

**MEMORIA Y
BALANCE ANUAL 2013
CORPBANCA**

INDICE

	Página
CARTA DEL PRESIDENTE	7
RESUMEN FINANCIERO	12
HITOS DEL AÑO 2013	13
NUESTRO BANCO	16
RESEÑA HISTÓRICA	21
IDENTIFICACION DE LA SOCIEDAD	24
Accionistas	26
Directorio	27
GOBIERNO CORPORATIVO	28
Principios	28
Directorio y Comités	29
Principales Códigos y Manuales de Gobiernos Corporativos	42
Contraloría	44
ADMINISTRACION	46

Estructura Administrativa y Personal	46
Remuneraciones	51
ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO	52
EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA	54
ANÁLISIS DE GESTIÓN	61
Visión Global	61
Servicios Financieros y Estrategia Aplicada	63
Fuentes de Financiamiento y Liquidez de CorpBanca	65
Volúmenes de Actividad	67
Sectores económicos y colocaciones comerciales de CorpBanca	68
Análisis de Resultados	69
Resultado Operacional Bruto	70
Gastos de Apoyo	71
Provisiones y Castigos Netos	71
Adecuación de Capital	72
GESTION POR SEGMENTOS COMERCIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS	74
División Grandes Empresas y Corporativa	74
División Comercial Empresas, Pyme y Banca de Personas	76
División Altos Patrimonios	78
Banco Condell	79
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	80

CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	81
CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	82
CorpBanca Asesorías Financieras S.A.	83
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	84
SMU Corp S.A.	85
Sucursal Nueva York	86
Oficina de Representación en España	88
BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.	89
ANÁLISIS DE ESTADO DE RESULTADOS 2013	96
GESTION Y FACTORES DE RIESGO	100
Riesgo de Crédito del Banco y de la Industria	102
Riesgo de Crédito Empresas	102
Riesgo Personas	103
Riesgo Financiero	104
Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio	109
POLITICA DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO	113
INTERNACIONALIZACION	116
UTILIDADES DISTRIBUIBLES Y POLITICA DE DIVIDENDOS	119
TRANSACCIONES DE ACCIONES	120

PRINCIPALES ACTIVOS	124
Red de Sucursales CorpBanca	124
Red de Sucursales Banco Condell	126
SOCIEDADES FILIALES	127
HECHOS ESENCIALES	143
ACUERDO FUSIÓN BANCOS CORPBANCA E ITAÚ	147
INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES	151
ESTADOS FINANCIEROS	154
DECLARACION DE RESPONSABILIDAD	449

CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados Accionistas

El 2013 es el año en que hemos demostrado de lo que somos capaces. Hoy, al mirar los desafíos que se nos presentaron, sabemos que somos un gran banco, compuesto por equipos profesionales, eficientes y rigurosos, que con seriedad y responsabilidad llevamos a cabo nuestra labor con todos nuestros stakeholders. Quiero iniciar esta carta agradeciendo todo el trabajo y apoyo del equipo que se encuentra detrás de los resultados que hoy compartimos. Todo indica que empezaremos un 2014 con un gran impulso.

A través de esta memoria damos cuenta de un período de gestión institucional del cual podemos sentirnos particularmente orgullosos. Hemos demostrado que nuestra gestión ha sido exitosa y seria, incluso en ambientes de mayor exigencia. Para 2013 teníamos objetivos particularmente exigentes en nuestros focos estratégicos (sinergia, eficiencia y reciprocidad) y buscamos avanzar hacia lo que consideramos como una adecuada diversificación de las fuentes de fondos, de forma tal de reducir la dependencia de fondos institucionales y balancear nuestra estructura de financiamiento. Por otro lado, seguimos trabajando internamente, tanto para lograr los objetivos propuestos con nuestros colaboradores, como para seguir participando en nuestra comunidad a través de una labor en responsabilidad social empresarial.

El año 2013 comienza con dos exitosos eventos: el aumento de capital y la colocación de bonos en el mercado internacional. En primer lugar, realizamos un aumento de capital por aproximadamente US\$ 627 millones que tuvo por objetivo principal estructurar la base de patrimonio efectivo para realizar la inversión en Corpbanca Colombia con motivo de la adquisición de las operaciones de Banco Helm. Este aumento de capital, que fue intencionalmente colocado en inversionistas extranjeros y que fue sobre suscrito en aproximadamente ocho veces el monto ofrecido, amplió la base de accionistas del Banco, permitiendo el ingreso, entre otros, del IFC mediante un aporte de US\$ 225 millones.

Estamos orgullosos de que más del 99% de los accionistas minoritarios suscribieron sus derechos preferentes, lo que sin dudas demuestra la confianza que ellos mantienen en la gestión de nuestra organización y su proyecto de desarrollo futuro.

Adicionalmente, el Banco efectuó una exitosa emisión de bonos de largo plazo, *fully registered*, por US\$ 800 millones en los mercados internacionales. La alta demanda por dichos instrumentos permitió alcanzar un

precio equivalente a *treasury* más 245 puntos bases. El libro de órdenes superó en la ocasión los US\$ 3.000 millones, por lo que se incrementó la colocación en más de US\$ 300 millones a la originalmente planeada, transformándose en la mayor transacción individual ejecutada por un banco chileno. Cabe destacar que un 59% de la emisión fue adquirida por inversionistas en Estados Unidos, un 26% por inversionistas en Europa y un 10% por inversionistas en Asia. A pesar de no ser la intención original, un 5% de la emisión fue colocada en agentes nacionales dado su constante compromiso y apoyo al Banco.

En materias comerciales hemos logrado generar nuevos vínculos, creando nuevos productos y servicios que integran a diferentes unidades de negocios del Banco y filiales, optimizando el uso de nuestros recursos y aumentando la productividad. Como parte de la estrategia de reciprocidad, hemos fortalecido las relaciones cercanas y de confianza con nuestros clientes, incrementándose el número de clientes del Banco e incorporando nuevas operaciones financieras.

Por otra parte, celebramos por cuarta vez la Cumbre de CorpBanca con gran éxito. Este año, dado el escenario político nacional, se focalizó en los “Desafíos Políticos y Económicos”, contando con un panel de expositores líderes de opinión del más alto nivel en el país, donde se destacó la presencia de un prestigioso experto en temas latinoamericanos, don Moisés Naim, quien con claridad orientó las tendencias del futuro para clientes y colaboradores.

En lo relativo al proceso de internacionalización, CorpBanca Colombia superó nuestras expectativas. A pesar del desafío que implicaba la primera gran incursión de un banco chileno en el mercado internacional, debemos reconocer el éxito que han tenido los equipos en Colombia y agradecer el apoyo del equipo en Chile. La integración del Banco Helm es un paso más para lograr nuestros objetivos, pudiendo afirmar que el nuevo Banco fusionado tendrá mayores fortalezas y ventajas competitivas frente al mercado. El próximo año no estará exento de desafíos, en particular se trabajará en la continuidad de la integración y en finalizar la fusión legal.

Una de las tareas importantes del 2013 fue consolidar una gestión eficiente en Banco Condell. Con buenos resultados tanto en la gestión del riesgo, como en la rentabilidad, se ha consolidado en este segmento como líder en la industria financiera. Banco Condell es un proyecto que requirió de tiempo para llegar a un equilibrio donde confluyera un riesgo controlado, bajos costos y una gestión focalizada. Hoy podemos decir que se ha hecho un gran trabajo y con orgullo podemos afirmar que nuestra responsabilidad con la sociedad se ve

plasmada en el hecho de que aún antes de la discusión de la ley que establece la nueva Tasa Máxima Convencional, nuestros cobros a clientes se encuentran por debajo de ésta.

En otra materia, estamos agradecidos de los reconocimientos recibidos por organizaciones externas, pues respaldan el trabajo bien hecho y dejan en evidencia la valoración de quienes nos observan y evalúan. Debemos destacar los tres premios Morningstar Chile 2013, los cuales distinguieron al Banco por Mejor Administradora de FFMM, Mejor Administración de Renta Fija y Mejor FFMM en deuda local en pesos.

Los resultados financieros alcanzados este año nos llenan de satisfacción. La utilidad del Banco alcanzó la suma de \$155.093 millones, lo que representó un aumento del 29,2% respecto del resultado obtenido en el año anterior. Lograr cumplir las metas este año no fue fácil, requirió de gran compromiso, de un trabajo certero y serio, trabajo que asegura una continuidad y proyección, según los altos estándares con los que nos medimos. Las dificultades de este año poco tuvieron que ver con la gestión del Banco, pero su superación se debe a la calidad profesional, técnica y administrativa de nuestros colaboradores.

Todos los años nos proponemos seguir avanzando en nuestra cultura y en el ambiente en el que se desempeñan nuestros colaboradores. Uno de los valores que nos preocupa impulsar es el de la excelencia, con un fuerte énfasis en la meritocracia, privilegiando el perfeccionamiento y la movilidad interna. Ejemplos concretos de este esfuerzo son las más de 250 promociones, el aumento en 40% de la entrega de becas de pre y post grado a colaboradores, el incremento de la renta mínima superando la media del mercado, los más de 1.200 aumentos de renta y las mejoras incorporadas en el seguro de salud, catastrófico y vida, entre otros aspectos.

Como Banco, año a año seguimos reafirmando el compromiso con la comunidad a través de tres líneas de trabajo: la cultura, la discapacidad cognitiva y el respeto al medio ambiente. En la primera, hemos seguido apoyando el desarrollo de actividades culturales en todo el país, hemos llevado teatro a regiones, acompañado a los niños en sus vacaciones de invierno, seguimos apoyando al cine chileno a través de SANFIC, además de apoyar conciertos públicos. Nos llena de orgullo el continuo compromiso mantenido con la discapacidad cognitiva a través de la Fundación Descúbreme, con quienes hemos realizado actividades de voluntariado, campañas de apoyo, además de inclusión laboral. Creemos importante cumplir sistemáticamente con las normas medioambientales a las cuales hemos adherido y que son rescatadas, junto a las diversas acciones anteriormente mencionadas, en el Reporte Anual de Sustentabilidad.

Habiéndose alcanzado este año los resultados de acuerdo a lo planificado, no podemos obviar que se enfrentaron grandes desafíos, que pusieron a prueba las capacidades de nuestra plana directiva y colaboradores a partir de los impactos de restricciones de liquidez que afectaron al Banco. Esto se vio acentuado por recomendaciones alejadas de los fundamentos, que vinieron a generar desinformación en el mercado.

Esta situación, a la luz de los hechos posteriores y antecedentes legales y reglamentarios, quedó prontamente desvirtuada, respaldando con ello indiscutiblemente la legitimidad de las decisiones y compromisos asumidos por el Banco en su relación contractual con terceros y con empresas relacionadas.

Lamentablemente, estos antecedentes contaminaron el ambiente y generaron ruidos en el mercado que afectaron nuestras colocaciones y precio de la acción. Esto fue contrarrestado y revertido gracias al profesionalismo, experiencia, cohesión y compromiso de nuestros ejecutivos y colaboradores que, liderados por nuestro Gerente General, permitieron despejar las dudas sembradas y retomar rápidamente nuestra actividad normal. Lo ocurrido debe servirnos de experiencia a todos, incluyendo a la autoridad y al mercado. Confiamos que la necesidad de coordinación y la importancia del actuar conjunto y razonable de la autoridad y los actores de mercado son fundamentales para el funcionamiento del sistema.

Quisiera agradecer en nombre de la administración del Banco y de su directorio, al público en general y a todos aquellos clientes y actores que, entendiendo como opera nuestro mercado, nos apoyaron, confiando en nuestra capacidad y gestión.

Queremos afirmar que somos un Banco que aporta a la industria financiera y un motor de negocios que facilita el desarrollo y crecimiento de las personas, empresas e instituciones en el país. Nuestros logros y resultados, junto a una historia de excelencia en la gestión bancaria nacional de quienes han sido controladores, se demuestra en el interés de otros bancos y/o entidades financieras por establecer siempre conversaciones y acercamientos con el Grupo Controlador, orientados a buscar alianzas y/o negocios compartidos con CorpBanca.

No obstante constituir un hecho posterior al cierre del año 2013, es necesario que me refiera al trascendental acuerdo de fusión con Banco Itaú-Unibanco, toda vez que, a no dudarlo marcará el quehacer de CorpBanca el año 2014. Dicho acuerdo, implicará que la operación del Banco, tanto en Chile como en Colombia, se vea favorecida por las condiciones y las sinergias que agrega la alianza con una Institución de la envergadura del Banco Itaú.

De los acuerdos alcanzados estamos particularmente satisfechos y, por ello, tenemos la convicción que hemos construido un gran proyecto y una propuesta de muy largo plazo, contribuyendo en forma efectiva a la industria financiera y los clientes.

Quiero terminar este mensaje agradeciendo el apoyo de cada colaborador. Asimismo quiero reconocer el respaldo continuo y cierto de los directores, accionistas y clientes, que compromete sin reserva, nuestra gratitud, respeto y lealtad. Les deseo a todos un 2014 lleno de buenos desafíos.

Cordialmente,

Jorge Andrés Saieh Guzmán
Presidente

RESUMEN FINANCIERO

Período 2009 - 2013

ACTIVOS	2009*	2010*	2011	2012	2013	Δ\$ 12-13	CCAP** (5 años)
Disponible	122.799	219.823	277.852	530.906	911.088	380.182	49,30%
Empresas	4.628.045	4.924.262	6.163.977	8.702.745	10.478.900	1.776.155	17,76%
Comerciales	3.499.534	3.658.482	4.543.686	6.602.524	7.789.405	1.186.881	17,35%
Comercio Exterior	259.863	283.527	406.700	433.544	459.074	25.530	12,05%
Leasing	329.291	304.776	307.106	348.299	827.270	478.971	20,23%
Factoring	59.599	72.372	99.355	89.420	75.384	-14.036	4,81%
Contingentes	424.365	546.858	711.011	1.034.550	1.077.280	42.730	20,48%
Otros	55.394	58.246	96.120	194.407	250.487	56.080	35,23%
Personas	1.374.325	1.564.383	1.671.888	2.700.951	3.684.043	983.092	21,80%
Consumo	476.424	442.512	442.395	1.132.509	1.679.740	547.231	28,66%
Hipotecario Vivienda	897.901	1.121.871	1.229.493	1.568.442	2.004.303	435.861	17,42%
Vencidas	46.327	50.899	48.492	43.836	36.397	-7.439	-4,71%
Total Colocaciones	6.048.697	6.539.544	7.884.356	11.447.533	14.199.340	2.751.807	18,61%
Provisiones	-106.793	-115.819	-109.836	-170.130	-307.879	-137.749	23,59%
Total Colocaciones Netas	5.941.904	6.423.725	7.774.520	11.277.403	13.891.461	2.614.058	18,51%
Instrumentos Financieros	905.228	1.025.386	1.078.226	1.405.580	1.558.292	152.712	11,48%
Otros	130.448	72.932	161.955	592.004	1.129.206	537.202	53,98%
Activos Totales	7.100.379	7.741.866	9.292.554	13.805.892	17.490.047	3.684.155	19,76%
PASIVOS	2009*	2010*	2011	2012	2013	Δ\$ 12-13	CCAP** (5 años)
Captaciones y otras obligaciones	4.243.131	4.685.170	5.757.955	8.975.876	10.789.086	1.813.210	20,52%
Depósitos y Captaciones	3.690.779	4.020.216	5.044.136	7.840.363	7.337.703	-502.660	14,73%
Acreedores en cuentas Corrientes	365.153	440.324	488.802	856.821	1.468.622	611.801	32,10%
Otras obligaciones a la vista o a plazo	187.199	224.630	225.017	278.692	1.982.761	1.704.069	60,32%
Obligaciones por Bonos	738.801	1.074.444	1.403.154	1.774.608	2.296.068	521.460	25,46%
Préstamos de entidades financieras	403.357	547.217	693.855	989.421	1.273.840	284.419	25,86%
Otros Pasivos	1.154.652	853.414	675.160	1.049.223	1.414.014	364.791	4,14%
Total Pasivos	6.539.941	7.160.245	8.530.125	12.789.127	15.773.008	2.983.881	19,25%
Patrimonio Neto	560.438	581.621	762.429	1.016.765	1.717.039	700.274	25,10%
Total Pasivos y Patrimonio	7.100.379	7.741.866	9.292.554	13.805.892	17.490.047	3.684.155	19,76%
INDICADORES CONSOLIDADOS	2009*	2010*	2011	2012	2013		
Spread***	3,5%	3,6%	2,8%	2,6%	3,6%		
Comisiones/Gastos Operacionales	34,3%	42,3%	40,6%	33,8%	31,7%		
Eficiencia	42,1%	38,1%	41,4%	33,8%	51,1%		
ROA	1,3%	1,7%	1,4%	0,9%	1,0%		
ROE	18,5%	25,0%	18,8%	12,8%	10,2%		
Capital Básico****	8,1%	7,5%	8,2%	7,4%	10,5%		
Índice de Basilea	13,9%	13,4%	14,5%	11,1%	13,4%		
Índice de pérdida	1,2%	1,0%	0,7%	0,6%	0,9%		
Índice de riesgo	1,8%	1,8%	1,4%	1,5%	2,2%		
Vencidas/Colocaciones Totales	0,8%	0,8%	0,6%	0,4%	0,3%		
Índice de Cobertura (Individual)	224,6%	227,5%	226,5%	388,1%	332,0%		
Mora > 90 días/Colocaciones Totales	1,5%	1,7%	1,4%	0,9%	0,9%		
Índice de Cobertura (Mora > 90 días)	113,9%	103,9%	101,7%	164,3%	256,2%		

Nota: cifras reales (ajustadas por inflación) en millones de pesos de Dic.2013.

* En conformidad con la transición a normas contables internacionales (IFRS), las cifras de 2009 y 2010 contienen reclasificaciones que no son comparables con períodos anteriores. Para efectos de presentación, se reclasificaron los créditos contingentes de las cuentas memorando al balance.

** CCAP: Crecimiento compuesto anual promedio.

*** Margen de interés neto sobre activos productivos (colocaciones totales + inversiones financieras). En 2008, sólo se consideran las inversiones disponibles para la venta.

**** Capital pagado + reservas / Total Activos.

HITOS DEL AÑO 2013

CorpBanca emite bonos por US\$ 800 millones en el mercado internacional – enero 2013

Los recursos que se obtuvieron de estos bonos se destinan a consolidar el proceso de crecimiento del Banco tanto en Chile como en el exterior.

Colocación de Acciones – 16 de enero 2013

CorpBanca concluye con éxito la primera etapa de su aumento de capital, suscribiéndose y pagándose inicialmente un capital por U\$600 millones.

En una ceremonia realizada en la Bolsa de Comercio de Santiago, se informa que se suscribieron la totalidad de las acciones ofrecidas en el *road show* internacional efectuado en Nueva York, Londres y Sao Paulo. Mediante esta colocación, inversionistas extranjeros de largo plazo demuestran el excelente prestigio internacional y manifiestan un gran interés y confianza en CorpBanca.

CorpBanca recibe Sello Chile Inclusivo – 21 de enero 2013

El Servicio Nacional de la Discapacidad (Senadis) distinguió a CorpBanca en la categoría “Inclusión Laboral de Personas con Discapacidad”, por su compromiso con la inclusión laboral de personas con capacidades especiales a través de medidas y programas de acción concretos.

Aumento de Capital – febrero 2013

Accionistas de CorpBanca suscribieron un 99% de su opción preferente en el marco del aumento de capital por US\$ 627 millones, iniciado en enero del mismo año.

CorpBanca Administradora General de Fondos es elegida la mejor Administradora del país por Morningstar – marzo 2013

La prestigiosa multinacional experta en análisis de mercados, Morningstar, eligió a CorpBanca Administradora de Fondos Mutuos, como la mejor de Chile. Además obtuvo el premio a la Mejor Administradora de Renta Fija de Chile y al mejor Fondo Mutuo de Deuda Local en pesos para el Fondo Corp Más Futuro.

CorpBanca Administradora General de Fondos recibe reconocimientos – abril 2013

La Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos (AAFMM) y Diario Financiero distinguieron a dos fondos de CorpBanca AGF con los Premios Salmón. El galardón, que se entrega por décimo cuarta vez, distingue cada año el desempeño de los mejores fondos mutuos.

CorpBanca logra autorización del regulador colombiano para adquirir Helm Bank – junio 2013

La Superintendencia Financiera de Colombia dio la autorización para concretar la compra del banco colombiano Helm Bank S.A. por parte de CorpBanca.

Premian a sitio web de CorpBanca – julio 2013

Por tercer año consecutivo, el Banco obtuvo el premio a la mejor Internet Banking para Empresas en Chile, distinción que entrega la revista internacional Global Finance a los mejores sitios web de bancos en todo el mundo.

CorpBanca concreta compra de Helm Bank en Colombia – agosto 2013

Luego de recibir las aprobaciones de las autoridades chilenas y extranjeras, CorpBanca oficializó la adquisición de Helm Bank, dándose inicio al proceso de integración entre Banco Corpbanca Colombia S.A. y Helm Bank S.A., la que incorpora también a filiales de Helm en Panamá.

4a Cumbre Latinoamericana del Mercado Integrado (MILA) – noviembre 2013

CorpBanca Corredores de Bolsa organizó la cuarta versión de la Cumbre Latinoamericana del Mercado Integrado (MILA). Esta iniciativa, que logró concretar más de 680 reuniones “one on one” entre inversionistas locales y extranjeros, recibió a más de 500 personas.

Inicio de negociaciones con Bancos – diciembre 2013

CorpBanca informa como hecho esencial que ha recibido ofertas para una posible consolidación de sus negocios en Chile y en el extranjero con operadores bancarios de reconocido prestigio. El Banco analiza dichas ofertas con la asistencia de bancos de inversión internacionales, para eventualmente definir una contraparte y una estructura de transacción.

Después del cierre de año, a finales de enero, luego de la negociación, se suscribe Acuerdo con Itaú Unibanco para llevar a cabo una asociación estratégica de sus negocios y servicios financieros en Chile y Colombia, que se traducirá en la fusión de las operaciones de Banco Itaú y CorpBanca. La materialización de esta alianza está sujeta a las autorizaciones de las entidades reguladoras y corporativas correspondientes, que conforme a la legislación se requieren.

NUESTRO BANCO

Cultura

Durante el año 2013 y alineados a uno de los objetivos estratégicos del Banco planteados al 2015, se continuó y profundizó el trabajo sistemático enfocado en consolidar una cultura organizacional que distinga a los colaboradores de CorpBanca en el mercado y los identifique en cuanto a su manera particular que el Banco tiene para hacer las cosas. Esto es lo que se ha denominado “Cultura Organizacional CorpBanca”, lo que se refleja a través de los colaboradores, en su comportamiento para realizar los negocios, tomar decisiones y relacionarse con los clientes, colaboradores y jefes.

Para el Banco, la cultura es la base del alto desempeño y se constituye en una ventaja competitiva, un elemento diferenciador en el mercado y que facilita la eficiencia. Desarrollar una cultura organizacional es un proceso de largo aliento, sistemático y continuo en el tiempo.

En línea con los desafíos que enfrentará el Banco hacia el 2015, se identificó como uno de los nuevos objetivos estratégicos el contar con una cultura distintiva con que se reconozca al Banco en el mercado y llegue a los clientes, naciendo así el Proyecto “Súmate, Cultura Corpbanca”.

Así, en primer lugar se definió el propósito del Banco: “Vivimos el desafío como algo constante, generando confianza y agregando valor nuestros clientes”.

Luego, se definieron los 8 principios culturales con el nombre de “Así Somos” con los que deben identificarse, los colaboradores del Banco. Estos principios culturales son los siguientes:

- Somos un solo equipo mira más allá de tu área.
- Comprométete y cumple...con excelencia.
- Desafíate...te ponemos el piso y tú pones el techo.
- Cuida a tu cliente...su confianza no se recupera.
- Cuida a tu equipo...reconoce el esfuerzo y celebra los logros.
- Escucha con apertura y habla con franqueza...sin olvidarte del respeto.
- Reconocemos el error, lo arreglamos...y todos aprendemos

- Crecemos...haciendo crecer a otros.

Durante este año se han desarrollado talleres de alineamiento con los gerentes, subgerentes y jefaturas en los cuales participaron el 85% de los líderes de CorpBanca. En cada taller se trabajó en torno al alineamiento que se quería lograr tanto con el Propósito como con los Principios Culturales, desarrollando habilidades claves para el ejercicio del liderazgo, así como las competencias propias del sello de CorpBanca que se desprendieron de los principios culturales.

Responsabilidad Social Empresarial

CorpBanca continuó asumiendo durante el año 2013 su responsabilidad con la comunidad, siempre en torno a dos ejes previamente definidos por el Banco como prioritarios en esta materia: el apoyo y fomento a la cultura y la inclusión de personas con discapacidad cognitiva.

Corpbanca está consciente del impacto que generan sus acciones en la sociedad a la que se ofrecen sus productos y servicios. Ello obliga a tener una especial preocupación por mitigar los efectos de dichas acciones, construyendo relaciones confiables y de largo plazo con todos los stakeholders.

En la primera de ellas, el Banco cuenta con una alianza estratégica con la Fundación CorpArtes, cuyo propósito es promover actividades artísticas y culturales de calidad, facilitando el acceso a ellas a todo tipo de públicos. El Banco ha apoyado desde un comienzo a la fundación en la organización de SANFIC, uno de los festivales de cine más importantes del país y de Sudamérica y que en su novena versión permitió exhibir más de 100 películas de más de 30 países del mundo en distintos lugares de la Región Metropolitana y regiones. CorpBanca continúa de este modo apoyando la industria cinematográfica nacional y la generación de audiencias en torno a esta expresión artística.

En virtud de esta alianza, el Banco ha estado presente durante el 2013 apoyando a destacados artistas nacionales en la Bienal de Venecia, una de las muestras de arte contemporáneo más antigua y prestigiosa del mundo.

CorpBanca ha hecho un importante esfuerzo por apoyar también proyectos escultóricos emplazados en nuestro país. Uno de ellos ha sido el conocido como “Paseo de las Esculturas del Parque Bicentenario”, proyecto ubicado en la comuna de Vitacura, al cual ha contribuido con la obra “Hoja II” de la destacada escultora chilena Cristina Pizarro.

El compromiso del Banco con la cultura ha permitido apoyar proyectos en los más diversos ámbitos. En literatura se ha apoyado desde sus inicios el proyecto de la Facultad de Arquitectura, Diseño y Estudios Urbanos de la UC denominado “La Ciudad y las Palabras”, iniciativa que permitió convocar en siete eventos a más de tres mil personas, las que pudieron reflexionar sobre la ciudad y el territorio a partir de textos de escritores de categoría mundial como Tobías Wolff y J.M. Coetzee, entre otros.

En Música, CorpBanca apoyó la primera temporada de Conciertos de CorpArtes en la que participaron destacados artistas nacionales y extranjeros, entre los que destacaron el pianista chileno Alfredo Perl y el director israelí Ariel Zuckerman.

A ello se suma el apoyo de CorpBanca como auspiciador oficial del Festival de Cine de Las Condes, el Árbol de los Sueños y Entrete Vacaciones, entre muchas otras actividades en esta área.

Este compromiso con la cultura tendrá un hito muy importante el 2014 con la inauguración del Centro Cultural de la fundación. El teatro multipropósito más las galerías de arte con que contará este Centro constituirán un aporte privado significativo a la infraestructura y desarrollo cultural de Chile.

CorpBanca está consciente de que cerca de un 6% de la población tiene dificultades para comunicarse y comprender a los demás y la necesidad de trabajar por la inclusión de las personas con discapacidad cognitiva.

Es por ello que el Banco ha apoyado desde sus inicios a la Fundación Descúbreme en su trabajo de informar y sensibilizar a la población sobre este problema. Como Banco se quiere ser parte en el desafío de promover la inclusión social, educacional y laboral de niños y jóvenes con discapacidad cognitiva que poseen múltiples talentos y capacidades.

Con este propósito se ha implementado un sistema de voluntariado entre los colaboradores para articular acciones solidarias de carácter inclusivo en Casa de Acogida Cristo Especial de La Legua (Santiago) y en el Centro Integral de Educación Diferencial (Concepción). Con ello se está reforzando el compromiso del Banco con la discapacidad cognitiva, motivando a nuestros colaboradores y, participando en conjunto en acciones solidarias.

En este ámbito mención especial requiere la distinción otorgada al Banco por SENADIS en la categoría de “Inclusión Laboral de Personas con Discapacidad”.

Política de Medioambiente

En febrero de 2013 ingresa la Corporación Financiera Internacional, IFC por sus siglas en inglés, entidad miembro del Banco Mundial, con el 5% de las acciones de CorpBanca.

Dentro de los objetivos del IFC está el facilitar que empresas e instituciones financieras en mercados emergentes creen empleos, generen ingresos fiscales, mejoren el gobierno corporativo y el desempeño medioambiental y contribuyan a las comunidades locales. Vela a su vez por la sostenibilidad ambiental y social y por el desarrollo de los mercados financieros locales.

El ingreso a CorpBanca del IFC implicó para el Banco un compromiso serio y desafiante, que en Chile lo ubica a la vanguardia de la industria financiera en el cumplimiento de normas sociales y medioambientales, exigiéndole al Banco que los clientes que financia cumplan con las Normas de Desempeño de IFC.

De las diferentes acciones realizadas por el Banco, la primera de ellas fue el desarrollo e implementación del Plan de Gestión Social y Medio Ambiental del Banco (SEMS Plan, por sus siglas en inglés).

Otra medida fue la confección de la Política de Riesgo de Impacto Social y Ambiental de CorpBanca, lo que refleja el compromiso por parte del Banco en el cumplimiento de los aspectos sociales y ambientales en los créditos que otorga.

Objetivos comunicacionales

Uno de los principales desafíos del 2013 fue darle sentido al concepto "Círculo CorpBanca", que deriva en que el Banco ha sido y es un poderoso motor que pone en movimiento a las personas y empresas, para que concreten sus sueños, proyectos, ideas o negocios. La invitación a ser parte del "Círculo CorpBanca" significa que los clientes pueden contar con un banco que los apoya y entiende, un banco que está junto a ellos y que se mueve a su ritmo. Dado lo anterior, el mensaje central de las campañas fue "CorpBanca, un Banco que se mueve contigo".

Las principales marcas utilizadas para la promoción de los servicios financieros son CorpBanca y Banco Condell, cuyos logotipos son los siguientes:



RESEÑA HISTÓRICA

Por Decreto N° 152 del Ministerio de Hacienda, dictado el 6 de septiembre de 1871, se aprueban los estatutos del Banco de Concepción. Por Decreto N° 180 del Ministerio de Hacienda de 3 de octubre de 1871, se declara legalmente instalado el Banco como sociedad anónima bancaria, fijando como fecha de inicio de sus operaciones el 16 de octubre de dicho año.

Así se concretó la iniciativa, encabezada por don Aníbal Pinto Garmendia -quien más tarde sería elegido Presidente de la República-, que tenía por finalidad ser un apoyo real al crecimiento regional.

Posterior a su creación, el Banco fue extendiendo sus operaciones a otras ciudades del país, tales como Chillán, Linares, Nacimiento, Los Ángeles y Tomé.

A finales de 1887, el Banco fue autorizado a extender sus operaciones al resto del territorio nacional, siendo éste un hito de gran relevancia dado que, de ser un banco netamente regional, pasó a asumir el desafío de crecer a nivel nacional primero y después más allá de las fronteras del país, como es hoy en día con presencia en Colombia, Estados Unidos y España.

Banco de Concepción, hoy CorpBanca, fue y ha sido una institución en permanente crecimiento y cambio, debido a que han participado en su propiedad y administración diferentes entidades públicas y privadas que, de una u otra forma, han contribuido a la expansión de sus actividades y operaciones, para llegar a que el sello identificador de sus miembros, en todos sus estamentos, sea la búsqueda constante de los desafíos y poniendo al cliente en el centro de las metas para lograr darle un servicio de calidad.

En 1971, en el marco de estatización de la banca anunciado por el Presidente Salvador Allende, CORFO adquirió más de un tercio de las acciones del Banco a través de las compras de su participación a la Universidad de Concepción y a otras sociedades y personas naturales.

En 1972, se aprueba la fusión con el Banco de Chillán y en 1975 con el Banco de Valdivia, lo que hizo que extendiera sus operaciones a las ciudades de Ñuble, Bío Bío, Valdivia, Panguipulli y La Unión.

En septiembre de 1980, y en concordancia con la extensión de sus operaciones a todo el territorio nacional, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó por Resolución N° 137 las reformas introducidas a los Estatutos del Banco, cambiando la razón social del Banco de Concepción a Banco Concepción y trasladando su domicilio social a Santiago.

En 1983, por Resolución N° 7 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras decretó la intervención del Banco, como consecuencia de la crisis bancaria que vivió el país en los años ochenta, designándose un Administrador Provisional con todas las facultades que la ley y los estatutos le asignan al directorio y al gerente general. Dicha administración terminó por Resolución N° 54 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el 7 de abril de 1986.

El 20 de febrero de 1986, autorizado por Resolución N° 32 de la autoridad fiscalizadora, la Sociedad Nacional de Minería -SONAMI- adquirió acciones de la Serie B del Banco, constituyéndose, de ese modo, en el accionista mayoritario del entonces Banco Concepción. El ingreso de esta institución al Banco significó una importante incursión financiera en el sector minero, ampliando luego la participación del Banco en otros sectores productivos del país, transformándose progresivamente en lo que es hoy, un banco multisectorial.

En 1995, un grupo de inversionistas liderado por don Álvaro Saieh Bendeck, que vio el potencial de desarrollo del Banco Concepción, adquiere a SONAMI su participación, constituyéndose así en sus accionistas mayoritarios. Al poco tiempo, en 1997, la nueva administración paga al Banco Central su deuda subordinada e inicia un camino de desarrollo y expansión con un nuevo nombre, CorpBanca.

Desde esa época el Banco ha experimentado un crecimiento sostenido, adquiriendo en Chile activos y sociedades que le permitieron crecer en el mercado financiero, como la División de Consumo Corfinsa del Banco Sud Americano, Financiera Condell, hoy Banco Condell -División de Crédito de Consumo del Banco-, y parte de la cartera de American Express Bank Ltd.

Asimismo, el Banco dio grandes pasos para internacionalizar sus operaciones, como fue su exitoso proceso de "listing" en Estados Unidos el año 2004, que le ha permitido transar en la Bolsa de Comercio de Nueva York sus American Depositary Receipts – ADR'S. Sumado a esto, en el año 2009 se iniciaron las operaciones de la Sucursal de Nueva York, prestando servicios a los clientes nacionales, facilitando de esta manera sus

negocios en dicha ciudad y polo de negocios, y luego en el 2009 la apertura de la Oficina de Representación en España, con sede en Madrid, que tiene por función informar y promover al Banco y sus productos a las empresas extranjeras, especialmente españolas.

Acorde con una estrategia previamente definida, la extensión territorial del Banco y sus operaciones para satisfacer las necesidades de los clientes no se detiene. En 2012 se adquiere y toma control del Banco Santander Colombia S.A., hoy Banco Corpbanca Colombia S.A.

Durante agosto de 2013, luego de cumplidos los requisitos establecidos por las respectivas superintendencias de Chile, Colombia, Panamá e Islas Caimán y el Banco Central de Chile, se procede a la adquisición y toma de control de Helm Bank S.A. y sus filiales, . Helm Bank tenía una participación de mercado de 4%, activos totales de US\$ 6.643 millones, colocaciones por US\$ 4.610 millones, depósitos totales por US\$ 4.510 millones y un patrimonio neto de US\$ 739 millones, en tanto, CorpBanca Colombia posee el 3% de participación de mercado.

Con posterioridad, se inició el proceso de fusión de Corpbanca Colombia con Helm Bank, que permitirá situar al banco fusionado como el quinto banco más importante de Colombia con presencia relevante en todos los segmentos y en divisiones de ingresos altos y medios de la banca de personas. El nuevo banco tendrá una participación de mercado cercana al 7% en activos y con colocaciones de unos US\$ 8.000 millones.

Todas las acciones que el Banco ha desarrollado y desarrollará en el futuro tienen por eje central crear un vínculo de confianza con nuestros clientes. Esto ha sido nuestro desafío por los 142 años de existencia y lo seguirá siendo, ahora tanto en Chile como en los países donde el Banco ha expandido su operación.

Con posterioridad al cierre del ejercicio, se da cuenta de un trascendental hecho que ciertamente permitirá finalmente consolidar al Banco como banca regional: con fecha 29 de enero de 2014, se suscribe un acuerdo con Itaú-Unibanco e Itaú Chile por el cual se acuerda la fusión de las operaciones en Chile y Colombia, lo que implicará la fusión entre Corpbanca e Itaú Chile. Lo anterior, sujeto a las aprobaciones regulatorias en Chile, Brasil, Colombia, Panamá y Estados Unidos.

IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

Razón Social	:	CorpBanca
Domicilio	:	Rosario Norte 660, Las Condes
R.U.T.	:	97.023.000-9
Tipo de Sociedad	:	Sociedad anónima bancaria regida por la Ley General de Bancos e Instituciones Financieras, la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, entre otras, y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y en parte por la Superintendencia de Valores y Seguros.
Teléfono	:	2687 80 00
Casilla	:	Casilla 80-D
Correo electrónico	:	corpbanca@corpbanca.cl
Dirección Web	:	www.bancocorpbanca.cl
Constitución	:	<p>1.- El Banco se constituyó por escritura pública de fecha 7 de agosto de 1871, otorgada en la Notaría de Concepción de don Nicolás Peña. Se aprobó su existencia por Decreto Supremo de fecha 6 de septiembre de 1871, publicado en el diario "El Araucano" el día 20 de febrero de 1872 e inscrito a fojas 35 número 8 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Concepción, correspondiente al año 1871. Se fijó el último texto refundido de sus Estatutos en Junta Extraordinaria de Accionistas, reducida a escritura pública con fecha 15 de octubre de 2009, en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie.</p> <p>2.- Con fecha 1 de noviembre de 2004 se enlistó en la Bolsa de Nueva York bajo el CUSIP N° 21987A209, pudiendo transar sus American Depositary Receipts –ADR's- en la Bolsa de Comercio de Nueva York..</p>

- 3.- Con fecha 4 de mayo de 2009 se abrió la Sucursal en Nueva York, Estados Unidos.
- 4.- Con fecha 26 de mayo de 2011 se abrió la Oficina de Representación en Madrid, España.
- 5.- Con fecha 29 de mayo de 2012 se tomó control del Banco CorpBanca Colombia S.A.
- 6.- Con fecha 6 de agosto de 2013 se tomó control Helm Bank en Colombia y Panamá.
- 7.- Con fecha 29 de enero de 2014 se comunica como hecho esencial la suscripción de acuerdo de fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile, en las operaciones de Chile y Colombia previas autorizaciones de las respectivas Superintendencias y de los accionistas de dichos bancos.

ACCIONISTAS

Los principales 12 accionistas de CorpBanca al 31 de diciembre de 2013, y su respectiva participación dentro del total de las acciones que conforman el capital accionario del Banco, son los siguientes:

Nombre o Razón Social	N° Acciones	% participación
CORP GROUP BANKING SA	154.043.852.909	45,25933
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	25.377.118.381	7,45600
BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	18.653.411.916	5,48052
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	18.024.857.961	5,29585
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA LIMITADA	17.645.125.842	5,18428
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	10.139.985.500	2,97921
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	9.974.800.000	2,93068
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	2,88434
COMPANIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	7.193.390.867	2,11348
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	4.953.736.229	1,45545
INV LAS NIEVES S A	3.790.725.224	1,11375
SANTANDER S A C DE B	3.440.910.083	1,01097

Al 31 de diciembre de 2013, la persona natural controladora de CorpGroup Banking S.A. es Álvaro Saieh Bendeck, Rut N° 5.911.895-1, quien, en conjunto con su familia, mantiene en forma indirecta un 75,64% en la propiedad de dicha sociedad. Adicionalmente, Álvaro Saieh Bendeck mantiene en forma indirecta, también en conjunto con su familia, el 100% de la propiedad de Compañía Inmobiliaria y de Inversiones Saga Limitada.

DIRECTORIO

El Directorio del Banco al 31 de diciembre de 2013 está conformado por nueve miembros titulares y dos suplentes, cuya individualización es la siguiente:

<p>Presidente Jorge Andrés Saieh Guzmán Rut: 8.311.093-7 Ingeniero Comercial Master en Economía y MBA, Universidad de Chicago Nombramiento: 27 de abril 1999(**)</p>	
<p>Primer Vicepresidente Fernando Aguad Dagach Rut: 6.867.306-2 Empresario Nombramiento: 29 de abril 1997(**)</p>	<p>Segundo Vicepresidente Jorge Selume Zaror Rut: 6.064.619-8 Ingeniero Comercial Master of Arts en Economía, Universidad de Chicago Nombramiento: 20 de abril 2004(**)</p>
<p>Director (*) Gustavo Arriagada Morales Rut: 6.976.508-4 Ingeniero Comercial – Economista Universidad de Chile Nombramiento: 28 de septiembre 2010(**)</p>	<p>Director (*) José Luis Mardones Santander 5.201.915-K Ingeniero Civil Industrial Universidad de Chile PhD, Tufts University Nombramiento: 7 de marzo 2013</p>
<p>Director (*) Hugo P. Verdegaal NWK 9K9HD7 (pasaporte Holandés) MA / BA, ECONOMICS Erasmus University Rotterdam, Netherlands MBA University of Michigan Nombramiento: 7 de marzo 2013</p>	<p>Director Francisco León Délano Rut: 6.655.380-9 Ingeniero Civil MBA Universidad de Harvard Nombramiento: 31 de mayo de 2011(**)</p>
<p>Director Rafael Guilisasti Gana Rut: 6.067.826-K Empresario Nombramiento: 2 de febrero 2012(**)</p>	<p>Director Francisco Mobarec Asfura Rut: 5.801.880-5 Ingeniero Comercial Universidad de Chile Nombramiento: 2 de febrero 2012(**)</p>
<p>Director Suplente María Catalina Saieh Guzmán Rut: 15.385.612-5 Licenciada en Letras y Lingüística Inglesa MBA The University of Chicago, Booth School of Business Nombramiento: 2 de febrero 2012 (**)</p>	<p>Director Suplente Ana Beatriz Holuigue Barros Rut: 5.717.729-2 Economista Magister en Economía – Pontificia U. Católica de Chile Nombramiento: 30 de agosto 2011(**)</p>

(*) Directores independientes conforme a la Ley de Sociedad Anónimas.

(**) La fecha indicada es la primera designación como director del Banco. La última renovación total del Directorio se produjo en la Junta Ordinaria de Accionista del 7 de marzo de 2013.

GOBIERNO CORPORATIVO

Principios

CorpBanca ha desarrollado una robusta normativa y reglamentación interna que regula los gobiernos corporativos a través de los cuales se aplican los principios consagrados en la norma legal reglamentación vigente con el objeto de velar por la transparencia e información íntegra y oportuna que debe emanar del Banco al mercado en general y en especial a los diferentes grupos de interés que interactúan en la sociedad.

CorpBanca ha tenido especial preocupación por desarrollar buenas prácticas en cada una de sus acciones, para lo cual se ha preocupado principalmente por la selección y capacitación de los colaboradores que integran este Banco, de modo de hacer efectivo y concreto los principios que ha adoptado y el estricto cumplimiento al marco regulatorio que lo rige.

Los cuerpos colegiados integrados por directores en que se basa el Gobierno Corporativo y que vela por el *governance*, de acuerdo con las buenas prácticas, son el Directorio, el Comité Directores, el Comité de Auditoría, el Comité de Gobiernos Corporativos, el Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y el Comité de Cumplimiento. Al efecto, en marzo de este año se instituyó el Comité de Gobierno Corporativo por acuerdo adoptado por el Directorio en sesión de fecha 13 de marzo de 2013, quedando así de manifiesto la importancia que para el Banco tienen las políticas de Gobiernos Corporativos.

Por la importancia de las materias del ámbito de competencia del Comité de Directores, por su parte, y del Comité de Auditoría por la otra, y con el fin de permitir un adecuado funcionamiento de ellos, y por acuerdo de del Directorio adoptado en sesión de Directorio de fecha 12 de marzo de 2013, el Comité de Directores-Auditoría se dividió en dos comités: Comité de Directores y Comité de Auditoría, los cuales desde esa fecha, sesionan por separado.

Directorio y Comités

Directorio

El Directorio está compuesto por nueve miembros titulares y dos suplentes que fueron nombrados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado 7 de marzo de 2013.

Los miembros del Directorio son: don Jorge Andrés Saieh Guzmán, en su calidad de Presidente; don Fernando Aguad Dagach, Primer Vicepresidente; don Jorge Selume Zaror, Segundo Vicepresidente; don Francisco León Délano, don Rafael Guilisasti Gana y don Francisco Mobarec Asfura; y los directores independientes don Gustavo Arriagada Morales, don José Luis Mardones Santander y don Hugo P. Verdegaal. Como directores suplentes fueron nombradas doña María Catalina Saieh Guzmán y doña Ana Beatriz Holuigue Barros.

Durante el año 2013 se realizaron 12 sesiones ordinarias y 13 sesiones extraordinarias.

Al Directorio se le dió cuenta periódica de las materias analizadas y los acuerdos adoptados tanto por el Comité de Directores como por Comité de Auditoría.

También aprobó los términos para el proceso de Autoevaluación del Directorio.

Le correspondió designar al Presidente y a los Vicepresidentes del Directorio. Aprobó dividir el Comité de Directores-Auditoría a fin de que sigan funcionando por separado el Comité de Directores y el Comité de Auditoría. Además, le correspondió designar a los miembros de dichos Comités, constituir el Comité de Gobiernos Corporativos, designar a los miembros del Comité de Activos y Pasivos, del Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y del Comité de Cumplimiento.

Aprobó la Memoria Anual correspondiente al ejercicio 2012, formuló las proposiciones de acuerdo y convocó a la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Aprobó las principales transacciones efectuadas por el Banco, entre las cuales se cuenta la adquisición por parte de la filial Banco Corpbanca Colombia de Helm Bank S.A., adquisición que se aprobó con el objeto de fusionar a ambos bancos en dicho país.

Conoció y aprobó el presupuesto y estrategias de todas las áreas y segmentos de negocios del Banco, incluidas las filiales, y tomó conocimiento en sus sesiones del año, del cumplimiento de cada una de dichas áreas y segmentos.

También se le informó mensualmente y se adoptaron diversos acuerdos respecto de los principales riesgos del Banco. En particular, y conforme a la reglamentación y compromisos asumidos con el regulador, recibiendo el Directorio las presentaciones del Gerente de Planificación y Control de Gestión sobre los resultados mensuales; del Gerente de Clasificación y Control de Activos sobre la suficiencia de provisiones; del Gerente de División Riesgo Crédito Empresas, del Gerente División Riesgo Persona, y del Gerente de Riesgo Financiero sobre riesgos propias de su competencia; del Gerente de Riesgo Financiero sobre la gestión del capital económico del Banco; del Gerente División Recursos Humanos sobre sistemas de compensación e incentivos; y del Oficial de Cumplimiento sobre materias propias de su competencia. Se le dio cuenta también por parte del Gerente General Corpbanca Colombia sobre el mercado colombiano y la gestión del Banco y del Gerente General de la sucursal Nueva York sobre su gestión.

Desde el mes de Julio de 2013, y con ocasión de la situación de liquidez que afectó al Banco y que se describe pormenorizadamente más adelante, el Directorio sesionó en múltiples ocasiones y en los periodos de mayor exposición, dos veces por semanas. Todo con la finalidad de adoptar, en forma inmediata, todos los acuerdos que fueran necesarios para afrontar adecuadamente la situación de liquidez que se estaba produciendo. En dichas sesiones adoptó diversos acuerdos relativos a las acciones que debían efectuarse, tanto por los directores como por la administración del Banco, con los distintos agentes de la economía, reguladores, autoridades y mercado en general. También, el Directorio en sus sesiones se hizo cargo de diversas comunicaciones del regulador y acordó la forma de proceder y en general guió el actuar del Banco durante esta etapa, fijando las distintas acciones a seguir ante la situación de liquidez producida, situación que antes del fin del ejercicio, en gran medida, estaba volviendo a la normalidad.

También, y en cada una de las sesiones ordinarias y conforme a la reglamentación vigente, los requerimientos de los reguladores y los compromisos asumidos con ellos, el Directorio periódicamente tomó conocimiento de la correspondencia remitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se le informó sobre las operaciones aprobadas por el Comité Ejecutivo.

Por otra parte, también aprobó la constitución de la sociedad de apoyo al giro Comder, cuyo accionista principal es la sociedad IMERC OTC S.A., de la cual los bancos son titulares; así como la Política de Riesgo Financiero; las operaciones con partes relacionadas con abstención de aquellos directores que tenían interés en la operación y la Política de Financiamiento a Fondos de Inversión. Asimismo, aprobó la integración del Comité de Calidad y Transparencia, conoció de la designación de los auditores externos de Helm Bank, la nueva política de Control de Márgenes, artículos 84 y 85 de la Ley General de Bancos, y la Política de Prevención de Riesgos Laborales.

Comité de Directores-Auditoría

El Comité de Directores-Auditoría hasta marzo de 2013 –último mes en que sesionó en conjunto- estuvo conformado por tres directores y contó adicionalmente con dos asesores permanentes. Lo presidió don Gustavo Arriagada Morales, en su calidad de director independiente y lo integraron los directores don Rafael Guilisasti Gana y doña María Catalina Saieh Guzmán. Actuaron como asesores permanentes don Alejandro Ferreiro Yazigi y don Juan Echeverría González.

Hasta marzo de 2013 el Comité de Directores-Auditoría sesionó dos veces.

Este Comité aprobó el Plan de Auditoría 2013, que fue presentado por el Gerente División Contraloría, con las consideraciones que se expusieron, y ratificó la planificación de la división para Colombia. Asimismo, aprobó el cambio realizado al Manual de Auditoría Interna. El Comité recibió el estado de avance del Plan de Auditoría en el período marzo 2012-febrero 2013 y los resultados a la fecha respecto de ciertas divisiones y filiales.

El Comité recibió la presentación de los auditores externos relativa a la auditoría realizada a los estados financieros al ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2012.

Aprobó la Memoria Anual del Banco, el Balance General y los Estados Financieros del ejercicio 2012. El Comité acordó proponer al Directorio como auditores externos del Banco a Deloitte & Touche Sociedad de Auditores Consultores Limitada, y a las firmas Feller Rate, ICR, y Humphreys como clasificadores de riesgo locales y a Standar & Poor's Rating Services y Moody's, como clasificadores de riesgo internacionales.

Comité de Directores

A contar del mes de marzo, en el cual comenzó a sesionar por separado del Comité de Auditoría, el Comité de Directores estuvo conformado por tres miembros y cuenta adicionalmente con un asesor permanente. Dicho Comité es presidido por don Gustavo Arriagada Morales, en su calidad de director independiente e integrado por los directores, también independientes, don José Luis Mardones Santander y don Hugo Verdegaal y como asesor permanente don Juan Echeverría González.

Pese a que conforme a la ley vigente existe la obligación de contar solo con un director independiente, en el caso del Banco cuenta con tres directores que legalmente tienen tal calidad y que forman parte del Comité de Directores. Es decir, este Comité que resuelve materias de gran importancia, entre otras, las operaciones relacionadas, solo está conformado por directores que no tienen ni han tenido vínculos con el controlador, en los términos establecidos en el artículo 50 bis de la Ley 18.046. Don José Luis Mardones, fue nombrado con el apoyo, entre otras entidades, de las Administradoras de Fondos de Pensiones y don Hugo Verdegaal con el de IFC, entidad inversora del Banco Mundial.

Durante el año 2013 el Comité de Directores sesionó en nueve oportunidades.

El Comité aprobó sus Estatutos que lo rigen para su funcionamiento y que establece las condiciones generales y objeto del Comité, cuyo ámbito de competencia comprende al Banco, sus filiales, tanto en Chile como en el exterior y la oficina de representación y sucursal en el extranjero. Dicho Estatuto consagra la finalidad del Comité de fortalecer la autorregulación del Banco y filiales, haciendo más eficiente el desempeño del Directorio, al incorporar una mayor fiscalización en las actividades que realiza la administración.

El Comité cumplió con todas las funciones que el artículo 50 bis de la Ley 18.046 establece, tales como examinar y aprobar los informes de los auditores externos, el balance y demás estados financieros

presentados por los administradores a los accionistas, acordar la proposición al Directorio de los nombres de los auditores externos y clasificadores privados de riesgo, examinar los antecedentes e emitir informes relativos a las operaciones con partes relacionadas, examinar sistemas de remuneraciones y planes de compensación de los gerentes, ejecutivos principales y trabajadores, entre otras.

Al efecto, el Comité conoció, debatió y, en su caso, emitió, conforme a la reglamentación vigente, informes de operaciones relacionadas que le fueron presentadas por la Administración, para ser aprobadas por el Directorio. Así, emitió informes favorables sobre un contrato de prestación de servicios con SMU Corp S.A.; la aprobación de la operación entre su filial CorpBanca Asesorías Financieras S.A. y Compañía de Seguros Corpvida S.A., con el objeto de prestar asesoría a ésta última en el proceso de venta privada de una serie de inmuebles; y la operación celebrada con Corpgroup Holding Inversiones Limitada, a través de su unidad corporativa, para la prestación de asesoría.

El Comité aprobó la operación relacionada con el Diario La Tercera, que tiene por objeto la realización de una alianza con dicho medio de prensa, a fin de que los clientes del Banco puedan acceder a los beneficios del Club La Tercera. Asimismo, se aprobó la operación relacionada consistente en la modificación del contrato vigente con la empresa de cobranza Instacob, que es controlada por Corpgroup, y aprobó dos operaciones relacionadas con la sociedad CorpGroup Activos Inmobiliarios (CAI) respecto al arrendamientos de dos inmuebles.

Se dio cuenta del cumplimiento de las condiciones para la renovación del contrato de prestación de servicios con Inversiones CorpGroup, previo informe de los servicios prestados durante el primer período anual de vigencia. Se aprobó además, la operación relacionada con Corpbanca Colombia relativa a contratos de prestación de servicios, conforme con los cuales CorpBanca, en su calidad de matriz, prestará determinados servicios a su filial de Colombia.

Se dio cuenta de parte del Gerente División Operaciones y Procesos de las modificaciones realizadas al modelo de control de “Operaciones Financieras Relacionadas”, tanto desde la perspectiva de los procedimientos como del desarrollo de los sistemas asociados para ello. Se informa que dichos cambios fueron acogidos favorablemente por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su visita inspectiva.

Durante el año 2013, el Comité aprobó los modelos de incentivos y el *balanced scorecard* del ejercicio 2013, luego de las presentaciones de la Gerente División Recursos Humanos y del Gerente de Planificación en relación a dichos temas, respectivamente.

Recibió la presentación del Gerente División Financiera y Riesgos Basilea y de la Gerente de Relación con Inversionistas, quienes expusieron sobre las clasificadoras de riesgo, las clasificaciones efectuadas por éstas respecto del Banco, el análisis comparativo entre ellas, las metodologías usadas y los impactos de dichas clasificaciones.

Asimismo, el Gerente División Financiera y Riesgos Basilea expuso sobre los estados financieros del Banco y los cambios metodológicos efectuados en orden a describir y detallar de mejor forma y de manera más eficiente la información de CorpBanca y sus filiales.

El Comité aprobó la contratación de servicios adicionales de los auditores externos, velando por que dichos servicios no afecten la independencia de éstos, sin perjuicio de la aprobación que deba efectuar el Directorio.

Se recibió la presentación de los representantes de Humphreys Clasificadora de Riesgo, sobre la clasificación de riesgo asignada al Banco y la metodología utilizada.

Se aprobó, de acuerdo con la exposición de la Gerente División Recursos Humanos, los modelos de compensaciones e incentivos de los trabajadores del Banco.

El Comité aprobó la designación de Humphreys como clasificadora de riesgos, según lo dispuesto por la Comisión Clasificadora de Riesgos contemplada en el artículo 99 del D.L. 3.500.

Se tomó conocimiento de los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco al 30 de junio de 2013 y al 30 de septiembre de 2013, con sus respectivas notas y análisis comparativos al año 2012, expuestos por el Gerente División Financiera y Riesgos Basilea.

En relación con el proceso de consulta pública iniciado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras -SBIF- respecto a la incorporación de dos restricciones adicionales a las vigentes y sobre el

perfeccionamiento del mecanismo de información por parte de los bancos, aspectos contemplados en el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) de la SBIF, el Comité recibe la presentación detallada del Director Legal y Control sobre dichos cambios y acuerda las modificaciones que se propondrán al regulador.

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría estuvo conformado desde marzo de 2013 por cinco miembros y contó adicionalmente con un asesor permanente. Lo preside don Gustavo Arriagada Morales y lo integra don Rafael Guilisasti Gana, doña Catalina Saieh Guzmán, don Hugo Verdegaal y don Juan Echeverría González, y como asesor permanente, don Alejandro Ferreiro Yazigi.

Durante el año 2013, el Comité de Auditoría sesionó 20 veces, 10 de ellas con presencia de la Administración del Banco y 10 sin su presencia, todo de acuerdo con el funcionamiento establecido en sus Estatutos.

El Comité realizó todas las funciones y actividades a las que hace referencia el Capítulo 1-15 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Entre ellas, aprobó el Estatuto que regiría a dicho Comité, en el cual se establecen las condiciones generales y objetivos del mismo, su ámbito de competencia que abarca al Banco, filiales, tanto en Chile como en el exterior, y la oficina de representación y sucursal ubicadas en el extranjero.

El Comité recibió la presentación del Gerente División Productos y Canales y del Gerente División Calidad y Transparencia sobre materias relativas al Semac Financiero y adoptó diversos acuerdos sobre dicha materia. Al efecto, recibió la presentación del Director Legal y Control sobre la situación del Banco del cumplimiento de la normativa.

Recibió presentaciones periódicas del Gerente de Auditoría de Riesgo Financiero y Control respecto del estado actual de las materias de su competencia, sobre los cuales el Comité acordó realizar un seguimiento periódico. Asimismo, se le informó sobre los resultados obtenidos por el Banco en la última visita realizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en cuanto a las materias evaluadas y la respectiva calificación y aprobó los compromisos asumidos por el Banco en la carta respuesta al regulador.

Aprobó el cambio de metodología relacionados con la evaluación de gestión de riesgos de las áreas del Banco, relativos a los efectos de las prórrogas de los compromisos y el impacto de éstos.

Se tomó conocimiento sobre el resultado obtenido por la Sucursal Nueva York en la última visita realizada por la Office of Comptroller of the Currency -OCC- durante el 2012, como asimismo sobre el objetivo de la revisión, su alcance y la metodología utilizada y aprobó los términos de la regularización propuestos por la Administración a las observaciones del regulador.

Se informó sobre los principales riesgos estratégicos identificados para el 2013, su evaluación, jerarquización e iniciativas definidas para abordarlas, con mención a los respectivos indicadores, responsables y fechas de implementación, adoptándose, sobre el particular, diversos acuerdos. Asimismo, el Comité tomó conocimiento y aprobó el Plan de Auditoría 2013-2014, la metodología usada para su diseño y los trabajos planificados para tal efecto, y conoció en forma periódica su avance. Además, se informó al Comité sobre el resultado del Plan de Auditoría del año 2012, en que se logró el cumplimiento del 100%.

El Comité aprobó cambios al Código de Conducta de Valores relativos a la compra y venta de acciones y recibió la presentación del Gerente División Cumplimiento sobre materias propias de su competencia, informando sobre la estructura de la División en Nueva York y en la filial de Colombia. Informa sobre la certificación del modelo de prevención de delitos de la ley N°20.393 por parte de la empresa ICR Clasificadora de Riesgos Limitada por el período de dos años y hace una relación de los casos reportados e investigados a la UAF.

Aprobó la actualización de los estatutos del Comité de Cumplimiento, del Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y del Código de Conducta General y Código de Conducta de Mercado de Valores. También aprobó la modificación propuesta a la Política de Continuidad de Negocios, Política de Riesgo Operacional, Política de Gestión de Proveedores, Política de Gestión de Nuevos Productos, Proyectos, Servicios o Sistemas y Estatutos del Comité de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información.

El Comité recibió la presentación de los auditores externos Deloitte & Touche sobre el cierre del proceso SOX, el reporte 20-F y el plan de trabajo para la auditoría 2013. Expuso, asimismo, sobre los aspectos más

relevantes de la auditoría de estados financieros de la filial Corpbanca Colombia y del mercado financiero colombiano.

Se recibió, además, la presentación de todas las filiales nacionales del Banco sobre los principales riesgos de éstas, mapa de riesgos, la evolución de los compromisos y observaciones asumidas y una breve descripción de su negocio, acordándose sobre la materia, diversos acuerdos.

El Comité recibió la exposición del Gerente División Financiera y Riesgos Basilea sobre el riesgo estratégico de su división, relacionad con el riesgo normativo por dificultades en la consolidación contable bajo el IFRS dada la incorporación de Colombia y las iniciativas desarrolladas al efecto y acordó que se le mantuviera informado sobre los avances de esta materia.

Expuso al Comité el Gerente de Riesgo Operacional sobre el cronograma del proceso de certificación SOX 2012 y los resultados obtenidos en el testeo de los controles existentes, como asimismo los avances de la certificación SOX 2013.

Ante el Comité expuso el Gerente División Riesgo Crédito Empresas y la Gerente Clasificación y Control de Activos sobre las provisiones constituidas por el Banco y las aprobó para su posterior ratificación por parte del Directorio.

El Comité recibió la presentación periódica del Gerente de Riesgo Financiero sobre los principales riesgos del Banco, los escenarios utilizados en las pruebas de estrés y un resumen de los excesos, comentando los resultados de las pruebas de tensión de mercado y tensión de liquidez; del Gerente División Calidad y Transparencia sobre los reclamos recibidos por el Banco, los estándares de respuesta, las estadísticas y el trabajo realizado por la Unidad de Fidelización de Clientes; del Gerente de División Finanzas sobre los riesgos de la División y las medidas adoptadas para su control; y del Gerente División Tesorería sobre materias propias de su competencia, adoptándose, al efecto, diversos acuerdos, según quedó consignados en las respectivas actas.

El Comité recibió, de los representantes de la Gerencia División Servicios Legales, información sobre los juicios que actualmente posee el Banco de una cuantía superior a MM\$50, del estado actual de éstos y sus

probables resultados, sobre las contingencias judiciales derivadas de la Ley del Consumidor, dándose cuenta que no existen acciones colectivas vigentes en contra del Banco ni tampoco demandas donde se discuta la abusividad de las cláusulas contractuales.

El Contralor y el Gerente General de la Sucursal de Nueva York informaron sobre los encuentros sostenidos con la OCC, la revisión de los mapas de riesgos, el estado de los compromisos asumidos con Auditoría Interna y otras materias de su competencia, acordándose que Contraloría efectúe un especial control de la sucursal.

Se recibió la presentación de la Clasificadora de Riesgo ICR sobre la clasificación asignada al Banco y los aspectos considerados para la misma; la de los representantes de la División Financiera y Riesgos Basilea sobre la corrección monetaria de la inversión en el exterior; y la del Gerente División Riesgo Operacional y el Jefe de Departamento de Prevención de Riesgos Laborales sobre la gestión realizada por el Banco en la prevención de riesgos laborales. Al efecto, el Comité acordó distintos requerimientos a la administración.

El Comité recibió la exposición de los auditores externos Deloitte & Touche sobre el avance del plan de auditoría, las actividades realizadas y la planificación del resto del año, incluida la preparación del Formulario 20-F. Recibió la información relativa al proceso de venta de las Sucursales del Banco, que fuera aprobada por el Directorio el año 2012 y del tratamiento contable y tributario de los contratos de arrendamiento suscritos sobre dichos inmuebles.

Se informó al Comité la designación de Deloitte Colombia como auditores externos de Helm Bank.

Se realizó la autoevaluación del Comité correspondiente al 2013, lo que consideró un cuestionario de 40 preguntas, siendo aprobados los resultados obtenidos. Asimismo, se aprobaron los resultados de la evaluación de la función de Contraloría que considera un cuestionario de 35 preguntas.

Comité de Gobierno Corporativo

El Comité de Gobierno Corporativo es un órgano consultivo del Directorio y tiene por finalidad velar por la existencia y desarrollo en el Banco de las mejores prácticas de gobierno corporativo para entidades

financieras. Con tal fin, le corresponde evaluar las prácticas y políticas en ejecución, proponiendo y haciendo recomendaciones al Directorio de mejoras, reformas o adecuaciones que estime convenientes, velando, asimismo, por la debida implementación y aplicación de dichas prácticas y políticas de gobierno corporativo que defina el Directorio. El Comité ejerce sus funciones respecto del Banco, sus divisiones, sus filiales y entidades en el exterior.

El Comité está integrado por cinco miembros del Directorio, pudiendo contar con asesores externos. Dicho Comité es presidido por doña Catalina Saieh Guzmán e integrado además por los directores doña Ana Holuigue Barros, don Rafael Guilisasti Gana, don José Luis Mardones Santander y don Gustavo Arriagada Morales. El asesor permanente designado fue don Alejandro Ferreiro Yazigi. Durante el año 2013, el Comité de Gobierno Corporativo Directores sesionó nueve veces.

Este Comité se rige por su Estatuto y por las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Normas de Carácter General de la Superintendencia de Valores y Seguros, por la Ley General de Bancos, por la Ley de Sociedades Anónimas, en lo que fueren aplicables, y por las demás leyes y reglamentos actualmente vigentes o que se dicten en un futuro sobre la materia. Asimismo, son especialmente inspiradores y guías de la función del Comité de Gobierno Corporativo, los principios que la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) ha establecido, así como aquellos determinados por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, en lo referente a las materias del buen gobierno en las empresas financieras.

Durante el año 2013, el Comité aprobó el Estatuto que lo regirá en cuanto a su composición y quórum para sesionar, sus funciones, facultades y sesiones.

El Comité recibió la presentación de su asesor permanente sobre Gobiernos Corporativos y sus diferentes aspectos. Revisó, analizó y aprobó la propuesta de autoevaluación del Directorio en el cumplimiento de principios de buen gobierno corporativo, del Comité de Directores y del Comité de Auditoría, como también del procedimiento de autoevaluación del Directorio y del proceso de calificación. Además, el Comité preparó una propuesta para el funcionamiento del Directorio, que tiene por objeto mejorar el funcionamiento formal de éste, dando especial relevancia a la incorporación de buenas prácticas de gobiernos corporativos y evaluándose la incorporación de un sistema de gestión de la información.

Asimismo, el Comité recibió la exposición del Director Legal y Control sobre los resultados de la revisión de la normativa de los Capítulos 1-4, 1-13 y 1-15 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que se puso en consulta de los Bancos, acordando el Comité las propuestas de complementación a efectuar al fiscalizador. También recibió la presentación del Gerente de División Servicios Legales sobre la nueva normativa relativa a los gobiernos corporativos dictada por la autoridad fiscalizadora, refiriéndose además a la Circular N° 3.559, la cual complementa la Circular N° 3.558, fortaleciendo el rol que le corresponde asumir al Directorio, al Comité de Auditoría y a las demás instancias de apoyo existentes.

Recibió la presentación de la Gerente de Relación con Inversionistas y del Gerente División Financiera y Riesgos Basilea sobre materias de su competencia y las exposiciones de todos los Gerentes Generales de las filiales nacionales del Banco sobre las prácticas de gobiernos corporativos implantadas en sus respectivas filiales, adoptándose diversos acuerdos por el Comité, efectuándose distintos requerimientos a los gerentes generales de cada una de dichas filiales.

Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Este Comité fue creado y designado para la Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.

La finalidad de este Comité es adoptar las medidas para evitar que el Banco sea utilizado como medio para legitimar activos provenientes de actividades u operaciones ilícitas y/o evitar ser utilizado como canal para el financiamiento de actividades terroristas.

El Comité definió como pilares fundamentales del sistema de prevención los siguientes: el principio “Conozca a su Cliente” que constituye, además de una política comercial, la piedra angular en todo sistema de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, consistente en establecer normas que permitan definir el perfil del cliente y de las operaciones que normalmente desarrolla con CorpBanca, lo que facilita determinar posibles operaciones sospechosas; la existencia de herramientas para la detección, monitoreo y reporte de operaciones inusuales efectuadas en Corpbanca de las que se tuvieran sospechas que podrían provenir de actividades ilícitas; y un programa de capacitación permanente a los colaboradores para

así mantenerlos actualizados en cuanto a las políticas y procedimientos de prevención, de modo que puedan asumir un rol activo en las labores de prevención y detección.

El Comité aprobó todas aquellas transacciones y hechos que debían ser reportadas como sospechosas a la Unidad de Análisis Financiero.

El Comité está integrado por un Director designado por el Directorio, el Gerente General, el Director Legal y Control, un Gerente de Área, el Gerente División Cumplimiento y un asesor permanente, todos con sus respectivos suplentes. Este Comité sesiona en forma ordinaria una vez al mes y extraordinariamente cuando así se estime. El Comité informa directamente al Comité de Auditoría del Banco y su vinculación es a través del Gerente División Cumplimiento.

Durante el año 2013, el Comité sesionó 12 veces en forma ordinaria y tres veces en forma extraordinaria, en las cuales, entre otras materias, aprobó la planificación de la Gerencia de Cumplimiento para el año 2013, se interiorizó de las actividades de control, aprobó aquellos clientes y operaciones sospechosas que debían ser reportadas a la autoridad competente, conoció de las capacitación aplicadas a los colaboradores del Banco y tomó conocimiento del estado de avance de las distintas actividades que desarrolla la Gerencia División Cumplimiento.

En relación a la sucursal de Nueva York, el Comité tomó conocimiento de la revisión y resultado de la evaluación efectuada por el Office of the Comptroller of the Currency (OCC) y acordó requerir al Oficial de Cumplimiento especial control sobre esta Sucursal. Asimismo, respecto a Banco CorpBanca Colombia, el Comité tomó conocimiento de la adquisición de Bank Helm y de la fusión de ambos bancos, designándose el Oficial de Cumplimiento que liderará las áreas de Cumplimiento de ambos Bancos y luego la del banco fusionado.

Comité de Cumplimiento

Este Comité tiene como finalidad principal velar por el cumplimiento de la reglamentación contenida en los Códigos de Conducta y demás normativa complementaria, el establecimiento y desarrollo de los procedimientos necesarios para el cumplimiento de estos códigos; la interpretación, gestión y supervisión de

las normas de actuación contenidas en los mismos; y la resolución de los conflictos que su aplicación pudiera plantear.

A su vez, el referido Comité vela por que los colaboradores tengan un comportamiento con altos estándares de probidad y excelencia profesional y personal, los que en todo momento se han de guiar por los principios y valores corporativos del Banco que dan cuenta de su espíritu, filosofía y buenas prácticas en los negocios. Del mismo modo, vela por la aplicación efectiva del Modelo de Cumplimiento Normativo.

Durante el año 2013, el Comité sesionó 11 veces en forma ordinaria y una vez en forma extraordinaria. En dichas sesiones tomó conocimiento y aprobó materias tales como: planificación del área ética/conducta para el 2013, las actividades de capacitación dirigida a todos los colaboradores del Banco, la adopción de nuevas prácticas que ayudan a cumplir con las obligaciones definidas en los Códigos de Conducta y la fijación de criterios y actualizaciones de éstos últimos, entre otras.

En el mismo sentido, este Comité se pronunció respecto de distintas denuncias de transgresiones a normas de conducta, resultados de controles específicos relacionados al Código de Conducta en los Mercados de Valores y solicitudes de autorización para la recepción de regalos e invitaciones.

Del mismo modo, en relación con Banco CorpBanca Colombia - Helm Bank, el Comité conoció de la homologación de los Códigos de Conducta de las filiales colombianas en relación a los de CorpBanca Chile.

Principales Códigos y Manuales de Gobiernos Corporativos

El Código de Conducta General y el Código de Conducta en los Mercados de Valores son la base de los conceptos de ética y conducta que deben respetar todos los colaboradores de CorpBanca y sus filiales. Éstos reglamentan y fijan los principios en el ámbito relacionado a conflictos de intereses, confidencialidad y manejo de información privilegiada. La Gerencia División Cumplimiento vela por la observancia de tales reglamentos de conducta internos, contando dentro de su estructura organizacional con un área de dedicación exclusiva para la supervisión de estas materias.

Código de Conducta General

El espíritu, filosofía y prácticas de negocio de CorpBanca se rige por los principios éticos y valores corporativos, enmarcados en los conceptos de disciplina, pasión, colaboración, creatividad, talento y servicio, los que se deben cumplir por cada uno de los colaboradores, directores y asesores externos del Banco. Tales principios se encuentran establecidos en el Código de Conducta General, el cual tiene por objetivo guiar y orientar a los colaboradores en temas relacionados con la resolución de conflictos de interés, con el uso de información privilegiada, con la política de recepción de regalos e incentivos y con otras materias que regulan el comportamiento personal y el ejercicio diario de la actividad profesional desarrollada en el Banco.

Los colaboradores, directores y asesores deben identificar, en el desarrollo de sus funciones, cualquier situación que pudiera llegar a afectar su objetividad profesional, como asimismo, deben evitar cualquier conducta que plantee un conflicto real o posible de intereses o que viole cualquier otra disposición del Código de Conducta.

Código de Conducta en los Mercados de Valores

Este código establece las normas de comportamiento que deben seguir los directores y colaboradores del Banco para que se enmarquen dentro de los aspectos normativos contenidos en la Ley N° 18.045 del Mercado de Valores, en lo relativo al manejo de la información privilegiada, como también a las buenas prácticas existentes en la industria financiera, con la finalidad de que todas las actividades relacionadas con los mercados de valores se realicen en el más estricto respeto a la legalidad vigente y de acuerdo con criterios éticos en que se fundan los valores corporativos del Banco.

Este Código establece los estándares de conducta para la toma de decisiones de los directores, asesores y de todos los colaboradores del Banco; las prohibiciones y directrices en el uso de la información privilegiada que obtienen por su posición en CorpBanca; y precisa la comunicación de éstos con la compañía, en relación con sus transacciones de inversión o negocios.

Modelo de Cumplimiento Normativo

En el año 2013 se siguió afianzando el funcionamiento del Modelo de Cumplimiento Normativo, al cual se incorporaron controles más efectivos para el seguimiento de la nueva normativa emitida y su cumplimiento dentro del Banco. Se realizó un trabajo de retroalimentación con quienes han sido designados como interlocutores de cada área para verificar los estados de avance de las distintas normas. Esto ha permitido ir permeando y situando al Banco en un alto nivel de la aplicación y resultado del Modelo de Cumplimiento. De esta forma se ha creado una cultura sobre esta materia, la que ha facilitado el conocimiento y debido cumplimiento de las normas emitidas por los distintos entes reguladores.

Contraloría

La División Contraloría es un elemento clave dentro de un adecuado gobierno corporativo y le corresponde velar por el cumplimiento de la normativa que el Banco establece para su buena gestión dentro del marco legal, apoyando a la Administración en la revisión de sus procesos y el análisis de nuevos productos, lo que se ha materializado durante este año 2013 en una colaboración permanente en la consolidación de mejoras en el gobierno corporativo del Banco. Asimismo, tiene por función apoyar al Comité de Auditoría y a la Administración en el manejo de los riesgos del negocio, lo que se traduce en dos líneas de acción principales. Por una parte, planifica y desarrolla procesos de auditoría integrales, cuya cobertura le permite evaluar la forma en que se administran los riesgos de los procesos y por otra parte, coordina y facilita procesos de levantamiento y manejo de riesgos que por su trascendencia se denominan estratégicos.

Estas líneas de acción le permiten a la Contraloría el entregar una opinión independiente, objetiva y fundada sobre la gestión de los riesgos del Banco y sus filiales. Al mismo tiempo, la Contraloría apoya el mejoramiento del sistema de control interno y el cumplimiento normativo desde una perspectiva independiente de la administración.

Durante el año 2013, en Chile la Contraloría implementó mejoras en sus procesos de planificación y en sus herramientas de apoyo, las que han permitido hacer más eficientes sus tareas. Con satisfacción se puede afirmar que se concluyó el proceso de evaluación de la función, que fue llevado a cabo por especialistas externos, y que incluyó un diagnóstico y comparación con mejores prácticas internacionales de la profesión.

Este proceso, que continuará el 2014, permitirá contar con la primera contraloría de bancos en Chile que certifica su función con estándares internacionales.

En Colombia continuó el proceso de homologación de metodologías, sistemas y mejores prácticas, como también se fortaleció su estructura organizativa. En la sucursal Nueva York se efectuaron mejoras en los procesos, sistemas y se fortaleció el equipo. Como en años anteriores, se obtuvo una buena calificación por parte del regulador.

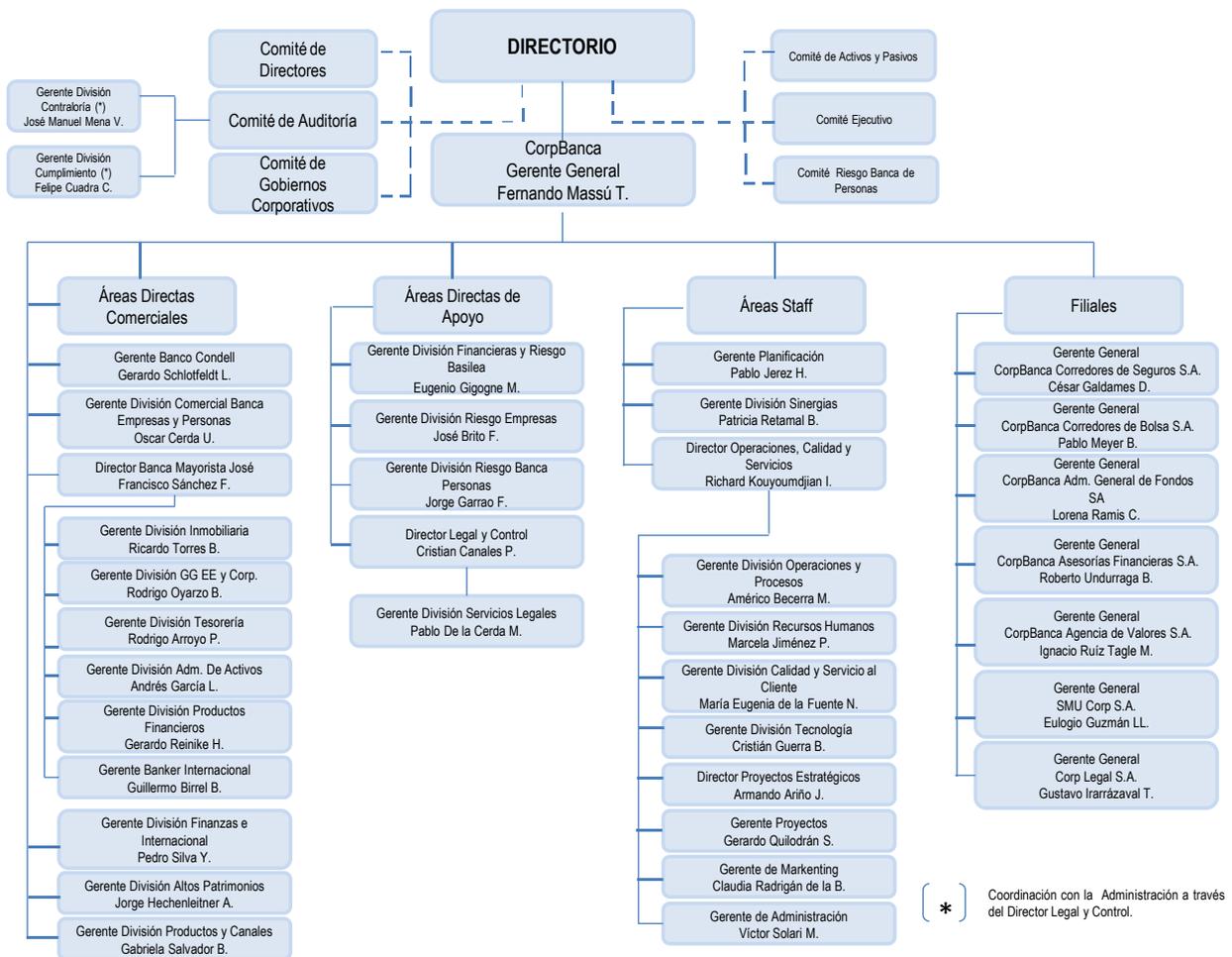
En resumen, el año 2013 se vivió en un constante desafío de mejorar los estándares conocidos y se dejaron las bases sentadas para consolidar estas mejoras en el 2014.

ADMINISTRACIÓN

Estructura Administrativa y Personal

La estructura organizacional del Banco se encuentra encabezada por el Directorio que entrega las pautas y lineamientos de acción a la organización por medio del Gerente General.

Al 31 de diciembre de 2013, el siguiente es el organigrama de la Administración de CorpBanca:



Fernando Massú Tare, ingeniero comercial, Universidad Adolfo Ibáñez, Professional Management Harvard Business School, USA, Rut 6.783.826-2. Ocupa el cargo de Gerente General desde febrero de 2012. Anteriormente se desempeñó como Segundo Vicepresidente del Directorio desde octubre del año 2009, y como Director Corporativo de Finanzas en CorpGroup Interhold S.A. entre los años 2008 y 2011.

Adicionalmente al Gerente General, la Administración superior del Banco está conformada por las siguientes personas:

Cristián Canales Palacios, abogado, Universidad de Chile, Rut 9.866.273-1. Ocupa el cargo de Director Legal y Control desde marzo de 2012. Anteriormente, desde abril de 2003 se desempeñó como Gerente División Servicios Legales.

Richard Kouyoumdjian Inglis, ingeniero, Academia Politécnica Naval. Magíster en Administración de Empresas Pontificia Universidad Católica de Chile, Rut 8.718.416-1. Ocupa el cargo de Director de Operaciones, Calidad y Servicio desde marzo de 2012. Anteriormente, entre el año 2008 y 2012, se desempeñó como Managing Director a cargo de Finanzas y Administración para la Región Andina, Cono Sur, Centro América y el Caribe en Citibank.

José Francisco Sánchez Figueroa, ingeniero comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile, Rut 5.893.066-0. Ocupa el cargo de Director Banca Mayorista desde abril de 2012. Anteriormente desde el 2009 se desempeñó como Gerente División Grandes Empresas, Corporativas e Inmobiliarias.

Armando Ariño Joiro, ingeniero civil, Universidad INCCA de Colombia, Rut 14.726.855-6. Ocupa el cargo de Director de Proyectos Estratégicos a partir de diciembre de 2012, focalizándose en una primera etapa en el diseño y desarrollo de la estrategia del proceso de integración de nuestra operación bancaria en Colombia. Anteriormente desde el 2010 fue Gerente División Operaciones y Sistemas.

Rodrigo Arroyo Pardo, ingeniero comercial, Universidad de Santiago de Chile, Rut 10.544.357-9. Ocupa el cargo de Gerente División Tesorería, desde abril de 2012. Anteriormente, desde septiembre de 2011 se desempeñó como Gerente Mesa Dinero Grandes Empresas y Corporativas.

Américo Becerra Morales, contador auditor, Universidad de Santiago de Chile, MBA Institute for Executive Development (IEDE), Rut 8.767.960-8. Ocupa desde abril de 2012 el cargo de Gerente División Operaciones y Procesos. Anteriormente, desde 2009 se desempeñó como Gerente de Tecnología y Operaciones Negocios Globales en Banco Santander.

José Brito Figari, ingeniero comercial, Universidad Adolfo Ibáñez, Rut 8.925.613-5. Ocupa el cargo de Gerente División Riesgo Crédito Empresas desde junio de 2011. Anteriormente, desde el año 2008, se desempeñó como Gerente Riesgo Crédito Grandes Empresas y Corporativas.

Oscar Cerda Urrutia: ingeniero comercial, Universidad de Concepción, Rut 6.941.260-2. Ocupa el cargo de Gerente División Empresas desde julio de 2008 y de Personas desde noviembre del 2012. Anteriormente, desde agosto de 2007, se desempeñó como Gerente General de Banco Ripley.

Felipe Cuadra, abogado, Universidad Gabriela Mistral, Magister en Dirección y Gestión Tributaria y Diplomado en Compliance Corporativo, ambos en Universidad Adolfo Ibáñez, Rut 12.661.100-5. Ocupa el cargo de Gerente División Cumplimiento desde octubre de 2013, luego de desempeñarse como Abogado Jefe CorpGroup Interhold desde el año 2010.

Pablo de la Cerda Merino, abogado, Universidad de Chile, LL.M Executive, Universidad del Desarrollo, Rut 6.277.689-7. Ocupa el cargo de Gerente División Servicios Legales desde agosto de 2012. Anteriormente, desde el año 1996 se desempeñó como Abogado Jefe.

María Eugenia de la Fuente Núñez, ingeniero comercial, Universidad de Chile, Magister en Planificación y Gestión Tributaria, Universidad Adolfo Ibáñez, Rut 9.758.457-5. Ocupa el cargo de Gerente División Calidad y Servicio al Cliente desde marzo de 2013. Anteriormente, se desempeñó como Subsecretaria General de Gobierno, desde marzo 2010 a febrero de 2013.

Andrés García Lagos, ingeniero civil industrial, Pontificia Universidad Católica de Chile y Master in Finance en London Business School, Rut 13.241.992-2 Ocupa el cargo de Gerente División Administración de Activos desde enero 2012. Anteriormente, desde abril de 2010 se desempeñó como Gerente de Inversiones en BBVA Asset Management Administradora General de Fondos.

Jorge Garrao Fortes, ingeniero civil industrial, Universidad de Chile, Rut 10.864.335-8. Ocupa el cargo de Gerente División Riesgo Banca Personas desde septiembre del 2010. Anteriormente, desde noviembre de 2008 se desempeñó como Gerente de Riesgo del Banco París.

Eugenio Gigogne Miquelès, ingeniero comercial, Universidad de Chile, MBA Tulane University USA, Rut 9.603.669-8. Ocupa el cargo de Gerente División Financiera y Riesgo Basilea. Anteriormente, desde marzo de 2009 se desempeñó como Gerente de Riesgo Financiero del Banco.

Cristián Guerra Bahamondes, ingeniero informático, Universidad de Ciencias de la Informática, Magíster en Tecnología de la Información y MBA en la Universidad Federico Santa María, Rut 13.067.521-2. Se comunica su nombramiento como Gerente División Informática en octubre de 2013, cargo que desempeña a partir del 1 de enero de 2014. Desde el año 2010 se desempeñó como Gerente de Riesgo Operacional y SOX hasta diciembre de 2013.

Jorge Hechenleitner Adams, ingeniero comercial, Universidad Austral de Chile, RUT 8.065.560-6. Desde enero de 2012 ocupa el cargo de Gerente División Altos Patrimonios. Anteriormente, desde 2007 se desempeñó como Gerente de las Bancas Nobel y Prime del Banco Santander.

Marcela Jiménez Pardo, psicóloga, Pontificia Universidad Católica de Chile, Diplomado Dirección Recursos Humanos Universidad Adolfo Ibáñez, Rut 9.678.480-5. Ocupa el cargo de Gerente División Recursos Humanos desde julio de 2012. Anteriormente, desde 2008 se desempeñó como Jefe Grupo Consultor Banca Global en Banco de Chile.

José Manuel Mena Valencia, ingeniero civil industrial y Magíster en Ingeniería Económica de la Universidad de Chile, Rut 6.196.849-0. Ocupa el cargo de Gerente División Contraloría desde marzo de 2008. Desde el año 1995 y hasta 2007 se desempeñó como Gerente General del Banco Estado.

Rodrigo Oyarzo Brncic, ingeniero comercial, Universidad de Santiago, Rut 10.631.859-K. Ocupa el cargo de Gerente División Grandes Empresas y Corporativas desde marzo de 2012. Anteriormente, desde 2009 se desempeñó como Gerente Banker de la División Grandes Empresas y Corporativas.

Gerardo Reinike Herman, ingeniero comercial Universidad Nacional Andrés Bello, Diplomado en Desarrollo Gerencial Universidad Adolfo Ibáñez, Rut 11.907.039-2. Ocupa el cargo de Gerente División Productos Financieros desde diciembre de 2013. Anteriormente, desde 2008, se desempeñó como Gerente Comercial de Productos Financieros.

Patricia Retamal Bustos, ingeniero comercial, Universidad de Santiago, Rut 10.943.065-K. Ocupa el cargo de Gerente División Sinergias desde enero de 2012. Anteriormente, desde 2007 se desempeñó como Gerente Análisis Comercial en la División Grandes Empresas, Corporativas e Inmobiliarias.

Gabriela Salvador Broussaingaray, ingeniero comercial, Universidad de Chile, Rut 8.652.842-8. Ocupa el cargo de Gerente División Productos y Canales desde agosto de 2012. Anteriormente, desde abril de 2010 se desempeñó como Gerente División Calidad de Servicio al Cliente.

Gerardo Schlotfeldt Leighton, ingeniero civil industrial, Pontificia Universidad Católica de Chile, Rut 7.022.696-0. Ocupa el cargo de Gerente División Banco Condell desde diciembre de 2012. Anteriormente, desde febrero de 2011 ocupó el cargo de Gerente División Comercial Personas y Banco Condell.

Pedro Silva Yrarrázaval, ingeniero comercial, Universidad de Chile, MBA Universidad de Chicago, Rut 7.033.426-7. Ocupa el cargo de Gerente División Finanzas e Internacional desde octubre de 2006. Entre los meses de junio de 2003 y octubre de 2006 se desempeñó como Gerente General de CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.

Ricardo Torres Borge, ingeniero comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile, Rut 7.014.288-0. Ocupa el cargo de Gerente División Inmobiliaria desde marzo de 2012. Anteriormente se desempeñó 16 años en Banco Santander en diversas áreas de Banca de Inversión y Banca Mayorista.

A Diciembre del 2013, CorpBanca y sus filiales poseen una dotación total de 3.752 empleados, cuya distribución fue:

Nombre Empresas	Ejecutivos Superiores	Profesionales	Otros Colaboradores	Total Dotación
CORPBANCA	228	1.431	1.844	3.503
CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	7	15	3	25
CORPBANCA AGENCIA DE VALORES S.A.	1	2	1	4
CORPBANCA ASESORIAS FINANCIERAS S.A.	8	6	1	15
CORPBANCA CORREDORA DE SEGUROS S.A.	3	15	19	37
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.	4	21	3	28
CORPLEGAL S.A.	3	30	64	97
SMU CORP S.A.	9	20	14	43
TOTAL GENERAL	263	1.540	1.949	3.752

Adicionalmente, al cierre de Diciembre del 2013 la sucursal de Corpbanca Nueva York tiene una dotación de 28 colaboradores.

Remuneraciones

Conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 7 de Marzo de 2013, los miembros del Directorio percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus funciones durante dicho año ascendente a la suma de \$ 460 millones.

La remuneración mensual fijada por la Junta Ordinaria de Accionista para los directores y su Presidente para el año 2013 fue de 100 U.F. para los directores y de 600 U. F. para el Presidente del Directorio. La fijada para el Comité de Directores fue de 150 U.F. para los directores miembros y 250 para el Presidente.

Por su parte, y conforme lo acordado en la misma Junta, los Directores miembros del Comité de Directores y Auditoría percibieron honorarios ascendentes a la suma total de \$ 726 millones.

La remuneración total percibida por los gerentes y ejecutivos principales de CorpBanca al 31 de Diciembre del 2013, ascendió a la suma de \$16.627 millones. Adicionalmente, y en función de la política de bonos establecida por la División Recursos Humanos, en conjunto con la Gerencia General, a los altos ejecutivos del Banco se les otorgaron bonos por cumplimiento de metas.

ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO

El año 2013 estuvo caracterizado, en gran medida, por la incertidumbre proveniente del inminente retiro de los estímulos monetarios por parte de la Reserva Federal en la economía norteamericana. Esto, por cuanto tras constatarse una sostenida recuperación en el empleo, mercado inmobiliario y el crecimiento, el presidente de FED, Ben Bernanke, advirtió en mayo respecto de la necesidad de comenzar próximamente el denominado “tapering”, proceso mediante el cual la FED reduciría las compras de activos.

A partir de ahí, los mercados emergentes comenzaron a ver como los flujos de capital empezaron a salir de sus economías, provocando caídas en sus plazas bursátiles, depreciación de sus monedas y condiciones de financiamiento que se han ido tomando cada vez más restrictivas. Esto, a su vez, dejó en evidencia vulnerabilidades de algunas economías emergentes en particular, como Brasil, India, Indonesia y Turquía, las cuales presentan altos déficits en sus cuentas corrientes y han dependido excesivamente del financiamiento externo en los últimos años.

Por su parte, algunos de los riesgos que predominaron durante los años anteriores tendieron a disiparse en 2013, particularmente los provenientes de la Eurozona, bloque que logró salir de la recesión a partir del segundo trimestre del año, y en el cual si bien aún persisten economías en la periferia que no han logrado resolver sus grandes fallas y continúan con niveles de desempleo históricamente altos, los gobiernos y sus bancos han mejorado sus niveles de solvencia, los costos de financiamiento han caído y definitivamente dejó de especularse respecto a una ruptura del euro. Japón, en tanto, ha sorprendido positivamente, apoyado de un ambicioso programa de estímulo monetario y fiscal.

Así, el 2013 fue el año en que el mundo se rebalanceó en términos de crecimiento, con un mayor impulso proveniente desde los países desarrollados, al tiempo que las economías emergentes consolidaron un escenario de moderación y menor crecimiento que el que habían exhibido en los años post crisis 2008-2009.

En este aspecto, China fue el que mayor preocupación causó a comienzos de año al reducir significativamente su ritmo de expansión desde cifras de dos dígitos a niveles de 7-7,5% y evidenciar fragilidades en su sistema bancario producto de la excesiva expansión crediticia de los años previos. No obstante, el riesgo de una desaceleración mayor del gigante asiático también se ha reducido y a partir del segundo semestre, China

estabilizó su ritmo de expansión en torno a estas cifras para finalizar con un crecimiento de 7,5%, lo cual, a la vez, es consistente con el propósito de impulsar en mayor medida la economía desde la demanda interna y reducir la dependencia del sector externo.

En este contexto, la desaceleración que tanto se anticipaba en Chile en 2012 comenzó a sentirse en el primer trimestre del año, en primera instancia desde las actividades productivas ligadas al sector transable, y posteriormente desde todos los componentes de la demanda interna. De hecho, las cuentas nacionales del tercer trimestre de 2013 evidenciaron por primera vez un marcado menor crecimiento del consumo de los hogares, como también una fuerte desaceleración en los componentes de inversión, hecho que se vio influenciado por una fuerte desacumulación de inventarios, lo cual, a la vez, atenuó el riesgo que presentaba el déficit en cuenta corriente local, que finalizó el 2013 en 3,8% del PIB. Todo esto se ha traducido en brechas de capacidad con mayor holgura y menores presiones inflacionarias durante gran parte del año, aunque en los últimos meses la inflación ha tendido a incrementarse nuevamente producto de una mayor inflación subyacente.

Así, tras un IPC de 0,5% en diciembre, la inflación en 2013 alcanzó un 2,9%, convergiendo desde el 1,5% alcanzado en 2012 a la meta del 3% establecida por el Banco Central. El tipo de cambio, tras moverse en torno a los \$470 por dólar durante gran parte de la primera mitad de año, subió rápidamente en línea con la apreciación global del dólar y se transó por sobre los \$500 por dólar desde mayo en adelante, para cerrar el 2013 en \$525, equivalente a una depreciación anual de 9,8%.

Lo cierto es que, después de tres años en que la economía chilena creció a un ritmo superior a 5,5% anual, durante el 2013 nuestra actividad exhibió un crecimiento de 4,2%. En estas circunstancias, el Consejo del banco emisor decidió realizar dos recortes de 25 puntos base a la tasa rectora en sus reuniones de octubre y noviembre, para posteriormente mantenerla en 4,5% en diciembre, luego de conservarla inalterada en 5,0% anual durante prácticamente todo 2012 y 2013.

EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA

En Chile las colocaciones exceden el 75% del PIB, el mayor nivel de bancarización dentro de América del Sur. Los bancos extranjeros totalizan el 37% de los activos totales del sistema bancario chileno, fuertemente concentrado en dos bancos españoles que detentan entre ambos un 25% de los activos totales. El sector financiero del país se mantiene líquido, con niveles de capitalización en torno al 13%. La cartera con mora a más de 90 días es levemente superior al 2% y está totalmente cubierta con provisiones.

El crecimiento de las colocaciones bancarias se desaceleró en 2013, acorde con el menor dinamismo de la actividad económica. Así, durante el año, los préstamos totales de la industria se expandieron en 13,5% (14,6% en 2012). Si bien todos los segmentos de colocaciones se expandieron en los últimos 12 meses, el ritmo fue menor que en el ejercicio anterior. En este contexto, los créditos comerciales lideran el volumen de crecimiento, alcanzando un incremento algo superior a \$ 8.000 mil millones, esto es, un alza de 13,1%. Con todo, ello es cerca de un 2% inferior al nivel de crecimiento registrado durante el año 2012.

El segmento de colocaciones de consumo volvió a liderar el crecimiento durante 2013, con un 17,5%. Con ello, su expansión fue marginalmente superior a la de 2012 que fue de un 17,3%. En tanto, el segmento de los préstamos para vivienda mostró un dinamismo superior al del año anterior: 12,5% versus 11,6%.

Parte muy importante de este ritmo de expansión en los distintos segmentos de colocaciones lo explica la adquisición de Helm Bank que realizó CorpBanca en Colombia, la que justifica algo más de un 3% del crecimiento de la industria bancaria chilena en el año 2013, principalmente en los segmentos comerciales de un 4%, y de consumo, de 3,3%.

A pesar de la señalada desaceleración, el año 2013 fue positivo para la banca chilena en términos de volúmenes de colocaciones del 13,5%, así como también en lo relativo a su desempeño operacional bruto, mostrando una tasa de crecimiento del 13,3%.

Esto se explica, en buena medida, por mayores intereses y reajustes netos del 13,1%, así como por utilidades por operaciones financieras netas de cambio significativamente superiores a las observadas el año 2012, de 65% de incremento e ingresos netos por comisiones relativamente estables del 1,8%. Ello permitió configurar el señalado panorama de incremento en los ingresos operacionales de los bancos de un 13,3%. Contrario a

dicha tendencia, los gastos de apoyo se vieron aumentados durante el presente ejercicio en un 11,2%. Esta combinación ha implicado una leve mejora en los niveles de eficiencia del sistema, pasando de un 49,3% en el año 2012 a un 48,4% en el año 2013.

Cabe destacar que a pesar del aumento en el gasto de provisiones, los indicadores de riesgo de crédito y de cobertura de cartera vencida se han mantenido en sólidos niveles durante el año 2013.

Todas estas circunstancias han incidido en un leve incremento de la rentabilidad sobre activos promedio desde 1,2% a 1,3%, no así respecto de patrimonio promedio (RoAE, patrimonio, excluidas la utilidad del ejercicio y la provisión por dividendos mínimos). La rentabilidad patrimonial registra una contracción producto del incremento de la base patrimonial del 14,7% en el año, pasando en consecuencia dichos retornos desde 16,4% a 14,3%.

El sistema financiero –que opera en un entorno altamente regulado, con las mejores prácticas en provisiones, refinanciamiento, formalización de políticas y procedimientos y estructuras de control interno fuertes y sólidamente establecidas– ha enfrentado mayores exigencias regulatorias en diversas materias. Entre los más recientes cambios regulatorios están los que acotan la tasa máxima convencional; restringen el cobro de comisiones; y apuntan a fortalecer gradualmente la normativa de liquidez en los próximos años. Asimismo, la aprobación de nuevas leyes para reforzar las prácticas actuales de la supervisión consolidada entre los diversos organismos reguladores permitirá seguir fortaleciendo la eficacia del sistema de regulación.

A lo anterior cabe agregar los cambios legales sufridos durante el año 2013 en materia de seguros, originados con la dictación de la ley 20.667 que entró a regir en diciembre de 2013, que junto con cambiar conceptos propios del seguro, ha establecido el derecho de los contratantes de seguros a ponerle término al mismo en cualquier momento, como también a solicitar la devolución de las primas pagadas, en el caso de los créditos de consumo en el evento de prepago.

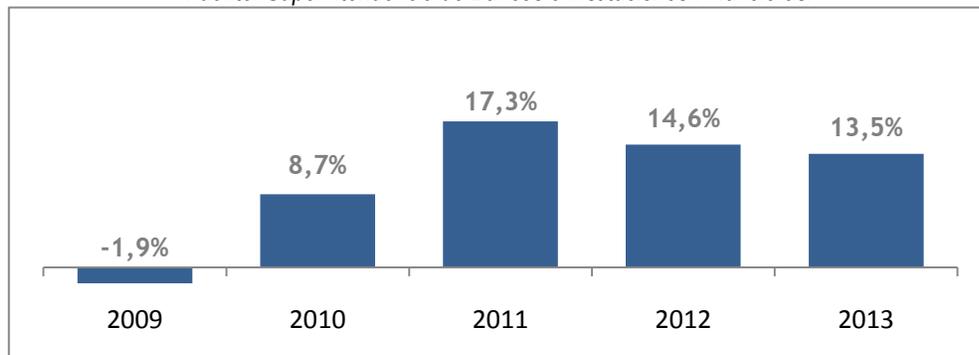
También en diciembre de 2013 se publicó en el Diario Oficial el Decreto Supremo N° 153 del Ministerio de Economía, por el cual se reglamenta la manifestación expresa de la aceptación del consumidor en contratos de adhesión de productos y servicios financieros, que pretende regular la manifestación de voluntad de los

clientes de servicios bancarios y financieros respecto de solicitudes efectuadas por la institución financiera con la cual mantienen productos.

Así, la industria bancaria se mantiene robusta gracias a su experiencia, estricta regulación, solidez patrimonial y rentabilidad.

Colocaciones totales - Industria Bancaria (*)
Período 2009 – 2013

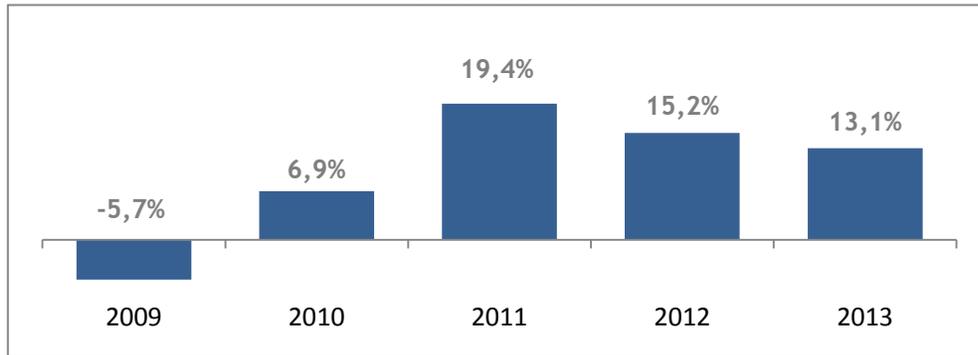
Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Analizando los últimos cuatro años, la banca nacional creció a una tasa promedio anual del 13,4%. Esto se explica por un crecimiento promedio anual de un 13,5%, en colocaciones comerciales, 16,1% en consumo y 12% en vivienda.

A pesar del menor ritmo de crecimiento en el año 2013, las colocaciones volvieron a expandirse a tasas de dos dígitos por tercer año consecutivo. El crecimiento estuvo liderado por colocaciones comerciales que representan el 62% del portafolio y por los préstamos para vivienda, que equivalen al 25% de las colocaciones, seguidos por los créditos de consumo, que representan el 13% de la cartera. Con ello, la estructura de las colocaciones se mantuvo sin variaciones respecto de 2012.

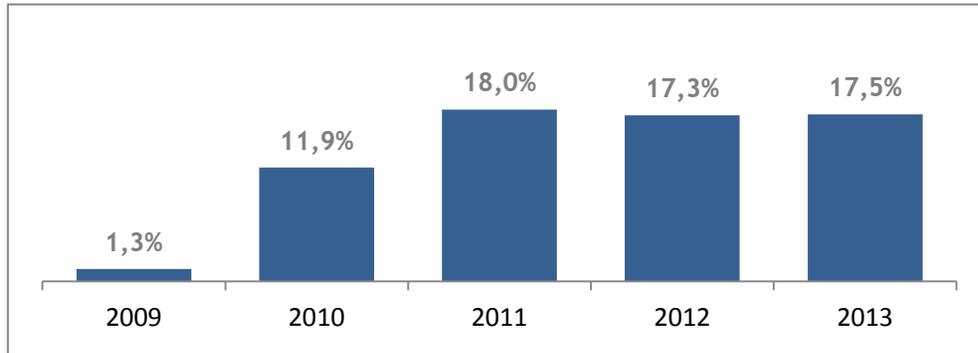
Crecimiento Colocaciones a empresas – Industria Bancaria
Período 2009 – 2013



Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Por su parte, si bien en el segmento de personas existen menos actores que en el segmento empresas, el nivel de competencia es muy elevado por la presencia de múltiples entidades no bancarias, como cooperativas de ahorro y crédito, cajas de compensación y casas comerciales. Este segmento mostró un crecimiento de colocaciones tanto en consumo de un 17,5% como en vivienda del 12,5% durante 2013.

Crecimiento Colocaciones de consumo - Industria Bancaria
Período 2009 – 2013



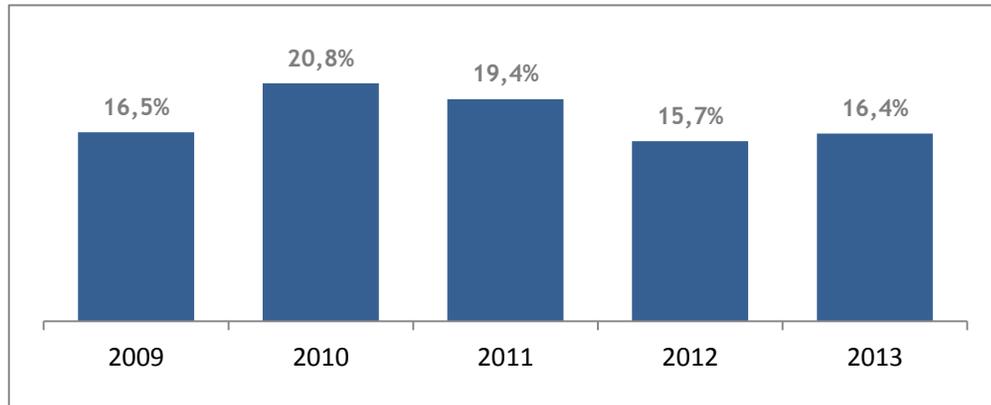
Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los depósitos siguieron siendo la fuente principal de financiamiento de los bancos. Durante el 2013 éstos aumentaron en cerca de \$10.414.000 millones. De este aumento, un 57% es representado por depósitos y captaciones a plazo.

Los bonos corrientes y subordinados aumentaron un 27% en comparación al 2012, contribuyendo a mantener una estructura de fondeo diversificada y con un adecuado calce de pasivos.

Los márgenes de interés neto en 2013 fueron levemente crecientes, determinando en buena medida que se elevaran los retornos sobre activos promedio y sobre capital y reservas.

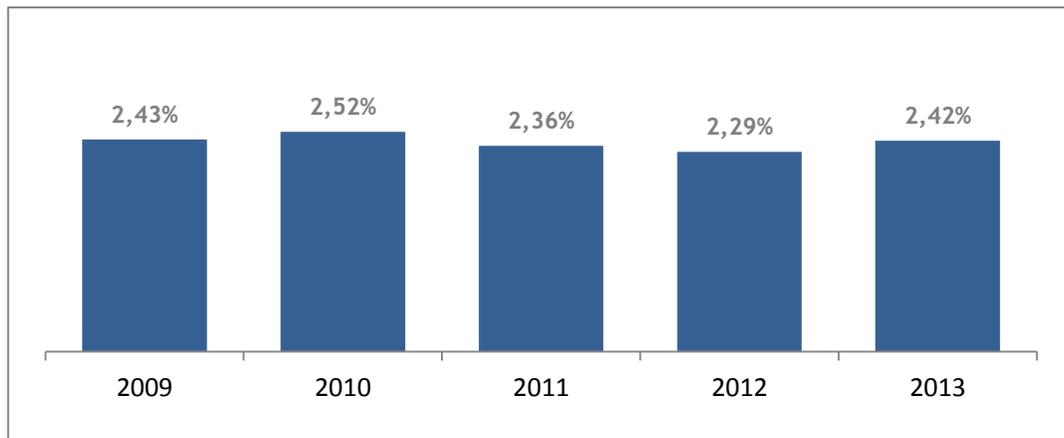
Evolución de Rentabilidad sobre Capital y reservas – Industria Bancaria
Período 2009 – 2013



Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Respecto de la calidad de la cartera de créditos, uno de los indicadores más utilizados para medirla es el Índice de Riesgo, que es la relación entre el stock de provisiones y las colocaciones totales. Este índice presentó una tendencia marginalmente creciente en 2013 como se observa en el siguiente gráfico.

Evolución Índice de Riesgo(*) – Industria Bancaria
Período 2009 – 2013

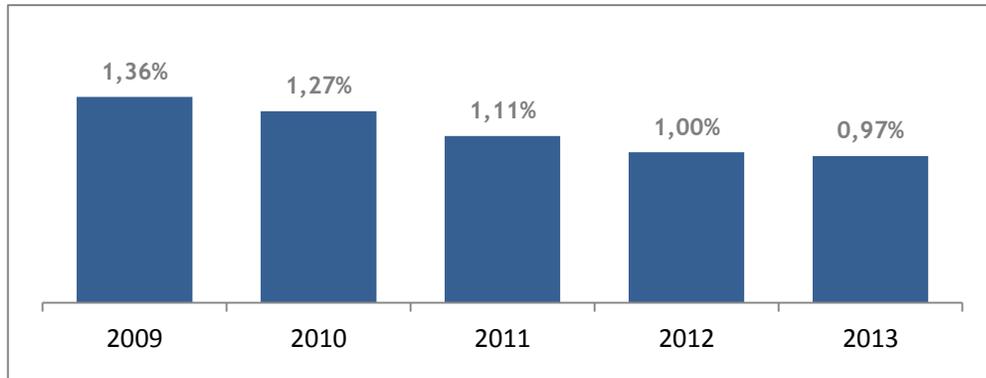


Notas: () Provisiones de colocaciones / Colocaciones totales (excluyen interbancarias y contingentes)*

Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

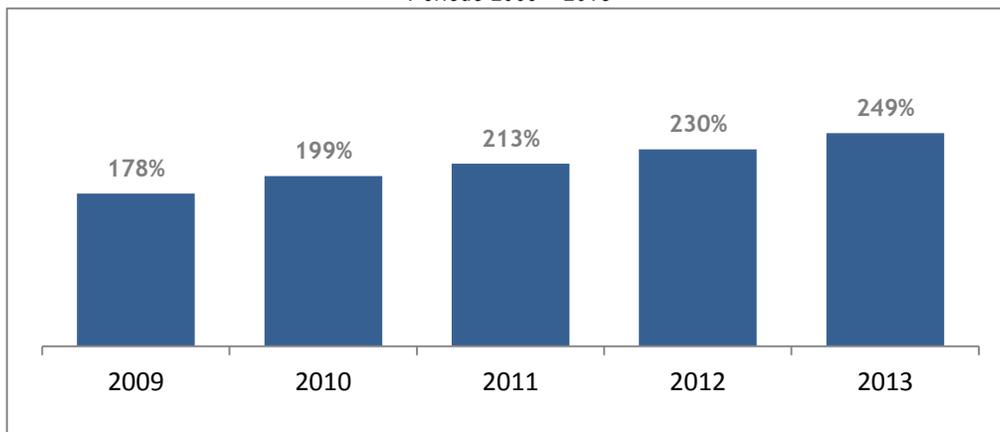
No obstante, los niveles de colocaciones vencidas sobre colocaciones totales son estables de un 1% y el Índice de Cobertura se sigue fortaleciendo respecto de 2012, lo que muestra una sana calidad de cartera de la industria.

Evolución Colocaciones vencidas sobre Colocaciones totales(*) – Industria Bancaria
Período 2009 – 2013



Nota: (*) Colocaciones totales (excluyen interbancarias y contingentes).
Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

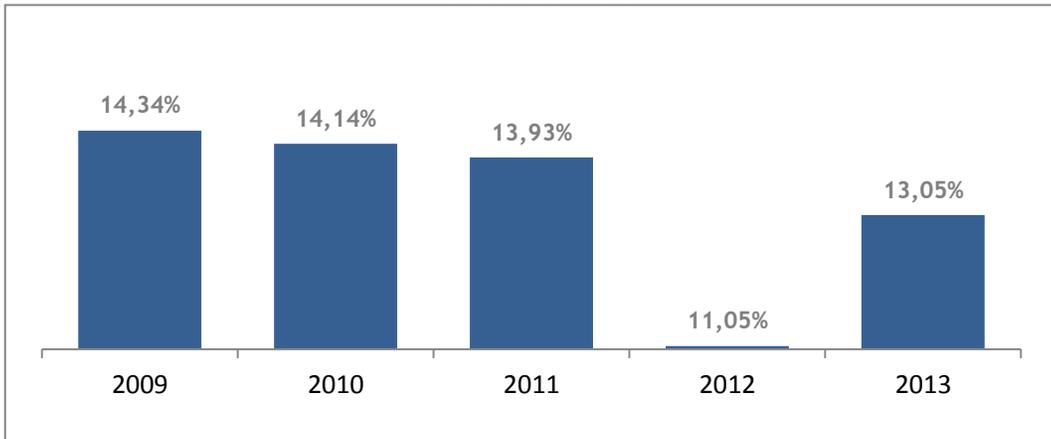
Evolución Cobertura de provisiones – Industria Bancaria
Período 2009 – 2013



Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Índice de Basilea, medido como la relación entre patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo, da cuenta de los niveles de capitalización de la banca. Según las cifras publicadas a noviembre de 2013, el promedio de la industria era de un 13%. El incremento de la base patrimonial de la banca, de aproximadamente \$1.775.000 millones implicó un incremento del nivel de capitalización entre 2012 y 2013, tal como se observa en el siguiente gráfico:

Evolución Índice de Basilea – Industria bancaria
Período 2009 – 2013



Nota: () El indicador de 2013 corresponde a noviembre.*
Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

ANÁLISIS DE GESTIÓN

Visión global

En 2013, CorpBanca ha continuado la consolidación de su plan estratégico, cuyos lineamientos fueron establecidos en 2011. Durante la primera parte de este año, el Banco procedió a ejecutar todas las acciones necesarias para adquirir formalmente las operaciones de Helm Bank a través de su filial CorpBanca Colombia.

En primer lugar, el Banco realizó exitosamente un aumento de capital por aproximadamente US\$ 627 millones. Dicho aumento tuvo por objetivo principal estructurar la base de patrimonio efectivo para realizar la inversión en Colombia, con motivo de la adquisición de las operaciones de Helm. La señalada capitalización cumplió el objetivo de ampliar la base de accionistas del Banco, permitiendo a la entidad inversora del Banco Mundial, IFC, el ingreso a la propiedad mediante un aporte de US\$ 225 millones y la colocación adicional de US\$ 140 millones en nuevas acciones las que fueron adquiridas por inversionistas extranjeros.

Es muy importante destacar que más del 99% de los accionistas minoritarios suscribieron sus derechos preferentes en dicho aumento de capital, lo que sin dudas demuestra la confianza que todos ellos mantienen en la gestión de la organización y su proyecto de desarrollo futuro. La colocación internacional fue sobresuscrita en aproximadamente ocho veces del monto ofrecido, siendo el 93% de la colocación asignada a inversionistas extranjeros, el 51% a través de ADRs y un 27% fue adquirido por inversionistas extranjeros de largo plazo.

En agosto de 2013, el Banco toma el control de Helm Bank S.A. a través de su filial Banco CorpBanca Colombia. La operación se concretó el día 6 de agosto luego de recibidas las aprobaciones de los organismos reguladores de Chile, Colombia, Panamá e Islas Caimán.

Con esta compra y su posterior fusión, CorpBanca consolida su operación en Colombia, reafirmando el compromiso de largo plazo con este mercado. El valor total de la adquisición que realizó Banco CorpBanca Colombia, que incluye cerca de un 100% de las acciones de Helm Bank S.A. y sus filiales, ascendió a US\$1.320 millones aproximadamente. Los múltiplos de valorización implícitos en esta adquisición ascienden a 1,63vc P/BV y 13,83vc P/E a la fecha de cierre. Para financiar esta operación, CorpBanca Colombia realizó un aumento de capital por una suma cercana a US\$ 1.000 millones, financiando el remanente con su balance. De

este aumento, CorpBanca Chile participó aportando más de US\$ 350 millones, lo que le ha permitido mantener su posición controladora con un 66,4%, en tanto que Helm Corporation – anterior controladora de Helm Bank- obtuvo un 20,9% de la propiedad.

CorpBanca Colombia terminó adquiriendo el 99,3% del total de acciones de Helm Bank S.A., tomando el control del banco y sus filiales Helm Comisionista de Bolsa S.A., Helm Fiduciaria S.A., Helm Bank S.A. (Panamá), Helm Casa de Valores S.A. (Panamá) y Helm Bank S.A. (Islas Caimán). Adicionalmente, esta operación involucra la adquisición directa por parte de CorpBanca del 80% de la propiedad de una corredora de seguros, Helm Corredor de Seguros S.A., por un monto de US\$ 17,7 millones a Helm Corporation –matriz de Helm Bank S.A.

Al momento de la aprobación y posterior adquisición de Helm Bank, Banco CorpBanca Colombia contaba con un 3% de participación de mercado en colocaciones y un 2,6% en depósitos totales del público. Sus activos eran superiores a los US\$ 5.150 millones, su cartera de colocaciones del orden de US\$ 3.770 millones (60% empresas y 40% personas) y sus depósitos totales alcanzaban a US\$ 3.172 millones. Hasta esa fecha, Banco CorpBanca Colombia había mostrado retornos crecientes, registrando a mayo de 2013 una rentabilidad patrimonial promedio de 24,3% en 12 meses (18,4% a abril de 2012, previo a la toma de control por CorpBanca), con un indicador de Basilea del 17,0%.

Al mismo tiempo, Helm Bank S.A. se ubicaba en el séptimo lugar en el ranking de colocaciones en Colombia a mayo de 2013, registraba activos totales por US\$ 6.619 millones, colocaciones por US\$ 4.770 millones, depósitos totales por US\$ 4.698 millones y un patrimonio neto de US\$ 785 millones.

Desde el anuncio de compra de Helm Bank S.A., su rentabilidad patrimonial promedio se incrementó desde 13,4% a septiembre de 2012 a 15% a mayo de 2013. Con más de 205.000 clientes y 87 sucursales, se especializa en la atención del segmento corporativo y de medianas empresas y en las personas pertenecientes a los niveles de ingresos medios-altos. En los últimos cinco años se ha destacado por su indiscutido liderazgo en índices de satisfacción de clientes.

La fusión de ambos bancos permitirá a CorpBanca posicionarse como el quinto banco medido por colocaciones en Colombia, con una importante presencia en todos los segmentos de empresas y en los

segmentos de ingresos altos y medios de la banca de personas. La entidad consolidada se convierte en un actor de mayor escala a lo largo de todas las líneas de productos, con una combinación de negocios balanceada y enfocada en operaciones comerciales y de retail. El banco combinado totalizará más de US\$ 11.755 millones en activos, US\$ 8.539 millones en préstamos y cerca de US\$ 7.870 millones en depósitos totales, los que al 31 de mayo representan un 6,7% y un 6,6% del mercado, respectivamente.

Servicios Financieros y Estrategia Aplicada

El Banco se ha planteado como estrategia el ser un “Banco Universal” en las geografías en que participa, atendiendo a todos los segmentos de clientes en el negocio bancario, con propuestas de valor innovadoras y productos competitivos, acorde a cada uno de los segmentos y siempre resguardando los niveles de riesgo crédito.

El plan estratégico contempla incrementar en forma importante la banca PyME, conjuntamente con construir sobre las fortalezas desarrolladas en los segmentos comerciales / empresas para llevarlas al siguiente nivel de sofisticación y desarrollo. Todo lo anterior, sin renunciar a uno de los elementos que han permitido un crecimiento sólido, sostenido y sustentable del Banco, cual es, el adecuado manejo del riesgo de crédito.

Personas naturales

CorpBanca atiende todos los segmentos de personas naturales a través de distintas plataformas: Banco Condell, que corresponde al segmento masivo o de bajas rentas; Banca Personas que incluye rentas medias y altas a través de los modelos de atención Tradicional y Preferente; Altos Patrimonios que incluye a segmentos de Banca Privada y Wealth Management.

Banco Condell está enfocado principalmente en créditos de consumo para personas de buen perfil de riesgo crédito. A todo el resto de los segmentos se le ofrece proactivamente todo el conjunto de productos del Banco que incluyen productos de crédito, tales como créditos hipotecarios y de consumo; productos transaccionales, como las tarjetas de crédito y cuentas corrientes y productos de inversión, como depósitos a plazos, fondos mutuos e inversión en acciones.

Personas jurídicas

CorpBanca atiende los segmentos de empresas desde tamaño PyME, sin límite de tamaño superior. Para ello, están estructurados dos modelos comerciales: Empresas y Banca Mayorista.

El modelo Empresas abarca desde PyME hasta empresas medianas. CorpBanca se ha posicionado crecientemente en este segmento con fuertes aumentos en colocaciones y cruce de productos. El éxito del Banco en este segmento se basa en tres elementos centrales: una buena propuesta de valor y de productos, la relación cercana de los ejecutivos comerciales con sus clientes y la rigurosa disciplina de seguimiento comercial que permite gestionar brechas de productividad proactivamente, acelerando el ciclo de madurez de cartera de los ejecutivos.

El modelo de Banca Mayorista comprende los segmentos de clientes de Grandes Empresas, Corporativas, Inmobiliarias e Internacional y los servicios/productos de alto valor agregado orientados a ellos, como son productos financieros, tesorería, asesorías financieras, cash management y corretaje de valores.

Un pilar fundamental de la estrategia es la internacionalización del Banco. El menor nivel de desarrollo, penetración y competencia del sector bancario en varios países de la región entrega una oportunidad única para financiar colocaciones en el extranjero sin mayor riesgo. De esta forma, se dio especial énfasis en otorgar préstamos a grandes compañías latinoamericanas y/o en países *investment grade* de la región, a través de la Banca Mayorista Internacional.

En 2013 el Banco consolidó su posición en Colombia con la materialización de la adquisición de Helm Bank para su posterior fusión con Banco Corpbanca Colombia. Dicha adquisición permite alcanzar una participación de mercado en colocaciones del Banco en Colombia cercana al 7%. Así, CorpBanca se ha convertido en el quinto actor más grande de dicho de mercado.

A lo anterior, hay que sumarle el crecimiento que ha tenido la Sucursal en Nueva York y los negocios que se han generado por la Oficina de Representación en Madrid, que sumados a la filial panameña que trajo Helm Bank, completan el conjunto de oferta de servicios financieros para clientes regionales.

Fuentes de Financiamiento y Liquidez del Banco

Durante el año CorpBanca perseveró en el objetivo estratégico de diversificación de sus fuentes de financiamiento, con el propósito de fortalecer su capacidad de reacción ante eventos de riesgo de liquidez de fondeo y disminuir la relevancia del mercado de depósitos institucionales como fuente de fondos.

Tomando la ventaja del proceso de emisión de acciones en el exterior y en forma paralela, el Banco procedió a emitir bonos de largo plazo “fully registered” por US\$ 800 millones en los mercados internacionales. La alta demanda por dichos instrumentos permitió alcanzar un precio equivalente a “treasury” más 245 puntos bases. El libro de órdenes superó los US\$ 3.000 millones, lo que permitió incrementar la colocación en más de US\$ 300 millones a la originalmente planeada y se transformó en la mayor transacción individual ejecutada por un banco chileno.

Cabe destacar que un 59% de la emisión fue adquirida por inversionistas de Estados Unidos de América, un 26% por inversionistas europeos y un 10% por inversionistas asiáticos. Esta colocación de bonos permitió al Banco sustituir el financiamiento de depósitos a plazo en el mercado de inversionistas institucionales, que habían sido la fuente utilizada para sustentar el crecimiento en el mercado chileno en el año 2011 y 2012.

Adicionalmente, se realizó un esfuerzo relevante de crecimiento en la captación de fondos a través de sucursales en el segmento de personas y se potenció el canal de internet. Asimismo, cabe destacar el importante incremento de fuentes vista del segmento empresas. Todo lo anterior contribuyó a la diversificación de las fuentes de fondeo del Banco, mejorando la estabilidad y reduciendo significativamente los spreads pagados en el mercado secundario.

Sin embargo, a partir del mes de julio de 2013, CorpBanca enfrentó un episodio de importante tensión de liquidez y un consecuente aumento en su costo de financiamiento, causado por situaciones financieras de SMU S.A., empresa vinculada al grupo controlador. Las circunstancias que afectaron al Banco se producen por la errónea creencia que CorpBanca estaba financiando directa o indirectamente a dicha compañía más allá de los límites reglamentarios. Así, en buena medida, por el desconocimiento del estricto marco regulatorio bancario y de la ética que mueve el actuar del Banco, se generó incertidumbre a partir de la situación que enfrentó la empresa de retail. Ello hacía pensar equivocadamente en un potencial daño patrimonial para el

Banco en caso de existir una exposición crediticia relevante que, finalmente, era la única fuente real de contagio que podía existir.

Los hechos fueron exacerbados por el proceder de determinadas autoridades, que si bien no fueron las que provocaron la situación que afectaba al Banco, ciertamente no ayudaron a normalizar el escenario que se enfrentaba.

A los pocos días de conocidos los hechos, y con total transparencia, el Banco emitió un comunicado de prensa aclarando los montos de créditos otorgados a SMU S.A. y los créditos cuyo subyacente fuera valores emitidos por SMU. Si bien esta medida fue favorablemente percibida por el mercado, principalmente al comprobarse que dichas exposiciones no eran materiales (0,7% de la cartera total de colocaciones) y no representaban ningún daño patrimonial material en caso de pérdida total, la duda que ya se había generado persistió en muchos actores. A partir de entonces, el Banco enfrentó un alza significativa en los premios a los que se transaban los depósitos a plazo del Banco en los mercados secundarios, los cuales promediaron niveles de 90 puntos bases sobre la competencia, llegando, incluso, en los momentos más complejos a una diferencia de 140 puntos, lo que presionó al alza las tasas de interés pagadas por depósitos a plazo emitidos en el mercado primario por el Banco a todos aquellos actores con acceso al mercado secundario antes mencionado.

Este evento gatilló el plan de contingencia de liquidez, lo que junto a los sólidos fundamentos del Banco y una gestión muy activa, le permitió al Banco encontrarse hacia fines del ejercicio ya con una situación de liquidez y costos de sus financiamientos casi normalizada.

Asimismo y como resguardo adicional, en base a los lineamientos de la política de liquidez y límites internos, el Banco contó con un sistema de indicadores que en función de la evolución de las fuentes de financiamiento más volátiles y/o de corto plazo, establecen requerimientos adicionales de reservas de liquidez.

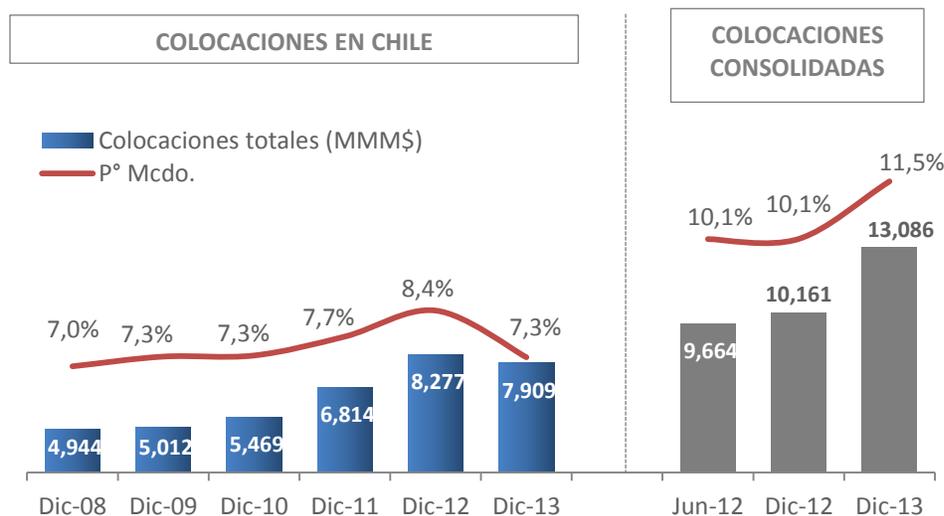
Al mismo tiempo, el Banco diseñó resguardos adicionales a los señalados. Es así como el Directorio adoptó el acuerdo de venta de carteras de créditos comerciales que permitiría generar caja adicional por hasta 1,2 billones de pesos. Durante los meses de agosto, septiembre y octubre el Banco hizo uso de esta cartera y realizó ventas de créditos comerciales vigentes por un monto de aproximadamente \$678.000 millones.

Las adecuadas reservas de liquidez, el continuo monitoreo de variables claves y las importantes acciones comerciales llevadas a cabo, permitieron hacia fines del año normalizar en buena medida el comportamiento de las fuentes tradicionales de fondeo y reducir el impacto de ese episodio de tensión financiera en los resultados del Banco. Lo anterior, implicaba ciertamente y hacían presagiar que el escenario de liquidez del Banco y su costo de financiamiento para el año 2014 serán absolutamente normales.

Volúmenes de Actividad

Al cierre de 2013, las colocaciones totales consolidadas del Banco alcanzaron un volumen de \$ 13.085.663 millones, registrando un aumento de casi un 29% de aumento respecto de 2012.

Colocaciones totales CorpBanca y su participación en el sistema
Período 2008 – 2013



*Notas: * Colocaciones consolidadas Chile + Colombia; ** Participación de mercado sobre colocaciones consolidadas Chile + Colombia.*

Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Este crecimiento se explica principalmente por la adquisición de Helm Bank, el cual más que compensó las ventas de créditos ejecutadas por el Banco en Chile principalmente durante los meses de agosto y septiembre, por la situación de liquidez previamente mencionada. Cabe destacar que durante dicho periodo, el sistema financiero chileno creció un 13,5% nominal.

La contracción de la cartera de colocaciones en Chile se deriva de la señalada venta de cartera comercial (-8,9%) que fue parcialmente compensada por un alza de 11,5% en los préstamos de vivienda (17,6% en 2012) y de 9,7% en créditos de consumo (12,6% en 2012). Éstos se comparan con una expansión del 11,3% y 14,2%, respectivamente, del promedio el sistema financiero (excluyendo Helm Bank).

Colocaciones Empresas CorpBanca (MMM\$) y su participación en el sistema (%)
Período 2008 - 2013



Notas: * Colocaciones consolidadas Chile + Colombia; ** Participación de mercado sobre colocaciones consolidadas Chile + Colombia.

Fuente: CorpBanca y Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Sectores económicos de las colocaciones comerciales de CorpBanca

CorpBanca muestra en Chile una diversificada cartera de créditos en ese segmento en Chile, sin concentraciones significativas en ningún sector tal como se muestra en la siguiente tabla:

Diciembre 2013		
Exposiciones sectoriales en Chile	MMM\$	%
Silvoagropecuario	239.013	3,83%
Pesquero	60.786	0,97%
Minero	372.976	5,97%
Industrial	281.698	4,51%
Electricidad, gas y agua	244.747	3,92%
Comercio	897.578	14,37%
Construcción e Inmobiliario	1.543.883	24,71%
Transporte y Telecomunicaciones	355.469	5,69%
Servicios financieros y otros	324.557	5,19%
Sociedades de inversiones	570.602	9,13%
Salud	107.260	1,72%
Educación	264.591	4,23%
Otros servicios	197.986	3,17%
Subtotal	5.461.146	87,4%
Cartera comercial total*	6.248.050	100,0%

Nota: Incluye Contingentes. - Fuente: CorpBanca.

Por su parte, el segmento de personas alcanzó un crecimiento de solo \$ 205.290 millones en el Banco en Chile, que se tradujo en una contracción de 14 puntos base en la participación de mercado, pasando de 4,89% al cierre de 2012 a un 4,75% a fines de 2013.

En relación a la estructura de financiamiento del Banco, influenciada en forma importante con la venta de cartera antes señalada, la proporción de pasivos con costo más saldos vistas se contrajo en aproximadamente \$ 1.212 mil millones.

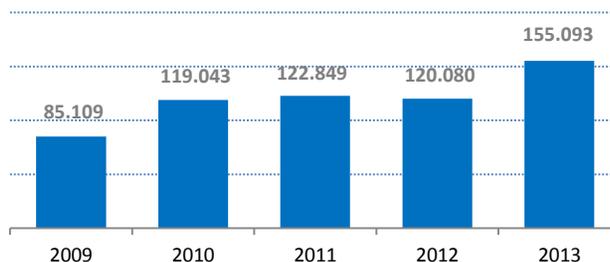
La contracción en el Banco en Chile tuvo un mayor componente de reducción de depósitos a plazo, ascendente a \$ 1.374 mil millones, principalmente en el segmento institucional. Es así como se han impulsado diversas iniciativas que han permitido mejorar la proporción de depósitos de clientes (empresas y personas). A fines de 2013 éstos equivalían al 51% del total de depósitos a plazo versus un 39% a diciembre de 2012. Junto con esto, destaca la favorable tendencia de los saldos vista, con un crecimiento del 20% en 2013. En suma, el total de depósitos con clientes (*core deposits*) aumentó su participación en los depósitos totales desde un 46% en 2012 a un 59% en 2013.

Incrementos mayores que permitan alinear esta cuota con la de los préstamos, sólo serán posibles a través del fortalecimiento de operaciones de *cash management* y, especialmente, por medio de la división sinergias.

Análisis de resultados

La utilidad de CorpBanca durante el 2013 fue de \$ 155.093 millones, lo que representó un aumento de 29,2% respecto al resultado obtenido en el año anterior.

Evolución Utilidad CorpBanca
Período 2008 – 2013
(Cifras en millones pesos de cada año)



Nota: La utilidad corresponde al "Resultado atribuible a tenedores patrimoniales".

El resultado del año 2013 se generó en un escenario de alta competitividad y menor variación de la U.F. equivalentes a 40 puntos base inferior a la del período anterior, a los que se sumaron: *i)* la incorporación de las operaciones del ex- Banco Santander Colombia por todo el año 2013; *ii)* la incorporación de las operaciones del Helm Bank en 2013, aunque sólo con cinco meses de resultados para el año; *iii)* el impacto en el costo del financiamiento a que se vio enfrentado el Banco por el episodio de liquidez y *iv)* en el costo inicial de fusionar las operaciones en Colombia.

A ello se agrega el decrecimiento orgánico en Chile, en especial en créditos comerciales perteneciente al segmento de banca corporativa, asociado a las medidas de fortalecimiento de la liquidez del Banco, lo que se tradujo en una contracción del margen de interés neto.

Por otra parte, el gasto neto en provisiones y castigos aumentó en aproximadamente de \$ 50.510 millones durante 2013, lo que corresponde a un 99,3%.

En síntesis, en un escenario marcado por un alto nivel de competencia y de incertidumbre internacional, junto con gastos no recurrentes tanto en Chile como los asociados a la adquisición de Banco Helm, el desempeño observado por el Banco en 2013 fue muy favorable.

Sin embargo, este favorable desempeño es aún difícil de apreciarlo en los índices de rentabilidad del Banco, producto de los aumentos de capital realizados y la incorporación de las nuevas operaciones en Colombia por sólo una parcialidad del ejercicio. Así, el ROA alcanzó a un 0,96% (versus 1,21% del sistema) y el ROE alcanzó 9,78% (versus 14,85% del sistema).

Resultado operacional bruto

Durante 2013, el resultado operacional bruto fue de \$ 704 mil millones versus los \$ 447 mil millones en el año anterior. Esta alza de un 58%, fue posible gracias a la diversificación de operaciones hacia Colombia, que no sólo permitieron aumentar el portafolio de colocaciones, sino que, a la vez, compensar los efectos adversos que enfrentó la industria bancaria chilena en términos de una tasa de interés de política monetaria estable en 5,0% y de menor variación de la U.F.

En materia de margen neto de interés, el aumento alcanzó a \$ 195 mil millones (equivalente a un 88%), lo que se explica en un incremento en Chile por \$ 65 mil millones, un incremento en CorpBanca Colombia por \$ 62 mil millones explicado por cinco meses más de devengo en el año 2013 en comparación con el año anterior- y un incremento de \$ 68 mil millones asociado a la incorporación de las operaciones de Helm Bank a partir de agosto de 2013. En el caso de CorpBanca Chile, este aumento de 42% en los ingresos netos por intereses, se explica prácticamente en dos tercios por mayores intereses percibidos.

Del incremento en comisiones netas, que alcanzó a \$ 32 mil millones (equivalente a un 38%), aproximadamente un 25% proviene de mayores comisiones percibidas en Chile.

Gastos de apoyo

Los gastos de apoyo de 2013 se elevaron en casi \$118,8 mil millones por sobre el nivel registrado en el período precedente, esto es, un 47%.

Esta variación es principalmente consecuencia de la consolidación de CorpBanca Colombia y la incorporación de Helm Bank a partir de agosto 2013, e incluye un aumento en los gastos de personal de un 37% y de administración de un 57%.

Cabe destacar que los gastos de CorpBanca Chile se incrementaron en sólo 5,97% nominal, lo que contrasta con el incremento del 22% en los ingresos operacionales bruto. La incorporación de Helm Bank sólo por cinco meses en los estados financieros consolidados explican un incremento de \$ 58,5 mil millones, mientras que CorpBanca Colombia, ya incorporado durante todo el año 2013, explica cerca de \$49 mil millones del incremento. Estos factores impactaron las mediciones de eficiencia en relación a activos promedio desde 1,7% en 2012 a 2,0% en 2013. En tanto, respecto del resultado operacional bruto se observó una mejora impulsada por la operación de Chile, pasando a nivel consolidado desde un 54% en 2012 a un 51,1% en 2013.

Provisiones y castigos netos

Por otra parte, el gasto neto en provisiones y castigos aumentó en aproximadamente \$ 50.510 millones durante 2013, lo que corresponde a un 99,3%. Este incremento se produjo por aumentos en gastos en la

operación en CorpBanca Chile por la suma de \$ 25.008 millones, CorpBanca Colombia por el año completo 2013 por la suma de \$17.388 millones y la operación de Helm Bank por 5 meses por \$8.114 millones.

CorpBanca ha mantenido una activa política de gestión de riesgo que se extiende a su nueva operación en Colombia. Ello se traduce en una sana calidad de cartera a nivel consolidado con un índice de riesgo de 2,35%, una cartera con mora de 90 días o más de 1,12% y una cobertura de provisiones para dicha cartera de 213%, todos en rangos mejores a los del promedio del sistema financiero. 2,42%, 2,14% y 121%, respectivamente. En Chile, la cartera de colocaciones presenta un índice de riesgo aún más bajo, de un 1,55%; una cartera con mora de 90 días o más, de 1,21% y una cobertura de provisiones para dicha cartera de 130%.

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	2012	2013	Variación (\$)	% Variación
Intereses y reajustes netos	256.876	457.690	200.814	78,18%
Comisiones netas	85.644	117.977	32.333	37,75%
Resultado operaciones financieras	85.690	87.381	1.691	1,97%
Otros ingresos operacionales netos	18.527	40.876	22.349	120,63%
Resultado operacional bruto	446.737	703.924	257.187	57,57%
Gastos operacionales	-253.238	-372.051	-118.813	46,92%
Provisiones y castigos netos	-50.864	-101.374	-50.510	99,30%
Resultado operacional neto	142.635	230.499	87.864	61,60%
Utilidades por Inv. en otras sociedades	367	1.241	874	238,15%
Impuesto a la renta	-22.871	-63.830	-40.959	179,09%
Interés no controlador	-51	-12.817	-12.766	25031,37%
Utilidad atribuible a los propietarios	120.080	155.093	35.013	29,16%

Comparativo resultados Dic.2012 - Dic.2013

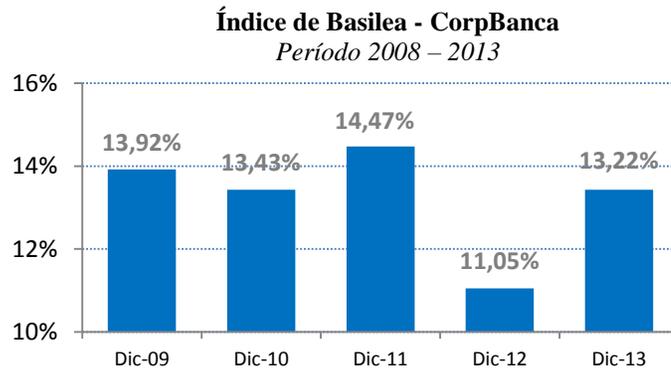
Adecuación de capital

El aumento de capital por US\$ 627 millones que efectuó el Banco entre enero y febrero de 2013 y los efectos positivos que generó la compra de Helm Bank, permitieron elevar el Capital TIER I (Capital Básico) en un 53% entre diciembre de 2012 y diciembre de 2013.

Junto con este incremento, también aumentaron los activos ponderados por riesgo en un 31% y el *goodwill* asociado a la compra de Helm Bank, que se debe descontar para efectos de medición del Índice de Basilea.

Este incremento en *goodwill*, por \$ 210.906 millones, compensó, en parte, el aumento de capital. Cabe destacar los aumentos en Interés No Controlador por \$ 227.898 millones y en bonos subordinados por \$ 234.698 millones; que ambos forman parte del Capital TIER II.

Con esto, el índice [Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados] alcanzó a 13,22% (versus 11,05% en diciembre 2012) y el índice [Capital Básico / Activos Totales] a 7,3% (versus 6,33% en Diciembre 2012).



Fuente: CorpBanca.

GESTION POR SEGMENTOS COMERCIALES Y SERVICIOS FINANCIEROS

División Grandes Empresas y Corporativa

Durante el 2013 Chile siguió siendo uno de los líderes del crecimiento en la región, lo que significó fuertes importaciones y la concreción de grandes proyectos de inversión. La División de Grandes Empresas y Corporativas continuó y consolidó su apoyo al desarrollo de todo tipo de inversiones e iniciativas de los distintos sectores económicos. CorpBanca se posicionó como el banco más importante en el financiamiento de infraestructura, mantuvo su liderazgo y se transformó en un referente en este tipo de créditos y en general de todo tipo de proyectos, consolidando su equipo multidisciplinario que no sólo le ha permitido participar activamente en estructuración de financiamientos, sino también acompañar a los clientes durante toda la construcción y operación, transformándose en uno de los bancos agentes más importantes de Chile.

Así, durante el 2013 CorpBanca ha participado en los principales financiamientos de proyectos mineros y de energía, además de financiamientos de carreteras, puertos y aeropuertos. Durante el 2013 el Banco se afianzó como la entidad bancaria que más proyectos ha apoyado. Lo anterior, le permitió obtener importantes premios de prestigiosas publicaciones, como el Project Finance Magazine Deal of the Year, por su participación en un importante proyecto minero, y el PFI LatAm Power Deal of the Year, por su participación en un mega proyecto de energía, iniciativas en las que además Corpbanca es banco agente. En el primer caso, cobra importancia por ser el primer banco local que participa en un proyecto *greenfield* de minería.

La Oficina de Representación en Madrid, España le permitió al Banco estrechar y profundizar sus lazos comerciales con las empresas españolas que desarrollan proyectos de infraestructura en Chile y otros países de Latinoamérica y profundizar, además, los lazos con el Banco en Colombia, país que se ha transformado en un foco para inversiones desde España, especialmente en infraestructura.

El año 2013 marcó también la consolidación de la Sucursal en Nueva York como una alternativa para la transaccionabilidad de las empresas chilenas. En este contexto, la División de Grandes Empresas y Corporativas tuvo una destacada participación en el fuerte crecimiento experimentado en los saldos vistas de esta sucursal, iniciando su operación las principales empresas chilenas del área industrial, alimentos, energía y gas, entre otras. Este año también estuvo marcado por el fuerte crecimiento en las relaciones de las

empresas nacionales con CorpBanca Colombia, país en el cual se pretende sea un gran apoyo para las empresas internacionales, colombianas y, por supuesto, de las chilenas.

La División Grandes Empresas y Corporativas, en conjunto con otras áreas de la Banca Mayorista, participó y formó parte de las transacciones más importantes del año. CorpBanca participó activamente en emisión de bonos, apertura en bolsa, venta de paquetes de acciones y empresas, entregando soluciones financieras integrales para sus clientes tanto en Chile como en el extranjero.

El equipo de esta División logró sortear con éxito los problemas de fondeo y liquidez que afectaron al Banco, siendo un gran apoyo en aporte de recursos para el funcionamiento del Banco, ya sea mediante crecimiento en pasivos, saldos vistas y depósitos a plazo, como en la intensificación de la política de rotación de cartera que se inició durante el año 2012. Además, se aumentó la relación con los clientes, con transaccionabilidad acorde con las demandas de éstos.

Con el objeto de hacer frente en forma eficiente y oportuna a los problemas de fondeo y liquidez que afectaron al Banco se efectuaron entre los meses de agosto y diciembre, 69 cesiones de créditos en moneda nacional y extranjera a diversas instituciones financieras nacionales por un monto total de \$679.000 millones. Es importante destacar que si bien se veló porque esta cartera no tuviera impacto significativo en el margen del Banco, un porcentaje se vendió bajo el valor libro y por lo tanto generó pérdidas, las que lograron ser compensadas en el ejercicio.

Nuevamente las acciones comerciales y financieras fueron de gran relevancia en esta materia, dado que no solo no debían afectarse los resultados del Banco sino que también, se debía conservar la relación con los clientes. Las ventas, también, debían realizarse con suma prudencia y manejando otros factores tales como operaciones derivadas relacionadas, calidad crediticia de la cartera entre otras.

Por otra parte, durante el año se realizaron importantes actividades para fomentar y fortalecer las relaciones con los clientes. Es así como se logró establecer vínculos de confianza, transparencia y de largo plazo, los que fueron puestos a prueba con éxito durante el segundo semestre del año 2013, logrando sortear los problemas de liquidez antes mencionados, objetivo que se logró contando con la confianza y preferencia de las principales empresas y grupo económicos que operan en Chile.

Todo lo anterior, permitió que la división continúe siendo un importante aporte a los objetivos del Banco, con altos ingresos diversificados y recurrentes.

División Comercial Empresas, PyME y Banca de Personas

El 2013 con el fin de lograr una mayor sinergia entre los distintos segmentos de negocios, se incorporó a la División el segmento de Banca de Personas.

Segmentos de Empresas y PyME

En estos segmentos, se continuó en la línea de potenciar su modelo de negocios y gestión, en el que los esfuerzos por lograr una relación más cercana con los clientes, con propuestas que sean un real apoyo para ellos, fueron prioritarios para el Área. A su vez, se buscó una consolidación en el segmento de Empresas Medianas a Grandes, en la cual se mantiene una participación mayor a la del segmento de Pequeñas y Medianas Empresa.

Junto con el Área de Riesgos, se continuó avanzando para disminuir los plazos de aprobación y por ende de respuestas más rápidas a los clientes, efectos que se potenciaron aún más con la implementación de la propuesta electrónica de crédito, que durante el año se masificó a todos los clientes del segmento de empresas medianas a grandes.

Se siguió dando un énfasis especial para trabajar focos estratégicos de los clientes, identificando sus necesidades y buscando soluciones que permitan apuntar a ser su primer banco. También en el segmento de empresas, este año se trabajó en entregar servicios que apuntan a ser una banca flexible para ellos.

En el ámbito de productos y el Segmento PyME, en el año 2013 el Banco siguió consolidando la utilización de garantías estatales para apoyar el desarrollo de este tipo de clientes, cerrando en diciembre con una colocación cercana a los \$ 110 mil millones en créditos con ese tipo de garantías.

Respecto de la implementación de más y mejores herramientas de apoyo a la gestión comercial, se continuó potenciando los avances registrados en los años anteriores, con un aporte importante del Área de Inteligencia

de Negocios que permitió focalizar el trabajo de los ejecutivos comerciales y además apoyarlos con procesos de renovaciones automatizados y pre aprobaciones masivas, particularmente en el segmento PyME.

A nivel de sectores económicos, el Banco participa y apoya con servicios financieros en todos los ámbitos de la economía en las que haya emprendedores, sean empresas medianas a grandes o PyME. Así, el 2011 y 2012 se destacó por una importante participación y financiamiento en infraestructura, en educación a nivel nacional y en salud a nivel regional. El 2013, además de mantener buenos niveles de negocios en los sectores anteriores, se incursionó con mayor participación en el ámbito inmobiliario y agrícola en regiones, pasando a ser un actor relevante en estos sectores.

Se logró, además, consolidar un adecuado nivel de colocaciones en empresas medianas y grandes, además de ser un aporte significativo a los resultados del Banco. En PyME el incremento de colocaciones fue de aproximadamente el 20%, muy por sobre el mercado, manteniendo además la tendencia de un aumento sostenido en sus utilidades.

La disciplina, mediciones rigurosas y calidad en la ejecución del plan de negocios, centrado en una alta preocupación por los clientes, fueron las variables clave para los logros anteriores.

Segmento Banca de Personas:

Durante el 2013, la Banca de Personas siguió consolidando su proceso de formar un portafolio de colocaciones de buena calidad crediticia, mejorando la retención y vinculación con sus clientes, con una mayor eficiencia de sus diferentes canales de venta.

En línea con lo anterior, con el apoyo del Área de Inteligencia de Negocios, se potenció la oferta con nuevos productos a clientes que no los tenían, como también se otorgaron mejores y atractivos cupos de créditos. Esto, sin afectar los niveles de riesgo que, incluso se vieron mejorados respecto de años anteriores y del mercado.

Se aumentó la venta y servicios por canales no presenciales. Así, para atender de mejor forma a los clientes, se agregaron nuevos productos a la venta por internet y telemarketing, potenciando además el servicio de call center, lo que se ha traducido en una mejora importante en los indicadores de retención.

Se incrementó el trabajo con otros segmentos del Banco, lo que se tradujo en el ingreso de nuevos clientes, socios, ejecutivos y empleados de empresas clientes del Banco.

Todo lo anterior, acompañado de un perfeccionamiento del modelo de gestión y seguimiento comercial, el que fue potenciado con mejoras en las herramientas de gestión y un seguimiento auditado a las mejores prácticas definidas.

Es importante destacar que el segmento logró aumentar su portafolio de cuenta correntistas en un 10% con respecto al año anterior, siendo destacables los aumentos de cupos en líneas de sobregiro y tarjetas de crédito, en porcentajes superiores al 40%, mejorando así la vinculación con los clientes, con mayores cruces de productos, aumentos en los pasivos y colocaciones, logrando cumplir en exceso el presupuesto de utilidades del año.

División Altos Patrimonios

Consideramos, sin lugar a dudas, que el año 2013 ha sido un muy buen año para esta División conformado por Banca Privada y Agencia de Valores, en virtud de los logros de la División en ambas gerencias. La meta propuesta fue alcanzar un incremento de 21,5% de la generación que se obtuvo el año 2012, objetivo que se sobrepasó. Esto, en concordancia con los principios que inspiran al Banco de vivir el desafío como algo constante, generando confianza y agregando valor en la atención de los clientes.

Dentro de los hitos importantes de esta División en el año estuvo el haber absorbido al equipo de la Agencia de Valores o Wealth Management -WM- dentro de la División de Altos Patrimonios del Banco, manteniéndose en todo caso las dos gerencias, una de ellas con una visión en lo transaccional y la otra con el foco en las inversiones.

El objetivo planteado fue maximizar y simplificar las sinergias internas que se producen en el trabajo conjunto de los equipos y generar importantes ahorros respecto de la estructura.

Como División, se trabaja de forma muy estrecha con otras áreas del Banco, como lo son la División Sinergia en la captación y cruce de clientes, Corpbanca New York, las filiales, especialmente Corredores de Bolsa, Administradora General de Fondos, Asesorías Financieras, Corredores de Seguros, como también las Divisiones Inmobiliaria, Grandes Empresas y Corporativas y Banca Empresas, PyME y Personas.

Destacar también, dentro de la relación con las otras gerencias, el haber instalado en conjunto con la Gerencia de Operaciones una fábrica de procesos de esta unidad, que permite atender de forma más eficiente los requerimientos de los distintos clientes de este segmento.

En términos de resultados, este año continuó la tendencia positiva que se ha generado en los años anteriores en la Banca Privada, con un crecimiento del 14% en colocaciones asociado con una disminución importante en el nivel de provisiones.

Los activos bajo administración de cartera crecieron en un 24%, generándose importantes negocios que permitieron percibir comisiones en los rubros inmobiliarios y de colocación de bonos.

Se puede señalar que existe una sola unidad con objetivos comunes y esto ha quedado reflejado en el cumplimiento de los respectivos presupuestos para este año de ambas gerencias. Lo anterior, con mucho compromiso, desafíos, actitud y pasión por hacer bien las cosas y asociado con elevados estándares de servicio para ser, en definitiva, los referentes del mercado en el segmento de Altos Patrimonios.

Banco Condell

El 2013 fue para Banco Condell el año de la consolidación de un modelo de negocios innovador que marca actualmente la diferencia en el mercado.

Un modelo que pone a los clientes como eje central de la gestión, escuchando sus desafíos, problemas y acompañándolos con soluciones que se adecuan a lo que les es necesario, lo que sin lugar a dudas ha ido

generando fuertes lazos con ellos, permitiendo de este modo una potente ventaja sobre nuestra competencia.

De este modo, se avanzó de manera importante en la sustitución de la cartera de bajos indicadores de riesgo/retorno, por un portafolio sano y con márgenes que en el año marcaron una rentabilidad positiva.

La consolidación del modelo de atención de Banco Condell, se traduce en un crecimiento de las colocaciones de consumo a tasas que lideran con holgura a toda la competencia en su segmento de mercado, un importante y sostenido aumento en el número de clientes y en excelentes “tasas de abandono”.

Una gama de nuevos productos de seguros de vida incrementó la oferta de este tipo de servicios para un segmento que no posee una gran variedad de opciones en relación a estos productos.

Las tasas de riesgo/retorno que exhibió el portafolio fueron históricas para Banco Condell y, sin dudas, de las mejores de la industria. Todo esto, en un año en el que las nuevas normativas y el riesgo de las carteras ha sido un factor importante para los diferentes actores del segmento.

En resumen, una combinación de precios competitivos en el mercado, bajos indicadores de riesgo, altos niveles de eficiencia y una extraordinaria fidelidad con sus clientes, conforman para Banco Condell un camino auspicioso de crecimiento que augura resultados y rentabilidades crecientes, controladas y sostenibles en el tiempo.

CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.

El 2013 ha sido un año exitoso, marcado por variados acontecimientos que siguen posicionando a esta Administradora como un importante referente en la industria de la administración de activos, ampliando las soluciones de ahorro e inversión ofrecidas a los clientes.

Durante este año se han incorporado siete nuevos fondos de inversión privados; cinco de ellos financieros que han permitido a los clientes acceder a rentabilidades de mercados desarrollados en EEUU y Europa, pero con garantía patrimonial, protegiendo total o parcialmente su patrimonio durante el período de inversión. Los otros dos fondos son inmobiliarios y han dado continuidad a esta nueva línea de negocios iniciada en 2012.

La cartera administrada con recursos de CORFO, incorporada a fines de 2012, ha crecido durante este año, alcanzando en diciembre de 2013 más de \$ 370.000 millones en administración, lo que representa un crecimiento de 36% respecto del año anterior.

Respecto de los fondos mutuos, se ha consolidado un patrimonio de más de \$ 33.000 millones en los fondos de deuda que transan cuotas en la Bolsa de Comercio de Santiago, cuya ganancia no se encuentra afectada a impuesto a la ganancia de capital, administrando recursos en este producto a más de 430 clientes.

En esta misma línea de productos, se lanzó al mercado el Fondo Mutuo Corp Deuda Latam, el que tiene como objetivo invertir en instrumentos de renta fija latinoamericanos de modo de ofrecer a los clientes mayor diversificación en una región que lleva varios años de rentabilidades atractivas.

Este año no sólo se han tenido importantes avances en la diversidad de los productos ofrecidos, sino también en premios obtenidos. La Administradora fue galardonada por Morningstar, compañía líder en el mundo en información financiera, como la mejor administradora de fondos mutuos global y mejor administradora de fondos de renta fija, premios otorgados durante el primer trimestre de este año.

Todo lo anterior es reflejo del trabajo de un equipo de excelencia con el cual cuenta la Administradora, trabajo que ha permitido aumentar de manera importante sus resultados.

CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Durante este año 2013, CorpBanca Corredores de Bolsa vuelve a consolidarse como una corredora innovadora, siendo pioneros en lanzar al mercado una red social de inversiones para todo perfil de usuarios, clientes y no clientes. Durante el mes de noviembre, se pone a disposición del público la plataforma de e-TRADER, mediante la cual la comunidad puede observar y realizar recomendaciones de compra y venta de acciones del mercado local e internacional, con precios en línea con el mercado real al igual que las rentabilidades asociadas a dichas recomendaciones.

En materias comerciales, CorpBanca Corredores de Bolsa ha replanteado su modelo de atención al cliente con mesas especializadas en cada producto: acciones, renta fija, moneda nacional e internacional. Asimismo,

se ha potenciado la oferta de valor al definir modelos de atención según segmento y perfil del cliente, abarcando desde el retail, hasta el segmento institucional, pasando por personas de Altos Patrimonios y *family offices*.

Respecto del proyecto MILA, al cual se ha apoyado consistentemente desde su origen, es una plataforma que ha aportado a la generación de importantes negocios entre los países que lo conforman. Esta filial ha sido clave de este proceso. Durante el 2013, se concluyó con éxito la cuarta versión de la Cumbre Latinoamericana “Desafíos Políticos y Económicos”, que consolidó la imagen de la Corredora en su rol regional con importantes invitados que dieron su visión global de los desafíos políticos y económicos de la región. Junto con esto, por segundo año consecutivo, la Corredora obtuvo el primer lugar en montos transados en la plataforma MILA, confirmando el compromiso de CorpBanca Corredores de Bolsa de generar una potente canal de negocios entre Colombia, Perú, Chile y los países que eventualmente se puedan integrar el proyecto MILA.

Este año la Corredora ha enfrentado importantes desafíos, de diversos ámbitos, siendo muy relevante las condiciones de mercado adversas. A pesar de lo anterior, se logró reenfocar los esfuerzos comerciales e inversiones a productos y negocios en los cuales sí se vieron oportunidades durante el 2013, cumpliendo así, con el presupuesto planteado para el año.

Todo lo anterior, refleja la actitud de CorpBanca Corredores de Bolsa de enfrentar los desafíos como algo constante y la flexibilidad y capacidad de adaptación del equipo para proponerse proyectos ambiciosos y lograr excelentes resultados.

CorpBanca Corredores de Seguros S.A.

Durante 2013 CorpBanca Corredores de Seguros desarrolló e implementó satisfactoriamente los ajustes de procesos y productos requeridos por la reforma del comercio de seguros que introdujo la Ley 20.667, que entró en vigencia en Diciembre recién pasado.

Esta reforma contempló la normalización de los servicios a clientes de seguros para los distintos mercados. Como consecuencia de dicha norma, los corredores de seguros han debido asumir mayores responsabilidades formales con los clientes. Además, se introducen nuevas obligaciones a las compañías de

seguros, a los contratantes colectivos (como lo es el Banco) y a los corredores de seguros, todas orientadas a mejorar los servicios a los clientes y a salvaguardar eficazmente los derechos que les asisten.

Por otra parte, durante el 2013 se consolidó el proceso de licitación de seguros asociados a las carteras de créditos hipotecarios. La Superintendencia de Valores y Seguros aumentó las exigencias e intensificó las fiscalizaciones. Debido a esto, algunos de los principales participantes de la industria resultaron sancionados, mientras que CorpBanca Corredores de Seguros no tuvo al efecto ningún incidente.

El desarrollo y enfoque del capital humano de la Corredora de Seguros ha permitido evolucionar desde la orientación a los procesos hacia la orientación al cliente, pasando por la orientación a los productos. Este enfoque estratégico ha favorecido notablemente la gestión de los riesgos, sin descuidar el resultado financiero. El gran desafío es continuar por esta senda y lograr diferenciarse de los competidores por la calidad de servicio.

CorpBanca Asesorías Financieras S.A.

Múltiples fueron los hitos destacables durante el 2013 de esta filial, que ameritan ser mencionados. En primer lugar, es importante destacar la participación, entre otros, en tres de los proyectos de mayor relevancia que se desarrollarán en el país, la co-estructuración del financiamiento para un importante proyecto minero en la Región de Antofagasta, que significó una inversión de US\$ 1.200 millones y un financiamiento de US\$ 600 millones; la co-estructuración del financiamiento para un proyecto hidroeléctrico, en el sector del Cajón del Maipo, Región Metropolitana, que significó una inversión de US\$ 2.000 millones y un financiamiento de US\$ 1.200 millones; y la estructuración del financiamiento para el proyecto de infraestructura vial en el norte del país, con una inversión ascendente a US\$ 240 millones y un financiamiento por US\$ 200 millones. Todas obras que impulsan el desarrollo regional y del país y en las que el Banco ha participado a través de sus financiamientos.

Adicionalmente, CorpBanca Asesorías Financieras S.A. fue la asesora exclusiva para la estructuración y emisión del primer bono corporativo de una importante universidad del país, por la suma de US\$ 200 millones, realizando una ardua gestión para la implementación de dicha emisión.

Un segundo elemento que permite verificar lo exitoso que fue el año 2013, es la diversidad y cuantía de las operaciones en que esta filial participó. En efecto, se ha consolidado la posición entre actores relevantes en el mundo de la estructuración de financiamientos de alta complejidad y en diversos sectores de la economía. Lo anterior se ratifica al constatar el monto y número de transacciones en que esta sociedad participó durante el 2013. Es así como dicha cuantía ascendió a los US\$ 5.100 millones, a través de 34 operaciones gestionadas. Dentro de ellas, se destacan las mencionadas precedentemente, así como otras en los sectores de hotelería, transmisión eléctrica, transporte, inmobiliario, servicios, entre otros.

CorpBanca Agencia de Valores S.A.

CorpBanca Wealth Management es la forma como se comunicaron al mercado las operaciones de la Agencia de Valores, que es una filial del Banco que cuenta con un equipo de profesionales altamente calificados, cuya misión es buscar y gestionar alternativas de inversión para satisfacer las necesidades de los clientes, familias empresarias y grupos de alto patrimonio.

Esta filial trabaja en forma conjunta y coordinada con la División de Altos Patrimonios del Banco, donde lo que más importa es alcanzar el desafío de generar confianza y valor agregado real a los clientes de este segmento. En este sentido, ha sido un año exitoso en impulsar un modelo que combina los portafolios de los clientes activos financieros en conjunto con la invitación a participar directamente en otras inversiones de diversa índole.

Trabajando conjuntamente con las filiales Asesorías Financieras, Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos, como también con la División Inmobiliaria, Banca Corporativa y de Productos Financieros, la Agencia de Valores ha sido capaz de invitar a los clientes a negocios que normalmente no están a su alcance y respecto de los cuales declaran abiertamente un gran interés. Durante el año se realizaron varios *road show* en los que se pudo exponer las diversas alternativas de inversión, muchas de las cuales se concretaron con éxito en el año 2013.

Durante este año, que constituye el tercero de esta unidad de negocio en el Banco, se incrementó en un 24% el volumen de activos bajo administración, se logró aumentar la base de clientes y se concretaron aportes de capital para cuatro proyectos nuevos.

Asimismo, en este año destacaron también los retornos de los portafolios de administración de cartera financiera que, dependiendo del tipo de activo y mercado, obtuvieron resultados superiores a los sus respectivos benchmarks.

SMU Corp S.A.

Durante el ejercicio 2013, SMU Corp S.A., sociedad de apoyo al giro bancario, cuya propiedad es compartida por CorpBanca y SMU S.A. y cuyo giro exclusivo es la emisión, operación y administración de tarjetas de crédito para el retail, vivió un año de desarrollo en un ambiente de importantes cambios, los cuales implicaron dar avances significativos en la gama de productos y servicios ofrecidos a los clientes.

La focalización del modelo de negocio en sus mercados objetivos significó ajustes en el modelo comercial y de riesgos para la admisión de nuevos clientes. Estos cambios permitieron un impulso en la actividad, logrando hacer crecer en un 15% el parque de tarjetahabientes, los cuales al cierre del año alcanzan a los 120.000 clientes.

Con el propósito de ampliar los servicios ofrecidos, desde el último cuatrimestre del año se ha comenzado a ofrecer a los clientes el servicio de SuperAvances, a través de distintos canales remotos. Esto permitió que más de 4.000 clientes tuvieran acceso a este servicio, logrando además, por este medio, incrementar las colocaciones en cerca de 4,8 millones de dólares.

El fortalecimiento de una cultura basada en el cliente permitió avanzar hacia el estar más cerca de ellos y a mejorar la comprensión de sus necesidades. Los resultados, en términos de la medición de calidad, generan la convicción que el camino recorrido está dando sus frutos.

La gestión comercial ha permitido que la cartera de colocaciones crezca en un 50% durante el 2013 y que los clientes que mantienen alguna deuda con esta filial hayan llegado a más de 45.000.

Sucursal Nueva York

El 2013 fue un año desafiante. Desde el aspecto macroeconómico, fue un año inmerso en un contexto de tasas bases en sus mínimos históricos y amplia liquidez en el mercado como consecuencia del Programa de la Reserva Federal para inyectar liquidez a la economía norteamericana (QE2) y políticas de la FED. Latinoamérica se vio afectada por la desaceleración del comercio mundial, las condiciones financieras más difíciles y los mercados de productos básicos menos favorables en 2013. Esto impactó al mercado de capitales con menores niveles de financiamiento y spread de crédito más ajustados. Desde el aspecto interno, el Banco se vio afectado por bajas en su calificación crediticia que afectó el nivel de liquidez y aumentó el costo de fondeo.

Pese a esta coyuntura, la sucursal Nueva York concluyó su cuarto año de vida con resultados récord, , sobrepasando con creces los presupuestos establecidos.

En lo que se refiere a las colocaciones de la sucursal, se cerró el año con un nivel de casi US\$ 500 millones lo que representa una caída del 30% respecto del cierre del 2012. Esta baja se debió fundamentalmente a la venta de cartera por cerca de US\$ 210 millones, en el marco de la problemática de liquidez del Banco y también para aprovechar un contexto favorable del mercado para generar utilidades extraordinarias en créditos adquiridos a descuento.

El portafolio se vio también afectado por un aumento importante en el nivel de prepagos como consecuencia de las bajas tasas en dólares. Ante esta coyuntura, la estrategia de la sucursal fue realizar colocaciones nuevas con retornos más altos, sin que ello resultara en un aumento en el nivel de riesgo. El resultado fue que más del 75% del portafolio es *investment grade*, y que el regulador local, OCC, entregó en su evaluación del 2013, la máxima clasificación de riesgo.

Durante el 2013 el foco de la Tesorería estuvo en línea con las medidas tomadas en Chile para enfrentar la situación de liquidez. Pese a la baja en la calificación del rating del Banco, lo que aumenta el costo de adquirir fondos en el mercado y disminuye la capacidad de captación, la Tesorería en Nueva York fue capaz de aumentar el fondeo propio en un 11%, alcanzando un récord de emisión en el programa de emisión de Certificados de Depósitos (Yankee CD Program).

Con respecto a los depósitos interbancarios, se consolidaron las relaciones con los bancos en Latinoamérica, estableciendo relaciones con más de 40 instituciones, y se comenzaron a desarrollar relaciones con bancos en Asia, obteniendo de este último continente, financiamientos por alrededor de US\$ 50 millones con plazos entre 180 y 360 días.

El auge en la emisión de Yankee CDs y la diversificación en fondeo interbancario permitieron a la Tesorería reducir el costo de fondos en 24 puntos básicos respecto del 2012. Se comenzó a desarrollar una nueva estructura de fondeo involucrando operaciones de comercio exterior y se comenzó el proyecto de emitir Yankee CD's en monedas extranjeras.

El esfuerzo comercial se vio reflejado en el 2013 cerrando el año con US\$ 105 millones en saldos vistas, lo que equivale a un aumento del 81% respecto del 2012.

Durante este año CorpBanca recibió la autorización de la SBIF y del Banco Central para iniciar los trámites pertinentes para solicitar a los reguladores de Estados Unidos la licencia de Broker Dealer. Esta nueva filial complementará la oferta de valor a los clientes de la sucursal Nueva York y permitirá expandir los negocios de las corredoras de bolsa de Chile, Colombia y Panamá con los inversores americanos.

Conforme con las necesidades de crecimiento de la sucursal, se cerró un acuerdo para cambiar las oficinas de 845 3rd Ave a 885 3rd Ave para comienzos del 2014, lo que permitirá a quienes trabajan en la sucursal, contar con tecnología de punta y brindar a los clientes del Banco un mejor servicio. En las nuevas dependencias, los clientes tendrán oportunidad de organizar reuniones de trabajo con todo el apoyo tecnológico para video conferencias y comunicaciones al mejor nivel.

Como es costumbre, en agosto se recibió la visita del regulador (OCC) quien luego de un exhaustivo análisis anual de las operaciones de la sucursal, volvió a ratificar la nota 2. Cabe destacar que por cuarto año consecutivo, el área de Treasury & Capital Markets obtuvo la nota máxima del regulador.

Oficina de Representación en España

El año 2013, se puede definir como el año del “principio del fin” de la crisis económica en España, y desde el punto de vista de los clientes, ha sido un año de gran actividad en el que se ha adaptado el foco de las acciones en base a dos demandas básicas de los mismos: petición de apoyo en su crecimiento regional en Latinoamérica y demanda de servicios de asesoramiento por parte del Banco.

Respecto de la petición de apoyo en su crecimiento en Latinoamérica, se ha ayudado a posicionar al Banco como un banco regional para los clientes, y para ello ha sido muy importante disponer de la operación en Colombia, así como del apoyo de la Gerencia Internacional para otros países foco del Banco.

Sobre la demanda de servicios de asesoramiento, el año 2013 se suscribieron por parte de las unidades de banca de inversión ocho mandatos de asesoría financiera para proyectos en Chile y Colombia con clientes españoles. Todo lo anterior ha sido la culminación de un proceso de construcción de confianza con los clientes, así como un esfuerzo del Banco por agregar valor para los mismos.

Durante el año 2013 se incrementó la actividad de soporte a las diferentes áreas del Banco, tales como la gestora de fondos, banca de inversión, wealth management, CorpBanca Nueva York y Área Internacional..

Dentro de las actividades realizadas, se ha apoyado a la Administradora General de Fondos para concretar un acuerdo comercial con March Gestión, con el fin de fomentar la generación de alianzas con la banca de inversión española por parte de la Asesorías Financieras , y ayudar a CorpBanca Investment Trust de Colombia a desarrollar con clientes españoles su negocio de custodia local.

Asimismo, a través de la Oficina de Representación se ha seguido impulsando la generación de negocios en importantes financiamientos en los sectores definidos como prioritarios (infraestructuras y energía principalmente), además de continuar en la implementación de líneas de crédito corporativas para los clientes en Chile, lo cual ha propiciado el incrementando de la transaccionalidad con estas compañías y ha permitido afianzar al Banco como una entidad financiera de relación de las mismas.

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

La economía colombiana

En 2013 se evidenció un balance mejor al esperado para la economía global. Además, los mercados comenzaron a descontar las expectativas de un menor ritmo de estímulo monetario que efectivamente la FED recortó en el último mes del año, lo se tradujo en una reducción en los flujos de inversión hacia países emergentes y, con esto, un retroceso en las bolsas de Latinoamérica.

Al mismo tiempo, las monedas de la región corrigieron al alza y se caracterizaron por la devaluación en medio de un ajuste lento a la baja en los pronósticos de crecimiento para este conjunto de países. En parte, la desaceleración se relaciona con el lento desempeño de los *commodities*, en especial del café y carbón, y sin grandes ganancias en el petróleo, lo que explicó un menor resultado del comercio exterior al estimado inicialmente.

En este escenario, Colombia redujo sus exportaciones frente a 2012. Sin embargo, en el consolidado alcanzó una balanza comercial positiva y una devaluación cercana al 9%. El consumo interno nuevamente evitó la desaceleración y con una expansión del 4,3%, hasta el tercer trimestre, brindó soporte en medio del cambiante contexto. Esta cifra también fue reflejo del mejor desempeño del mercado laboral, que registró una tasa de desempleo en mínimos históricos, con 9,8% en el valor medio del año, una cifra inferior al 11% que fue la media de los tres años anteriores. Este salto también se reflejó en la reducción de la pobreza en 0,7% respecto del primer semestre de 2012 y de la pobreza extrema en 0,3 %.

Con el avance de la demanda, el PIB en 2013 alcanzó un crecimiento cercano al 4%, destacándose el tercer trimestre por haber tenido uno de los mejores resultados en Latinoamérica con un ascenso del 5,1%. Esto indica que los periodos de mayor desaceleración en la actividad ya habrían pasado, y luego de cuatro trimestres de crecimiento inferior al potencial, la economía retomó a un ritmo de expansión favorable. Cabe anotar que, en gran medida, la recuperación económica estuvo impulsada por la corrección a la baja en la política monetaria, que implicó un descenso de 100 puntos bases en la tasa de intervención, con una acción anticipada del Banco de la República al observar los riesgos en la economía internacional. El mayor estímulo monetario fue posible dada la tendencia a la baja en la inflación, motivada por los precios regulados y de alimentos, y que al cierre de año finalizó por debajo del rango mínimo de meta del banco central.

Banco Corpbanca Colombia

El ejercicio 2013 constituye el primer año en que CorpBanca Colombia da cuenta de su gestión como filial de CorpBanca (Chile) por todo el año. A esto se suman resultados sin precedentes y el inicio del proceso de fusión con Helm Bank.

En la obtención de los objetivos propuestos jugó un rol clave el “Plan Evolución”, una hoja de ruta construida a partir de los aportes de todos los colaboradores, que hizo énfasis en seis pilares sobre los que se trabajaron todos los miembros de la Organización: Vive y Siente CorpBanca, Clientes, Pasivos, Medios de Pago, Transaccionalidad, Calidad y Servicio.

Alineados con el “Plan Evolución”, los distintos segmentos se enfocaron en vincular nuevos clientes y en fortalecer la lealtad de los clientes actuales, lo que ha permitido aumentar la penetración de los productos en los segmentos preferente, rentas altas, medias y masivas.

Asimismo, y en otros hechos para destacar, se cerró el proceso de negociación colectiva con los colaboradores, con la suscripción de una nueva convención colectiva, que recoge importantes beneficios en aspectos relacionados con vivienda, salud, educación y salarios. Este acuerdo tendrá una vigencia de dos años (entre el 1 de septiembre de 2013 y el 31 de agosto de 2015).

La recta final del año estuvo marcada por la finalización de la primera fase de integración y el inicio de la implementación de acciones concretas para la fusión del Banco CorpBanca Colombia y Helm Bank. El proceso se inició una vez que se tomó control de la entidad adquirida en agosto de 2013, mediante la puesta en marcha de las “Mesas de Integración”, un mecanismo de trabajo que reunió a colaboradores de los dos bancos, quienes evaluaron, analizaron y estructuraron la plataforma del nuevo banco, teniendo como base fundamental y ejes de construcción la eficiencia, la solidez y la proyección de un nuevo banco con el potencial requerido para crecer y consolidarse en un mercado financiero cada vez más competitivo y exigente como el colombiano.

En el marco de las circunstancias descritas, los resultados de este histórico año para CorpBanca se cierran con utilidades por \$ 107.782 millones COP, la eficiencia (sin amortizaciones) fue de 44,8%, la rentabilidad sobre el activo alcanzó 1% y la rentabilidad sobre el patrimonio fue de 6,1%.

Cabe resaltar que sin incluir los gastos extraordinarios que se originaron con la adquisición de Helm Bank, CorpBanca Colombia obtuvo en 2013 utilidades por \$ 175.589 millones COP, lo que representa un incremento de 29% frente a 2012 y un cumplimiento del presupuesto del 120%.

Resultados Banco CorpBanca Colombia

Durante 2013, en CorpBanca Colombia se propuso construir relaciones de lealtad y fidelidad con los clientes actuales, mediante la generación de confianza y una oferta con mayor valor agregado, al tiempo que generar las condiciones necesarias para atraer a nuevos usuarios de los productos y servicios.

Bajo estas premisas se construyeron los resultados de CorpBanca Colombia, que en 2013 arrojaron estas cifras:

Margen Ordinario Bruto \$ 744.310 millones COP.

Calidad de la cartera se situó en el 2,19%

El Margen de Explotación Neto alcanzó los \$160.292 millones COP

Las utilidades alcanzadas fueron \$ 107.782 millones COP.

En 2013 se continuó con la correcta aplicación de las políticas de riesgo del Banco, acorde con las normas de Colombia. Para este periodo, el crecimiento de la cartera bruta fue de 12,7%, lo que representa un incremento del 857.485 COP millones frente a 2012. De otro lado, la solvencia del Banco cerró en 22,8%.

Para la Banca Personas, PyME y Universidades, 2013 fue positivo toda vez que el Margen Ordinario Bruto creció un 5%, con una participación del 61% sobre el total de los ingresos del Banco. Por su parte, Banca Personas creció 7% y Banca PyME mantuvo el aporte que traía en 2012.

Acorde con la premisa de generarles mayor valor agregado a los clientes, durante 2013 se lanzaron innovadores productos como la Cuenta Ahorro Seguro CorpBanca, al tiempo que se profundizó en la Cuenta Nómina, lo que permitió la vinculación de más de 4.500 nuevos clientes, que contribuyeron a que los saldos medios en pasivos fueran de un 13%, para cerrar el año con un crecimiento de \$ 149.000 millones COP

En el Activo, se obtuvieron cifras históricas en desembolsos en las líneas de consumo e hipotecario, apoyadas en campañas como Copa CorpBanca y Desafío 2013, y la implementación de nuevos canales de ventas.

Por su parte, la línea de consumo acumuló desembolsos por \$ 695.000 millones COP en el año, gracias, en buena parte, a la multicanalidad con el producto Cupo Plus, el cual creció 9,4%.

Libranza fue una de las líneas de negocio que aportó mejores resultados. Esta dinámica permitió superar en 2013 \$1,0 billón COP de saldos de cartera, lo que ha aportado a la cuenta de resultados del Banco un 29% más que el año anterior. Adicionalmente se suscribieron 100 nuevos convenios.

En general, la Banca de Personas del Banco continuó posicionándose en el mercado colombiano al lograr crecimientos en saldos medios en sus principales líneas de negocio: libre destinación 12%, sobregiro 2%, libranzas del 31%, hipotecario 21% y cuentas de ahorros 45%.

En medios de pago, se cambió la tendencia del negocio de los últimos cinco años como resultado de un trabajo sostenido, desarrollando más de 50 campañas comerciales y alianzas con las que se logró posicionarse nuevamente como la principal tarjeta de los clientes, aumentando un 15% las ventas de tarjetas de crédito, mejorando el indicador de renovaciones al llegar a un 91%, y controlando y mejorando la caída del parque en un 47% en comparación con el 2012.

Adicionalmente, se implementó un modelo de retención de clientes segmentado y personalizado, y se avanzó en el proceso de cambio de plásticos de la anterior marca a CorpBanca. Destacando el valor de innovación de CorpBanca se desarrolló y lanzó al mercado el primer “Portafolio Black” (tarjetas de crédito personal y corporativa y tarjeta de débito).

Por otro lado, la Banca PyME alcanzó desembolsos por \$ 1,7 billones COP, soportada en el “Plan de Impulso” a las PyMEs, que aportó \$ 411.000 millones COP, lo que permitió un crecimiento en saldos medios de 9%.

Uno de los objetivos durante 2013 fue insistir en crear una cultura de ahorro e inversión, para lo que se cuenta con el apoyo de los Gerentes Regionales de Ahorro e Inversión y de los Gerentes Cash, con los que se logró

impulsar la transaccionalidad de los clientes, obteniendo crecimientos en saldos medios para la Banca PyME del 22%, 10% en productos vista (12% Cuenta Corriente y 6% Cuentas de Ahorro) y 44% en Plazo.

En cuanto a Banca Corporativa, en 2013 se logró posicionar su aporte dentro de los resultados del Banco en Colombia, gracias a la redefinición de la estrategia en varias líneas de negocio y en el fortalecimiento del equipo comercial.

Entre las principales iniciativas, se destacó la capitalización del hecho de pertenecer a un grupo regional, logrando avanzar en la meta de convertir a CorpBanca en el banco de referencia y de relación del colectivo de clientes chilenos en Colombia y de los colombianos en Chile.

Resultados CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa

Durante el año 2013 los mercados financieros a nivel mundial en general y en Colombia en particular, estuvieron principalmente influenciados por los cambios en la política monetaria de Estados Unidos, la cual fue decisiva sobre la inversión de portafolio en los mercados emergentes. El resultado específico para Colombia fue una caída en el Índice de Capitalización Bursátil (COLCAP) de casi un 13% frente al cierre del 2012 y una salida masiva por parte de los inversionistas internacionales del mercado local. De esta forma, para la Bolsa de Valores de Colombia el volumen de las operaciones del mercado de renta variable se redujo en aproximadamente un 47%.

Aún así, CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa incrementó sus utilidades en un 115% y el número de operaciones bursátiles en un 18% frente al periodo inmediatamente anterior, como consecuencia de una mayor participación de las AFP locales dentro de los flujos de acciones que, sumados a los flujos extranjeros, dieron como resultado un volumen equivalente en dólares a US\$ 789,6 millones.

Por otra parte, desde el punto de vista comercial, la filial dio continuidad a la estrategia por la cual, a nivel local, siguió cubriendo el segmento de Banca Preferente y Rentas Altas con productos bursátiles, como complemento de la oferta de valor del Grupo para sus clientes. Y a nivel internacional, aprovechó la presencia regional y acceso a los mercados del MILA para comenzar a operar con clientes conjuntos con Corpbanca en Chile.

Por su parte, la Banca de Inversión redefinió su estrategia para participar más activamente en el plan de infraestructura del Gobierno colombiano y convertirse en un referente para los negocios de M&A y financiaciones estructuradas entre Chile y Colombia. Durante el año, la Banca de Inversión profundizó las relaciones con clientes existentes a la vez que amplió la base de clientes objetivo en la Banca Empresarial.

Resultados CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria

Durante el 2013, esta filial generó comisiones por \$ 21.518 millones COP, lo que representó una disminución del 5% respecto a lo generado en 2012. CorpBanca Investment Trust Colombia también logró mantener el nivel de ingresos de 2012, a pesar de que las comisiones del Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales (Fonpet) decrecieron 79% respecto de las recibidas durante 2012, y del periodo de turbulencias a mediados de año que significaron el decrecimiento en 50% de los activos administrados en Fondos de Inversión.

Estas cifras de la filial se respaldaron en el buen año que tuvieron las líneas de Custodia y Fiducia Estructurada, las cuales incrementaron sus ingresos con respecto al año anterior en un 69% y 29%, respectivamente.

Asimismo, se destacó el crecimiento de los activos bajo administración y custodia que actualmente se encuentran en \$ 14,1 billones COP, gracias al aumento de los activos en custodia, debido a la buena dinámica de la inversión extranjera de portafolio. Estos resultados permitieron dejar las utilidades de la Fiduciaria en \$ 7.846 millones COP.

Conclusiones

En conclusión, durante 2013 se logró ratificar y mejorar lo realizado un año atrás, cuando CorpBanca ingresó al mercado colombiano. Se ha mantenido el foco de la estrategia en el cliente, asegurando su vinculación y fortaleciendo la relación comercial con el Banco. El equipo mantuvo la dinámica innovadora y el constante compromiso con el resultado. Es necesario destacar también, que en el marco de una compleja labor de integración, que se planteó como un desafío paralelo para la organización, se preservó la coherencia

institucional y la dinámica de negocio, logrando proyectar y ubicar a CorpBanca Colombia en un lugar de privilegio en la industria financiera nacional.

Para 2014 el objetivo es conservar la excelente dinámica que se ha tenido hasta ahora, por medio de la materialización del nuevo plan estratégico que plantea mantener la perspectiva de crecimiento, al tiempo que se desarrolla el proceso de fusión entre CorpBanca Colombia y Helm Bank, que en el año 2014 tendrá varios hitos, entre los que se destaca la fusión legal que permitirá, entre otras cosas, reportar los resultados bajo una misma matrícula tributaria ante los diferentes organismos de control.

En suma, 2013 es un ejercicio muy satisfactorio, que provee las herramientas para la construcción de una futura entidad que responde con eficacia y tenacidad a una economía que se expande y que hoyes referente en la región.

ANÁLISIS DE ESTADO DE RESULTADOS 2013

<i>(Cifras en millones de pesos)</i>	2012	2013	% Variación
Intereses y reajustes netos	256.876	457.690	78,18%
Comisiones netas	85.644	117.977	37,75%
Resultado operaciones financieras	85.690	87.381	1,97%
Otros ingresos operacionales netos	18.527	40.876	120,63%
Resultado operacional bruto	446.737	703.924	57,57%
Gastos operacionales	-253.238	-372.051	46,92%
Provisiones y castigos netos	-50.864	-101.374	99,30%
Resultado operacional neto	142.635	230.499	61,60%
Utilidades por Inv. en otras sociedades	367	1.241	238,15%
Impuesto a la renta	-22.871	-63.830	179,09%
Interés no controlador	-51	-12.817	-
(Utilidad atribuible a los propietarios)	120.080	155.093	29,16%

Con el propósito de mostrar el impacto de la operación en Colombia en los resultados consolidados de CorpBanca, la siguiente tabla presenta separadamente los resultados generados en Chile, así como los generados en Colombia al 31 de diciembre de 2013. Es importante destacar que en la contabilidad de CorpBanca Chile se incluyen algunos gastos que están asociados a la operación en Colombia, en particular (i) los gastos de intereses relacionados con la parte de la adquisición de Banco Santander Colombia (hoy Banco CorpBanca Colombia) que no fue financiada con capital; (ii) la amortización del activo intangible generado en dicha compra así como en la reciente adquisición de Helm Bank; y (iii) los impactos asociados a la cobertura de los efectos tributarios relacionados con la inversión total en Colombia.

Estos resultados ajustados al 31 de diciembre de 2013 nos permiten depurar los resultados de Chile de cualquier impacto relacionado con las compras de CorpBanca Colombia en mayo de 2012 y de Helm Bank en agosto de 2013:

(Cifras en millones de pesos)	Consolidado		Var. (%) Dic.13/Dic.12	Acum. al 31 de diciembre de 2013		Var. (%) Dic.13/Dic.12 Chile
	Acum. al 31 de diciembre			Ajustado		
	2013	2012		Chile	Colombia*	
Ingreso neto por intereses y reajustes	457.690	256.876	78,2%	278.129	179.561	36,7%
Ingreso neto por comisiones	117.977	85.644	37,8%	76.087	41.890	13,4%
Utilidad (pérdida) neta de Oper. Financ.	101.287	54.994	84,2%	53.143	48.144	45,1%
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(13.906)	30.696	-145,3%	(27.805)	13.899	-197,3%
Otros ingresos operacionales	40.876	18.527	120,6%	33.081	7.795	294,1%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	703.924	446.737	57,6%	412.636	291.288	19,9%
Provisiones y castigos netos	(101.374)	(50.864)	99,3%	(55.091)	(46.283)	76,0%
INGRESO OPERACIONAL NETO	602.550	395.873	52,2%	357.545	245.005	14,3%
Gasto de apoyo operacional	(346.911)	(227.589)	52,4%	(172.589)	(174.322)	5,5%
Otros gastos operacionales	(25.140)	(25.649)	-2,0%	(17.156)	(7.984)	-8,6%
RESULTADO OPERACIONAL	230.499	142.635	61,6%	167.800	62.699	28,6%
Resultado por Inv. en sociedades	1.241	367	238,1%	493	748	33,6%
RESULTADO ANTES IMPTO.	231.740	143.002	62,1%	168.293	63.447	28,6%
Impuesto a la renta	(63.830)	(22.871)	179,1%	(23.851)	(39.979)	4,9%
RESULTADO DEL EJERCICIO	167.910	120.131	39,8%	144.443	23.467	33,6%

Intereses y reajustes netos

El incremento de 78,2% en los intereses y reajustes netos se explica por un incremento en Chile del 36,7% derivado de la mejora en las tasas de financiamiento en moneda nominal (caída en tasas de depósitos a plazo por 34 puntos bases en promedio), uso de nuevas fuentes de financiamiento externo (bonos en dólares v/s depósitos a plazo en moneda reajutable) y crecimiento de la cartera de activos productivos por MM\$ 46.396 (mayores colocaciones en pesos versus menores colocaciones de créditos comerciales en UF por venta de cartera). Cabe mencionar que los spread comerciales del año superaron a los observados en el ejercicio anterior, pasando de un promedio ponderado de 1,81% a 1,97% en el año 2013.

Asimismo, contribuyó el importante aumento en los resultados de CorpBanca Colombia por efecto de la operación en año completo en el 2013 y la incidencia positiva de la adquisición de Helm Bank, a partir de agosto 2013.

Comisiones netas

Las comisiones netas totalizaron \$ 117.977 millones, comparadas con \$ 85.644 millones en 2012, representando un aumento de 37,8%. Del incremento en comisiones netas, que superó los \$ 32 mil millones, aproximadamente un 28% proviene de mayores comisiones percibidas en Chile.

Estas últimas se explican por la expansión de la actividad comercial, así como por el buen desempeño de la filial Asesorías Financieras y de la Corredora de Seguros. Al mismo tiempo, el impacto positivo de la adquisición de Helm Bank, contribuyó con MM\$ 12.753 a las comisiones consolidadas.

Resultado de operaciones financieras

La variación positiva de un 2,0% que se produjo en 2013 se explica por: (i) una mayor valorización de los instrumentos de la cartera de negociación en Chile, dado los movimientos favorables observados en las curvas swap en los últimos meses del año; y (ii) la contribución positiva de CorpBanca Colombia por incremento en la valorización de instrumentos de negociación e inversiones disponibles para la venta, compensado por un efecto tasa negativa asociado a los derivados contratados para cubrir el impacto en el impuesto pagado por el Banco de la variabilidad del VPP de la inversión en Colombia (pérdida por efecto tasa de \$ 6.448 millones).

Asimismo, contribuyen los mayores resultados generados por CorpBanca Colombia por efecto de la consolidación en año completo en el ejercicio en curso y el “efecto moneda positivo” asociado a los derivados contratados para cubrir el efecto en la base tributaria del Banco de la valorización de la inversión en dólares realizada en Colombia por MM\$ 12.509. Junto con un impacto positivo de la consolidación con Helm Bank que contribuye con una utilidad de MM\$ 4.599.

En contrapartida, la significativa disminución de las utilidades de cambio netas provenientes de la operación del Banco en Chile, dadas las desfavorables condiciones de mercado observadas en el año, la importante variabilidad en el valor de la divisa y la posición comprada en dólares , compensaron casi plenamente el favorable desempeño de las utilidades por operaciones financieras.

Gastos de apoyo

Los gastos de apoyo en el 2013 se elevaron en aproximadamente \$ 119 mil millones por sobre el nivel registrado en el período precedente (lo que representa un incremento del 52%). Esta variación es principalmente consecuencia de la consolidación de CorpBanca Colombia y la incorporación de Helm Bank a partir de agosto 2013, e incluye un aumento en los gastos de personal de un 37% y de administración de un 57%.

Cabe destacar que los gastos de CorpBanca Chile se incrementaron en sólo 5,97% nominal, lo que contrasta con el incremento del 22% en los ingresos operacionales bruto, y explican un incremento de \$ 11,3 mil millones. La incorporación de Helm Bank sólo por cinco meses en los estados financieros consolidados explican un incremento de \$ 58,5 mil millones mientras que CorpBanca Colombia, ya incorporado durante todo el año 2013, explica cerca de \$ 49 mil millones del incremento. Dentro de los mayores gastos de Colombia se registra un alza de \$ 5.521 millones en desembolsos incurridos por el Banco asociados a la gestión realizada en Colombia, siendo la amortización del activo intangible el factor más importante en este incremento (mayor gasto de \$ 4.267 millones).

Estos factores impactaron las mediciones de eficiencia en relación a activos promedio desde 1,7% en 2012 a 2,0% en 2013. En tanto, respecto de resultado operacional bruto se observó una mejora impulsada por la operación de Chile, pasando a nivel consolidado desde un 52,3% en 2012 a un 48,3% en 2013.

Provisiones y castigos netos

Este gasto aumentó en aproximadamente \$ 50.510 millones durante 2013, lo que corresponde a un 99,3%. El incremento se produjo por un aumento en gastos en la operación en CorpBanca Chile por \$ 25.008 millones, CorpBanca Colombia por el año completo 2013 por \$ 17.388 millones, y la operación de Helm Bank por cinco meses por \$ 8.114 millones.

CorpBanca ha mantenido una activa política de gestión de riesgo que se extiende a su nueva operación en Colombia. Ello se traduce en una sana calidad de cartera a nivel consolidado con un índice de riesgo de 2,35%, una cartera con mora de 90 días o más, de 1,12% y una cobertura de provisiones para dicha cartera de 213%, todos en rangos mejores que los del promedio del sistema financiero, 2,42%, 2,14% y 121%, respectivamente.

En este aspecto, Chile en su cartera de colocaciones presenta un índice de riesgo aún más bajo, de un 1,55%; una cartera con mora de 90 días o más, de 1,21% y una cobertura de provisiones para dicha cartera de 130%.

Impuestos

Al cierre de 2013 se presentó un resultado antes de impuesto a la renta mayor en un 62,1% respecto de 2012 que, unido a una mayor tasa efectiva de impuesto por efectos asociados a la variación del tipo de cambio en la valorización de la inversión en Colombia, ha impactado incrementando la provisión de impuesto a la renta.

GESTIÓN Y FACTORES DE RIESGO

Riesgo de Crédito del Banco y de la Industria

Índice de riesgo por segmento de cartera

Diciembre 2013			
	Coloc. totales ⁽¹⁾ (MM\$)	Provisión total (MM\$)	Índice de riesgo total
Cartera comercial	9.401.620	201.376	2,14%
Cartera consumo	1.679.740	84.208	5,01%
Cartera vivienda	2.004.303	22.295	1,11%
Colocaciones totales	13.085.663	307.879	2,35%

Nota: (1) Los montos señalados corresponden al 100% de la deuda efectiva.

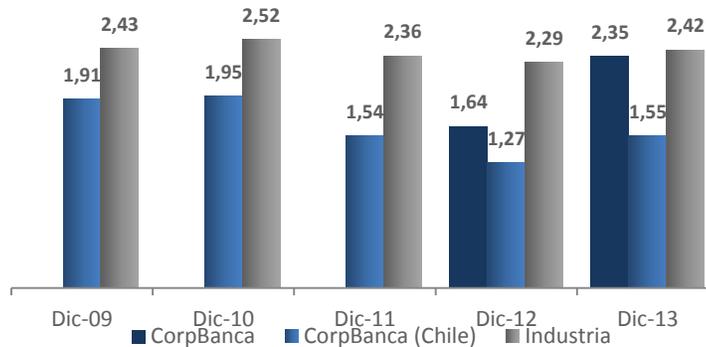
La cartera de colocaciones del Banco, junto con el monto de provisiones, se indican en el siguiente cuadro:

En 2013, el Índice de Riesgo de la cartera del Banco aumentó en 71 puntos bases respecto de diciembre de 2012 en que ascendió a 1,64%. Este incremento se explica básicamente por la incorporación de las operaciones de Helm Bank en Colombia durante el período. Al considerar solamente las colocaciones en Chile, el Índice de Riesgo aumenta desde 1,31% a 1,55% en dicho período, lo que se explica principalmente por la venta de cartera de clientes comerciales con perfil de bajo riesgo efectuadas a partir de agosto 2013 y la aplicación de la nueva pauta de clasificación de cartera para deudores en categorías normal y subestándar que incrementa la exigencia de constitución de provisiones.

En lo que se refiere a la industria, el Índice de Riesgo a diciembre de 2013 alcanzó a 2,42% versus el 2,29% registrado el año anterior.

Evolución Índice de riesgo total (%) - Consolidado e Individual Chile

Período 2009 - 2013



Nota: Índice de Riesgo total considera colocaciones contingentes y no incluye provisiones adicionales.
Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y CorpBanca.

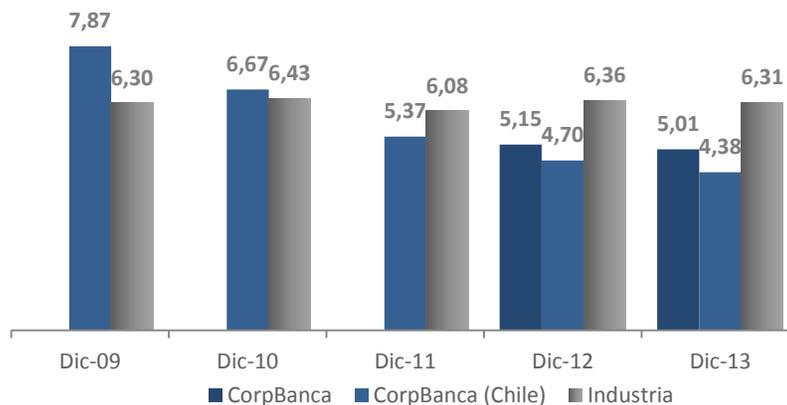
Por otro lado, el Índice de Riesgo de la cartera de personas aumentó en 30 puntos bases respecto de diciembre de 2012, pasando desde un indicador de 2,59% a 2,89%. Este aumento viene dado por el índice de riesgo de la cartera hipotecaria, que registró una variación de 37 puntos bases entre un año y otro de un 1,11% versus 0,74%, que se explica por las operaciones de Colombia. En la cartera de consumo en particular se observa una disminución del indicador, pasando desde 5,15%, en diciembre 2012 a 5,01% en diciembre 2013.

Los indicadores en Chile han presentado una disminución de 32 puntos bases en cartera consumo de 4,38% en 2013 versus 4,70% en 2012 y de 9 puntos bases en cartera hipotecaria de un 0,37% en 2013 versus 0,46% en 2012. Ambos casos se explican por la calidad de la iniciación y la gestión de riesgo y cobranza.

En lo que se refiere a la industria, el índice de riesgo de la cartera de personas muestra una tendencia estable de 2,77% versus 2,78%, favorecida por el desempeño tanto de la cartera de consumo de 6,31% en diciembre de 2013 versus 6,36% en diciembre de 2012 como de la cartera hipotecaria de 0,75% versus 0,79%.

Evolución Índice de Riesgo Cartera Consumo (%) - Consolidado e Individual Chile

Período 2009 - 2013



*Nota: Consumo Consolidado corresponde a la cartera de consumo de Banca Personas y de la División Especializada.
Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y CorpBanca.*

Todos los años se realizan análisis, muestreos aleatorios y evaluaciones que permiten afirmar con un alto grado de confianza que las provisiones actuales del Banco son suficientes para cubrir las pérdidas esperadas en los distintos segmentos. El resultado es presentado al Directorio que aprueba la suficiencia de las provisiones para cada ejercicio.

Riesgo de Crédito Empresas

La División Riesgo Crédito Empresas tiene por misión contribuir a que el Banco mantenga una adecuada relación entre el riesgo y el retorno de sus activos.

Hasta el año 2012, dentro de las principales funciones de esta Gerencia destacaba la evaluación y aprobación de riesgo de crédito, a través de una gestión diferenciada y especializada hacia los distintos segmentos de negocios que conforman su ámbito de acción.

A partir del año 2013 se incorporó formalmente a esta División, la Gerencia de Clasificación y Control de Activos, permitiendo fortalecer las funciones de seguimiento de cartera, logrando una labor más coordinada y obteniendo las sinergias correspondientes en el desarrollo del proceso de crédito.

Sin duda este proceso de integración permite consolidar una cultura de riesgo sólida, permanente y consistente con la estrategia del Banco, asumiendo el desafío de un crecimiento rentable y con un nivel de riesgo acotado.

En el ámbito de la admisión de crédito, se separaron las actividades de evaluación de riesgo para clientes corporativos y de grandes empresas, diferenciando el ámbito de productos transaccionales de lo relacionado a créditos estructurados y de mayor complejidad, incorporando, en ambos casos, a las filiales en Colombia, de manera de transmitir la política de crédito y el *know how* desarrollado localmente.

Adicionalmente, se consolidó el modelo de evaluación de riesgo para clientes pertenecientes al segmento de empresas internacionales, implementando la política de crédito desarrollada y aprobada a fines del año 2012. Por su parte y en concordancia con el aumento en los negocios vinculados al sector inmobiliario, se fortalecieron las funciones de evaluación de riesgo, inteligencia de mercado y seguimiento de proyectos.

En el ámbito de seguimiento, control y clasificación de activos, se modificó la pauta de clasificación de riesgo, incorporando criterios objetivos que han permitido perfeccionar la determinación de provisiones para la cartera comercial clasificada individualmente. Asimismo, la Gerencia ha participado activamente en el rediseño del modelo de provisiones para la cartera comercial grupal, proyecto que se implementará próximamente.

En lo referente, al proceso de crédito, en forma permanente se están actualizando e incorporando las mejores prácticas, tanto en lo que se refiere a la evaluación de riesgo como al seguimiento y normalización de créditos, destacando una visión normativa y preventiva. A su vez, de manera sistemática y permanente se lleva a cabo un programa de capacitación, orientado tanto a ejecutivos comerciales como de riesgos, de manera de diseminar la cultura de riesgo al interior del Banco.

El Directorio de Corpbanca es responsable, entre otras materias, de la aprobación de las políticas de crédito de la Institución y de las distintas operaciones de crédito y sus condiciones de otorgamiento. En particular, la función de aprobación de las operaciones de crédito ha sido delegada en el Comité Ejecutivo, instancia que ha definido los distintos comités de crédito que rigen en el Banco, incluyendo sus integrantes y niveles de atribuciones. Asimismo, el Comité Ejecutivo analiza las políticas de créditos y aprueba sus actualizaciones, propuestas por la Administración.

El Comité Ejecutivo sesiona semanalmente y está integrado por cinco miembros del Directorio, incluyendo al Presidente y Vicepresidente. Participan adicionalmente el Gerente División Riesgo Crédito Empresas, el Gerente División Comercial correspondiente y el Gerente División Servicios Legales.

Riesgo Personas

Durante el año 2013, la División Riesgo Personas consolidó una muy buena calidad crediticia en los portafolios de consumo e hipotecario. Al mismo tiempo, se ampliaron las fronteras de admisión poniendo a disposición de los segmentos de negocio más y mejores clientes (y potenciales clientes). También se profundizó la relación con los actuales clientes mediante ofrecimientos masivos de aumentos de cupo en productos transaccionales y mayor venta de créditos de consumo en clientes actuales.

Lo anterior se puede plasmar en cifras que reflejan el logro de este importante desafío en el año 2013, tanto para Banco Condell como en Banca de Personas, donde los portafolios de consumo muestran un indicador de castigo neto sobre cartera promedio en el 2013 de 4,1% en Banco Condell y 1,3% en Banca de Personas de CorpBanca; en comparación con el año 2012 los ratios fueron de 5% y un 2,4% respectivamente. Respecto a crédito hipotecario, la cifra de castigo neto es de 0,06% (versus 0,23% del año 2012).

El bajo riesgo de las carteras de crédito permite confiar en la solidez de las respectivas Bancas de Personas (Banco Condell y Corpbanca) para apoyar la estrategia del año 2014.

Otro de los desafíos más importantes del año 2013 fue implementar un set de nuevos modelos de provisiones para las carteras de consumo del Banco. Esto fue plenamente logrado a mediados de año con un equipo de desarrollo interno que permitió contar con el talento y experiencia dentro del Banco. Este equipo ha sido capaz de desarrollar con excelencia ocho nuevos modelos estadísticos de pérdida esperada, para la determinación de provisiones de consumo en Banco Condell y Banca de Personas de Corpbanca. Este logro no solo permite contar con modelos de provisiones adecuados, sino que además pone a disposición del Banco nuevos modelos para la gestión de riesgo crediticio de las carteras de personas, lo que a su vez permite proyectar un 2014 con más y mejores herramientas técnicas de apoyo.

La gestión de cobranza continúa mostrando mejores desempeños, lo que se refleja en una mejor productividad que el año 2012. En Banco Condell se ha mejorado la productividad desde un 43,7% en el año 2011, a un 48,1% año 2012 y cerrando el año 2013 con un 51%. Para Banca de Personas CorpBanca del 42,7% en el año 2011 a un 45,3% año 2012 y cerrando el año 2013 con un 47,9%.

El Banco cuenta con un Comité de Riesgo Banca Personas. Dicho comité tiene por finalidad evaluar las políticas, mecanismos y procedimientos de riesgos implementados o que se implementen del segmento de banca de persona y masiva. El Comité está integrado por 3 miembros, dos de los cuales deben ser directores del Banco, designados por éste al efecto, y el tercero es el Gerente General del Banco. Adicionalmente, asiste el Gerente de División Riesgo Banca Personas del Banco y el abogado Jefe de la Banca de Personas del Banco.

Este Comité reporta directamente al Directorio del Banco, y su vinculación con éste se da a través de la participación en éste de los directores del Banco que lo integran. Sesiona ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando así lo estime conveniente el Presidente del Comité, el Gerente General del Banco o la mayoría de sus miembros.

Riesgo Financiero

El Banco, en su esencia y en particular en su rol de intermediador de fondos, es un administrador de riesgos financieros (mercado, liquidez y contraparte), que entrega y ofrece soluciones financieras al sector real y

financiero, por la vía de proveer la liquidez necesaria a través del financiamiento tradicional o financiamientos estructurados.

Al mismo tiempo, a través de sus distintos segmentos y filiales, ofrece diversas alternativas de ahorro e inversión, sea a través de los productos tradicionales, tales como son los depósitos a plazo y las cuentas de ahorro a plazo, entre otros, y aquéllos no tradicionales, como lo son el full depósito, full bono, o las notas estructuradas. Las carteras de inversión propia y por cuenta de terceros son administradas de manera consistente de acuerdo con las definiciones realizadas por la administración, evitando concentraciones de riesgo que pudieran tener un efecto adverso en los ingresos o en su posición patrimonial.

CorpBanca cuenta con un exhaustivo proceso de control y monitoreo de riesgos, a través del cual se identifican, miden y administran los riesgos financieros que enfrenta el negocio, con una clara separación de roles y basados en controles por oposición. Lo anterior garantiza una administración responsable y sustentable de las estrategias financieras.

Para la gestión de los riesgos financieros se ha dispuesto las siguientes acciones: la instauración de principios corporativos; una clara definición de políticas; una fuerte estructura organizacional con claras responsabilidades, separación de roles y atribuciones; y herramientas de medición y mecanismos de control y monitoreo enfocados en la gestión de dichos riesgos, resguardando así la estabilidad de los resultados y el buen uso patrimonial de la institución. Lo anterior, en línea con las mejores prácticas internacionales y consideraciones regulatorias locales.

Complementariamente, el Banco y sus filiales administran portafolios propietarios que les permiten un mejor uso del capital.

CorpBanca y sus filiales cuentan con una moderna institucionalidad en materia financiera, que articula la política definida por el Directorio con variados comités de inversión especializados en la toma de decisiones financieras de cada sociedad.

El Directorio es el responsable de las políticas de la administración financiera y de velar de manera amplia por el cumplimiento interno y regulatorio. Esta misión, en parte, ha sido delegada en el Comité de Activos y

Pasivos (CAPA), en el que se revisan los aspectos comercial y financieros de las operaciones, se aprueban las estrategias que guíen al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos, las operaciones con instrumentos financieros y el consumo de capital en todas las líneas de negocios en las cuales participa.

El CAPA sesiona quincenalmente y está conformado por cinco miembros del Directorio, entre ellos el Presidente y los dos Vicepresidentes. Lo integran también el Gerente General, el Gerente División Finanzas e Internacional, el Gerente Divisional de Tesorería, el Gerente División Financiera y Riesgos Basilea y el Gerente de Riesgos Financieros. En el CAPA se toman y se sancionan las decisiones financieras que la institución materializa.

Como parte de la institucionalidad financiera del Banco, existen comités especializados en la ejecución de estrategias en los cuales reside la responsabilidad, por delegación del Directorio y del Comité CAPA, de seguimiento diario y semanal del escenario central (TPM, premios por liquidez, inflación, etc.), balance de los riesgos y performance de las estrategias. Estos son el Comité de Coordinación Diario, el Comité de Balance, el Comité de Liquidez, el Comité de Posiciones Propietarias y Comité de Clientes.

La estructura organizacional de CorpBanca y sus filiales aseguran una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de inversión, monitoreo, contabilidad, medición y gestión del riesgo son realizadas e informadas en forma independiente. Las áreas de Tesorería del Banco son las responsables de administrar el riesgo de mercado y de liquidez dentro de los límites aprobados y de proveer la información necesaria respecto al cumplimiento de límites en cuanto a montos, términos y/o condiciones.

La Gerencia de Riesgos Financieros -con reporte a la División Financiera y Riesgos Basilea- es la responsable de implementar el marco de políticas, estructura de límites, mediciones y de adoptar los acuerdos necesarios que permitan asegurar el cumplimiento interno y regulatorio y la introducción de las mejores prácticas internacionales y de la industria, en lo que respecta a la administración de los riesgos financieros. De esta forma, la Gerencia de Riesgos Financieros participa de manera activa en cada uno de los comités anteriormente señalados, articulando las propuestas y definiciones financieras con el resto de las áreas del Banco, asegurando adecuados estándares internos y regulatorios en el origen de cada decisión.

Por otra parte, el Banco cuenta con un conjunto de herramientas que le permiten monitorear los principales riesgos financieros que surgen de las actividades sensibles o relacionadas con tipos de cambios, tasas de Interés, indicadores vinculados a la inflación, actividades de trading propietario o vinculadas con clientes (de market making), actividades de gestión de estructuras de activos y pasivos del Banco (entre ellas liquidez, fuentes de financiamiento y descalces).

Los riesgos de mercado, liquidez y contraparte se encuentran regulados en la Política de Riesgos Financieros del Banco y sus filiales, tanto en Chile como en el exterior.

CorpBanca y sus filiales monitorean periódicamente su exposición ante movimientos extremos de mercado y consideran estos resultados para el establecimiento y revisión de las políticas y límites para la toma de riesgo de sus portafolios.

A su vez el “riesgo de liquidez de fondeo”, definido como la imposibilidad de cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales, se encuentra normado por principios los que contemplan: que se equilibre entre los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación a nuestros competidores relevantes; que se diseñen políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y en concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de CorpBanca; que se establezca un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice que la entidad mantenga liquidez suficiente, incluido un fondo de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones, tanto garantizadas como no garantizadas; que se establezca con claridad una tolerancia al riesgo de liquidez adecuada a su estrategia de negocio y a su tamaño en el sistema financiero; que el Banco tenga una estrategia de financiación que fomente una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento del financiamiento.

De la misma forma CorpBanca debe mantener una presencia continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados, manteniendo estrechas relaciones y promoviendo una eficaz diversificación de las fuentes de financiación.

Además, se deben identificar los principales factores de vulnerabilidad que afectan a su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener recursos. También CorpBanca debe gestionar de forma activa sus posiciones y riesgos de liquidez intradía a fin de cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago y liquidación, tanto en circunstancias normales como en situaciones de tensión, contribuyendo así al fluido funcionamiento de los sistemas de pagos y liquidación.

Durante el año 2013, la Gerencia de Riesgos Financiero continuó en su proceso homologación de políticas, metodologías, modelos y los límites globales para sus filiales en el exterior, delegando en sus unidades de riesgo financieros locales la aplicación, control, adecuación y monitoreo permanente.

En Chile los riesgos de mercado en el libro de negociación se disminuyeron durante el año. El libro bancario mantuvo un riesgo de tasa de interés y un riesgo de reajustabilidad bajo, con una sensibilidad en el margen de intereses positiva ante bajas en las tasas de interés y positiva ante aumentos en la inflación, aumentando en ambas exposiciones el último trimestre del 2013, permitiendo reconocer en resultados la baja de tasas y el aumento en la inflación.

Adicionalmente durante el año el Banco perseveró en el objetivo estratégico de diversificación de sus fuentes de financiamiento, a objeto de fortalecer su capacidad de reacción ante eventos de riesgo de liquidez de fondeo y disminuir la relevancia del mercado de depósitos institucionales como fuente de fondos.

La estrategia contempló la emisión en enero de 2013 de deuda a cinco años en los mercados internacionales por un monto de US\$ 800 millones y aumentos de capital por US\$ 627 millones durante los dos primeros meses del año. Adicionalmente, se realizó un esfuerzo relevante de crecimiento en la captación de fondos a través de sucursales en el segmento de personas y se potenció el canal de internet. Asimismo, cabe destacar el importante incremento de fuentes vista del segmento empresas.

Todo lo anterior contribuyó a la diversificación de las fuentes de fondeo del Banco mejorando la estabilidad y reduciendo significativamente los spreads pagados en el mercado secundario.

Las acciones de fortalecimiento de la estructura de fondeo descritas anteriormente permitieron al Banco enfrentar de buena forma la importante tensión generada durante el año a contar del mes de julio y que

impactó en el Banco principalmente en un aumento de su costo de fondeo y consecuentemente del spread, y en una falta de liquidez derivado de la no renovación por parte de los clientes institucionales y clientes corporativos y grandes empresas de los depósitos a plazo que mantenían en el Banco.

Ante el adverso escenario, de forma inmediata el Banco activó su plan de contingencia, el que contempló las acciones a implementar y medidas paliativas ante la situación de estrés de liquidez. De esa forma, variables tales como la evolución del fondeo por producto, canales, plazos y monedas eran monitoreadas diariamente. Al mismo tiempo se diseñaron resguardos adicionales como la venta de créditos por \$679.000 millones. Esta venta de cartera no solo permitió generar la liquidez necesaria, sino que al mismo tiempo desconcentró fuertemente el mercado institucional de depósitos a plazo, disminuyendo la presión de liquidez inmediata. Esta acción dio una fuerte señal al mercado que confirmaba la posibilidad de realizar venta de cartera como una opción válida. A partir de ese momento los premios de los instrumentos de deuda del Banco comienzan a bajar.

Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad de Negocio

La gestión de Riesgo Operacional se basa en una estructura funcional compuesta por un Comité de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información y por una Gerencia especializada que abarca los ámbitos de Riesgo Operacional, Seguridad de la información y Continuidad de Negocio, que incluye también la labor de coordinación del proceso de certificación Ley Sarbanes Oxley (SOX).

El Comité de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información tiene por finalidad adoptar las medidas que permitan una adecuada y eficiente gestión de los riesgos operacionales y de seguridad de la información en todas las iniciativas necesarias, para que la operatoria y transacciones propias del negocio financiero se desarrollen con altos estándares de seguridad, control interno y continuidad operacional, dentro de un contexto de mejores prácticas y de las recomendaciones del Comité de Basilea.

Entre sus funciones se cuentan la definición de las políticas para la administración del Riesgo Operacional y Seguridad de la información y la planificación, coordinación y seguimiento de las actividades de cumplimiento de dichas políticas.

El modelo de gestión, tanto para el Banco como para sus filiales, tiene como objetivo principal efectuar una gestión efectiva del riesgo operacional, con énfasis en la prevención, monitoreo y mitigación de riesgos operacionales, y en el mejoramiento del conocimiento de los riesgos existentes y potenciales.

En este sentido y con el objeto de dar cumplimiento al modelo definido por el Banco, la Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información tiene como misión definir, promover, implementar y realizar un seguimiento del marco de política para la administración del riesgo operacional, el cual debe ser consecuente con el enfoque, objetivos y metas estratégicas del Banco, y estar diseñado para salvaguardar sus bienes, permitiendo la libertad operacional suficiente para obtener un retorno satisfactorio para los accionistas y mantener la confianza de los clientes.

En materia de Riesgo Operacional y SOX, durante el año 2013 la gestión estuvo focalizada, entre otros temas, en el proceso de consolidación del modelo de Control Interno entre Corpbanca Chile y Corpbanca Colombia, específicamente en la homologación del proceso de certificación SOX, Gestión de Proveedores y emisión de informes. En este sentido, el objetivo es generar un modelo común que permita entregar lineamientos claros, que sean administrados de tal forma que su resultado se vea reflejado en la entrega de servicios de calidad a los clientes.

Para lograr este objetivo, se realizó una depuración a nivel general de la Matriz de Riesgo Operacional en Colombia y mejoras en el diseño de controles, identificando controles relacionados al ámbito de TI y Entity Level Controls, además de entregar un enfoque permanente sobre observaciones e incidencias notificadas por parte de Control Interno y auditores externos respecto al proceso. En este sentido, el Banco busca generar un modelo común que permita entregar lineamientos claros, que sean administrados de tal forma que su resultado se vea reflejado en la entrega de servicios de calidad a los clientes.

Durante el año 2013 se trabajó en mejorar e incorporar nuevas funcionalidades al sistema de Riesgo Operacional, identificando nuevos requerimientos y oportunidades de mejora, con el objeto de administrar y gestionar adecuadamente los riesgos y minimizar su materialización.

Con respecto a la concientización de los colaboradores, durante el año 2013, se realizaron capacitaciones presenciales en las diferentes áreas, filiales y sucursales a nivel nacional, actualizando y reformulando los

contenidos del programa de capacitación. Además, durante el mes de Abril se llevó a cabo un E-Learning para todos los colaboradores del Banco y sus filiales y así obtener mayor cobertura en esta materia. De esta forma se entrega conocimiento práctico a los colaboradores y concientización de la importancia de la gestión de riesgos, los cuales afectan a clientes, tanto internos como externos, entregándoles las herramientas que permitan la identificación de riesgos críticos y controles que otorguen una adecuada mitigación.

En materia de Gestión de Proveedores Críticos y Relevantes, durante el año 2013, se consolidó un modelo de gestión de proveedores realizado, incorporando nuevas actividades de monitoreo, mejoras en las visitas a las dependencias del proveedor, seguimiento de incidentes y la generación semestral de un informe que consolida la gestión realizada con los proveedores, alineándonos a los requerimientos del regulador, lo que permite entregar mayor seguridad y control sobre las funciones de proveedores que entreguen servicios críticos y relevantes a las distintas áreas del Banco.

En materia de continuidad de negocio, durante el año 2013, el Banco realizó un extenso programa de ejercicios de continuidad, el que incluyó todos sus procesos y plataformas críticas, lo que frente a una contingencia permite asegurar un óptimo nivel de servicio, generando confianza en los clientes del Banco.

Entre ellas se destacan la ejecución de ejercicios de alta complejidad, como es la operación simultánea de múltiples plataformas y servicios identificados como críticos para la continuidad del negocio del Banco, y la operación de todos los servicios del “Core Bancario” en su plataforma de contingencia durante una semana.

Las actividades anteriores se ejecutaron con éxito, sin impactar a los clientes, demostrando la robustez tecnológica y operacional de los servicios del Banco, entregando confianza en la operación de los productos y servicios que el Banco ofrece a los clientes.

Finalmente, en materia de Seguridad de la Información, el Banco, en su constante avance tecnológico, incorporó tecnologías de última generación para el monitoreo y prevención de riesgos de seguridad de la información, aumentando así los niveles de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información propia y de sus clientes.

El Banco ha potenciado fuertemente el canal complementario internet, ofreciendo una mejor calidad para los clientes, obteniendo por tercer año consecutivo el premio otorgado por Global Finance al mejor sitio web de bancos para empresas en Chile, como reconocimiento a un servicio online de excelencia. Esto hace fortalecer las medidas de seguridad para brindar además de un servicio de excelencia, un servicio de mayor seguridad. Es por este motivo que el Banco complementó la tecnología de seguridad incorporando mejoras en la protección de los clientes, como el “Rapport”, software de seguridad gratuita que brinda protección a las transacciones en línea y contra el robo de la identidad de los clientes.

POLÍTICAS DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

El Banco, a través de la Gerencia de División Finanzas e Internacional, provee los recursos a las áreas comerciales, asegurando una sana estructura de financiamiento y liquidez.

La Gerencia cuenta con unidades especializadas cuyo ámbito de competencia son la Gestión del Balance, Gestión de Liquidez, Internacional y Mercado de Capitales.

El Área de Gestión de Balance desarrolla una función tendiente a velar por la estructura global del balance del Banco. Ello implica la administración de los pasivos, de forma tal de poder traspasar dichos fondos a las áreas comerciales a precios competitivos y a una tasa de transferencia que corresponde al costo marginal de captar fondos en una determinada moneda a un plazo definido.

Al realizar la función anteriormente descrita, esta área asume descalces de moneda, tasas y plazos que permiten generar utilidades sustentables en el largo plazo.

El Área de Gestión de Liquidez tiene como función procurar el financiamiento diario del Banco, compatibilizando el minimizar el costo de éste con un manejo prudente de las fuentes de fondeo.

De esta División también depende la Gerencia Internacional, que tiene como responsabilidad desarrollar y mantener la relación con los mercados de capitales externos en materia de negocios y financiamiento.

Finalmente, tiene bajo su área de responsabilidad la Gerencia de Mercados de Capitales, que posee como objetivo la venta de productos financieros, depósitos a plazo, fondos mutuos y productos de la Corredora de Bolsa en los distintos segmentos del Banco. Dicha Gerencia ha tenido una profunda reestructuración cuyo propósito ha sido desarrollar metodologías y equipos de trabajo que tengan como fin fundamental agregar valor a las relaciones con nuestros clientes.

El año 2013 fue un año especialmente desafiante en particular para la Gerencia de División Finanzas e Internacional y, en general, para el Banco, debido a coyunturas particulares que se debieron enfrentar que generaron gran presión sobre las fuentes de fondeo domésticas y los costos asociadas a ellas. En este

escenario, la División tuvo un rol activo en la estabilización de dichas fuentes y en el manejo agregado de la liquidez del Banco.

Ante el escenario descrito, se estableció el Comité de Monitoreo de Liquidez que sesionó diariamente y que era presidido por el Gerente General y en el cual participan Gerentes de División y otros Gerentes vinculados al tema.

Las acciones tomadas frente a los sucesos descritos fueron las siguientes:

- El Gerente General explica a través de conferencia de prensa y otros canales la exposición de Corpbanca en SMU en forma directa e indirecta. Se hace notar que la exposición es mínima y no afecta la solvencia de Corpbanca.
- Se hace ronda de visitas a inversionistas institucionales, AFP y fondos mutuos, reforzando la solvencia del Banco y resolviendo dudas. Este plan tiene tres fases, contención crediticia, regularización de precios y recomposición del mercado secundario de instrumentos emitidos por la Institución.
- Reuniones con clientes corporativos, empresas y banca privada.
- Se vende cartera de créditos para reforzar liquidez. Durante el segundo semestre se venden créditos por un monto en torno a \$ 679.000 millones, incluyendo cartera mantenida en la sucursal de Nueva York. La mayor parte de dichas enajenaciones se realizaron durante el mes de septiembre.
- Se mantiene contacto directo con autoridades y entes reguladores, SBIF, Banco Central, además de los clasificadores de riesgo, quienes monitorean la situación.

A partir de la tercera semana de septiembre se ve un mejoramiento paulatino en los precios de los activos financieros emitidos por CorpBanca y a final de año los precios, si bien no habían vuelto a la situación previa a los acontecimientos descritos, mostraban claros signos de mejora y estabilidad. La posición de liquidez durante diciembre se encontraba plenamente restablecida y muy sobre los parámetros de operación habitual.

El trabajo conjunto con los clientes permitió, una vez más, sortear exitosamente los desafíos enfrentados, estableciendo las bases sólidas para el futuro.

En medio de los eventos descritos, la División de Finanzas e Internacional tuvo que proveer los recursos necesarios para la adquisición de Banco Helm ocurrida durante el tercer trimestre del presente año, concretando exitosamente el proyecto iniciado el año 2012.

INTERNACIONALIZACION

Durante el proceso de planificación estratégica definida para el período 2012-2015, CorpBanca estableció como objetivo estratégico la regionalización y la profundización de la presencia internacional del Banco.

Asimismo, prosiguió en su búsqueda de potenciar y robustecer las relaciones con los clientes y la búsqueda de nuevos clientes en aquellos lugares en que el Banco ha establecido una presencia: en Nueva York, a través de su sucursal, y en Madrid, a través de su Oficina de Representación.

Asimismo, a nivel local se creó la División de Banca Mayorista Internacional, con la finalidad de promover financiamientos a clientes corporativos de la región más allá de las fronteras del país.

En este mismo sentido, el Banco ha hecho los esfuerzos de establecer presencia en otros países de la región, apoyándose en las prometedoras condiciones económicas de varias naciones de Latinoamérica, las cuales cuentan con una institucionalidad y estabilidad macroeconómica, que permiten aventurarse en este nuevo desafío. Estas condiciones se suman a los mayores márgenes de interés en mercados y en segmentos específicos y a los crecimientos acelerados producto de la baja penetración como porcentaje del PIB de los mercados financieros de ciertos países de la región.

Así, a mediados de 2012 se materializó la adquisición de las operaciones de Santander en Colombia y luego, a fines del mismo año, se firmó el acuerdo para la adquisición de Helm Bank. En agosto de 2013 se materializó ésta última por parte de la operación en Colombia. La adquisición, incluida la de Helm Bank en Colombia y Panamá, se valorizó en US\$ 1.300 millones. Con dicha compra CorpBanca concretó su incursión en Colombia con una inversión cercana a los USD 2.600 millones en dos años, para la adquisición de dos reconocidos bancos.

Para la referida inversión y para mantener la capacidad de crecimiento de CorpBanca en Chile, en el primer trimestre de 2013 se concretó un exitoso aumento de capital por US\$ 627 millones. En este aumento de capital se materializó el ingreso del IFC - International Finance Corporation-, entidad inversora del Banco Mundial, a la propiedad del Banco. El ingreso de este nuevo socio estratégico, en conjunto con CorpGroup, permitirá construir un banco con sólidos procesos de *governance* y control, ofertas de valor y relaciones comerciales duraderas con los clientes. Adicionalmente, y aprovechando las condiciones provistas por el mercado internacional, el Banco colocó en enero de 2013 un bono a 5 años plazo por más de US\$ 800

millones, que permitió optimizar las fuentes de fondeo. Dicha colocación convocó exitosamente a múltiples inversionistas de diversas partes del mundo y fue interpretado por la mayoría del sector como una señal de respaldo del proyecto que CorpBanca desarrolla en la región.

Por otra parte, también se consolida el ingreso al Banco del Grupo Santo Domingo de Colombia, que constituye uno de los conglomerados económicos y de inversiones de origen latinoamericano más importantes del mundo y que posee una cartera diversificada y global, incluyendo participaciones en la segunda mayor compañía cervecera del mundo, productos de consumo, servicios financieros, recursos naturales y energía, entre otros. Su principal inversión es una participación minoritaria en SABMiller plc., sociedad listada en la Bolsa de Comercio de Londres.

Las adquisiciones de las operaciones en Colombia marcarán el inicio de un camino que ya trae el impulso positivo de los logros alcanzados desde que CorpBanca ingresó al mercado financiero latinoamericano. En tan solo un año se mantuvo el desempeño que el Banco traía en Colombia - al sostener las relaciones con los clientes - y de ganar participación de mercado. Se cambió la marca por la de CorpBanca y se emprendió y ejecutó un proceso de transición en pro de los colaboradores y clientes. CorpBanca Colombia y Helm Bank operarán durante el 2013 por separado hasta que se autorice por las respectivas autoridades la fusión. La futura integración de estos dos bancos, resultará en una entidad con mayor experiencia, solvencia y una amplia oferta de productos y servicios financieros, con cerca de un 7% de mercado y que potenciará fuertemente el *expertise* del grupo en el negocio bancario y desarrollo de negocios en la región.

La transacción incluyó la adquisición de las operaciones bancarias de Helm en Colombia y Panamá, incluyendo la corredora de bolsa, la fiduciaria (administradora de fondos) y la corredora de seguros. La transacción también incluyó la operación de Helm en Islas Caimán, entidad que será disuelta a solicitud del regulador chileno y cuyos activos serán traspasados a las otras operaciones del Banco en la región. Los procesos de integración de ambos bancos serán foco fundamental de la gestión de la operación colombiana en los próximos años. Dada la complejidad de un proceso de fusión, se han definido equipos y esquemas de coordinación y governance. El objetivo es asegurar que la materialización de sinergias se dé prontamente, a la vez que se velará permanentemente por asegurar que los clientes de las dos entidades no tengan ningún tipo de afectación a lo largo del proceso.

Por otro lado, es importante notar que la unión de ambos bancos, que son altamente complementarios en productos y segmentos, permiten cubrir eficientemente los segmentos de clientes potenciales en Colombia y, de este modo, aumentar su participación en dicho mercado. En relación a la banca de personas, ambas entidades tienen una fuerte presencia en los segmentos de altas rentas y altos patrimonios. En los segmentos comerciales, Banco CorpBanca Colombia S.A. tiene una fuerte presencia en los segmentos de empresas medianas y grandes, mientras que Helm Bank es un actor relevante en el mundo mayorista y corporativo. En índices de riesgo crediticio, hay que destacar que ambos bancos están dentro de los cinco mejores de la industria.

Como parte de la internacionalización, y para darle una institucionalidad más robusta a todo el proceso, en 2013 se formalizaron estructuras de coordinación y governance para todas las áreas comerciales y de apoyo involucradas en la gestión con Colombia. Esto incluye la generación de dependencias matriciales desde Colombia hacia Chile para áreas de productos y segmentos. El objetivo es tener una mayor coordinación de los distintos productos, servicios y filiales del Banco en toda la región para potenciar las relaciones comerciales con los clientes.

En las áreas de apoyo se definieron distintos niveles de coordinación y supervisión requeridas desde Colombia hacia Chile. Los objetivos principales son asegurar que todas las funciones se fundan en el expertise de ambos países con transferencia de prácticas, gestionen adecuadamente los riesgos específicos y globales, respondan eficientemente a los requerimientos de los reguladores en cada país y en general, los de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, como regulador del banco consolidado.

Estos modelos de gestión consolidan la estructura de gobierno de CorpBanca como un actor regional, pero que a la vez refleja preocupación del desarrollo específico de los distintos países en los cuales participa.

UTILIDADES DISTRIBUIBLES Y POLITICA DE DIVIDENDOS

La Junta de Accionistas acordó en marzo de 2013 distribuir, por concepto de dividendos, \$ 60.039.998.173, correspondiente al 50% de la utilidad del ejercicio 2012.

En los ejercicios anteriores el reparto de dividendos ha sido el siguiente:

Imputado al Ejercicio	Año	Utilidad Distribuible (\$ Millones)	Utilidad Distribuida en el año (\$ Millones)	Porcentaje distribuido de la utilidad	Dividendo por Acción (\$ de cada año)
2006	2007	39.104,50	29.328,40	75,00%	0,12925
2007	2008	51.049,00	51.049,00	100,00%	0,22498
2008	2009	56.310,00	56.310,00	100,00%	0,25422
2009	2010	85.108,70	85.108,70	100,00%	0,37508
2010	2011	119.043,01	119.043,01	100,00%	0,52463
2011	2012	122.849,27	122.849,27	100,00%	0,49069
2012	2013	120.080,00	60.040,00	50,00%	0,17640

La política de dividendo acordada en la Junta Ordinaria de Accionistas de Marzo de 2013 fue distribuir una suma no inferior al 50% de las utilidades del respectivo ejercicio.

TRANSACCIONES DE ACCIONES

Durante el año 2013, el volumen de transacciones de acciones del Banco fue el siguiente:

Año 2005	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	3.737	7.095.175.134
Segundo Trimestre	3.218	5.719.405.525
Tercer Trimestre	3.127	5.314.861.895
Cuarto Trimestre	2.042	3.587.103.889

Año 2006	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	2.456	5.791.998.407
Segundo Trimestre	2.490	3.752.069.182
Tercer Trimestre	1.799	3.646.053.361
Cuarto Trimestre	2.829	5.459.203.768

Año 2007	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	3.015	7.737.594.827
Segundo Trimestre	3.346	5.473.998.474
Tercer Trimestre	3.506	8.250.424.389
Cuarto Trimestre	2.584	8.845.513.736

Año 2008	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	2.272	6.493.283.378
Segundo Trimestre	1.579	5.099.118.474
Tercer Trimestre	1.254	3.431.876.532
Cuarto Trimestre	1.268	1.924.237.675

Año 2009	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	1.452	8.403.438.643
Segundo Trimestre	1.440	3.138.159.073
Tercer Trimestre	1.390	3.846.440.619
Cuarto Trimestre	1.732	3.669.956.148

Año 2010	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	2.265	10.060.673.704
Segundo Trimestre	1.884	3.223.664.300
Tercer Trimestre	3.900	5.595.742.718
Cuarto Trimestre	3.351	31.592.820.016

Año 2011	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	3.423	5.252.371.963
Segundo Trimestre	2.887	15.115.297.028
Tercer Trimestre	2.914	16.416.227.909
Cuarto Trimestre	2.732	9.062.251.640

Año 2012	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	3.412	20.663.672.809
Segundo Trimestre	3.232	73.692.578.315
Tercer Trimestre	2.717	19.324.580.887
Cuarto Trimestre	2.692	17.489.278.539

Año 2013	N° Neg	Volumen Promedio Mensual (#)
Primer Trimestre	2.863	48.424.243.806
Segundo Trimestre	3.649	36.543.155.274
Tercer Trimestre	4.332	82.142.091.406
Cuarto Trimestre	3.753	64.866.317.114

Durante el año 2013, las transacciones de acciones del Banco efectuadas por los accionistas que conforman el grupo de controladores, por los Directores y por los principales ejecutivos son las siguientes:

Corp Group Banking S.A., relacionada con Presidente Directorio Sr. Jorge Andrés Saieh Guzmán

Fecha Compra	Fecha Venta	Cantidad	Precio	Valor Total Inversión
06-02-2013	-	17.633.819.749	\$ 6,496	\$ 114.549.293.089
21-02-2013	-	1.593.238.331	\$ 6,120	\$ 9.750.618.586
22-02-2013	-	70.261.977	\$ 6,250	\$ 439.137.356
02-10-2013	-	689.421.451	\$ 5,390	\$ 3.715.981.621

Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada, relacionada con Presidente Directorio Sr. Jorge Andrés Saieh Guzmán

Fecha Compra	Fecha Venta	Cantidad	Precio	Valor Total Inversión
-	08-01-2013	4.387.149.668	\$ 6,490	\$ 28.472.601.345
-	17-01-2013	100.000.000	\$5,020	\$ 502.000.000

Corp Group Inversiones Bancarias Limitada, relacionada con Presidente Directorio Sr. Jorge Andrés Saieh Guzmán

Fecha Compra	Fecha Venta	Cantidad	Precio	Valor Total Inversión
-	08-01-2013	11.923.200.000	\$ 6,490	\$ 77.381.568.000

Inversiones Frater Limitada, relacionada con Presidente Directorio Sr. Jorge Andrés Saieh Guzmán

Fecha Compra	Fecha Venta	Cantidad	Precio	Valor Total Inversión
-	08-01-2013	789.000.000	\$ 6,490	\$ 5.120.610.000

R CC Fondo de Inversión Privado, relacionada con Presidente Directorio Sr. Jorge Andrés Saieh Guzmán

Fecha Compra	Fecha Venta	Cantidad	Precio	Valor Total Inversión
26-12-2013	-	2.216.950.089	\$ 6,900	\$ 15.296.955.614

Inversiones y Valores Limitada, controlada por el Director Fernando Aguad Dagach

Fecha Compra	Fecha Venta	Cantidad	Precio	Valor Total Inversión
-	17-01-2013	1.857.842.231	\$ 6,658	\$ 12.369.513.574

Cambios de mayor importancia en la propiedad accionaria de CorpBanca

Al 31 de diciembre de 2013, en relación al 31 de diciembre de 2012, los mayores cambios en la propiedad accionaria del Banco fueron los siguientes:

Aumento en la participación accionaria en el Banco al 31 de diciembre de 2013:

Nombre o Razon Social	RUT	Participación Accionaria 2013		Participación Accionaria 2012	
		N° de Acciones	% particip	N° de Acciones	% particip
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	97036000-K	25.377.118.381	7,45600	4.569.792.478	1,5578
BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	76645030-K	18.653.411.916	5,48052	6.731.191.399	2,2945
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	97004000-5	18.024.857.961	5,29585	8.103.259.765	2,7622
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	47005322-4	10.139.985.500	2,97921	4.800.378.500	1,6364
SANTANDER S A C DE B	96683200-2	3.440.910.083	1,01097	616.827.126	0,2103
R CC FONDO DE INVERSION PRIVADO	76059854-2	2.221.303.931	0,65264	4.353.842	0,0015
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	90249000-0	2.967.790.771	0,87196	789.185.110	0,2690
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	99012000-5	3.389.025.493	0,99572	1.240.000.000	0,4227
NEGOCIOS Y VALORES S A C DE B	96586750-3	1.460.505.761	0,42911	273.627.290	0,0933
CONSORCIO C DE B S A	96772490-4	1.379.683.835	0,40536	252.338.449	0,0860
MBI CORREDORES DE BOLSA S A	96921130-0	1.068.575.226	0,31396	66.398.183	0,0226

Disminución en la participación accionaria en el Banco al 31 de diciembre de 2013:

Nombre o Razon Social	RUT	Participación Accionaria 2013		Participación Accionaria 2012	
		N° de Acciones	% particip	N° de Acciones	% particip
CORPGROUP INVERSIONES BANCARIAS LIMITADA	76209874-1	0	0,00000	11.923.200.000	4,0644
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA LIMITADA	88202600-0	17.645.125.842	5,18428	22.132.275.510	7,5445
SN HOLDING S A	95678000-4	2.713.342.266	0,79720	5.413.342.266	1,8453
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	96750420-3	1.535.239.055	0,45107	4.094.312.030	1,3957
AFP HABITAT S A PARA FDO PENSION C	98000100-8	923.311.061	0,27128	3.502.047.948	1,1938
AFP CAPITAL S A FONDO DE PENSION TIPO C	98000000-1	0	0,00000	2.388.331.813	0,8141
AFP PROVIDA S A PARA FDO PENSION C	98000400-7	1.986.593.462	0,58368	4.008.710.262	1,3665
OMEGA FONDO DE INVERSION PRIVADO	76071138-1	0	0,00000	2.216.950.089	0,7557
INVERSIONES Y VALORES LIMITADA	96617760-8	0	0,00000	1.857.842.231	0,6333
BCI C DE B S A	96519800-8	1.316.472.553	0,38679	2.671.307.937	0,9106

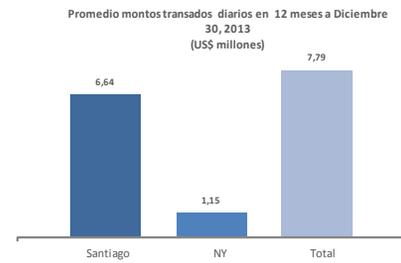
Cuadro Resumen de Transacciones en Bolsa

	Bolsa de Comercio de Santiago				New York Stock Exchange			
	Acciones comunes				ADSs			
	Precio mayor	Precio menor	Volumen promedio	Montos promedio	Precio mayor	Precio menor	Volumen promedio	Montos promedio
	(Ch\$ por acción (1))		(Unidades)	(Ch\$)	(US\$ por ADS(2))		(Unidades)	(US\$)
Anual								
2013	7,47	4,73	563.990.149	3.497.019.795	22,19	13,75	60.777	1.146.345
Trimestral								
2013 1° Trimestre	6,98	6,44	444.360.600	3.072.401.126	22,19	20,32	2.415	50.160
2013 2° Trimestre	6,64	5,25	445.820.800	2.885.352.218	20,98	15,20	2.784	56.821
2013 3° Trimestre	5,90	4,73	712.639.300	4.161.813.512	17,78	13,75	6.836	109.718
2013 4° Trimestre	7,47	6,68	3.477.650.000	24.291.385.250	21,15	18,89	15.592	329.771
Mensual								
Enero 2013	6,85	6,44	17.269.430.000	117.190.351.980	21,66	20,32	9.812	204.480
Febrero 2013	6,98	6,72	1.656.052.000	11.436.695.112	22,19	21,15	17.713	379.944
Marzo 2013	6,96	6,44	444.360.600	3.072.401.126	22,06	20,67	2.415	50.160
Abril 2013	6,64	6,14	445.820.800	2.885.352.218	20,98	19,34	2.784	56.821
Mayo 2013	6,52	5,84	778.722.200	4.559.418.481	20,70	17,78	4.446	90.832
Junio 2013	5,85	5,25	1.556.722.000	8.174.347.222	17,51	15,20	13.974	228.335
Julio 2013	5,80	5,04	1.487.627.000	7.555.657.533	17,25	14,62	7.965	130.228
Agosto 2013	5,34	4,73	3.835.228.000	18.221.168.228	15,74	13,75	7.783	114.566
Septiembre 2013	5,53	5,01	3.649.607.000	19.934.153.434	16,64	15,26	16.497	263.622
Octubre 2013	5,90	5,45	712.639.300	4.161.813.512	17,78	16,05	6.836	109.718
Noviembre 2013	6,89	5,78	1.067.506.000	6.477.626.408	19,39	16,68	14.457	246.203
Diciembre 2013	7,47	6,68	3.477.650.000	24.291.385.250	21,15	18,89	15.592	329.771

Fuente: Bolsa de

(1) Pesos por acción reflejan el precio nominal a la fecha de la transacción.

(2) Precio por ADS en US\$: un ADS representa 5.000 acciones comunes y 1.500 desde Marzo de 2011.



PRINCIPALES ACTIVOS

CorpBanca, al 31 de diciembre de 2013, tiene la Oficina Principal o Casa Matriz en el Edificio Corporativo CorpGroup, ubicado en Rosario Norte N° 660, comuna de Las Condes y posee sucursales de CorpBanca y Banco Condell a lo largo de todo el país.

Adicionalmente, cuenta con otras oficinas ubicadas principalmente en edificios en Huérfanos 1072, Huérfanos 578, Bandera 206, Bandera 341 y Merced 480, todas en Santiago Centro.

Durante el año 2013, el Banco trasladó la sucursal Suecia y dos de Banco Condell, Providencia y Los Ángeles.

A continuación, se presenta la red de sucursales del Banco, considerando tanto las oficinas propias como las arrendadas.

Red de Sucursales CorpBanca en Región Metropolitana

Sucursal	Dirección	Teléfono	Ciudad
ALAMEDA	Av. Libertador Bernardo O'Higgins 2206	5505	Santiago
ALCANTARA	Avda. Apoquindo 4001 local 102	5365	Santiago
APOQUINDO	Av. Apoquindo 4759	5193	Santiago
APUMANQUE	Av. Apoquindo 5583 Local 1	6845	Santiago
BERNARDO O'HIGGINS	Av. Bernardo O'Higgins 1228	5376	Santiago
BILBAO	Bilbao 2036	5115	Santiago
CASA MATRIZ	Huérfanos 1072	8578	Santiago
DIEZ DE JULIO	San Diego 671	5619	Santiago
EL BOSQUE	El Bosque Norte 0137	5259	Santiago
EL CORTIJO	Av. Américo Vespucio Norte 2.700	5981	Santiago
EL GOLF	Av. Apoquindo 3500, loc. 2	5466	Santiago
ESTACION CENTRAL	Av. Bernardo O'Higgins 3015	5046	Santiago
FRANKLIN	San Diego 2025	5851	Santiago
GRAN AVENIDA	Av. José Miguel Carrera 5120	5517	Santiago
IRARRÁZAVAL	Av. Irarrázaval 2615	5970	Santiago
LA DEHESA	Av. La Dehesa 1201, loc. 104	5601	Santiago
LA REINA	Av. Príncipe de Gales 7085	5235	Santiago
LO CASTILLO	Av. Vitacura 3900	5100	Santiago
LOS DOMINICOS	Camino el Alba 11969 – Local 304	5120	Santiago
MAIPÚ	Av. Pajaritos 1783	5326	Santiago
NUÑO A	Av. Irarrázaval 3333	5344	Santiago
ORREGO LUCO	Av. Providencia 2051	5950	Santiago
PLAZA VESPUCCIO	Froilán Roa 7205, loc.121- 124	5650	Santiago
PROVIDENCIA	Av. Providencia 1422	5409	Santiago
PUENTE ALTO	Concha y Toro 1149, loc. 59	5673	Santiago
ROSARIO NORTE	Av. Rosario Norte 660, loc. 102	2030	Santiago
SAN BERNARDO	Arturo Prat 495	5638	Santiago
SAN BORJA	Av. Libertador Bernardo O'Higgins 288	5173	Santiago
SAN JOAQUÍN	Av. Vicuña Mackenna 4860	5300	Santiago
SANTA ELENA	Av. Santa Elena 2340	5435	Santiago
SANTA MARÍA DE MANQUEHUE	Av. Santa María 6926	5151	Santiago
SANTIAGO 2000	Huérfanos 770-B	6494	Santiago
SUECIA	Av. Nueva Providencia 2096Suecia 024	5062	Santiago
VITACURA	Av. Vitacura 6635	5138	Santiago

Red de Sucursales CorpBanca en Regiones

Sucursal	Dirección	Teléfono	Ciudad
ANTOFAGASTA	Av. San Martín 2668	4101	Antofagasta
ARICA	21 de Mayo 115	4055	Arica
BARRIO UNIVERSITARIO	Galería El Foro s/n Barrio Universitario	4543	Barrio Universitario
BASE NAVAL	Av. Jorge Montt 102	4575	Base Naval
CALAMA	Sotomayor 2037	4160	Calama
CHILLÁN	Constitución 550	4417	Chillán
CONCEPCIÓN	Av. Bernardo O'Higgins 612	4227	Concepción
CONCEPCIÓN	Av. Michimalonco 1147, (San Pedro De La Paz)	4928	Concepción
COPIAPÓ	Calle Chacabuco 481	4119	Copiapó
COQUIMBO	Av. Aldunate 795	4497	Coquimbo
CURICÓ	Estado 370	4772	Curicó
EL TRÉBOL	Autopista Concepción 8671, loc. B5	4598	El Trébol
IQUIQUE	Av. Ignacio Serrano 280	4017	Iquique
IQUIQUE ZOFRI (C.AUX.)	Recinto Zofri, loc. 7	4017	Iquique Zofri (C.Aux.)
IQUIQUE ZOFRI (C.AUX.)	Placa Bancaria Wentai, Local 6	4038	Iquique Zofri (C.Aux.)
LA SERENA	Balmaceda 540	4447	La Serena
LOS ÁNGELES	Colón 398	4900	Los Ángeles
OSORNO	Manuel A. Matta 624	4708	Osorno
OVALLE	Victoria 271	4518	Ovalle
PUERTO MONTT	Av. Urmeneta 541	4742	Puerto Montt
PUNTA ARENAS	Av. Magallanes 944	4874	Punta Arenas
QUILLOTA	Maipú 352	7706	Valparaíso
RANCAGUA	Independencia 699	4981	Rancagua
SAN FERNANDO	Manuel Rodríguez 840	4838	San Fernando
TALCA	Uno Sur 1132	4946	Talca
TALCAHUANO	Av. Colón 657	4575	Talcahuano
TEMUCO	Arturo Prat 743	4612	Temuco
TEMUCO	Av. Alemania 0870 Local 2	4681	Temuco
VALDIVIA	Av. Ramón Picarte 370	4656	Valdivia
VALLENAR	Av. Arturo Prat 1070	4848	Vallenar
VALPARAÍSO	Av. Arturo Prat 737	4322	Valparaíso
VALPARAÍSO	Av. Chacabuco 2731	7845	Valparaíso
VIÑA DEL MAR ECUADOR	Av. Ecuador 104	4811	Viña del Mar
VIÑA DEL MAR ARLEGUI	Av. Arlegui 561	4771	Viña del Mar
VIÑA DEL MAR LIBERTAD	Av. Libertad 1075	4810	Viña del Mar

Red de Sucursales Banco Condell en Región Metropolitana

Sucursal	Dirección	Teléfono	Ciudad
AGUSTINAS	Agustinas 799	5220	Santiago
AHUMADA	Ahumada 252	5801	Santiago
EL FARO	Av. Apoquindo 6069, Local 9 (Apumanque)	5596	Santiago
ESTACIÓN CENTRAL	Av. Libertador Bernardo O'Higgins 3015	5046	Santiago
ESTADO	Estado 350	5547	Santiago
FRANKLIN	San Diego 2023	5851	Santiago
GRAN AVENIDA	Av. José Miguel Carrera 5120	5517	Santiago
HUÉRFANOS	Huérfanos 1109	5396	Santiago
MAIPÚ	Av. Pajaritos 1783	5324	Santiago
MELIPILLA	Serrano 287	5864	Santiago
MONEDA	Moneda 893	5578	Santiago
NUNOA	Irarrázaval 2440	5281	Santiago
PASEO PUENTE	Puente 731	5690	Santiago
PLAZA EGAÑA	Irarrázaval 5612	5090	Santiago
PLAZA VESPUCCIO	Vicuña Mackenna 7110 Loc.24-25- 26 Boulevard	5031	Santiago
PUENTE ALTO	Concha y Toro 286	5001	Santiago
ORREGO LUCO	Av. Providencia 2051	5023	Santiago
SAN BERNARDO	Eyzaguirre 670	5429	Santiago

Red de Sucursales Banco Condell en Regiones

Sucursal	Dirección	Teléfono	Ciudad
ARICA	21 de Mayo 115	4055	Arica
ANTOFAGASTA MATTA	Manuel Antonio Matta 2537	7500	Antofagasta Matta
ANTOFAGASTA PLAZA	Arturo Prat 342	7584	Antofagasta Plaza
CALAMA	Almirante Latorre 1925	7515	Calama
CHILLÁN	Constitución 550	4417	Chillán
CONCEPCIÓN I	Barros Arana 428	7550	Concepción I
CONCEPCIÓN II	Av. Bernardo O'Higgins 806	7652	Concepción II
COPIAPÓ	Av. Chacabuco 481	4119	Copiapó
COQUIMBO	Aldunate 795	4497	Coquimbo
COYHAIQUE	Francisco Bilbao 204	7573	Coihaique
CURICÓ	Estado 370	4772	Curicó
IQUIQUE	Tarapacá 503	7788	Iquique
LA CALERA	José Joaquín Pérez 174	7757	La Calera
LA SERENA	Balmaceda 540	4447	La Serena
LINARES	Independencia 481	7560	Linares
LOS ANDES	Esmeralda 286	7746	Los Andes
LOS ÁNGELES	Lautaro 350	4900	Los Angeles
OSORNO	Manuel Antonio Matta 624	4708	Osorno
OVALLE	Victoria 271	4520	Ovalle
PUERTO MONTT	Antonio Varas 647	7800	Puerto Montt
PUNTA ARENAS	Av. Presidente Roca 845	7815	Punta Arenas
QUILLOTA	Maipú 352	7601	Quillota
QUILPUÉ	Portales 777	7706	Quilpué
RANCAGUA	Campos 381	7611	Rancagua
SAN ANTONIO	Centenario 118	7621	San Antonio
SAN FELIPE	Prat 177	7635	San Felipe
SAN FERNANDO	Manuel Rodríguez 792	7670	San Fernando
TALCA	Uno Sur 1132	4946	Talca
TALCAHUANO	Colón 457	4575	Talcahuano
TEMUCO	Manuel Montt 822	7685	Temuco
VALDIVIA	Av. Picarte 370	4656	Valdivia
VALLENAR	Arturo Prat 1084	7715	Vallenar
VALPARAÍSO	Cochrane 754	4345	Valparaíso
VALPARAÍSO II	Calle Condell 1632	7735	Valparaíso II
VILLA ALEMANA	Av. Valparaíso 680 local A	7774	Villa Alemana
VILLARRICA	Camilo Henríquez 565	7830	Villarrica
VIÑA DEL MAR I	Arlegui 176	4811	Viña del Mar I
VIÑA DEL MAR II	Av. Valparaíso 477	7664	Viña del Mar II

SOCIEDADES FILIALES

1. **CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.:** Esta sociedad es miembro de la Bolsa de Comercio de Santiago y está registrada en la Superintendencia de Valores y Seguros como corredor de bolsa. Tiene por objeto intermediar valores por cuenta de terceros, así como administrar cartera de inversiones e intermediar en el mercado de compra y venta de moneda extranjera.

Durante el ejercicio del 2013, esta sociedad generó una utilidad de \$ 2.206.213.745.

La participación que CorpBanca tiene directa e indirectamente en la sociedad alcanza al 100% de su capital accionario.

Directorio:

Presidente	José Francisco Sánchez Figueroa
Vicepresidente	José Manuel Garrido Bouzo
Director	Cristián Canales Palacios
Director	Alberto Selman Hasbún
Director	Americo Becerra Morales
Gerente General	Pablo Meyer Black

2. **CorpBanca Corredores de Seguros S.A.:** En conformidad con la estrategia de CorpBanca de expandir el ámbito de los servicios financieros que ofrece, CorpBanca Corredores de Seguros S.A. cuenta con una completa línea de productos de seguros. Muchos de éstos complementan los diversos servicios bancarios y de préstamos que proporciona el Banco.

Al cierre del año 2013, esta filial registró una utilidad de \$ 7.721.962.570.

La participación que CorpBanca tiene directa e indirectamente en la sociedad alcanza al 100% de su capital.

Directorio

Presidente	Pablo de la Cerda Merino
Director	Oscar Cerda Urrutia
Director	Andrés Covacevich Cornejo
Director	Américo Becerra Morales
Director	Francisco Guzmán Bouzó
Gerente General	César Galdames Díaz

3. **CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.:** Esta filial complementa los servicios ofrecidos por CorpBanca y su función consiste en administrar los activos de los clientes en instrumentos de renta fija y variable, tanto en los mercados internos como externos.

Durante el ejercicio 2013, esta sociedad generó una utilidad neta de \$ 2.602.971.172.

La participación que CorpBanca tiene directa e indirectamente en la sociedad alcanza al 100% de su capital accionario.

Directorio

Presidente	Gustavo Arriagada Morales
Vicepresidente	Andrés García Lagos
Director	Pablo de la Cerda Merino
Director	Gerardo Schlotfeldt Leighton
Director	Jorge Hechnleitner Adams
Gerente General	Lorena Ramis Contzen

4. **CorpBanca Asesorías Financieras S.A.:** Esta filial provee de una amplia gama de servicios de asesoría financiera a una variedad de sociedades e instituciones, incluyendo la realización de estudios, reestructuraciones de deudas y financiamientos, fusiones y adquisiciones, privatizaciones y valorizaciones de sociedades.

Al término del ejercicio 2013, CorpBanca Asesorías Financieras S.A. presentó una utilidad final de \$ 9.045.780.899.

La participación que CorpBanca tiene directa e indirectamente en la sociedad alcanza al 100%.

Directorio

Presidente	Fernando Massú Tare
Director	Pablo de la Cerda Merino
Director	José Francisco Sánchez Figueroa
Director	Carlos Ruiz de Gamboa Riquelme
Gerente General	Roberto Baraona Undurraga

5. **CorpBanca Agencia de Valores S.A.:** Es una sociedad anónima cerrada constituida en noviembre de 2009. A través de esta filial, el Banco desarrolla servicios relacionados a “Wealth Managment” o Administración de Cartera.

Al término del ejercicio 2013 CorpBanca Agencia de Valores S.A. presentó una pérdida de \$ 61.635.693.

La participación que CorpBanca tiene directa e indirectamente en la sociedad alcanza al 100%.

Directorio

Presidente	Ignacio Herrera Avalos
Vicepresidente	Marcelo Sanchez García
Director	Ignacio Ruiz-Tagle Mena
Gerente General	Ignacio Ruiz-Tagle Mena

6. CorpLegal S.A.: Es una sociedad de apoyo al giro bancario dedicada en forma exclusiva a prestar toda clase de servicios en materias legales a CorpBanca, a sus filiales y a sus clientes, con seguridad jurídica y eficiencia para agregar valor a las necesidades de los clientes.

Durante el ejercicio 2013, CorpLegal S.A. generó una utilidad de \$ 304.032.000

La participación que CorpBanca tiene directa e indirectamente en la sociedad alcanza al 100% de su capital accionario.

Directorio

Presidente	Cristián Canales Palacios
Director	Alvaro Barriga Oliva
Director	Eugenio Gigogne Miqueles
Director	Andrés Covacevich Cornejo
Director	Héctor Neira Torres
Gerente General	Gustavo Irrázaval Tagle

7. **SMU Corp S.A.:** Es una sociedad anónima de apoyo al giro, en la que tienen participación accionaria CorpBanca con un 51% y SMU S.A. con un 49% del capital. A través de esta filial se incursiona en el negocio de medios de pagos, en especial en tarjetas de crédito, en los distintos formatos que conforman la cadena retail de SMU.

Al término del ejercicio 2013, SMU Corp S.A. presentó una pérdida de \$3.100 millones

Directorio:

Presidente	Jorge Andrés Saieh Guzmán
Director	Pilar Doñabeitia Estades
Director	Gerardo Schlotfeldt Leighon
Director	Charles Naylor del Río
Director	Marcelo Cáceres Rojas
Director	Marcelo Gálvez Saldías
Director	Fernando Ureta Rojas
Gerente General	Eulogio Guzmán Llona

8.- **Banco Corpbanca Colombia S.A.:** Es una entidad financiera con domicilio en Bogotá, Colombia, fiscalizada por la Superintendencia Financiera de dicho país.

Durante el ejercicio 2013, Banco CorpBanca Colombia S.A. generó una utilidad neta de \$ 107.782.121.825.46 COP

La participación que CorpBanca Chile tiene directamente en la sociedad alcanza al 66,3877% de su capital accionario.

Directorio

Presidente	Roberto Brigard Holguín
Director	Fernando Massú
Director	Luis Fernando Martínez Lema
Director	Santiago Jaramillo Villamizar
Director	Juan Carlos García
Director	Carmiña Ferro Iriarte
Director	Paula Mesa
Director	Juan Echeverría González
Director	Rafael Pardo Soto

9. **CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa:** Es una sociedad de servicios financieros domiciliada en Bogotá, Colombia, y vigilada por la Superintendencia Financiera de dicho país, a través de la cual se prestan servicios de intermediación en el mercado de valores y servicios de asesoría en temas de banca de inversión.

Durante el ejercicio 2013, CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. generó una utilidad de \$ 484.363.863,42 COP.

La participación que Banco CorpBanca Colombia S.A. tiene en la sociedad alcanza al 94,94% de su capital accionario, mientras que CorpBanca Chile tiene 5,0598%

Directorio

Presidente	María Cristina Vandame
Director	Jaime Munita Valdivieso
Director	César Augusto Rodríguez
Director	Andrea Arizala Escamilla
Director	Johana Gil Villegas
Director	Lilián Rocío Barrios
Director Suplente	Carolina Restrepo Toro
Director Suplente	Andrés Felipe Caballero
Director Suplente	Claudia Inés Ríos
Director Suplente	Ómar Felipe Roa
Director Suplente	Claudia Vélez Restrepo
Gerente Banca de Inversión	Alberto Losada Díaz

10.- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria: Es una sociedad de servicios financieros domiciliada en Bogotá, Colombia, y vigilada por la Superintendencia Financiera de dicho país, a través de la cual se prestan servicios de administración de recursos de terceros bajo esquemas de carteras colectivas o fondos o fiducias de administración. Igualmente, esta sociedad presta servicios de custodia de valores a inversionistas en Colombia manejando la relación con los Depósitos Centralizados de Valores locales.

Durante el ejercicio del 2013, CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. generó una utilidad de \$ 7.845.745.058,73 COP

La participación que Banco CorpBanca Colombia S.A. tiene en la sociedad es del 94,5008% del capital accionario de la Fiduciaria; mientras que CorpBanca Chile posee 5,499112%.

Directorio

Presidente	Santiago Jaramillo Villamizar
Director	Jaime Munita Valdivieso
Director	Claudia Vélez Restrepo
Director	Leopoldo Romero Gálvez
Director	César Augusto Rodríguez
Director Suplente	Lilián Rocío Barrios Ortiz
Director Suplente	Edwin González Zamora
Director Suplente	María Cristina Vandame
Director Suplente	Edwin Ricardo González Zamora
Director Suplente	Ómar Felipe Roa Monroy
Gerente General	Leopoldo Romero Gálvez

11.- Helm Bank S.A.: Es una entidad financiera con domicilio en Bogotá, Colombia, supervisada por la Superintendencia Financiera de dicho país.

Durante el ejercicio 2013, Helm Bank S.A. generó una utilidad neta de \$ 164.075 millones COP.

La participación que Banco CorpBanca Colombia S.A. tiene directamente en la sociedad, al 31 de diciembre de 2013, alcanza el 99,7814% de su capital accionario.

Directorio

Presidente	Juan Echeverría González
Director	Jaime Munita
Director	Roberto Brigard Holguín
Director	Alfonso Jiménez
Director	Gloria Inés Gómez Mejía

12.- Helm Comisionista de Bolsa S.A.: Es una entidad financiera con domicilio en Bogotá, Colombia, supervisada por la Superintendencia Financiera de dicho país.

Durante el ejercicio 2013, Helm Comisionista de Bolsa S.A. generó una utilidad neta de \$ 1.341,28 millones COP.

La participación que Helm Bank S.A. tiene directa e indirectamente en la sociedad, al 31 de diciembre de 2013, alcanza el 100% de su capital accionario.

Directorio

Director	Javier Barrenechea
Director	Alicia Robayo
Director	María Teresa Uribe
Director	Juan Antonio Montoya
Director Suplente	Claudia Vélez
Director Suplente	María Victoria Urreta
Director Suplente	Beatriz Díaz
Director Suplente	Carlos Eduardo Ruiz

13.- Helm Fiduciaria S.A.: Es una entidad financiera con domicilio en Bogotá, Colombia, supervisada por la Superintendencia Financiera de dicho país.

Durante el ejercicio 2013, Helm Fiduciaria S.A. generó una utilidad neta de \$ 5.795 millones COP.

La participación que Helm Bank S.A. tiene directa e indirectamente en la sociedad, al 31 de diciembre de 2013, alcanza el 100% de su capital accionario.

Directorio

Director	Alfredo Botta Espinosa
Director	Andrés Caballero García
Director	Alicia Robayo
Director	Juan Antonio Montoya
Director	Javier Barrenechea
Director Suplente	María Victoria Urreta
Director Suplente	Dolly Murcia Borja
Director Suplente	Mark Crisp

13.- Helm Corredor de Seguros S.A. Es una sociedad con domicilio en la ciudad de Bogotá, Colombia que tiene por giro es la oferta de todo tipo de seguros.

Durante el ejercicio 2013, esta filial tuvo utilidades de \$4.042 millones COP

Corpbanca (Chile) mantiene en forma directa el 80% de su capital accionario

Director Titular	Rafael Pardo Soto
Director Titular	Carmiña Ferro Iriarte
Director Titular	Mark Crisp
Director Titular	Alfredo Botta Espinosa
Director Titular	Alicia Robayo Duque
Director Suplente	Ricardo Llanos Amaya
Director Suplente	Gloria Inés Gomez Mejia
Director Suplente	Carlos Ruiz Mejia
Director Suplente	Luis Torres Rodríguez
Director Suplente	Juan Antonio Montoya Uricoechea

14.- Helm Bank (Panamá) S.A.: Es una entidad financiera con domicilio en Ciudad de Panamá, Panamá, supervisada por la Superintendencia de Bancos de dicho país.

Durante el ejercicio 2013, Helm Bank (Panamá) S.A. generó una utilidad neta de \$ 13.429 millones COP.

La participación que Helm Bank S.A. tiene directa e indirectamente en la sociedad, al 31 de diciembre de 2013, alcanza el 100% de su capital accionario.

Directorio

Director y Presidente	Jaime Munita Valdivieso
Director y Vicepresidente	Alicia Robayo
Director y Tesorero	Javier Barrenechea Parra
Director y Secretario	Dolly Murcia Borja
Director y Vocal	Roberto De Araujo
Director y Vocal	Jaime De Gamboa
Director y Gerente General	Carlos Humberto Rojas

15.- Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.: Es una entidad financiera con domicilio en Ciudad de Panamá, Panamá, supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores de dicho país.

Durante el ejercicio 2013, Helm Casa de Valores (Panamá) S.A., generó una utilidad neta de \$ 627.533.135,13 COP.

Helm Bank S.A. tiene participación indirecta en dicha sociedad, al corte del 31 de diciembre de 2013, a través de su filial Helm Comisionista de Bolsa S.A., sociedad que alcanza el 100% del capital accionario de Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.

Directorio

Director	Javier Barrenechea Parra
Director	Alfredo Botta Espinosa
Director	Dolly Murcia Borja
Director	María Teresa Uribe
Director	Juan Antonio Montoya

16.- Helm Bank Cayman en Liquidación Voluntaria: Es una entidad financiera con domicilio en George Town, Islas Caimán, supervisada por la autoridad de dicho país.

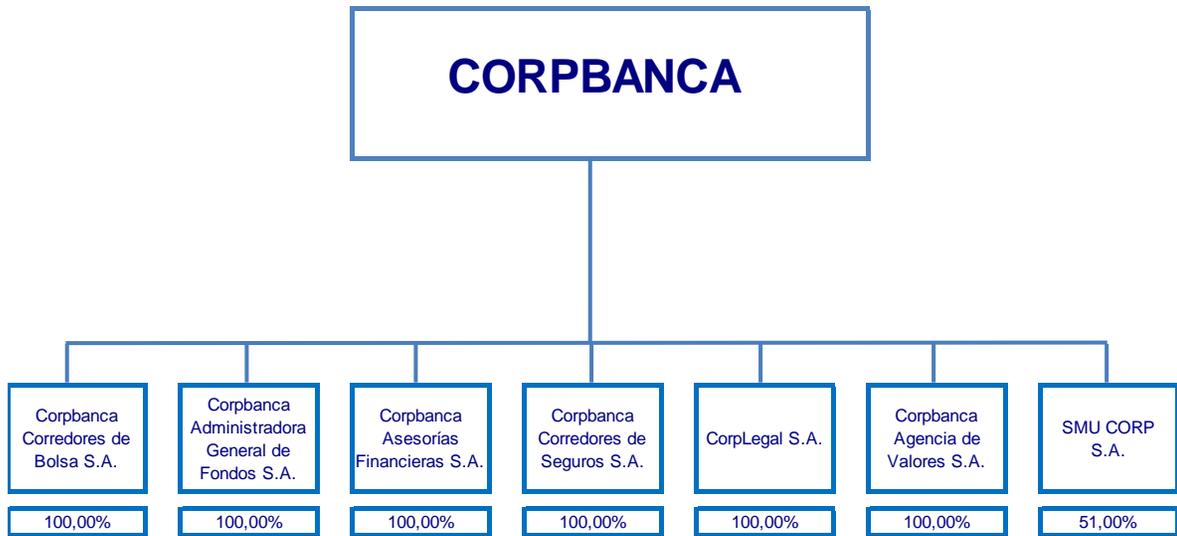
Durante el ejercicio 2013, Helm Bank Cayman en Liquidación Voluntaria, generó una utilidad neta de \$4.051 millones COP.

La participación que Helm Bank S.A. tiene directamente en la sociedad, al corte del 31 de diciembre de 2013, alcanza el 100% de su capital accionario.

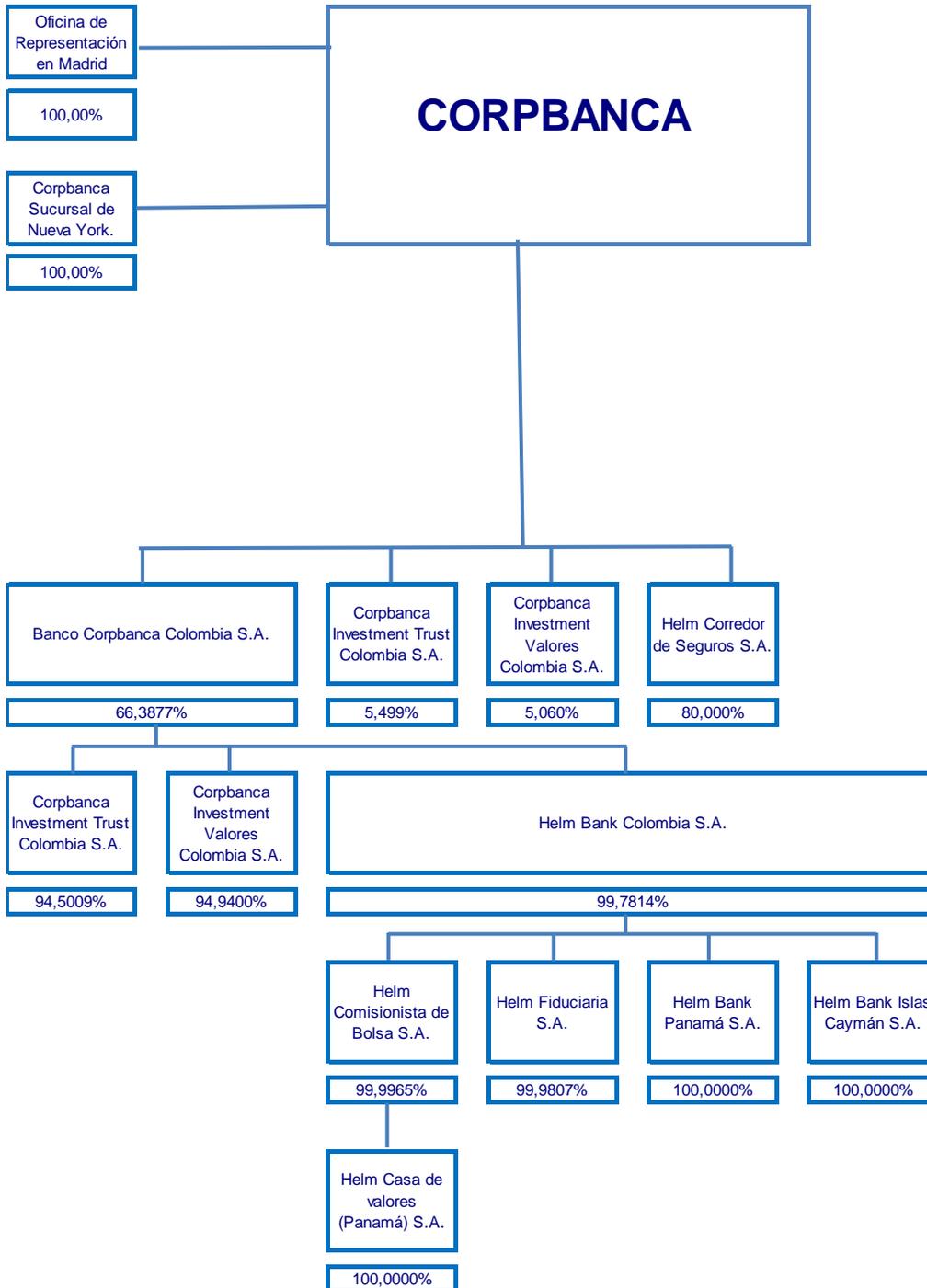
Liquidador

KPMG Grand Cayman

Mercado Nacional



Mercado Extranjero



HECHOS ESENCIALES

Durante el ejercicio 2013, CorpBanca informó los siguientes hechos esenciales:

1.- Con fecha 11 de enero de 2013, se informó como hecho esencial las condiciones para la colocación de bonos en los mercados internacionales por la suma de US\$ 800.000.000 a 5 años plazo, con amortización al vencimiento y pago de intereses de un 3,125% anual, pagaderos trimestralmente. Los bonos fueron registrados en la Securities and Exchange Commission ("SEC") conforme a las normas de la Ley de Valores de Estados Unidos de América de 1933. Los bonos se colocaron con un rendimiento del 3,24% anual, equivalente a un spread de 245 puntos bases anuales sobre la tasa del Tesoro de Estados Unidos de América de cinco años.

2.- En sesión Extraordinaria de Directorio de CorpBanca de fecha 15 de enero de 2013, se acordó comunicar como hecho esencial el acuerdo de dicha sesión adoptado en el ejercicio de las facultades que le fueran delegadas por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de noviembre de 2012, consistente en fijar en \$ 6,25 el precio de cada una de las 47.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se ofrecerán preferentemente a los accionistas, con cargo a las acordadas emitir en la Junta General Extraordinaria de Accionistas referida.

3.- Con fecha 16 de enero de 2013 se comunicó como hecho esencial la recepción de comunicación de los accionistas Corpgroup Banking S.A., Compañía Inmobiliaria de Inversiones Saga Limitada, y RCC Fondo de Inversión Privado, mediante el cual renuncian expresamente a su derecho de opción preferente para suscribir 10.466.310.111 acciones de las que les corresponden suscribir en virtud de la emisión de 47.000.000.000 de pagos emitidas conforme el aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca celebrada con fecha 6 de noviembre de 2012, que fueron inscritas bajo el N°8/2012 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Asimismo, se informó que con esa fecha se colocaron, a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por medio del mecanismo denominado subasta de un libro de órdenes, un total de 12.015.233.260 acciones.

4.- Con fecha 8 de febrero de 2013 se informó como hecho esencial que con esa fecha, IFC International Finance Corp, IFC Capitalization Fund, L.P, e IFC African, Latin America and Caribbean Fund, LP, todos

organismos del grupo del Banco Mundial, suscribieron y pagaron, en el marco del referido aumento de capital, un total de 16.998.586.200 acciones emitidas por CorpBanca, por la suma de \$ 106.241.163.750.

Se informó además, que dicha suscripción y pago se suma a la ya anunciada por CorpBanca con ocasión de la realización del road show internacional y que culminó con la colocación de 10.680.200.621 acciones.

5. – En Sesión de Directorio celebrada con fecha 15 de febrero de 2013, se acordó citar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 7 de marzo de 2013, a fin de tratar materias propias de su competencia, entre otras, de aprobarse en dicha Junta los Estados Financieros, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir \$ 60.039.998.173 que corresponde al 50% de las utilidades del ejercicio del año 2012, monto que se distribuirá como dividendo entre el total de las acciones emitidas del Banco y cuyo dividendo ascendería a \$ 0,1764023878.

6.- Con fecha 8 de marzo de 2013 se comunica como hecho esencial que en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 7 de marzo de 2013, se procedió a la renovación total del Directorio de CorpBanca, resultando electos los siguientes nueve Directores Titulares y dos Suplentes, número que establece el estatuto del Banco. En calidad de Directores Titulares se designó a don Jorge Andrés Saieh Guzmán, don Fernando Aguad Dagach, don Jorge Selume Zaror, don Francisco León Délano, don Francisco Mobarec Asfura y don Rafael Guilisasti Gana y en calidad de Directores Independientes los señores Gustavo Arriagada Morales, Hugo Verdegaal y don José Luis Mardones Santander.

Se designó como Directores Suplentes a doña María Catalina Saieh Guzmán y doña Ana Holuigue Barros.

7.- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 12 de marzo de 2013 se procedió a constituir el Directorio, eligiendo a don Jorge Andrés Saieh Guzmán como Presidente, a don Fernando Aguad Dagach como Primer Vicepresidente y a don Jorge Selume Zaror como Segundo Vicepresidente.

8.- Con fecha 6 de agosto de 2013 se comunica como hecho esencial que en Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco CorpBanca Colombia S.A., celebrada el 20 de diciembre de 2012, se acordó aumentar el capital de dicho Banco. Conforme al Reglamento de Suscripción de Acciones aprobado por la Superintendencia Financiera Colombiana con fecha 18 de julio de 2013, la colocación se autorizó por 343.894.143 acciones ordinarias por el equivalente a US\$ 1.036.840.841.

Con esa fecha y con cargo al aumento de capital referido precedentemente y conforme a las autorizaciones otorgadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y el Banco Central de Chile,

CorpBanca ha suscrito y pagado 117.341.839 acciones, que equivalen a US\$ 353.785.645 e Inversiones Corp Group Interhold Limitada ha suscrito y pagado 62.520.730 acciones, que equivalen a US\$ 188.500.002,42.

Asimismo, se informa que dado el cumplimiento de los requisitos establecidos en las autorizaciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras del 24 de mayo de 2013, del Banco Central de Chile de 4 de julio de 2013, de la Superintendencia Financiera Colombiana de 22 de julio de 2013, de la Superintendencia de Bancos de Panamá de 6 de febrero de 2013, de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de 28 de junio de 2013 y de Cayman Island Monetary Authority – CIMA- de 29 de julio de 2013, para que el Banco Corpbanca Colombia S.A. adquiera en dos etapas hasta el 100% de Helm Bank S.A., incluidas sus filiales en Colombia, Helm Comisionista de Bolsa S.A. y Helm Fiduciaria S.A., sus filiales en Panamá, Helm Bank S.A. (Panamá) y Helm Casa de Valores S.A. (Panamá) y en Islas Caymán, Helm Bank S.A. (I. Caymán), y para que CorpBanca (Chile) adquiera el 80% de Helm Corredor de Seguros S.A.. Con esa fecha Banco Corpbanca Colombia S.A. ha adquirido en una primera etapa 2.387.387.295 acciones ordinarias de Helm Bank S.A., que representan el 58,89% de las acciones ordinarias de dicho Banco, y por tanto, ha adquirido el control del Banco y sus filiales, Helm Comisionista de Bolsa S.A., Helm Fiduciaria S.A., Helm Bank S.A. (Panamá), Helm Casa de Valores S.A. (Panamá) y Helm Bank S.A. (I. Caymán). En una segunda etapa Banco Corpbanca Colombia S.A. adquirirá de los controladores de Helm Bank S.A. el remanente de acciones de que son titulares sus actuales controladores por el precio de US\$ 473.821.839,38.

Se informa además, que CorpBanca ha adquirido 19.194 acciones de Helm Corredor de Seguros S.A. que representan el 80% del capital accionario por un precio de US\$ 17.727.867.

Asimismo, se comunica que conforme a las autorizaciones de los organismos reguladores mencionados, la adquisición referida, una vez adquirida la segunda etapa para completar el 100% del capital accionario de Helm Bank S.A., se efectúa con el propósito de fusionar Banco Corpbanca Colombia S.A. y Helm Bank S.A.

9.- Con fecha 10 de octubre de 2013 se informa como hecho esencial que con fecha 8 de octubre, y en un proceso de venta privada de 31 inmuebles de dominio de CorpBanca en las que operan las sucursales bancarias, se procedió adjudicar dichas propiedades a la sociedad Inmobiliaria Descubrimiento S.A., filial del Fondo de Inversión Independencia Rentas Inmobiliarias, transacción que considera la venta de los referidos activos en el precio de 1.811.000 Unidades de Fomento y su arriendo al mismo Banco a un plazo de 15 años.

10.- Con fecha 29 de noviembre de 2013 se informa como hecho esencial que CorpBanca se encuentra analizando, con la asistencia de bancos de inversión internacionales, una posible transacción que involucre al

Banco en una combinación de negocios con operadores nacionales o extranjeros. La posible transacción se encuentra en etapa de estudio, existiendo expresiones no vinculantes de interés de terceros de carácter preliminar. Se informa que a la fecha no se ha definido una contraparte con quien realizar la posible transacción ni se ha definido la estructura de la misma. En el mismo orden, no se ha suscrito acuerdo alguno con terceros, distintos a los compromisos de confidencialidad.

11.- Con fecha 12 de diciembre de 2013 se informa como hecho esencial que CorpBanca ha recibido ofertas para una posible consolidación de sus negocios en Chile y en el extranjero con operadores bancarios de reconocido prestigio. El Banco se encuentra analizando las ofertas con la asistencia de bancos de inversión internacionales, para eventualmente definir una contraparte y una estructura de transacción, no habiéndose suscrito a la fecha ningún acuerdo con terceros, salvo los compromisos de confidencialidad. Asimismo, informa que de implementarse alguna de ellas, el grupo Saieh mantendría participación accionaria relevante e injerencia en la administración.

12.- Con fecha 19 de diciembre de 2013 se informa como hecho esencial, que atendida las informaciones publicadas ese día en diversos medios especializados, CorpBanca confirma que continúa analizando las ofertas con la asistencia de bancos de inversión internacionales, para eventualmente definir una contraparte y una estructura de transacción. En ese mismo sentido, CorpBanca confirma que no se ha suscrito ningún acuerdo con terceros, sea éste preliminar o definitivo, salvo compromisos de confidencialidad.

El Banco informará oportunamente al regulador bancario, de valores y al mercado cualquier avance concreto y relevante sobre el particular.

ACUERDO DE FUSIÓN BANCOS CORPBANCA E ITAÚ

Con fecha 29 de noviembre CorpBanca, mediante un hecho esencial informó que se encontraba en un proceso de análisis, con la asistencia de bancos de inversión internacionales, sobre una posible transacción que involucraba al Banco en una combinación de negocios con operadores nacionales o extranjeros, lo que posteriormente se concretó en ofertas para una posible consolidación de sus negocios en Chile y en el extranjero por parte de operadores de reconocido prestigio y, en definitiva, en una exitosa negociación.

Es así como con fecha 29 de enero de 2014 CorpBanca, mediante un hecho esencial la suscripción de Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada, denominadas en conjunto "CorpGroup", Itaú-Unibanco Holding, S.A. y Banco Itaú Chile, de un contrato 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.

Esta asociación estratégica se estructurará mediante la fusión de Corpbanca y Banco Itaú Chile, de conformidad al Acuerdo el que contempla las siguientes etapas:

1. Actos Previos. CorpGroup enajenará acciones de Corpbanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario de CorpBanca 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 de 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, 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 propiedad, 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 relación 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 Acuerdo y la materialización de la referida fusión, las partes del mismo han acordado que tanto Corpbanca como Banco Itaú Chile 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. Las partes esperan cerrar la transacción en Chile dentro del año 2014.

6. Pacto de Accionistas. El Acuerdo 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 dos 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 con su participación accionaria y los restantes Directores 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 éstos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo con 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 de 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.
- 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 Acuerdo está sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la fusión por los accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

La suscripción del Transaction Agreement fue aprobada por el Directorio de Corpbanca, previo informe favorable de su Comité de Directores, cumpliéndose con los demás requisitos establecidos en el Título XVI de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Con esta fusión se quiere aprovechar al máximo la experiencia y trayectoria de ambos equipos en la industria bancaria. Se tendrá una participación accionaria equitativa y un pacto de accionistas que garantice un equilibrio adecuado en la administración. Así también, se contará con una muy buena representación en el Directorio y se participará de todos los comités relevantes que éste designe.

Convertirse en socios de Itaú generará para CorpBanca grandes oportunidades de crecimiento, teniendo mayores oportunidades de negocio, lo que nos permitirá enfrentar de manera más eficaz una industria altamente competitiva.

En Chile se alcanzará una participación de mercado de 12,3%, lo que implicará para los clientes una mayor oferta de productos y servicios de altos estándares de calidad, que resultan de la combinación de las fortalezas de ambas instituciones, con una gran plataforma de sucursales a su disposición en 217 en Chile y 172 en Colombia.

Para nuestro país esta asociación implica potenciar la competencia en el sector, ampliando nuestro aporte a su crecimiento y al de la región.

CORPBANCA Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los años
terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
CORPBANCA

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco CORPBANCA y Filiales (en adelante "el Banco"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, estado 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 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, para que éstos 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 las 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 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 del Banco 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 del Banco. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables 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 de auditoría.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Opinión

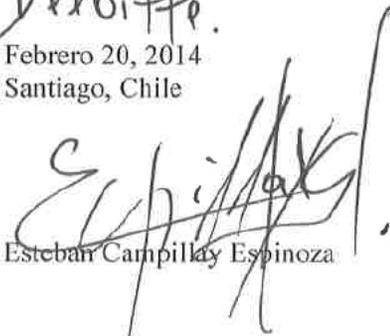
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco CORPBANCA y Filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Otros asuntos

Como se detalla en Nota 12 a los estados financieros consolidados, durante el año 2013 la filial Banco CorpBanca Colombia S.A. adquirió el 87,42% de las acciones de Helm Bank S.A., el 99,9965% de Helm Comisionista de Bolsa S.A., el 99,9807% de Helm Fiduciaria S.A., el 100% de Helm Bank Panamá S.A., el 100% de Helm Bank Islas Caymán S.A. y el 100% de Helm Casa de Valores (Panamá) S.A., esta última filial directa de Helm Comisionista de Bolsa S.A., por un monto total aproximado de MM\$596.004. Adicionalmente, y tal como se detalla en Nota 12 a los estados financieros consolidados, el Banco adquirió el 80% de las acciones con derecho a voto de Helm Corredores de Seguros S.A., por un monto aproximado de MM\$9.104. Las entidades antes mencionadas han sido consolidadas en los presentes estados financieros a partir de las respectivas fechas de adquisición. El valor razonable de los activos y pasivos identificables consolidados en los presentes estados financieros han sido determinados sobre bases provisionarias como se señala en notas a los estados financieros consolidados, lo cual se encuentra dentro del marco normativo de Norma Internacional de Información Financiera N° 3 (NIIF 3) que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año. No se modifica opinión de párrafo anterior por este asunto.

Deloitte.

Febrero 20, 2014
Santiago, Chile


Esteban Campillay Espinoza

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y
2012 e informe de los auditores independientes

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera consolidados	3
Estados de resultados consolidados del período	4
Estados de otros resultados integrales consolidados del período	5
Estados de cambios en el patrimonio consolidados	6
Estados de flujos de efectivo consolidados	7
Notas a los estados financieros consolidados	9

\$	=	Cifras expresadas en pesos chilenos.
MM\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos chilenos.
US\$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS\$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS\$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP\$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MMCOP\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.
UF	=	Cifras expresadas en unidades de fomento.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2013 y 2012
(Cifras en millones de pesos – MM\$)

ACTIVOS	Notas	31.12.2013	31.12.2012
		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	911.088	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	112.755	123.777
Instrumentos para negociación	6	431.683	159.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	201.665	21.313
Contratos de derivados financieros	8	376.280	268.027
Adeudado por bancos	9	217.944	482.371
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	12.777.784	9.993.890
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	889.087	1.112.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	237.522	104.977
Inversiones en sociedades	12	15.465	5.793
Intangibles	13	836.922	481.682
Activo fijo	14	98.242	65.086
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	92.932	40.197
Otros activos	16	290.678	148.549
TOTAL ACTIVOS		<u>17.490.047</u>	<u>13.528.223</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	3.451.383	1.112.675
Operaciones con liquidación en curso	5	57.352	68.883
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	342.445	257.721
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.337.703	7.682.675
Contratos de derivados financieros	8	281.583	193.844
Obligaciones con bancos	18	1.273.840	969.521
Instrumentos de deuda emitidos	19	2.414.557	1.886.604
Otras obligaciones financieras	19	16.807	18.120
Impuestos corrientes	15	45.158	9.057
Impuestos diferidos	15	179.467	117.753
Provisiones	20	187.206	139.850
Otros pasivos	21	185.507	75.205
TOTAL PASIVOS		<u>15.773.008</u>	<u>12.531.908</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	23	781.559	638.234
Reservas	23	515.618	275.552
Cuentas de valoración	23	(23.422)	(31.881)
Utilidades retenidas:		137.586	60.040
Utilidades retenidas de períodos anteriores	23	60.040	-
Utilidad del período	23	155.093	120.080
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(77.547)	(60.040)
		1.411.341	941.945
Interés no controlador	23	305.698	54.370
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.717.039</u>	<u>996.315</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>17.490.047</u>	<u>13.528.223</u>

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre 2013 y 2012
(Cifras en millones de pesos – MM\$)

	Notas	<u>31.12.2013</u> MM\$	<u>31.12.2012</u> MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.007.106	762.992
Gastos por intereses y reajustes	24	(549.416)	(506.116)
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>457.690</u>	<u>256.876</u>
Ingresos por comisiones	25	144.777	105.178
Gastos por comisiones	25	(26.800)	(19.534)
Ingreso neto por comisiones		<u>117.977</u>	<u>85.644</u>
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	101.287	54.994
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	(13.906)	30.696
Otros ingresos operacionales	32	40.876	18.527
Total ingresos operacionales		<u>703.924</u>	<u>446.737</u>
Provisiones por riesgo de crédito	28	(101.374)	(50.864)
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>602.550</u>	<u>395.873</u>
Remuneraciones y gastos del personal	29	(165.009)	(120.714)
Gastos de administración	30	(139.614)	(88.783)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(42.288)	(18.092)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(25.140)	(25.649)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(372.051)</u>	<u>(253.238)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		230.499	142.635
Resultado por inversiones en sociedades	12	1.241	367
Resultado antes de impuesto a la renta		231.740	143.002
Impuesto a la renta	15	(63.830)	(22.871)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		<u>167.910</u>	<u>120.131</u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		155.093	120.080
Interés no controlador	23	12.817	51
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	23	0,459	0,432
Utilidad diluida	23	0,459	0,432

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Cifras en millones de pesos-MM\$)

	Notas	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		167.910	120.131
OTROS RESULTADO INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERIODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		4.597	(5.368)
Efecto variación tipo de cambio de Inversiones en Colombia y New York		11.960	(25.157)
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(2.840)	757
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		<u>(5.757)</u>	<u>3.146</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		7.960	(26.622)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	<u>499</u>	<u>380</u>
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores		8.459	(26.242)
OTROS RESULTADO INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERIODOS POSTERIORES		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		8.459	(26.242)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	23	176.369	93.889
Atribuible a:			
Propietarios del banco		163.552	93.838
Interés no controlador		12.817	51

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Cifras en millones de pesos MM\$, excepto para número de acciones)

				Cuentas de valoración					Utilidades retenidas			Total			
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Derivado para cobertura contable de inversión en exterior	Derivado para cobertura de flujo de efectivo	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	Diferencia de conversión	Subtotal Cuentas de Valoración	Utilidades retenidas de periodos anteriores	Utilidad del período	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
Patrimonio al 1 de Enero de 2012	250.358	507.108	139.140	(2.775)	(301)	(2.576)	1.073	(1.060)	(5.639)	-	122.849	(36.855)	726.603	2.609	729.212
Aumento o disminución de capital y reservas	43.000	131.126	136.412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267.538	2.430	269.968
Capitalización de Utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122.849)	36.855	(85.994)	-	(85.994)	
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.040)	(60.040)	-	(60.040)	
Resultado integral del período	-	-	-	(5.368)	757	3.146	380	(25.157)	(26.242)	-	120.080	-	93.838	51	93.889
Adquisición Filial en Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.280	49.280
Patrimonio al 31 de Diciembre 2012	293.358	638.234	275.552	(8.143)	456	570	1.453	(26.217)	(31.881)	-	120.080	(60.040)	941.945	54.370	996.315
Patrimonio al 1 de Enero de 2013	293.358	638.234	275.552	(8.143)	456	570	1.453	(26.217)	(31.881)	-	120.080	(60.040)	941.945	54.370	996.315
Aumento o disminución de capital y reservas	47.000	143.325	147.843	-	-	-	-	-	-	-	-	-	291.168	787	291.955
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.040	(120.080)	60.040	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77.547)	(77.547)	-	(77.547)	
Resultado integral del período	-	-	-	4.597	(2.840)	(5.757)	499	11.960	8.459	-	155.093	-	163.552	12.817	176.369
Efecto dilución compra Helm Bank y Subsidiarias (*)	-	-	92.223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92.223	-	92.223
Movimientos generados por Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.716	2.716
Adquisición Helm y Subsidiarias en Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.008	235.008
Patrimonio al 31 de Diciembre 2013	340.358	781.559	515.618	(3.546)	(2.384)	(5.187)	1.952	(14.257)	(23.422)	60.040	155.093	(77.547)	1.411.341	305.698	1.717.039

(*) Para mayor información ver nota 23 Patrimonio letra e).

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Cifras en millones de pesos – MMS)

	Notas	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
		MMS	MMS
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del período antes de impuesto a la renta		231.740	143.002
Intereses no controlador		12.817	51
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	31	42.288	18.092
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	28	118.841	65.741
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago	32	2.849	2.328
Provisiones por contingencias	32	2.755	6.207
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(17.139)	10.055
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(457.690)	(256.876)
Ingreso neto por comisiones	25	(117.977)	(85.644)
Utilidad (pérdida) cambio neta	27	13.906	(30.696)
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		(5.297)	(12.738)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		18.450	17.680
Subtotales		(154.457)	(122.798)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		495.928	(2.209.523)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(133.034)	89.407
Instrumentos para negociación		41.973	215.854
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		428.471	(82.802)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(28.173)	839
Otros activos y pasivos		(44.363)	(48.963)
Depósitos y otras captaciones a plazo		(945.561)	1.831.498
Depósitos y otras obligaciones a la vista		69.259	165.322
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		98.580	135.635
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	1.241	367
Préstamos obtenidos del exterior		3.168.124	1.204.730
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(3.164.516)	(1.137.045)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		-	(511)
Intereses pagados	24	(556.371)	(503.612)
Intereses ganados	24	1.007.819	762.992
Pago de otros préstamos obtenidos		1.552	(3.452)
Impuesto a la Renta	15	(63.830)	(22.871)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		222.642	275.067
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros	13-14	(34.366)	(23.495)
Adquisición Filiales en Colombia, neta de efectivo incorporado	12	(255.444)	(476.358)
Venta de activos Fijos		7.520	6.069
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.586	3.996
Flujo neto negativo utilizado en actividades de inversión		(277.704)	(489.788)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		688.160	966.627
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(269.770)	(697.916)
Aumento de Capital	23	291.168	267.538
Dividendos pagados	23	(60.040)	(122.849)
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento		649.518	413.400
FLUJO NETO POSITIVO DEL PERIODO		594.456	198.679
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		733.020	534.341
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.327.476	733.020
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		594.456	198.679

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

ÍNDICE

		Página N°
<u>NOTA 1 -</u>	<u>INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS</u>	162
<u>NOTA 2 -</u>	<u>CAMBIOS CONTABLES</u>	234
<u>NOTA 3 -</u>	<u>HECHOS RELEVANTES</u>	234
<u>NOTA 4 -</u>	<u>SEGMENTOS DE NEGOCIOS</u>	251
<u>NOTA 5 -</u>	<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</u>	257
<u>NOTA 6 -</u>	<u>INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION</u>	259
<u>NOTA 7 -</u>	<u>OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES</u>	260
<u>NOTA 8 -</u>	<u>CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES</u>	262
<u>NOTA 9 -</u>	<u>ADEUDADO POR BANCOS</u>	269
<u>NOTA 10 -</u>	<u>CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES</u>	271
<u>NOTA 11 -</u>	<u>INSTRUMENTOS DE INVERSION</u>	279
<u>NOTA 12 -</u>	<u>INVERSIONES EN SOCIEDADES</u>	282
<u>NOTA 13 -</u>	<u>INTANGIBLES</u>	295
<u>NOTA 14 -</u>	<u>ACTIVO FIJO</u>	298
<u>NOTA 15 -</u>	<u>IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS</u>	301
<u>NOTA 16 -</u>	<u>OTROS ACTIVOS</u>	306
<u>NOTA 17 -</u>	<u>DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO</u>	308
<u>NOTA 18 -</u>	<u>OBLIGACIONES CON BANCOS</u>	309
<u>NOTA 19 -</u>	<u>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</u>	310
<u>NOTA 20 -</u>	<u>PROVISIONES</u>	314
<u>NOTA 21 -</u>	<u>OTROS PASIVOS</u>	317
<u>NOTA 22 -</u>	<u>CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES</u>	318
<u>NOTA 23 -</u>	<u>PATRIMONIO</u>	331
<u>NOTA 24 -</u>	<u>INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES</u>	340
<u>NOTA 25 -</u>	<u>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES</u>	342
<u>NOTA 26 -</u>	<u>UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS</u>	343
<u>NOTA 27 -</u>	<u>RESULTADO NETO DE CAMBIO</u>	343
<u>NOTA 28 -</u>	<u>PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO</u>	344
<u>NOTA 29 -</u>	<u>REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL</u>	346
<u>NOTA 30 -</u>	<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>	347
<u>NOTA 31 -</u>	<u>DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS</u>	348
<u>NOTA 32 -</u>	<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>	355
<u>NOTA 33 -</u>	<u>OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS</u>	357
<u>NOTA 34 -</u>	<u>ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</u>	365
<u>NOTA 35 -</u>	<u>ADMINISTRACION DE RIESGOS</u>	381
<u>NOTA 36 -</u>	<u>VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS</u>	437
<u>NOTA 37 -</u>	<u>MONEDA EXTRANJERA</u>	440
<u>NOTA 38 -</u>	<u>HECHOS POSTERIORES</u>	441

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

**NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES
UTILIZADOS**

Información General – Antecedentes de Corpbanca y Subsidiarias

Corpbanca es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). La institución tiene por objeto ejecutar y celebrar todos aquellos actos, contratos, operaciones o negocios que la Ley General de Bancos permite sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales que en el futuro se dicten, sin que sea necesaria la modificación de sus estatutos. Dicha base abarca desde personas naturales hasta grandes corporaciones.

Corpbanca desde el año 2004 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depository Receipt (“ADR”).

El domicilio legal de Corpbanca es Huérfanos 1072, Santiago de Chile y su página Web es www.corpbanca.cl.

Los Estados Financieros Consolidados, correspondientes al período finalizado al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por el Directorio el 20 de febrero de 2014.

i) Nuestra Historia

Corpbanca es el Banco privado más antiguo que opera en la actualidad en Chile. Se fundó como Banco de Concepción en 1871 por un grupo de residentes de la ciudad de Concepción, dirigido por Aníbal Pinto, quien más tarde sería Presidente de la República de Chile. En 1971, la propiedad de Banco de Concepción fue trasladada a una agencia gubernamental, la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO). En ese mismo año adquirió el Banco Francés y Banco Italiano en Chile, que permitió su ampliación en Santiago. Entre 1972 y 1975 adquirió los Bancos de Chillán y de Valdivia. En noviembre de 1975, CORFO vende sus acciones a privados, quienes pasan a tomar control del Banco en 1976. En 1980 cambia su nombre a Banco Concepción.

En 1983, el Banco Concepción fue intervenido por la Superintendencia de Bancos de Chile, manteniéndose bajo el control hasta 1986, cuando fue adquirido por la Sociedad Nacional de Minería (SONAMI). Bajo el control de esta última, Banco Concepción se centró en el financiamiento a las empresas mineras pequeñas y medianas empresas, aumentando su capital y vendiendo una parte de su alto riesgo de la cartera al Banco Central de Chile.

En 1996, un grupo de inversionistas, encabezados por el Sr. Álvaro Saieh Bendeck, adquirió una participación mayoritaria del Banco Concepción. Tras el cambio de propiedad, el grupo controlador tomó medidas significativas para mejorar la administración de riesgos, mejorar la eficiencia operativa y expandir las operaciones del Banco. Estas medidas incluyeron la aplicación estricta de

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

provisiones, reducción de costos, mejoras tecnológicas y aumentos de productividad. Como parte de los cambios, modificó su denominación a “Corpbanca” y conformó un equipo directivo y administrativo con amplia experiencia en la industria de servicios financieros en Chile.

Desde 1998 ha ampliado en forma significativa sus operaciones, tanto a través de adquisiciones como la división de créditos de consumo de Corfinsa de Banco Sud Americano (actualmente Scotiabank Chile), y Financiera Condell S.A. – como a través de crecimiento orgánico. En este contexto, también se inició la expansión internacional en 2009 con la apertura de la sucursal de Nueva York, en 2011 con la inauguración de la oficina de representación de Madrid y la adquisición de la subsidiaria bancaria de Colombia del Banco Santander España (concretada en el primer semestre de 2012, actualmente denominada Banco Corpbanca Colombia S.A., ver nota 12 “Inversiones en Sociedades”, de los presentes Estados Financieros Consolidados).

Relacionado a su estrategia de crecimiento y expansión internacional Corpbanca Colombia suscribió un acuerdo, en el cual se estipuló la adquisición de hasta el 100% de las acciones de Helm Bank S.A. y todas sus controladas de la cual ha adquirido hoy un 99,78% (ver nota 38 Hechos posteriores) del total de las acciones, tomando el control del Banco y sus subsidiarias; adicionalmente esta operación involucró la adquisición directa por parte de Corpbanca (Chile) del 80% de la propiedad de Helm Corredor de Seguros S.A., todas entidades que operan en la República de Colombia. Posterior al cierre de esta operación, Helm Bank y Banco Corpbanca se fusionarán para operar como un solo Banco. (Ver mayores antecedentes en nota 38 “Hechos posteriores”, sección Corpbanca Colombia).

ii) Corpbanca en la actualidad

Corpbanca –controlado por el Grupo Saieh con un 51,3760% de la propiedad (61% al 31 de diciembre 2012), es un Banco comercial con sede en Chile que también participa principalmente en el mercado colombiano. Además, cuenta con sociedades en New York y una oficina de representación en Madrid. Sus activos totales consolidados alcanzan a MM\$17.490.047 (MMUS\$33.225) y su patrimonio a MM\$1.717.039 (MMUS\$3.262). Focalizado en grandes y medianas empresas y en personas, ofrece productos de Banco universal. Su negocio lo complementa con subsidiarias corredoras de bolsa y seguros, fiduciarias, Administradora General de Fondos (AGF) y asesorías financieras. Su notable desempeño en los últimos 18 años, hoy lo convierten en el cuarto mayor Banco privado de Chile (a noviembre de 2013 su participación en colocaciones en Chile alcanzaba a 7,4%). En doce meses a noviembre de 2013 su retorno sobre patrimonio promedio (RoAE) alcanzó 11,5% –afectado por un incremento superior a US\$600 millones de su base de capital en el período que se suma a otro por cerca de US\$550 millones a mediados de 2012– y su Índice de Basilea era de 13,0%. Esta solvencia le permitió adquirir Banco Santander Colombia (Actualmente Corpbanca Colombia) a mediados de 2012, en una operación en la que también participó el Grupo Santo Domingo, uno de los conglomerados económicos más importantes del continente. A principios de agosto de 2013, Corpbanca también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caymán. En el trienio 2012 - 2015, la estrategia de Corpbanca se basará en la consolidación de su proceso de regionalización.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

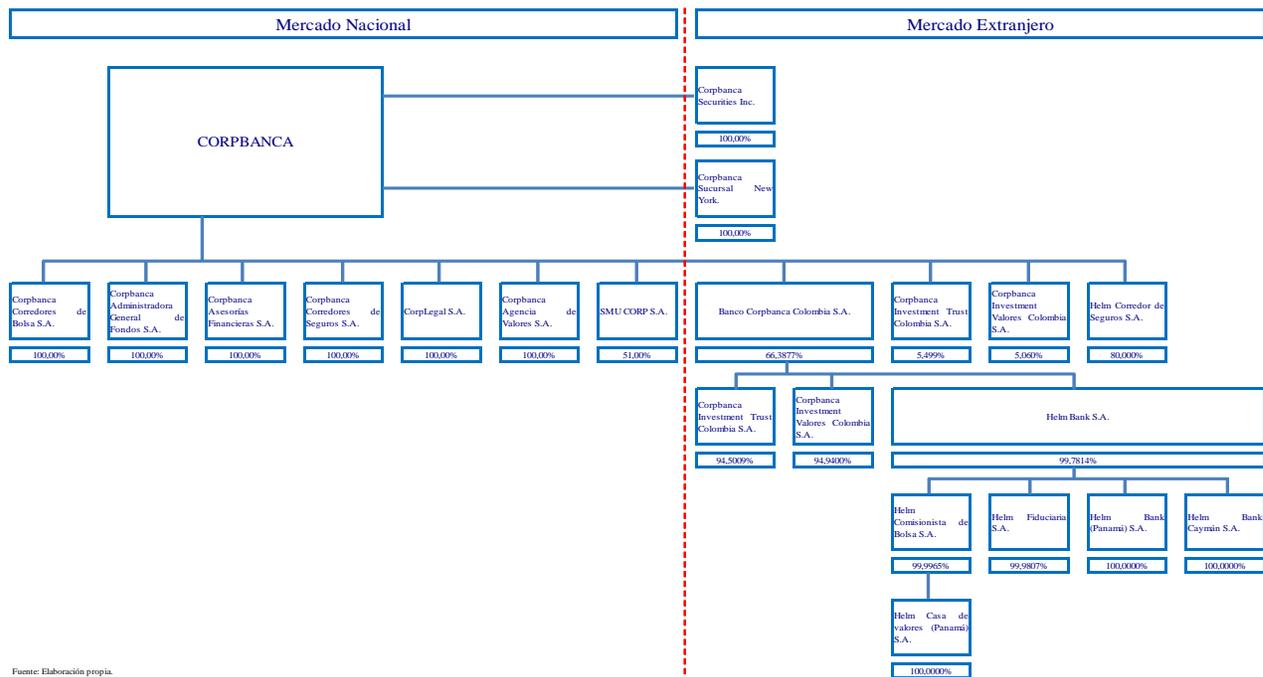
En enero de 2014 se informó al público en general el proceso de alianza estratégica con Banco Itaú Unibanco (ver nota 38 Hechos Posteriores).

iii) Corpbanca y Subsidiarias.

Corpbanca y sus subsidiarias (conjuntamente referidos más adelante como “Banco” o “Corpbanca”) ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, corretaje de seguros y valores, fondos mutuos y administración de fondos de inversión y operaciones relacionadas a este tipo, además de una operación directa en Colombia. El historial de las subsidiarias y/o sucursales en Chile y en el exterior se resumen a continuación:

Matriz y Subsidiarias en Chile

Banco Corpbanca. Sociedad Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, Corpbanca está obligado a elaborar, Estados Financieros Consolidados que integren a sus subsidiarias y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras. A continuación se presenta una descripción del mercado nacional y extranjero abarcado. (los porcentajes consideran la participación directa e indirecta, según se señala en Principales Criterios Contables y otras, punto c) Criterio de consolidación. Complementado en nota 38 Hechos Posteriores).



Fuente: Elaboración propia.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. Fue constituida por escritura pública el día 27 de enero de 1993. Su objeto social consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como Corredores de Bolsa, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley N°18.045, sin perjuicio de aquellas actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) autorice a los Corredores. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°160 del 11 de mayo de 1993.

Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 23 de diciembre de 1986, con fecha 20 de marzo de 1987, según Resolución N° 034, la SVS aprobó la existencia de dicha sociedad, que posteriormente cambió su razón social hasta la actual. Tendrá por objeto exclusivo la administración de fondos mutuos regidos por el D.L. N° 1.328 de 1976 Ley de Fondos Mutuos, de fondos de inversión regidos por la Ley N° 18.815, de fondos de inversión de capital extranjero regidos por la Ley 18.657, de fondos para la vivienda regidos por la Ley 19.281 y de cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la SVS, y la realización de las actividades complementarias que ésta autorice, todo en los términos definidos en el artículo 220 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, como asimismo la administración de cualquier otro tipo de fondo que la legislación actual o futura le autorice realizar. Al cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados la sociedad administra 26 fondos mutuos y ocho fondos de inversión privados.

Corpbanca Asesorías Financieras S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 27 de enero de 1992 como sociedad anónima cerrada. Tiene por objeto la prestación de servicios de asesoría financiera complementaria al giro bancario. Se encuentra regida por el artículo 70 de letra b) de la Ley General de Bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

Corpbanca Corredores de Seguros S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 8 de septiembre del año 1996, otorgada ante Notario Público Sr. Kamel Saquel Zaror. El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales y de vida, con la sola exclusión de seguros previsionales, con cualquier entidad aseguradora nacional, radicada en el país y la prestación de servicios de asesorías y consultorías en materia relativos al área de seguros y a la inversión en bienes corporales muebles e inmuebles y está sujeta a la fiscalización de la SVS.

CorpLegal S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 9 de marzo de 2007, como sociedad anónima cerrada. Tiene por objeto la prestación de toda clase de asesorías profesionales en materia legal a Corpbanca, sus subsidiarias y/o sus clientes, con motivo de operaciones que se otorguen a los mismos. Se encuentra regida por el artículo 70 letra b) de la Ley General de Bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

Corpbanca Agencia de Valores S.A. Sociedad constituida en Santiago el 16 de noviembre de 2009, según consta en escritura pública otorgada ante Gustavo Montero Marti, Notario Público Reemplazante del titular de la Cuadragésima Octava de Santiago de don José Musalem Saffie, iniciando sus operaciones con fecha 2 de diciembre de 2009. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°200 de fecha 23 de febrero del año 2010. Su objeto social consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

agente de valores en los términos contemplados en el artículo 24 de la Ley 18.045, pudiendo además realizar las actividades complementarias que la SVS autorice a los agentes de valores.

SMU CORP S.A. Sociedad constituida en Santiago el 2 de septiembre de 2009, según consta en escritura pública, dando inicio a sus operaciones con fecha 31 de marzo de 2010, siendo su capital enterado con fecha 10 de Octubre de 2010. Tiene por objetivo la emisión, operación y administración de tarjetas de crédito que serán utilizadas para el otorgamiento de créditos a los clientes de Supermercados Unimarc en sus propios supermercados. Está regida por el artículo 70 de letra b) de la Ley General de Bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

Subsidiarias en Estados Unidos

Corpbanca Sucursal de Nueva York. Con fecha 4 de mayo de 2009, entra en funcionamiento esta sucursal, contando con licencia bancaria emitida por las autoridades del Estado de New York. Tiene por misión satisfacer las necesidades financieras internacionales de los clientes de Banco Corpbanca, con altos estándares de calidad de servicio, atención personalizada y productos competitivos de alto valor agregado, desde el centro financiero del mundo. Está enfocada a la banca comercial, centrándose en la prestación de servicios bancarios en dicha ciudad y país para los clientes de su matriz Corpbanca, así como otorgamiento de capital de trabajo y financiamiento a empresas corporativas de América Latina. La entidad tiene completa dependencia de su Casa Matriz.

Corpbanca Securities INC. Es un Broker-Dealer, tiene como objetivo mejorar la oferta de valor para los clientes tanto de Corpbanca NY, Corpbanca Chile y Corpbanca Colombia. Dentro de los productos a ofrecer se encuentra la administración de carteras y corretaje de instrumentos financieros.

La apertura de un intermediario de valores en Estados Unidos otorga a los clientes del Banco la posibilidad de operar en una plaza extranjera con sistemas financieros más desarrollados, permitiendo un monitoreo directo y de mejor calidad de las inversiones que hoy se realizan a través de otros intermediarios internacionales.

En EE.UU., un Broker-Dealer es regulado por la Comisión de Valores y Bolsa (la “SEC”) y se le exige pertenecer a una organización de autorregulación (una “SRO”). La mayoría de los Broker-Dealer son miembros de la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (“FINRA”). Estos llevan a cabo transacciones solo en bolsas de valores nacionales que pueden optar a hacerse miembros de la correspondiente organización “FINRA”, esta tiene jurisdicción solo sobre las firmas que son miembros y sus personas asociadas.

A la fecha de los presentes EEFF, la sociedad se encuentra a la espera de la aprobación para su funcionamiento.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Subsidiarias en Colombia y Otros

Banco Corpbanca Colombia S.A. (Ex - Banco Santander Colombia, S.A.) Sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante escritura pública N°721 del 5 de octubre de 1912. El domicilio principal del Banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia. Tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. Además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que legalmente les estén autorizadas a los establecimientos bancarios. Corpbanca Chile tiene un 66,3877% de participación en su patrimonio.

Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa, empresa Subsidiaria de Banco Corpbanca Colombia S.A. con una participación del 94,94% (desde septiembre de 1997), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa, con domicilio principal en Bogotá. (Corpbanca Chile tiene una participación directa de 5,060% en esta Sociedad).

Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad fiduciaria, desde junio de 2012 comienza a ser parte del grupo Corpbanca, es subsidiaria de Banco Corpbanca Colombia S.A, participa en un 94,5009% en el patrimonio, su objetivo social es la celebración de actos, contratos y operaciones, desarrollando principalmente actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios. (En el mes de febrero de 2013, Corpbanca Chile ingresó a la propiedad directa de esta compañía con una participación de 5,499%).

Banco Corpbanca Colombia S.A. como estrategia ha priorizado, el crecimiento selectivo, bajos niveles de riesgo y alta cobertura de provisiones junto con una holgada posición de liquidez y adecuados niveles de capitalización. En el mes de diciembre de 2013 sus activos consolidados alcanzan a MM\$7.214.473 (MMUS\$13.705) y su cartera de colocaciones brutas consolidada era de MM\$5.177.052 (MMUS\$9.835, con una proporción de 69% versus 31% entre créditos a empresas y personas, respectivamente). Banco Corpbanca Colombia ha mostrado retornos crecientes, registrando a noviembre de 2013 una rentabilidad patrimonial anualizada del 10,9% –afectada por un incremento del orden de US\$1.000 millones de su base de capital en agosto de 2013 y por gastos asociados a la compra de Helm Bank S.A. y su próxima fusión–, con un indicador de Basilea del 22,8%, calculado según las normas colombianas emitidas por la Superintendencia Financiera.

Tanto el Banco como las Subsidiarias colombianas de Banco Corpbanca Colombia S.A. son instituciones fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile.

Corpbanca consolida su operación en Colombia con la reciente compra de Helm Bank y su posterior fusión con Corpbanca Colombia reafirmando el compromiso de largo plazo con este mercado. La operación de compra de Helm Bank se concretó el 6 de agosto de 2013, luego de recibidas las aprobaciones de los organismos reguladores de Chile, Colombia, Panamá e Islas Caymán. A esta fecha, Corpbanca controla el 99,7814% de la propiedad (complementado en nota 38 Hechos Posteriores), a través de su subsidiaria Banco Corpbanca Colombia y, a su vez, controla directamente el 66,3877% de esta última sociedad.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Helm Bank S.A.

En esta etapa, Corpbanca Colombia ha adquirido el 99,7814% del total de acciones de Helm Bank S.A. (99,75% de las acciones ordinarias), tomando el control del Banco y sus subsidiarias Helm Comisionista de Bolsa S.A., Helm Fiduciaria S.A., Helm Bank S.A. (Panamá), Helm Casa de Valores S.A. (Panamá) y Helm Bank S.A. (Islas Caymán). Luego de finalizado el proceso de oferta de compra a los accionistas minoritarios de Helm Bank S.A., Corpbanca Colombia se fusionará y absorberá a esta última sociedad. (complementado en nota 38 Hechos Posteriores)

Entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., República de Colombia que se constituyó mediante Escritura Pública N° 2152 del 31 de julio de 1963 de la Notaría Octava del Círculo de Bogotá D.C. Resolución N° 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La duración establecida en los estatutos es hasta el 10 de julio de 2062, sin embargo, podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana.

Helm Fiduciaria S.A. Es una sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia.

Helm Bank S.A (Panamá). Entidad organizada según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior.

Helm Comisionista de Bolsa S.A. En virtud de su objeto social, desarrolla las actividades propias de una firma comisionista de bolsa con sujeción a los requisitos legales y en especial a lo establecido en la Resolución No. 400 de 1995 (Resolución Única), expedida por la Superintendencia Financiera.

Helm Bank Caymán (En liquidación). Sociedad anónima que tiene como objeto social proporcionar servicios financieros. La Sociedad podrá llevar a cabo cualquier objeto no prohibido por las normas de las Islas Caymán a los bancos y realizar negocios bancarios de cualquier clase, exceptuando los clientes de esta Islas.

Helm Corredor de Seguros S.A. Corredor de seguros con más de 20 años de experiencia en el mercado asegurador colombiano, su compromiso ha sido proveer a los clientes la estructuración y manejo de programas de seguros bajo los principios fundamentales de transparencia, innovación, calidad, profesionalismo, competencia técnica y alta responsabilidad.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Helm Casa de Valores (Panamá). Entidad destinada a ejecutar operaciones como las siguientes:

- a) Operar en los mercados bursátiles y extrabursátiles; adquirir o enajenar valores o dineros, por cuenta propia o de terceros para invertirlos en instrumentos del mercado de valores.
- b) Administrar portafolio de valores o dineros de terceros para invertirlos en instrumentos del mercado valores.
- c) Dar servicio de información y asesoría en materia de intermediación de valores, finanzas y valores, estructuración de portafolio de valores, adquisiciones, fusiones, escisiones y otras operaciones en el mercado de valores, promover fuentes de financiamiento, para personas naturales, jurídicas y estatales.
- d) Llevar a cabo en general todas aquellas actividades que le son permitidas a las Casas de Valores
- e) Llevar a cabo todos los negocios de una compañía inversionista.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados cubren los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), 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 ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados del Período, Estados Consolidados de Resultados Integrales del Período, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y en Estados Consolidados de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (Sucursal New York, Entidades Controladas como también subsidiarias) que participan en la consolidación al 31 de diciembre de 2013 y 2012, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas estipuladas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados.

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de la sociedad en New York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de \$526,41 por US\$1 al 31 de diciembre de 2013 (\$479,16 por US\$1 al 31 de diciembre de 2012), misma situación para subsidiarias colombianas utilizando un tipo de cambio de \$0,2736 por COP\$1 (\$0,2711 por COP\$1 al 31 de diciembre de 2012), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N°21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las subsidiarias netos de ajustes de consolidación, representan un 40,4%, 42,8%, 51,3% y un 51,4% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados¹ al 31 de diciembre de 2013 (20,50%, 21,69%, 38,14% y 43,03% en 2012, respectivamente). Los resultados no realizados provenientes de transacciones con sociedades cuyas inversiones se reconocen bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión, esto de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad (al cierre de los Estados Financieros año 2013 y de 2012, el Banco no cuenta con este tipo de transacciones).

Entidades Controladas

Corpbanca independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.

Corpbanca controlará una participada cuando está expuesta, 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.

De acuerdo a lo anterior, controlará una participada si y solo si reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;
- b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor;

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.

¹ Las variaciones experimentadas entre los años 2013-2012, corresponden al peso relativo de los activos, pasivos y resultados consolidados de las Sociedades colombianas incorporadas desde mayo 2012 y agosto 2013.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control antes listados.

Los Estados Financieros de las Sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo a ello, todos los saldos y transacciones entre las Sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación. Por ende, los Estados Financieros Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus subsidiarias presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación de la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

Una entidad atribuirá el resultado del periodo y cada componente de otro resultado integral a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras.

La entidad atribuirá también el resultado integral total a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

A continuación se detallan las entidades sobre las cuales Corpbanca tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación: (complementado en nota 38 Hechos Posteriores).

	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación					
			Al 31 de Diciembre 2013			Al 31 de Diciembre 2012		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,996	0,004	100,00	99,996	0,004	100,00
CorpBanca Asesorías Financieras S.A. 2	Chile	\$	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	Chile	\$	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpLegal S.A. 2	Chile	\$	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	Chile	\$	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
SMU CORP S.A. 2	Chile	\$	51,000	-	51,00	51,000	-	51,00
CorpBanca Sucursal de Nueva York 2	EE.UU	US\$	100,000	-	100,00	100,000	-	100,00
Corpbanca Securities INC-NY 2	EE.UU	US\$	100,000	-	100,00	-	-	-
Banco CorpBanca Colombia S.A. 3 (*)	Colombia	COP\$	66,388	-	66,39	91,931	-	91,93
Helm Bank Colombia S.A. 3	Colombia	COP\$	-	66,243	66,24	-	-	-
Helm Corredor de Seguros S.A. 3	Colombia	COP\$	80,000	-	80,00	-	-	-
CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. 3	Colombia	COP\$	5,060	63,028	68,09	5,060	87,218	92,28
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. 3	Colombia	COP\$	5,499	62,737	68,24	-	86,871	86,87
Helm Comisionista de Bolsa S.A. 3	Colombia	COP\$	-	66,240	66,24	-	-	-
Helm Fiduciaria S.A. 3	Colombia	COP\$	-	66,230	66,23	-	-	-
Helm Bank (Panamá) S.A. 3	Panamá	US\$	-	66,243	66,24	-	-	-
Helm Bank Caymán S.A. 3	Islas Caymán	US\$	-	66,243	66,24	-	-	-
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. 3	Panamá	US\$	-	66,240	66,24	-	-	-

(*) Corpbanca Colombia S.A presenta una disminución en la participación de un 91,9314% al 66,3877% debido a que Corpbanca Chile no concurrió en la misma proporción al aumento de capital que Corpbanca Colombia.

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad de ejercer influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales.

El Banco analizó el método de participación y concluyó, no mantener dicho método para las entidades de apoyo al giro, teniendo presente como criterio fundamental el grado de influencia

² Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Las demás Sociedades en Chile son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

³ Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

significativa que se ejerce sobre estas sociedades y no su porcentaje de participación sobre el patrimonio.

Inversiones en otras sociedades

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Banco no posee control, ni influencia significativa. Dichas participaciones se registran al valor de adquisición (costo histórico). Siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	% Porcentaje de Participación	
	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Nexus S.A.	12,90	12,90
Transbank S.A.	8,72	8,72
Combanc S.A.	5,29	4,72
Redbanc S.A.	2,50	2,50
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	3,91
Imerc OTC S.A	6,67 (b)	-
Deceval S.A.	11,35 (a)	5,74 (a)
A.C.H Colombia	4,22 (a)	3,67 (a)
Redeban Multicolor S.A	1,60 (a)	1,60 (a)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	7,76 (a)	3,19 (a)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42 (a)	1,17 (a)
B.C.H. - Liquidación	0,000003 (a)	-
Cifin	9,00 (a)	-
Servibanca - Tecnibanca	4,54 (a)	-
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	2,44
Bolsa de Valores de Colombia	0,97 (a)	0,48 (a)
Fogacol	150.000 Unidades (a)	-

(a) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las subsidiarias establecidas en Colombia.

(b) Corresponde a IMERC- OTC S.A. se constituyo el 21 de junio de 2013.

(*) Ver más detalles en nota 12 "Inversiones en sociedades", letra a)

Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.

Corpbanca y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. Los Estados Financieros de estas entidades no se encuentran incluidos en estos Estados Financieros Consolidados excepto cuando el Banco controle la entidad. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. Los patrimonios gestionados por Corpbanca Administradora General de Fondos S.A., Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. y Helm Fiduciaria que son propiedad de terceros, no se incluyen en los Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

d) Interés no controlador

Representa la porción de las pérdidas, ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del Estado de Resultados Consolidado, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco (accionistas).

e) Combinación de Negocios y Goodwill

Las combinaciones de negocios se contabilizan de acuerdo al método de la adquisición. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, el adquirente mide la participación no controladora en la adquirida ya sea por su valor razonable o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables adquiridos. Los costos de adquisición incurridos se imputan a resultados y se los incluye en gastos de administración.

Cuando Corpbanca y controladas o subsidiarias (grupo) adquiere un negocio, evalúa los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos para su apropiada clasificación y designación, de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y otras condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas (transacción que no existe en el caso de Corpbanca y subsidiarias), la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, medida por su valor razonable a la fecha de su respectiva adquisición, se vuelve a medir por su valor razonable a la fecha de adquisición en la que se toma el control y se reconoce la ganancia o pérdida resultante.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por el adquirente se reconocerá por su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores al valor razonable de la contraprestación contingente considerada como un activo o pasivo se reconocerán de acuerdo a la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, ya sea como ganancia o pérdida o como una variación en otros resultados integrales. Si la contraprestación contingente se clasifica como patrimonio, no se la deberá volver a medir hasta que se liquide finalmente como parte del patrimonio.

El goodwill se mide inicialmente al costo, como el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos netos. Si esta contraprestación resultare menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados a la fecha de adquisición.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Después del reconocimiento inicial, el goodwill se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Al final de las pruebas de deterioro del valor, el goodwill adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.

Cuando el goodwill forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, el goodwill asociado con la operación vendida se incluye en el importe en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la venta de la operación. El goodwill que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

f) Moneda Funcional y de Presentación

El Banco y sus subsidiarias chilenas, han definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”.

El Banco convierte los registros contables, tanto de sus sociedades en New York y subsidiarias colombianas a pesos chilenos desde dólares estadounidenses y pesos colombianos, respectivamente, de acuerdo a instrucciones establecidas por la SBIF, las cuales son consistentes con la Norma Internacional de Contabilidad N°21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”. Todos los montos del Estado de Resultados y del Estado de Situación Financiera son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la Nota 1 g).

La moneda de presentación para los Estados Financieros Consolidados es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM\$).

g) Moneda extranjera

Los Estados Financieros Consolidados de Corpbanca se presentan en Pesos Chilenos, que a la vez es la moneda funcional del Banco, cada subsidiaria determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados de cada entidad se miden utilizando esa moneda funcional por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso chileno se considera denominados en “moneda extranjera”.

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por las entidades del Banco a las tasa de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha que esas transacciones reúnen por primera vez las condiciones para su reconocimiento.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados a excepción de las que correspondan a las partidas monetarias que forman parte de la cobertura de una inversión neta, momento en que la diferencia acumulada se reclasifica a los resultados.

Los efectos impositivos atribuibles a las diferencias de cambio sobre tales partidas monetarias también se registran en otro resultado integral.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de su costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se mide ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de cómo se reconocen las ganancias y las pérdidas derivadas del cambio en el valor razonable son reconocidas en otro resultado integral o en los resultados, también se reconocen en otro resultado integral o en los resultados, respectivamente, esto de acuerdo a la NIC 21.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

Los saldos de los Estados Financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

g.1 Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre de los Estados Financieros.

g.2 Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

g.3 El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso, se registran como “Diferencia de conversión” en el rubro del Patrimonio denominado “Cuentas de valoración”, hasta la baja en balance del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$526,41, por US\$1 (\$479,16 por US\$1 al 31 de diciembre de 2012) para el caso del dólar estadounidense y al tipo de cambio de \$0,2736 por COP\$1 (\$0,2711 por COP\$1 al 31 de diciembre de 2012) para el peso colombiano, ambas al 31 de diciembre de 2013.

El saldo de MM\$13.906 por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, correspondiente a la pérdida de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados Consolidados (utilidad de cambio neta por MM\$30.696 en 2012), 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.

h) Definiciones y clasificaciones relevantes

Los activos incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, las siguientes partidas:

Efectivo y depósitos en bancos. Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.

Operaciones con liquidación en curso. Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, se difiere el pago de transacciones de compraventa de activos o la entrega de las divisas adquiridas.

Instrumentos para negociación. Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable al igual que los instrumentos adquiridos para negociación.

Contratos de retrocompra y préstamos de valores. En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de compras de instrumentos con pacto y los préstamos de valores, según se trate de operaciones realizadas con bancos del país o con otras entidades.

Contratos de derivados financieros. En este rubro se incluyen los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, pudiendo ser estos de negociación o de cobertura contable, como se definen a continuación:

- a) **Contratos de negociación.** Corresponde a los derivados que no forman parte de una determinada relación de cobertura en la que se esté aplicando contabilidad especial para las coberturas.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b) **Contratos para cobertura contable.** Corresponde a los derivados en los que se está aplicando la contabilidad especial de cobertura.

Adeudado por bancos. En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores. No se incluyen en este rubro los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes. Corresponde a créditos, operaciones de leasing y cuentas por cobrar que se originan por operaciones del giro, adeudados por personas distintas a otros bancos, excluidas las operaciones que se muestran en los rubros contratos de retrocompra y préstamos de valores y contratos de derivados financieros. No se incluyen además los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión. Se incluirán además en este rubro las provisiones que corresponden a los créditos y cuentas por cobrar a clientes en su conjunto. Esas provisiones corresponden a las tratadas en el Capítulo B-1 “Provisiones por riesgo de crédito” del Compendio de Normas Contables SBIF. Las Provisiones por riesgo-país a que se refiere el Capítulo B-6 “Provisiones por riesgo país” se incluyen en el pasivo (al igual que las provisiones por riesgo-país sobre activos distintos a los créditos a clientes). Del mismo modo, también se incluyen en el pasivo las provisiones especiales sobre créditos al exterior a que se refiere el Capítulo B-7 “Provisiones especiales para créditos en el exterior” ya que, por su naturaleza, no pueden ser tratadas como cuentas complementarias de valoración de activo. Se entiende que cuando se habla de créditos en el “exterior”, se refiere a créditos correspondientes a deudores directos no residentes en Chile.

Instrumentos de inversión. Estos son clasificados en 2 categorías: a) Inversiones disponibles para la venta y b) Inversiones hasta el vencimiento. Esta última categoría sólo incluirá instrumentos que la entidad tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento, los restantes instrumentos se incluirán en la cartera disponible para la venta.

Inversiones en sociedades. Se incluirán en este rubro las Inversiones a valor patrimonial y otras inversiones, no objeto de consolidación, esto de acuerdo a lo expuesto en práctica contable letra c) “criterios de consolidación”.

Activos intangibles. Comprende los activos correspondientes al menor valor de inversiones (goodwill) y los activos intangibles identificables, netos de sus amortizaciones acumuladas y ajustes.

Activo fijo. Se incluirán todos los bienes muebles e inmuebles que han sido adquiridos o construidos para el funcionamiento y la prestación de servicios de Corpbanca, incluidos los que se adquieren mediante contratos de leasing. En este rubro se incluyen también las remodelaciones realizadas a los locales arrendados, cuando corresponda su activación.

Impuestos corrientes. Incluye en este ítem los pagos provisionales que exceden a la provisión por impuesto a la renta u otros créditos al impuesto a la renta, tales como gastos de capacitación o donaciones a universidades. Adicionalmente, deben incluirse los pagos provisionales mensuales (P.P.M) por recuperar por utilidades absorbidas por pérdidas tributarias.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Impuestos diferidos. Agrupa los saldos deudores originados por el efecto impositivo de las diferencias temporarias en cuanto al momento del reconocimiento de los resultados según el criterio financiero contable y el fiscal.

Otros activos. Se incluyen en este rubro saldos correspondientes a activos para leasing, bienes recibidos en pago o adjudicados, además de otros activos que no se incluyen en los rubros o líneas explicadas anteriormente.

Los pasivos incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Depósitos y otras obligaciones a la vista. Se incluirán todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.

Operaciones con liquidación en curso. En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.

Contratos de retrocompra y préstamos de valores. Se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores, según se trate de operaciones realizadas con bancos del país o con otras entidades.

Depósitos y otras captaciones a plazo. En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles. Las captaciones a plazo que se encuentran vencidas y no han sido canceladas ni renovadas se presentaran en el rubro depósitos y otras obligaciones a la vista. Por otra parte, los depósitos a plazo intransferibles a favor de bancos, se mostraran en obligaciones con bancos.

Contratos de derivados financieros. En este rubro se incluyen los contratos de derivados financieros con valores razonables negativo. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, pudiendo ser estos de negociación o de cobertura contable, como se definen a continuación:

- **Contratos de negociación.** Corresponde a los derivados que no forman parte de una determinada relación de cobertura en la que se esté aplicando contabilidad especial para las coberturas.
- **Contratos para cobertura contable.** Corresponde a los derivados en los que se está aplicando la contabilidad especial de cobertura.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Obligaciones con bancos. Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile, con excepción de las obligaciones que se informan en los rubros anteriores, antes explicados.

Instrumentos de deuda emitidos. Comprende los rubros según se trate de obligaciones con a) letras de crédito, b) bonos subordinados o c) bonos corrientes.

Otras obligaciones financieras. Se muestran las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

Impuestos corrientes. Corresponde a la provisión para impuesto a la renta calculada según los resultados tributarios del período, deducidos los pagos provisionales obligatorios o voluntarios y otros créditos que se aplican a esta obligación. Cuando el saldo neto sea deudor, dicho saldo se incluirá en los activos.

Impuestos diferidos. En este rubro se presentan los saldos acreedores originados por el efecto impositivo de las diferencias temporarias en cuanto al momento del reconocimiento de los resultados según el criterio financiero contable y el fiscal.

Provisiones. En este rubro se incluirán los siguientes conceptos: a) Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal, b) Provisión para dividendos mínimos, c) Provisiones por riesgo de créditos contingentes y d) Provisiones por contingencias y riesgo país.

Otros pasivos. En este rubro se presentan los pasivos de la entidad financiera no especificados anteriormente, que incluyen conceptos como los siguientes: a) Cuentas y documentos por pagar, b) Dividendos acordados por pagar, c) Ingresos percibidos por adelantado, d) Ajustes de valoración por macrocoberturas y d) Otros pasivos que no se incluyen en los rubros o líneas explicadas anteriormente.

En Patrimonio se incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Capital. Rubro que incluye el capital pagado, desglosado en a) Capital pagado y b) Acciones adquiridas por el propio banco.

Reservas. Este rubro incluirá a) Sobreprecio pagado por acciones, b) Otras reservas no provenientes de utilidades y c) Reservas provenientes de utilidades.

Cuentas de valoración. Se presentan los ajustes correspondientes de valoración de inversiones disponibles para la venta, derivados de cobertura de flujo de caja, los efectos de las coberturas de inversiones netas en el exterior y las diferencias de conversión de las subsidiarias en el exterior.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Utilidades retenidas. Se incluirán las utilidades del período anteriores que no han sido repartidas y que pueden ser objeto de futuros dividendos, el resultado del período y el monto correspondiente a dividendos mínimos (registrados en el pasivo de la institución).

Los resultados del periodo incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Ingresos por intereses y reajustes. Comprende los ingresos por intereses y reajustes de los activos, con excepción de los reajustes por variación del tipo de cambio. Los intereses y reajustes de los instrumentos para negociación se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras.

Gastos por intereses y reajustes. Comprende los gastos financieros del período correspondientes a los intereses y reajustes (excepto los reajustes provenientes de variaciones en moneda extranjera) generados por las operaciones de la entidad.

Ingresos por comisiones y servicios. Este rubro comprende los ingresos financieros del período correspondientes a remuneraciones generadas por los servicios prestados por la entidad.

Gastos por comisiones y servicios. Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el periodo por las operaciones.

Utilidad neta de operaciones financieras. En este rubro se presentan los resultados por las operaciones financieras, distintas de las que deben incluirse en los rubros de intereses, comisiones y resultados de cambio.

Utilidad (pérdida) de cambio neta. En este rubro se presentan los resultados devengados en el período por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compraventa de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable de moneda extranjera.

Otros ingresos operacionales. En este rubro se presentan los demás ingresos no incluidos en los rubros anteriores, con excepción de aquellos que conforman el saldo neto de los rubros “Resultado por inversiones en sociedades” e “Impuesto a la renta”.

Provisiones por riesgo de crédito. Se presenta el resultado neto por la constitución y liberación de las provisiones sobre las carteras de créditos (adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes) y créditos contingentes, como asimismo los ingresos por recuperación de los créditos castigados. Los castigos, aun cuando no obedezcan a las razones que dieron origen a las provisiones (incumplimiento del deudor), se efectuarán siempre contra las provisiones constituidas y, por lo tanto, no se reflejarán separadamente en un ítem.

Remuneraciones y gastos del personal. En este rubro se presentan los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre la entidad como empleador y sus empleados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Gastos de administración. Este ítem incluye conceptos tales como: a) Gastos generales de administración, b) Gastos por servicios subcontratados, c) Gastos del Directorio, d) Publicidad y propaganda y e) Impuestos, contribuciones y aportes.

Depreciaciones y amortizaciones. Incluyen las depreciaciones del activo fijo y las amortizaciones de activos intangible.

Deterioros. Incluye las pérdidas por deterioro de inversiones en instrumentos financieros, activo fijo y activos intangibles. Los deterioros de inversiones crediticias se reflejan en las “provisiones por riesgo de crédito”, en tanto que los deterioros de inversiones en sociedades se incluyen en el rubro resultados por inversiones en sociedades.

Otros gastos operacionales. En este rubro se presentan los demás gastos no incluidos en los rubros anteriores, con excepción de aquellos que conforman el saldo neto de los rubros “Resultado por inversiones en sociedades” e “Impuesto a la renta”.

Resultados por inversiones en sociedades. Comprende los reconocidos por las inversiones permanentes incluidas en el rubro “Inversiones en sociedades”, los resultados por la venta de participaciones en ellas y los eventuales deterioros de esos activos.

Impuesto a la renta. Corresponde al gasto o ingreso neto generado por: impuesto a la renta determinado de acuerdo a las normas tributarias vigentes en los países en los cuales operan las sociedades consolidadas, al reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos y beneficio originado por la aplicación de pérdidas tributarias.

i) Segmentos de operación

Corpbanca entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera N°8 (NIIF8), referida a Segmentos de Operación.

Dicha norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales participa y de esta forma ayudar a los usuarios de los estados financieros a un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por la NIIF 8, Corpbanca identifica los segmentos de negocios, cuyos resultados son la base por la cual la Administración superior efectúa los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo, de acuerdo a los siguientes elementos:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- i. La naturaleza de los productos y servicios;
- ii. La naturaleza de los procesos de producción;
- iii. El tipo o categoría de clientes a los que se destina sus productos y servicios;
- iv. Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
- v. Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

Una entidad informará por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

(i) Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias inter-segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinados, internos y externos, de todos los segmentos de operación.

(ii) El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

(iii) Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

Las actividades del Banco se desarrollaron principalmente en el mercado interno incluyendo operaciones en New York y se han alineado estratégicamente sus operaciones en cuatro divisiones (letras A) a la D)) compuestas de 4 segmentos comerciales, compuestos por ocho segmentos reportables, a informar sobre la base de su segmentación del mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales. Los ocho segmentos mencionados son A) Banca Comercial (la cual incluye Grandes Empresas (1), Banca Inmobiliaria (2), Banca Mayorista Internacional (3) y Empresas (4)), B) Banca Minorista (la cual incluye la Banca Tradicional y Privada (5) y la División Consumo(6)), C) Tesorería e Internacional (7), D) Otros Servicios Financieros (8). La máxima autoridad en la toma de decisiones de operación en Corpbanca (Administración Superior (en nuestro caso el Directorio)) gestiona estos segmentos a reportar por medio del uso de un sistema interno de informes de rentabilidad y revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y sólo utiliza los saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por el Banco en Colombia y New York esto a través de la adquisición de Banco Corpbanca Colombia y subsidiarias (Que desde agosto 2013 incluyen además, las operaciones efectuadas por Helm Bank y Subsidiarias y Helm Corredor de Seguros S.A), (ver nota 12 de los presentes estados financieros).

En relación al mercado externo Colombia ha sido identificado como un segmento operativo separado, esto basado en las actividades de negocios descritas; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de dicha entidad, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Se presenta más detalle de las descripciones relevantes de cada segmento en la nota 4 “Segmento de Negocios”.

j) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa 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 del pacto.

También se efectúan operaciones de venta con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de los rubros de inversiones de “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

k) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los Estados Financieros Consolidados, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción.

Los activos financieros, excepto las inversiones al vencimiento y colocaciones, se valoran a su valor razonable sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable.

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

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

El concepto de costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida 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

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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 y pasivos medidos a valor razonable:**

Se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica del Banco. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, el Banco utiliza y revela jerarquías del valor razonable que clasifican en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3). Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

En forma adicional, de acuerdo a lo indicado en capítulo A-2 “Limitaciones o precisiones al uso de criterios generales” del Compendio de Normas Contables, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los activos y pasivos financieros que participan en coberturas contables han sido medidos a su valor razonable.

Activos valorados al costo de adquisición:

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

l) 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 su 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 o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informados como “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado de resultados consolidados.

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.

m) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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 se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye 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, menos las pérdidas por deterioro. 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 la línea “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo 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”.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas, ver letra n) de la presente nota a los Estados Financieros Consolidados.

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.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros “Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos de inversión disponibles para la venta”, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. Sobre la base de la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan evidencia de deterioro.

n) Contratos de derivados financieros

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 y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados 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

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

los rubros “contratos de derivados financieros”. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización por riesgo de crédito CVA (en inglés Credit Valuation Adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

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 (pérdida) neta de operaciones financieras”, en Estado de Resultado Integral 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.
- 2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.
- 3) Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en la NIC 21.

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 eficaz 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, aun 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.

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

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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.

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 periodos en que los 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.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva.

No obstante, cuando un instrumento de deuda se considera deteriorado a título individual o está integrado en la masa de los que sufren deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, se interrumpe el reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los intereses que devenga. Estos intereses se reconocen como ingreso, cuando se perciben, como una recuperación de la pérdida por deterioro.

Los dividendos recibidos de inversión en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos, y se registran en la línea “Resultados por inversiones en sociedades”.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el estado de resultados consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los criterios más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubren tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.
- Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios relacionados con activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos cuando son percibidos o pagados.

Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

El Banco deberá dejar de reconocer ingresos sobre bases devengadas en el Estado de Resultado, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentra en la situación indicada en cuadro, relacionado con evaluaciones individuales y grupales, de acuerdo a las disposiciones de la SBIF:

Créditos sujetos a suspensión:	Se suspende:
Evaluación individual:	
Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación individual:	
Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación grupal:	
Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

Dichas clasificaciones son analizadas en práctica u) “Provisiones por activos riesgosos”

Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengadas y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

f) Deterioro

Los bienes se adquieren por el interés en el beneficio que generarán. Es por ello que se aplica deterioro cada vez que el valor por el cual están contabilizados los activos supera al valor recuperable de éste; los activos se someten a prueba de deterioro para demostrar contablemente cómo lo invertido inicialmente no es equivalente al beneficio que se espera obtener.

El Banco y sus subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros

Un activo financiero, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambio en resultados, es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros estarán deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

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 original del activo financiero.

Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán. La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluye la información observable que requiera la atención del tenedor del activo sobre los siguientes eventos que causan la pérdida: (i) dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; (ii) infracciones de las cláusulas contractuales; (iii) el prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias; (iv) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; (v) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o (vi) los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos: (a) cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios incluidos en el grupo; o (b) condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos del grupo).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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 transferida al resultado.

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente o a lo menos a cada a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinara para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Si evaluamos el valor en uso de un activo individual o de una UGE, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valuaciones corrientes de mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

El Banco evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en periodos anteriores, para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo. Al evaluar si existen indicios de que la pérdida por deterioro del valor, reconocida en periodos anteriores para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido en su cuantía, la entidad considerará a lo menos fuentes externas (el valor del activo ha aumentado significativamente, cambios significativos referentes al entorno legal, económico, ecológico o de mercado en los que ésta opera, o bien en el mercado al cual va destinado el activo en cuestión; las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado decrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que su importe recuperable haya aumentado de forma significativa) y fuentes internas de información durante el período (en el futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se utiliza o se espera utilizar

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

el activo, con efecto favorable para la entidad; evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, mejor que el esperado estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el período para mejorar o desarrollar el rendimiento del activo o reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos 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 revertirá 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.

Goodwill

El goodwill se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado. El deterioro del valor del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a las que se relacione el goodwill. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

El goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquirente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

De acuerdo a NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas intangibles se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

g) Activo fijo físico

Los componentes del activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El citado costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo en etapa de construcción incluye los costos de los materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso para que el activo se encuentre en condiciones para ser utilizado.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

En caso que parte de un ítem del activo fijo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados sobre la base del método de depreciación lineal, esto sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos asociados a bienes arrendados, son amortizados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

Este rubro incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

El Banco aplica las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conforman el activo⁴:

Rubro	Vida útil (años)
Edificios	75
Instalaciones	10
Mobiliario	10
Vehículos	10
Máquinas de oficina	10
Instrumentos e implementos de seguridad	5
Otros bienes menores	5

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable,

⁴ En las políticas contables internas las vidas útiles para Corpbanca y subsidiarias son iguales, excepto para el rubro edificios de Colombia que presenta una vida útil de 20 años.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros, por el recálculo de la amortización en virtud de la nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Para operaciones relacionadas con Leasing ver práctica contable letra ii) Leasing

Arrendamientos operativos - Contratos de leasing

Consisten en contratos de arriendo con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo. 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. Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro “Otros activos” al valor de adquisición.

h) Colocaciones por préstamos

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos, originados y adquiridos 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; son valorizados inicialmente al costo, mas los costos de transacción incrementales y luego medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

i) Colocaciones por Factoring

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos. Estas colocaciones se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga en el periodo de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

j) Colocaciones por Leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del ejercicio.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros.

k) Provisiones por activos riesgosos

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos, de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Comité de Directores.

Se han construido modelos para la determinación de provisiones por riesgo de crédito apropiado de acuerdo al tipo de cartera u operaciones; por ello los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos, se dividen en tres categorías:

- Colocaciones de consumo,
- Colocaciones para vivienda y
- Colocaciones comerciales.

Para determinar las provisiones por riesgo de crédito, se realiza una evaluación de los créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado a bancos tal y como se indica a continuación:

Evaluación individual de deudores. Cuando se reconoce al deudor como individualmente significativo, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aun no siéndolo, no son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición se requiere conocerla en detalle.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Evaluación grupal de deudores. Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

A continuación se describen los modelos utilizados en la determinación de las provisiones por riesgo de crédito:

Provisiones individuales y grupales

Las provisiones necesarias para cubrir adecuadamente los riesgos de pérdidas de los activos, las colocaciones y la exposición de los créditos contingentes, deben ser calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes, en relación con los modelos de evaluación utilizados y el tipo de operaciones que cubren.

Los modelos de evaluación, criterios, y procedimientos para evaluar integralmente el riesgo de crédito y determinar el monto de las provisiones, se encuentran aprobados por el Comité de Directores y están definidos en la Política de Créditos, de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo a los procedimientos de control interno, a fin de asegurar su cumplimiento y la mantención de un nivel de provisiones adecuadas que sustenten las pérdidas atribuibles a deterioros esperados e incurridos.

Las provisiones se denominan en “individuales”, cuando correspondan a deudores que se evalúan individualmente, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y las “grupales” correspondientes a un alto número de operaciones con características homogéneas cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Las provisiones se clasifican en:

i) Provisiones Individuales

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera en Cumplimiento Normal. Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde A1 hasta A6. Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,5% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Cartera Subestándar. Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde B1 hasta B4.

Cartera en Incumplimiento. Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde C1 hasta C6. Aplicada a todos los créditos, inclusive 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (% Provisión)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión}_{\text{deudor}} = (\text{EAP} - \text{EA}) * (\text{PI}_{\text{deudor}} / 100) * (\text{PDI}_{\text{deudor}} / 100) + \text{EA} * (\text{PI}_{\text{aval}} / 100) * (\text{PDI}_{\text{aval}} / 100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones

EA = Exposición avalada

EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2%
	C2	Más de 3% hasta 20%	10%
	C3	Más de 20% hasta 30%	25%
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40%
	C5	Más de 50% hasta 80%	65%
	C6	Más de 80%	90%

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

Tasa de Pérdida Esperada = $(E-R)/E$

Provisión = $E \times (PP/100)$

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba encasillarse la Tasa de Pérdida Esperada)

ii) Provisiones grupales

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño, requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trata como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

La metodología de constitución de provisiones se basa en la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente, se distinguen dos estados como sigue:

- 1) Provisiones grupales sobre cartera normal, y
- 2) Provisiones grupales sobre cartera en incumplimiento: comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Podrán incluirse de la cartera de incumplimiento: a) Los créditos hipotecarios para vivienda cuya morosidad sea inferior a 90 días y b) Los créditos para financiamiento de estudios superiores de la

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Ley N°20.027, que aún no presentan las condiciones de incumplimiento descrita en la circular N°3.454/2008.

Provisiones Adicionales

El Banco podrá constituir provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, registrándose en el pasivo (ver letra z) “provisiones y pasivos contingentes”). Dichas provisiones podrán ser constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de 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 anti cíclico 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.

Dichas provisiones deben ser aprobadas por el Directorio, debiendo el Banco contar con criterios y procedimientos documentados y explicando fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario, requeridas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (ver nota 20 a los presentes Estados Financieros Consolidados).

I) Créditos Deteriorados y Castigos

• **Cartera Deteriorada**

El concepto de Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores (rubros “Adeudados a bancos” y “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”) sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Las siguientes son algunas situaciones que constituyen evidencia de que los deudores no cumplirán con sus obligaciones con el banco de acuerdo con lo pactado y que sus créditos se han deteriorado:

- i) Evidentes dificultades financieras del deudor o empeoramiento significativo de su calidad crediticia.
- ii) Indicios notorios de que el deudor entrará en quiebra o en una reestructuración forzada de sus deudas o que, efectivamente, se haya solicitado su quiebra o una medida similar en relación con sus obligaciones de pago, incluyendo la postergación o el no pago de sus obligaciones.
- iii) Reestructuración forzosa de algún crédito por factores económicos o legales vinculados al deudor, sea con disminución de la obligación de pago o con la postergación del principal, los intereses o las comisiones.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- iv) Las obligaciones del deudor se transan con una importante pérdida debido a la vulnerabilidad de su capacidad de pago.
- v) Cambios adversos que se hayan producido en el ámbito tecnológico, de mercado, económico o legal en que opera el deudor, que potencialmente comprometan su capacidad de pago.

Sin embargo, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la “Cartera en Incumplimiento”, así como en las categorías B3 y B4 de la “Cartera subestándar”. Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

En el marco de lo anterior, el Banco incorporará y mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados que cumplen las condiciones señaladas en el título Castigos de este punto.

La identificación de deterioro es provista en forma centralizada y mensual por el Sistema de Clasificación y Provisiones de Riesgos, encontrándose definido en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa e instrucciones dictadas por la SBIF.

- **Castigos**

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 “Créditos deteriorados y castigados” del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito 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
Leasing de consumo	6 meses

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 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 encuentre en mora.

- **Recuperaciones de activos castigados**

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas, se reconocerán en los resultados como recuperaciones de créditos castigados, bajo el rubro “Provisiones por riesgo de crédito”, neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-5 “Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones” del Compendio de Normas Contables. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

Renegociación de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados. El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

Recuperaciones de créditos previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado Consolidado de Resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

m) Activos y pasivos contingentes

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los Créditos Contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

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.

El Banco y sus subsidiarias mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

- a) **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación.
- b) **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- c) **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- d) **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- e) **Cartas de garantía interbancarias:** Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- f) **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).
- g) **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 o de los créditos para Estudios Superiores (Ley N°20.027).
- h) **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 infrecuentes 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.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el capítulo B-1 “Provisiones por Riesgo de Crédito” del Compendio de Normas Contables de la SBIF, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo, según la siguiente tabla:

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

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en Capítulo B-1, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

n) Provisiones sobre créditos contingentes

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, como se indicó anteriormente, saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada Estado Financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de acuerdo a la metodología detallada en Nota N°1 u).

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco y sus subsidiarias han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, lo anterior de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes en cada país en el cual operan sus subsidiarias (Nota 15 de los presentes Estados Financieros Consolidados).

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio (después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles) y de la variación

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se reconozcan en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre el valor en libros de los elementos patrimoniales y sus correspondientes valores tributarios, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los efectos de Impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo a NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por Impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los 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 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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que se obtenga en el futuro beneficios tributarios, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas fiscales existentes al final de cada período.

La Ley N° 20.455, publicada en el Diario Oficial del 31 Julio de 2010, estableció que la tasa de impuesto a la renta de primera categoría de las empresas se incrementará, desde la actual tasa de un 17%, a un 20% para el año comercial 2011, a un 18,5% para el año comercial 2012 y a un 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes.

Con fecha 27 de septiembre de 2012, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.630 la cual “Perfecciona la Reforma Tributaria y Financia la Reforma Educacional”, la cual tiene por objetivo lograr una mayor recaudación para financiar la educación, generar un alivio económico a la clase media, incentivar el crecimiento y perfeccionar el sistema tributario actual. Entre los cambios introducidos, se encuentra el aumento de la tasa impositiva a la renta del 17% a un 20%, la cual rige a contar del 1 de enero de 2013⁵.

p) Provisiones y pasivos contingentes

⁵ Para efectos impositivos de las subsidiarias en Colombia, la tasa de impuesto vigente al cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados ascendía al 34%.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y,

A la fecha de los Estados Financieros Consolidados es probable que el Banco y/o sus entidades controladas tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge 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 y sus entidades controladas.

Se califican como contingentes en información complementaria Avales y fianzas, Cartas de crédito del exterior confirmadas, Cartas de crédito documentarias, Boletas de garantía, Cartas de garantía interbancarias, Líneas de crédito de libre disposición, Otros compromisos de crédito, Otros créditos contingentes.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyan.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo para efecto de los presentes Estados Financieros Consolidados, las siguientes:

- Beneficios y remuneraciones del personal
- Dividendos mínimos
- Riesgo de créditos contingentes
- Provisiones por contingencias (incluyendo riesgo país, provisiones adicionales y otras)

q) Baja 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, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance 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 - como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, 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 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 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 balance 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 cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

r) Beneficios a los empleados⁶

Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

Beneficios a corto plazo

En relación a los beneficios de corto plazo, estos corresponden a pasivos corrientes medidos por el importe no descontado que el Banco espera pagar como resultado de los derechos no utilizados.

Otros Beneficios de largo plazo

Corresponden a las remuneraciones (diferentes de los beneficios post-empleo, prestaciones por cese y de las retribuciones en acciones) que serán aplicadas dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado los servicios correspondientes. El monto reconocido como un pasivo, corresponde al importe neto total del valor actual de las obligaciones al final del periodo contable menos el valor razonable al cierre del periodo contable de los activos del plan (en caso de existir) del cual las obligaciones se liquidan directamente.

Planes de jubilación

Para los planes de prestación definida de jubilación, el costo de las prestaciones se determina utilizando el método de unidades de crédito proyectadas, con las valuaciones actuariales efectuadas al final de cada ejercicio, las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otras cuentas patrimoniales.

La obligación por prestación de planes de jubilación reconocida en el estado de situación financiera representa el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos reducido por el valor razonable de los activos del plan. Cualquier activo que resulte de este cálculo se limita al valor presente de los reembolsos disponibles y las reducciones en las contribuciones futuras al mismo.

s) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco y Subsidiarias son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Instrumentos de deuda emitidos” a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado u otro activo financiero para un número fijo de acciones de patrimonio, en caso de corresponder.

⁶ Las prácticas contables relacionadas con i) Otros beneficios de largo plazo y ii) Planes de jubilación, corresponden a beneficios solamente otorgados por las subsidiarias Colombianas, incluidas estas vía consolidación.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Luego de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

t) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge 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. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

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

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada período del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y la entidad comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros anualmente, y en cualquier momento del año en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

u) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, el estado de flujo de efectivo consolidado muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y depósitos en bancos” más (menos) el saldo neto de operaciones en 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 supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra que se encuentra en esa situación.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan junto con los instrumentos de negociación. Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado se detallan en la Nota 5 de estos Estados Financieros Consolidados.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo 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, los saldos en partidas 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 y sus controladas, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o 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 del 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 ni de inversión.
- v) **Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los Estados Financieros Consolidados, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En ciertos casos las Normas de la SBIF y los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la SBIF. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los cambios en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el estado consolidado de resultados. Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de este no pueden ser cobrados, esto en concordancia con las disposiciones regulatorias emitidas por la citada Superintendencia, esto a través de capítulo B-2 “Créditos deteriorados y castigados”. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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 como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 13,14,31)
- Valoración del goodwill (notas 12,13,31)
- Provisiones (nota 20)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 10, 28)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (nota 6, 7, 8, 11 y 34)
- Contingencias y compromisos (nota 22)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 9,10, 11 y 31)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (15)
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra c))

Durante el período de doce meses, terminado el 31 de diciembre de 2013, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2012, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

w) Dividendos mínimos

Se reconoce en el pasivo (provisión) la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas (30%) o de acuerdo a su política de dividendos, la cual establece que para el 2013 y 2012 se distribuirá como dividendos una suma no inferior al 50% de las utilidades del ejercicio, decisión aprobada en junta de accionistas en febrero de 2012. Para el año 2013 y 2012 el banco provisiono el 50% de sus utilidades. Esta provisión es registrada como una disminución de las “Utilidades Retenidas” bajo el concepto “Provisión para dividendos mínimos” dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

x) Bienes recibidos o adjudicados en pago

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran.

De existir un exceso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes respecto del valor razonable del bien recibido o adjudicado en pago menos los costos de enajenación, son reconocidos en el Estado de Resultado Consolidado bajo el rubro otros gastos operacionales.

Los bienes recibidos o adjudicados en pago se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial, y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo, además de castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. No obstante la SBIF, mediante normas generales, podrá establecer que, en casos justificados, el Banco disponga de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para la enajenación de los bienes. Será requisito para gozar de la prórroga, haber castigado contablemente el valor del bien, esto en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos.

y) Leasing

Leasing financiero

Corresponden a arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario. Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores presentes de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario al final del contrato, se registrará como un financiamiento a terceros, incluyéndose en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, se presentará el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra).

Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio. En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

abonan y cargan, respectivamente, al Estado Consolidado de Resultados, en los ítems “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

Leasing operativo

En esta modalidad la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador. Cuando las entidades consolidadas actúen como arrendadoras, presentaran el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem “Activo fijo”. Estos activos se deprecian de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos fijos físicos (ver práctica letra q “activo fijo físico”) y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados de forma lineal, en el ítem “Otros resultados operacionales”.

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargaran linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en “Otros gastos generales de administración” en el Estado Consolidado de Resultados.

z) Actividades fiduciarias

El Banco y sus subsidiarias proveen comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros Consolidados, dado que no son activos del Banco ya que no existe control. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota N°22 (a).

aa) Programa de fidelización de clientes

El Banco y sus subsidiarias mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas principalmente con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en programa para dicho efecto.

bb) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos mantenidos para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no mantiene activos no corrientes para la venta.

cc) Utilidad por acción

La utilidad básica 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 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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

dd) Patrimonios gestionados, fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco y Subsidiarias

Los patrimonios gestionados por Helm Bank S.A, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. y Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. que son propiedad de terceros, no se incluyen en los Estados Financieros Consolidados por no contar con control sobre ellos. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del Estado Consolidado de Resultados.

ee) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.
- c) Otros cambios en el patrimonio, entre los cuales se incluyen distribuciones de resultados, aumentos de capital, provisión de dividendos mínimos, dividendos pagados, además de otros aumentos o disminuciones en el patrimonio.

Esta información es presentada en dos estados: el Estado Consolidado de Resultados Integrales y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

ff) Estado Consolidado de Resultados Integrales

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado consolidado del período.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como “cuentas de valoración”.
- c) El impuesto a la renta diferido originado por los conceptos indicados en las letras a) y b) anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados de cobertura por inversión en el exterior.
- d) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente a interés no controlador.

gg) Nuevos pronunciamientos contables

i) Circulares SBIF

Entre el 01 de enero y fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados los nuevos pronunciamientos contables y/o relacionados con estos temas que han sido emitidos por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) se detallan a continuación:

- El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió la circular N° 3.548 con el objetivo de homologar los nombres que se utilizan en los Capítulos C-1, C-2 y C3 del Compendio de Normas Contables, basado en las modificaciones realizadas a la NIC 1. Se introducen los siguientes

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

cambios: Se sustituyen las expresiones “Estado de Resultados” y “Estado de Resultados Integrales”, todas las veces que aparecen en los Capítulos C-1 y C-2, por: “Estado del Resultado del Período” y “Estado de Otro Resultado Integral del Período”, respectivamente. Además precisa el tratamiento para la presentación de los resultados que se originan en el caso de ventas de créditos de la cartera de colocaciones, determinando que la utilidad o pérdida neta por venta de créditos (adeudados por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes), es determinado por la diferencia entre el valor en efectivo percibido (o el valor razonable de los instrumentos que se reciben como contraprestación) y el valor neto de provisiones de los activos cedidos, registrado a la fecha de la venta. Los ingresos por venta de cartera castigada se incluirán también en esta misma línea y no como recuperación de cartera castigada.

- El 02 de octubre de 2013, la SBIF emitió la circular N°3.555 con el propósito de que se informen separadamente los saldos que correspondan a las operaciones con Bonos hipotecarios de que trata el Capítulo 9-2 de la Recopilación Actualizada de Normas. Se agregan en el compendio de Normas Contables los siguientes rubros, líneas o ítems: Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios, Bonos hipotecarios, Intereses de préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios, Reajustes de préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios, Intereses por bonos hipotecarios, Reajustes por bonos hipotecarios, Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios.
- El 19 de noviembre de 2013, la SBIF emitió carta circular N°4 con la finalidad de complementar los antecedentes con que cuenta para efectos del control de los límites que deben ser observados por los bancos, en el caso de los créditos otorgados a entidades relacionadas, se ha resuelto requerir el envío de archivo denominado “Formulario M4”, deberá ser remitido mensualmente a la SBIF dentro de los primeros cinco días hábiles bancarios del mes siguiente al que se refiera la información.
- El 19 de noviembre de 2013, la SBIF emitió la circular N°3.561, para complementar las instrucciones de la RAN Capítulo 12-4 límites de crédito otorgado a personas relacionadas artículo 84 N°2 de la Ley General de Bancos.; la Ley encarga a la Superintendencia el establecimiento de normas generales para determinar las personas naturales o jurídicas que deban considerarse relacionadas a la propiedad o gestión del banco, lo que no es otra cosa que establecer las circunstancias o situaciones generales que harán suponer que existe una relación entre una persona y un banco por vínculos de propiedad o gestión.
- El 28 de noviembre de 2013, la SBIF emitió la circular N°3.563 con el objetivo de modificar instrucciones del título II del Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables el ítem Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios; reemplaza el código 1304.3 por el código 1304.4.
- 18 de diciembre de 2013, La SBIF anuncia primera publicación de Tasas de Interés tras cambio legal para consulta pública, un conjunto de modificaciones a las normas "Provisiones por Riesgo de Crédito", contenidas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. Buscan alinear aún más la normativa local a los mejores estándares internacionales sobre las

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

materias aludidas e introducir nuevos elementos prudenciales que promuevan un desarrollo de sanas prácticas de gestión de los riesgos, asegurando así la preservación en el tiempo de la robustez del sistema bancario local. El fin es que las provisiones que constituyen los bancos recojan cabalmente el riesgo de crédito presente en sus carteras de colocaciones y, a la vez, promover en forma gradual las mejores prácticas de evaluación de riesgos y una prudente gestión de los mismos.

ii) Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), Estados Financieros Consolidados Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, Presentación de Estados Financieros Consolidados – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIIF 1, Adopción por Primera Vez de IFRS – Préstamos gubernamentales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Mejoras Anuales Ciclo 2009 – 2011 – Modificaciones a cinco NIIFs	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 20 , Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del periodo. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

NIC 27 (2011), Estados Financieros Consolidados Separados

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para Estados Financieros Consolidados Separados.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*, el cual reemplaza NIC 27, *Estados Financieros Consolidados y Separados* y SIC-12 *Consolidación*

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de NIC 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara Estados Financieros Consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

El Banco y sus controladas evaluaron el impacto de esta nueva normativa, no encontrando nuevas controladas que modifiquen su perímetro de consolidación. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirán revelaciones adicionales, las que se incluirán en el presente estado financiero.

NIIF 11, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza IAS 31, Intereses en Negocios Conjuntos y SIC-13, Entidades de Control Conjunto. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus Estados Financieros Consolidados evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus Estados Financieros Consolidados. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus Estados Financieros Consolidados antes de esa fecha.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como “el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.

De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados le indica además, que esta norma será aplicada en la medida que no contravenga las disposiciones actuales de la SBIF. Sin embargo se incluyen revelaciones adicionales en el presente informe para dar cumplimiento a los mayores requerimientos de información contenidos en la citada normativa.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros Consolidados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no se ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período, la estructura propuesta por la norma, se incluye en el presente estado financiero.

Enmienda a NIIF 1, Préstamos Gubernamentales

Las modificaciones permiten a los adoptadores por primera vez la aplicación prospectiva de NIC 39 o NIIF 9 y párrafo 10A de NIC 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales, para préstamos gubernamentales pendientes a la fecha de transición de las NIIF.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los Estados Financieros Consolidados evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Mejoras anuales Ciclo 2009 – 2011

Las mejoras anuales incluyen modificaciones a cinco NIIF, que se resumen más abajo:

Norma	Tópico	Detalles
NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).	Aplicación repetida de la NIIF 1	Las modificaciones aclaran que una entidad podría aplicar NIIF 1 si sus estados financieros más recientes no contenían una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las NIIF, incluso si la entidad aplicó NIIF 1 en el pasado. Una entidad que no elige aplicar NIIF 1 debe aplicar las NIIF retrospectivamente como si no hubiese habido interrupción. Una entidad deberá revelar: (a) la razón de porque dejó de aplicar las NIIF; (b) la razón de por qué vuelve a aplicar las NIIF; y (c) la razón de por qué ha elegido no aplicar NIIF 1, si es aplicable
NIC 23 Costos de financiamiento	Costos por Préstamos	Las modificaciones aclaran que los costos de financiamiento capitalizados bajo PCGA anteriores antes de la fecha de transición a NIIF podrían continuar siendo aplicados sin realizar ajustes al importe previamente capitalizado a la fecha de transición. Los costos de financiamiento incurridos en o después de la fecha de transición que se relacionan con activos calificados bajo construcción a la fecha de transición deberán ser contabilizados en conformidad con NIC 23

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

		Costos de financiamiento. Las modificaciones también establecen que un adoptador por primera vez puede escoger aplicar NIC 23 a una fecha anterior a la fecha de transición.
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	Clasificación de los requerimientos sobre información comparativa.	Las modificaciones a NIC 1 aclaran que una entidad está obligada a presentar un estado de situación financiera al inicio del período precedente (tercer estado de posición financiera) solamente cuando la aplicación retrospectiva de una política contable, la re-expresión o reclasificación tiene un efecto material sobre la información en el tercer estado de situación financiera y que las notas relacionadas no son requeridas para acompañar al tercer estado de situación financiera. Las modificaciones también aclaran que información comparativa adicional no es necesaria para períodos más allá del requerimiento mínimo de estados financieros comparativos en NIC 1. Sin embargo, si se entrega información comparativa adicional, la información debería ser presentada en conformidad con las NIIF, incluyendo la nota de revelación relacionada de información comparativa para los estados adicionales. La presentación voluntaria de información financiera comparativa adicional no gatilla un requerimiento para proporcionar un conjunto completo de estados financieros. Sin embargo, la entidad debería presentar información relacionada en nota para aquellos estados adicionales.
NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo	Clasificación de equipo Auxiliar.	Las modificaciones aclaran que los repuestos, equipo de remplazo, y equipo de servicio deberían ser clasificados como propiedad planta y equipo cuando cumplen la definición de propiedad, planta y equipo de NIC 16 y como inventario en caso contrario.
NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación	Efecto Fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	Las modificaciones aclaran que el impuesto a las ganancias sobre distribuciones a tenedores de un instrumento de patrimonio y los costos de transacción de una transacción de patrimonio deberían ser contabilizados de acuerdo con NIC 12 Impuesto a las ganancias
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información Financiera Intermedia e Información Segmentada para los activos y pasivos totales.	Las modificaciones aclaran que el total de activos y total de pasivos para un segmento reportable particular deberían ser revelados de forma separada en la información financiera intermedia solamente cuando los importes son regularmente entregados al encargado de la toma de decisiones operacionales y ha habido un cambio material desde los importes revelados en los últimos estados financieros anuales para ese segmento reportable.

Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y deben ser aplicadas retrospectivamente.

Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición

El 28 de junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al “limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo para el año comparativo inmediatamente precedente”. También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para períodos anteriores al período inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

CINIIF 20, Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie

El 19 de Octubre de 2011, el IFRS Interpretations Committee publicó CINIIF 20, Costos de Desbroce in la Fase de Producción de una Mina de Superficie (“CINIIF 20”). CINIIF 20 aplica a todos los tipos de recursos naturales que son extraídos usando el proceso de minería superficial. Los costos de actividades de desbroce que mejoren el acceso a minerales deberán ser reconocidos como un activo no corriente (“activo de actividad de desbroce”) cuando se cumplan ciertos criterios, mientras que los costos de operaciones continuas normales de actividades de desbroce deberán ser contabilizados de acuerdo con NIC 2 Inventarios. El activo por actividad de desbroce deberá ser inicialmente medido al costo y posteriormente a costo o a su importe revaluado menos depreciación o amortización y pérdidas por deterioro. La interpretación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto en las políticas contables para el período, porque el Banco debido a sus actividades del negocio no considera la extracción de recursos naturales.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	El IASB no ha establecido fecha de aplicación obligatoria

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados</i> – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación</i> – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
<i>Entidades de Inversión</i> – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Consolidados Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, <i>Deterioro de Activos</i> - Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NIC 39, <i>Instrumentos Financieros</i> : Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 21, <i>Gravámenes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9. El 19 de Noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. Adicionalmente, la versión revisada de NIIF 9 elimina la fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9(2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009), dejando la fecha efectiva abierta a la espera de la finalización de los requerimientos de deterioro y clasificación y medición. No obstante, la eliminación de la fecha efectiva, cada una de las normas permanece disponible para su aplicación.

La IASB no ha establecido fecha de aplicación obligatoria. La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el numeral 12 del Capítulo A-2, Limitaciones o Precisiones al Uso de Criterios Generales, del Compendio de Normas Contables, no aplicara esta norma en forma anticipada, más aun no será aplicada mientras la mencionada Superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los Bancos.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) Beneficios a Empleados para aclarar los requerimientos relacionados con como las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio para ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Consolidados Separados

El 31 de Octubre de 2012, el IASB publicó “Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)”, proporcionando una exención para la consolidación de subsidiarias bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de “entidad de inversión”, tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en subsidiarias a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las subsidiarias no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión en una subsidiaria. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Modificaciones a NIC 36 – Deterioro del Valor de los Activos

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros. Con la publicación de la NIIF 13 Mediciones del Valor Razonable se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 Deterioro de Activos con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de “Nivel 2” y “Nivel 3” de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Modificaciones a NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

El 27 de junio de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

Norma	Tópico	Detalles
-------	--------	----------

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

<p>NIIF 2 Pagos basados en acciones</p>	<p>Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)</p>	<p>El Apéndice A “Definiciones de términos” fue modificado para (i) cambiar las definiciones de ‘condición de consolidación (irrevocabilidad)’ y ‘condición de mercado’, y (ii) agregar definiciones para ‘condición de desempeño’ y ‘condición de servicio’ las cuales fueron previamente incluidas dentro de la definición de ‘condición de consolidación (irrevocabilidad)’.</p> <p>Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios.</p> <p>Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>NIIF 3 Combinaciones de Negocios</p>	<p>Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios</p>	<p>Las modificaciones aclaran que una consideración contingente que está clasificada como un activo o un pasivo debería ser medida a valor razonable a cada fecha de reporte, independientemente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de NIIF 9 o NIC 39 o un activo o pasivo no financiero. Los cambios en el valor razonable (distintos de los ajustes dentro del período de medición) deberían ser reconocidos en resultados. Se realizaron consecuentes modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIC 37. Las modificaciones aplican prospectivamente a combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>NIIF 8 Segmentos de Operación</p>	<p>Agregación de Segmentos de Operación</p>	<p>Las modificaciones exigen a una entidad revelar los juicios realizados por la administración en la aplicación del criterio de agregación de segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos de operación</p>

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

		agregados y los indicadores económicos evaluados al determinar si los segmentos de operación tienen ‘características económicas similares’. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	La modificación aclara que una conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad debería solamente ser proporcionada si los activos del segmento son regularmente proporcionados al encargado de la toma de decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que la emisión de NIIF 13 y las consecuentes modificaciones a IAS 39 y NIIF 9 no elimina la capacidad para medir las cuentas por cobrar y por pagar que no devengan intereses al monto de las facturas sin descontar, si el efecto de no descontar es inmaterial.
NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo NIC 38 Activos Intangibles	Método de revaluación: re-expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	Las modificaciones eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilización de la depreciación/amortización cuando un ítem de propiedad planta y equipo o un activo intangible es revaluado. Los requerimientos modificados aclaran que el valor libros bruto es ajustado de una manera consistente con la revaluación del valor libros del activo y que la depreciación/amortización acumulada es la diferencia entre el valor libros bruto y el valor libros después de tener en consideración las pérdidas por deterioro acumuladas. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. Una entidad está exigida a aplicar las modificaciones a todas las revaluaciones reconocidas en el período anual en el cual las modificaciones son aplicadas por primera vez y en el período anual inmediatamente precedente. Una entidad está permitida, pero no obligada, a re-expresar cualquier período anterior presentado.
NIC 24 Revelaciones de Partes Relacionadas	Personal Clave de la Administración	Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes relacionadas los importes incurridos por el servicio pagado o por pagar a la entidad administradora por la entrega de servicios de personal clave de administración. Sin embargo, la revelación de los componentes de tal compensación no es requerida. Las modificaciones aplican para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

Norma	Tópico	Detalles
-------	--------	----------

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF	Significado de “IFRS vigente”	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que un adoptador por primera vez está permitido, pero no obligado, a aplicar una nueva NIIF que todavía no es obligatoria si esa NIIF permite aplicación anticipada. Si una entidad escoge adoptar anticipadamente una nueva NIIF, debe aplicar esa nueva NIIF retrospectivamente a todos los períodos presentados a menos que NIIF 1 entregue una excepción o exención que permita u obligue de otra manera. Por consiguiente, cualquier requerimiento transicional de esa nueva NIIF no aplica a un adoptador por primera vez que escoge aplicar esa nueva NIIF anticipadamente.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Excepción al alcance para negocios conjuntos	La sección del alcance fue modificada para aclarar que NIIF 3 no aplica a la contabilización de la formación de todos los tipos de acuerdos conjuntos en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Alcance de la excepción de cartera (párrafo 52)	El alcance de la excepción de cartera para la medición del valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre una base neta fue modificada para aclarar que incluye todos los contratos que están dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con IAS 39 o NIIF 9, incluso si esos contratos no cumplen las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de NIC 32. Consistente con la aplicación prospectiva de NIIF 13, la modificación debe ser aplicada prospectivamente desde comienzo del período anual en el cual NIIF 13 sea inicialmente aplicada.
NIC 40 Propiedad de Inversión	Interrelación entre NIIF 3 y NIC 40	NIC 40 fue modificada para aclarar que esta norma y NIIF 3 Combinaciones de Negocios no son mutuamente excluyentes y la aplicación de ambas normas podría ser requerida. Por consiguiente, una entidad que adquiere una propiedad de inversión debe determinar si (a) la propiedad cumple la definición de propiedad de inversión en NIC 40, y (b) la transacción cumple la definición de una combinación de negocios bajo NIIF 3. La modificación aplica prospectivamente para adquisiciones de propiedades de inversión en períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. Una entidad esta solamente permitida a adoptar las modificaciones anticipadamente y/o re-expresar períodos anteriores si la información para hacerlo está disponible.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, Gravámenes. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como “un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación”. Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un “gobierno” se define en conformidad con NIC 20 Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental.

Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus subsidiarias o en los estados financieros consolidados:

CORPBANCA

a. Directorio

- En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día jueves 7 de Marzo de 2013, se procedió a la renovación total del Directorio de CorpBanca, resultando electos los siguientes 9 Directores Titulares y 2 Suplentes, número que establece el estatuto del Banco:

Directores Titulares:

Jorge Andrés Saieh Guzmán	
Gustavo Arriagada Morales	(Independiente)
Hugo Verdegaal	(Independiente)
José Luis Mardones Santander	(Independiente)
Jorge Selume Zaror	
Fernando Aguad Dagach	
Francisco León Délano	
Francisco Mobarec Asfura	
Rafael Guilisasti Gana	

Directores Suplentes:

María Catalina Saieh Guzmán
Ana Holuigue Barros

- En Sesión Extraordinaria de Directorio, celebrada el martes 12 de marzo de 2013, se procedió a constituir el Directorio y a elegir al Presidente, Primer y Segundo Vicepresidente del Directorio del Banco, resultando elegidos para estos cargos, las siguientes personas:

Jorge Andrés Saieh Guzmán	Presidente
Fernando Aguad Dagach	Primer Vicepresidente
Jorge Selume Zaror	Segundo Vicepresidente

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b. Sanciones y amonestaciones

No existen sanciones ni amonestaciones a la fecha de los presentes estados financieros.

c. Aumento de capital social

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de CorpBanca de fecha 15 de enero de 2013, se acordó comunicar, como hecho esencial, el acuerdo de dicha sesión, adoptado en el ejercicio de las facultades que le fueran delegadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de noviembre de 2012, consistente en fijar en \$6,25 (seis coma veinticinco pesos) el precio de cada una de las 47.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se ofrecerán preferentemente a los accionistas, con cargo a las acordadas emitir en la Junta General Extraordinaria de Accionistas referida.

Se deja constancia, tal como se informó mediante aviso publicado con fecha 4 de enero de 2013, en el diario La Tercera, el periodo de opción preferente se extenderá por un plazo de 30 días, contados desde el 16 de enero de 2013 y hasta el 14 de febrero de 2013.

- Con fecha 16 de enero de 2013, CorpBanca informó el inicio del periodo de opción preferente por 30 días, para la colocación de las 47.000.000.000 de acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal, a un precio de \$6,25 por acción, periodo que se inicio el 16 de enero y termina el 14 de febrero de 2013.
- En la misma fecha, la sociedad ha recibido comunicación de los accionistas Corpgroup Banking S.A., Compañía Inmobiliaria de Inversiones Saga Limitada, y RCC Fondo de Inversión Privado, mediante la cual renuncian irrevocablemente a su derecho de opción preferente para suscribir 10.466.310.111 acciones de las que les corresponde suscribir en virtud de la emisión de 47.000.000.000 de pagos emitidas conforme el aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca celebrada con fecha 6 de noviembre de 2012, que fueron inscritas bajo el N° 8/2012 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
- Asimismo, con fecha 16 de enero de 2013, se colocaron a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por medio del mecanismo denominado subasta de un libro de órdenes, un total de 12.015.233.260 acciones.
- Con fecha 7 de febrero de 2013, IFC Internacional Finance Corp, IFC Capitalization Fund, L.P, e IFC African, Latin America and Caribbean Fund, LP, todos los organismos del grupo del Banco Mundial, suscribieron y pagaron, en el marco del referido aumento de capital, un total de 16.998.586.200 acciones emitidas por CorpBanca, por la suma de MM\$106.241, incorporándose dichas entidades, en consecuencia, como accionistas del Banco.
- En resumen se colocaron un total de 47.000.000.000 de acciones suscritas y pagadas

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

d. Reparto de utilidades

En sesión de Directorio de CorpBanca de fecha 15 de febrero de 2013, se acordó comunicar al público, como hecho esencial, las siguientes materias:

Citar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 7 de Marzo de 2013, a fin de tratar materias que son de su competencia y, entre otras, de aprobarse en dicha Junta los Estados Financieros, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir MM\$60.040 monto que corresponde al 50% de las utilidades del ejercicio del año 2012, monto que se distribuirá como dividendo entre el total de las acciones emitidas del Banco y cuyo dividendo ascendería a \$0,1764023878 por acción.

Con fecha 07 de marzo de 2013 mediante Junta General Ordinaria se acordó distribuir utilidades por MM\$60.040, correspondiente al 50% de la utilidad, el otro 50% se dejó como utilidades retenidas.

e. Emisión de Bonos Bancarios

Con fecha 15 de enero 2013 se informa que se ha materializado la colocación de bonos en los mercados internacionales por la suma de MMUS\$800 a 5 años plazo, con amortización al vencimiento y pago de interés de un 3,125% anual pagadero semestralmente en los meses de julio y enero de cada año.

Los Bonos fueron registrados en la Securities and Exchange Commission ("SEC") conforme a las normas de la ley de Valores de los Estados Unidos de América de 1933.

Los Bonos se acordaron colocar con un rendimiento del 3,24% anual, equivalente a un spread de 245 puntos bases anuales sobre la tasa del Tesoro de Estados Unidos de América de 5 años.

Según se declaró en el prospecto registrado en la SEC, el monto neto de la colocación será utilizado por el Banco para aumentar sus colocaciones en el mercado y financiar otros propósitos corporativos en general.

f. Canje de Créditos por Bonos – La Polar S.A.

Durante el mes de julio de 2013, Corpbanca decidió aceptar la "Opción Instrumentalización del Crédito" ofrecido por la empresa La Polar S.A., el cual establece un procedimiento de canje ofrecido a los acreedores, tanto de deuda Senior como Junior, optando por la sustitución de la totalidad de sus acreencias por bonos serie F (Senior) y serie G (Junior). El valor libro de los créditos a la fecha de canje ascendió a MM\$2.459, generando esta operación un efecto neto en el estado de resultado consolidado del periodo por MM\$271 de utilidad. Los instrumentos financieros recibidos como consecuencia del canje fueron

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

clasificados como instrumentos de inversión disponibles para la venta en el estado de situación financiera consolidado.

Concepto	MM\$
Colocaciones Brutas	7.024
Provisiones	4.565
Colocaciones Netas	2.459
Bonos canjeados	2.730
Resultado del Canje	271

Con fecha 27 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) envió instrucciones a los bancos que posean inversiones en los Bonos de La Polar BLAPO-F y BLAPO-G (mencionados anteriormente) para que éstos sean clasificados como instrumentos para negociación y el efecto de valor razonable sea contabilizado en los estados de resultados del año. En relación con esto, y por Carta de fecha 8 de enero de 2014 emitida por la SBIF, ésta ha decidido ampliar el plazo hasta el 31 de marzo de 2014. Al 31 de diciembre de 2013, la institución ha decidido considerar el período de ampliación, por lo tanto, ha registrado el efecto por MM\$1.582 (cargo) en el estado de otros resultados integrales.

g. Adquisiciones Helm Bank y Subsidiarias

- ▶ En junta Extraordinaria de accionistas de Banco Corpbanca Colombia S.A. celebrada el 20 de Diciembre de 2012 se acordó aumentar el capital de dicho Banco. Conforme al reglamento de suscripción de accionistas aprobado por la Superintendencia Financiera Colombiana con fecha 18 de Julio de 2013, la colocación se autorizó por 343.894.143 acciones ordinarias por el equivalente a MMUS\$1.037.-
- ▶ Con esta fecha y con cargo al aumento de capital referido en el literal anterior y conforme a las autorizaciones otorgadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y el Banco Central de Chile, Corpbanca ha suscrito y pagado 117.341.839 acciones, que equivalen a MMUS\$354 e Inversiones Corp Group Interhold Limitada ha suscrito y pagado 62.520.730 acciones, que equivalen MMUS\$189.-
- ▶ Que habiendo dado cumplimiento a los requisitos establecidos en las autorizaciones de la SBIF del 24 de Mayo de 2013, del Banco Central de Chile de 4 de Julio de 2013, de la Superintendencia Financiera Colombiana de 22 de Julio de 2013, de la Superintendencia de Bancos de Panamá de 6 de Febrero de 2013, de la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá de 28 de Junio de 2013 y Caymán Island Monetary Authority – CIMA de 29 de Julio de 2013 para que Banco Corpbanca Colombia S.A. adquiriera en 2 etapas hasta el 100% de Helm Bank S.A. incluidas sus subsidiarias en Colombia, Helm Comisionista de Bolsa S.A. y Helm Fiduciaria S.A., sus subsidiarias en Panamá, Helm Bank S.A. (Panamá) y Helm Casa de Valores S.A. (Panamá) y en Islas Cayman, Helm Bank S.A. (I. Cayman), y

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

para que Corpbanca (Chile) adquiriera el 80% de Helm Corredor de Seguros S.A., con esta fecha se ha procedido a lo siguiente:

- a) Banco Corpbanca Colombia S.A. ha adquirido en una primera etapa 2.387.387.295 acciones ordinarias de Helm Bank S.A., que representan el 58,89% de las acciones ordinarias de dicho Banco y, por tanto, ha adquirido el control del Banco y de sus subsidiarias, Helm Comisionista de Bolsa S.A., Helm Fiduciaria S.A., (Panamá), Helm Casa Valores S.A. (Panamá) y Helm Casa de Valores S.A.(Panamá) y Helm BanK S.A. (I. Cayman).

En una segunda etapa Banco Corpbanca Colombia S.A. adquirirá de los controladores de Helm Bank S.A. el remanente de acciones de que son titulares sus actuales controladores por el precio de MMUS\$ 473.840.-

- b) Corpbanca (Chile) ha adquirido 19.194. acciones de Helm Corredor de Seguros S.A. que representan el 80% de capital accionario, por un precio de MMUS\$18.
- Conforme a las autorizaciones de los organismos reguladores antes mencionados, la adquisición referida, una vez adquirida la segunda etapa para completar hasta el 100% del capital accionario del Helm Bank S.A., se efectúa con el propósito de fusionar Banco Corpbanca Colombia S.A. y Helm Bank S.A.

h. Venta de Sucursales

Con fecha 08 de octubre de 2013 y en un proceso de venta privada de 31 inmuebles de dominio de Corpbanca en las que operan sucursales bancarias, se procedió a adjudicar dichas propiedades a la Sociedad Inmobiliaria Descubrimiento S.A., filial de Fondo de Inversión Independencia Rentas Inmobiliarias, transacción que considera la venta de los referidos activos en el precio de 1.811.000 Unidades de Fomento y su arriendo al mismo Banco a un plazo de 15 años (Ver detalle en nota 14 letra b)).

i. Posible transacción de Combinación de Negocios

- Con fecha 29 de Noviembre se envió hecho esencial indicando que Corpbanca se encuentra analizando, con la asistencia de bancos de inversión internacionales, una posible transacción que involucre al banco en una combinación de negocios con operadores bancarios nacionales o extranjeros. Que la posible transacción se encuentra en etapa de estudio, existiendo expresiones no vinculantes de interés de terceros de carácter preliminar y que a dicha fecha no se había definido una contraparte con quien realizar la posible transacción, ni se ha definido la estructura de la misma. A la fecha no se ha suscrito acuerdo alguno con terceros (distintos de compromisos de confidencialidad).
- Con fecha 12 de Diciembre Corpbanca indica que ha recibido ofertas para una posible consolidación de sus negocios en Chile y en el extranjero con apoderados bancarios de reconocido prestigio y se encuentra analizando las ofertas con la asistencia de bancos de inversión internacionales, para eventualmente definir una contraparte y una estructura de

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

transacción. De implementarse alguna de ellas, el grupo Saieh mantendrá una participación accionaria relevante e injerencia en la administración. Se informa además, que a la fecha no ha suscrito ningún acuerdo con terceros (salvo compromisos de confidencialidad)

- Con fecha 19 de Diciembre, Corpbanca confirma que continúa analizando las ofertas con la asistencia de bancos de inversión internacionales, para eventualmente definir una contraparte y una estructura de transacción. En el mismo sentido, Corpbanca confirma que no se ha suscrito ningún acuerdo con terceros, sea este preliminar o definitivo (salvo compromiso de confidencialidad).

La información anteriormente descrita se actualiza en nota 38 sección Corpbanca.

CORPBANCA ASESORÍAS FINANCIERAS S.A.

a. Directorio

- El día 15 de marzo de 2013, en la vigésima segunda junta ordinaria de accionistas correspondió la renovación del directorio de la sociedad, quedando este conformado por los señores Fernando Massú Tare, José Francisco Sánchez Figueroa y Pablo de la Cerda Merino.
- En la Junta General Extraordinaria de Accionistas del día 3 de mayo de 2013, se aprobó la incorporación del Sr. Carlos Ruiz de Gamboa Riquelme al directorio de la sociedad.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Ajustes a Carteras de Fondos Mutuos

a.1 Ajuste de Mercado Fondo Tipo 1, Corp Custodia.

De conformidad a la Circular N° 1.990 en su Título II, letra a, en relación a la Circular N° 1.579, ambas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 8 de enero de 2013 se procedió a realizar ajuste a la cartera del Fondo Mutuo denominado Corp Custodia, fondo administrado por esta sociedad, por cuanto se produjeron desviaciones superiores al 0,1% del valor de la cartera de este respecto de su valorización considerando tasas de mercado.

Lo anterior ha implicado una variación en el valor de las cuotas correspondientes a las series que se indican emitidas por este fondo mutuo, y en la rentabilidad de las mismas, entre las fechas que se señalan en el siguiente cuadro:

Fondo	Valor Cuota 07/01/2013	Valor Cuota 08/01/2013	Variación %
Corp Custodia Serie Unica	1.063,6715	1.065,0413	0,1288

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Liquidación de Fondo Mutuo Corp Custodia

En atención a lo establecido en Resolución Exenta N°049 de fecha 8 de febrero de 2013, referente a la obligación de la sociedad en el proceso de liquidación del Fondo Mutuo Corp Custodia, como también las etapas de dicha liquidación, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. informa a sus clientes que ha ejecutado las siguientes acciones:

- Con fecha 13 de marzo de 2013 se comunicó por carta certificada a los partícipes del fondo acerca del hecho de la liquidación y su fecha de inicio.
- Con fecha 13 de marzo de 2013 se realizó una publicación en el diario La Tercera, comunicando el hecho de la liquidación y su fecha de inicio.
- A partir del pasado 28 de marzo de 2013, se procedió, en el más breve plazo, a la realización de los activos del fondo.
- El día 1 de abril de 2013, se procedió a distribuir entre los partícipes los dineros que fueron resultado de la realización
- Con la misma fecha se informó a los aportantes sobre la entrega y pago del último reparto, haciendo presente a los mismos que de tener inversiones en el fondo y no haber efectuado ningún movimiento, podrían solicitar el vale vista correspondiente a sus inversiones en la sucursal de Corpbanca que más les acomode hasta el día 26 de abril de 2013.

Habiéndose cumplido de este modo y a la fecha, con todas las medidas ordenadas en su Resolución Exenta N°049 para la liquidación del fondo.

a.2 Ajuste de Mercado Fondo Tipo 1, Corp Eficiencia

De conformidad a la Circular N° 1.990 en su Título II, letra a, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 20 de noviembre de 2013 se procedió a realizar ajuste a tasa de mercado al instrumento FNITA-190514 perteneciente a la cartera del Fondo Mutuo de tipo 1 denominado Corp Eficiencia, por cuanto se produjeron desviaciones superiores al 0,1% del valor de la cartera de este respecto de su valorización considerando tasas de mercado.

Lo anterior ha implicado una variación en el valor de las cuotas correspondientes a las series que se indican emitidas por este fondo mutuo, y en la rentabilidad de las mismas, entre las fechas que se señalan en el siguiente cuadro:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Fondo	Valor Cuota 19/11/2013	Valor Cuota 20/11/2013	Variación %
CORP EFICIENCIA SERIE M1	2.397,0892	2.397,7926	0,02934
CORP EFICIENCIA SERIE M2	1.467,5168	1.467,9522	0,02967
CORP EFICIENCIA SERIE M3	1.507,1293	1.507,5961	0,03097
CORP EFICIENCIA SERIE M4	1.095,1904	1.095,5332	0,03130
CORP EFICIENCIA SERIE APV	1.179,8030	1.180,1772	0,03172

b. Reparto de utilidades

En Vigésima Octava Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 05 de abril de 2013, el Presidente propuso a la Junta destinar el total de las utilidades del ejercicio terminado el año 2012 que asciende a MM\$2.181 para ser distribuidas como dividendos. La proposición, fue aprobada por la unanimidad de los accionistas presentes, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para que fije la oportunidad en que se pagarán dichos dividendos durante el año 2013.

Con fecha 27 de diciembre de 2013 se realizó el pago efectivo de los dividendos correspondientes a la distribución de utilidad del ejercicio 2012 por la cantidad de MM\$ 2.181.-, según lo acordado en la Vigésima Octava Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 5 de abril de 2013

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

a. Reparto de utilidades y disminución de capital

- Con fecha 7 de enero de 2013 se procedió al pago a los accionistas de la disminución de capital por MM\$36.285 acordada en Décimo Séptima Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de septiembre de 2012. Esto no provocó cambios en la proporción de participación de los accionistas.
- En Vigésima Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrado el 25 de abril de 2013 se acordó unánimemente distribuir las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, ascendentes a MM\$6.011, acordándose facultar al Directorio de la Sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos, pago que se deberá realizar en todo caso durante el presente año 2013. A la fecha de los presentes EEFF (cancelados el 27 de diciembre del citado año).

b. Directorio

- Con fecha 31 de enero de 2013 el Director y Presidente de la compañía, Sr. Hugo Lavados Montes, presentó su renuncia voluntaria al cargo, la que se hizo efectiva a partir de esa

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

misma fecha. En forma interina asumió la Presidencia del Directorio Sr. José Manuel Garrido Bouzo.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 27 de marzo de 2013 se aceptó la renuncia presentada por Sr. Cristian Donoso Larraín a su cargo de Gerente General de la Sociedad. Dicha renuncia, conforme a los términos de la misma, se hará efectiva a contar del día 30 de abril de 2013.

Por su parte, en la misma sesión de Directorio se designó como Gerente General de la sociedad a Sr. Pablo Meyer Black, quien asumirá sus funciones, previo cumplimiento de las exigencias legales y normativas, a contar del día 1 de mayo de 2013.

- Con fecha 25 de Abril de 2013, se celebró la Vigésima Junta General Ordinaria de accionistas. En dicha instancia se procedió a renovar completamente al Directorio de la Sociedad conforme al artículo 32 de la Ley de Sociedades Anónimas, eligiéndose a los siguientes directores:

José Francisco Sánchez Figueroa
Alberto Selman Hasbún
José Manuel Garrido Bouzo
Cristian Canales Palacios
Américo Becerra Morales

c. Sanciones y amonestaciones

- Mediante carta de fecha 4 de Abril de 2013, la Sociedad fue notificada de la resolución de fecha 28 de marzo de 2013 del Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago que resuelve iniciar un procedimiento sancionatorio en contra de la sociedad por la infracción no fraudulenta a lo establecido en la sección B, punto 4.1.6 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores y al artículo 60 letra i) de la Ley de Mercado de Valores.
- Mediante carta de fecha 9 de Octubre de 2013, la Sociedad fue notificada de la resolución de fecha 4 de Octubre de 2013 del Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago, en la que dicha instancia impone a Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. la sanción de multa por la cantidad de 300 Unidades de Fomento por infracción a la sección B, punto 4.1.6, del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores.

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

a. Directorio

En Décima Sexta Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 08 de marzo de 2013, fue realizada la renovación total del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Andrés Covacevich Cornejo, Américo Becerra Morales, Francisco Guzman Bauza, Pablo de la Cerda Merino y Oscar Cerda Urrutia.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b. Reparto de utilidades

En Decimo Sexta Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el día 8 de marzo de 2013, se acordó distribuir la utilidad del período 2012 por el monto de MM\$5.764, cantidad que será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaria.

c. Aumento de capital

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día 8 de marzo de 2013, se acordó aumentar el capital en MM\$5.764, mediante la emisión de 295.428.604 acciones nominativas, de una sola serie de pago y sin valor nominal, las que se colocaron a un precio de \$19.510 cada una, siendo suscritas y pagadas durante el mes de abril de 2013. Las participaciones accionarias se mantuvieron.

CORPBANCA AGENCIA DE VALORES S.A.

a. Directorio

Con fecha 30 de abril de 2013, se celebró la Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas. En dicha instancia se procedió a renovar al Directorio de la sociedad, eligiéndose a los siguientes Directores: Pablo Ignacio Herrera Avalos, Ignacio Ruiz-Tagle Mena y Marcelo Sánchez García.

CORPLEGAL S.A.

a. Directorio

En el Directorio de la sociedad de fecha 23 de enero de 2013, el Sr. Oscar Cerda Urrutia presentó su renuncia; en su reemplazo se incorporó el Sr. Héctor Neira Torres.

SMU CORP S.A.

a. Directorio

Con fecha 27 de Marzo de 2013, SMU Corp S.A. recibió comunicación de su Director Sr. Manuel José Concha Ureta, dirigida al Presidente del Directorio, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de esta Institución, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha.

Con fecha 04 de junio del presente año SMU Corp S.A. recibió comunicación de su Director Sr. Javier Luck Urban, dirigida al Presidente del Directorio, mediante la cual presenta su renuncia al cargo de Director de esta sociedad.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

En la Décimo Séptima Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada el 04 de junio del presente año, se acuerda aceptar la renuncia presentada por el Sr. Javier Luck Urban.

En dicha sesión también se señala que en mérito de las renunciaciones presentadas por los Directores señores Manuel José Concha Ureta y Javier Luck Urban, se acuerda la designación de los señores Charles Naylor Del Río y Fernando Ureta Rojas como Directores de la Sociedad, ambos en calidad de reemplazantes hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

b. Aumento de capital social

En la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, se aprobó aumentar el capital de la sociedad en MM\$16.000, dividido en 20.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, a la cantidad de MM\$19.040, dividido en 23.800 acciones.

El referido aumento de capital, ascendente a MM\$3.040, se enterará mediante la emisión de 3.800 acciones de pago de iguales características a las existentes, esto es, nominativas, ordinarias, de una misma serie y sin valor nominal, las que se suscribirán y pagarán en el plazo de 2 años, contado desde de la fecha de esta Junta, y en la medida que las necesidades sociales así lo requieran.

La referida acta de reforma de estatutos se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013 en la notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie; su extracto se publicó en la Edición N° 40.535 del Diario Oficial, correspondiente al día 16 de abril de 2013, y se inscribió a Fojas 27218 N° 18072 el año 2013, en el Registro de Comercio de Santiago.

Con fecha 31 de julio de 2013, Corpbanca pagó 88 acciones equivalentes a MM\$70,4, con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de agosto de 2013, Corpbanca pagó 412 acciones, equivalentes a MM\$329,6, con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de septiembre del 2013, SMU S.A. pagó 480 acciones, equivalentes a MM\$384, con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Con fecha 30 de octubre del 2013, Corpbanca pagó 172 acciones, equivalentes a MM\$139 y, SMU S.A. pagó 164 acciones, equivalentes a MM\$131, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 29 de noviembre de 2013, Corpbanca pagó 185 acciones, equivalentes a MM\$148 y, SMU S.A. pagó 178 acciones, equivalentes a MM\$142, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de diciembre de 2013, Corpbanca pagó 167 acciones, equivalentes a MM\$134 y, SMU S.A. pagó 162 acciones, equivalentes a MM\$130, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

a. Emisión de bonos/endeudamiento

Con fecha 7 de febrero de 2013, dos líneas de bonos subordinados fueron colocados en el mercado de capitales colombiano. La operación involucró montos por MMCOP\$250.000 (MM\$65.925) que permitirán fortalecer la base patrimonial del Banco. La emisión de deuda consideró una serie a 15 años por MMCOP\$146.000 (MM\$38.500), que fueron colocados a una tasa de IPC+4%, mientras que el instrumento a 10 años por MMCOP\$104.000 (MM\$27.425), se colocó a una tasa de IPC + 3.89%.

b. Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2013 se realizaron las Asambleas de accionistas de las sociedades del Grupo Corpbanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera⁷:

CorpBanca Investment Trust Colombia .SA.		
	MM\$COP	MM\$
Utilidad Neta	9.818,0	2.589
Liberación de Reserva Fiscal	390,9	103
Total a disposición de la Asamblea	10.208,9	2.692
 Reserva rendimientos fiscales portafolio	 466,6	 123

⁷ Tipo de cambio utilizado \$0,2584 por COP\$1 referido a fecha operación.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Pago de dividendos sobre 7.510.522 acciones ordinarias en circulación con cargo a la Reserva Fiscal constituida sobre utilidades del año 2009, a razón de \$COP38,29 por cada acción, pagadero en efectivo y un solo contado a favor de los accionistas registrados a partir del 1 de abril de 2013 por valor de MM\$COP288 y para incrementar la reserva legal MM\$COP 9.455, de los cuales el Banco Corpbanca Colombia recibió MM\$COP272. CorpBanca Chile recibió MM\$COP16.

Banco CorpBanca Colombia .SA.		
	MM\$COP	MM\$
Utilidad Neta	136.413,8	35.972
Para Reserva Legal	136.413,8	35.972
Total a disposición de la Asamblea	-	-

c. Adquisición Helm Bank y Subsidiarias

El día 6 de Agosto de 2013 Banco Corpbanca Colombia S.A. realizó el pago de la suma de MMCOP\$1.286.023. (MMUS\$ 682.878) a favor de distintos accionistas vendedores de Helm Bank S.A., logrando con ello una participación de 51,60% del total de acciones emitidas y en circulación (incluyendo ordinarias y con dividendo preferencial y sin derecho a voto) que equivale al 58,89% del total de acciones ordinarias de dicha entidad financiera, y a través de ella logrando una participación indirecta en Helm Fiduciaria S.A., Helm Comisionista de Bolsa S.A., entidades del sector financiero constituidas en Colombia, Helm Bank Panamá S.A., Helm Casa de Valores Panamá, entidades del sector financiero constituidas en Panamá, y Helm Bank Cayman, configurándose una situación de control sobre estas sociedades y que se inscribirá en el Registro Mercantil.

El 6 de Agosto de 2013 Corpbanca Colombia S.A. aumentó su capital suscrito y pagado a la suma de MMCOP\$313.178, a partir de la suscripción y pago de nuevas acciones por parte de Corpbanca e Inversiones CorpGroup Interhold Limitada.

ACCIONISTAS	ACCIONES	% PARTICIPACION
CorpBanca	500.275.451	83,88%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	93.306.564	15,64%
CG Investment Colombia S.A.	120	0,00002%
Accionistas Minoritarios	2.823.155	0,47336

El 29 de Agosto el Banco realizó un segundo pago por la suma de MMCOP\$892.356 (MMUS\$473.840) a favor de distintos accionistas vendedores de Helm Bank S.A., logrando con ello una participación aproximada de 87,42% del total de acciones emitidas y en circulación (incluyendo ordinarias y con dividendo preferencial y sin derecho a voto) que equivale al 99,75% aproximadamente del total de acciones ordinarias de dicha entidad financiera, y a través de ella logrando una participación indirecta en Helm Fiduciaria S.A., Helm Comisionista de Bolsa S.A., entidades del sector financiero constituidas en Colombia, Helm Bank Panamá S.A., Helm Casa de Valores Panamá, entidades del sector financiero constituidas en Panamá, y Helm Bank Caymán, una entidad bancaria constituida en Islas Caymán, configurándose una situación de

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

control sobre estas sociedades y que se inscribirá en el Registro Mercantil.(complementado en nota 38 Hechos Posteriores).

En la misma fecha del segundo pago el Banco Corpbanca Colombia S.A. aumentó su capital suscrito y pagado en la suma de MMCOP\$82.527 a partir de la suscripción y pago de nuevas acciones por parte de terceros. La nueva composición accionaria se refleja a continuación:

Acciones Ordinarias		
Año 2013		
	N° Acciones	% participación
Corpbanca Chile	500.275.451	66,39%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	93.306.564	12,39%
Comercial Camacho Gómez SAS	52.615.595	6,98%
Inversiones Timón	50.958.825	6,76%
Inversiones Carrón	43.147.272	5,73%
Minoritario (menos del 1%)	13.262.722	1,76%
	753.566.429	100,00%

El día 6 de Septiembre de 2013, Banco Corpbanca Colombia S.A. inscribió en el Registro Mercantil el aumento de su capital suscrito y pagado, quedando en la suma de MMCOP \$395.705 dividido en 753.566.429 acciones ordinarias con un valor nominal de COP \$525,11 c/u.

d. Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios 2706 y 2784 de diciembre de 2012, la Compañía está obligada a iniciar el proceso de convergencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS). Para este propósito, el consejo Técnico de Contaduría Pública emitió el Direccionamiento Estratégico clasificando las compañías en tres grupos.

Dado que el Banco pertenece al Grupo 1, el período obligatorio de transición comienza el 1 de enero de 2014 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF será el 31 de diciembre de 2015.

e. Reforma tributaria (Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012)

A continuación se resumen algunas modificaciones al régimen tributario colombiano para los años 2013 y siguientes, introducidas por la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios: Se modifica la tarifa sobre la renta gravable de las personas jurídicas al 25% a partir del 1 de enero de 2013.

Impuesto sobre la renta para la equidad CREE: Se crea a partir del 1 de enero de 2013 el impuesto sobre la renta para la equidad. Este impuesto se calcula con base a los ingresos brutos

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

obtenidos menos los ingresos no constitutivos de renta, costos, deducciones, rentas exentas y ganancias ocasionales; a una tarifa del 8%. Para los años 2013, 2014 y 2015 la tarifa aplicable será del 9%.

Dentro de la depuración de la base para la liquidación del impuesto CREE no se permite la compensación de la renta del período gravable, con pérdidas fiscales o excesos de renta presuntiva de períodos anteriores.

Exoneración de Aportes: Se exonera a las personas jurídicas declarantes del Impuesto a la Renta y Complementarios del pago de aportes parafiscales a favor del Servicio Nacional del Aprendizaje – SENA y de Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, hasta diez (10) salarios mínimos legales vigentes. Esta exoneración comenzó a partir del momento en que se implementó el sistema de retenciones en la fuente para el recaudo del impuesto sobre la renta para la equidad CREE, que fue el 1 de mayo del 2013.

Normas Contables: Se establece que únicamente para efectos tributarios las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los 4 años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, durante el tiempo citado, las bases fiscales de las partidas que se incluyan en las declaraciones tributarias continuarán inalteradas. Así mismo, las exigencias de tratamientos contables para el reconocimiento de situaciones fiscales especiales perderán vigencia a partir de la fecha de aplicación del nuevo marco regulatorio contable.

Obligación de informar los estados financieros consolidados por parte de los Grupos Empresariales: Se establece, que a más tardar el 30 de junio de cada año, los grupos económicos y/o empresariales debidamente registrados deberán remitir en medios magnéticos a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales sus estados financieros consolidados, junto con sus respectivos anexos.

f. Aviso de oferta pública de adquisición de acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Helm Bank S.A.

Corpbanca Colombia presentará una oferta pública de acciones (OPA) de acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto emitidas por Helm Bank en los siguientes términos:

1. Permisos y autorizaciones. La Junta Directiva de Corpbanca Colombia autorizó la realización de esta OPA, el 28 de octubre de 2013 según consta en el acta número 3601 de dicha sociedad. La Asamblea General de Accionistas de Corpbanca Colombia autorizó la realización de esta OPA el 29 de noviembre del mismo año según consta en el acta número 179 de dicha sociedad. Corpbanca Colombia obtuvo la no objeción a la adquisición hasta del 100% de las acciones ordinarias y las Acciones Preferenciales por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) mediante la resolución número 1370 del 22 de julio de 2013. La OPA voluntaria se realiza después de obtener la correspondiente autorización de la SFC. Esta autorización fue impartida a través de la comunicación número 2013096905-007-000 expedida el 16 de diciembre de 2013. A su vez, la OPA voluntaria se realiza después de haber efectuado ante la Bolsa de Valores de

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Colombia (BVC) los trámites exigidos. La presente operación no se encuentra sometida a ninguna otra autorización o concepto de autorizaciones administrativas diferentes a las anteriormente mencionadas.

- 2. Destinatario de la Oferta.** La OPA voluntaria está dirigida a todos los titulares con dividendo preferencial y sin derecho a voto emitidas por Helm Bank (en adelante Acciones Preferenciales) que, a la fecha de aceptación de la OPA tengan tal calidad y pueden disponer libremente de las Acciones Preferenciales. Helm Bank tiene registrado en el Reglamento de Valores y Emisores (en adelante RNVE) únicamente sus Acciones Preferenciales y, en consecuencia los destinatarios de la OPA serán todos los accionistas tenedores de acciones preferenciales, de acuerdo con el libro de registros de Helm Bank.
- 3. Número mínimo y máximo de acciones objeto de la OPA.** La cantidad de Acciones Preferenciales que el Comprador pretende adquirir en la OPA voluntaria, es de mínimo una (1) Acción Preferencial, que equivale al 0,0000002% de las Acciones Preferenciales suscritas y en circulación de Helm Bank, y máximo 571.749.928 Acciones Preferenciales, que equivalen al 100% del total de Acciones Preferenciales suscritas y en circulación.
- 4. Titularidad de las acciones de Helm Bank.** CorpBanca Colombia, actualmente posee 4.043.966.379 acciones ordinarias que equivalen al 87,42% del total de acciones suscritas y en circulación de Helm Bank, sin a la fecha de presentación del aviso de oferta pública CorpBanca Colombia tenga titularidad de alguna Acciones Preferencial. (complementado en nota 38 Hechos Posteriores).
- 5. Contraprestación ofrecida y precio.** El precio que ofrece el comprador por cada Acción Preferencial será pagado en efectivo en pesos colombianos, y equivale a COP\$538,67.
- 6. Origen de la OPA.** El treinta 30 de octubre de 2007, Helm Corporation hizo una declaración y compromiso unilateral frente a los tenedores de las Acciones Preferenciales de Helm Bank consistente en que, en el evento en que Helm Corporation, directa o indirectamente pretendiera enajenar el control de la entidad financiera, debía obtener del tercero comprador el compromiso de ofrecer comprar hasta el ciento por ciento (100%) de las Acciones Preferenciales. Es así como cuando Helm Corporation y el Grupo CorpGroup negociaron el contrato de compraventa de acciones ordinarias de Helm Bank, se acordó expresamente en dicho contrato que Corpbanca Colombia iniciaría el proceso tendiente a realizar una oferta de compra de las Acciones Preferenciales hasta por el 100% de ellas. Corpbanca Colombia está honrando dicho compromiso y por lo tanto ofrece comprar las Acciones Preferenciales de Helm Bank, en los mismos términos y condiciones en los que Corpbanca Colombia compró las acciones ordinarias de Helm Bank a Inversiones Timón S.A.S., Inversiones Carrón S.A.S., Comercial Camacho Gómez S.A.S., Kresge Stock Holdings Company Inc. y otros minoritarios tenedores de tal clase de acciones, esto es COP\$538,67 por acción con pago de contado bursátil.
- 7. Plazo para la recepción de las aceptaciones de la oferta de la OPA.** Comprenderá desde el 9 de enero de 2014 hasta el 22 de enero del mismo año.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

8. Preacuerdos. A la fecha del aviso de OPA, CorpBanca Colombia no tenía suscrito preacuerdo alguno para la adquisición de las citadas Acciones Preferenciales.

g. Otros hechos esenciales

- Para el mes de marzo 2013, entra en vigencia la circular N° 050 de Noviembre 30 de 2012, que obliga a las entidades sometidas a inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia a valorar sus inversiones utilizando la información que suministren los proveedores de precios.
- Con fecha 22 de julio de 2013 mediante resolución N° 1370 se notificó a Don Jaime Herrera Rodriguez en calidad de Apoderado de Banco Corpbanca Colombia S.A informándole la no objeción de la adquisición del establecimiento bancario Helm Bank S.A.
- Acorde con lo establecido en la ley, el 7 de septiembre se logró un acuerdo entre el Banco y los Sindicatos mayoritarios, con lo cual se pactó la convención colectiva que regirá durante 2 años vigente desde el 1 de septiembre de 2013 hasta el 31 de agosto del 2015.
- Cambio en el Representante Legal de los tenedores de bonos emitidos por el Banco, nombrándose a Fiducia Fiducro S.A., en agostos 2013.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y los criterios utilizados para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación, están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8 “Segmentos de Operación”.

Las actividades comerciales del Banco se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones en cuatro divisiones compuestas de cuatro segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales. Los ocho segmentos comerciales son Banca Comercial (la cual incluye Grandes Empresas, Banca Inmobiliaria, Banca Mayorista Internacional y Empresas), Banca Minorista (la cual incluye la Banca Tradicional y Privada y la División Consumo), Tesorería e Internacional, Otros Servicios Financieros y Colombia. El Banco administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por el Banco en Colombia y New York esto a través de la adquisición de Banco Corpbanca Colombia y subsidiarias (Que desde agosto 2013 incluyen además, las operaciones efectuadas por Helm Bank y Subsidiarias y Helm Corredores de Seguros, ver nota 12), situación descrita y detallada anteriormente. La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y utiliza saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Segmentos determinados para Chile y Estados Unidos

Banca Comercial

- Grandes Empresas, Banca Inmobiliaria y Banca Mayorista Internacional están comprendido por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas sobre US\$30 millones. También lo integran empresas del sector inmobiliario e instituciones financieras.
- Empresas, incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales menor a US\$ 30 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

Banca Minorista

- La Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos de ingresos medios y altos. La Banca Minorista incluye préstamos de consumo, préstamos personales, financiamiento de automóviles y tarjetas de crédito.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- La División Consumo Banco Condell ofrece, entre otros, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos personas naturales con ingresos entre M\$100 y M\$600.

Tesorería e Internacional

- Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

Servicios Financieros

- Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

Colombia

Las actividades comerciales que dan origen a este segmento son las llevadas a cabo por las siguientes entidades:

- a) Banco Corpbanca Colombia y Subsidiarias.
- b) Helm Bank y Subsidiarias, además de Helm Corredores de Seguros.

Estas corresponden a las operaciones y negocios efectuados por estas entidades en dicho país, siendo las principales actividades y servicios efectuados, relacionados directamente con la necesidad de sus clientes y la estrategia del Banco, agrupados principalmente en: Bancas Comerciales, Bancas Minoristas, Operaciones de Tesorería y Operaciones o Negocios Internacionales. A través de sus distintas subsidiarias se ofrecen productos adicionales y otros servicios financieros para lograr un servicio integral para sus clientes actuales y potenciales.

Este segmento es determinado por el Banco sobre la base de las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Colombia ha sido identificado como un segmento operativo separado, esto basado en las actividades de negocios descritas anteriormente; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de la entidad como una sola Unidad Generadora de Efectivo, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Se presenta la información de este segmento referida a activos, pasivos y resultados del periodo, de acuerdo a los principales rubros descritos en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

1. Información geográfica

Los segmentos sobre los que informa Corpbanca, revela ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos:

- (i) Atribuidos al país de domicilio de la entidad y

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- (ii) Atribuidos, en total, a todos los países extranjeros en los que la entidad obtenga ingresos de las actividades ordinarias.

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado.

De acuerdo a lo anterior, el Grupo opera en tres áreas geográficas principales: Chile, Colombia⁸ y Estados Unidos.

	Ingreso neto por intereses y reajustes	
	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
CorpBanca Chile	253.889	182.218
CorpBanca Colombia	196.324	66.288
CorpBanca Nueva York	7.477	8.370
	457.690	256.876

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados	Notas	Chile				Colombia				Nueva York			
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	188.528	597.197	125.363	911.088	349.940	170.278	10	520.228				
Operaciones con liquidación en curso	5	112.028	727	-	112.755	123.162	614	1	123.777				
Inversiones en sociedades	12	8.409	7.056	-	15.465	3.583	2.210	-	5.793				
Intangibles	13	481.232	355.596	94	836.922 (*)	458.211	23.347	124	481.682				
Activo fijo	14	36.309	61.311	622	98.242	55.640	9.347	99	65.086				
Impuestos diferidos	15	37.942	53.650	1.340	92.932	31.858	7.920	419	40.197				
Otros activos	16	243.889	45.959	830	290.678	131.831	16.036	682	148.549				
		1.108.337	1.121.496	128.249	2.358.082	1.154.225	229.752	1.335	1.385.312				

(*) Se incluye Goodwill generados en combinación de negocios por operaciones en Colombia (segmento Colombia) por MM\$411.992. Para mayor información ver nota 12 y 13 de los presentes estados financieros consolidados.

⁸ Este segmento incluye las inversiones efectuadas en Helm Bank Caymán S.A, Helm Bank (Panamá) S.A, Helm Casa de Valores (Panamá).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

1. La información presentada en esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) **Resultados:**

A1 31 de diciembre de 2013								
Banca Comercial		Banca Minorista			Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	MMS				
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses	50.436	69.128	65.535	22.126	21.612	32.529	86.324	457.690
Comisiones e ingresos por servicios, neto	36.701	14.390	21.413	8.976	(442)	(8.033)	44.972	117.977
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(1.658)	-	3.294	-	48.851	8.681	42.119	101.287
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	14.153	5.988	389	2	(50.115)	1.778	13.899	(13.906)
Otros ingresos de explotación	-	2.450	-	-	-	30.631	7.795	40.876
Provisión para pérdidas en préstamos	(20.840)	(20.981)	(8.000)	(6.162)	-	892	(46.283)	(101.374)
Margen Operativo Bruto	78.792	70.975	82.631	24.942	19.906	66.478	258.826	602.550
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	-	493	748	1.241
Gasto de operación	(15.981)	(28.548)	(63.464)	(17.418)	(11.784)	(61.287)	(173.569)	(372.051)
Utilidad antes de impuesto	62.811	42.427	19.167	7.524	8.122	5.684	86.005	231.740
Promedios de los préstamos	4.010.248	1.865.224	2.532.937	162.551	66.741	161	3.226.817	11.864.679
Inversiones en promedio	-	-	-	-	588.838	-	295.079	883.917

A1 31 de diciembre de 2012								
Banca Comercial		Banca Minorista			Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	MMS				
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses	41.751	56.120	56.972	18.664	3.010	14.071	66.288	256.876
Comisiones e ingresos por servicios, neto	21.802	13.052	21.693	6.517	(237)	4.923	17.894	85.644
Comercio e ingresos por inversiones, neto	1.525	-	3.650	-	19.316	9.624	20.879	54.994
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	13.579	5.537	679	-	9.791	(1.000)	2.110	30.696
Otros ingresos de explotación	-	2.461	726	-	-	5.207	10.133	18.527
Provisión para pérdidas en préstamos	(1.435)	(14.567)	(6.915)	(7.724)	-	558	(20.781)	(50.864)
Margen Operativo Bruto	77.222	62.603	76.805	17.457	31.880	33.383	96.523	395.873
Otros ingresos y gastos	7.899	31	(685)	-	-	(6.531)	(347)	367
Gasto de operación	(18.870)	(28.935)	(60.511)	(18.870)	(14.513)	(47.680)	(63.859)	(253.238)
Utilidad antes de impuesto	66.251	33.699	15.609	(1.413)	17.367	(20.828)	32.317	143.002
Promedios de los préstamos	4.104.030	1.615.950	2.151.085	143.361	84.517	142	1.606.146	9.705.231
Inversiones en promedio	-	-	-	-	841.334	-	451.809	1.293.143

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b) Activos y Pasivos

Al 31 de diciembre 2013									
Banca Comercial		Banca Minorista			Otros Servicios Financieros		Colombia		Total
Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	MMS	MMS	MMS	MMS	
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones:									
Vivienda	-	24.074	153.111	4.211	30	64	462.813	2.004.303	
Consumo Comercial	35	4.528	349.471	168.479	-	-	157.227	1.679.740	
	3.375.835	1.681.840	848.328	79	142.197	175	3.571.247	9.619.701	
Colocaciones antes de provisiones	3.375.870	1.710.442	2.710.910	172.769	142.227	239	5.191.287	13.303.744	
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(50.577)	(37.376)	(26.337)	(12.487)	-	4.400	(85.639)	(308.016)	
Colocaciones netas de provisiones (*)	3.325.293	1.673.066	2.684.573	160.282	142.227	4.639	5.005.648	12.995.728	
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	40.977	-	390.706	431.683	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	11.660	-	190.005	201.665	
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	339.773	-	36.507	376.280	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	633.305	-	255.782	889.087	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	19.195	-	218.327	237.522	
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	2.358.082	
Total activos	3.325.293	1.673.066	2.684.573	160.282	1.187.137	4.639	6.096.975	17.490.047	
Cuentas corrientes	188.092	270.671	184.033	4	343	9.524	815.955	1.468.622	
Otros saldos vistas	77.066	69.656	33.691	7.097	8	118.621	1676.622	1.982.761	
Depositos y captaciones	747.873	646.746	985.923	16.360	2.403.459	-	2.537.342	7.337.703	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	74.602	11.388	256.455	342.445	
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	261.661	-	19.922	281.583	
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	839.983	-	433.857	1.273.840	
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.066.648	-	347.909	2.414.557	
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	671.497	
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	1.717.039	
Total pasivos y patrimonio	1.013.031	987.073	1.203.647	23.461	5.646.704	139.533	6.088.062	17.490.047	

Al 31 de diciembre 2012									
Banca Comercial		Banca Minorista			Otros Servicios Financieros		Colombia		Total
Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	MMS	MMS	MMS	MMS	
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones:									
Vivienda	-	20.475	1.357.487	4.451	30	-	154.455	1.536.898	
Consumo Comercial	95	3.440	309.033	163.708	-	-	633.456	1.109.732	
	4.697.612	1.505.174	677.903	112	19.390	-	1.096.327	7.996.518	
Colocaciones antes de provisiones	4.697.707	1.529.089	2.344.423	168.271	19.420	-	1.884.238	10.643.148	
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(36.279)	(33.337)	(26.172)	(12.887)	-	3.409	(61.621)	(166.887)	
Colocaciones netas de provisiones (*)	4.661.428	1.495.752	2.318.251	155.384	19.420	3.409	1.822.617	10.476.261	
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	55.379	-	104.519	159.898	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	213.13	-	-	213.13	
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	249.261	-	18.766	268.027	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	894.085	-	218.350	1.112.435	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	22.081	-	82.896	104.977	
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	1.385.312	
Total activos	4.661.428	1.495.752	2.318.251	155.384	1.261.539	3.409	2.247.148	13.528.223	
Cuentas corrientes	142.563	242.168	169.590	5	578	5.090	279.594	839.588	
Otros saldos vistas	46.606	35.558	30.190	7.247	8	117.868	35.610	273.087	
Depositos y captaciones	864.235	548.440	902.002	12.077	3.851.679	-	1.504.242	7.682.675	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	219.599	38.122	-	257.721	
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	173.658	-	20.186	193.844	
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	513.118	255.473	200.930	969.521	
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.809.043	-	77.561	1.886.604	
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	428.868	
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	996.315	
Total pasivos y patrimonio	1.053.404	826.166	1.101.782	19.329	6.567.683	416.553	2.118.123	13.528.223	

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por Bancos al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Nota	Al 31 de	Al 31 de
		diciembre	diciembre
		2013	2012
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	911.088	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	112.755	123.777
Inversiones en sociedades	12	15.465	5.793
Intangibles	13	836.922	481.682
Activo fijo	14	98.242	65.086
Impuestos diferidos	15	92.932	40.197
Otros activos	16	290.678	148.549
		2.358.082	1.385.312
PASIVOS			
	Nota	Al 31 de	Al 31 de
		diciembre	diciembre
		2013	2012
		MM\$	MM\$
Operaciones con liquidación en curso	5	57.352	68.883
Otras obligaciones financieras	19	16.807	18.120
Impuestos corrientes	15	45.158	9.057
Impuestos diferidos	15	179.467	117.753
Provisiones	20	187.206	139.850
Otros pasivos	21	185.507	75.205
		671.497	428.868

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	164.628	127.617
Depósitos en el Banco Central de Chile	39.285	38.416
Depósitos bancos nacionales	4.666	6.127
Depósitos en el exterior	702.509	348.068
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	<u>911.088</u>	<u>520.228</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	55.403	54.894
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	294.260	138.409
Contratos de retrocompra (2)	66.725	19.489
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1.327.476</u>	<u>733.020</u>

- (1) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (2) Corresponde a contratos de retrocompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” en el estado de situación.

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.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

El detalle de (1) y (2) es el siguiente:

	Nota	<u>Al 31 de diciembre</u> 2013	<u>Al 31 de diciembre</u> 2012
		MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)			
Instrumentos para negociación	6	86.617	59.477
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	207.643	78.932
Total		<u>294.260</u>	<u>138.409</u>
Contratos de retrocompra (2)			
	7	66.725	19.489

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, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u> 2013	<u>Al 31 de diciembre</u> 2012
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	47.737	48.516
Fondos por recibir	65.018	75.261
Subtotal activos	<u>112.755</u>	<u>123.777</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	57.352	68.883
Subtotal pasivos	<u>57.352</u>	<u>68.883</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>55.403</u>	<u>54.894</u>

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	746	2.543
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	9.106	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	-	2.102
Pagarés	18.582	28.218
Otros instrumentos	133	276
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	326.141	101.114
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	64.443	3.409
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	12.495	6.336
Fondos administrados por terceros	37	15.900
Totales	<u>431.683</u> (*)	<u>159.898</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2013 el total de instrumentos para negociación incluye MM\$86.617 (MM\$59.477 al 31 de diciembre de 2012), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 7 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los instrumentos adquiridos con pactos de reventa son:

	Saldos Al 31 de diciembre 2013			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	772	-	-	772
Otros instrumentos emitidos en el país	9.669	1.219	-	10.888
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	56.284	-	133.721	190.005
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	66.725 (*)	1.219	133.721	201.665

	Saldos Al 31 de diciembre 2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.687	-	-	2.687
Otros instrumentos emitidos en el país	16.802	1.824	-	18.626
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	19.489	1.824	-	21.313

(*) Al 31 de diciembre de 2013 el total de las compras con pacto incluyen MM\$66.725 (MM\$19.489 al 31 de diciembre de 2012), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Saldos Al 31 de diciembre 2013			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	11.628	-	-	11.628
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-	-
Otras instituciones fiscales	17.405	-	-	17.405
Otros instrumentos emitidos en el País				
Instrumentos de otros bancos del País	56.957	-	-	56.957
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el País	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	256.455	-	-	256.455
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	342.445	-	-	342.445

	Saldos Al 31 de diciembre 2012			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos del Banco Central	105.071	-	-	105.071
Bonos o pagares de la Tesorería	28.053	-	-	28.053
Otras instituciones fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el País				
Instrumentos de otros bancos del País	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	124.597	-	-	124.597
Otros instrumentos emitidos en el País	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	257.721	-	-	257.721

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco y Subsidiarias utilizan los siguientes instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable y negociación:

Al 31 de diciembre de 2013						
Monto nominal del contrato con						
vencimiento final en						
Valor razonable						
Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y un año MM\$	Más de un año MM\$	Activos		Pasivos
				MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para cobertura contable						
Valor Razonable						
Forward monedas (VR)	5.272	905	-	27	-	
Swaps de monedas (VR)	-	22.623	48.044	-	2.235	
Swaps de tasas de interés (VR)	20.979	85.080	266.307	358	3.161	
Subtotal	26.251	108.608	314.351	385	5.396	
Flujo de Caja						
Forwards de monedas (F)	83.914	13.986	74.591	6	793	
Swaps de monedas (F)	-	140.836	15.677	3.171	1.027	
Swaps de tasas de interés (F)	-	236.367	244.100	58	4.241	
Subtotal	83.914	391.189	334.368	3.235	6.061	
Total derivados mantenidos para cobertura						
	110.165	499.797	648.719	3.620	11.457	
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas	6.744.016	3.501.634	411.396	70.232	61.377	
Swaps de tasas de interés	1.083.725	2.915.462	11.989.083	152.591	93.382	
Swaps de monedas	131.745	490.918	2.906.968	147.357	111.256	
Opciones call de monedas	129.766	118.551	-	1.968	3.549	
Opciones put de monedas	45.611	60.584	-	512	562	
Total derivados mantenidos para negociación	8.134.863	7.087.149	15.307.447	372.660	270.126	
Total derivados financieros						
	8.245.028	7.586.946	15.956.166	376.280	281.583	

Con el fin de capturar el riesgo de crédito en la valuación, se ajustaron los contratos de derivados y coberturas contables con el fin de reflejar el valor del riesgo crédito de la contraparte o CVA (Credit Value Adjustment).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

		Al 31 de diciembre de 2012				
		Monto nominal del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)		Menos de 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para cobertura contable						
Valor Razonable						
	(VR)	-	-	-	-	-
	(VR)	-	-	107.022	82	284
	(VR)	-	40.000	124.912	2.978	24
	Subtotal	-	40.000	231.934	3.060	308
Flujo de Caja						
	(F)	-	-	-	-	-
	(F)	-	51.418	6.600	-	1.379
	(F)	-	663.522	211.907	2.140	1.973
	Subtotal	-	714.940	218.507	2.140	3.352
Total derivados mantenidos para cobertura		-	754.940	450.441	5.200	3.660
Derivados mantenidos para negociación						
		6.386.608	2.346.547	253.571	58.249	62.794
		550.021	1.152.021	4.430.469	98.576	74.290
		157.476	296.442	2.420.473	104.629	51.323
		75.646	65.871	2.108	303	1.114
		36.646	43.790	1.940	1.070	663
Total derivados mantenidos para negociación		7.206.397	3.904.671	7.108.561	262.827	190.184
Total derivados financieros		7.206.397	4.659.611	7.559.002	268.027	193.844

b) Cobertura

Cobertura de valor razonable:

El Banco utiliza derivados de tasa de interés para reducir el riesgo de valor de las emisiones de deuda (corto y largo plazo) así como de activos de largo plazo (créditos comerciales). A través de esta estructura, se logra financiera y contablemente redenominar un elemento que en su origen fue contratado a tasa fija a un formato de tasa flotante, disminuyendo de esta forma, la duración financiera y consecuentemente el riesgo de valor posicionando la estructura de balance a los movimientos esperados de la curva de rendimiento.

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumento de cobertura de valor

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

razonable, vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, separado por plazo al vencimiento:

	Al 31 de diciembre de 2013			
	Dentro de 1	Entre 1 y 3	Entre 3 y 6	Sobre 6
	año	años	años	años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento Cubierto				
Bonos Corporativos	-	-	-	-
Colocaciones	110.034	20.311	109.123	-
Inversiones	24.825	-	6.993	-
Créditos	-	-	-	-
Bonos	-	-	157.924	20.000
Totales	134.859	20.311	274.040	20.000

Instrumento de Cobertura				
Forward de Monedas	6.177	-	-	-
Cross Currency Swap	-	-	-	-
Swaps tasas de interes	106.059	8.080	238.227	20.000
Swaps de monedas	22.623	12.231	35.813	-
Totales	134.859	20.311	274.040	20.000

	Al 31 de diciembre de 2012			
	Dentro de 1	Entre 1 y 3	Entre 3 y 6	Sobre 6
	año	años	años	años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento Cubierto				
Bonos Corporativos	-	-	-	-
Colocaciones	-	95.890	78.171	45.407
Inversiones	40.000	12.466	-	-
Créditos	-	-	-	-
Bonos	-	-	-	-
Totales	40.000	108.356	78.171	45.407

Instrumento de Cobertura				
Swaps tasas de interes	40.000	9.505	70.000	45.407
Swaps de monedas	-	98.851	8.171	-
Totales	40.000	108.356	78.171	45.407

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Coberturas de flujos de efectivo:

Las coberturas de flujos de efectivo son usadas en el Banco para:

- a) Reducir la volatilidad de los flujos de caja en partidas de balance reajustables a la inflación a través del uso de contratos forwards de inflación y combinaciones de contratos swaps en pesos y reajustables.
- b) Fijar la tasa de una porción del pool de pasivos a corto plazo en peso, reduciendo el riesgo de una parte importante del costo de financiamiento del Banco, aunque manteniendo el riesgo de liquidez en el pool de pasivos. Lo anterior se logra igualando los flujos de efectivos de las partidas cubiertas y de los instrumentos derivados, modificando flujos inciertos por flujos conocidos.
- c) Fijar la tasa de fuente de financiamiento en tasa flotante, disminuyendo el riesgo a que aumente el costo de fondo.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Al 31 de diciembre de 2013			
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$
Elemento Cubierto				
Créditos	225.867	74.591	-	-
Inversiones	-	-	-	15.677
Depósitos a Plazo	115.000	213.800	30.300	-
Working Capital	134.236	-	-	-
Totales	475.103	288.391	30.300	15.677
Instrumento de Cobertura				
Forwards de monedas	97.900	74.591	-	-
Swaps de tasas de interés	236.367	213.800	30.300	-
Swaps de monedas	140.836	-	-	15.677
Totales	475.103	288.391	30.300	15.677

	Al 31 de diciembre de 2012			
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$
Elemento Cubierto				
Créditos	127.430	72.885	-	-
Inversiones	-	-	-	-
Depósitos a Plazo	587.510	145.622	-	-
Working Capital	-	-	-	-
Totales	714.940	218.507	-	-
Instrumento de Cobertura				
Forwards de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	663.522	211.907	-	-
Swaps de monedas	51.418	6.600	-	-
Totales	714.940	218.507	-	-

El resultado generado por aquellos derivados de flujo de efectivo cuyo efecto fue registrado en el estado de cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Al 31 de diciembre de	Al 31 de diciembre de
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Depósitos a Plazo	(3.324)	64
Créditos	(766)	506
Inversiones	(646)	-
Capital de Trabajo	(451)	-
	(5.187)	570

Cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero

Corpbanca, empresa matriz con moneda funcional en pesos chilenos, posee inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una sucursal en Nueva York. Producto del tratamiento contable que debe recibir esta inversión, las fluctuaciones del valor de la inversión ocasionadas por la variabilidad de la paridad cambiaria entre el peso chileno y el dólar generan alteraciones en el valor del patrimonio de la matriz. El objetivo de la cobertura es resguardar el valor del patrimonio, al gestionar el riesgo de paridad cambiaria de la inversión.

Los instrumentos designados como de cobertura contable corresponden a activos o pasivos financieros no derivados, por un nocional de MMUS\$ 60.1, con un valor razonable de MM\$ (2.840) al cierre de 2013, y de MM\$ 757, al cierre de 2012.

De acuerdo a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, en su párrafo 102, el Banco registró la cobertura de la siguiente manera:

- a) Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se registrarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo, donde:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Saldo Inicial	365	(245)
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, antes de impuestos	(2.840)	757
Los ajustes por reclasificación a la utilidad o pérdida, antes de impuestos	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	568	(147)
Saldo Final	(1.907)	365

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

La parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en patrimonio, siendo este monto una pérdida al año 2013 por MM\$1.907, cantidad neta de impuestos diferidos (utilidad MM\$365 neto de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012);

- b) La parte ineficaz se reconocerá en el resultado, no presentando resultados por este concepto al año 2013 y 2012.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos” son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2013		
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Bancos del Exterior			
Préstamos a bancos del exterior	78.064	-	78.064
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(137)	-	(137)
Subtotal	77.927	-	77.927
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	140.017	-	140.017
Subtotal	140.017	-	140.017
Totales	217.944	-	217.944
	Al 31 de diciembre de 2012		
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Bancos del Exterior			
Préstamos a bancos del exterior	81.281	-	81.281
Otras acreencias con bancos del exterior	11.114	-	11.114
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(178)	-	(178)
Subtotal	92.217	-	92.217
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	390.154	-	390.154
Subtotal	390.154	-	390.154
Totales	482.371	-	482.371

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

El detalle de los movimientos de los años 2013 y 2012 de las provisiones y deterioro para créditos con Bancos en el país y en el exterior se detallan a continuación:

	Al 31 diciembre 2013		
	Bancos en país	Bancos en Exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2013	-	(178)	(178)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(1.054)	(1.054)
Provisiones liberadas	-	2.330	2.330
Deterioros	-	-	-
Adquisición Grupo Helm	-	(1.244)	(1.244)
Diferencias de conversión	-	9	9
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>	<u>(137)</u>	<u>(137)</u>

	Al 31 diciembre 2012		
	Bancos en país	Bancos en Exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2012	(29)	(151)	(180)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(83)	(83)
Provisiones liberadas	26	46	72
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Diferencias de conversión	3	10	13
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>3</u>	<u>(178)</u>	<u>(178)</u>

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2013	Activos antes de provisiones			Provisiones			Activo Neto MM\$
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Indivi- duales	Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	7.547.588	241.817	7.789.405	138.121	19.761	157.882	7.631.523
Créditos de comercio exterior	427.242	31.832	459.074	21.736	236	21.972	437.102
Deudores en cuentas corrientes	27.118	1.010	28.128	444	491	935	27.193
Operaciones de factoraje	75.102	282	75.384	1.921	183	2.104	73.280
Operaciones de leasing (*)	789.272	37.998	827.270	10.647	5.161	15.808	811.462
Otros créditos y cuentas por cobrar	220.927	1.432	222.359	601	2.074	2.675	219.684
Subtotales	9.087.249	314.371	9.401.620	173.470	27.906	201.376	9.200.244
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	71.285	2.764	74.049	-	218	218	73.831
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	189.563	6.796	196.359	-	1.571	1.571	194.788
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.405.805	18.986	1.424.791	-	9.060	9.060	1.415.731
Operaciones de leasing (*)	266.524	4.706	271.230	-	11.085	11.085	260.145
Otros créditos y cuentas por cobrar	36.323	1.551	37.874	-	361	361	37.513
Subtotales	1.969.500	34.803	2.004.303	-	22.295	22.295	1.982.008
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.069.425	33.744	1.103.169	-	56.990	56.990	1.046.179
Deudores en cuentas corrientes	39.711	465	40.176	-	1.238	1.238	38.938
Deudores por tarjetas de crédito	232.875	4.169	237.044	-	10.763	10.763	226.281
Operaciones de leasing de consumo (*)	21.710	495	22.205	-	768	768	21.437
Otros créditos y cuentas por cobrar	272.091	5.055	277.146	-	14.449	14.449	262.697
Subtotales	1.635.812	43.928	1.679.740	-	84.208	84.208	1.595.532
Totales	12.692.561	393.102	13.085.663	173.470	134.409	307.879	12.777.784

(*) Las operaciones de leasing (comercial, vivienda y consumo) se presentan netas por MM\$1.093.044 y MM\$338.853 para 31 de diciembre 2013 y 2012, ver detalle de plazos restantes para su vencimiento en letra e).

Cartera sin Deterioro:

Incluye los deudores individuales en Cartera en cumplimiento normal (A1 hasta A6) como Cartera subestandar (B1 hasta B2). Para el caso grupal, incluye la Cartera incumplimiento normal.

Cartera Deteriorada:

Incluye los deudores individuales en Cartera en incumplimiento como Cartera subestandar (B3 hasta B4). Para el caso grupal, incluye la Cartera en incumplimiento.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Al 31 de diciembre de 2012

	Activos antes de provisiones			Provisiones			Activo Neto MMS
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Indivi- duales	Grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	6.353.695	116.037	6.469.732	62.905	13.464	76.369	6.393.363
Créditos de comercio exterior	406.531	18.293	424.824	14.180	203	14.383	410.441
Deudores en cuentas corrientes	29.482	447	29.929	357	239	596	29.333
Operaciones de factoraje	87.107	515	87.622	1.725	223	1.948	85.674
Operaciones de leasing	321.347	19.947	341.294	2.902	374	3.276	338.018
Otros créditos y cuentas por cobrar	159.456	1.112	160.568	310	1.268	1.578	158.990
Subtotales	7.357.618	156.351	7.513.969	82.379	15.771	98.150	7.415.819
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	83.165	4.046	87.211	-	340	340	86.871
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	207.886	8.741	216.627	-	2.099	2.099	214.528
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.173.348	17.782	1.191.130	-	8.458	8.458	1.182.672
Operaciones de leasing	-	61	61	-	3	3	58
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.767	2.102	41.869	-	512	512	41.357
Subtotales	1.504.166	32.732	1.536.898	-	11.412	11.412	1.525.486
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	781.161	27.196	808.357	-	42.321	42.321	766.036
Deudores en cuentas corrientes	29.172	467	29.639	-	780	780	28.859
Deudores por tarjetas de crédito	157.897	3.255	161.152	-	7.118	7.118	154.034
Operaciones de leasing de consumo	769	13	782	-	5	5	777
Otros créditos y cuentas por cobrar	107.104	2.698	109.802	-	6.923	6.923	102.879
Subtotales	1.076.103	33.629	1.109.732	-	57.147	57.147	1.052.585
Totales	9.937.887	222.712	10.160.599	82.379	84.330	166.709	9.993.890

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo Hipotecarias (propiedades urbanas y rurales, terrenos agrícolas, naves marítimas y aeronaves, pertenencias mineras y otros bienes) y Prendas (Inventarios, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en prenda). Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 80,9% y 90,5% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 50,0% y 56,1% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

La baja en el ratio presentado para el año 2013 (relación 2013-2012), se explica por el aumento mostrado por la cartera comercial del 24,1% (44,2% relación 2012-2011) en comparación al valor razonable de las garantías, el cual experimentó un aumento del 15,7% (49,50% relación año 2012 – 2011).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre de 2013 MM\$152.193 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios (MM\$171.424 al 31 de diciembre de 2012) y MM\$179.552 a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios (MM\$170.713 al 31 de diciembre de 2012).

Durante el ejercicio 2013, el Banco ha obtenido activos financieros, tales como viviendas, departamentos, locales comerciales y terrenos agrícolas, entre otros, por un monto total de MM\$1.785 mediante la ejecución de garantías (MM\$2.755 en el 2012).

b) Característica de la cartera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de diciembre 2013	Créditos en el País	Créditos en el Exterior	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Colocaciones comerciales:				
Manufacturas	504.950	336.710	841.660	6,43%
Minería	332.268	463.309	795.577	6,08%
Electricidad, gas y agua	148.050	355.464	503.514	3,85%
Agricultura y ganadería	181.129	125.374	306.503	2,34%
Forestal	23.930	8.980	32.910	0,25%
Pesca	1.226	-	1.226	0,01%
Transporte	198.415	167.949	366.364	2,80%
Telecomunicaciones	3.464	112.994	116.458	0,89%
Construcción	864.576	260.488	1.125.064	8,60%
Comercio	439.864	1.046.670	1.486.534	11,36%
Servicios	2.727.755	992.505	3.720.260	28,43%
Otros	77.810	27.740	105.550	0,81%
Subtotales	5.503.437	3.898.183	9.401.620	71,85%
Colocaciones para la vivienda	1.541.489	462.814	2.004.303	15,32%
Colocaciones de Consumo	522.513	1.157.227	1.679.740	12,84%
Totales	7.567.439	5.518.224	13.085.663	100,00%

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Al 31 de diciembre 2012	Créditos en el País	Créditos en el Exterior	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Colocaciones comerciales:				
Manufacturas	569.720	247.564	817.284	8,04%
Minería	244.407	112.302	356.709	3,51%
Electricidad, gas y agua	237.908	179.737	417.645	4,11%
Agricultura y ganadería	236.327	26.963	263.290	2,59%
Forestal	38.836	-	38.836	0,38%
Pesca	48.611	-	48.611	0,48%
Transporte	153.111	50.871	203.982	2,01%
Telecomunicaciones	16.845	54.137	70.982	0,70%
Construcción	865.713	98.660	964.373	9,49%
Comercio	519.220	395.650	914.870	9,00%
Servicios	2.861.452	228.715	3.090.167	30,41%
Otros	280.425	46.795	327.220	3,22%
Subtotales	6.072.575	1.441.394	7.513.969	73,95%
Colocaciones para la vivienda	1.382.442	154.456	1.536.898	15,13%
Colocaciones de Consumo	476.275	633.457	1.109.732	10,92%
Totales	7.931.292	2.229.307	10.160.599	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se resume como sigue:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	<u>Nota</u>	<u>Provisiones individuales</u>	<u>Provisiones grupales</u>	<u>Total</u>
		MMS\$	MMS\$	MMS\$
Saldos al 1 de enero 2013		82.379	84.330	166.709
Castigos de cartera				
Colocaciones comerciales		(30.178)	(12.253)	(42.431)
Colocaciones para vivienda		-	(2.831)	(2.831)
Colocaciones de consumo		-	(62.296)	(62.296)
Total de castigos		(30.178)	(77.380)	(107.558)
Provisiones constituidas	28	193.586	137.423	331.009
Provisiones liberadas	28	(148.563)	(62.875)	(211.438)
Deterioros				-
Adquisición Grupo Helm	12	77.619	47.113	124.732
Canje Deuda (*)		(4.565)	-	(4.565)
Diferencia de conversión		3.192	5.798	8.990
Saldos al 31 de diciembre 2013		173.470	134.409	307.879
Saldos al 1 de enero 2012		60.379	44.672	105.051
Castigos de cartera				
Colocaciones comerciales		(10.628)	(8.871)	(19.499)
Colocaciones para vivienda		-	(3.907)	(3.907)
Colocaciones de consumo		-	(38.764)	(38.764)
Total de castigos		(10.628)	(51.542)	(62.170)
Provisiones constituidas	28	47.407	72.060	119.467
Provisiones liberadas	28	(31.932)	(20.750)	(52.682)
Deterioros		-	-	-
Adquisición Corpbanca Colombia	12	17.215	39.893	57.108
Diferencia de conversión		(62)	(3)	(65)
Saldos al 31 de diciembre 2012		82.379	84.330	166.709

(*) Más antecedentes acerca de esta operación, se encuentran en la nota 3 Hechos Relevantes, letra f)

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones en Nota 20 “Provisiones”. Por lo tanto, el total de las provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	Al 31 diciembre	
		2013	2012
		MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	10	307.879	166.709
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (i)	22	13.495	7.213
Provisiones por contingencias	20	4.000	4.000
Provisiones por riesgo país (ii)	20	4.779	2.698
Provisiones sobre saldos adeudados a bancos	9	137	178
		330.290	180.798

i) De acuerdo con lo establecido por la Circular N°3.489 de la SBIF del 29 de Diciembre de 2009, el Banco ha determinado las provisiones asociadas a los saldos no utilizados de las líneas de crédito de libre disponibilidad y créditos comprometidos. Ambas se encuentran registradas en el pasivo, específicamente en el rubro provisiones (Nota 20).

ii) Riesgo país es necesario para cubrir el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún cliente en un país extranjero, estas provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la RAN.

d) Venta de cartera :

- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus subsidiarias efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos. Dicho resultado se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el estado de resultado consolidados del periodo, revelado en nota n°26, línea “otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados”.
- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus subsidiarias dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida, las cuales cumplen con los requisitos expuestos en práctica contable “baja de activos y pasivos financieros”, letra aa) de nota 1, estados financieros consolidados anuales.

Durante el segundo semestre del presente año, se realiza venta de créditos comerciales vigentes de acuerdo al siguiente detalle:

Venta Crédito MM\$	Provisión MM\$	Valor Venta(*) MM\$	Efecto Resultado MM\$
667.065	1.090	663.625	(2.350)

(*) La Venta de Cartera Comercial Vigente equivalente a MM\$663.625 corresponde a MM\$ 599.746 y MMUS\$126,22 (equivalentes en MM\$ 63.879).

La circular SBIF N°3.548 (03.2013) precisa el tratamiento para la presentación de los resultados que se originan en el caso de ventas de créditos de la cartera de colocaciones, determinando que la

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

utilidad o pérdida neta por venta de créditos (adeudados por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes), es determinado por la diferencia entre el valor en efectivo percibido (o el valor razonable de los instrumentos que se reciben como contraprestación) y el valor neto de provisiones de los activos cedidos, registrado a la fecha de la venta. Los ingresos por venta de cartera castigada se incluirán también en esta misma línea y no como recuperación de cartera castigada. Antes del citado cambio, la utilidad o pérdida neta de estas operaciones correspondía a la diferencia entre el valor en efectivo percibido (definido anteriormente) y el valor bruto de los activos cedidos, liberando las provisiones constituidas por dichos créditos, impactando el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” del Estado de resultados consolidados del periodo.

Venta Cartera CAE

31 de diciembre de 2013				
N° Operaciones	Valor Par MM\$	Valor Venta MM\$	Utilidad En Venta MM\$ (a)	
Licitación Nóminas	28.120	50.018	53.019	3.197
Licitación Nóminas	12.430	16.934	16.934	-
Total	40.550	66.952	69.953	3.197

31 de diciembre de 2012				
N° Operaciones	Valor Par MM\$	Valor Venta MM\$	Utilidad En Venta MM\$ (a)	
Licitación Nóminas	30.542	52.919	56.590	3.671
Total	30.542	52.919	56.590	3.671

- a. La utilidad en venta se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el estados de resultados, revelado en Nota N°26, línea “otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultado”

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

e) Leasing

Las colocaciones por contratos de leasing financiero al 31 de diciembre de 2013 y 2012 presentan los siguientes plazos restantes para su vencimiento:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	Leasing Neto MMS	Leasing Neto MMS
Hasta un mes	29.928	11.310
Mas de un mes hasta tres meses	40.820	16.100
Mas de tres meses hasta un año	167.689	65.168
Mas de un año hasta tres años	322.322	106.679
Mas de tres años hasta seis años	223.757	55.647
Mas de seis años	308.528	83.949
Total	1.093.044	338.853

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre					
	2013			2012		
	Disponible para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponible para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:						
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	334.718	-	334.718	329.066	-	329.066
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	847	-	847	69.706	-	69.706
Otros instrumentos fiscales	21.769	-	21.769	46.203	-	46.203
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	78.712	-	78.712	338.747	-	338.747
Letras hipotecarias bancarias	313	-	313	349	-	349
Bonos bancarios	17.985	-	17.985	66.231	-	66.231
Otros instrumentos	136.623	8.632	145.255	41.019	10.099	51.118
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	212.280	93.750	306.030	206.296	74.259	280.555
Otros instrumentos emitidos en el exterior	85.840	135.140	220.980	14.818	20.619	35.437
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales	889.087	237.522	1.126.609	1.112.435	104.977	1.217.412

(*) Al 31 de diciembre de 2013 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM\$207.643 (MM\$78.932 al 31 de diciembre de 2012), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

La cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta de impuesto diferido no realizada de MM\$2.799 (MM\$6.485 al 31 de diciembre de 2012), registrada como ajuste de valorización en el Patrimonio.

Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al cierre del período diciembre 2013 y 2012.

Dentro de este contexto, todas las inversiones cotizadas en mercados no activos clasificadas como disponibles para la venta han sido registradas a su valor razonable.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Corpbanca revisó los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, concluyendo que no eran deterioros más que temporales. Por lo tanto, no implican ajustes a resultados del periodo.

b) El movimiento de la cartera Disponible para la venta al 31 de diciembre 2013 y 2012 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre			Total
	2013			
	Valor Contable	Ajuste MtM Positivo	Ajuste MtM Negativo	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:				
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	334.864	381	(527)	334.718
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	850	-	(3)	847
Otros instrumentos fiscales	21.816	3	(50)	21.769
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
Pagarés de depósitos bancarios	78.375	337	-	78.712
Letras hipotecarias bancarias	310	3	-	313
Bonos bancarios	17.985	-	-	17.985
Otros instrumentos	138.317	467	(2.161)	136.623
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	215.301	1.153	(9.648)	206.806
Otros instrumentos emitidos en el exterior	93.320	549	(2.555)	91.314
Provisión por deterioro	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:				
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-
Totales	901.138	2.893	(14.944)	889.087

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Al 31 de diciembre			
	2012			
	Valor Contable	Ajuste MtM Positivo	Ajuste MtM Negativo	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:				
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos del Banco Central de Chile	332.531	-	(3.465)	329.066
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	70.539	-	(833)	69.706
Otros instrumentos fiscales	46.972	4	(773)	46.203
				-
Instrumentos de otras instituciones nacionales				
Pagarés de depósitos bancarios	340.808	92	(2.153)	338.747
Letras hipotecarias bancarias	347	3	(1)	349
Bonos bancarios	67.102	2	(873)	66.231
Otros instrumentos	41.392	-	(373)	41.019
				-
Instrumentos emitidos en el exterior				
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	206.296	-	-	206.296
Otros instrumentos emitidos en el exterior	14.591	391	(164)	14.818
	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-
				-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:				
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-
Totales	1.120.578	492	(8.635)	1.112.435

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2013		2012	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Nexus S.A.	12,9	1.057	12,9	1.057
Transbank S.A.	8,72	939	8,72	939
Combank S.A.	5,29	159	4,72	135
Redbanc S.A.	2,5	110	2,5	110
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75	3,91	75
Imerc OTC S.A	6,67	864 (ii)	-	-
Deceval S.A.	11,35	8.098 (i)	5,74	829 (i)
A.C.H Colombia	4,22	523 (i)	3,67	191 (i)
Redeban Multicolor S.A	1,6	284 (i)	1,6	283 (i)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	7,76	73 (i)	3,19	30 (i)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42	208 (i)	1,17	94 (i)
B.C.H. - Liquidación	0,000003	15 (i)	-	-
Cifin	9	150 (i)	-	-
Servibanca - Tecnibanca	4,54	719 (i)	-	-
Derechos o acciones en otras sociedades				
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,0833	1.056	2,0833	1.056
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,439	211	2,439	211
Bolsa de Valores de Colombia	0,97	841 (i)	0,48	783 (i)
Fogacol	150.000 Unidades	83 (i)	-	-
Totales		15.465		5.793

(i) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las subsidiarias establecidas en Colombia. El aumento de la inversión en Deceval S.A. y ACH Colombia se debe al efecto del valor razonable de estas inversiones al momento de las adquisiciones en Colombia según IFRS 3.

(ii) Con fecha 31 de diciembre de 2013, Corpbanca ha suscrito y pagado 667 acciones, equivalentes a MM\$864 los cuales se han pagado en el acto de constitución de la sociedad. La sociedad de apoyo al giro bancario Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., cuyo nombre de fantasía es IMERC-OTC S.A, se constituyo con fecha 21 de junio de 2013, en conjunto con otros bancos del sistema financiero chileno, el objeto será operar un registro centralizado de operaciones, otorgando servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de las operaciones de derivados. La nueva sociedad se constituye con un capital de \$12.957.463.890 dividido en 10.000 acciones, sin valor nominal. Al cierre de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de las 10.000 acciones emitidas por la Sociedad se han suscrito y pagado 8.895 acciones.

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
	MM\$	MMS
Dividendos Percibidos	1.241	367
Totales	<u>1.241</u>	<u>367</u>

El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial al 1° Enero	5.793	3.583
Adquisición de inversiones	9.672	2.210
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	<u>15.465</u>	<u>5.793</u>

b) Combinación de Negocios – Banco Corpbanca Chile y Banco Corpbanca Colombia (BCC) (Ex – Banco Santander Colombia y Subsidiarias o BSC)

i. Aspectos generales de la operación

Corpbanca Chile. La Entidad adquirió las acciones con derecho a voto de BSC domiciliado en Colombia, donde se adquirió el 51,00% y 40,93% respectivamente de la propiedad, realizadas el 29 de mayo y 22 de junio de 2012.

Banco Corpbanca Colombia (Ex - BSC). Empresa cuyo objeto social se enfoca en la captación de recursos en cuenta corriente, como también de otros depósitos a la vista y a término, con el fin de realizar operaciones activas de crédito y realización de otras actividades autorizadas a los establecimientos bancarios. Cuenta además con negocios complementarios, a través de sus subsidiarias Santander Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa (actualmente Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa), con una participación del 94,94%, y de Santander Investment Trust Colombia S.A. (actualmente Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.), sociedad fiduciaria⁹, con una participación del 94,5009%.

⁹ Empresa que se convirtió en subsidiaria con posterioridad a la combinación de negocios entre BSC y Corpbanca Chile, situación descrita en letra c) del presente numeral.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

ii. Principales razones de la compra

Con esta adquisición, Corpbanca busca acompañar a las empresas chilenas en su expansión regional y, al mismo tiempo, participar en el creciente mercado bancario colombiano, uno de los más atractivos a nivel mundial. El alto nivel profesional que exhiben ejecutivos y empleados del mercado de capitales colombiano, así como el expertise de Corpbanca al desarrollar exitosamente su quehacer en un sistema bancario más profundo como el chileno, son dos de los aspectos claves en los que se basa el éxito previsto de esta adquisición.

iii. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

- 1) Los valores razonables presentados al 31 de diciembre de 2012 en los Estados Financieros Consolidados Auditados, (letra a) cuadro que se muestra a continuación) fueron calculados sobre bases provisionarias, siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de Corpbanca y Subsidiarias (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. De acuerdo a IFRS 3 “Combinaciones de Negocios”, si la contabilización inicial de estas operaciones se encuentra incompleta al final de un periodo contable en la cual ocurre, el Grupo informará dicha situación en sus Estados Financieros Consolidados.
- 2) El valor razonable de los activos intangibles y sus respectivos impuestos diferidos (principalmente relación con clientes, licencias y otros), para la citada fecha, fueron determinados provisoriamente, estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente (situación finalizada a la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados).
- 3) Durante el periodo de medición, Corpbanca ajustará retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha (letra b) cuadro que se muestra a continuación. Durante el periodo de medición, también se reconocerán activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían resultado en el reconocimiento de esos activos y pasivos a esa fecha. El periodo de medición terminará tan pronto como el Grupo reciba la información que estuviera buscando sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, antes descrita (situación finalizada a la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados).

De acuerdo a lo anterior, el valor razonable de activos y pasivos identificables de BSC a la fecha de la adquisición, mayo 29, 2012, fue la siguiente:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición	Cierre de montos período de medición
	Provisorio (a) MM\$	Definitivo (b) MM\$	MM\$
Total activos netos identificables a valor razonable	230.405	225.798	(4.607)
Intangibles surgido por la adquisición	257.694	252.216	(5.478)
Pasivos Contingentes surgido por la adquisición	(2.868)	(2.924)	(56)
Impuestos Diferidos surgido por la adquisición	(83.755)	(86.734)	(2.979)
Subtotal Valor Razonable	401.476	388.356	(13.120)
Interés no controlador medido a valor razonable	(48.940)	(48.940)	-
Goodwill surgido por la adquisición	205.076	218.196	13.120 (c)
Contraprestación Transferida por la compra	557.612	557.612	-

- 4) Esta combinación de negocios fue contabilizada utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, que es la fecha en la que se transfiere el control al Grupo. El control se obtiene cuando el Banco 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. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control.
- 5) Corpbanca optó por medir la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable. Dicho valor se estimó mediante la aplicación de un enfoque de ganancias descontadas.
- 6) En la operación de compra no existieron acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.
- 7) A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MM\$2.868 como resultado de contingencias legales. A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, se revaluó dicho pasivo contingente y se determinaron variaciones sobre el mismo, alcanzando un monto final de MM\$2.924.
- 8) El goodwill por MM\$205.076 reconocido a la fecha de adquisición, se atribuyó a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de BSC. No se espera que el mencionado concepto sea deducible del impuesto a la renta. El monto final de la plusvalía determinado por depuración en el valor justo durante el periodo de medición, aumentó en MM\$13.120 (letra c) anterior).
- 9) Los costos de transacción relacionados con la adquisición por MM\$246, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputaron a los gastos de administración en el estado consolidado de resultados del año 2012 y fueron parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo de dicho periodo.
- 10) La moneda funcional del citado negocio (BSC, moneda funcional peso colombiano), se convertirá a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

contable en Matriz Chile), de acuerdo a NIC 21 “Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”.

c) Combinación de Negocios – Banco Corpbanca Colombia y Corpbanca Investment Trust Colombia (Ex - Santander Investment Trust Colombia)

i. Aspectos generales de la operación

Banco Corpbanca Colombia, domiciliado en Colombia, adquirió el 94,50% de las acciones con derecho a voto de Corpbanca Investment Trust Colombia S.A (CITRUST).

ii. Principales razones de la compra

Esta adquisición se considera complementaria a la efectuada en Corpbanca Colombia y las razones para su adquisición obedecen a la misma naturaleza.

iii. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de CITRUST a la fecha de la adquisición, junio 29, 2012, era:

	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición	Cierre de montos período de medición
	Provisorio (a) MM\$	Definitivo (b) MM\$	MM\$
Total activos netos identificables a valor razonable	12.382	12.382	-
Intangibles surgido por la adquisición	10.149	9.796	(353)
Pasivos Contingentes surgido por la adquisición	-	-	-
Impuestos Diferidos surgido por la adquisición	(3.349)	(3.331)	18
Subtotal Valor Razonable	19.182	18.847	(335)
Interés no controlador medido a valor razonable	(1.313)	(1.313)	-
Goodwill surgido por la adquisición	4.691	5.026	335 (d)
Contraprestación Transferida por la compra	22.560	22.560	-

- Los criterios descritos en los números 1) al 6) de la operación Combinación de Negocios entre Corpbanca Chile y BSC, son aplicables para CITRUST.
- A la fecha de adquisición, no se determinaron pasivos contingentes.
- El goodwill por MM\$4.691 reconocido en forma provisional a la fecha de adquisición, se atribuyó a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de BSC. No se espera que el mencionado concepto sea deducible del impuesto a la renta. El monto final de la plusvalía determinado por depuración en el valor justo durante el periodo de medición, aumentó en MM\$335 (letra d) anterior).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- Los costos de transacción relacionados con la adquisición, los honorarios legales y otros costos externos relacionados con el proceso de compra, fueron reconocidos por la sociedad matriz (Corpbanca Chile), al año 2012.
- La moneda funcional del citado negocio (moneda funcional peso colombiano), se convertirán a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Matriz Chile), de acuerdo a NIC 21 “Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”.

d) Combinación de Negocios – Corpbanca Colombia y Subsidiarias con Helm Bank y Subsidiarias.

i. Aspectos generales de la operación

Banco Corpbanca Colombia domiciliado en Colombia principalmente en Bogotá D.C., se encuentra en proceso de adquisición de las acciones con y sin derecho a voto de Helm Bank S.A. (en adelante “Helm Bank”) y subsidiarias, también domiciliado en Colombia.

Como parte del acuerdo efectuado entre Corpbanca Colombia y las sociedades controladoras de Helm Bank, Corpbanca Colombia se comprometió a adquirir hasta el 100% de las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto (acciones preferentes) de Helm Bank. Corpbanca Colombia adquirió, con fines de fusión, en el primer cierre 2.387.387.295 acciones ordinarias que representan el 58,89% de las acciones ordinarias suscritas y en circulación de Helm Bank (51.61% del capital suscrito y pagado) y en el segundo cierre 1.650.579.084 acciones ordinarias que representan el 40,86% de las acciones suscritas y en circulación (35,81% del capital suscrito y pagado) de Helm Bank para un total de 4.043.966.379 de acciones ordinarias que equivalen al 99,75% del total de las acciones ordinarias suscritas y en circulación y el 87,42% del total del capital suscrito y pagado de Helm Bank, por compras realizadas el 6 y 29 de agosto de 2013. El 28 de enero de 2014, Corpbanca Colombia honra dicho compromiso, llevándose a cabo el tercer cierre mediante una Oferta Pública de Adquisición (OPA) voluntaria de las acciones preferenciales la que tuvo como finalidad principal ofrecer un mecanismo de liquidez y venta a los accionistas preferenciales en las mismas condiciones económicas que fueron pactadas para los vendedores de las acciones ordinarias de Helm Bank bajo el SPA¹⁰ y facilitar el proceso de fusión dando la posibilidad de ampliar a mediano y largo plazo la presencia de Corpbanca Colombia como establecimiento de crédito y de sus subsidiarias en el mercado Colombiano, se obtuvo una participación del 12,36%, completando una participación total por 99,7814% del capital suscrito y pagado (complemento en nota 38 Hechos Posteriores). Es importante tener en consideración que por expresa disposición legal Corpbanca Colombia y Helm Bank deberán fusionarse dentro del año siguiente a la fecha de la primera

¹⁰ Stock Purchase Agreement o SPA: Es el contrato de compraventa de acciones ordinarias de Helm Bank suscrito entre Helm Corporation, Inversiones Carrón S.A.S, Comercial Camacho Gómez S.A.S e Inversiones Timón S.A.S., de una parte y HC Aquisitions SAS de otra parte, quien posteriormente lo cedió a Corpbanca Colombia, en virtud del cual los primeros le vendieron al segundo la totalidad de las acciones ordinarias que Inv. Carrón S.A.S., Comercial Camacho Gómez S.A.S e Inversiones Timón S.A.S., tenían de Helm Bank, y por el que Corpbanca Colombia asumió el compromiso de ofrecer a los Accionistas Preferenciales comprarles hasta el 100% de las Acciones Preferenciales, en las mismas condiciones económicas previstas para los vendedores de las referidas acciones ordinarias.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

adquisición de acciones de Helm Bank, esto es antes del 6 de agosto de 2014, por lo que desde ya, al interior de estas dos entidades se viene trabajando intensamente en la preparación tanto en el aviso anticipado de la intensión de la fusión. El objeto social se enfoca en la captación de recursos en cuenta corriente, así como otros depósitos a la vista y a término, con el fin de realizar operaciones activas de crédito. Corpbanca Colombia adquirió participación indirecta producto de la adquisición de Helm Bank la cual cuenta además con negocios complementarios a través de sus subsidiarias Helm Comisionista, Helm Fiduciaria, Helm Caymán y Helm Panamá.

Helm Fiduciaria S.A. Sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia (Helm Bank S.A. posee el 99,9807% en forma directa e indirecta).

Helm Bank Panamá S.A. Está organizado según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior (Helm Bank S.A. posee el 100% en forma directa).

Helm Comisionista de Bolsa S.A. En virtud de su objeto social, desarrolla las actividades propias de una firma comisionista de bolsa con sujeción a los requisitos legales y en especial a lo establecido en la Resolución No. 400 de 1995 (Resolución Única), expedida por la Superintendencia Financiera. Esta entidad posee una participación del 100% en la sociedad Helm Casa de Valores Panamá, entidad dedicada a la compra y venta de valores bajo las leyes de la República de Panamá. (Helm Bank S.A. posee el 99,9965% en forma directa e indirecta).

Helm Bank Caymán. Tiene como objeto social proporcionar servicios financieros sin restricciones. Puede hacer negocios bancarios de cualquier clase, excepto con clientes de las Islas Gran Cayman, conforme a las normas de las mismas Islas. (Helm Bank S.A. posee el 100% en forma directa).

Ver nota 1 Matriz y subsidiarias en Chile (cuadro de participación).

ii. Helm Bank y Subsidiarias

Posee un 3,61% de participación de mercado de colocaciones y 3,64% en captaciones del público a diciembre 2013. Su estrategia ha sido rentabilizar la cartera y disminuir el costo del pasivo a través de una mejor composición de la canasta de recursos. A diciembre de 2012 sus activos eran del orden de US\$6.730 millones y su cartera de colocaciones superior a los US\$4.723 millones. La entidad ha mostrado retornos crecientes, registrando a diciembre de 2013 una rentabilidad patrimonial anualizada del 11,2%, con un indicador de Basilea del 12,5%.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

iii. Principales razones de la compra

Después de recibir las autorizaciones regulatorias necesarias de los organismos reguladores pertinentes en Chile, Colombia, Panamá y las Islas Caymán, Corpbanca adquirió el control de Helm Bank y subsidiarias por medio de su subsidiaria Banco Corpbanca Colombia. A través de esta adquisición y la fusión prevista de ambos bancos en Colombia, Corpbanca Chile consolidará sus operaciones en Colombia, reafirmando su compromiso a largo plazo en dicho mercado.

Para Corpbanca Chile, Colombia es un mercado con gran potencial y amplio espacio para el crecimiento del negocio bancario. Muchos inversionistas chilenos están invirtiendo en Colombia y se busca ayudar a los clientes en estos proyectos, fortalecer las relaciones a largo plazo con las personas y empresas en el dicho país, como también proporcionar tranquilidad a nuestros accionistas e inversores para diversificar el riesgo y ganancias de los bancos

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de Helm Bank y Subsidiarias a la fecha de la adquisición, Agosto 06, 2013, era el siguiente:

	MMCOP\$	MM\$
Total activos netos identificables a valor razonable	1.331.262	364.233
Interés no controlador medido a valor razonable	(5.428)	(1.485)
Goodwill surgido por la adquisición	693.064	189.622 (i)
Activos Intangibles	535.028	146.384
Pasivos Contingentes	(13.533)	(3.703)
Impuesto Diferido Neto	(177.342)	(48.521)
Impuesto Diferido (Crédito Mércantil)	115.443	31.585 (h)
Total valor de la compra	<u>2.478.494</u>	<u>678.115</u>
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades inversión)	1.276.481	349.245
Pago efectuado en efectivo	(2.178.378)	(596.004)
Desembolso neto de efectivo	<u>(901.897)</u>	<u>(246.759)</u>
Pasivo por acciones preferentes	(307.011)	(83.998)
Total valor de la compra	<u>(1.208.908)</u>	<u>(330.757)</u>

Consideraciones de importancia en relación a la adquisición:

- i. Los valores razonables aquí presentados han sido determinado sobre base provisoria y están siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de Corpbanca y Subsidiarias (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. En relación a esto, se tienen las siguientes consideraciones:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- a) Si la contabilización inicial de una combinación de negocios se encuentra incompleta al final del periodo contable en el que la combinación ocurre, el Grupo informará en sus Estados Financieros Consolidados de los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, Corpbanca ajustará retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Durante el periodo de medición la adquirente también reconocerá activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían resultado en el reconocimiento de esos activos y pasivos a esa fecha. El periodo de medición terminará tan pronto como el Grupo reciba la información que estuviera buscando sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, antes descrita.
- b) Esta combinación de negocios fue contabilizada utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, que es la fecha en la que se transfiere el control al Grupo. El control se obtiene cuando el Banco 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. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control. Gracias a la participación en Helm Bank Banco Corpbanca cuenta con los siguientes derechos sustantivos:
- ✓ Derecho a voto proporcional a la participación en las Sociedades.
 - ✓ Derechos para nombrar o remover miembros claves de la gerencia de las participadas que tengan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.
 - ✓ Derecho a nombrar o cesar a las participadas para que dirijan las actividades relevantes.
 - ✓ Derecho a dirigir las actividades de las subordinadas para beneficio del banco.
- c) El Grupo valorizó el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:
- ✓ valor razonable de la contraprestación transferida;
 - ✓ el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
 - ✓ si la combinación de negocios es realizada por etapas (no es el caso para nuestros efectos), el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida;
 - ✓ menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.
- d) En relación al punto anterior, cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado (no fue el caso de esta combinación).
- e) El valor razonable de los activos intangibles y sus respectivos impuestos diferidos ha sido determinado provisoriamente estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

valuación independiente. Ver nota 13 “Intangibles” de los presentes Estados Financieros Consolidados.

- f) A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MMCOP\$13.533 (MM\$3.703) como resultado de contingencias legales. A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, se reevaluó dicho pasivo contingente y no se determinaron variaciones sobre el mismo.
 - g) El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a bancos) alcanzó a la fecha de adquisición MMCOP\$11.021.182 (MM\$3.015.395) y su importe bruto por MCOP\$11.485.865 (MM\$3.142.532). Ninguno de estos deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos. De acuerdo a las NIIF el valor razonable de las colocaciones debería mostrarse neta de las provisiones por riesgo de crédito, a la fecha de adquisición de Helm Bank y Filiales, el valor razonable de dichas provisiones ascendió a MMCOP\$460.095 (MM\$125.976), y se presentan en nota 9 "adeudados bancos " por valor de MM\$1.244 y en nota 10 "créditos y cuentas por cobrar a clientes" letra c) por MM\$124.732, y es presentada en forma separada de acuerdo a lo indicado en Compendio de Normas Contables de la SBIF.
 - h) Impuesto diferido por crédito mercantil fiscal, se debe reconocer el activo como parte de la asignación del precio del compra un activo por impuesto diferido sobre el crédito mercantil fiscal que se genera bajo normativa Colombiana, se fundamenta en que desde la fecha de adquisición existió el beneficio tributario futuro de poder disminuir la base futura para pagar impuestos a las ganancias, es decir existe un escenario de recuperabilidad probable de este crédito. Este análisis está basado NIC 12. El monto por concepto de impuesto diferido sobre el crédito mercantil fiscal asciende a MMCOP\$115.443 (MM\$31.585).
 - i) El goodwill por MMCOP\$693.064 (MM\$189.622) reconocido a la fecha de adquisición, se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de Helm Bank y Subsidiarias en conjunto con Corpbanca y Subsidiarias (descritos principalmente en sección iii) “Principales razones de la compra”).
 - j) Si se obtiene nueva información dentro de un año a partir de la fecha de adquisición acerca de hechos y circunstancias que existieron a la fecha de la adquisición identifica ajustes a los montos anteriores presentados o existiera cualquiera adicional a la fecha de adquisición, se revisará la contabilización de adquisición.
- ii. Corpbanca ha optado por medir la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable. Dicho valor se estimó mediante la aplicación de un enfoque de ganancias descontadas.
 - iii. Desde la fecha de la adquisición, Helm Bank y Subsidiarias contribuyó en MM\$67.927 a los Ingresos netos por intereses, MM\$12.753 a los ingresos netos por comisiones, MM\$92.429 al ingreso operacional neto y MM\$34.076 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta. Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del ejercicio (01 de enero de 2013), los ingresos por intereses y reajustes hubiesen sido MM\$280.981 y la utilidad del período antes de impuesto a la

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

renta hubiese sido de MM\$62.001. Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2013.

- iv. Los costos de transacción relacionados con la adquisición por MMCOP\$14.889. (MM\$3.935), principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputan a los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo.
- v. La contraprestación transferida total por la operación alcanzó los MMCOP\$2.178.378 (MM\$596.004). El efectivo neto recibido, para efectos de flujo de efectivo, alcanzó los MMCOP\$901.897 (MM\$246.759). En el período 2013 se ha incorporado la línea “Adquisición Filial Helm Bank, neta de efectivo incorporado” que incluye el desembolso neto en efectivo por la compra de las sociedades Helm Bank S.A. y subsidiarias por un monto de MM\$255.444.
- vi. En la operación de compra no existen acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.
- vii. Tanto el goodwill surgido por la adquisición de un negocio en el extranjero (caso Helm y otras entidades del grupo), como los ajustes del valor razonable practicados al importe en libros de los activos y pasivos, a consecuencia de la adquisición del citado negocio, se deben tratar como activos y pasivos del mismo. Esto quiere decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio (moneda funcional peso colombiano), y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Matriz Chile).

e) Combinación de Negocios – Banco Corpbanca Chile y Helm Corredor de Seguros S.A.

i. Aspectos generales de la operación

Dentro de la operación descrita con Helm, Banco Corpbanca Chile, domiciliado en Chile, adquirió el 80,00% de las acciones con derecho a voto de Helm Corredor de Seguros S.A.

Helm Corredor de Seguros S.A (HCS). Empresa dedicada a la intermediación de seguros, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, creada el 16 de enero de 1985. Su domicilio se encuentra en Bogotá. Esta entidad no es filial de Helm Bank S.A.

ii. Principales razones de la compra

Con esta adquisición, Corpbanca busca expandirse a nivel regional y, al mismo tiempo, participar en el creciente mercado bancario colombiano como negocio complementario, cuyo potencial se basa en las sólidas perspectivas económicas de dicho país.

iii. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de Helm Corredores de Seguros S.A. a la fecha de la adquisición, Agosto 06, 2013, era:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	MM\$
Total activos netos identificables a valor razonable	4.030
Interés no controlador medido a valor razonable	(2.278)
Activos Intangibles	1.797
Impuestos Diferidos	(616)
Goodwill surgido por la adquisición	6.171
Pasivos Contingentes	-
Contraprestación Transferida por la compra	<u>9.104</u>
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades inversión)	419
Pago efectuado en efectivo	(9.104)
Desembolso neto de efectivo	<u>(8.685)</u>

iv. Consideraciones de importancia en relación a la adquisición:

- Los valores razonables aquí presentados han sido determinado sobre base provisoria y están siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de Corpbanca y Subsidiarias (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. Se contemplan los mismos criterios expuestos en: i.a) al i.e y i.i), ii), iv), vi) y vii), descritos en combinación de negocios efectuada por Corpbanca Colombia y Helm.
- A la fecha de adquisición, no se determinaron pasivos contingentes.
- Desde la fecha de la adquisición al cierre de los estados financieros, HCS contribuyó a Corpbanca en MM\$29 a los Ingresos netos por intereses, MM\$3.081 a los ingresos netos por comisiones, MM\$3.111 al ingreso operacional neto y MM\$901 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta. Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del ejercicio (01 de enero de 2013), los ingresos por intereses y reajustes de Banco Corpbanca Chile hubieran sido MM\$457.716 y la utilidad del periodo antes de impuesto a la renta hubiese sido MM\$232.600 (montos sin incluir los efectos de la combinación de negocios de Helm y subsidiarias). Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2013.
- El goodwill por MM\$6.171 reconocido a la fecha de adquisición, se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de HCS. No se espera que el mencionado goodwill sea deducible del impuesto a la renta.
- Los costos de transacción relacionados con la adquisición, los honorarios legales y otros costos externos relacionados con el proceso de compra, fueron reconocidos por la sociedad matriz (Corpbanca Chile).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

f) Conciliación del valor libro de la plusvalía.

El goodwill se prueba anualmente para determinar si existe un deterioro (al 31 de diciembre de cada año), y cuando las circunstancias indican que su valor en libros puede estar deteriorado. El citado deterioro se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a la que se refiere el goodwill. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en ejercicios futuros.

A continuación se revelará la conciliación del valor en libros de la plusvalía al comienzo y al final del período, de acuerdo a lo siguiente:

	2013
	MM\$
Saldo inicial al 01.01.2013	201.085
Pérdidas por deterioro acumuladas al comienzo del periodo	-
Aumento de plusvalía por adquisiciones del periodo (*)	195.793
Diferencias de conversión netas surgidas durante el periodo	1.659
Cierre de montos período medición (c+d) (**)	13.455
Pérdidas por deterioro reconocidas durante el periodo	-
Saldo final al 31.12.2013	<u><u>411.992</u></u>

(*) Goodwill Helm y subsidiarias (MM\$189.622) + Goodwill Helm Corredor de Seguros (MM\$6.171), ver nota 12 letra b).

(**) Corpbanca Colombia MM\$13.120 y Citrust MM\$335.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 13 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y diciembre de 2012 es el siguiente:

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2013				
	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto final	Amortización y deterioro del Período	Saldo Neto Final
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	3	5.398	(1.181)	4.217
Sistema o software de equipos Computacionales	4	3	24.453	(9.010)	15.443
Proyectos informáticos y Licencias	8	6	27.058	(3.726)	23.332
Generados en Combinación de Negocios	16	15	808.249	(15.442)	792.807
Otros proyectos	6	4	1.372	(249)	1.123
Totales			<u>866.530</u>	<u>(29.608)</u>	<u>836.922</u>

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2012				
	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto final	Amortización y deterioro del Período	Saldo Neto Final
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	4	6.543	(1.175)	5.368
Sistema o software de equipos Computacionales	3	1	13.918	(2.958)	10.960
Proyectos informáticos	6	4	13.550	(1.476)	12.074
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	16	16	457.344	(5.089)	452.255
Otros proyectos	6	4	1.227	(202)	1.025
Totales			<u>492.582</u>	<u>(10.900)</u>	<u>481.682</u>

- i. Sistema Bancario Integrado (IBS) corresponde al sistema operativo central del Banco el cual reemplaza los distintos sistemas operativos utilizados, proporcionando un único sistema central, el cual provee información actualizada de los clientes para cada una de las líneas de negocios, calculando los ingresos netos, rentabilidad de cada producto y segmento de cliente.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Sistema Bancario Integrado	Sistema o software de equipos Computacionales	Proyectos Informáticos	Generados en Combinación de Negocios (**)	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Neto inicial 2013						
Saldos al 1 de enero 2013	5.368	10.960	12.074	452.255	1.025	481.682
Adquisiciones	19	7.691	15.119	343.974	436	367.239
Retiros	-	-	(135)	-	-	(135)
Amortización (Nota 31)	(1.181)	(9.010)	(3.726)	(15.442)	(249)	(29.608)
Diferencia de Conversión	-	-	-	12.020	-	12.020
Otros	11	(704)	-	-	(89)	(782)
Adquisición Colombia	-	6.506	-	-	-	6.506
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4.217	15.443	23.332	792.807	1.123	836.922

	Sistema Bancario Integrado	Sistema o software de equipos Computacionales	Proyectos Informáticos	Generados en Combinación de Negocios (*)	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Neto inicial 2012						
Saldos al 1 de enero 2012	6.524	309	4.395	-	1.011	12.239
Adquisiciones	33	6.057	8.834	477.610	578	493.112
Retiros	-	-	-	-	-	-
Amortización (Nota 28)	(1.175)	(2.958)	(1.476)	(5.089)	(202)	(10.900)
Diferencia de Conversión	-	-	-	(20.266)	-	(20.266)
Otros	(14)	-	321	-	(362)	(55)
Adquisición Colombia	-	7.552	-	-	-	7.552
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5.368	10.960	12.074	452.255	1.025	481.682

(*) Al 31 de diciembre de 2012 y expresados en MM\$, los activos intangibles antes de amortización y efectos de diferencia de conversión conformaban un total de MM\$477.610, los cuales se detallan a continuación: Goodwill MM\$205.076, licencia por MM\$57.263 (vida útil indefinida) y otros intangibles por MM\$8.528 (6 años de vida) y relaciones con los clientes de MM\$191.903 (22 años de vida) generados por la compra de Banco Corpbanca Colombia y por Goodwill MM\$4.691 y relaciones con los clientes de MM\$10.149 (38 años de vida), generados por la compra de Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. (CITRUST).

(**) Al 31 de diciembre de 2013 y expresados en MM\$, los activos intangibles antes de amortización y efectos de diferencia de conversión conformaban un total de MM\$343.974, los cuales se detallan a continuación: Goodwill MM\$189.622, Relación con clientes por MM\$133.039 y Marcas por MM\$13.345 (total de MM\$146.384) resultantes de la compra de Helm Bank y Subsidiarias. Se incluye también Goodwill por MM\$6.171 y otros intangibles generados en combinación de negocios por MM\$1.797 creados por la compra de Helm Corredores de Seguros. El detalle de las citadas combinaciones de negocios se explican en nota 12 “Inversiones en Sociedades”.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha cerrado los siguientes compromisos para la adquisición de activos intangibles, de acuerdo al siguiente detalle:

	Monto de Inversión 2013	Monto de Inversión 2012
	MM\$	MM\$
Detalle licencia:		
Bussiness Object empresa Borja Consultores Ltda.	981	-
Ingram Micro Chile S.A.	668	-
Licenciamiento Plataforma Cognos	-	307

d) Deterioro

Banco Corpbanca evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida la entidad estimará el importe recuperable del activo.

Comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor puede efectuarse en cualquier momento dentro del periodo anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año. La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el periodo anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

El deterioro del Goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo o grupo de éstas a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una perdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en periodos futuros.

De acuerdo a NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas intangibles se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

Corpbanca y subsidiarias realizaron evaluaciones, para los activos no amortizables, incluyendo los intangibles que aún no se encuentran en uso, y se concluye inexistencia de deterioro.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 14 - ACTIVO FIJO

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2013				
	Años de vida útil (1)	Años amortización remanente	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro del Período	Saldo Neto Final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	21	18	80.941	(6.535)	74.406
Equipos	5	4	14.978	(3.457)	11.521
Otros	9	4	15.003	(2.688)	12.315
- Mobiliario			6.344	(1.337)	5.007
- Activos por Leasing			1.896	(354)	1.542
- Otros			6.763	(997)	5.766
Totales			110.922	(12.680)	98.242

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2012				
	Años de vida útil (1)	Años amortización remanente	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro del Período	Saldo Neto Final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	21	20	50.822	(3.755)	47.067
Equipos	5	4	9.675	(1.851)	7.824
Otros	6	5	11.781	(1.586)	10.195
- Mobiliario			3.055	(480)	2.575
- Activos por Leasing			2.250	(354)	1.896
- Otros			6.476	(752)	5.724
Totales			72.278	(7.192)	65.086

(1) La vida útil presentada en los siguientes recuadros, es la vida útil residual de los activos fijos del Banco, en concordancia a la vida útil fijada durante la transición a IFRS (1 de enero 2009). La vida útil total fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantención que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b) El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre 2013 y 2012, respectivamente, es la siguiente:

Saldo Neto inicial 2013	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero 2013	47.067	7.824	10.195	65.086
Adquisiciones	6.667	3.009	1.425	11.101
Retiros	(20.240)	(47)	-	(20.287) (*)
Depreciación (Nota 31)	(6.535)	(3.457)	(2.688)	(12.680)
Adquisición Corredor de Seguros Helm	392	64	49	505
Adquisición Grupo Helm	46.585	4.007	3.205	53.797
Otros	470	121	129	720
Saldos al 31 de diciembre de 2013	74.406	11.521	12.315	98.242

Saldo Neto inicial 2012	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero 2012	44.100	5.163	7.962	57.225
Adquisiciones	2.335	3.335	2.323	7.993
Retiros	(3.704)	(1.508)	(578)	(5.790)
Depreciación	(3.755)	(1.851)	(1.586)	(7.192)
Adquisición Banco CorpBanca Colombia	8.092	2.692	2.075	12.859
Otros	(1)	(7)	(1)	(9)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	47.067	7.824	10.195	65.086

(*) Dentro del concepto Retiros se considera la venta de sucursales realizada en el año 2013, el detalle es el siguiente:

Venta de Sucursales año 2013 en MM\$					
Meses	Cantidad Sucursales	Venta	Valor libro	Resultado	
Octubre	9	11.976	3.968	8.008	
Noviembre	15	17.648	6.844	10.804	
Diciembre	7	12.422	7.980	4.442	
Total	31	42.046	18.792	23.254	(**)

(**) El resultado por la venta en Sucursales es parte de lo reflejado en la nota 32 a)

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Terrenos, Construcciones y Equipos				
	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 31 de diciembre 2013	7.653	25.996	35.275	68.924
Al 31 de diciembre 2012	5.847	21.145	23.511	50.503

- d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco cuenta con contratos de arriendo financieros que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Financiero Terrenos, Construcciones y Equipos				
	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 31 de diciembre 2013	486	770	-	1.256
Al 31 de diciembre 2012	589	860	-	1.449

- e) El Banco y subsidiarias no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de Diciembre de 2013 y 2012. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 15 - IMPUESTO CORRIENTE 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 a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado la provisión neta de los impuestos por pagar en el activo por MM\$45.158 al 31 de diciembre de 2013 (impuesto por pagar MM\$9.057 en diciembre 2012), según se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de Diciembre de 2013</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2012</u>
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta tasa de impuesto	82.327	31.913
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(30.458)	(23.675)
Crédito por gastos de capacitación	(1.006)	(1.595)
Crédito por Donaciones	(394)	(315)
Crédito por Contribuciones Bienes Raíces	(519)	(993)
Otros impuestos por recuperar	(2.371)	(470)
Adquisición en Colombia	(2.421)	4.192
Total	<u>45.158</u>	<u>9.057</u>

b) Resultados por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto por año corriente	(82.327)	(31.913)
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	<u>19.601</u>	<u>9.530</u>
Subtotales	(62.726)	(22.383)
Otros	<u>(1.104)</u>	<u>(488)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(63.830)</u>	<u>(22.871)</u>

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los principales efectos impositivos, de acuerdo a las tasas nominales de impuestos de los países que se informan consolidadas, son las siguientes: Chile 20%, Colombia 34% y Estados Unidos 34%.

	Al 31 de diciembre			
	2013		2012	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Cálculo a la Tasa Estatutaria	20,0	46.348	20,0	28.600
Diferencias permanentes y otros (*)	(9,4)	(21.746)	(7,4)	(10.610)
Efecto del cambio de tasa	0,0	82	0,1	204
Efecto tasas filial Colombia - New York (**)	16,9	39.146	3,3	4.677
	27,5	63.830	16,0	22.871

(*) Esta línea contiene los efectos por la variación del dólar observado que afecta la valorización de la inversión tributaria de las sociedades establecidas en Colombia y la sucursal New York (Pérdida por MM\$ 11.197 en 2013 y utilidad por MM\$7.048 en 2012).

(**) Esta línea refleja las diferencias de tasas impositivas de otras jurisdicciones, en función del resultado consolidado del Banco.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(911)	1.117
Efecto Variación Cobertura Contable	1.410	(737)
Total abono del año en patrimonio	499	380

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

e) Efecto de impuestos diferidos

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos del Banco (*):

Conceptos:	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Neto MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Neto MM\$
Provisión sobre colocaciones	26.167	-	26.167	22.258	-	22.258
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	3.401	-	3.401	3.500	-	3.500
Diferencia de precio no devengada	93	-	93	134	-	134
Provisión asociada al personal	4.316	-	4.316	4.837	-	4.837
Perdida tributaria filial	3.553	-	3.553	2.577	-	2.577
Depreciación plantas y equipos	-	(1.653)	(1.653)	-	(3.508)	(3.508)
División Leasing y otros	-	(34.249)	(34.249)	-	(32.723)	(32.723)
Intangibles CorpBanca Colombia	-	(117.168)	(117.168)	-	(75.242)	(75.242)
Otros Intangibles Corp Colombia	23.326	-	23.326	-	-	-
Otros	32.076	(26.397)	5.679	6.891	(6.280)	611
Total activo (pasivo) neto	92.932	(179.467)	(86.535)	40.197	(117.753)	(77.556)

(*) Esta nota incorpora los saldos de los impuestos diferidos de Corpbanca Colombia y sus subsidiarias, que para el caso de las sociedades en Colombia, sus flujos se reconocen en resultado a partir de la fecha de toma de control (ver nota n°12 “Inversiones en Sociedades”, letra b “Combinación de negocios”).

f) Efecto Circular conjunta N° 3.478 SBIF y N°47 Servicio Impuestos Internos

La información presentada no incluye las operaciones de entidades que se consolidan en los estados financieros (como tampoco las operaciones de leasing), sino sólo las del Banco contribuyente, esto al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Se informa el total de los activos a valor financiero y de los activos a valor tributario, con prescindencia del hecho de que las operaciones no guarden relación entre sí o de que no corresponden a lo que se debe incluir en las columnas de cartera vencida. A continuación se presenta el detalle de tales operaciones:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2013	Activos a valor de los estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera Vencida con Garantía MM\$	Cartera Vencida sin Garantía MM\$
Colocaciones comerciales	5.379.354	5.396.360	13.333	16.632
Colocaciones para vivienda	1.541.434	1.541.434	3.329	116
Colocaciones de consumo	514.551	514.551	451	1.285

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 31.01.2012 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2013 MM\$
Colocaciones comerciales	15.717	12.146	28.532	15.471	16.632
Colocaciones para vivienda	157	2	228	267	116
Colocaciones de consumo	1.145	3.887	7.219	3.192	1.285

C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	27.496	Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	13.599		-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2012	Activos a valor de los estados financieros	Activos a valor tributario		
	MM\$	Total MM\$	Cartera Vencida con Garantía MM\$	Cartera Vencida sin Garantía MM\$
Colocaciones comerciales	6.118.269	6.135.769	18.292	15.717
Colocaciones para vivienda	1.382.380	1.382.380	4.102	157
Colocaciones de consumo	470.197	470.197	720	1.145

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 31.01.2011	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2012
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	19.411	6.932	15.140	11.902	15.717
Colocaciones para vivienda	265	98	685	695	157
Colocaciones de consumo	1.885	479	2.989	3.250	1.145

C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	35.205	Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	12.817		-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 Diciembre 2013	Al 31 Diciembre 2012
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Activos para Leasing (5)	46.768	17.123
Bienes adjudicados y recuperados (6)	1.907	2.684
Bienes recibidos en pago	185	158
Bienes adjudicados en remate judicial	1.785	2.597
Provisiones por bienes recibidos en pago	(63)	(71)
Otros Activos	242.003	128.742
Arriendos pagados por anticipado (1)	19.067	20.715
Cuentas y documentos por cobrar (2)	101.087	49.397
Gastos pagados por anticipado (3)	20.952	14.105
Proyectos en desarrollo (4)	24.688	14.529
Documentos canje sin presencia	1.213	1960
Garantías constituidas por efecto threshold (7)	50.832	18.635
Otros	24.164	9.401
Totales	<u>290.678</u>	<u>148.549</u>

- (1) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. (Ver nota 33 letra b)) de los presentes estados financieros.
- (2) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.
- (3) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arriendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.
- (4) Proyectos de informática y otros proyectos en curso.
- (5) Activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arriendos financieros.
- (6) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,01% (0,01% al 31 de diciembre de 2012) del patrimonio efectivo del Banco.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. 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 recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

También se registran provisiones resultantes de la diferencia entre el valor inicial de estos bienes en relación a su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(7) Garantías por operaciones financieras.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre Bienes recibidos en pago
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2013	71
Liberación de provisiones	(678)
Constitución de provisiones	670
Saldo al 31 de diciembre de 2013	63
Saldo al 1 de enero de 2012	24
Liberación de provisiones	(34)
Constitución de provisiones	81
Saldo al 31 de diciembre de 2012	71

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 17 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	1.468.622	839.588
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.737.779	84.179
Otras obligaciones a la vista	53.128	38.096
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	138.312	114.144
Otras obligaciones a la vista	53.542	36.668
Totales	3.451.383	1.112.675
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.273.216	7.248.774
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	32.630	390.570
Otros saldos acreedores a plazo	31.857	43.331
Totales	7.337.703	7.682.675

Las variaciones en los rubros presentados entre los años 2013 y 2012, obedecen principalmente a las nuevas operaciones consolidadas desde Colombia por efecto combinación de negocios del periodo 2013 (Nota 12), las cuales se presentan con una mayor apertura en la sección de Segmentos de la entidad (Nota 4).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Standard Chartered Bank	168.621	198.640
Commerzbank AG	91.908	60.947
Wells Fargo Bank, N.A.	91.170	67.101
Citibank N.A.	84.171	74.263
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	80.372	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	74.049	46.265
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	59.821	46.920
ING Bank N.V Amsterdam	54.095	10.474
Bank of America, N.A.	49.182	50.896
Bladex Pamana	44.797	23.958
Deutsche Bank	42.696	40.729
Bank of Montreal	31.571	23.958
Banco de la Producción S.A. Produbanco	28.463	-
Wachovia Bank N.A.	26.049	24.024
Corporacion Andina de Fomento	26.003	22.774
Bank of New York	25.794	23.479
Bank of Nova Scotia	21.056	14.375
OCBC Bank	21.056	7.187
Toronto Dominion Bank	20.181	14.375
Royal Bank of Scotland	18.424	21.562
Mercantil Commercebank, N.A	15.266	-
Banco Crédito del Peru	13.168	-
HSBC England	13.160	4.797
Banco Latinoamericano del Exterior SA	10.573	27.909
Fifth Third Bank	10.566	-
JPMorgan Chase & Co.	10.528	15.815
Bancolombia	9.405	11.078
Swedbank	7.911	7.194
Banco Del Estado	5.264	9.594
Banco de Bogota (Colombia)	1.505	1.492
Banco de Bogota (Miami)	-	9.606
Banco de Bogota (Panamá)	-	4.792
Otros bancos	117.015	86.005
Subtotal	1.273.840	950.209
Total	1.273.840	950.209

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	118.489	147.688
Bonos corrientes	1.521.952	1.044.124
Bonos subordinados	774.116	694.792
Subtotal	2.414.557	1.886.604
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	7.458	10.618
Otras obligaciones en el país	8.227	5.932
Obligaciones con el exterior	1.122	1.570
Subtotal	16.807	18.120

Las deudas clasificadas como corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

Por vencimiento corto y largo plazo

	Al 31 de Diciembre 2013		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito	98.859	19.630	118.489
Bonos corrientes	1.464.497	57.455	1.521.952
Bonos subordinados	774.116	-	774.116
Instrumentos de deuda emitidos	2.337.472	77.085	2.414.557
Otras obligaciones financieras	7.317	9.490	16.807

	Al 31 de Diciembre 2012		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Letras de crédito	128.766	18.922	147.688
Bonos corrientes	929.722	114.402	1.044.124
Bonos subordinados	694.792	-	694.792
Instrumentos de deuda emitidos	1.753.280	133.324	1.886.604
Otras obligaciones financieras	10.161	7.959	18.120

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

a) Letras de Crédito

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	19.630	18.922
Vence entre 1 y 2 años	15.187	17.172
Vence entre 2 y 3 años	11.040	16.485
Vence entre 3 y 4 años	11.513	14.178
Vence entre 4 y 5 años	9.186	12.380
Vence posterior a los 5 años	51.933	68.551
Total Letras de crédito	118.489	147.688

b) Bonos Corrientes

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
BCOR-J0606	23.069	32.283
BCOR-L0707	94.336	92.575
BCOR-M1207	-	114.175
BCOR-R0110	121.828	119.781
BCORAI0710	111.246	108.325
BCORAD0710	47.066	46.213
Bonos-Q0110	113.310	112.565
BCOR-O0110	22.966	22.839
BCOR-P0110	23.917	23.957
BCORAE0710	236.526	231.011
BCORAF0710	143.288	140.400
BCORUSDD0118	382.465	-
Bonos Financieros Tasa fija	3.333	-
Bonos Financieros UVR	14.210	-
Bonos Financieros DTF	471	-
Bonos Financieros IBR	24.293	-
Bonos Financieros IPC	159.628	-
Total Bonos Corrientes	1.521.952	1.044.124

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	57.455	114.402
Vence entre 1 y 2 años	212.046	-
Vence entre 2 y 3 años	280.038	181.545
Vence entre 3 y 4 años	270.054	263.294
Vence entre 4 y 5 años	422.305	232.831
Vence posterior a los 5 años	280.054	252.052
Total Bonos Corrientes	1.521.952	1.044.124

c) Bonos Subordinados

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Series UCOR-Y1197	8.076	8.502
Series UCOR-Z1197	18.785	19.771
Series UCOR-V0808	124.174	121.606
Series UCOR AA-0809	113.915	111.700
Serie UCOR BN0710	71.015	69.546
Serie UCOR BI0710	27.817	27.271
Serie UCOR BL0710	96.646	94.740
Serie UCORBF0710	11.435	11.190
Serie UCORBJ0710	122.899	120.235
Serie UCORBP0710	33.379	32.670
Serie A - Emitido Banco CorpBanca Colombia.	1.923	1.913
Serie B - Emitido Banco CorpBanca Colombia.	144.052	75.648
Total Bonos Subordinados	774.116	694.792

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	-	-
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	10.340	-
Vence entre 3 y 4 años	66.482	10.402
Vence entre 4 y 5 años	-	66.571
Vence posterior a los 5 años	697.294	617.819
Total Bonos Subordinados	774.116	694.792

d) Otras Obligaciones Financieras

Otras Obligaciones Financieras

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	1.263	2.027
Vence entre 1 y 2 años	552	363
Vence entre 2 y 3 años	125	841
Vence entre 3 y 4 años	386	466
Vence entre 4 y 5 años	734	522
Vence posterior a los 5 años	5.520	7.969
Total obligaciones financieras a largo plazo	8.580	12.188
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	8.227	5.932
Otras	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	8.227	5.932
Total otras obligaciones financieras	16.807	18.120

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 20 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

a) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Avales y Fianzas	2.675	861
Cartas de créditos documentarias	468	151
Boletas de garantía	4.314	2.040
Líneas de crédito de libre disposición	5.411	3.986
Otros Créditos Contingentes	519	-
Otros	108	175
Total Provisiones para créditos contingentes	13.495	7.213

b) Otras Provisiones

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 31 de diciembre 2013 y 2012, corresponden a las siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	80.801	62.787
Provisiones para dividendos mínimos	77.547	60.040
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	13.495	7.213
Provisiones por contingencias (*)	10.584	7.112
Provisiones por riesgo país	4.779	2.698
Totales	187.206	139.850

(*) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluye provisiones adicionales por MM\$4.000.-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante 2013 y 2012:

	PROVISIONES SOBRE				
	Beneficios y Remunera- ciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de Créditos Contingentes	Contingencias y riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2013	62.787	60.040	7.213	9.810	139.850
Provisiones constituidas	56.194	77.547	7.060	2.755	143.556
Liberación de provisiones	(51.769)	(60.040)	(6.514)	(1.275)	(119.598)
Compra Helm	11.231	-	5.661	493	17.385
Otros movimientos	2.358	-	75	3.580	6.013
Saldos al 31 de diciembre de 2013	80.801	77.547	13.495	15.363	187.206

	PROVISIONES SOBRE				
	Beneficios y Remunera- ciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de Créditos Contingentes	Contingencias y riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2012	4.801	36.855	4.834	7.750	54.240
Provisiones constituidas	20.527	60.040	3.802	6.207	90.576
Liberación de provisiones	(9.655)	(36.855)	(2.994)	(8.469)	(57.973)
Adquisición Banco Corpbanca Colombia	47.114	-	1.571	4.599	53.284
Otras movimientos	-	-	-	(277)	(277)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	62.787	60.040	7.213	9.810	139.850

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

d) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	MM\$	MM\$
Provisión indemnización años de servicios (nota e)	44.086	41.904
Provisión por otros beneficios al personal	29.437	15.365
Provisión de vacaciones	7.278	5.518
Totales	<u>80.801</u>	<u>62.787</u>

e) Indemnización años de servicios

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	MM\$	MM\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	41.904	517
Incremento de la provisión	2.019	49.415
Pagos efectuados	(7.224)	(8.028)
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	(365)	-
Resultado Actuarial (*)	7.366	-
Otros	386	-
Totales	<u>44.086</u>	<u>41.904</u>

(*) Los resultados actuariales se deben principalmente al incremento en la tasa de descuento (6,75% en 2013 vs 6,50% en 2012) y al descenso en la hipótesis de crecimiento de las pensiones en curso de pago (3,0% en 2013 vs 3,5% en 2012).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Cuentas por pagar por OPA Helm (3)	83.998	-
Cuentas y documentos por pagar (1)	61.030	46.173
Dividendos acordados por pagar	307	296
Ingresos percibidos por adelantado	6.000	2.300
Ajustes de valorización por coberturas (2)	1.010	10.083
Acreeedores varios	5.987	14.101
Provisión por comisiones y asesorías	1.212	1.640
Garantías constituidas por efecto threshold (4)	19.110	-
Otros pasivos	6.853	612
Totales	185.507	75.205

- (1) Agrupa obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precio por compras de materiales, saldo de precio u obligaciones por contratos de leasing por adquisición de activo fijo o provisiones para gastos pendientes de pago.
- (2) Corresponde a ajuste por valor razonable de mercado de objetos cubiertos por coberturas de valor razonable.
- (3) Cuentas por pagar por OPA Helm, ver detalle en letra e) nota 12 “Inversiones en sociedades” y nota 38 “Hechos posteriores”.
- (4) Garantías por operaciones financieras.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 22 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

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

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
	MMS	MMS
CREDITOS CONTINGENTES	2.751.929	2.396.064
Avales y fianzas	200.759	239.800
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	200.759	239.800
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.762	19.604
Cartas de créditos documentarias emitidas	99.031	80.076
Boletas de garantía	761.728	674.263
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.399.496	1.031.903
Otros compromisos de crédito	275.153	350.418
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	1.279.978	660.249
Cobranzas	22.602	27.016
Cobranzas del exterior	13.607	18.770
Cobranzas del país	8.995	8.246
Colocación o venta de instrumentos financieros	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco	230.511	41.373
Activos cedidos a Compañías de Seguros	37.156	41.373
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	193.355	-
Recursos de terceros gestionados	1.026.865	591.860
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.026.865	591.860
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	536.341	585.424
Valores custodiados en poder del banco	113.895	88.672
Valores custodiados depositados en otra entidad	334.752	410.904
Títulos emitidos por el propio banco	87.694	85.848
Pagarés de depósitos a plazo	87.694	85.848
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	4.568.248	3.641.737

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b) Juicios pendientes

b.1) Corpbanca

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco las que se mantiene pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Gerencia División Servicios Legales del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 31 de diciembre 2013 se mantienen provisiones por MM\$239 (MM\$133 al 31 de diciembre de 2012).

b.2) Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2013 se encuentran en trámite las siguientes situaciones legales:

- Al 31 de diciembre de 2013 la sociedad ha iniciado gestiones de cobranza pre-judicial las cuales no han tenido los resultados esperados, por lo que se iniciaran las gestiones judiciales, a juicio de la División Servicios Legales esto podrían significar una pérdida para la Sociedad, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por los clientes por ello la Sociedad ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros dicho monto asciende a MM\$237.
- Ante el Quinto Juzgado del Crimen de Santiago, en causa por delito de Estafa Rol N°149913-7, en virtud de querrela criminal en estado de sumario interpuesta, por el Banco del Estado de Chile, causa en la cual CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Sociedad, indebidamente el Depósito a Plazo N°00243145 por la suma de MM\$43 (histórico), que Concepción S.A. Corredores de Bolsa, hoy CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., había adquirido de su primer beneficiario, por considerarse “cuerpo del delito”. Dicho depósito a plazo se encuentra íntegramente provisionado en los estados financieros de la Sociedad, neto de provisión en el rubro documentos y cuentas por cobrar.

b.3) Corpbanca Administradora General de Fondos

- Con fecha 15 de Abril de 2013, la Sociedad fue notificada de la demanda presentada por José Hernán Romero Salinas en contra de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. ante el 12° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° C-17811-2012, por indemnización de perjuicios debido a supuesta responsabilidad contractual. La indemnización solicitada asciende a MM\$138.- El juicio se encuentra en etapa de contestación.
- Con fecha 26 de Septiembre de 2013, la Sociedad fue notificada de la demanda presentada por José Hernán Romero Salinas en contra de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. ante el 9° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° C-9302-2013, por nulidad de contratos debido a supuesto error en el tipo de inversión realizada, devolución de fondos invertidos por MM\$513.- e indemnización de perjuicios ascendente a MM\$150.- El juicio se encuentra en etapa de contestación.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b.4) Banco Corpbanca Colombia S.A.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco las que se mantiene pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Gerencia Jurídica del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 31 de diciembre 2013 se mantienen provisiones por MM\$2.209 (MM\$289 al 31 de diciembre de 2012).

b.5) Helm Bank S.A.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco las que se mantiene pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Gerencia Jurídica del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 31 de diciembre 2013 se mantienen provisiones por MM\$3.642 (MM\$3.631 al 31 de diciembre de 2012).

b.6) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estas sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas. Dichas entidades son las siguientes:

- Corpbanca Asesorías Financieras S.A.
- Corpbanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- Corpbanca Agencia de Valores S.A.
- Corpbanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Corpbanca Investment Trust Colombia S.A

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

c) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	200.759	239.800
Cartas de crédito documentarias	99.031	80.076
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.762	19.604
Boletas de Garantía	761.728	674.263
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.399.496	1.031.903
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	224.265	319.111
Otros	50.888	31.307
Subtotal (Nota 22)	2.751.929	2.396.064
Provisiones constituidas créditos contingentes (Nota 20)	(13.495)	(7.213)
Total	2.738.434	2.388.851

d) Responsabilidades

El Banco y sus subsidiarias mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	22.602	27.016
Activos financieros transferidos administrados por el banco	230.511	41.373
Recurso de terceros gestionados por el banco	1.026.865	591.860
Custodia de valores	536.341	585.424
Total	1.816.319	1.245.673

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

En forma particular la Filial Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 31 de Diciembre de 2013

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Custodia no sujeta a administración	303.546	41.866	-	-	-	-	345.412
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	303.546	41.866	-	-	-	-	345.412
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	96,23%	99,94%	-	-	-	-	96,68%

Al 31 de Diciembre de 2013

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros relacionados	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Custodia no sujeta a administración	799	-	-	-	-	-	799
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	799	-	-	-	-	-	799
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	-	-	-	100,00%

Al 31 de Diciembre de 2012

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Custodia no sujeta a administración	316.660	42.189	-	1	-	-	358.850
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	316.660	42.189	-	1	-	-	358.850
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	95,60%	100,00%	-	100,00%	-	-	96,12%

Al 31 de Diciembre de 2012

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
Custodia de terceros relacionados	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Custodia no sujeta a administración	750	248	-	-	-	-	998
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	750	248	-	-	-	-	998
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,92%	0,00%	-	-	-	-	75,07%

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

En forma particular la Filial Corpbanca Agencia de Valores S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 31 de Diciembre de 2013

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Custodia de terceros no relacionados							
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	1.771	612	-	-	-	-	2.383
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.771	612	-	-	-	-	2.383
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	95,38%	100,00%	-	-	-	-	96,57%

Al 31 de Diciembre de 2013

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Custodia de terceros relacionados							
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	1.372	1.103	-	-	-	-	2.475
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.372	1.103	-	-	-	-	2.475
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	-	-	-	100,00%

Al 31 de Diciembre de 2012

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Custodia de terceros no relacionados							
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	18.968	44.965	-	-	-	-	63.933
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	18.968	44.965	-	-	-	-	63.933
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,70%	99,08%	0,00%	-	-	-	96,26%

Al 31 de Diciembre de 2012

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Custodia de terceros relacionados							
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	2.978	2.993	-	-	-	-	5.971
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.978	2.993	-	-	-	-	5.971
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	-	-	-	100,00%

La Corredora y Agencia de Valores efectúan sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la SVS N°1962 del 19 de enero de 2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: Instrumentos de Renta Variable (IRV), Instrumentos de Renta Fija (IRF), Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores (DCV).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

e) Garantías otorgadas

e.1) Corpbanca

Activos entregados en garantía

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Activos entregados en garantía	13.663	23.168
Total	13.663	23.168

e.2) Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

Compromisos directos. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2014, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositaria y custodia de dicha póliza.

Al 29 de septiembre de 2012, fue prorrogada la Póliza de Seguros con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales cuyo vencimiento era el 29 de septiembre de 2012, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.000.000. El vencimiento de esta póliza es el 29 de septiembre de 2013 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. Con fecha 29 de septiembre de 2013 se prorrogó esta póliza por 30 días, siendo la nueva fecha de vencimiento el 29 de octubre de 2013.

Con fecha 29 de octubre de 2013 se contrató Póliza de Seguros con ORION SEGUROS GENERALES, cuyo vencimiento es el 29 de octubre de 2014, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.000.000.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM\$10.887 (MM\$17.646 en diciembre 2012), además, en diciembre 2012 se complementó esta garantía con títulos de renta fija por MM\$501.

Existen garantías constituidas por US\$100.000 equivalente a MM\$53 y US\$30.137,69 equivalentes a MM\$16, (US\$100.000 equivalentes a MM\$48 y US\$30.137,69 equivalentes a MM\$14 en diciembre 2012), para garantizar las operaciones con traders extranjeros.

La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, títulos de renta fija y efectivo para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores por MM\$2.766.- y MM\$1.378.- respectivamente (MM\$5.047.- y M\$0 en diciembre 2012 respectivamente).

e.3) Corpbanca Agencia de Valores

Compromisos directos. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros

Garantías personales. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

En cumplimiento al artículo N°30 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de Mapfre Garantía y Crédito S.A., Compañía de Seguros, por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 01 de diciembre de 2014, designándose a Corpbanca depositario y custodio de dicha póliza.

Con fecha 01 de septiembre de 2011, la Sociedad ha constituido una garantía adicional a través de MAPFRE Garantía y Crédito S.A. Compañía de Seguros, por un monto de UF 24.000 con vencimiento al 30 de junio de 2012, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza. Adicionalmente, durante el mes de marzo la Sociedad amplió el monto de dicha póliza en UF 15.000, quedando constituida ésta en UF 39.000. Con fecha 30 de junio de 2012 la Sociedad procedió a renovar la póliza adicional que mantenía con Mapfre Garantía y Crédito S.A. por UF 39.000 ampliando ésta a UF 54.000 con vencimiento al 30 de junio de 2013, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza. Con fecha 30 de junio de 2013, se procedió a renovar la póliza adicional con Mapfre Seguros Generales S.A., disminuyendo el monto asegurado a UF 26.000 con vencimiento el 30 de junio de 2014.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estas Sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.
- Corpbanca Asesorías Financieras S.A.
- Corpbanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- Corpbanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco Corpbanca Colombia y Subsidiarias.
- Corpbanca Investment Trust Colombia S.A
- Helm Bank y Subsidiarias

f) Otras obligaciones

f.1) Corpbanca

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

Al 31 de diciembre del 2013 los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM\$99.663 (MM\$87.806 en diciembre 2012).

f.2) Corpbanca Corredores de Seguros

- Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58° letra d) del DFL 251 de 1930 el que señala que “ los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, es que la Sociedad tiene contratadas con Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas:

Año 2013

Inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2013 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2014:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado(UF)
10022061	Responsabilidad Civil	60.000
10022060	Garantía	500

f.3) Corpbanca Administradora General de Fondos S.A

- Con fecha 29 de octubre de 2013, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A contrató la Póliza Global Bancaria (Bankers Blanket Bond) con la Compañía Orion Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de octubre de 2014. El monto asegurado de la póliza asciende a US\$5.000.000 toda y cada pérdida por evento individual y US\$10.000.000 en el agregado anual.
- El 27 de septiembre de 2013, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria quedando su vencimiento al 29 de octubre de 2013.
- Con fecha 25 de enero de 2013, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A tomo Boleta de Garantía Corpbanca para garantizar patrimonio a favor de los beneficiarios de Corp Inmobiliario I Fondo de Inversión Privado, con el objeto exclusivo de ser usada en los términos de los artículos 226 y 227 de la Ley 18.045.
La constitución de esta garantía asciende a UF 10.000,0000.- equivalentes en pesos a la suma de MM\$ 228.- siendo su vencimiento el 10 de enero de 2014.
- Con fecha 24 de enero de 2013, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A tomo Boleta de Garantía Corpbanca para garantizar patrimonio a favor de los beneficiarios de Corp Inmobiliario II Fondo de Inversión Privado, con el objeto exclusivo de ser usada en los términos de los artículos 226 y 227 de la Ley 18.045.
La constitución de esta garantía asciende a UF 10.000,0000.- equivalentes en pesos a la suma de MM\$ 228., siendo su vencimiento el 10 de enero de 2014.
- Con fecha 9 de octubre de 2012, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A tomo Boleta de Garantía Santander para asegurar a CORFO el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones del contrato de Administración de Carteras y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante, su vencimiento es el 31 de marzo de 2016. El monto de esta asciende a UF 15.000,0000.- equivalentes en pesos que corresponde al total en UF, a la fecha del pago y sin intereses a favor de Corporación de Fomento de la Producción, RUT 60.706.000-2.
- Con fecha 29 de septiembre de 2012, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de septiembre de 2013. El monto asegurado de la póliza asciende a US\$10.000.000.-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

f.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estas Sociedades no cuentan con otras obligaciones que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.
- Corpbanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpLegal S.A.
- Corpbanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco Corpbanca Colombia y Subsidiarias.
- Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.
- Helm Bank y Subsidiarias

g) Sanciones

g1 Corpbanca Corredores de Bolsa S.A

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad y/o su Gerente General recibieron las siguientes sanciones:

a. A la Sociedad y al Gerente General la Censura aplicada por la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante resolución exenta N° 352 del 10 de Septiembre del 2012, por infracción a la NCG N°12; a la Circular N°1.819 párrafo segundo numeral 2; al Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores de la Bolsa de Comercio de Santiago, a la Circular N°1.920 del 2009 y a la Comunicación Interna N°10.659 de la Bolsa de Comercio de Santiago, principalmente por no mantener algunas fichas cliente actualizadas, no contar con copia de las cédulas de identidad de algunos clientes, encontrarse algunos contratos incompletos, y otras materias. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

b. A la Sociedad la Censura aplicada por la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante resolución exenta N° 461, dictada el 14 de diciembre de 2012 y notificada el 20 de Diciembre del mismo año, por infracción a lo dispuesto en el inciso primero del artículo 33 de la Ley de Mercado de Valores, en relación al artículo 188 del Reglamento Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por no contar con el consentimiento del cliente para anular una compra de acciones realizada en la Bolsa de Comercio de Santiago por la suma de \$4.450.750. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

c. A la Sociedad la amonestación aplicada por el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, por Resolución de fecha 17 de Diciembre del 2012 notificada el día 19 del mismo mes, en causa Rol 58/12 iniciada por Alejandro Hernández Ureta, por el retraso de 2 días en la restitución de un saldo a favor del cliente ascendente a

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

MM\$1. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria.

d. A la Sociedad la Resolución sancionatoria aplicada por el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, de fecha 4 de Octubre de 2013 notificada el día 9 del mismo mes, en causa Rol 64-2012, relativa a 24 anticipos de operaciones de simultáneas realizadas por la Sociedad para su cartera propia, en calidad de vendedor a plazo, que no fueron cubiertas el mismo día conforme a lo indicado en el “Informe de auditoría específica de cuadratura de custodia y operaciones simultáneas de Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. al 29 de febrero de 2012”, de 6 de Junio de 2012. El referido Comité impuso a la Sociedad una multa de 300 UF. No se presentó recurso judicial ni administrativo alguno en contra de dicha Resolución sancionatoria, procediéndose al pago del monto de la multa.

Sanciones CCLV al 31 de diciembre de 2013:

Con fecha 10 de diciembre de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 3 de diciembre de 2013 la Sociedad fue multada con 50 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.

Con fecha 29 de noviembre de 2013 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 11 de julio de 2013 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 4 de julio de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 1 de julio de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 24 de mayo de 2013 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 10 de abril de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 14 de marzo de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 27 de febrero de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Con fecha 4 de febrero de 2013 la Sociedad fue multada con 21,54 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de verificación.

Con fecha 28 de enero de 2013 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 9 de enero de 2013 la Sociedad fue multada con 50 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.

Sanciones CCLV al 31 de diciembre de 2012:

Con fecha 27 de noviembre de 2012 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 14 de noviembre de 2012 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 1 de octubre de 2012 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 19 de julio de 2012 la Sociedad fue multada con 15,48 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de verificación.

Con fecha 22 de febrero de 2012 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 11 de enero de 2012 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Durante el mismo periodo, sus Directores no han sido sancionados por algún ente fiscalizador.

g2 Corpbanca Administradora General de Fondos S.A

Con fecha 19 de Diciembre de 2013 la Tesorería General de la República efectuó un embargo sobre los fondos depositados en la cuenta N°1244905 del banco Corpbanca que la Sociedad mantiene en dicha entidad bancaria a propósito de una deuda tributaria morosa correspondiente a la suma de MMS\$22.-, según consta en el Expediente Administrativo de dicho Servicio N°10305-2013 (Las Condes). Con fecha 27 de Diciembre de 2013 se pagó la deuda antes referida y pronto se solicitará el alzamiento del embargo señalado.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 23 - PATRIMONIO

a. Movimiento referidos a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital pagado del Banco está representando por el siguiente detalle, acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias 2013 (número)	Acciones Ordinarias 2012 (número)
Emitidas al 01 de enero	293.358.194.234	250.358.194.234
Emisión de acciones pagadas	47.000.000.000	43.000.000.000
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total en Circulación	<u>340.358.194.234</u>	<u>293.358.194.234</u>

i. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en estos ejercicios.

ii. Acciones suscritas y pagadas

Año 2013

En Sesión Extraordinaria de Directorio (15 de enero de 2013) se tomaron acuerdos en relación a lo informado en Junta Extraordinaria de CorpBanca celebrada el 06 de noviembre de 2012, los cuales apuntan a:

- Ofrecer preferentemente a los accionistas 47.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal.
- Se fija el periodo de 30 días para oferta de opciones preferentes entre el 16 de enero y 14 de febrero de 2013.
- La emisión se ofrecerá preferentemente a los accionistas del Banco, quienes tendrán derecho a suscribir 0,160213694 acciones nuevas por cada acción inscrita en el Registro de Accionistas con 5 días hábiles de anticipación a la fecha de inicio del primer periodo citado.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- En el proceso de oferta preferente se suscribió en un 100% las acciones ofrecidas, estas por un monto de MM\$291.168¹¹. Dicho monto se compone de MM\$ 143.325 de capital y MM\$ 147.843 de reservas.

Año 2012

- ▶ En Junta General Extraordinaria de Accionistas “en adelante JGEA” (10 de abril) se acordó: a) Dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital (acordado en Junta del 27 de enero de 2011), quedando el capital del Banco reducido a 250.358.194.234 acciones ordinarias, b) Aumentar el capital social de MM\$507.108, dividido en 250.358.194.234 acciones ordinarias íntegramente suscritas y pagadas, mediante la emisión de 48.000.000.000 acciones de pago ordinarias sin valor nominal.
- ▶ En Sesión Extraordinaria de Directorio (10 de mayo), se acordó en el ejercicio de las facultades delegadas por la JEA (10 de abril), fijar en \$6,25 el precio de cada una de las 43.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se ofrecerán preferentemente a los accionistas, iniciándose el periodo de opción preferente el 11 de mayo.
- ▶ Al 22 de mayo, con cargo al aumento de capital referido en los literales anteriores, se han suscrito y pagado 15.633.600.000 acciones correspondiente a MM\$97.712 que equivalen de aproximadamente a MMUS\$200 (Grupo Santo Domingo MMUS\$100 y MMUS\$100 empresas relacionadas a Corp Group, grupo controlador de CorpBanca). El Grupo Controlador comunicó al Banco que dentro de un plazo aproximado de 12 días a contar de esta fecha y una vez que se emita la correspondiente autorización de los organismos reguladores, suscribirá y pagará adicionalmente acciones por la suma aproximada del equivalente a MMUS\$148.
- ▶ En JGEA celebrada con fecha 6 de noviembre de 2012, se acordó: a) Dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital acordado en JGEA del 10 de abril antes citada, quedando el capital reducido a 293.358.194.234 acciones ordinarias; b) Aumentar el capital social de \$638.234.417.559, dividido en 293.358.194.234 acciones ordinarias íntegramente suscritas y pagadas, mediante la emisión de 47.000.000.000 acciones de pago ordinarias sin valor nominal.
- ▶ En resumen, durante el período 2012, se colocaron un total de acciones suscritas y pagadas por 43.000.000.000, estas por un monto de MM\$267.538.

iii. Distribución de utilidades

Año 2013

- ▶ Respecto de las utilidades del ejercicio 2012, la JGEA celebrada el 07 de Marzo de 2013, acordó distribuir utilidades por MM\$ 60.040 correspondiente al 50% de la utilidad, el otro 50% se dejó como utilidades acumuladas.

¹¹ Información se muestra en el Estado de Flujo de Efectivo y en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Año 2012

- ▣ Respecto de las utilidades del ejercicio 2011, la JGEA celebrada el 28 de Febrero de 2012, acordó distribuir utilidades por MM\$122.849 correspondiente al 100% de la utilidad.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		
	Año 2013		
	N° Acciones	% participación	
Corp Group Banking S.A.	154.043.852.909	45,25933%	(*)
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	25.377.118.381	7,45600%	
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	18.653.411.916	5,48052%	
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	18.024.857.961	5,29585%	
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	18.597.285.842	5,46403%	(1) (*)
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS ¹)	10.139.985.500	2,97921%	
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	9.974.800.000	2,93068%	
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	9.817.092.180	2,88434%	
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	7.193.390.867	2,11348%	
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. por cuenta de Terceros	4.953.736.229	1,45545%	
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,11375%	
Santander S.A. C de B	3.440.910.083	1,01097%	
Cía. de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3.389.025.493	0,99572%	
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	2.967.790.771	0,87196%	
Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	2.928.659.561	0,86046%	
BTG Pactual Chile S.A. C de B	2.829.206.389	0,83124%	
Inversiones Tauro Limitada	2.822.883.095	0,82939%	
SN Holding S.A.	2.713.342.266	0,79720%	
Inmob. E Inversiones Boquiñeni Ltda.	2.353.758.526	0,69155%	
R CC Fondo de Inversión Privado	2.221.303.931	0,65264%	(*)
Otros Accionistas	34.125.057.110	10,02622%	
Total	340.358.194.234	100,00000%	

(1) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda, la cual incluye 952.160.000 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del Grupo Saieh en Corpbanca y Subsidiarias, alcanza al 51,3760%

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

¹ Los American Depository Receipts (ADR) son certificados emitidos por un banco comercial norteamericano para ser transados en el mercado de valores de los Estados Unidos de América (EEUU).

	Acciones Ordinarias		
	Año 2012		
	Nº Acciones	% participación	
Corp Group Banking S.A.	134.057.111.401	45,69741%	(3) (*)
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	22.132.275.510	7,54445%	(3) (*)
Corp Group Inversiones Bancarias Limitada	11.923.200.000	4,06438%	(*)
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	8.819.044.000	3,00624%	
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	8.103.259.765	2,76224%	
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	7.806.400.000	2,66105%	
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	6.731.191.399	2,29453%	
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	6.148.916.714	2,09604%	(*)
SN Holding S.A.	5.413.342.266	1,84530%	
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.800.378.500	1,63635%	
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	4.569.792.478	1,55775%	
CRN Inmobiliaria Limitada	4.094.312.030	1,39567%	
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	4.008.710.262	1,36649%	
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,29218%	
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. por cuenta de Terceros	3.619.576.194	1,23384%	
AFP Habitat S.A. para Fdo. Pensión C	3.502.047.948	1,19378%	
BCI C de DE B S.A.	2.671.307.937	0,91060%	(1) (*)
Celfin Capital S.A. C de B	2.655.065.985	0,90506%	
AFP Capital S.A. Fondo de Pensión Tipo C	2.388.331.813	0,81414%	
Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	2.386.454.421	0,81350%	(*)
Otros Accionistas	43.736.750.387	14,90899%	(2) (4) (*)
Total	293.358.194.234	100,00000%	

(1) Incluye 500.000.000 acciones en custodia, cuyo propietario es Corp Group Banking S.A.

(2) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda, la cual incluye 730.400.000 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(3) Con las acciones en custodia descritas en (1) y (2) anteriores, Corp Group Banking S.A. alcanza una participación de 45,86786% y Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada de 7,79343%.

(4) Se incluyen otras sociedades relacionadas al Grupo Saieh, con una participación del 0,27044%.

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del Grupo Saieh en Corpbanca y Subsidiarias, alcanza al 60,90565%.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b. Dividendos

La distribución de dividendos de la entidad se muestra a continuación:

Periodo	Resultados atribuibles a tenedores patrimoniales	Destinados a reservas o utilidades retenidas	Destinados a Dividendos	Porcentaje Distribuido	N° de Acciones	Dividendo por acción (en pesos)
	MM\$	MM\$	MM\$	%		
Año 2012 (Junta Accionistas Febrero 2013)	120.080	60.040	60.040	50,00%	340.358.194.234	0,176
Año 2011 (Junta Accionistas Febrero 2012)	122.849	-	122.849	100,00%	250.358.194.234	0,491
Año 2010 (Junta Accionistas Febrero 2011)	119.043	-	119.043	100,00%	226.909.290.577	0,525

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2013		2012	
	N° Acciones MM	Monto MM\$	N° Acciones MM	Monto MM\$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del periodo		155.093		120.080
Número medio ponderado de acciones en circulación	337.605		277.831	
Conversión asumida de deuda convertible				
Número ajustado de acciones	337.605		277.831	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		0,459		0,432
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del periodo		155.093		120.080
Número medio ponderado de acciones en circulación	337.605		277.831	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible				
Conversión de acciones ordinarias				
Derechos de opciones				
Número ajustado de acciones	337.605		277.831	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)		0,459		0,432

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

d. Cuentas De Valoración

Reserva de valor razonable. Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

Reservas de Conversión. Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en New York y subsidiarias colombianas, cuyas monedas funcionales son Dólar Estadounidense y Peso Colombiano, respectivamente, a la moneda de presentación de Banco Corpbanca, siendo esta última Peso Chileno.

Reservas Cobertura Contable Flujo de Efectivo. Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del periodo.

Reservas Cobertura Contable Inversión el exterior. Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Resultados Integrales del Periodo	2013	2012
	MM\$	MM\$
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(8.143)	(2.775)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	4.597	(5.368)
Totales	(3.546)	(8.143)
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	456	(301)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(2.840)	757
Totales	(2.384)	456
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	570	(2.576)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(5.757)	3.146
Totales	(5.187)	570
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(26.217)	(1.060)
Cargo por diferencias de cambio netas	11.960	(25.157)
Totales	(14.257)	(26.217)
Otros resultados integrales antes de impuesto	(25.374)	(33.334)
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	747	1.658
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	477	(91)
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	728	(114)
Totales	1.952	1.453
Otros resultados integrales netos de impuesto	(23.422)	(31.881)

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

e. Interés No Controlador:

Corresponde al importe neto del patrimonio de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluyendo la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de la filial se muestran a continuación:

Sociedad Filial	Participación de terceros	Otros Resultados Integrales								
		Patrimonio	Resultados	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	%									
SMU CORP S.A.	49,00%	2.386	(1.475)	-	-	-	-	-	-	(1.475)
Corredora de Seguros Helm	20,00%	554	83							83
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	302.758	14.209	-	-	-	-	-	-	14.209
		305.698	12.817							12.817

Sociedad Filial	Participación de terceros	Otros Resultados Integrales								
		Patrimonio	Resultados	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	%									
SMU CORP S.A.	49,00%	3.074	(1.965)	-	-	-	-	-	-	(1.965)
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	8,07%	51.296	2.016	-	-	-	-	-	-	2.016
		54.370	51							51

En cuanto al movimiento del interés no controlador, tenemos lo siguiente:

	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Saldo inicial	54.370	2.609
Resultado del periodo	12.817	51
Variación interes no controlador	3.503	2.430
Interes no controlador resultante de la Combinación de Negocio en Colombia	235.008	49.280
Saldo Final	305.698	54.370

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- ▶ Efecto dilución. Debido a que Corpbanca Chile no concurrió en la misma proporción al aumento patrimonial de Corpbanca Colombia se genera un cambio en la proporción del patrimonio, entre el interés controlador y el interés no controlador; se produce una dilución por parte del mayoritario como producto de no participar en el aumento de capital en el mismo porcentaje inicial, esto genera una disminución de la participación desde el 91,9314% al 66,3877% de las acciones, pero al ser la valorización económica mayor a la valorización contable, se provoca un aumento patrimonial por efecto dilución reflejado en Reservas en los presentes Estados Financieros.

- ▶ Movimientos generados por interés no Controlador. Corpbanca optó a valorizar el Interés no Controlador a su valor razonable (ver letra b) numeral iii) número 5) de la nota 12), al realizar esto, cada movimiento de los activos y pasivos creados al momento de la compra se moverán en proporción a la participación del no controlador.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Este rubro comprende los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultado del Período. Asimismo se informa sobre intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada, como también el monto de estos que no fueron reconocidos en el Estado de Resultado del Período por encontrarse suspendido ese reconocimiento sobre la base devengada.

a. Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre					
	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	15.115	20	15.135	1.604	71	1.675
Créditos otorgados a Bancos	14.673	-	14.673	11.524	-	11.524
Colocaciones comerciales	536.812	43.437	580.249	407.363	47.354	454.717
Colocaciones para vivienda	90.079	29.401	119.480	65.705	26.964	92.669
Colocaciones para consumo	189.261	919	190.180	115.172	1.088	116.260
Instrumentos de Inversión	38.158	1.560	39.718	41.775	10.889	52.664
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.133	514	4.647	3.171	702	3.873
Resultado de coberturas contables	(713)	-	(713)	-	-	-
Subtotales	887.518	75.851	963.369	646.314	87.068	733.382
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	14.990	1.349	16.339	9.696	1.365	11.061
Colocaciones para vivienda	1.479	629	2.108	723	311	1.034
Colocaciones para consumo	25.285	5	25.290	17.507	8	17.515
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	41.754	1.983	43.737	27.926	1.684	29.610
Totales ingresos por intereses y reajustes	929.272	77.834	1.007.106	674.240	88.752	762.992

Para el año 2013 y 2012 se consideran en el Estado de Flujo de Efectivo como “intereses ganados”, los abonos por intereses netos de ajustes de cobertura (MM\$1.007.819 y MM\$762.992 respectivamente).

b. Los intereses y reajustes suspendidos los cuales corresponden a operaciones con morosidades iguales o superiores a 90 días. Son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado de Situación Financiera Consolidado), mientras estos no sean efectivamente percibidos Al cierre del período finalizado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Al 31 de diciembre					
	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	9.376	996	10.372	6.568	1.009	7.577
Colocaciones de vivienda	1.564	836	2.400	1.810	1.520	3.330
Colocaciones de consumo	2.751	-	2.751	1.246	1	1.247
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	13.691	1.832	15.523	9.624	2.530	12.154

c. Al cierre del ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 de diciembre					
	2013			2012		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(33.195)	(224)	(33.419)	(1.935)	(94)	(2.029)
Contratos de retrocompra	(14.569)	(167)	(14.736)	(15.697)	(54)	(15.751)
Depósitos y captaciones a plazo	(352.167)	(9.476)	(361.643)	(346.776)	(12.865)	(359.641)
Obligaciones con bancos	(15.987)	-	(15.987)	(14.771)	-	(14.771)
Instrumentos de deuda emitidos	(95.368)	(32.843)	(128.211)	(70.095)	(38.460)	(108.555)
Otras obligaciones financieras	(334)	(805)	(1.139)	(1.073)	(264)	(1.337)
Otros gastos por intereses y reajustes	(379)	(857)	(1.236)	(24)	(1.504)	(1.528)
Resultado de cobertura contables	6.955	-	6.955	(2.504)	-	(2.504)
Totales gastos por intereses y reajustes	(505.044)	(44.372)	(549.416)	(452.875)	(53.241)	(506.116)

Para el año 2013 y 2012 se consideran en el Estado de Flujo de Efectivo como “intereses pagados”, los cargos por intereses netos de ajustes de cobertura (MM\$556.371 y MM\$503.612 respectivamente).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

- a) Este rubro comprende los ingresos financieros del período correspondiente a remuneraciones generadas por los servicios prestados por la entidad y sus subsidiarias, corresponde principalmente a los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	13.393	12.384
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.826	7.915
Comisiones por servicios de tarjetas	25.591	16.479
Comisiones por administración de cuentas	8.959	7.116
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	30.127	20.591
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.281	4.083
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	14.522	9.220
Remuneraciones por intermediación de seguros	13.615	9.024
Comisiones por asesorías financieras	11.725	11.245
Otras remuneraciones por servicios prestados	9.397	6.153
Otras comisiones ganadas	1.341	968
Totales de Ingresos por Comisiones	144.777	105.178

- b) Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el periodo por las operaciones, corresponde a los siguientes conceptos:

Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(12.367)	(9.089)
Comisiones por operación de valores	(3.588)	(2.480)
Otras comisiones pagadas	(2.599)	(202)
Comisiones pagadas por vía CCA (*)	(3.779)	(2.914)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(415)	(377)
Gastos por devolución comisiones	(15)	(20)
Comisiones pagadas por CorpPuntos	(824)	(1.133)
Comisiones pagadas por beneficios CorpPuntos	(1.191)	(1.195)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(1.409)	(1.365)
Comisiones Convenio descuento Planilla	(613)	(759)
Totales de Gastos por Comisiones	(26.800)	(19.534)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

(*) Cámara de compensación automatizada.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 26 - UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

El monto de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	10.660	19.922
Contratos de instrumentos derivados	58.471	23.677
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	7.741	5.764
Cartera disponible para la venta	22.293	5.526
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	397	74
Perdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(478)	(158)
Otros	2.203	189
Totales	101.287	54.994

NOTA 27 - RESULTADO NETO DE CAMBIO

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	(18.980)	26.108
Resultado por compras y ventas de divisas	1.629	3.361
Otros resultados de cambio	334	163
Subtotales	(17.017)	29.632
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	1.427	(557)
Reajustes de instrumentos de inversión	713	(3.226)
Reajustes de otros pasivos	(88)	220
Resultado neto de derivados en cobertura contable	1.059	4.627
Subtotales	3.111	1.064
Totales	(13.906)	30.696

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre 2013							
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(1.054)	(193.586)	-	-	(6.108)	-	-	(200.748)
Provisiones grupales	-	(29.038)	(7.602)	(100.783)	(952)	-	-	(138.375)
Resultados por constitución de provisiones	(1.054)	(222.624)	(7.602)	(100.783)	(7.060)	-	-	(339.123) (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	2.330	148.563	-	-	4.718	-	-	155.611
Provisiones grupales	-	14.027	4.604	44.244	1.796	-	-	64.671
Resultados por liberación de provisiones	2.330	162.590	4.604	44.244	6.514	-	-	220.282 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	5.037	1.627	10.803	-	-	-	17.467
Resultado Neto	1.276	(54.997)	(1.371)	(45.736)	(546)	-	-	(101.374)

	Al 31 de diciembre 2012							
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo				
MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(83)	(47.405)	-	(2)	(2.288)	-	-	(49.778)
Provisiones grupales	-	(15.861)	(6.480)	(49.719)	(1.514)	-	-	(73.574)
Resultados por constitución de provisiones	(83)	(63.266)	(6.480)	(49.721)	(3.802)	-	-	(123.352) (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	72	31.930	-	2	1.435	-	1.863	35.302
Provisiones grupales	-	4.687	5.995	10.068	1.559	-	-	22.309
Resultados por liberación de provisiones	72	36.617	5.995	10.070	2.994	-	1.863	57.611 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.824	1.039	10.014	-	-	-	14.877
Resultado Neto	(11)	(22.825)	554	(29.637)	(808)	-	1.863	(50.864)

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, diciembre 2013 por MMS\$118.841, y diciembre 2012 por MMS\$65.741.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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 y subsidiarias

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	MM\$	MM\$
Remuneración del personal	(102.967)	(72.430)
Bonos o gratificaciones	(45.009)	(37.566)
Indemnización por años de servicio	(3.026)	(4.429)
Gastos de capacitación	(955)	(753)
Otros gastos del personal	(13.052)	(5.536)
Totales	<u>(165.009)</u>	<u>(120.714)</u>

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(8.178)	(5.372)
Arriendos de oficina	(14.297)	(9.853)
Arriendo de equipos	(3.088)	(2.925)
Primas de seguro	(10.996)	(4.470)
Materiales de oficina	(1.202)	(1.019)
Gastos de informática y comunicaciones	(7.583)	(5.252)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(4.697)	(3.657)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(2.213)	(1.453)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.935)	(1.979)
Gastos judiciales y notariales	(1.435)	(475)
Honorarios por informes técnicos	(12.997)	(10.099)
Honorarios por servicios profesionales	(1.233)	(599)
Honorarios por clasificación de títulos	(180)	(66)
Multas aplicadas por otros organismos	(165)	(487)
Administración integral cajeros automáticos	(2.649)	(2.634)
Eventos internos	(1.140)	(675)
Donaciones	(1.580)	(1.729)
Otros gastos generales de administración	(13.900)	(6.425)
Subtotal	(89.468)	(59.169)
Servicios subcontratados	(18.323)	(11.871)
Procesamientos de datos	(9.526)	(6.580)
Venta de productos	(307)	(168)
Evaluación de créditos	(35)	(62)
Otros	(8.455)	(5.061)
Gastos del directorio	(1.343)	(1.029)
Remuneraciones del directorio	(1.343)	(991)
Otros gastos del directorio	-	(38)
Publicidad y propaganda	(6.672)	(7.494)
Impuestos, contribuciones, aportes	(23.808)	(9.220)
Contribuciones de bienes raíces	(352)	(356)
Patentes	(818)	(822)
Otros impuestos (*)	(18.795)	(5.266)
Aporte a la SBIF	(3.843)	(2.776)
Totales	(139.614)	(88.783)

(*) Este importe corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a Corpbanca Colombia y sus subsidiarias (segmento Colombia), y que gravan transacciones financieras locales, la realización permanente de actividades comerciales o de servicios, impuestos al valor agregado no descontables e impuesto al patrimonio, entre otros”.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detalla a continuación:

	Saldos al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 14)	(12.680)	(7.192)
Amortizaciones de intangibles (Nota 13)	(29.608)	(10.900)
Saldos al 31 de diciembre	(42.288)	(18.092)

b) Deterioro:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Subtotal activos financieros (A)		
Deterioro de Activo Fijo	-	-
Deterioro Goodwill e Intangibles	-	-
Subtotal activos no financieros (B)		
Totales	-	-

Banco Corpbanca y subsidiarias (Grupo) evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

a. Activos Financieros

Corpbanca y subsidiarias evalúan al cierre de cada período si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de ellos se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

o grupo de activos se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o u datos observables que indiquen que cuando hay una disminución medibles en los flujos de efectivo futuros estimados, como en cambios adversos en el estado de los pagos en mora, en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimiento, entre otros.

Corpbanca y subsidiarias realizó evaluaciones para estos activos, concluyendo que no existe deterioro ni indicios de ello, a la fecha de los presentes estados financieros.

B) Activos no financieros

El monto en libros de estos activos, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinara para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor puede efectuarse en cualquier momento dentro del periodo anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año. La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el periodo anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

El deterioro del Goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo o grupo de éstas a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquirente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

De acuerdo a NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas intangibles se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, una entidad considerará, como mínimo, los siguientes indicios:

Fuentes externas de información:

- (a) Disminución significativa en el valor de mercado del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- (b) Condiciones adversas en los ambientes: legal, económico, tecnológico o de mercado.
- (c) Incremento en las tasas de interés.
- (d) Valor de mercado del patrimonio más bajo que su valor en libro.

Fuentes internas de información que indican indicios de deterioro:

- (a) Evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- (b) Planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo como finita, en lugar de indefinida.
- (c) Disminución o expectativas de disminución en el desempeño del activo.

Ante la existencia objetiva de deterioro el importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor, en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra Norma. Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra norma. Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con la NIC 12.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Prueba de deterioro del valor del goodwill y activos intangibles con vidas útiles indefinidas

A efectos de prueba de deterioro del valor, el goodwill adquirido a través de combinación de negocios (ver nota 12 “Inversiones en Sociedad”) y los activos intangibles con vidas útiles indefinidas (ver nota 13 “activos intangibles”), se asignaron a las unidades generadoras de efectivo colombiana, que también es segmento de operaciones (ver nota 4 “Segmento de Negocios”).

A continuación se presentan lo siguiente activos no amortizables para el año 2013 y 2012:

	Saldos al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Marcas	11.603	1.355
Licencias	50.567	54.885
Base de datos	500	493
Goodwill	411.992	201.085
Total	474.662	257.818

El Grupo ha llevado a cabo su prueba anual de deterioro del valor al 31 de diciembre de 2013. Al momento de evaluar si existen indicadores de deterioro del valor, El Grupo tiene en cuenta, factores principales como relación entre su capitalización de mercado y el importe en libros de su patrimonio. Al 31 de diciembre del 2013, la capitalización de mercado del Grupo se encontraba por encima del importe en libro de su patrimonio (Price/BV en torno a 2,3 veces).

El crecimiento de los ingresos y por ende las utilidades por parte del Segmento Colombia posee tres fundamentos principales. El primero es que la industria en general va a experimentar un crecimiento sostenido de sus carteras de créditos, fundamentado por positivas perspectivas macroeconómicas y la existencia de oportunidades en la industria bancaria colombiana para crecer. En segundo lugar se espera que la participación de mercado de Corpbanca tenga un crecimiento sostenido en los años, pasando de aproximadamente un 2,8% para el año 2013 a cerca de un 7% para el año 2019 (aumento significativo debido a los planes de fusión con Helm Bank y Subsidiarias). Por último, la entidad maneja solidas cifras de solvencia lo que le da espacio para reinversión y en consecuencia mejorar las condiciones para su crecimiento.

El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo del Segmento Colombia, se ha determinado utilizando el enfoque de valuación de activos denominado enfoque de ingresos, utilizando la metodología del modelo de descuento de dividendos como método principal. Esta metodología considera el flujo que generarían los dividendos repartidos a sus accionistas en un horizonte de proyección perpetuo, descontados a su tasa de costo patrimonial a la fecha de valuación, para poder así estimar el valor económico del patrimonio de la empresa., utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros aprobados por la Alta

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Administración, y que abarcan un periodo de 7 años de proyección explícita (hasta el año 2019), un horizonte temporal perpetuo, considerando un crecimiento de las utilidades aproximadamente en un 5% a perpetuidad (a partir del año 2019).

La administración considera que esta tasa de crecimiento está justificada por la adquisición de nuevas subsidiarias en Colombia que permiten captar mayor mercado y otras potencialidades explicadas en la nota 12 de los presentes estados financieros. La tasa de descuento para el patrimonio aplicada a las proyecciones de flujo de efectivo fue de 12,4%, utilizada también para extrapolar los flujos de efectivo que van más allá del período 5.

Como resultado de este análisis, la Alta Administración no ha identificado un deterioro del valor para esta unidad.

Supuestos clave utilizados en los cálculos del importe recuperable

a. Período de Proyección y Perpetuidad.

- Las proyecciones de flujos corresponden a 7 años (2013-2019), después de este período, se calcula un valor presente de los flujos de la perpetuidad realizando la normalización de los flujos hasta el 2021. Dicha normalización se realiza con el objetivo de aumentar el pago de dividendos usados en la perpetuidad sin disminuir el ratio de solvencia.
- La tasa de crecimiento de los flujos de la perpetuidad utilizada corresponde aproximadamente al 5% nominal. Teniendo la inflación proyectada para Colombia entorno al 3%.

b. Colocaciones y depósitos.

- Las colocaciones fueron proyectadas considerando que se gana 100 puntos base de participación de mercado hasta el año 2019 y la cartera de depósitos fue proyectada como una cuenta de cuadro del balance proyectado.

c. Ingresos.

- Se determinan por los saldos medios (calculados respecto a ganar participación de mercado) de colocaciones de vivienda, tarjetas, comerciales y de consumo.

d. Costos.

- La proyección de los costos se determinan principalmente por los saldos medios de depósitos a la vista y a plazo.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

e. Tasa de descuento.

- Para estimar la tasa de descuento (K_e), costo promedio ponderado del capital, se utilizó la metodología Capital Asset Pricing Model (CAPM) como marco. Este modelo describe que la tasa exigida a los accionistas (K_e) es igual a la tasa libre de riesgo más una prima que los inversionistas esperan asumir por el riesgo sistemático inherente a la empresa.
- La tasa libre de riesgo corresponde a los bonos del gobierno Estados Unidos, específicamente los US GT 30 Y GOVT.
- El Beta mide la volatilidad del precio de la acción de una compañía respecto al mercado de valores en general. Refleja el riesgo de mercado o riesgo sistemático, en oposición al riesgo específico de la compañía. Hemos seleccionado un grupo de empresas cotizadas que operan en la industria bancaria colombiana. Para la búsqueda de estos indicadores nos centramos en empresas cuyas actividades principales son similares. Los betas de acciones utilizados para cada una de las compañías comparables fueron tomadas de la plataforma Bloomberg. Con el fin de ajustar el efecto de apalancamiento financiero del beta de cada empresa, los betas fueron "desapalancados", basándose en la historia actual de la empresa comparable y de su razón deuda-patrimonio, para dar el beta de activos de cada empresa.
- Se utilizó una tasa impositiva del 34% para los primeros tres años y para los próximos flujos una tasa del 33%, dado que el gobierno colombiano lo estipuló de tal manera. Este impuesto se aplica sobre los Resultados Netos Operacionales.
- La tasa de descuento es una variable que tiene una incidencia considerable en los resultados, se realizó una sensibilización con respeto a la dicha tasa.

f. Pago de dividendos.

- El pago de dividendos se realizó maximizando los flujos de caja del accionista tomando como restricción que el indicador de solvencia no baje del 10% para los flujos proyectados y de 11% para la perpetuidad.

Sensibilidad a los cambios en los supuestos clave utilizados

Con respecto a la determinación del importe recuperable de unidad generadora de efectivo analizada, la Alta Administración cree que ningún cambio razonablemente posible en cualquiera de los supuestos antes citados, haría que el importe en libros de la unidad excediera significativamente a su importe recuperable.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Valoración de activos intangibles con vidas útiles indefinidas

Licencias.

Para la valuación se utilizó la metodología with/with out, la cual refleja la diferencia entre los valores de la compañía, de acuerdo al tiempo que demoraría en obtener el activo intangible y por ende comenzaría a recibir flujos. Entre los principales supuestos, tenemos los siguientes:

- a. Período que demora en obtener licencia. Se consideraron 18 meses como un tiempo necesario para conseguir la licencia bancaria y por ende poder empezar a generar flujos.
- b. Flujos. Se consideraron los mismos flujos que para el modelo de valuación del patrimonio, es decir descuento de dividendos.
- c. Tasa de Descuento: Los flujos de descontaron a la misma tasa que el modelo de valuación del patrimonio, descrito anteriormente.

Marcas¹².

Se utilizó el método de relief from royalty, donde se consideraron los ingresos que son atribuibles a las marcas de Corpbanca Colombia. Además se consideró un royalty equivalente al % de los ingresos producidos por las marcas y el resultado de este flujo se descuenta al costo patrimonial. Entre los principales supuestos, tenemos los siguientes:

- a. Evolución Margen de Contribución. El supuesto que rigen la evolución de los ingresos y de los costos es la que se utilizó en la valuación del patrimonio económico de Corpbanca.
- b. Tax Relief-From-Royalty. La tasa de Royalty utilizada corresponde aproximadamente a un 0,33%, y la tasa impositiva corresponde a la descrita anteriormente.
- c. Gastos en Marketing. Se utilizó el supuesto de para que la marca siga generando flujos es necesario incurrir en gastos de Marketing, estos se asignaron en torno al 22% sobre los resultados después de los efectos del Royalty después de impuestos.
- d. Tasa de descuento de Flujos: Se utilizó las mismas tasas de descuento que en el modelo de valorización del patrimonio y perpetuidad.

Bases de Datos.

Para este activo se estimó un valor por usuario justificado por el nivel de detalle que tendría la base de datos y considerando el total de clientes del segmento Colombia.

¹² Existen marcas que aún están determinándose en su valor, de acuerdo a período de medición establecido por IFRS 3” Combinación de Negocio” por operaciones efectuadas durante el 2013, descrito en nota 12.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

• **Otros ingresos operacionales**

El detalle de los otros ingresos de operación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.921	2.686
Otros ingresos	71	68
Subtotales	1.992	2.754
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	1.218	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencia	57	6.606
Subtotales	1.275	6.606
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo (más detalle en nota 14)	25.164	1.335
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnización de compañías se seguros	106	32
Subtotales	25.270	1.367
Otros ingresos	3.731	960
Ingreso contribuciones Bienes de Leasing	3.833	1.473
Otros ingresos operacionales filiales	360	1.271
Utilidades por venta de Bienes de Leasing	1.146	444
Otros ingresos operacionales Leasing	334	224
Ingreso por recup. Gastos créditos Leasing	185	-
Ingresos percibidos del exterior por tarjetas de credito	-	726
Recupero gastos	2.750	2.044
Recuperación de bienes Leasing	-	658
Subtotales	12.339	7.800
Totales	40.876	18.527

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

• **Otros gastos operacionales**

Durante el ejercicio 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago.		
- Provisiones por bienes recibidos en pago.	(805)	(79)
- Castigo de bienes recibidos en pago	(2.044)	(2.249)
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	<u>(352)</u>	<u>(208)</u>
Subtotales	<u>(3.201)</u>	<u>(2.536)</u>
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	(2.648)	(1.305)
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Otras Provisiones por contingencia	<u>(107)</u>	<u>(4.902)</u>
Subtotales	<u>(2.755)</u>	<u>(6.207)</u>
Otros gastos.		
- Pérdidas por venta de activo fijo	(145)	-
- Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	-
- Costo de reestructuración	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotales	<u>(145)</u>	<u>-</u>
- Gasto recaudación crédito consumo	(2.091)	(1.696)
- Gasto por colocación de bonos	(14)	(328)
- Gasto por informe comerciales	(603)	(594)
- Gasto por pérdidas operacionales	(4.150)	(5.848)
- Gasto por pérdidas operacionales fallas en los procesos	(1.851)	(3.904)
- Gasto provisiones bienes recuperados del Leasing	(1.732)	(1.172)
- Gasto promoción corp punto clientes TC	(1.026)	(653)
- Gasto bancarios	(1.839)	(290)
- Gasto Pronexo	(3.280)	-
- Otros gastos	<u>(2.453)</u>	<u>(2.421)</u>
Subtotales	<u>(19.039)</u>	<u>(16.906)</u>
Totales	<u>(25.140)</u>	<u>(25.649)</u>

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS¹³

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 la que habitualmente prevalecen en el mercado.

Cuando se trata de sociedades anónimas abiertas y sus subsidiarias, son operaciones con partes relacionadas de una sociedad anónima abierta toda negociación, acto, contrato u operación en que deba intervenir la sociedad, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; y toda persona que por sí sola o con otros con quien tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más de su capital, con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el comité de directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses. El artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma. 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.

¹³ Las variaciones experimentadas en la información presentada en el periodo 2013 en relación a 2012, tienen como origen la incorporación de nueva información consolidada desde Colombia (Nota 12) como también las disposiciones emanadas de la Circular N°3.561 de la SBIF (Nota 1, letra qq) nuevos pronunciamientos contables).

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

2013	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	161.421	193.076	1.915
Colocaciones para vivienda	-	-	16.267
Colocaciones de consumo	-	-	4.956
Colocaciones Brutas	161.421	193.076	23.138
Provisión sobre colocaciones	(2.334)	(10.792)	(86)
Colocaciones netas	159.087	182.284	23.053
Créditos contingentes	71.530	337	2.167
Provisiones sobre créditos contingentes	(73)	(5)	(1)
Colocaciones contingentes netas	71.457	332	2.166
	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
2012	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	138.675	13.682	791
Colocaciones para vivienda	-	-	16.231
Colocaciones de consumo	817	-	6.337
Colocaciones Brutas	139.492	13.682	23.359
Provisión sobre colocaciones	(5.023)	(201)	(352)
Colocaciones netas	134.469	13.481	23.007
Créditos contingentes	9.627	-	2.468
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	9.627	-	2.468

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 31 de diciembre 2013

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)		Efecto en resultados	
			MMS	MMS	Ingresos	Gastos
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	-	2.740
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	-	2.430
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	-	2.287
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	-	1.782
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	-	1.508
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	-	971
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	-	846
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	-	736
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	-	80
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de		-	-	-	318
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	-	163
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	16	19.067	-	-	1.928
Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de	Arriendo de oficinas y gastos comunes		3.120	223	281	
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		4.827	302	156	
Helm Bank	Operaciones de Tesorería		311	311	-	

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

Al 31 de diciembre 2012

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)		Efecto en resultados	
			MMS	MMS	Ingresos	Gastos
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	-	2.552
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	-	2.492
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	-	2.059
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	-	1.539
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	-	1.438
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	-	1.217
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	-	916
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	-	624
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	-	66
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de		-	-	-	362
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras		-	-	-	264
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	-	183
Asesoría Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas		-	-	-	147
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	16	20.715	-	-	1.726
Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de	Arriendo de oficinas y gastos comunes		11.024	845	80	
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		15.512	1.151	167	

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

c. Donaciones

Al 31 de diciembre 2013

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MMS\$	MMS\$	MMS\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	-	736
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	-	80

Al 31 de diciembre 2012

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MMS\$	MMS\$	MMS\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	-	624
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	-	66

d. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	MMS\$	MMS\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	20.589	17.746
Otros activos	14.186	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.965	4.820
Depósitos a la vista	67.569	20.804
Depósitos y otras captaciones a plazo	170.930	13.769
Otros pasivos	1.092	-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

e. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de diciembre			
	2013		2012	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	25.501	9.251	8.640	25.759
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	470	249	342	18
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	311	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	525	15.994	541	13.829
Otros ingresos y gastos	-	437	-	67
Totales	26.807	25.931	9.523	39.673

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

f. Contratos con partes relacionadas

2013

Nombre o razón social	Descripción
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs
Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa	Arriendo de oficinas
	Contrato de sinergias
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Contrato de sinergias
	Arriendo de oficinas
	Contrato uso de red
Helm Bank	Operaciones de Tesorería

2012

Nombre o razón social	Descripción
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs
Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa	Arriendo de oficinas
	Contrato de sinergias
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Contrato de sinergias
	Arriendo de oficinas
	Contrato uso de red

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

g. Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	23.563	24.869
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	395	731
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	<u>23.958</u>	<u>25.600</u>

Año 2013

Conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 07 de marzo de 2013, los miembros del Directorio percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus funciones durante dicho año ascendentes a la suma de \$460 millones.

Por su parte, y conforme lo acordara la misma Junta, los Directores miembros del Comité de Directores y Auditoría percibieron honorarios ascendentes a la suma total de \$726 millones.

La remuneración total percibida por los gerentes y ejecutivos principales de Corpbanca al 31 de diciembre del 2013, ascendió a la suma de \$16.627 millones.

Adicionalmente, y en función de la política de bonos establecida por la División Recursos Humanos, en conjunto con la Gerencia General, a los altos ejecutivos del Banco se les otorgaron bonos por cumplimiento de metas.

Año 2012

Conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de febrero de 2012, los miembros del Directorio percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus funciones durante dicho año ascendentes a la suma de \$552 millones.

Por su parte, y conforme lo acordara la misma Junta, los Directores miembros del Comité de Directores y Auditoría percibieron honorarios ascendentes a la suma total de \$237 millones.

La remuneración total percibida por los gerentes y ejecutivos principales de Corpbanca al 31 de diciembre del 2012, ascendió a la suma de \$16.033 millones.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Adicionalmente, y en función de la política de bonos establecida por la División Recursos Humanos, en conjunto con la Gerencia General, a los altos ejecutivos del Banco se les otorgaron bonos por cumplimiento de metas.

h. Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	2013	2012
Directores	40	44
Gerente General	10	11
Gerente División	25	23
Gerente de Area	168	147
Subgerente	146	114
Vicepresidente	22	8

i. Transacciones con personal clave

Durante los ejercicios 2013 y 2012 se han realizado las siguientes transacciones con el personal clave:

	Ingresos	
	MM\$	MM\$
	2013	2012
Tarjetas de créditos	149	133
Consumo	283	490
Comercial	62	51
Hipotecarios	792	895

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales Capítulo 7-12 “Valor Razonable de Instrumentos Financieros” de la SBIF e internacionales de acuerdo a NIIF 13 “Mediciones de Valor Razonable”, primando los criterios e instrucciones dispuestos por la citada Superintendencia. Aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente).

La citada norma es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada (opción no tomada por el Grupo), y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada (para nuestros efectos periodo 2013). Los requerimientos de información a revelar no necesitan aplicarse a información comparativa proporcionada para periodos anteriores a la mencionada aplicación inicial (sin embargo, se presenta el periodo 2012 en ciertos casos, sólo para efectos de entregar mayor información al lector de los presentados Estados Financieros Consolidados, pero no es comparable en relación a los criterios aplicados en 2013).

A continuación se presentan los principales lineamientos y definiciones utilizadas por el Grupo:

Valor Razonable. Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal¹⁴ o más ventajoso¹⁵ y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real.

Participantes del mercado. Compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo que tienen todas las características siguientes:

- a. Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- b. Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.
- c. Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.

¹⁴ Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

¹⁵ Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

d. Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

Medición del valor razonable. Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Aspectos de transacción. Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Participantes del mercado. La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

Precios. El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Máximo y mejor uso de los activos no financieros. La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del Grupo. La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

- a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

Riesgo de incumplimiento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Reconocimiento Inicial. Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

Técnicas de valoración. Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques:

- a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- b. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).
- c. **Enfoque del ingreso.** Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Técnicas de valor presente. Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

Componentes de la medición del valor presente. El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

- a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.
- c. El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el periodo cubierto por los flujos

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).

- d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- e. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- f. Para un pasivo, el riesgo de incumplimiento relacionado con ese pasivo, incluyendo el riesgo de crédito propio de la entidad (es decir, el del deudor).

Jerarquía del valor razonable. Concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de nivel de 3). Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

1.1 Determinación del valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al cierre de 2013 y 2012, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado del Grupo no se presentan a su valor razonable.

		Al 31 de diciembre				
		2013		2012		
Nota		Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
ACTIVOS						
	Efectivo y depósitos en bancos	5	911.088	911.088	520.228	520.228
	Operaciones con liquidación en curso	5	112.755	112.755	123.777	123.777
	Instrumentos para negociación	6	431.683	431.683	159.898	159.898
	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	201.665	201.665	21.313	21.313
	Contratos de derivados financieros	8	376.280	376.280	268.027	268.027
	Adeudado por bancos	9	217.944	217.944	482.371	482.371
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	12.777.784	12.691.109	9.993.890	10.033.332
	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	889.087	889.087	1.112.435	1.112.435
	Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	237.522	231.880	104.977	101.941
PASIVOS						
	Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	3.451.383	3.451.383	1.112.675	1.112.675
	Operaciones con liquidación en curso	5	57.352	57.352	68.883	68.883
	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	342.445	342.445	257.721	257.721
	Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.337.703	7.320.494	7.682.675	7.669.588
	Contratos de derivados financieros	8	281.583	281.583	193.844	193.844
	Obligaciones con bancos	18	1.273.840	1.295.807	969.521	967.380
	Instrumentos de deuda emitidos	19	2.414.557	2.388.752	1.886.604	1.899.283
	Otras obligaciones financieras	19	16.807	16.807	18.120	18.120

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Grupo generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Grupo como empresa en marcha.

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

1.1.1 MEDICIÓN DE VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS SÓLO PARA EFECTOS DE REVELACIÓN (NO RECURRENTES)

Al 31 de diciembre	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente	
		2013	2012
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	911.088	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	112.755	123.777
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	201.665	21.313
Adeudado por bancos	9	217.944	482.371
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	12.691.109	10.033.332
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	231.880	101.941
		14.366.441	11.282.962
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	3.451.383	1.112.675
Operaciones con liquidación en curso	5	57.352	68.883
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	342.445	257.721
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.320.493	-
Obligaciones con bancos	18	1.295.807	967.380
Instrumentos de deuda emitidos	19	2.388.752	1.899.283
Otras obligaciones financieras	19	16.807	18.120
		14.873.039	4.324.062

Efectivo, activos y pasivos de corto plazo

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

COLOCACIONES

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando tasa de interés libre de riesgo, más un ajuste por la pérdida esperada de los deudores en base a su calidad crediticia. El ajuste por riesgo de crédito se basa en las políticas y metodologías de riesgo de crédito del Grupo. Entre éstas se cuentan:

- Adeudado por bancos
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Instrumentos financieros al vencimiento

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

1.1.2 MEDICIÓN DE VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS PARA EFECTOS DE REGISTRO (RECURRENTE)

31 de Diciembre de 2013	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	
		2013 MM\$	2012 MM\$
ACTIVOS			
Instrumentos para negociación	6	431.683	159.898
Del Estado y Banco Central de Chile		9.852	2.543
Otros instrumentos emitidos en el país		18.715	30.596
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		326.141	101.114
Otros instrumentos emitidos en el exterior		64.443	3.409
Inversiones en Fondos Mutuos		12.532	22.236
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	889.087	1.112.435
Del Estado y Banco Central de Chile		357.334	444.975
Otros instrumentos emitidos en el país		233.633	446.346
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		212.280	206.296
Otros instrumentos emitidos en el exterior		85.840	14.818
Contratos de derivados financieros	8	376.280	268.027
Forwards		70.265	58.249
Swaps		303.535	208.405
Opciones Call		1.968	303
Opciones Put		512	1.070
Total		1.697.050	1.540.360
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	8	281.583	193.844
Forwards		62.170	62.794
Swaps		215.302	129.273
Opciones Call		3.549	1.114
Opciones Put		562	663
Total		281.583	193.844

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- Instrumentos para negociación
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

1.2 Jerarquía de valor razonable

La citada NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable, que clasifica los activos y pasivos de acuerdo a las características de los datos que requiere la técnica para su valoración:

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa.

En el caso de Divisas, Acciones y Fondos Mutuos los precios se observan directamente en mercados OTC y Bolsa de Comercio. Estos precios corresponden a los valores por los cuales se transan exactamente los mismos activos, por lo que la valoración de la cartera no requiere de supuestos ni modelos de ningún tipo.

Para los instrumentos emitidos por Banco Central de Chile y Tesorería General de la República se utilizan precios benchmark. Los precios benchmark son definidos bajo criterio de similitud en duración, tipo de moneda y se transan de forma equivalente a diario. La valoración de estos instrumentos es idéntica a de Bolsa de Comercio de Santiago, que es una metodología estándar e internacional. Esta metodología utiliza la tasa de retorno interna para descontar los flujos del instrumento.

- Nivel 2: los datos son precios cotizados distintos a los incluidos en el Nivel 1, que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

El instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones de pseudo arbitraje. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria.

En esta categoría los instrumentos que se valorizan a través del descuento de flujos contractuales en base a una curva cero cupón determinada a través de precios de instrumentos de similares características y riesgo emisor similar. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

Para los instrumentos derivados dentro de esta categoría se observan cotizaciones de transacciones OTC informadas por los intermediarios (brokers) más relevantes en el mercado

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

chileno y de la plataforma Bloomberg. Los inputs que se observan son precios forward, tasas de interés y volatilidades. A partir de estos inputs se modelan curvas de mercado, que constituyen una representación numérica de los costos de oportunidad de los flujos del instrumento o de la volatilidad del precio de un activo, finalmente se descuentan los flujos. Para opciones se emplea el modelo de Black and Scholes en base a precios de brokers del mercado OTC.

Para los instrumentos de intermediación financiera se observan los precios de las transacciones en Bolsa de Comercio y a partir de éstas se modelan curvas de mercado.

Para bonos corporativos o bancarios, dada su poca profundidad de mercado, se recurre al empleo de transacciones en el mercado chileno (de haberlas), en un mercado foráneo, curvas cero cupón de instrumentos libres de riesgo, curvas de ajuste, modelación de spreads, correlación entre instrumentos financieros similares, etc. y entregan como resultado final curvas de mercado. Estas curvas de mercado son provistas por un proveedor de precios, y cuentan con amplia aceptación por parte del mercado, reguladores y académicos.

- Nivel 3: los datos no son observables para el activo o pasivo.
Se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. En esta categoría el grupo mantiene dos productos:

Debido a su falta de liquidez en los basis TAB (nominal y real) sobre cámara, el precio no es observable por lo tanto es necesario recurrir a un modelo que nos permita estimar los flujos futuros del contrato. Este spread es calculado de forma histórica sobre el IRS de mayor profundidad en el mercado que es el swap de cámara.

Adicionalmente el banco por una necesidad de nuestros clientes desarrollo el forwards americanos, el cual no tiene mercado secundario y por lo tanto su valor se estima en base a una extensión del modelo de Hull-White, utilizado ampliamente en la comunidad financiera. Ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado del banco producto de una re calibración. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valoración ya los parámetros son estables y la reversión a la media histórica es empíricamente rápida lo que es modelo refleja de forma correcta. Por otro lado el forward americano, se comporta como un forward tradicional cuando existe un diferencial de curvas importantes, que es el caso entre la curva peso chileno y dólar estadounidense, por otro lado los parámetros del modelo son muy estables.

A continuación una tabla que resume los impactos que sufre la cartera por una re calibración de los modelos en base a un escenarios de estrés, recalibrando parámetros con el shock incorporado.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Impacto Calibracion en MM CLP	Total	Volatilidad Forward Americano	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	973	-	230	197	528	18
Basis TAB CLF	(1.501)	-	-	-	(102)	(1.399)

La tabla siguiente resume la jerarquía de valor razonable para la valoración de instrumentos financieros recurrentes del Grupo:

Nivel	Instrumento	Emisor	Fuente de Precios	Modelo
1	Divisas	N/A	OTC, Bloomberg	Precio observable directamente.
	Acciones	Varios	Bolsa de Comercio	Precio observable directamente.
	Fondos Mutuos	Administradoras de Fondos	SVS	Precio observable directamente.
	Bonos	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Tasa de retorno interna (TIR) a partir de precios.
2	Derivados	N/A	OTC (brokers), Bloomberg	Curva de tasas de interés a partir de precios forward y tasas cupón.
	IIF	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	IIF	Bancos	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	Bonos	Empresas, Bancos	Proveedor de Precios	Curva de tasas de interés a partir de correlaciones, spreads, extrapolaciones, etc. etc.
3	Derivados TAB	N/A	OTC (brokers)	Curva de tasas a partir de modelación spread TAB-Cámara.
	Derivados Forwards Americanos	N/A	Bloomberg	Black and Scholes con inputs de opciones Europeas.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

La siguiente tabla presenta la clasificación de los activos y pasivos, que se miden a valor razonable en una base recurrente, de acuerdo a la jerarquía de valor razonable que establece NIIF 13, para los cierres de 2012 y 2013.

31 de Diciembre de 2013	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando			
		Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	6	431.683	348.525	83.158	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	889.087	595.877	293.210	-
Contratos de derivados financieros	8	376.280	-	340.558	35.722
Total		1.697.050	944.402	716.926	35.722
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros	8	281.583	-	278.867	2.716
Total		281.583	-	278.867	2.716

31 de Diciembre de 2012	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando			
		Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	6	159.898	140.619	19.279	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.112.435	953.800	158.635	-
Contratos de derivados financieros	8	268.027	-	235.056	32.971
Total		1.540.360	1.094.419	412.970	32.971
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros	8	193.844	20.186	167.845	5.813
Total		193.844	20.186	167.845	5.813

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

1.2.1 TRASPASOS ENTRE NIVEL 1 Y NIVEL 2

El siguiente cuadro revela los traspasos de activos y pasivos entre Nivel 1 y Nivel 2 durante 2013.

31 de Diciembre de 2013	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
		Valor Razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	6	431.683	18.331	-
Otros instrumentos emitidos en el país			18.331	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	889.087	78.712	-
Otros instrumentos emitidos en el país			78.712	
Contratos de derivados financieros	8	376.280	-	-
Total		1.697.050	97.043	-

PASIVOS

Contratos de derivados financieros	8	281.583	-	-
Total		281.583	-	-

31 de Diciembre de 2012	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando		
		Valor Razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	6	159.898	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.112.435	-	-
Contratos de derivados financieros	8	268.027	-	-
Total		1.540.360	-	-

PASIVOS

Contratos de derivados financieros	8	193.844	-	-
Total		193.844	-	-

Los traspasos desde Nivel 1 a Nivel 2 observados durante el año 2013 se debe íntegramente a la implementación de NIIF 13, puesto que los activos traspasados se valorizan utilizando curvas de descuento cupón cero construidas a partir de datos cotizados para transacciones de instrumentos similares.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

1.2.2 REVELACIONES RESPECTO DE ACTIVOS Y PASIVOS NIVEL 3

Los activos y pasivos de Nivel 3 son valorizados a través de técnicas que requieren datos que no son observables en el mercado, para lo cual se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

En esta categoría observamos:

- Instrumentos financieros derivados indexados a tasa TAB, tasa que está compuesta por la tasa interbancaria y un premio por liquidez cobrado a las instituciones financieras, el cual es determinado en base a un modelo de tasa corta con reversión a la media.
- Opciones del tipo forward americana.

Dado que ninguno de estos productos cuenta con un mercado, se deben aplicar técnicas de valoración de ingeniería financiera que contemplan variables no observables

Estas técnicas emplean como insumo precios de transacciones de los principales mercados de instrumentos financieros además de supuestos de amplia aceptación por la comunidad financiera. Con lo anterior se construyen variables no observables tales como; curvas de ajuste, spreads, volatilidades u otras necesarias para una valorización. Por último destacar que todos los modelos son sometidos a contrastes internos por áreas independientes y han sido revisados por auditores internos y reguladores.

Por último ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado de la Entidad producto de una nueva calibración. El forward americano solo se ofrece para el mercado dólar estadounidense peso chileno (USD-CLP) y hasta el año, dado el importante diferencial entre estas tasas de interés, el producto se comporta como un forward tradicional. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya que los premios por liquidez modelados tienen una reversión a la media rápida para la parte corta y baja volatilidad en la parte larga, concentrándose la sensibilidad del libro en la parte más larga de la curva. La siguiente tabla presenta una conciliación de los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al cierre de 2013 y 2012.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Conciliación Nivel 3						
31 de Diciembre de 2013	Saldo Inicial	Utilidad (Pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (Pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo Final
	MM\$					MM\$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	32.971	9.728	-	(6.977)	-	35.722
Forwards	-	8	-	(3)	-	5
Swaps	32.971	9.720	-	(6.974)	-	35.717
Total	32.971	9.728	-	(6.977)	-	35.722
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	5.813	5.703	-	(8.800)	-	2.716
Forwards	208	146	-	(350)	-	4
Swaps	5.605	5.557	-	(8.449)	-	2.713
Total	5.813	5.703	-	(8.800)	-	2.716

Conciliación Nivel 3						
31 de Diciembre de 2012	Saldo Inicial	Utilidad (Pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (Pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo Final
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	32.974	(3)	-	-	-	32.971
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	32.974	(3)	-	-	-	32.971
Total	32.974	-	3	-	-	32.971
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	6.908	(1.303)	-	208	-	5.813
Forwards	-	-	-	208	-	208
Swaps	6.908	(1.303)	-	-	-	5.605
Total	6.908	(1.303)	-	208	-	5.813

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

1.2.3 JERARQUÍA RESTANTES ACTIVOS Y PASIVOS

La tabla siguiente revela la clasificación según la jerarquía de valor razonable para activos y pasivos que no se miden a valor razonable en una base recurrente, para el cierre de 2013 y 2012.

Al 31 de diciembre 2013	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
		Valor razonable estimado MMS	Nivel 1 MMS	Nivel 2 MMS	Nivel 3 MMS
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	5	911.088	-	-	911.088
Operaciones con liquidación en curso	5	112.755	-	-	112.755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	201.665	-	-	201.665
Adeudado por bancos	9	217.944	-	-	217.944
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	12.691.109	-	-	12.691.109
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	231.880	-	231.880	-
		14.366.441	-	231.880	14.134.561
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	3.451.383	-	-	3.451.383
Operaciones con liquidación en curso	5	57.352	-	-	57.352
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	342.445	-	-	342.445
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.320.493	-	7.094.291	226.202
Obligaciones con bancos	18	1.295.807	-	-	1.295.807
Instrumentos de deuda emitidos	19	2.388.752	-	2.388.752	-
Otras obligaciones financieras	19	16.807	-	-	16.807
		14.873.039	-	9.483.043	5.389.996

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Al 31 de diciembre 2012	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
		Valor razonable estimado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	5	520.228	-	-	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	123.777	-	-	123.777
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	21.313	-	-	21.313
Adeudado por bancos	9	482.371	-	-	482.371
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	10.033.332	-	-	10.033.332
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	101.941	-	101.941	-
		11.282.962	-	101.941	11.181.021
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	1.112.675	-	-	1.112.675
Operaciones con liquidación en curso	5	68.883	-	-	68.883
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	257.721	-	-	257.721
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.669.588	-	7.393.321	276.267
Obligaciones con bancos	18	967.380	-	-	967.380
Instrumentos de deuda emitidos	19	1.899.283	-	1.899.283	-
Otras obligaciones financieras	19	18.120	-	-	18.120
		11.993.650	-	9.292.604	2.701.046

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 35 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

1. Introducción:

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

Estructura de la administración del riesgo:

Directorio

En CorpBanca, el Directorio juega un rol preponderante en el ámbito de los Gobiernos Corporativos, es responsable por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos del Banco y con este propósito cuenta con un sistema de gobierno corporativo en línea con las tendencias internacionales y las regulaciones chilenas, principalmente provenientes de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Una de las principales funciones del Directorio es monitorear, evaluar y dirigir a la alta administración para asegurar que las actuaciones se ajusten a las mejores prácticas. Para esto, se han implementado diversos Comités, áreas de apoyo, códigos y manuales, que otorgan lineamientos de comportamiento a los colaboradores del Banco y que permiten asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos del Banco.

Comité de Directores y Auditoría

El Comité de Directores tiene por finalidad fortalecer la autorregulación al interior del Banco, haciendo más eficiente el desempeño del Directorio, al desarrollar una labor de fiscalización de las actividades realizadas. Al efecto, les corresponde, entre otras funciones, el examen de los informes contables y financieros, de las operaciones con partes relacionadas y de los sistemas de remuneraciones y planes de compensación a los Gerentes y Ejecutivos principales.

El Comité de Auditoría tiene por finalidad promover la eficiencia de los sistemas de control interno del Banco y el cumplimiento de sus reglamentos. Además, debe reforzar y respaldar tanto la función de la Gerencia de Contraloría del Banco, como su independencia de la Administración y servir, a la vez, de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los Auditores Externos y de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

En Sesión de Directorio de fecha 30 de agosto de 2011, se acordó que el Comité de Directores asuma adicionalmente a las funciones que le son propias, las que, de conformidad a la reglamentación vigente corresponden al Comité de Auditoría, pasando a denominarse “Comité de Directores – Auditoría”.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Comité de Gobierno Corporativo

El Comité de Gobierno Corporativo es un órgano consultivo del Directorio y tiene por finalidad velar por la existencia y desarrollo en el Banco de las mejores prácticas de gobierno corporativo para entidades financieras. Con tal fin, le corresponde evaluar las prácticas y políticas en ejecución, proponiendo y haciendo recomendaciones al Directorio de mejoras, reformas o adecuaciones que estime convenientes, velando, asimismo, por la debida implementación y aplicación de dichas prácticas y políticas de gobierno corporativo que defina el Directorio del Banco. El Comité ejerce sus funciones respecto del Banco, sus divisiones, sus filiales y entidades en el exterior.

El Comité está integrado por cinco miembros del Directorio pudiendo contar con asesores externos. Dicho Comité es presidido por doña Catalina Saieh Guzmán e integrado además por los directores doña Ana Holuigue Barros, don Rafael Guilisasti Gana, don José Luis Mardones Santander y don Gustavo Arriagada Morales, y el asesor permanente don Alejandro Ferreiro Yazigi. Durante el año 2013 el Comité de Gobierno Corporativo Directores sesionó 9 veces.

Este Comité se rige por su Estatuto, y por las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Normas de Carácter General de la Superintendencia de Valores y Seguros, por la Ley General de Bancos, por la Ley de Sociedades Anónimas, en lo que fueren aplicables y por las demás leyes y reglamentos actualmente vigentes o que se dicten en un futuro sobre la materia. Asimismo, son especialmente inspiradores y guías de la función del Comité de Gobierno Corporativo, los principios que la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) ha establecido, como además aquellos principios establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, en lo referente a las materias del buen gobierno en las empresas financieras.

Durante el año 2013 el Comité aprobó el Estatuto que regirá el Comité en cuanto a su composición y quórum para sesionar, sus funciones, facultades y sesiones.

Comités de Créditos

Estos comités, conformados, según el nivel de atribuciones, por ejecutivos pertenecientes a las gerencias comerciales, de riesgo y/o Directores, tienen por finalidad resolver las distintas operaciones y sus condiciones que involucren para el Banco riesgos de crédito. Adicionalmente, la instancia máxima, correspondiente al Comité Ejecutivo, sanciona las eventuales incorporaciones, modificaciones y/o actualizaciones a las Políticas de Crédito que rigen al Banco.

Comité de Riesgos Comercial

Tiene por finalidad evaluar las políticas, mecanismos y procedimientos de riesgos implementados, así como recomendar las medidas o ajustes que contribuyan a optimizar la relación riesgo-retorno para todas los segmentos de banca de persona y masiva de CorpBanca, manteniendo una calidad de riesgo consistente con los niveles de rentabilidad buscados por el Banco, otorgando servicios compatibles en agilidad y especialización con las exigencias de sus clientes. Propone políticas y estrategias de mejoramiento sobre los diversos procesos de administración del riesgo de crédito, que permiten evaluar, calificar y controlar los procesos internos del Banco, con el fin de garantizar la

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

efectividad de cumplimiento y el logro de los objetivos propuestos. Reporta directamente al Directorio del Banco, y su vinculación se dará a través de la participación en éste de los Directores que lo integran, siendo estos últimos distintos de los integrantes del Comité de Directores y Auditoría.

Comité de Activos y Pasivos (CAPA)

Tiene la responsabilidad de generar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros de acuerdo a los lineamientos definidos por el Directorio y las normas vigentes, como de revisar el entorno macroeconómico, financiero, los riesgos asumidos así como los resultados obtenidos. De acuerdo a lo anterior, su principal función se divide en comercial y financiero, relacionándose con la aprobación de las estrategias que guían al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos y las operaciones con instrumentos financieros, para que al considerar las distintas alternativas disponibles tome las decisiones que permitan asegurar la más alta y sostenible rentabilidad compatible con un nivel de riesgo coherente a la naturaleza negocio financiero, las normas vigentes y los estándares institucionales.

Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Es el órgano de control interno designado para la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo, teniendo por finalidad principal la de planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos de esta materia; tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Oficial de Cumplimiento, como también decidir sobre mejoras a las medidas de control que éste proponga.

Comité de Cumplimiento

Tiene por objeto velar por el cumplimiento de las reglas de los Códigos de Conducta y demás normativa complementaria, el establecimiento y desarrollo de los procedimientos necesarios para el cumplimiento de estos códigos, así como la interpretación, gestión y supervisión de las normas de actuación contenidas en los mismos y la resolución de los conflictos que su aplicación pudiera plantear. El Comité de Cumplimiento está integrado por un Director, por el Gerente General, el Gerente División Servicios Legales, el Gerente División Desarrollo Organizacional y el Oficial de Cumplimiento.

Contraloría

La División de Contraloría tiene como función principal apoyar al Directorio y a la Alta Administración en resguardar la mantención, aplicación y funcionamiento del sistema de control interno del Banco, como también vigilar el cumplimiento de sus normas y procedimientos.

Código de Conducta General y Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado

El objetivo de CorpBanca es continuar avanzando para ser el mejor Banco y contar con un capital humano de primer nivel. Todos los colaboradores y Directores de CorpBanca y sus subsidiarias

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

están sujetos a normas éticas que están basadas en principios y valores para guiar y mantener los más altos estándares.

Respondiendo a la confianza y reconocimiento de los clientes, que constituyen el factor determinante del éxito de la institución, todos los colaboradores y directores deben velar cuidadosamente por mantener esa confianza, cumpliendo estrictamente con el Código de Conducta General, aprobado durante el año 2008 por la Administración y por el Comité de Auditores.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

2. Principales riesgos que afectan al Banco:

2.1 Información Cuantitativa y Cualitativa Acerca Del Riesgo De Crédito

Para CorpBanca, la adecuada gestión de riesgos en todos sus ámbitos y en particular en lo que respecta al Riesgo de Crédito constituye uno de los pilares fundamentales para la gestión del portafolio del Banco, velando porque éste mantenga una adecuada relación riesgo/retorno.

La administración del Riesgo de Crédito en CorpBanca se sustenta en los siguientes elementos centrales:

- Políticas de Crédito.
- Procesos de Créditos.
- Cultura de riesgo sólida y consistente con la estrategia del Banco.
- Visión normativa y preventiva del riesgo.
- Recursos Humanos de alto expertise en toma de decisiones de crédito.
- Participación activa de la Gerencia de Riesgo de Crédito en el proceso de aprobación, contando con una estructura segmentada por mercados.
- Procesos definidos de Seguimiento y Cobranza, con participación de áreas Comerciales y de Riesgo y de Clasificación y Control de Activos.
- Diseminación de la cultura de riesgo al interior del Banco con programas de Capacitación interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.
- La Gerencia de Riesgo Empresas cumple la función de checks & balances respecto a las áreas comerciales.

Por otra parte, se cuenta con una estructura de Comités de Crédito asociada a la Calificación de Riesgo del Deudor y con atribuciones radicadas mayoritariamente en los comités que participan Gerentes de Riesgo. Sobre ciertos montos se requiere concurrencia de Directores del Banco.

Son estos comités los que definen los niveles de exposición individual y grupal con clientes, como también las condiciones mitigantes tales como garantías, contratos de créditos u otros.

La herramienta que utiliza el Banco para la administración del riesgo, divide su cartera en:

- Cartera con Riesgo Normal
- Cartera en Vigilancia Especial
- Cartera en Incumplimiento

Cartera con Riesgo Normal

Se revisa el riesgo involucrado en las siguientes instancias:

- En cada propuesta de crédito, tanto para los otorgamientos y renovaciones de línea como para las operaciones especiales.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- Cuando lo determine la Gerencia de Clasificación y Control de Activos o la Gerencia División Riesgo Crédito Empresas.
- Cada vez que el ejecutivo de cuentas determine que se han producido cambios relevantes en algunos de los factores de riesgo del deudor que ameritarían reconocer un mayor riesgo.
- Mediante un muestreo mensual que arroja el sistema de señales de alerta.
- Mediante la revisión periódica de los distintos centros de responsabilidad.

Cartera en Vigilancia Especial (watch list)

Un activo en clasificado en Vigilancia Especial (VE) tiene debilidades que pueden corregirse pero merecen una atención especial de cada ejecutivo de cuentas como de la Gerencia de Clasificación y Control de Activos. Las perspectivas de pago son satisfactorias pero pueden deteriorarse si no se corrigen esas debilidades. Es importante destacar que las operaciones en Vigilancia Especial, no necesariamente presentan pérdidas esperadas para el Banco.

En resguardo de la calidad de la cartera de colocaciones, el Banco ha establecido que los segmentos comerciales deben mantener como mínimo en el Sistema de Vigilancia Especial el 5% de la cartera comercial del banco

La cartera en VE es administrada por las Áreas Comerciales, quienes deben cumplir con los planes de acción establecidos por el Comité de Vigilancia Especial.

La cartera en VE, además es revisada por el Comité de Vigilancia Especial, integrado por el Gerente División Riesgo de Empresas y/o Gerentes de Riesgo de Crédito, Gerente de Clasificación y Control de Activos, y los Gerentes de Área Comercial que corresponda, de acuerdo al siguiente programa:

Cada 4 meses	Se revisan los deudores bajo las estrategias:
	V1 Salir
	V2 Garantizar
	V3 Disminuir
Cada 6 meses	V4 Seguir
Cada dos meses	V5 Estructurado Salir
	En el caso de que el crédito quede impago.

El Comité revisa a todos los deudores en vigilancia especial clasificados individualmente lo cual se controla caso a caso el 93% de la cartera comercial del banco.

El Gerente de Riesgo de cada segmento comercial y el Gerente de Clasificación y Control de Activos son los responsables de hacer seguimiento al cumplimiento por parte del ejecutivo de cuentas de los planes de acción y acuerdo del Comité de Vigilancia Especial.

Los deudores en Watch List, deben encontrarse insertos, dependiendo del tipo de problemas que los afecta en los planes de acción que se indican a continuación:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Deudores con plan de salida.

El Banco tomó la decisión de salir completamente de los riesgos. Para estos deudores debe existir un plan de pago definido. V1

Deudores con plan de aumentar la cobertura de garantías. V2

Deudores con plan de disminuir la exposición. V3
Disminuir deuda hasta un monto en que el Banco se sienta cómodo.

Deudores con plan de seguimiento. V4
Grado de preocupación más leve, Ejemplo: seguimiento a la capitalización de una empresa comprometida y no concretada, atrasos puntuales en los pagos, pago de siniestros cuestionados por la Compañía de Seguros.

Deudores con plan de pago estructurado. V5
Plan de pago definido para toda la deuda, solo resta controlar que las cuotas se paguen en forma oportuna.

Deudores declarados como activos satisfactorios. V0
Salieron del sistema por haber cumplido satisfactoriamente los planes de acción acordados.

Variables que determinan la clasificación de un activo en Vigilancia Especial

1. Mediante análisis de señales de alerta, que pueden ser:

Aspectos cualitativos del deudor (algunos ejemplos)

- Cambio de dueños, socios o garantes
- Problemas entre los socios
- Cambio del régimen matrimonial de los garantes
- Cambio en la propiedad de los activos fijos
- Problemas laborales
- Calidad de la información financiera
- Situación adversa de la industria o mercado en el cual se desenvuelve el deudor
- Cambios regulatorios
- Siniestros en las instalaciones

Aspectos Cuantitativos (algunos ejemplos)

- Disminución de ventas
- Baja en los márgenes brutos y operacionales
- Aumento del ciclo de caja (permanencia de inventarios, permanencia de cuenta por cobrar).
- Incremento deudas bancarias

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- Altos retiros de los socios
- Aumento de las inversiones y cuenta por cobrar a relacionadas
- Proyectos de inversión relevantes

Comportamiento de pago

- Solicita continuas renovaciones
- Continuos sobregiros internos
- Impagos superiores a 30 días en el Sistema Financiero y/o Cartera Vencida
- Documentos protestados
- Escaso movimiento de la cuenta corriente
- Infracciones laborales y otros sin aclarar
- Número de veces morosos en el Banco y Sistema Financiero.

2. Calificación de riesgo del deudor

Cuando un cliente amerite ser clasificado en categoría A6 o peor.

3. Análisis del Deudor

Con motivo de renovaciones de línea o petición de créditos puntuales en esta instancia se revisa la situación comercial y la evolución de la situación financiera.

- ¿Quiénes envían a Vigilancia Especial?
 - Ejecutivos de Cuenta
 - Gerentes de Riesgo
 - Comités de aprobación que correspondan
 - Comité de Cartera Impaga y Vencida
 - Gerente de Clasificación y Control de Activos
 - Gerentes Comerciales
- ¿A quién solicitan el ingreso?
 - Al Gerente de Clasificación y Control de Activos
- ¿Quién ingresa, cambia de planes dentro de la Vigilancia Especial o excluye clientes de este segmento?
 - La Gerencia de Clasificación y Control de Activos, es la única que puede cambiar, modificar o excluir un cliente de Vigilancia Especial.
- ¿Cómo se excluye un cliente de Vigilancia Especial?
 - Se solicita al comité, quien estudia los antecedentes y aprueba o rechaza.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

- ¿Cómo se da a conocer al Área Comercial los acuerdos del Comité?
 - Mediante un acta que emite la Gerencia de Clasificación y Control de Activos.

Cartera en Incumplimiento

Incluye a toda la cartera manejada por la Gerencia de Normalización. Se deberán traspasar a esta Gerencia todos los clientes con clasificación individual C1 o todos los clientes que presenten alguna operación vencida independiente de su rating.

Mensualmente la Gerencia de Clasificación y Control de Activos revisa que esta disposición se cumpla.

Esta cartera es revisada mensualmente por la Gerencia de Clasificación y Control de Activos, para lo cual sostiene reuniones periódicas con el Gerente de Normalización de Créditos.

Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Nota	Máxima exposición	
		2013 MM\$	2012 MM\$
Adeudado por bancos	9	217.944	482.371
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	12.777.784	9.993.890
Contratos de derivados financieros	8	376.280	268.027
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	201.665	21.313
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	889.087	1.112.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	237.522	104.977
Otros activos	16	290.678	148.549
Créditos contingentes	22	2.751.929	2.396.064
Totales		17.742.889	14.527.626

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Nota	2013			2012		
		Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
		MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	
Manufactura		841.660	823.633	8,95%	817.284	806.608	10,88%
Minería		795.577	778.537	8,46%	356.709	352.050	4,75%
Electricidad, gas y agua		503.515	492.729	5,36%	417.645	412.190	5,56%
Agricultura y ganadería		306.503	299.938	3,26%	263.290	259.851	3,50%
Forestal		32.910	32.205	0,35%	38.836	38.329	0,52%
Pesca		1.226	1.200	0,01%	48.611	47.976	0,65%
Transporte		366.364	358.516	3,90%	203.982	201.317	2,71%
Telecomunicaciones		116.458	113.963	1,24%	70.982	70.054	0,94%
Construcción		1.125.064	1.100.965	11,97%	964.373	951.776	12,83%
Comercio		1.486.534	1.454.694	15,81%	914.870	902.919	12,18%
Servicios		3.720.259	3.640.575	39,57%	3.090.167	3.049.802	41,13%
Otros		105.550	103.289	1,12%	327.220	322.947	4,35%
Subtotal Comercial	10	9.401.620	9.200.244	100%	7.513.969	7.415.819	100%
Colocación de consumo	10	1.679.740	1.595.532		1.109.732	1.052.585	
Colocación vivienda	10	2.004.303	1.982.008		1.536.898	1.525.486	
Totales		13.085.663	12.777.784		10.160.599	9.993.890	

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son:
 - Maquinaria y/o equipos,
 - Proyectos en construcción edificios de destino específico y
 - Sitios o terrenos urbanos.

- Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:
 - Casas,
 - Departamentos y
 - Automóviles.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos estos 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:

31 de diciembre 2013

	Cartera Individual																			Cartera Grupal			Total General	
	Cartera Normal						Cartera Subestándar						Cartera en Incumplimiento						Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento				
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total		Subtotal		
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Adeudado por Bancos	140.017	30.469	47.595	0	-	-	218.081	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	218.081	-	-	-	218.081
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																								
Colocaciones Comerciales:																								
Prestamos Comerciales	194.049	1.325.825	2.582.752	2.185.937	621.324	40.134	6.950.021	190.482	32.492	42.356	41.650	306.980	32.875	9.348	3.005	27.266	9.597	30.450	112.541	7.369.542	375.333	44.530	419.863	7.789.405
Creditos de Comercio Exterior	14.671	141.600	159.657	63.862	21.765	-	401.555	12.900	2.737	-	1.383	17.020	1.259	326	-	18.532	9.157	848	30.122	448.697	10.050	327	10.377	459.074
Deudores en Cuentas Corrientes	1	1.603	4.868	7.584	1.641	155	15.852	202	33	97	165	497	153	4	-	14	17	116	304	16.653	11.031	444	11.475	28.128
Operaciones de factoraje	-	1.501	32.596	31.539	1.160	-	66.796	718	-	-	-	718	-	-	-	-	-	172	172	67.686	7.588	110	7.698	75.384
Operaciones de leasing	1.052	11.896	149.260	345.971	142.546	8.666	659.391	30.051	3.827	2.899	10.228	47.005	6.815	2.488	3.638	2.022	3.100	789	18.852	725.248	96.003	6.019	102.022	827.270
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	278	2.699	4.672	1.598	49	9.297	206	46	13	78	343	400	4	37	10	85	325	861	10.501	211.378	480	211.858	222.359
Subtotal Colocaciones comerciales	209.774	1.482.703	2.931.832	2.639.565	790.034	49.004	8.102.912	234.559	39.135	45.365	53.504	372.563	41.502	12.170	6.680	47.844	21.956	32.700	162.852	8.638.327	711.383	51.910	763.293	9.401.620
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.635.812	43.928	1.679.740	1.679.740
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.969.500	34.803	2.004.303	2.004.303
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	209.774	1.482.703	2.931.832	2.639.565	790.034	49.004	8.102.912	234.559	39.135	45.365	53.504	372.563	41.502	12.170	6.680	47.844	21.956	32.700	162.852	8.638.327	4.316.695	130.641	4.447.336	13.085.663
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

31 de diciembre 2012

	Cartera Individual																			Cartera Grupal				
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento			
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total	Subtotal	Total General		
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS		
Adeudado por Bancos	463.159	9.080	10.310	0	-	-	482.549	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	482.549	-	-	-	482.549
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																								
Colocaciones Comerciales:																								
Prestamos Comerciales	145.733	1.067.199	1.548.114	1.967.759	911.992	36.551	5.677.348	61.696	22.809	4.625	16.253	105.383	16.160	6.215	7.069	2.553	13.991	11.312	57.300	5.840.031	591.842	37.859	629.701	6.469.732
Creditos de Comercio Exterior	-	18.758	162.015	132.106	39.748	20.515	373.142	23.009	2.856	-	8.737	34.602	347	91	-	-	8.216	645	9.299	417.043	7.524	257	7.781	424.824
Deudores en Cuentas Corrientes	-	492	6.336	11.969	2.530	126	21.453	100	44	10	97	251	13	6	-	-	-	60	79	21.783	7.885	261	8.146	29.929
Operaciones de factoraje	-	-	19.817	36.031	23.673	1.505	81.026	415	35	29	76	555	101	-	-	-	-	116	217	81.798	5.631	193	5.824	87.622
Operaciones de leasing	-	5.455	19.130	123.453	111.864	10.336	270.238	20.683	218	1.124	8.505	30.530	4.582	958	402	912	534	1.619	9.007	309.775	30.208	1.311	31.519	341.294
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	2.030	358	2.099	392	51	4.930	16	2	3	96	117	414	13	-	51	59	190	727	5.774	154.508	286	154.794	160.568
Subtotal Colocaciones comerciales	145.733	1.093.934	1.755.770	2.273.417	1.090.199	69.084	6.428.137	105.919	25.964	5.791	33.764	171.438	21.617	7.283	7.471	3.516	22.800	13.942	76.629	6.676.204	797.598	40.167	837.765	7.513.969
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.076.103	33.629	1.109.732	1.109.732
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.504.166	32.732	1.536.898	1.536.898
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	145.733	1.093.934	1.755.770	2.273.417	1.090.199	69.084	6.428.137	105.919	25.964	5.791	33.764	171.438	21.617	7.283	7.471	3.516	22.800	13.942	76.629	6.676.204	3.377.867	106.528	3.484.395	10.160.599
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

El análisis de antigüedad de la morosidad, por clase de activo financiero es el siguiente:

	31 de diciembre 2013			Total Deuda morosa
	Menor de 30 días	Entre 30 y 89 días	Más de 89 días	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Comercial	50.380	14.200	52.036	116.616
Vivienda	1.493	1.108	4.614	7.215
Consumo	26.007	7.449	7.441	40.897
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	<u>77.880</u>	<u>22.757</u>	<u>64.091</u>	<u>164.728</u>

	31 de diciembre 2012			Total Deuda morosa
	Menor de 30 días	Entre 30 y 89 días	Más de 89 días	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Comercial	35.226	11.735	41.792	88.753
Vivienda	3.128	1.857	7.272	12.257
Consumo	2.662	1.745	2.208	6.615
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	<u>41.016</u>	<u>15.337</u>	<u>51.272</u>	<u>107.625</u>

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$445.889 al 31 de diciembre de 2013 y MM\$223.509 al 31 de diciembre de 2012.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Las posiciones en monedas de activos y pasivos al cierre del ejercicio es la siguiente:

Al 31 de Diciembre 2013	Nota	US\$ MMS	Euros MMS	Yenes MMS	Libras MMS	Pesos Colombianos	Otras Divisas MMS	UF MMS	Pesos MMS	TC MMS	Total
Efectivo y depósitos en bancos	5	172.340	3.625	98	67	595.663	390	-	138.905	-	911.088
Operaciones con liquidación en curso	5	30.380	1.529	-	2.214	727	167	-	77.738	-	112.755
Instrumentos para negociación	6	-	-	-	3	390.706	-	9.310	31.664	-	431.683
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	-	-	-	-	190.005	-	772	10.888	-	201.665
Contratos de derivados financieros	8	191.371	-	-	-	36.507	-	-	148.402	-	376.280
Adeudado Banco	9	63.716	-	-	-	14.223	-	-	140.005	-	217.944
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.205.734	4.039	-	240	4.991.425	-	3.676.190	2.885.927	14.229	12.777.784
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	74.381	-	-	-	255.782	-	201.724	349.001	8.199	889.087
Instrumento de Inversión hasta el vencimiento	11	10.563	-	-	-	218.327	-	8.632	-	-	237.522
Inversiones en Sociedades	12	-	-	-	-	10.994	-	-	4.471	-	15.465
Intangibles	13	118	-	-	-	355.572	-	-	481.232	-	836.922
Activo Fijo	14	1.140	-	-	-	60.792	-	-	36.310	-	98.242
Impuestos Corrientes	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos	15	820	-	-	-	54.170	-	-	37.942	-	92.932
Otros activos	16	54.197	-	-	-	44.043	-	8	192.430	-	290.678
Total Activos		1.804.760	9.193	98	2.524	7.218.936	557	3.896.636	4.534.915	22.428	17.490.047
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	91.314	1.272	-	1	2.492.576	11	11.602	854.607	-	3.451.383
Operaciones con liquidación en curso	5	11.434	1.371	-	54	698	57	-	43.738	-	57.352
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	10.899	-	-	-	256.455	-	-	75.091	-	342.445
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	626.742	267	-	-	2.537.342	-	377.280	3.796.071	1	7.337.703
Contratos de derivados financieros	8	137.037	-	-	-	19.922	-	32	124.592	-	281.583
Obligaciones con Bancos	18	836.699	3.326	-	240	433.857	-	-	(282)	-	1.273.840
Instrumentos de deuda emitidos	19	382.466	-	-	-	347.909	-	1.637.283	46.899	-	2.414.557
Otras obligaciones financieras	19	-	-	-	-	1.122	-	6.224	8.840	621	16.807
Impuestos Corrientes	15	715	-	-	-	17.695	-	-	26.748	-	45.158
Impuestos Diferidos	15	104	-	-	-	82.916	-	-	96.447	-	179.467
Provisiones	20	3.886	-	-	-	76.486	-	-	106.834	-	187.206
Otros Pasivos	21	92.877	2.766	98	2.226	59.544	351	914	26.731	-	185.507
Total Pasivos		2.194.173	9.002	98	2.521	6.326.522	419	2.033.335	5.206.316	622	15.773.008
Activo (pasivo) neto		(389.413)	191	-	3	892.414	138	1.863.301	(671.401)	21.806	1.717.039
Créditos Contingentes	22	1.318.986	12.127	78	-	1.012.045	-	158.588	250.105	-	2.751.929
Posición neta activo (pasivo)		929.573	12.318	78	3	1.904.459	138	2.021.889	(421.296)	21.806	4.468.968
Al 31 de Diciembre 2013											
Total Activos		1.804.760	9.193	98	2.524	7.218.936	557	3.896.636	4.534.915	22.428	17.490.047
Total Pasivos		2.194.173	9.002	98	2.521	6.326.522	419	2.033.335	5.206.316	622	15.773.008
Activo (pasivo) neto		(389.413)	191	-	3	892.414	138	1.863.301	(671.401)	21.806	1.717.039
Créditos Contingentes	22	1.318.986	12.127	78	-	1.012.045	-	158.588	250.105	-	2.751.929
Posición neta activo (pasivo)		929.573	12.318	78	3	1.904.459	138	2.021.889	(421.296)	21.806	4.468.968

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota 36.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Al 31 de Diciembre 2012	Nota	US\$ MMS	Euros MMS	Yenes MMS	Libras MMS	Pesos Colombianos	Otras Divisas MMS	UF MMS	Pesos MMS	TC MMS	Total
Efectivo y depósitos en bancos	5	274.232	1.487	61	1.157	114.912	313	-	128.066	-	520.228
Operaciones con liquidación en curso	5	24.081	1.344	-	7	614	582	-	97.149	-	123.777
Instrumentos para negociación	6	357	-	-	-	104.519	-	5.128	49.894	-	159.898
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	72	-	-	-	-	-	1.009	20.232	-	21.313
Contratos de derivados financieros	8	155.142	-	-	-	4.699	-	-	108.186	-	268.027
Adeudado Banco	9	91.443	-	-	-	804	-	-	390.124	-	482.371
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.462.191	34.378	-	104	1.637.625	-	3.487.311	3.366.221	6.060	9.993.890
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	23.059	-	-	-	218.350	-	481.512	382.188	7.326	1.112.435
Instrumento de Inversión hasta el vencimiento	11	11.982	-	-	-	82.896	-	10.099	-	-	104.977
Inversiones en Sociedades	12	-	-	-	-	2.210	-	-	3.583	-	5.793
Intangibles	13	123	-	-	-	23.347	(227)	-	458.439	-	481.682
Activo Fijo	14	99	-	-	-	9.347	-	-	55.640	-	65.086
Impuestos Corrientes	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos	15	419	-	-	-	7.920	-	-	31.858	-	40.197
Otros activos	16	23.323	145	-	-	15.071	-	24	109.986	-	148.549
Total Activos		2.066.523	37.354	61	1.268	2.222.314	668	3.985.083	5.201.566	13.386	13.528.223
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	77.318	608	-	45	309.562	46	5.908	719.188	-	1.112.675
Operaciones con liquidación en curso	5	18.579	990	251	1.113	457	636	-	46.857	-	68.883
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	13.455	-	-	-	-	-	-	244.266	-	257.721
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	840.994	2.329	-	-	1.504.242	-	740.654	4.594.455	1	7.682.675
Contratos de derivados financieros	8	94.820	-	-	-	5.568	-	30	93.426	-	193.844
Obligaciones con Bancos	18	953.856	2.297	-	104	13.671	99	-	(506)	-	969.521
Instrumentos de deuda emitidos	19	-	-	-	-	77.561	-	1.762.222	46.821	-	1.886.604
Otras obligaciones financieras	19	-	-	-	-	1.570	-	8.583	6.544	1.423	18.120
Impuestos Corrientes	15	15	-	-	-	8.647	-	-	395	-	9.057
Impuestos Diferidos	15	-	-	-	-	14.650	-	-	103.103	-	117.753
Provisiones	20	2.841	-	-	-	51.754	-	-	85.255	-	139.850
Otros Pasivos	21	(27.078)	30.789	(190)	7	25.208	89	1.410	44.970	-	75.205
Total Pasivos		1.974.800	37.013	61	1.269	2.012.890	870	2.518.807	5.984.774	1.424	12.531.909
Activo (pasivo) neto		91.723	341	-	(1)	209.424	(202)	1.466.276	(783.208)	11.962	996.315
Créditos Contingentes	22	1.384.964	13.591	98	146	573.937	-	-	423.328	-	2.396.064
Posición neta activo (pasivo)		1.476.687	13.932	98	145	783.361	-	1.466.276	(359.880)	11.962	3.392.379
Al 31 de Diciembre 2012											
Total Activos		2.066.523	37.354	61	1.268	2.222.314	668	3.985.083	5.201.566	13.386	13.528.223
Total Pasivos		1.974.800	37.013	61	1.269	2.012.890	870	2.518.807	5.984.774	1.424	12.531.908
Activo (pasivo) neto		91.723	341	-	(1)	209.424	(202)	1.466.276	(783.208)	11.962	996.315
Créditos Contingentes	22	1.384.964	13.591	98	146	573.937	-	-	423.328	-	2.396.064
Posición neta activo (pasivo)		1.476.687	13.932	98	145	783.361	(202)	1.466.276	(359.880)	11.962	3.392.379

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 36.

GESTIÓN DE RIESGO DE FINANCIERO

Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Riesgo de Mercado

Definición

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se origina tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor razonable (“fair value”), como en el libro de banca en el que se encuentran a costo amortizado. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución. .

Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el CAPA.

Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.

A continuación se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el Banco y sus subsidiarias.

Factores de riesgo:

Riesgo Cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.

Las principales fuentes de riesgo de cambiario son:

- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del libro de banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas
- Posiciones estructurales, generadas al consolidar nuestros estados financieros con los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso chileno registrados en nuestras sucursales y subsidiarias en el exterior. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del Banco. Este efecto se conoce como “translation risk”.

Riesgo de Reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como UF, UVR u otros) definidos en moneda nacional o extranjera, en que pueden estar denominados algunos de los instrumentos, contratos u demás operaciones registradas en el balance con tales características.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos de negociación, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca tales como las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés pueden afectar el valor subyacente de los activos y pasivos del Banco, y de los instrumentos (derivados) que se registran fuera del balance a valor razonable.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero y el patrimonio.

Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico
- Riesgo de liquidez de fondeo
- Riesgo de crédito
- Riesgo específico

Riesgo de prepago o cancelación

Este riesgo se origina en la posible cancelación (parcial o total) de alguna operación, antes de su vencimiento contractual, generando así la necesidad de reinvertir los flujos de caja liberados a una tasa distinta a la de la operación cancelada.

Riesgo de underwriting o aseguramiento

Este riesgo se origina como consecuencia de la participación del Banco en el aseguramiento de una colocación de títulos u otros instrumentos de deuda asumiendo el riesgo de poseer parcialmente la emisión como consecuencia de no haber podido colocar la misma entre los potenciales interesados.

Riesgo de Correlación

El riesgo de correlación es la exposición a cambios en las correlaciones estimadas entre el valor relativo entre dos o más activos, o una diferencia entre la correlación efectiva y la estimada a lo largo de la vida de la transacción de los instrumentos.

Riesgo de Liquidez de Mercado

El riesgo de liquidez de mercado corresponde a la exposición a pérdidas como resultado del eventual impacto en precios o costos de la transacción en la venta o cierre de una posición. Este riesgo se relaciona con el grado de profundidad del mercado relevante.

Riesgo de Volatilidad

Además de la exposición asociada al activo subyacente, la emisión de opciones conlleva otros riesgos. Éstos se originan por la relación no-lineal entre la ganancia que genera la opción y el precio y niveles de los factores subyacentes, así como por la exposición a cambios en la volatilidad que se percibe de dichos factores.

Principios de Administración:

Los principios que rigen la gestión de riesgo de mercado en Corpbanca y sus subsidiarias son:

- Los negocios y transacciones de negociación se deben llevar a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites previamente aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de las leyes y regulaciones relevantes.
- La estructura organizacional debe asegurar una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de trading, monitoreo, contabilidad, medición y administración del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente, y en base a un control por oposición.
- La negociación de nuevos productos y la participación en nuevos mercados se puede llevar a cabo sólo después que:
 - El producto sea aprobado en el Comité de Nuevos Productos del Banco.
 - Se realice una completa evaluación de la actividad para determinar si ésta se encuentra dentro de la tolerancia de riesgo en general y dentro del objetivo comercial específico del Banco.
 - Se establezcan los debidos controles y límites sobre dicha actividad.
- Los límites, términos y condiciones estipuladas en las autorizaciones son monitoreados diariamente y los excesos se comunican a más tardar el día siguiente.
- Las posiciones de negociación se valorizan diariamente a su valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización.
- Todas las transacciones de negociación se deben ejecutar a las tasas de mercado vigentes

Riesgo de Liquidez de Fondo:

Definición

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus subsidiarias a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales pueda ser financiada a tasas competitivas
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

Principios de Administración:

Los principios sobre los cuales se realiza la administración del riesgo de liquidez de fondeo son:

- Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación a nuestros competidores relevantes
- Diseñar las políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de Corpbanca.
- Establecer un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice que la entidad mantiene liquidez suficiente, incluido un colchón de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones, incluidos los que ocasionan la pérdida o el deterioro de fuentes de financiación, tanto garantizadas como no garantizadas.

- Establecer con claridad una tolerancia al riesgo de liquidez adecuada a su estrategia de negocio y a su tamaño en el sistema financiero.
 - El Banco tiene una estrategia de financiación que fomenta una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación. De la misma forma Corpbanca mantiene una presencia continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados manteniendo estrechas relaciones promoviendo una eficaz diversificación de las fuentes de financiación. Al mismo tiempo mantiene abiertas una adecuada disponibilidad de líneas de financiamiento, verificando su capacidad para obtener recursos líquidos con rapidez. Además, se identifican los principales factores de vulnerabilidad que afectan su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación.
- a) Corpbanca gestiona de forma activa sus posiciones y riesgos de liquidez intradía a fin de cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago y liquidación, tanto en circunstancias normales como en situaciones de tensión, contribuyendo así al fluido funcionamiento de los sistemas de pagos y liquidación.

Riesgo de Contraparte

El riesgo crediticio (credit default risk) es el riesgo de pérdida que se origina por el incumplimiento de una determinada contraparte, por cualquier motivo, de pagar, en las condiciones contractuales pactadas, la totalidad o parte de sus obligaciones asumidas con el Banco. Este riesgo considera además la imposibilidad de cumplir, por una determinada contraparte, con obligaciones relativas a la liquidación de operaciones de derivados, con riesgo bilateral.

El Banco diversifica este riesgo de crédito colocando límites a la concentración de este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, productos, industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por los comités respectivos.

La exposición al riesgo de crédito es evaluada a través de análisis individual de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus compromisos en tiempo y forma.

A su vez, el Banco mantiene estrictos controles de posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de límites por clientes de acuerdo a una metodología de riesgo equivalente a la exposición al riesgo de crédito. Por último el valor de los derivados es ajustado por la pérdida esperada de la contraparte.

Estructura de gobierno corporativo y comités

Corpbanca ha establecido una sólida estructura organizacional para monitorear, controlar y gestionar los riesgos de mercados, de acuerdo a los siguientes principios:

- El monitoreo y control de riesgo es llevado a cabo por instancias independientes a las que realizan la gestión, alineando de forma correcta los incentivos.
- La gestión debe realizarse de manera ágil, dentro del marco permitido por las políticas, normativas y regulación vigente.
- La alta dirección fija los lineamientos de apetito por riesgo.
- La alta dirección es informada periódicamente del nivel de riesgos asumido, de las contingencias y de los excesos de límites ocurridos.

Para garantizar la agilidad en la gestión y la comunicación de los niveles de riesgos asumidos a la alta dirección, se ha establecido una estructura de comités, que se describe a continuación:

- **Comité Diario:** Reunión diaria de revisión de la coyuntura financiera y últimos movimientos de los mercados. Permite revisar diariamente la pertinencia de las posiciones, y detectar tempranamente la configuración de escenarios con impactos negativos en resultados y liquidez. Adicionalmente, se realiza un seguimiento del desempeño de las estrategias ejecutadas en cada uno de los portafolios.
- **Comité de Mercado y Posiciones Propietarias:** Comité semanal en el que se analiza exclusivamente la gestión de posiciones. Se revisan la coyuntura y las proyecciones de la economía local y global, a partir de lo que se analizan los potenciales beneficios y riesgos de las estrategias ejecutadas, y se evalúan la ejecución de nuevas estrategias.
- **Comité de Gestión de Financiera:** Comité bisemanal creado en el que se analiza exclusivamente la gestión de los riesgos estructurales de tasa de interés y reajustabilidad del libro bancario.
- **Comité de Gestión de Liquidez:** Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la administración de la liquidez de fondeo.
- **Comité de Activos y Pasivos (CAPA):** Comité bisemanal en el que se analiza la coyuntura económica y financiera y se informa a la alta dirección los niveles de riesgo de mercado y liquidez asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo de mercado y liquidez de fondeo, consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.
- **Directorio:** Trimestralmente se informa los niveles de riesgo de mercado y liquidez de fondeo asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo establecidos, el consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

Las Divisiones a cargo de gestionar el riesgo de mercado y de liquidez de fondeo del Banco son:

- División de Tesorería. Encargada de gestionar el riesgo de mercado que tiene como objetivo generar o desarrollar la actividad con clientes y en segundo término y en menor medida, la toma de posiciones propietarias.
- División de Finanzas e Internacional. Encargada de ejecutar a través de la Gerencia de Gestión Financiera y la Gerencia de Gestión de Liquidez, la gestión de todos los riesgos estructurales en los mercados en los que opera, a objeto de dar mayor estabilidad al margen financiero de la actividad comercial y mantener niveles adecuados de solvencia y liquidez.

Al igual que la estructura riesgos de financieros a nivel global, cada unidad de riesgos de financiero local dispone y ordena sus funciones, con las adaptaciones que procedan de acuerdo con las características específicas de negocio, operativas, de requerimientos legales, u otro aspecto relevante a incorporar.

Para el correcto funcionamiento de las políticas globales y la ejecución local, el área global de riesgos financieros y las unidades locales desempeñan roles y funciones que se detallan a continuación:

Área Global de Riesgos Financieros:

- Diseña, propone y documenta las políticas y criterios de riesgos, los límites globales y los procesos de decisión y control.
- Genera esquemas de gestión, sistemas y herramientas, impulsando y apoyando su implantación, con el objetivo de que éstas funcionen eficazmente.
- Conoce, asimila y adapta las mejores prácticas de dentro y fuera del Banco.
- Impulsa la actividad comercial para la obtención de resultados ponderando por el riesgo asumido.
- Consolida, analiza y controla el riesgo financiero incurrido por todas las unidades del perímetro.

Unidades locales de riesgo de financiero:

- Miden, analizan y controlan y los riesgos en su ámbito de responsabilidad
- Adaptan e interiorizan las políticas y procedimientos globales mediante aprobación local.
- Definen y documentan políticas y lideran proyectos de ámbito local.
- Aplican las políticas y los sistemas de decisión a cada mercado.
- Adaptan la organización y los esquemas de gestión a los marcos y normas globales de actuación.

Estructura de Monitoreo y Control de Riesgo financiero

Riesgo de mercado

Herramientas de administración

Monitoreo interno

Limites y alertas

Libro de Negociación

El Libro de Negociación consta de instrumentos financieros que se encuentran asignados a diversos portafolios, según la estrategia que cada uno desarrolla. El riesgo de mercado de estos instrumentos radica principalmente en que se valorizan a valor razonable (“fair value”), por lo que cambios en las condiciones de mercado pueden impactar directamente en su valor. En las siguientes secciones se describe la estructura de monitoreo y control de riesgo de mercado del libro de negociación con el que se operó durante 2013.

Valor en Riesgo (VaR)

La metodología de Valor en Riesgo (VaR) es la principal herramienta de control de riesgo de mercado en el Libro de Negociación. Su atractivo radica en que permite obtener una medición estadística de máxima pérdida esperada con un cierto nivel de confianza definido, consolidando las exposiciones de riesgo con la distribución observada de los factores de mercado.

En el siguiente cuadro se presenta la estructura de límites para el Banco y sus subsidiarias. Adicionalmente, durante el año y para Chile, se propusieron cambios en la estructura de límites de Tesorería, en respuesta a nuevas líneas de negocio desarrolladas. Así se establecieron dos nuevos límites, validos a partir del 1 de enero del 2014; uno global para la todas las operaciones de Tesorería y un límite para el portfolio de trading de largo plazo con el objetivo de apoyar la línea de negocio de underwriting de bonos. Durante el año 2013, se realizaron mediciones de consumos sobre los límites propuestos, los que se comunicaban de forma diaria.

Límites de Var Banco y Filiales

Valores en Millones de Peso Chileno [MMCLP]

		2013	2012
CORPBANCA CHILE	Var Market Making		
	<i>Límite</i>	1.000,0	700,0
	Var Propietario		
	<i>Límite</i>	250,0	250,0
	Var Balance		
	<i>Límite</i>	1.500,0	-
<i>*El límite de VaR al 95% y 1 día.</i>			
CONSOLIDADO COLOMBIA (Corpbanca & Helm Bank)	<i>Límite</i>	682,0	682,0
<i>*El límite de VaR al 99% y 1 día.</i>			
CORREDORA DE BOLSA	<i>Límite</i>	80,0	80,0
	<i>VaR Tasa</i>		
	<i>Límite</i>	60,0	60,0
	<i>VaR Renta Variable</i>		
	<i>Límite</i>	50,0	50,0
	<i>VaR Moneda</i>		
	<i>Límite</i>	45,0	45,0
<i>*El límite de VaR al 99% y 1 día.</i>			
CORPBANCA NEW YORK	<i>Límite</i>	35,0	35,0
<i>*El límite de VaR al 95% y 1 día.</i>			

CUADRO 1: ESTRUCTURA DE LÍMITES DE VAR PARA EL BANCO Y SUS SUBSIDIARIAS

A continuación se presenta una tabla con el uso de VaR durante el 2013 para el Banco y sus subsidiarias tanto en Chile como en el exterior.

Estadísticas de Var para Banco y Filiales

Valores en Millones de Peso Chileno [MMCLP]

VaR con un nivel de confianza de 99%

2013

		Mínimo	Medio	Máximo	Último
CORPBANCA CHILE	VaR Total	782,11	1370,63	3094,57	1465,56
	<i>Efecto Diversificación</i>	20,81	(74,86)	(559,83)	(50,96)
	<i>VaR Tasa</i>	18,61	87,39	569,28	45,65
	<i>VaR Renta Variable</i>	-	-	-	-
	<i>VaR Moneda</i>	720,80	1358,11	3097,39	1470,87
CONSOLIDADO COLOMBIA	VaR Total	100,99	289,53	501,40	256,20
(Corpbanca & Helm Bank)	<i>Efecto Diversificación</i>	203,47	(29,81)	(323,58)	(13,85)
	<i>VaR Tasa</i>	87,03	321,54	812,36	329,88
	<i>VaR Renta Variable</i>	-	-	-	-
	<i>VaR Moneda</i>	0,43	57,03	324,84	11,00
CORREDORA DE BOLSA	VaR Total	23,62	45,09	112,98	62,74
	<i>Efecto Diversificación</i>	(84,09)	(126,41)	(264,43)	(195,23)
	<i>VaR Tasa</i>	15,87	32,40	110,24	51,65
	<i>VaR Renta Variable</i>	1,08	18,16	47,86	41,61
	<i>VaR Moneda</i>	1,39	29,03	52,50	39,23
CORPBANCA NEW YORK	VaR Total	8,19	10,05	11,99	11,93
	<i>Efecto Diversificación</i>	-	-	-	-
	<i>VaR Tasa</i>	8,19	10,05	11,99	11,93
	<i>VaR Renta Variable</i>	-	-	-	-
	<i>VaR Moneda</i>	-	-	-	-

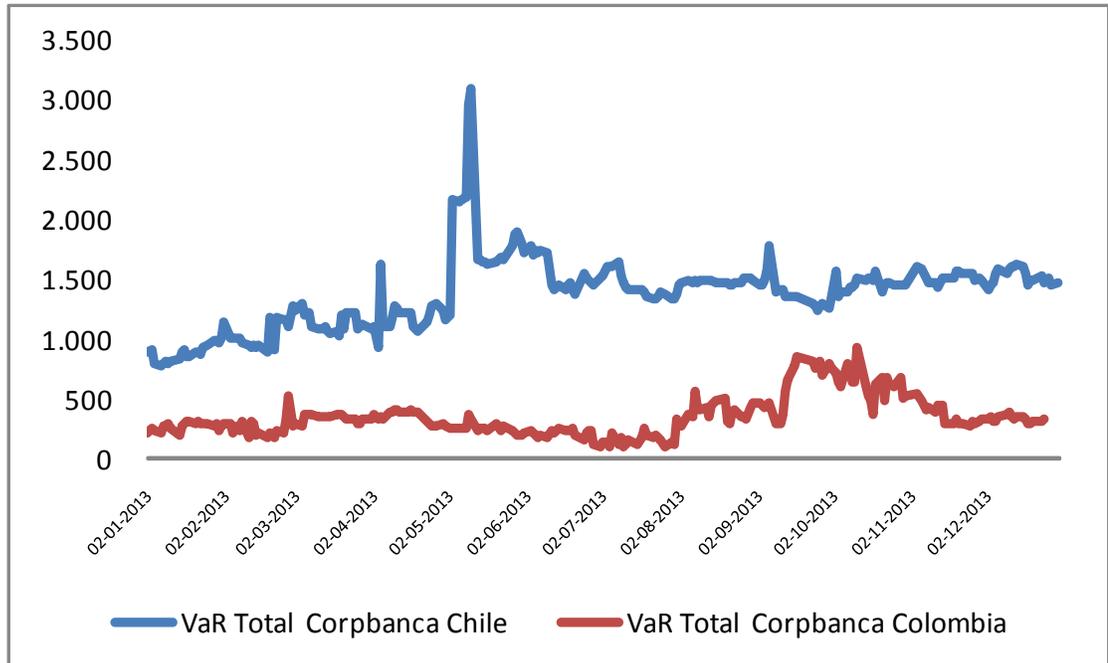
CUADRO 2: CONSUMO DE VAR PARA EL BANCO Y SUS SUBSIDIARIAS

En los siguientes gráficos se muestran la evolución diaria del VaR durante el 2013, para el Banco y su filial en Colombia. Destaca el aumento de VaR en Colombia a partir de Agosto producto de la adquisición de Helm.

Estadísticas de Var para Banco y Filiales

(Valores Millones de Peso Chileno [MMCLP])

VaR con un nivel de confianza de 99%



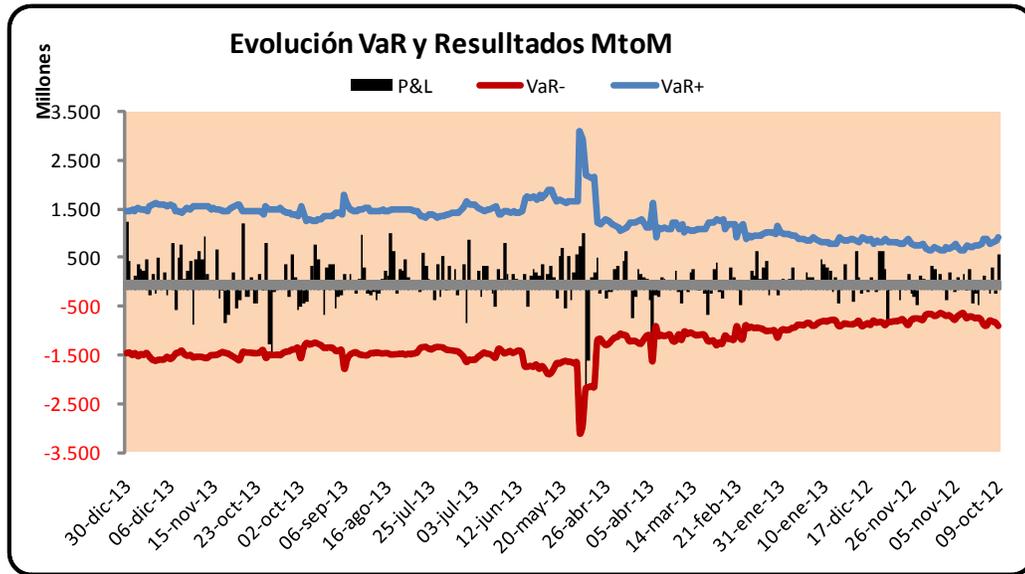
CUADRO 3: EVOLUCIÓN VAR CHILE - COLOMBIA AÑO 2013

Pruebas Retrospectivas al VaR

Las pruebas retrospectivas al VaR o backtesting, son llevadas a cabo a nivel local y global por las correspondientes unidades de riesgos financieros. La metodología de backtesting se aplica de la misma forma a todas las carteras del Banco. Estos ejercicios consisten en comparar las mediciones de VaR estimado, dado un determinado nivel de confianza y horizonte temporal, con los resultados reales de pérdidas obtenidos durante un horizonte temporal igual al establecido. La metodología utilizada compara los resultados obtenidos sin tener en cuenta los resultados intradía ni los cambios en las posiciones de la cartera. Con este método se contrasta la bondad de los modelos individuales utilizados para valorar y medir los riesgos de las distintas posiciones.

A continuación se muestra un gráfico de la evolución del P&L y los VaR, tanto para Chile como para Colombia.

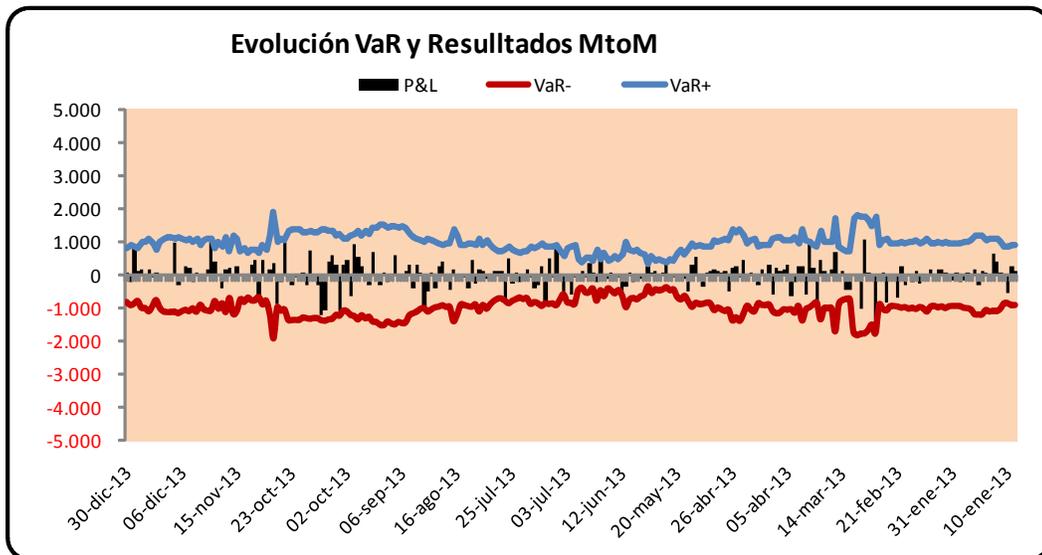
Back Testing VaR Corpbanca Chile.



CUADRO 4: EVOLUCIÓN BACK TESTING CHILE AÑO 2013

El gráfico presentado arriba muestra los movimientos del VaR dentro de una data de 301 entradas y el resultado obtenido por el Banco en Chile. Como es posible apreciar durante la historia que se señala no se produjo ninguna excepción sobre el VaR diario, dejando inoperante el Test de Primer Exceso y además sin un factor importante para el Test de Frecuencia (Test de Kupiec).

Back Testing VaR Corpbanca Colombia.



CUADRO 5: EVOLUCIÓN BACK TESTING COLOMBIA AÑO 2013

El gráfico presentado arriba muestra los movimientos del VaR dentro de una data de 242 entradas y el resultado obtenidos para el Banco en Colombia. Durante el periodo existieron 3 excepciones que

sobrepasaron el VaR diario. De acuerdo a los test estadísticos, el modelo muestra resultados consistentes, por lo cual no requiere ajuste.

Sensibilidades de tasas y monedas

La medición de sensibilidades de tasa de interés y monedas es una de las principales herramientas de monitoreo de riesgo de mercado en el Libro de Negociación, permitiendo desglosar, entender e informar las posiciones direccionales a las que se expone el Banco.

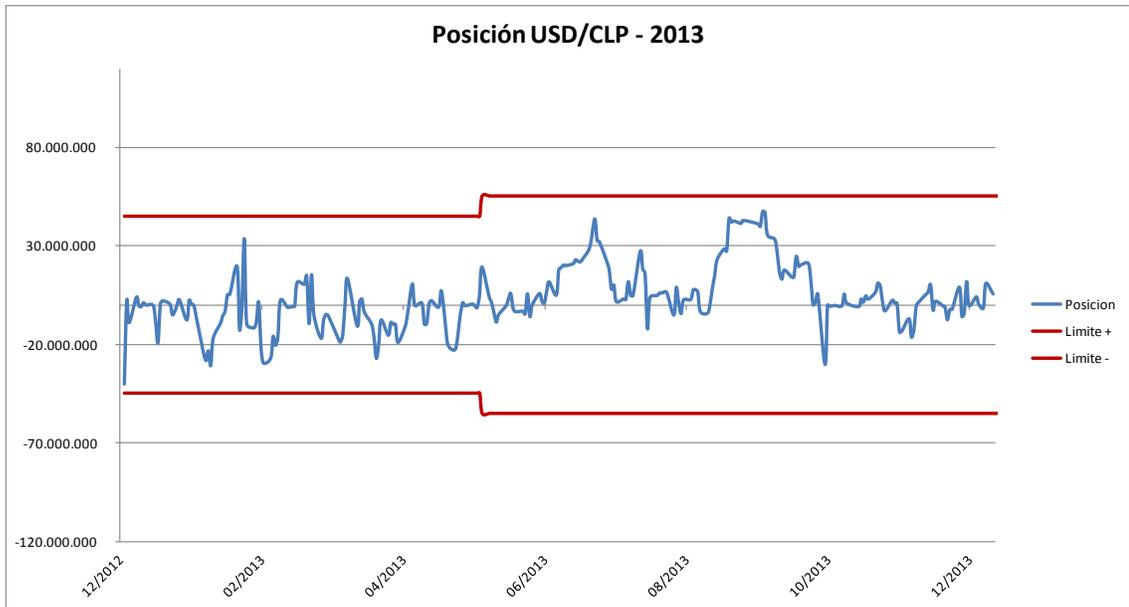
Las sensibilidades a tasa de interés y de monedas se monitorean diariamente y están limitadas por los límites de VaR establecidos para cada portafolio.

Al mismo tiempo, el riesgo de paridades cambiarias es controlado a través de límites de nocionales, otorgando fluidez a los productos de moneda con clientes y al mismo tiempo acotando las posiciones de trading. A continuación se muestra una tabla con los límites vigentes de nocionales, posiciones y estadísticos.

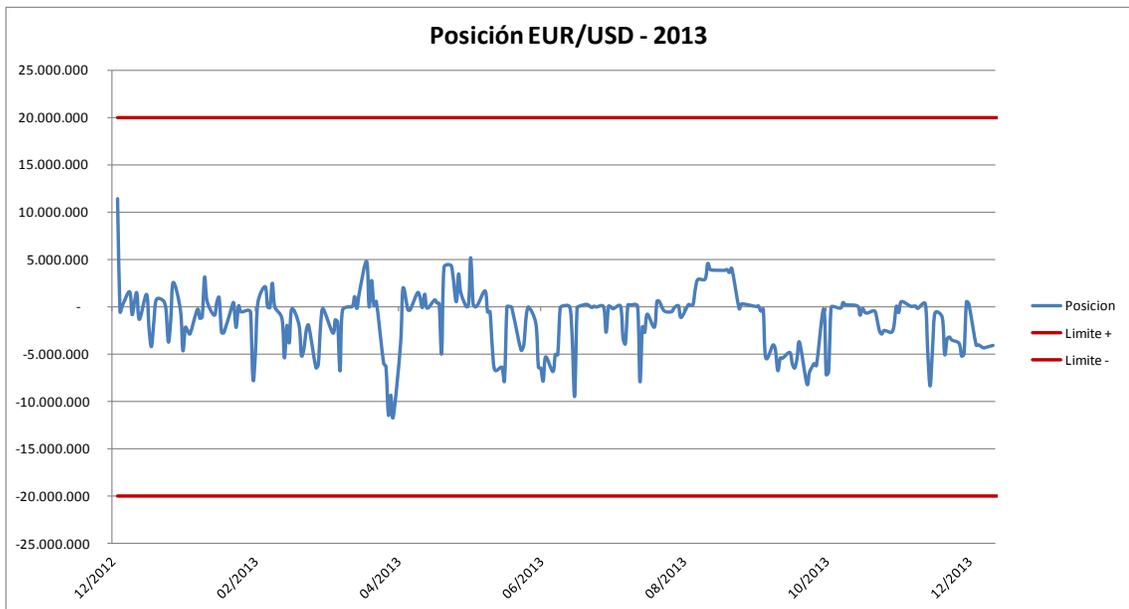
Paridad	Cierre 2013				Estadísticos Consumo 2013		
	Límite [USD]	Posición [USD]	VaR 95% [CLP]	VaR Inc 95% [CLP]	Mínimo [USD]	Promedio [USD]	Máximo [USD]
USD/CLP	55.000.000	5.353.766	17.725.612	(10.266.294)	(40.176.036)	2.654.557	47.089.815
EUR/USD	20.000.000	(4.140.088)	15.475.433	(23.142.161)	(11.684.192)	(1.528.818)	11.400.037
JPY/USD	10.000.000	177.484	13.632.814	(42.087.759)	(6.525.423)	(645.232)	5.148.712
GBP/USD	10.000.000	104.084	386.848	160.130	(1.899.750)	25.188	3.044.017
AUD/USD	5.000.000	16.037	94.175	34.103	(2.083.458)	38.393	2.119.728
BRL/USD	5.000.000	(424)	13.175	(10.765)	(3.447.482)	(31.309)	5.112.538
COP/USD	5.000.000	-	-	-	(3.564.220)	(41.025)	703
MXN/USD	5.000.000	149.444	339.183	286.078	(3.003.213)	160.962	6.059.132
PEN/USD	5.000.000	-	-	-	(1.457)	4.184	988.880
CAD/USD	5.000.000	17.819	221.639	151.052	(425.295)	56.557	1.815.774
NOK/USD	200.000	9.711	53.910	98.714	(200.555)	7.511	19.407
DKK/USD	200.000	29.806	113.809	166.516	(36.200)	16.964	30.731
SEK/USD	200.000	2.954	3.963	(7.496)	(147.372)	1.182	12.128
CHF/USD	200.000	81.166	399.435	277.457	(7.713)	42.601	1.110.078
WON/USD	200.000	-	-	-	-	-	-
CNY/USD	200.000	6.929	4.099	1.310	(653)	4.900	16.795

CUADRO 6: LÍMITES VIGENTES Y CONSUMO DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2013

Los siguientes cuadros presentan la evolución de las posiciones en moneda más importantes en la gestión de Chile, que son el dólar estadounidense (USD) y el euro (EUR).

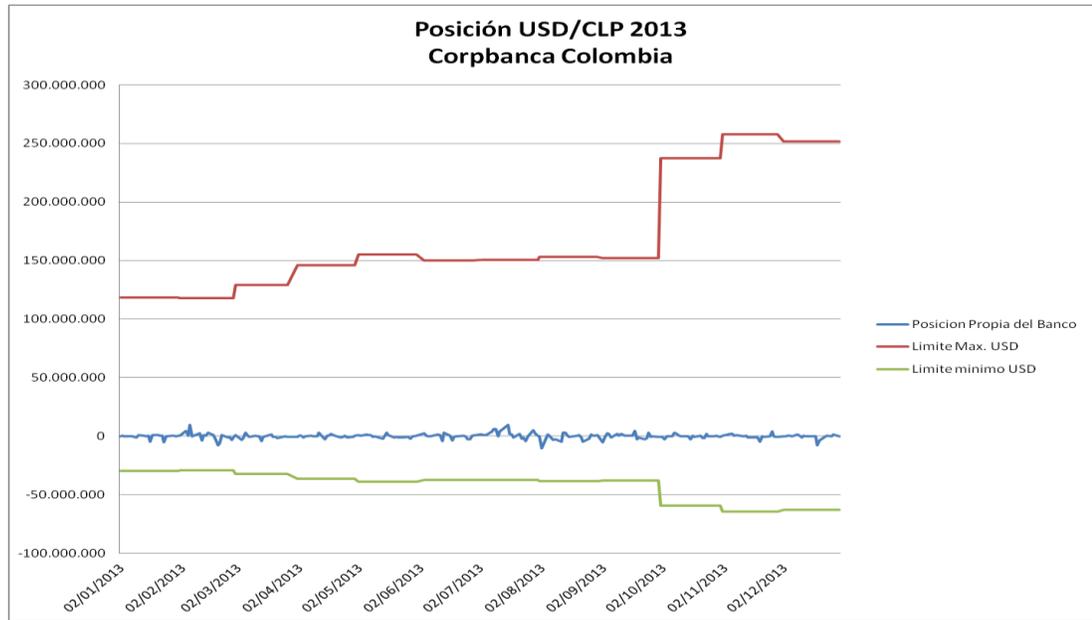


CUADRO 7: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/CLP AÑO 2013

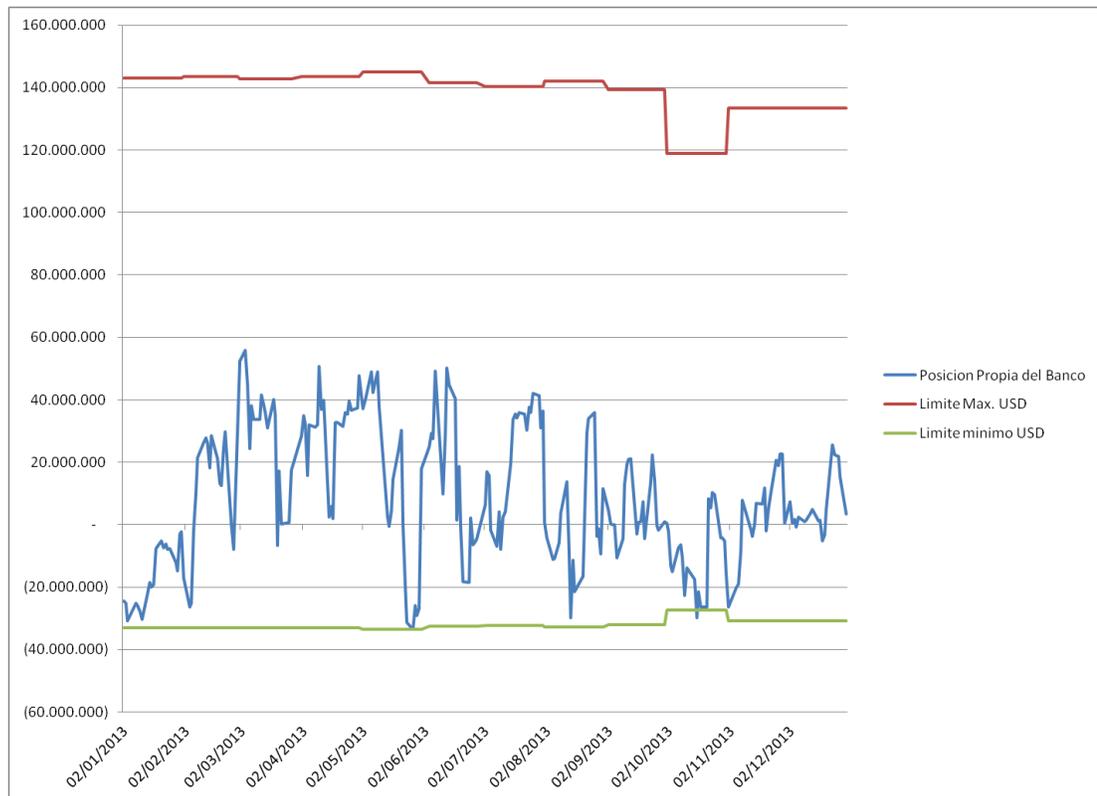


CUADRO 8: EVOLUCIÓN POSICIÓN EUR/USD AÑO 2013

El límite para Colombia plantea una posición global para todas las monedas, la que no puede superar los MMUS\$30 de nocional. La tabla de posición agregada de Colombia se muestra a continuación.



CUADRO 9: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/CLP AÑO 2013 CORPBANCA COLOMBIA



CUADRO 10: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/CLP AÑO 2013 HLEM BANK

Sensibilidades a la volatilidad

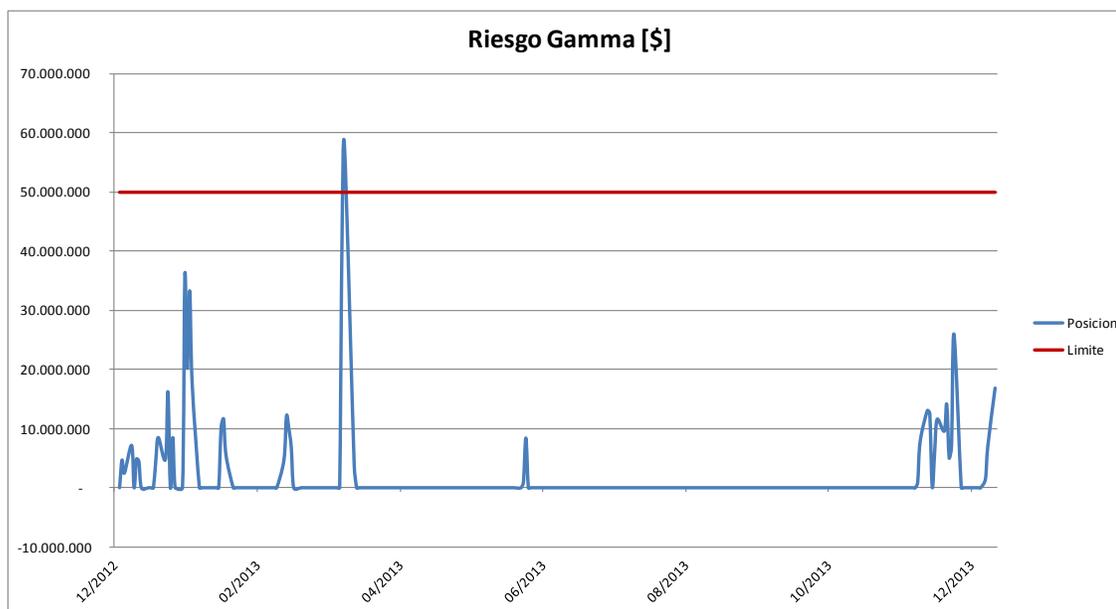
Si bien el portafolio de opciones se incluye en el cálculo de VaR descrito en la sección anterior, el Banco controla adicionalmente los riesgos asociados al portafolio de opciones de monedas con límites adicionales, los cuales promueven el producto como una necesidad de nuestro clientes, más que a posiciones de trading.

- Límite al riesgo gamma, o efectos por la convexidad de las opciones.
- Límite al riesgo vega, o por efectos de la variabilidad de la superficie de volatilidad implícita de mercado

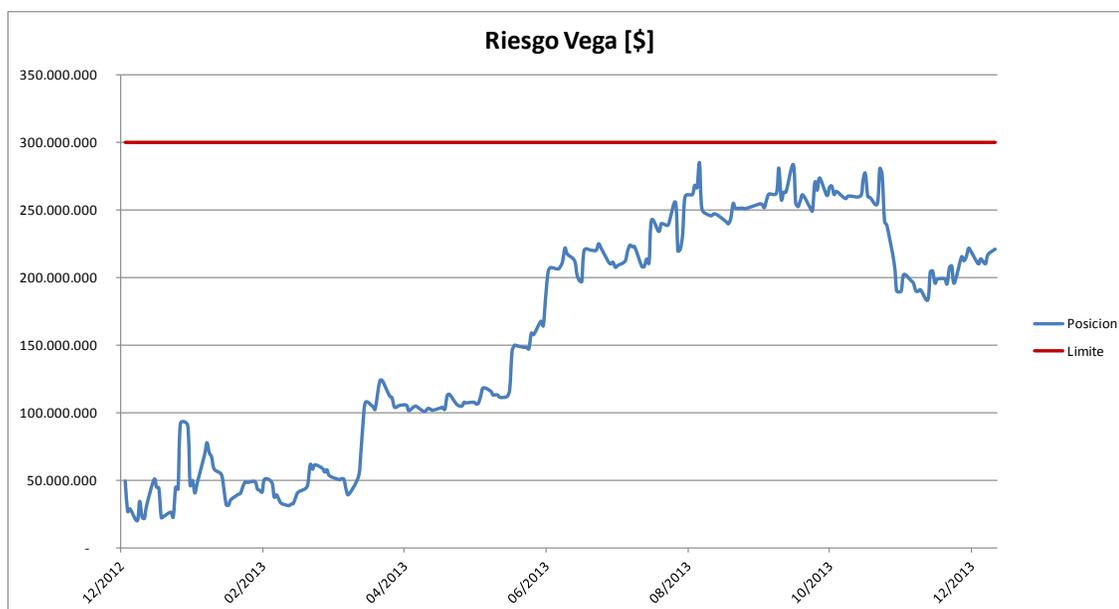
A continuación se muestra el uso de los límites al cierre de 2013 y más abajo, gráficos de la evolución de los usos.

Índice	Cierre 2013		Estadísticos Consumo 2013		
	Límite [MM\$]	Valor [MM\$]	Mínimo [MM\$]	Promedio [MM\$]	Máximo [MM\$]
Riesgo Gamma	50	17	-	2	58
Riesgo Vega	300	221	20	156	285

CUADRO 11: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA AÑO 2013



CUADRO 12: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2013



CUADRO 13: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2013

En diciembre 2013 el CAPA en Chile y luego respectivamente el CAPA de Colombia aprobó un límite gamma y vega para nuestra filial en Colombia. Con este hito se incluyen las opciones a la oferta de productos disponibles para los clientes que requieran operar en pesos colombianos.

Libro de Banca

El Libro de Banca se compone principalmente de:

Activos

- Efectivo (Caja)
- Préstamos comerciales, hipotecarios y de consumo provenientes de las áreas comerciales.
- Instrumentos de renta fija, clasificados en los portafolios de Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta, o al Vencimiento.

Pasivos

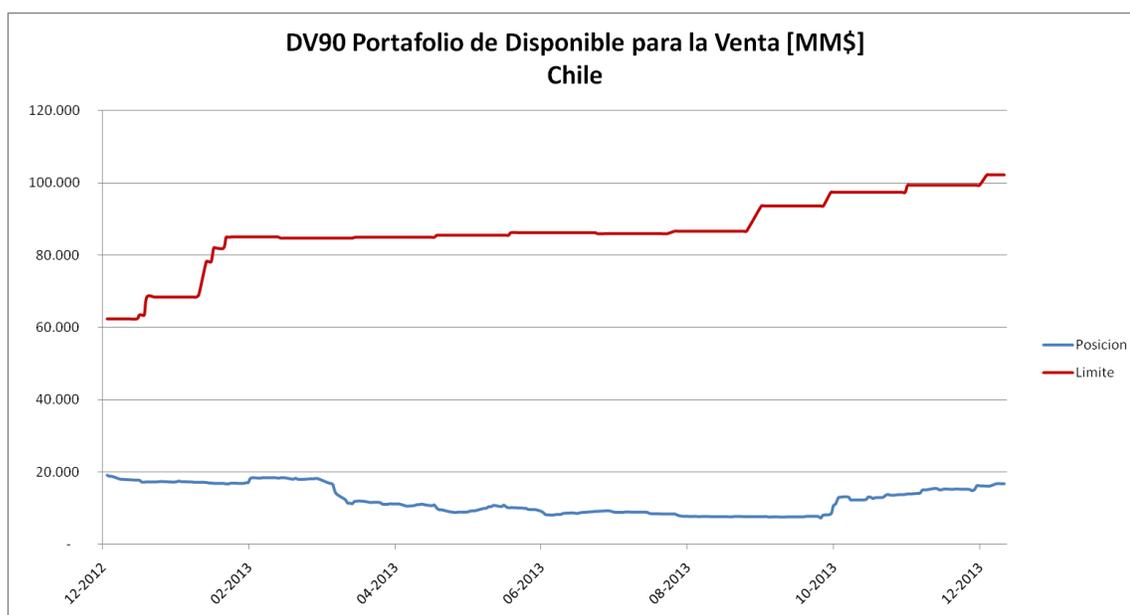
- Obligaciones a la Vista (Saldos Vistas).
- Depósitos a plazo.
- Instrumentos de Deuda (Bonos Corrientes y Bonos Subordinados)
- Instrumentos derivados de coberturas contables: Derivados que, cumpliendo ciertos requisitos, reciben un tratamiento contable distinto a los derivados registrados en el libro de negociación, y que tienen como objetivo gestionar los riesgos del Libro de Banca.

A continuación se describen los principales riesgos del Libro de Banca y las herramientas utilizadas para su monitoreo, control y gestión.

PV(90)

El Libro de Banca incluye un portafolio de inversiones financieras clasificadas como instrumentos disponibles para la venta. El tamaño del portafolio se monitorea a través de la sensibilidad del valor razonable frente un aumento de las tasas de valorización de 90 bps, la cual debe ser menor al 5% del patrimonio efectivo.

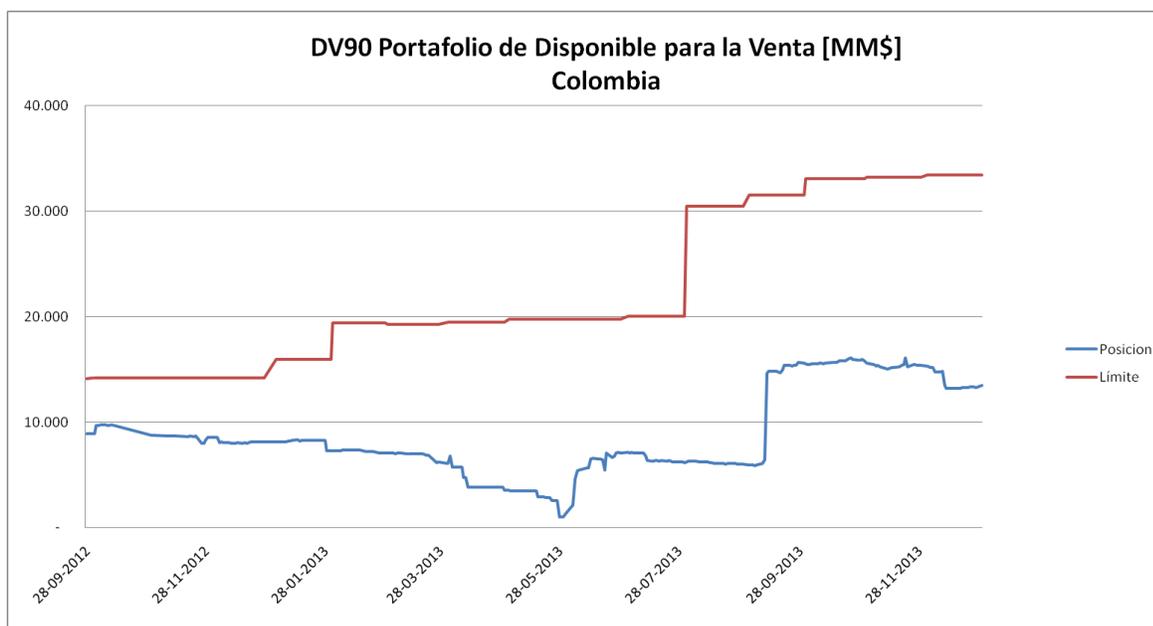
A continuación se presenta la evolución del índice comparado con su límite, para Chile



CUADRO 14: EVOLUCIÓN DV90 DE PORTAFOLIO DE DISPONIBLE PARA LA VENTA DURANTE 2013

El mismo límite aplica para la cartera disponible para la venta de Colombia, el tamaño de la cartera esta determinado por el límite que establece una volatilidad máxima del 4% del Patrimonio Técnico (conocido como Patrimonio Efectivo en Chile).

A continuación se presenta la evolución del índice comparado con su límite para Colombia



CUADRO 15: EVOLUCIÓN DV90 DE PORTAFOLIO DE DISPONIBLE PARA LA VENTA DURANTE 2013

En julio de 2013, el aumento de capital a la filial automáticamente escala el límite, al mismo tiempo en agosto con la adquisición de Helm se incluye el portfolio disponible para la venta en las mediciones.

Sensibilidad del reajuste

El balance de Corpbanca presenta un descalce en el tamaño de los activos y pasivos reajustables por inflación. El mercado chileno presenta una abundancia mayor de activos sobre pasivos reajustables, lo que explica que el Banco posea un descalce de activos reajustables por inflación, explicado por la existencia de activos de mediano y largo plazo reajustables que se financian con pasivos en pesos. La estrategia para gestionar este riesgo, incluye las coberturas contables como herramienta eficaz y de menor costo relativo.

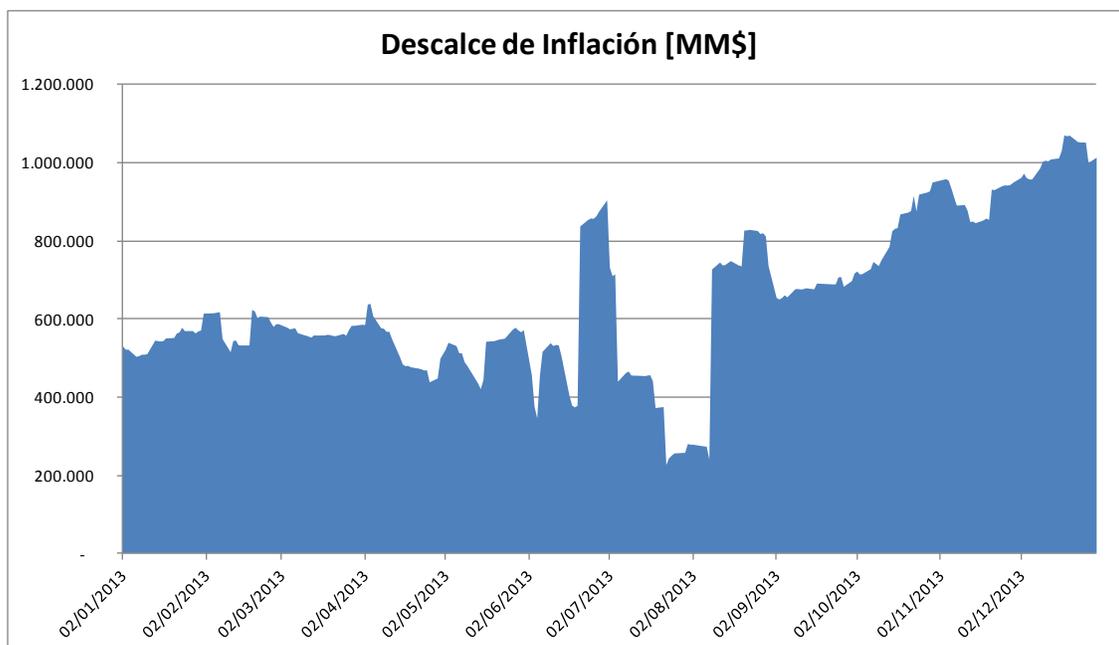
En la siguiente tabla se puede observar el tamaño del descalce al cierre de 2013, y los estadísticos del descalce durante el año.

	Estadísticos Holgura 2013			
	Cierre 2013 [MMS]	Mínimo [MMS]	Promedio [MMS]	Máximo [MMS]
Descalce Total	1.014.274	227.026	646.953	1.071.409
Descalce Balance	1.632.697	952.373	1.373.277	1.675.313
Descalce Derivados	(627.076)	(1.402.856)	(737.517)	(126.734)
Descalce Inversiones	8.654	0	13.135	31.954

CUADRO 16 DESCALCE DE INFLACIÓN AL CIERRE DE 2013 Y ESTADÍSTICOS PARA EL AÑO

En la siguiente figura se puede observar la evolución de este descalce durante 2013, y la relativa facilidad que tiene el Banco para gestionar este riesgo. Durante el transcurso del año 2013, la

exposición se mantuvo en niveles moderados, siendo aumentada a finales de año buscando beneficiarse del aumento esperado en los índices de inflación en Chile.



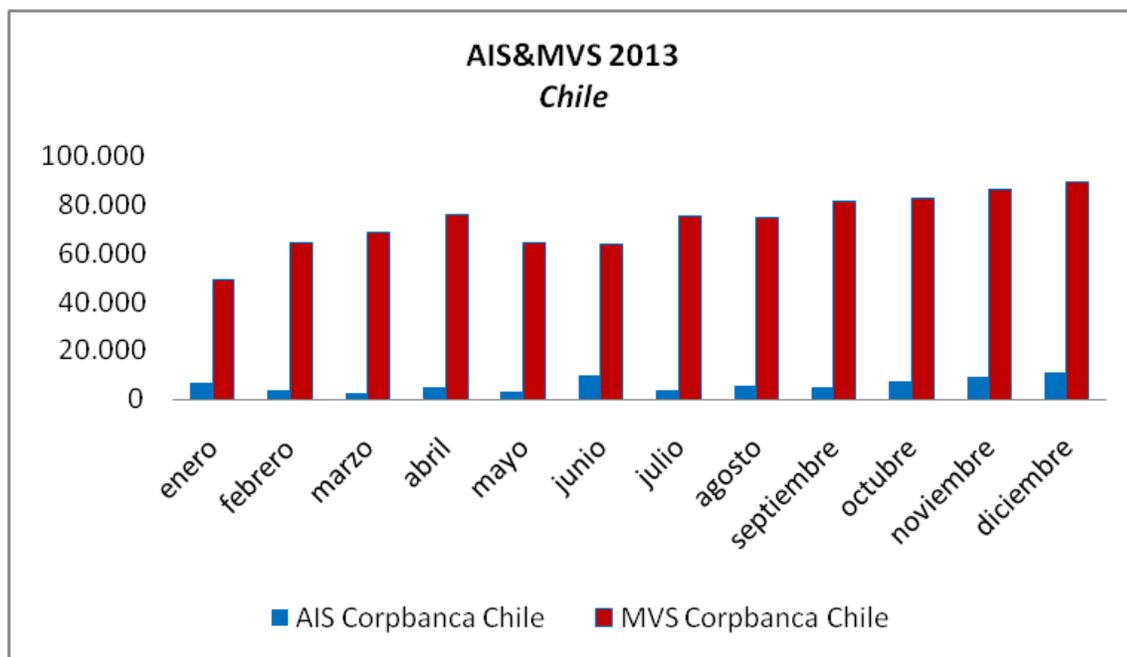
CUADRO 17: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE DE INFLACIÓN DURANTE 2013

Sensibilidad del margen financiero y valor económico del patrimonio

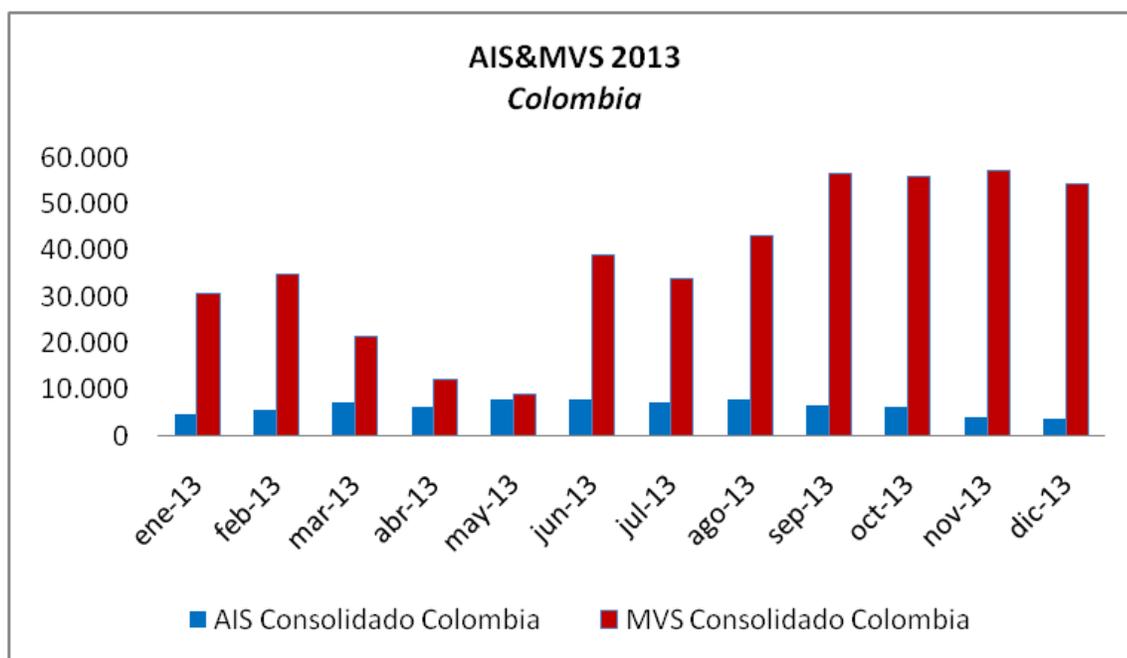
El índice Annual Income Sensitivity (AIS) mide la sensibilidad margen de intereses ante variaciones de 100 bps en las tasas de reenganche de activos y pasivos durante los próximos 12 meses. Los límites establecidos son muy inferiores a los resultados anuales del Banco. Durante el año 2013 el riesgo de sensibilidad en el margen de intereses para Chile se ha mantenido bajo y con una sensibilidad positiva ante bajas en las tasas de interés, exposición que ha aumenta a finales del 2013.

El índice Market Value Sensitivity (MVS) mide la sensibilidad del valor económico (valor razonable) del Libro de Banca ante un aumento de 100bps de las tasas de valorización de los activos y pasivos.

En las tablas de a continuación se muestra la evolución de los indicadores de sensibilidad en el margen de intereses y en el valor económico del patrimonio para Chile y Colombia, es importante destacar que a partir de agosto se incorpora a Banco Helm en estas mediciones.



CUADRO 18: EVOLUCIÓN MVS Y AIS CHILE 2013



CUADRO 19: EVOLUCIÓN MVS Y AIS COLOMBIA 2013

Riesgo estructural de tipo de cambio

El riesgo estructural de tipo de cambio emana de posiciones del Banco en monedas distintas al peso chileno, relacionadas principalmente con la consolidación de inversiones permanentes y los resultados y las coberturas de dichas inversiones. La gestión del riesgo estructural de tipo de cambio

es dinámica, y trata de limitar el impacto de las depreciaciones de las monedas, optimizando el costo financiero de las coberturas.

En relación a la gestión del riesgo estructural de cambio, la política general es financiarlas en la moneda de la inversión siempre que la profundidad del mercado lo permita y que el costo se justifique con la depreciación esperada. También se realizan coberturas puntuales cuando se considera que aquella divisa puede debilitarse respecto al peso chileno más allá de lo que indican las expectativas de mercado. Al cierre del ejercicio de 2013 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente MMUS\$1.500.-

El Banco cubre parte de estas posiciones de carácter permanente mediante instrumentos financieros derivados de tipo de cambio.

Pruebas de tensión

Estos ejercicios permiten diagnosticar las debilidades de las posiciones y en la estructura de balance, ante lo cual se puede generar un plan de factores críticos, o bien antes de que sucedan los escenarios, con un plan de medidas de contingencia, una vez que los escenarios se han materializado o la probabilidad de ocurrencia se estimada es alta.

Libro de Negociación

Adicionalmente se realizan pruebas de tensión de mercado, a través de las cuales se someten las posiciones del libro de negociación a diversos escenarios extremos, para estimar las pérdidas que éstos generarían.

Los resultados de las pruebas de tensión de mercado sobre el libro de negociación se informan periódicamente al CAPA y al Directorio.

Durante el 2013, las pruebas de tensión llevadas a cabo indicaron que ninguno de los escenarios críticos contemplados afectaba la solvencia del Banco.

A continuación se presenta una lista de parte de los escenarios de sensibilidades lineales e históricas analizados.

Escenarios	Descripción
1	Movimiento paralelo de +50 bps
2	Movimiento paralelo de +75 bps
3	Movimiento paralelo de +100 bps
4	Steepening de 0 a 100 bps en 5 años
5	Twist de 25 bps con pivote en 5 años
6	Shock compensación inflacionaria +200 bps
7	Shock compensación inflacionaria -70 bps
8	Shock +80 bps curva Libor-Cámara
9	Caida Lehman Brothers (Septiembre 2008)
10	Recomposicion del portafolio AFPs (Marzo 2009)

CUADRO 20: LIBRO DE NEGOCIACION

Libro de Banca

Adicionalmente se realizan pruebas de tensión de mercado, a través de las cuales se somete el Libro de Banca a diversos escenarios extremos para estimar las potenciales pérdidas que éstos generarían tanto en el margen de intereses como en el valor del patrimonio.

Los resultados de las pruebas de tensión de mercado sobre el libro de banca se revelan periódicamente al CAPA y directorio.

Escenarios	Descripción
1	Movimiento paralelo de 100 bps, +50 bps Compensación Inflacionaria
2	Movimiento paralelo de 200 bps, +100 bps Compensación Inflacionaria
3	Movimiento paralelo de 300 bps, +150 bps Compensación Inflacionaria
4	Ramp de 0 a 100 bps en 1 año, +50 bps Compensación Inflacionaria
5	Ramp inverso de 0 a 100 bps en 1 año, -200 bps Compensación Inflacionaria
6	+3 Desviaciones estándar, +50 bps Compensación Inflacionaria
7	+6 Desviaciones estándar, +150 bps Compensación Inflacionaria
8	Shock compensación inflacionaria +200 bps
9	Recesión Global, Δ Compensación Inflacionaria: -200bps
10	Recuperación Global, Δ Compensación Inflacionaria: +200bps

CUADRO 21: LIBRO DE BANCA

Metodologías

Libro de Negociación

Valor en riesgo (Value at Risk - VaR)

Para el cálculo del VaR se utiliza el método no paramétrico de simulación histórica, el cual consiste en utilizar una serie histórica de precios y la posición en riesgo del libro de negociación.

Se construye una serie de tiempo de precios y rendimientos simulados con el supuesto de que se ha conservado el portafolio durante el periodo de tiempo de la serie histórica.

El VaR trata de cuantificar un umbral de pérdidas esperadas, el cual debiera ocurrir solo en un porcentaje de las veces según el nivel de confianza con que se realice el cálculo.

Sensibilidades de tasas

Las fuentes de riesgo de tasa incluyen forward, swaps y opciones. La sensibilidad de tasa es calculada e informada por cartera, curva de descuento relevante y por plazo.

El valor presente de la cartera se estresa 1 bp. Esto es, se calcula el valor presente aumentando la tasa de descuento respectiva 1bp. La sensibilidad de opciones se calcula mediante el valor de theta.

La variación que muestra el valor presente de la cartera corresponde a su sensibilidad a una variación de un punto base (bp).

$$DV01_{im} = VP'_{im} - VP$$

- DV01: Sensibilidad a 1 bp de variación de la tasa i en la banda m .
- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_{im} : Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 bp en la tasa i en la banda temporal m .

$$VP'_{im} = P_{im} / (1 + r_{im} + 1 \text{ bp})^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im} : Posición neta en CLP en la banda temporal i , moneda m .
- r_{im} : Tasa representativa de la moneda m , banda temporal i .
- T_i : Plazo representativo de la banda temporal i .

Sensibilidades de moneda

Las fuentes de riesgo cambiario provienen tanto de las posiciones contabilizadas dentro como fuera del balance como son los derivados.

La sensibilidad de moneda o posición corresponde a la valoración a mercado en moneda de origen de cada flujo. Esto es, los flujos en moneda extranjera expresados en valor presente.

$$P_m = (VP'_m - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_m : Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el tipo de cambio de la moneda m respecto a USD.

Libro de Banca

Sensibilidad del reajuste

Las fuentes de riesgo de reajustabilidad provienen tanto de las posiciones contabilizadas dentro como fuera del balance como son los derivados que producto de un cambio en los índices de reajustabilidad (UF, UVR u otros) generen un efecto en el resultado del Banco.

Al igual que la sensibilidad de moneda, la sensibilidad del reajuste al valor de mercado en reajutable de cada flujo. Esto es, los flujos en moneda reajutable expresados en valor presente.

$$P_m = (VP'_m - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_m : Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el índice de reajustabilidad.

Sensibilidad del margen financiero

Se mide el impacto que provoca un movimiento de 100bp, en un horizonte de doce meses, sobre el margen financiero del Banco (intereses ganados menos los pagados).

La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos normativos de los datos de riesgo de mercado del libro de Balance (reporte normativo C40) considerando únicamente las bandas temporales hasta 1Y incluido.

$$AIS = \sum_{i,m} P_{im} (1 - T_i/360) \Delta r$$

- Annual Income Sensitivity.
- P_{im} : Posición neta en CLP en la banda temporal respectiva.
- Δr : Variación de 100 bp.
- T_i : Plazo representativo de la banda temporal i.

Sensibilidad en el valor económico del patrimonio

Se mide la sensibilidad del valor de mercado de los flujos asociados a activos y pasivos ante un cambio paralelo de 100bp a la curva de descuento relevante.

La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos de toda la cartera del banco, utilizando los datos del libro de de Banca.

El valor presente de los flujos agregados se descuenta ocupando como los plazos medios de las bandas temporales respectivas. Luego se calcula de forma similar el valor presente con choque aumentando la tasa de descuento respectiva por 100bp.

$$MVS = \sum_{i,m} (VP'_{im} - VP_{im})$$

- MVS: Market Value Sensitivity.
- VP_{im} : Valor presente de los flujos de banda temporal i, moneda m.
- VP'_{im} : Valor presente de los flujos de la banda temporal i, moneda m, con un choque de 100bp en las tasas de descuento.

$$VP_{im} = P_{im} / (1 + r_{im})^{\frac{T_i}{365}}$$

$$VP'_{im} = P_{im} / (1 + r_{im} + 100 \text{ bp})^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im} : Posición neta en CLP en la banda temporal i, moneda m.
- r_{im} : Tasa representativa de la moneda m, banda temporal i.
- T_i : Plazo representativo de la banda temporal i.

Monitoreo normativo

El monitoreo normativo de la exposición de riesgo de mercado se mide de acuerdo a las disposiciones establecidas en el capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y en el Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Banca. En el Libro de Negociación, se mide el impacto frente a un cambio en el precio de mercado de sus posiciones financieras, producto de variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y volatilidad.

En el libro de Banca, se mide el impacto que sobre el margen financiero y valor presente de la entidad.

Los límites establecidos para el Libro de Negociación corresponde a la exposición al riesgo de tasa de interés, al riesgo de monedas, no pudiendo resultar negativa la diferencia entre el patrimonio efectivo que registre la institución financiera, por una parte, y la suma de (i) el producto entre los activos ponderados por riesgo de crédito definidos en el artículo 67 de la Ley General de Bancos y el porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la citada ley, y (ii) la suma de las exposiciones al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance se mide de acuerdo a metodología estándar de Basilea, con algunas diferencias importantes en la que destaca la exposición de monedas. De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, el Banco deberá cumplir siempre con la siguiente relación:

$$PE - ((\kappa \times APRC) + ERM) \geq 0$$

donde:

- PE : Patrimonio efectivo.
 APRC : Activos ponderados por riesgo de crédito.
 κ : Porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la Ley General de Bancos.
 ERM : Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance.

Grupo	Descripción	Factor de Sensibilidad
<i>i</i>	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países cuya deuda externa en moneda extranjera de largo plazo se encuentre clasificada a lo menos en categoría AAA, o su equivalente, por alguna de las clasificadoras de riesgo señaladas en el Capítulo III.B.5 de este Compendio. Considera además, el EURO y la posición en oro.	$\sigma_i = 8\%$
<i>j</i>	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países no considerados en la canasta <i>i</i> .	$\sigma_j = 35\%$

A continuación detalla la exposición por riesgo de mercado de acuerdo a metodología normativa.

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociación	31-12-2013 MM\$
Activos ponderados por riesgo de mercado	4,474.230
Trading Tasa	796.729
Trading Moneda	36.959
Trading Opciones	11.960
Estructural moneda	3.628.581
Activos ponderados por riesgo crédito	15.058.532
Total activos ponderados por riesgo	19,532.761
Patrimonio Efectivo	1,991.289
Indice de Basilea	13,22%
Indice Basilea (incluye ERM)	10,19%
Margen	428.668
Consumo %	78,47%

CUADRO 22: LÍMITE RIESGO DE MERCADO LIBRO DE NEGOCIACION

El riesgo de mercado presentado en la tabla anterior (medido en unidades de activos ponderados por riesgo), muestra que el consumo de capital asociado a las exposiciones del Banco a los riesgos de mercado se explica en más de un 80% por efecto de nuestra inversión en Corpbanca Colombia, la que a Diciembre del 2013 ascendía aproximadamente a MMUS\$1.500.-, siendo la principal

variación respecto el 2012, la incorporación de Helm Bank en nuestros estados financieros. Esta exposición al riesgo de tipo de cambio –peso chileno vs. peso colombiano- se considera estructural, en el sentido que se origina en una inversión de largo plazo.

Cabe señalar asimismo que de acuerdo a la normativa chilena, el factor de sensibilidad aplicable a las exposiciones netas en monedas extranjeras de países distintos a aquellos clasificados en categoría AAA o su equivalente es de 35%. Al respecto se debe considerar que el factor estándar de sensibilidad en el marco normativo de Basilea es de sólo 8%. Lo anterior hace que en esta materia el consumo de capital que debe reportar el Banco, en cumplimiento de la normativa local, sea más de 4 veces superior al que se reportaría de aplicarse las recomendaciones internacionales sobre la materia.

Por otra parte el modelo regulatorio de riesgo de mercado en Colombia, al igual que en Chile se basa en el modelo estándar de Basilea, separando por factores de riesgos, es decir, tasa de interés, tasa de cambio, y precio de acciones. Las volatilidades aplicadas en cada uno de los factores son establecidos por el regulador. Este resultado es utilizado para el margen de solvencia y al cual se la aplica un factor equivalente a 100/9.

Activos Ponderados por Riesgo (APR)	2013	
	Corpbanca Colombia	Helm
Riesgo de mercado	218.022	199.708
Trading	218.022	199.708
Estructural (moneda)	-	-
Riesgo Crédito	2.727.654	2.706.501
Total APR	2.945.675	2.906.210
Patrimonio Efectivo	671.710	363.648
Indice de Basilea	24,63%	13,44%
Indice Basilea (incluye ERM)	22,80%	12,51%
Margen	406.599	102.089
Consumo %	39,47%	71,93%

Cifras en millones de pesos Chilenos

CUADRO 23: RIESGO DE MERCADO COLOMBIA

Además la normativa en Chile dispone que los bancos deben establecer límites para su exposición por riesgo de mercado en su Libro de Banco, lo que contempla acotar en base a sensibilidad en el margen financiero y volatilidad en su valor patrimonial. La medición de la exposición a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad del Libro de Banca debe considerar tanto el impacto de corto plazo sobre la capacidad de generación de intereses y reajustes netos y las comisiones sensibles a cambios en las tasas de interés, como el impacto de largo plazo sobre el valor económico de la institución financiera de movimientos adversos en las tasas de interés.

La exposición al margen neto de intereses y reajustes del Libro de Banca se conoce como el límite de corto plazo y no puede exceder del 35% del margen por intereses y reajustes acumulados, más las comisiones sensibles a la tasa de interés cobradas en los últimos doce meses hasta la fecha de medición. Por su parte, la exposición del patrimonio ante cambios en las tasas de interés tiene un límite de largo plazo el que no puede exceder el 27% del patrimonio efectivo. Ambos límites fueron presentados y ratificados por el Directorio del Banco.

A continuación se detalla la exposición de los límites normativos del Libro de Banca para Chile.

Limite de Corto Plazo	31-12-2013
	MM\$
Exposición	54.949
Riesgo de tasa	22.502
Riesgo de reajustabilidad	28.666
Menor Ingreso (Comisiones Sensibles a la tasa de interes)	3.781
Límite	97.651
Consumo %	56,3%

Margen Financiero más Comisiones (12 meses)	279.003
Porcentaje sobre el Margen Financiero	35%
Limite de CP	97.651
Consumo respecto del Margen Financiero	19,7%

Limites de Largo Plazo	31-12-2013
Exposición	157.786
Riesgo de tasa	157.786
Límite	537.648
Consumo %	29,3%

Patrimonio Efectivo (PE)	1.991.289
Porcentaje sobre el Margen	27%
Limite de LP	537.648
Consumo respecto PE	7,9%

CUADRO 24: LIMITE RIESGO DE MERCADO LIBRO DE BANCA

Finalmente las disposiciones normativas de Colombia no establecen metodologías de determinación de la exposición de riesgo de mercado para el Libro de Banca, sin embargo estos son monitoreados, controlados y reportados de forma diaria de acuerdo a las metodologías internas revisadas en las secciones anteriores.

Riesgo de liquidez de fondeo

Herramientas de administración

Para dar cumplimiento a los objetivos de la gestión del riesgo de liquidez de fondeo, la estructura de monitoreo y control se centra principalmente en los siguientes focos:

- Descalce de vencimientos de corto plazo
- Capacidad de cobertura a través del uso de activos líquidos
- Concentración de proveedores de financiamiento

Adicionalmente, la estructura de monitoreo y control de riesgo de liquidez se complementa con análisis sobre escenarios de tensión, con el objetivo de observar la capacidad de respuesta de la institución ante eventos de iliquidez.

Monitoreo interno

Limites y alertas

Ratio de Cobertura de liquidez a 30 días

Con el fin de resguardar la capacidad de pago del Banco ante eventos de iliquidez, se ha establecido un tamaño mínimo para la cartera instrumentos que permitan generar flujos de efectivos rápidamente, ya sea a través de su liquidación o porque se puedan utilizar como respaldo para nuevas fuentes de financiamiento.

El límite al ratio de cobertura de liquidez es de 50% del descalce de 30 días en moneda consolidada.

La composición de los activos líquidos al cierre de diciembre de 2013 luego de aplicar los *haircuts* respectivos a volatilidad precio y ajustes por liquidez de mercado se presentan en el cuadro de a continuación.

Cartera de Inversiones Chile 31-12-2013	Activos Líquidos Moneda Nacional (30 días)	Activos Líquidos Moneda Extranjera (30 días)	Total Activos Líquidos
	MM\$	MM\$	MM\$
Caja y Disponible	267.482	63.473	330.955
Bonos Centrales o Tesorería	340.831	0	340.831
Soberanos	0	4.147	4.147
Depósitos a Plazo Bancarios	72.119		72.119
Bonos Corporativos	76.377	36.586	112.963
Bonos Bancarios	21.980	7.278	29.258
Pactos	(64.247)	0	(64.247)
Encaje promedio exigido	(131.199)	(13.535)	(144.734)
Activos Líquidos	583.343	97.949	681.292

CUADRO 25: ACTIVOS LIQUIDOS CORPBANCA CHILE

Cartera de Inversiones Colombia	Activos Líquidos Moneda Nacional (30 días)	Activos Líquidos Moneda Extranjera (30 días)	Total Activos Líquidos
	MM\$	MM\$	MM\$
Caja y Disponible	129.603	8.280	137.883
Bonos Centrales o Tesorería	454.570	-	454.570
Soberanos	0	-	-
Depósitos a Plazo Bancarios	10.141	0	10.141
Bonos Corporativos	16.503	-	16.503
Bonos Bancarios	2.420	-	2.420
Pactos	-	-	-
Encaje promedio exigido	109.222	-	109.222
Activos Líquidos	613.237	8.280	621.517

CUADRO 26: ACTIVOS LIQUIDOS CORPBANCA COLOMBIA

Vencimientos diarios mayoristas

Con el fin de controlar la concentración de fuentes de financiamiento y resguardar el cumplimiento de las obligaciones se establece un seguimiento a los vencimientos de depósitos en moneda nacional de clientes mayoristas. Este seguimiento se materializa en un límite diario de MM\$ 50.000 de vencimientos por día.

Se da un tratamiento especial a este segmento de clientes por dos motivos:

- Individualmente representan una proporción relevante de Corpbanca.
- Dado el perfil de los clientes que se encuentran en el segmento mayorista, la tasa de renovación de estos depósitos suele ser menor. Esta última razón es consecuente con la modelación de flujos a desembolsar en los reportes normativos, donde no se asume renovación en los depósitos de clientes mayoristas.

A continuación se presenta una figura con la evolución de los vencimientos diarios de mayoristas para 2013.

De forma diaria se monitorea el perfil de vencimiento de los depósitos de mayoristas, por lo que los excesos se detectan y comunican conforme se va a estructurando el perfil de vencimientos. Los excesos proyectados deben justificarse al día siguiente de su comunicación, y se deben gestionar.

Alertas respecto a requerimientos de liquidez

Además de monitorear e informar de forma diaria todos los límites internos, mensualmente se informa a la alta administración, a través del CAPA y trimestralmente al Directorio, dando especial relevancia al seguimiento a la posición de liquidez del Banco, a través de la presentación de un análisis de las medidas de concentración, desempeño, premios pagados y/o otras variables relevantes.

Monitoreo de fuentes de financiamiento

El monitoreo de variaciones en el stock de financiamiento de corto plazo tales como depósitos a plazo y saldos vista para cada uno de los segmentos representa una variable clave dentro del monitoreo de la liquidez del Banco. Identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento permite prever con rapidez posibles eventos de liquidez no deseados y así sugerir planes de acción para su gestión.

Durante el año 2013, se implementaron diferentes estrategias de diversificación de pasivos las que contemplaron:

- Crecimiento a través de canales estables de financiamiento como depósitos a plazo de personas a través del canal de internet
- Emisión de bonos en el exterior por un monto de MMUS\$800.-, dando más estabilidad a las fuentes de financiamiento y descomprimiendo el mercado de deuda de corto plazo institucional.
- Aumento de capital por más de MMUS\$600.-

Esta estrategia permitió al Banco seguir perfeccionando su estructura de financiamiento tendiendo a una mayor estabilidad de su fondeo.

Horizonte de supervivencia bajo estrés individual

En función de los flujos de vencimientos y ratios de renovación estresados se estiman días de supervivencia en base a las necesidades de liquidez proyectadas y la cartera de activos líquidos disponibles. En base a estos escenarios se estudia cualquier desviación significativa y de esta forma determinar si es necesario implementar planes de acción.

Pruebas de Tensión

Las pruebas de tensión son una herramienta que complementa el análisis de la gestión de riesgo de liquidez, puesto que permite conocer la capacidad de respuesta de la institución ante eventos extremos de iliquidez, y gatillar los planes de contingencia que el banco dispone, en el caso de que sea necesario, para hacer frente a estos eventos.

En particular, se modelan tres tipos de escenarios:

- Crisis Individual: el sistema financiero pierde la confianza en la Institución, lo que se traduce en importantes salidas de saldos vista, disminución en la exposición a la Institución por parte de clientes (depósitos y bonos), y castigos en la tasa de financiamiento.
- Crisis Sistémica: Debilitamiento local de las condiciones financieras y crediticias que origina refugio en el dólar estadounidense, mayores restricciones en el acceso al crédito del exterior, salida masiva de capitales, aumento de uso en líneas de crédito y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.
- Crisis Global: Debilitamiento global de las condiciones financieras, crediticias y económicas que origina refugio en dólar, mayores restricciones en el acceso al crédito en el exterior, disminución a la exposición por riesgo de crédito reemplazándola por riesgo soberano, aumento de uso en líneas de crédito y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.

Monitoreo normativo

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el Capítulo III B.2 y Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco debe medir y controlar su posición de liquidez a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de resultados de gastos; y de efectivo por cobrar, que están asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, esto es, para un determinado plazo o banda temporal, la que se denominará descalce de plazos.

La medición indicada, está determinada por el control de la posición de liquidez individual y las de las sociedades filiales. El cálculo de los descalce de plazos se efectuará en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera fijando límites en base al capital y flujos acumulados a 30 y 90 días:

- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco
- El descalce de vencimientos en moneda extranjera a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco.
- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 90 días, debe ser menor o igual a dos veces el capital básico del Banco.

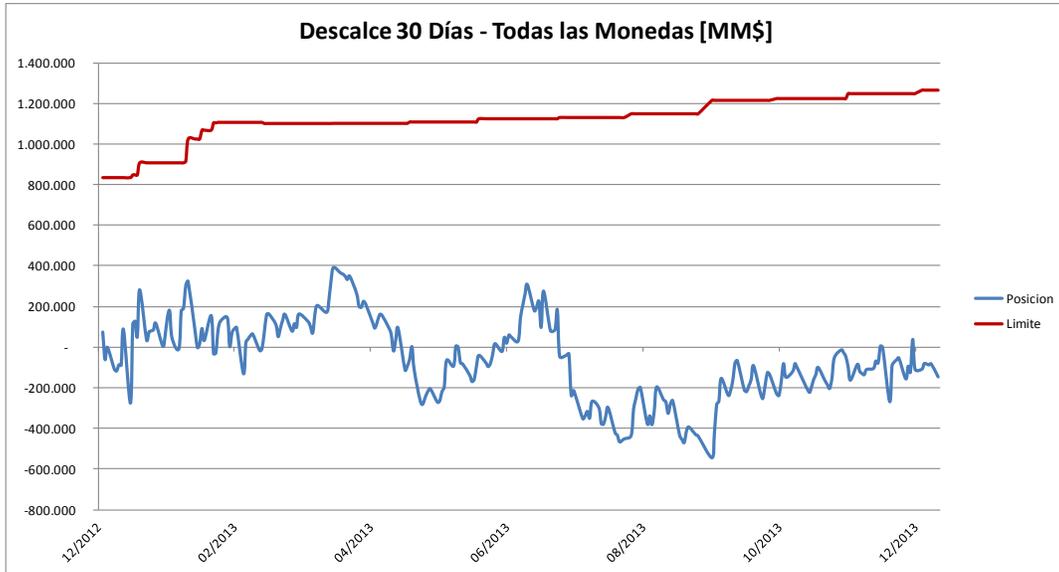
Dando total cumplimiento a las disposiciones el Banco Central de Chile y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Corpbanca resuelve que, mediante política aprobada por el directorio, que la medición y control de la posición de liquidez en base a descalces de plazo en Base Ajustada y manteniendo un 10 % de holgura respecto al límite normativo.

A continuación se revela una tabla con el uso de los límites internos de descalce al cierre de 2013 y algunos estadísticos de los consumos durante el año.

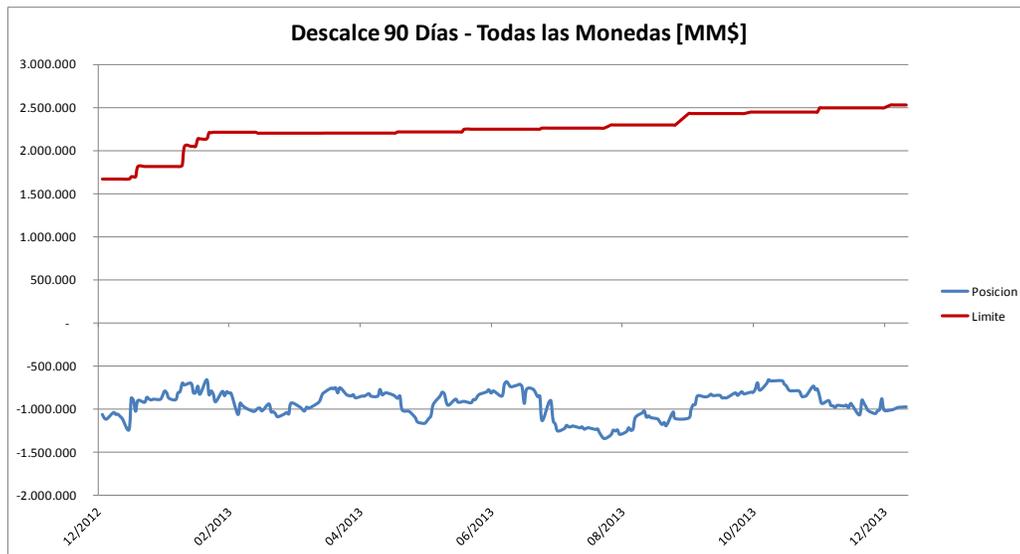
Índice	Cierre 2013			Estadísticos Holgura 2013		
	Límite [MM\$]	Descalce [MM\$]	Holgura [MM\$]	Mínimo [MM\$]	Promedio [MM\$]	Máximo [MM\$]
Todas las Monedas a 30 días	1.263.999	- 146.681	1.410.679	611.922	1.178.762	1.759.117
Todas las Monedas a 90 días	2.527.998	- 981.388	3.509.386	2.539.372	3.186.578	3.606.788
Moneda Extranjera a 30 días	1.263.999	19.210	1.244.789	675.159	1.112.338	1.329.750

CUADRO 27: LÍMITES INTERNOS Y DESCALCE DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2013

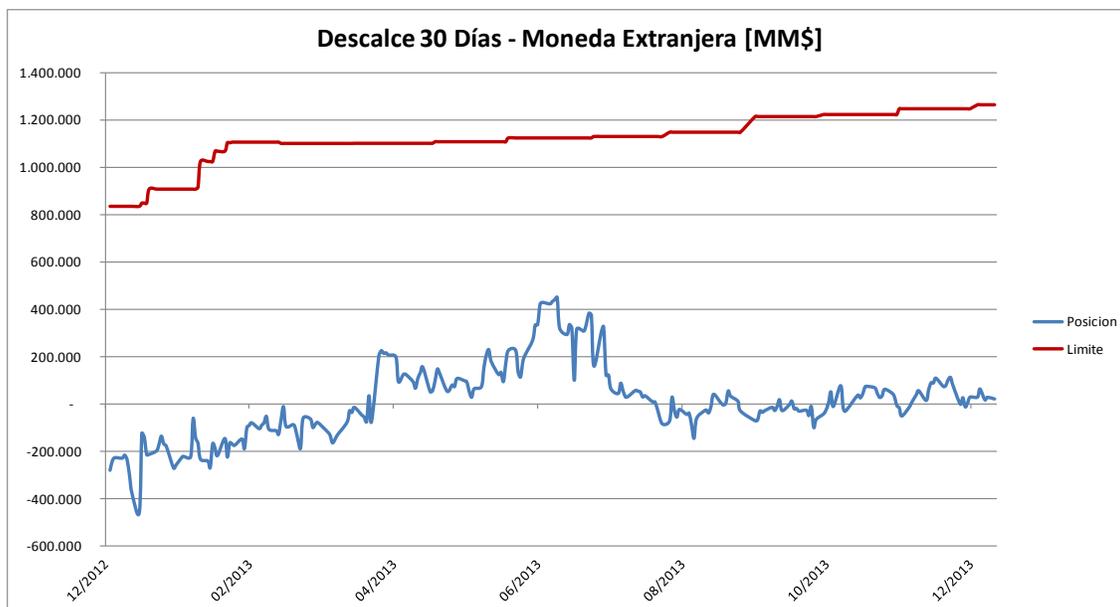
En los cuadros siguientes se muestran la evolución del consumo de cada límite para 2013.



CUADRO 28: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 30 DÍAS DURANTE 2013



CUADRO 29: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 90 DÍAS DURANTE 2013



CUADRO 30: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE EN MONEDA EXTRANJERA DE 30 DÍAS DURANTE 2013

Respecto al mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar, mide los descálces a plazos de 7 y 30 días de las posiciones del Balance (activos y pasivos) y las contabilizadas fuera de balance como los derivados.

El modelo aplica que para las posiciones con vencimiento contractual no se aplican porcentajes de renovación. Para las posiciones sin vencimiento contractual, se analiza el comportamiento histórico con el fin de estimar los flujos estructurales como los volátiles.

El requerimiento neto de liquidez resulta de la diferencia entre los egresos y el mínimo entre el 75% de los egresos la totalidad de los ingresos. Este requerimiento no puede ser mayor a los activos líquidos.



CUADRO 31: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 7 DIAS COLOMBIA 2013



CUADRO 32: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 30 DIAS COLOMBIA 2013

Requerimiento de capital

Los objetivos primarios de la administración de capital de la entidad es asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante el año 2013, el Banco ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

El Banco mantiene y maneja activamente el capital básico para cubrir los riesgos inherentes en sus negocios. La suficiencia del capital del Banco es monitoreado empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la SBIF.

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 suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- b. se deducen, el saldo de los activos correspondientes a Goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

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 del Estado de Situación Financiero Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 12-1 de la RAN de la Superintendencia de Bancos, a partir del mes de enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje según se indica:

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

Al cierre del ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Nota	Activos consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
		2013	2012	2013	2012
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (neto de provisiones):					
Efectivo y depósitos en bancos	5	911.088	520.228	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	112.755	123.777	38.367	57.291
Instrumentos para negociación	6	431.683	159.898	114.243	43.966
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	201.665	21.313	201.665	21.313
Contratos de derivados financieros ¹		852.162	634.698	593.931	421.033
Adeudado por bancos	9	217.944	482.371	76.716	89.341
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	12.777.784	9.993.890	11.950.287	9.372.147
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	889.087	1.112.435	265.354	169.123
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	237.522	104.977	153.147	104.977
Inversiones en sociedades	12	15.465	5.793	15.465	5.793
Intangibles ²	13	424.930	280.597	424.930	280.597
Activo fijo	14	98.242	65.086	98.242	65.086
Impuestos corrientes	15	-	-	-	-
Impuestos diferidos	15	92.932	40.197	9.293	4.020
Otros activos	16	290.678	148.549	290.678	148.549
Activos fuera de balance:					
Créditos contingentes		1.377.022	1.185.300	826.213	711.180
Totales		18.930.959	14.879.109	15.058.531	11.494.416

- i. Partidas presentadas a su valor de Riesgo Equivalente de Créditos, de acuerdo a lo establecido en Capítulo 12-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
- ii. Para efectos de cálculo se deduce el monto de todos los activos que correspondan a “goodwill”, de acuerdo a lo establecido en capítulo antes mencionado.

	<u>Monto</u>		<u>Monto</u>		<u>Razón</u>		<u>Razón</u>
	2013		2012		2013		2012
	MM\$		MM\$		MM\$		MM\$
Capital Básico	1.411.341	³	941.945		7,30%	⁵	6,33%
Patrimonio Efectivo	1.991.289	⁴	1.270.202		13,22%	⁶	11,05%

- iii. Capital Básico Corresponderá al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como “Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales” según lo indicado en el Compendio de Normas Contables.
- iv. El patrimonio efectivo será igual al capital básico antes mencionado, se agrega Bonos subordinados, provisiones adicionales, Interés no controlador según lo indicado en el Compendio de Normas Contables; no obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje; se deduce el monto de los activos correspondiente al Goodwill y en caso de que la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deducirá la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.
- v. Ratio capital básico consolidado que corresponde al capital básico dividido por activos totales.
- vi. Ratio de solvencia consolidado corresponde a la relación de patrimonio efectivo con activos ponderados.

b) Al cierre de los estados financieros de 2013, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- El Banco, en términos consolidados, mantiene un patrimonio total de MM\$1.411.341 (MM\$941.945 en 2012).
- En el ámbito normativo, el Banco cerró el año 2013 con un indicador de Capital básico / activos totales de 7.30% (6,33% año 2012), mientras que la relación de Patrimonio efectivo activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 13,22% (11,05% año 2012).

Riesgo Operacional

a) Roles y Responsabilidades

Directorio

El Directorio debe asegurar que los mecanismos de gestión utilizados para administrar el riesgo operacional, así como la definición de roles y responsabilidades (establecidos en esta política), se encuentren acordes con las directrices trazadas por los accionistas del Banco sobre esta materia.

Comité de Riesgo Operacional y de Seguridad de la Información

Es responsable de mantener una visibilidad y compromiso frente a la administración del riesgo operacional, en el nivel de la administración más alta.

Área responsable de la Gestión del Riesgo Operacional

Su misión es definir, promover, implementar y realizar un seguimiento del marco de política para la administración del riesgo operacional, el cual debe ser consecuente con el enfoque, objetivos y metas estratégicas del Banco.

Gerencias Divisionales

Los Gerentes Divisionales son responsables de la administración del riesgo operacional en sus respectivas divisiones. Ellos tienen entre sus responsabilidades:

- Implementar la política de riesgo operacional en sus respectivas unidades de negocio.
- Las responsabilidades más importantes de la administración de riesgo operacional entre las divisiones incluirán las siguientes actividades:
 - Conciencia al riesgo.
 - Valuación del riesgo (tanto cualitativa como cuantitativa).
 - Mejora del riesgo.
 - Ser apoyo directo en el monitoreo del riesgo operacional de su unidad de negocio.

b) Proceso de Gestión del Riesgo Operacional

El modelo de Gestión del Riesgo Operacional de CorpBanca y sus subsidiarias considera las siguientes actividades o funciones:

i) Creación de Conciencia al Riesgo

Entrenamiento y comunicación

Una comunicación y entrenamiento continuo acerca de las amenazas que enfrenta el negocio, junto a un entrenamiento orientado al negocio, es crucial para el logro de los objetivos. La evaluación de los riesgos operacionales se basa en la identificación de las amenazas al proceso de negocio, impacto de aquellas amenazas y la subsecuente evaluación de los controles para mitigar el riesgo operacional

ii) Evaluación

La evaluación de los riesgos operacionales se basa en la identificación de las amenazas al proceso de negocio, impacto de aquellas amenazas y la subsecuente evaluación de los controles para mitigar el riesgo.

iii) Mejora

Cada Gerencia Divisional debe asegurarse de que los riesgos operacionales sean revisados regularmente y que las medidas apropiadas sean tomadas.

NOTA 36 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a. Vencimiento de activos financieros

A continuación se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2013 y 2012. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponible para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

Al 31 de diciembre 2013								
Nota	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	TOTAL	
			hasta un año	hasta tres años	hasta seis años			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Instrumento para negociación	6	15.789	8.708	240.361	146.337	18.501	1.987	431.683
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	66.725	-	1.219	133.721	-	-	201.665
Contratos de derivados financieros	8	31.481	19.710	43.830	82.289	106.631	92.339	376.280
Adeudado por bancos (*)	9	162.137	-	5.291	50.516	-	-	217.944
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	10	803.911	1.327.942	1.945.004	2.369.623	2.450.978	3.715.598	12.613.056
Préstamos comerciales y otros		531.450	1.280.289	1.730.618	1.861.086	1.779.845	1.900.340	9.083.628
Créditos hipotecarios para la vivienda		5.470	11.740	54.519	155.701	253.159	1.494.204	1.974.793
Préstamos de consumo		266.991	35.913	159.867	352.836	417.974	321.054	1.554.635
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	123.073	-	135.238	26.765	286.120	317.891	889.087
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	40.045	1.018	124.050	12.189	10.701	49.519	237.522

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM\$ 137.

(**)Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de colocación es el siguiente: Comerciales MM\$201.376, Vivienda MM\$22.295 y Consumo MM\$84.208. Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido, que alcanzaron MM\$164.728 al 31 de diciembre de 2013.

Al 31 de diciembre 2012								
Nota	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	TOTAL	
			hasta un año	hasta tres años	hasta seis años			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Instrumento para negociación	6	36.133	13.412	1.664	18.082	35.751	54.856	159.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	7.767	11.722	1.824	-	-	-	21.313
Contratos de derivados financieros	8	25.733	21.105	32.710	75.228	50.017	63.234	268.027
Adeudado por bancos (*)	9	390.928	9.080	10.310	23.979	48.074	-	482.371
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	10	1.375.708	1.688.337	2.141.415	1.352.126	1.335.250	1.993.429	9.886.265
Préstamos comerciales y otros		1.156.968	1.630.872	1.903.044	960.963	804.830	870.390	7.327.067
Créditos hipotecarios para la vivienda		50.698	29.203	128.536	131.893	200.807	972.094	1.513.231
Préstamos de consumo		168.042	28.262	109.835	259.270	329.613	150.945	1.045.967
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	15.820	63.112	308.513	126.939	395.138	202.913	1.112.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	15.617	5.480	19.916	9.756	19.239	34.969	104.977

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM\$ 178.

(**)Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de colocación es el siguiente: Comerciales MM\$ 98.150, Vivienda MM\$11.412 y Consumo MM\$57.147.

b. Vencimiento de pasivos financieros

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

		Al 31 de diciembre 2013						
Nota	Más de						TOTAL	
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	298.840	43.605	-	-	-	-	342.445
Depósitos y captaciones a plazo (*)	17	2.753.220	2.213.463	1.766.388	489.612	60.263	22.127	7.305.073
Contratos de derivados financieros	8	28.732	20.697	50.599	82.194	61.199	38.162	281.583
Obligaciones con bancos	18	182.786	204.972	761.389	42.873	31.855	49.965	1.273.840
Instrumentos de deuda emitidos	19	878	5.362	68.176	519.970	754.986	1.065.185	2.414.557

(*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a MM\$32.630 en el 2013.

		Al 31 de diciembre 2012						
Nota	Más de						TOTAL	
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	124.448	133.273	-	-	-	-	257.721
Depósitos y captaciones a plazo (*)	17	2.602.869	2.055.648	2.107.375	428.645	69.325	28.243	7.292.105
Contratos de derivados financieros	8	25.784	20.444	33.183	52.228	43.275	18.930	193.844
Obligaciones con bancos	18	189.695	239.595	396.453	138.451	5.327	-	969.521
Instrumentos de deuda emitidos	19	3.782	4.473	127.898	215.848	540.976	993.627	1.886.604

(*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a MM\$390.570 en el 2012.

NOTA 37 - MONEDA EXTRANJERA

En los balances consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda extranjera		Pagaderos en Moneda chilena (*)		Total	
	31.12.13 MUS\$	31.12.12 MUS\$	31.12.13 MUS\$	31.12.12 MUS\$	31.12.13 MUS\$	31.12.12 MUS\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	1.466.885	818.436	-	-	1.466.885	818.436
Operaciones con liquidación en curso	66.520	55.572	-	-	66.520	55.572
Instrumentos para negociación	742.214	218.875	-	-	742.214	218.875
Contratos de retrocompra y prést.de valores	360.945	150	-	-	360.945	150
Contratos de derivados financieros	432.891	333.586	-	-	432.891	333.586
Créditos y Ctas. por cobrar a clientes y bancos	11.928.681	6.733.753	27.030	12.647	11.955.711	6.746.400
Instrum. de Invers. Disponibles para la venta	627.197	503.817	15.575	15.289	642.772	519.106
Instrumento de inversió hasta el vencimiento	434.813	198.009	-	-	434.813	198.009
inversiones en sociedades	20.885	4.612	-	-	20.885	4.612
Intangibles	675.690	48.508	-	-	675.690	48.508
Activo Fijo	117.650	19.714	-	-	117.650	19.714
impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos	104.462	17.403	-	-	104.462	17.403
Otros Activos	186.623	80.430	-	-	186.623	80.430
TOTAL ACTIVOS	17.165.456	9.032.865	42.605	27.936	17.208.061	9.060.801
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.910.952	808.872	-	-	4.910.952	808.872
Operaciones con liquidación en curso	25.862	45.968	-	-	25.862	45.968
Contrato de retrocompra y Prést. de valores	507.882	28.080	-	-	507.882	28.080
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.011.191	4.899.334	2	2	6.011.193	4.899.336
Contrato de derivados financieros	298.169	209.508	-	-	298.169	209.508
Obligaciones con bancos	2.420.399	2.024.432	-	-	2.420.399	2.024.432
Instrumentos de deuda emitidos	1.387.464	161.869	-	-	1.387.464	161.869
Otras obligaciones financieras	2.131	3.276	1.180	2.970	3.311	6.246
Impuestos corrientes	34.973	18.077	-	-	34.973	18.077
Impuestos Diferidos	157.710	30.574	-	-	157.710	30.574
Provisiones	152.679	113.939	-	-	152.679	113.939
Otros Pasivos	299.884	60.157	-	-	299.884	60.157
TOTAL PASIVOS	16.209.296	8.404.086	1.182	2.972	16.210.478	8.407.058

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

CORPBANCA

a) Posible transacción de Combinación de Negocios

Con fecha 20 de Enero de 2014, se actualizó (hechos relevantes incluidos en Nota 3 de los presentes Estados Financieros, estos incluidos en la sección “Posible transacción de Combinación de Negocios”) y comunicó formalmente a las Superintendencias del país, referido a la consulta formulada por el ente regulador financiero de Colombia de filial en ese país, sobre el proceso que lleva Corpbanca para complementar negocios con otras entidades bancarias, indicando lo siguiente:

- Mediante oficio la Superintendencia Financiera de Colombia le requirió a nuestra filial Banco Corpbanca, le comunicara "los avances realizados por su controlante, y cualquier otra información que deba ser conocida por el mercado, relacionada con las alternativas de consolidación, de sus negocios en Chile y en el extranjero con sus operadores bancarios"
- En relación a la solicitud de información, Corpbanca ha comunicado a su filial Banco Corpbanca para que éste le informe a la Superintendencia Financiera de Colombia, que ha avanzado en las negociaciones, no obstante lo cual, no se ha suscrito ningún acuerdo, sea éste preliminar o definitivo (salvo compromisos de confidencialidad).

b) Asociación Estratégica Operaciones entre Itaú-Unibanco y Corpbanca

Con fecha 29 de Enero de 2014, Corpbanca ha suscrito con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada (éstas dos últimas, en conjunto “CorpGroup”), Itaú-Unibanco Holding, S.A. (“Itaú-Unibanco”) y Banco Itaú Chile, un contrato en idioma inglés denominado “Transaction Agreement”, en virtud del cual dichas partes han acordado 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 mencionado anteriormente, contempla 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 340.358.194.234¹⁶ 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 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 relación 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 han acordado que tanto Corpbanca como Banco Itaú Chile 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. Las partes esperan cerrar la transacción en Chile dentro del año 2014.
- 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 Directores 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.

¹⁶ Información incluida en nota 23 "Patrimonio" de los presentes Estados Financieros Consolidados.

- 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.
- 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 Corpbanca y de Banco Itaú Chile en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

La suscripción del Transaction Agreement fue aprobada por el Directorio de Corpbanca, previo informe favorable de su Comité de Directores, cumpliéndose con los demás requisitos establecidos en el Título XVI “De las Operaciones con Partes Relacionadas en las Sociedades Anónimas Abiertas y sus Filiales” de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

Los hechos descritos anteriormente, no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2013. En esta etapa no es posible cuantificar los efectos que la información descrita tendrá en los resultados de Corpbanca.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

a) Constitución de Garantías

Con fecha 10 de enero de 2014, la Entidad ha constituido las siguientes Boletas de Garantía para Administradoras Generales de Fondos a objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226¹⁷ de la Ley N° 18.045, éstas pólizas registrarán desde el 10 de enero de 2014, siendo su vencimiento el 10 de enero de 2015:

Boleta N°	Beneficiario	Cobertura en UF
43824724	Fondo Mutuo Corp Acciones Chilenas	10.000
43825003	Fondo Mutuo Corp Acciones Latinoamerica	10.000
43825046	Fondo Mutuo Corp Asia	10.000
43825143	Fondo Mutuo Corp Bonos Corporativos	10.000
43825194	Fondo Mutuo Corp Capital Balanceado	10.000
43825224	Fondo Mutuo Corp Capital Moderado	10.000
43825321	Fondo Mutuo Corp Commodities	10.000
43825380	Fondo Mutuo Corp Deposito	11.000
43826115	Fondo Mutuo Corp Deuda Latam	10.000
43825488	Fondo Mutuo Corp Eficiencia	10.000
43825500	Fondo Mutuo Corp Emea	10.000
43825534	Fondo Mutuo Corp Europa	10.000
43825569	Fondo Mutuo Corp Investment A	10.000
43825640	Fondo Mutuo Corp Investment C	10.000
43825674	Fondo Mutuo Corp Investment D	10.000
43825720	Fondo Mutuo Corp Mas Futuro	29.000
43825810	Fondo Mutuo Corp Mas Ingreso	10.000
43826077	Fondo Mutuo Corp Mas Patrimonio	25.000
43826794	Fondo Mutuo Corp Mas Valor	10.000
43826697	Fondo Mutuo Corp Oportunidad	70.000
43826565	Fondo Mutuo Corp Oportunidad Dolar	10.000
43825682	Fondo Mutuo Corp Perfil Agresivo	10.000
43826433	Fondo Mutuo Corp Seleccion Nacional	10.000
43826310	Fondo Mutuo Corp Selecto	26.000
43826190	Fondo Mutuo Corp Selecto Global	10.000
43826158	Fondo Mutuo Corp Usa	10.000
43824970	Administracion De Cartera De Terceros	181.000
43825550	Corp Europa I Fondo de Inversión Privado	10.000
43825518	Corp Europa II Fondo de Inversión Privado	10.000
43825461	Corp Inmobiliario I Fondo de Inversión Privado	10.000
43825372	Corp Inmobiliario II Fondo de Inversión Privado	10.000
43825178	Corp Usa Fondo de Inversión Privado	10.000
43825127	Corp Usa II Fondo de Inversión Privado	10.000
43825020	Corp Usa III Fondo de Inversión Privado	10.000
43825232	Corp Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión Privado	10.000

¹⁷ Las administradoras deberán constituir una garantía en beneficio del fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de fondos de terceros, previo al funcionamiento de cada fondo que administren y hasta su total extinción. Dicha garantía será por un monto inicial de 10.000 unidades de fomento, y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o póliza de seguro.

CORPBANCA COLOMBIA

a) Aviso de oferta pública de adquisición de acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Helm Bank S.A.

Con fecha 23 de Enero de 2014, la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) informó al público en general los resultados definitivos de la OPA descrita en Nota 3 “Hechos Relevantes” Sección Corpbanca Colombia, alcanzando un total de 568.206.073 acciones adjudicadas, con un porcentaje del 99,38% del total (571.749.928).

En complemento a lo anterior, con fecha 27 de Enero fue pagada esta transacción de acuerdo a los antecedentes descritos en nota “Inversiones en Sociedades”, letra e) sección iv) y nota 21 “Otros Pasivos”, completando una participación total en Helm Bank del 99,7814%.

b) Fusión entre Banco CorpBanca Colombia S.A. y Helm Bank S.A.

Con fecha 04 de Febrero de 2014, los representantes legales de Banco CorpBanca Colombia S.A., y Helm Bank S.A., establecimientos de créditos, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en cumplimiento de lo previsto en el artículo 57 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (en adelante “EOSF”), avisan a sus accionistas:

1. Que el pasado 2 de diciembre de 2013 se dio a la Superintendencia Financiera de Colombia aviso anticipado de la fusión que proyectan realizar los citados bancos, con el objetivo de que Banco CorpBanca Colombia S.A. absorba a Helm Bank S.A., sociedad que se disolverá sin liquidarse, para que sus bienes, derechos y obligaciones sean adquiridos por CorpBanca Colombia. Dicho aviso fue suscrito por los representantes legales de ambas entidades a través de apoderado.
2. **Motivos de la fusión.** El pasado 6 de agosto de 2013 CorpBanca Colombia adquirió con propósitos de fusión 2.387.387.295 acciones ordinarias que representan el 58,89% de las acciones ordinarias suscritas y en circulación de Helm Bank, y posteriormente el 29 de agosto de del mismo año, adquirió 1.656.579.084 acciones del mismo tipo, para un total 4.043.966.379 acciones que equivalen al 99,75% de los citados instrumentos y al 87,42% del total del capital suscrito y pagado de Helm Bank; así mismo, el pasado 23 de enero de 2014 una vez concluido el período de aceptaciones de la OPA, la BVC adjudicó a CorpBanca Colombia 568.206.073 de Acciones Preferenciales de Helm Bank que representan el 99,38% de estas acciones y el 12,28% del total del capital suscrito y pagado de Helm Bank, adquisiciones que se realizaron con propósito de fusión y fueron previamente autorizadas por la SFC en julio de 2013, completando una participación de 99,7814% de la propiedad. Para dar cumplimiento al Art. 55 y subsiguientes del EOSF, ambas entidades deben proceder a su fusión dentro del año siguiente a la fecha de la primera adquisición de acciones de Helm Bank por parte de Corpbanca Colombia, esto es, antes del 6 de agosto de 2014.
3. **Condiciones administrativas y financieras.** Los citados bancos son ambos establecimientos de crédito, por lo que la unificación de sus estructuras, creará un establecimiento de crédito más

sólido, aprovechando sinergias que maximizarán la eficiencia operativa y administrativa en sus operaciones, sin descuidar la atención y prestación de servicios a sus clientes. Así mismo, una vez perfeccionada la fusión CorpBanca Colombia seguirá cumpliendo con las normas de capital y niveles adecuados de solvencia y patrimonio, así como una gestión de administración de riesgos conforme a las disposiciones legales.

- 4. Método de valoración y relación de intercambio.** Ambos bancos acordaron contratar a Nogal Asesorías Financieras S.A.S para realizar un estudio técnico independiente de CorpBanca Colombia y Helm Bank, con la finalidad de determinar el valor de las mismas y la relación de intercambio de las acciones. La independencia e idoneidad de la empresa Nogal fue calificada por la SFC mediante la comunicación número 2013106073-009-000 del 27 de diciembre de 2013. Los estados financieros de CorpBanca Colombia y Helm Bank que sirven como base para establecer las condiciones de la fusión son aquellos con corte al 30 de junio de 2013, debidamente dictaminados (Por firma Deloitte y Ernst & Young). La metodología utilizada para determinar el valor de los bancos fue la de flujo de dividendos descontados (DDM), un método técnico robusto, eficiente, confiable y de mayor aceptación para la valoración de entidades financieras a nivel local e internacional. Conforme al anexo explicativo que contiene el estudio técnico realizado por la empresa Nogal, la relación de intercambio está determinada de la siguiente manera (información en COP\$):

Valor por Acción de CORPBANCA COLOMBIA (X)	:	\$6.125,683
Valor por Acción Ordinaria y con Dividendo Preferencial y sin Derecho a Voto de HELM BANK (Y):	:	\$563,210
Relación de Intercambio (X/Y)	:	\$10,876

En este sentido, la valoración de las acciones de CorpBanca Colombia una vez fusionada, consiste en que por 10,876 acciones ordinarias y/o con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Helm Bank sus accionistas recibirán una (1) acción de CorpBanca Colombia. Por lo anterior, esta última sociedad deberá emitir 1.239.863 acciones ordinarias para cumplir con la relación de intercambio antes descrita a un valor de \$6.125,683 cada una.

- 5. Información adicional.** La emisión de acciones ordinarias que CorpBanca Colombia debe realizar en los términos del numeral 5 del artículo 60 del EOSF, a favor de los accionistas de Helm Bank, para dar cumplimiento de la relación de intercambio mencionada anteriormente. Esta emisión se realizará una vez formalizada y registrada la fusión, sin necesidad de reglamento de emisión, oferta pública o autorización de la Superintendencia Financiera. Las fracciones de acciones que resulten de la relación de intercambio podrán ser negociadas, o pagadas en efectivo por CorpBanca Colombia con cargo a la cuenta capital, conforme a lo previsto en el inciso 2 del numeral 5 del artículo 60 del EOSF, a partir del día hábil siguiente al del registro de la escritura pública que formalice la fusión.

6. **Derecho de retiro.** Se le informa a los accionistas que pueden ejercer el derecho de retiro conforme lo previsto en el numeral 4 del artículo 62 del EOSF.
7. **Derecho de inspección.** A partir de la fecha, los libros de contabilidad, y demás comprobantes exigidos por la ley, así como el aviso anticipado de fusión ante la SFC, el compromiso de fusión y los demás documentos relacionados con este proceso de fusión, estarán a disposición de los accionistas en las Secretarías Generales de CorpBanca Colombia y Helm Bank, ubicadas en la carrera 7 # 99-53 piso 19 y en la carrera 7 # 27-18 piso 6 de Bogotá, respectivamente.

En conclusión se creará un establecimiento de crédito más sólido.

Los hechos descritos anteriormente, no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2013. En esta etapa no es posible cuantificar los efectos financieros que la información descrita tendrá en la Entidad.

c) Emisión de Bonos Subordinados

A finales del año 2013, se firmó entre el Banco Corpbanca Colombia y la “International Finance Corporation (IFC), entidad miembro del Grupo del Banco Mundial, y el “IFC Capitalización Fund”, un fondo administrado por “IFC Asset Management Company”, un documento denominado “Note Purchase Agreement”, por el cual, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, el Banco Corpbanca Colombia emitirá y la “IFC Capitalization Fund” adquirirán bonos subordinados por US\$ 170 millones. Una vez emitidos, los mismos tendrán un vencimiento de 10 años y serán remunerados a una tasa variable. (aún no determinada a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros). Esta emisión se espera realizar en el primer trimestre de 2014.

El monto neto de la colocación será utilizado por la Entidad para aumentar sus colocaciones en el mercado y financiar otros propósitos corporativos en general.

Los hechos descritos anteriormente, no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2013. En esta etapa no es posible cuantificar los efectos financieros que la información descrita tendrá en la Entidad.

d) Reforma Tributaria (Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012).

- El Decreto 2418 de 2013, por el cual se reglamenta parcialmente la Ley 1607 de 2012, se relaciona con reducciones de tarifas de retención en la fuente.

La Ley 1607 de 2012, en su artículo 94, modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario en el sentido de disminuir, de 33% a 25%, la tarifa del impuesto sobre la renta de las sociedades anónimas, de las sociedades limitadas y de los demás entes asimilados a unas y otras, que tengan la calidad de nacionales de conformidad con las normas pertinentes, incluidas también

las sociedades y otras entidades extranjeras de cualquier naturaleza que obtengan sus rentas a través de sucursales o de establecimientos permanentes.

De acuerdo con lo anterior, es necesario establecer nuevas tarifas de retención en la fuente por concepto del impuesto sobre la renta, con el fin de hacer efectiva dicha disminución y así garantizar el adecuado flujo de recursos a la nación de manera consecuente con la nueva tarifa del impuesto sobre la renta y los cambios introducidos por la Ley 1607 citada.

De acuerdo con los artículos 365, 366 y 395 el Gobierno Nacional se encuentra facultado para establecer las tarifas de retención en la fuente con el fin de facilitar, acelerar y asegurar el recaudo del impuesto sobre la renta y sus complementarios.

En relación a lo anterior, la reglamentación citada trae los siguientes cambios para el año 2014:

- Se modifica la retención en la fuente por otros conceptos del 3.5% al 2.5% a partir del 01 Enero 2014
- La retención en la fuente por rendimientos financieros señalados en el Decreto 700 de 1997, se reduce del 7% al 4%
- Se crea la autoretención sobre operaciones Repo, simultáneas y transferencia temporal de valores por 2.5%
- Se crea la autoretención sobre intereses en operaciones activas de crédito 2.5%
- Se modifica la base sobre la cual se calcula la autoretención por comisiones 11%

Los hechos descritos anteriormente, no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2013. En esta etapa no es posible cuantificar los efectos financieros que la información descrita tendrá en la Entidad, adicionalmente aún se están realizando modificaciones a los decretos reglamentarios comentados.

En el período comprendido entre el 1 y el 20 de febrero de 2014, fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

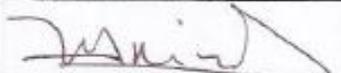
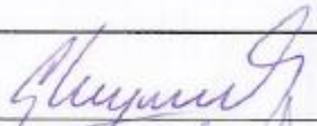
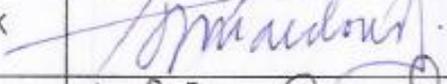
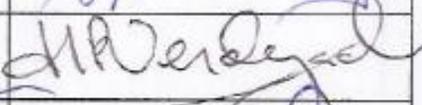
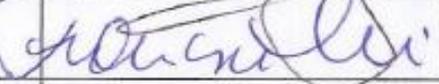
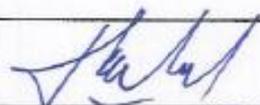
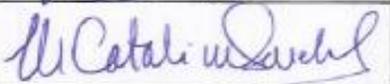
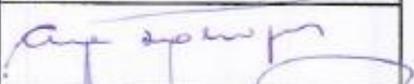
Juan Vargas Matta
Gerente de Contabilidad

Cristián Canales Palacios
Gerente General (S)

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

DECLARACION JURADA

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en la presente Memoria Anual del ejercicio finalizado el día 31 de diciembre de 2013.

Nombre	Cargo	C. Identidad	Firma
Jorge Andrés Saieh Guzmán	Presidente	8.311.093-7	
Fernando Aguad Dagach	Primer Vicepresidente	6.867.306-2	
Jorge Selume Zaror	Segundo Vicepresidente	6.064.619-8	
Gustavo Arriagada Morales	Director	6.976.508-4	
José Luis Mardones Santander	Director	5.201.915-K	
Hugo P. Verdegaal	Director	NWK 9K9HD7 Pasaporte Holandés	
Francisco León Délano	Director	6.655.380-9	
Rafael Guillisasti Gana	Director	6.067.826-K	
Francisco Mobarec Asfura	Director	5.801.880-5	
María Catalina Saieh Guzmán	Director Suplente	15.385.612-5	
Ana Beatriz Holuigue Barros	Director Suplente	5.717.729-2	
Cristian Canales Palacios	Gerente General (s)	9.866.273-1	