

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

## CONTENIDO

Informe del auditor independiente  
Estados de situación financiera  
Estados de resultados  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

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



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de febrero de 2022

Señores Accionistas y Directores  
J.P. Morgan Chase Bank, N.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de J.P. Morgan Chase Bank, N.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

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

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, 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 de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



Santiago, 28 de febrero de 2022  
J.P. Morgan Chase Bank, N.A.  
2

### *Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de J.P. Morgan Chase Bank, N.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 Comisión para el Mercado Financiero.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.  
ESTADOS FINANCIEROS ANUALES

Al 31 de diciembre de 2021

ÍNDICE

|                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA .....                                          | 3  |
| ESTADOS DE RESULTADOS .....                                                    | 4  |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES .....                                         | 5  |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....                                      | 6  |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO .....                                            | 7  |
| NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES .....           | 8  |
| NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES .....                                               | 20 |
| NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES .....                                               | 20 |
| NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN .....                                          | 22 |
| NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....                              | 23 |
| NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN .....                                   | 23 |
| NOTA 7 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS .....                              | 24 |
| NOTA 8 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES .....                        | 25 |
| NOTA 9 – INVERSIONES EN SOCIEDADES .....                                       | 27 |
| NOTA 10 – ACTIVO FIJO .....                                                    | 27 |
| NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO .....    | 28 |
| NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO .....                        | 29 |
| NOTA 13 – OTROS ACTIVOS .....                                                  | 30 |
| NOTA 14 – DEPOSITOS, OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO ..... | 30 |
| NOTA 15 – PROVISIONES .....                                                    | 31 |
| NOTA 16 – OTROS PASIVOS .....                                                  | 32 |
| NOTA 17 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS .....                                    | 32 |
| NOTA 18 – PATRIMONIO .....                                                     | 33 |
| NOTA 19 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES .....                    | 34 |
| NOTA 20 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES .....                               | 35 |
| NOTA 21 – RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS .....                           | 35 |
| NOTA 22 – RESULTADO NETO DE CAMBIO .....                                       | 35 |
| NOTA 23 – PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO .....                              | 36 |
| NOTA 24 – REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL .....                            | 36 |
| NOTA 25 – GASTOS DE ADMINISTRACION .....                                       | 37 |
| NOTA 26 – DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DETERIORO .....                         | 37 |
| NOTA 27 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES .....                          | 38 |
| NOTA 28 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS .....                            | 39 |
| NOTA 29 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS: .....              | 41 |
| NOTA 30 – BASILEA III Y ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO .....                        | 44 |
| NOTA 31 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS .....                               | 54 |
| NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES .....                                             | 55 |

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

|                                                    | Notas | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021<br>MM\$ | Al 31 de<br>diciembre de<br>2020<br>MM\$ |
|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                     |       |                                          |                                          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                | 5     | 695.549                                  | 559.797                                  |
| Operaciones con liquidaciones en curso             | 5     | 145.209                                  | 66.687                                   |
| Instrumentos para negociación                      | 6     | 39.826                                   | 23.714                                   |
| Contratos de derivados financieros                 | 7     | 289.135                                  | 308.176                                  |
| Inversiones en sociedades                          | 9     | 972                                      | 1.016                                    |
| Activo fijo                                        | 10    | 891                                      | 563                                      |
| Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento | 11    | 1.258                                    | 2.573                                    |
| Impuestos corrientes                               | 12    | -                                        | -                                        |
| Impuestos diferidos                                | 12    | 3.414                                    | 2.805                                    |
| Otros activos                                      | 13    | 802                                      | 999                                      |
| Total activos                                      |       | <u>1.177.056</u>                         | <u>966.330</u>                           |
| <b>PASIVOS</b>                                     |       |                                          |                                          |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista          | 14    | 130.242                                  | 115.732                                  |
| Operaciones con liquidaciones en curso             | 5     | 143.898                                  | 62.565                                   |
| Depósitos y otras captaciones a plazo              | 14    | 76.600                                   | 50.010                                   |
| Contrato de derivados financieros                  | 7     | 518.551                                  | 445.740                                  |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento        | 11    | 754                                      | 2.244                                    |
| Impuestos corrientes                               | 12    | 16                                       | 4.614                                    |
| Provisiones                                        | 15    | 9.088                                    | 7.634                                    |
| Otros pasivos                                      | 16    | 1.205                                    | 746                                      |
| Total pasivos                                      |       | <u>880.354</u>                           | <u>689.285</u>                           |
| <b>PATRIMONIO</b>                                  |       |                                          |                                          |
|                                                    | 18    |                                          |                                          |
| Atribuibles a tenedores patrimoniales del banco:   |       |                                          |                                          |
| Capital                                            |       | 32.511                                   | 32.511                                   |
| Reservas                                           |       | 372                                      | 372                                      |
| Utilidades retenidas                               |       | -                                        | -                                        |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores      |       | 244.162                                  | 218.764                                  |
| Utilidad del ejercicio                             |       | 19.657                                   | 25.398                                   |
| Total patrimonio                                   |       | <u>296.702</u>                           | <u>277.045</u>                           |
| Total pasivos y patrimonio                         |       | <u>1.177.056</u>                         | <u>966.330</u>                           |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

|                                                |       | Por los ejercicios anuales<br>terminados<br>al 31 de diciembre de |                 |
|------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                | Notas | 2021<br>MM\$                                                      | 2020<br>MM\$    |
| Ingresos por intereses y reajustes             | 19    | 4.079                                                             | 3.251           |
| Gastos por intereses y reajustes               | 19    | <u>(1.771)</u>                                                    | <u>(1.376)</u>  |
| Ingreso neto por intereses y reajustes         |       | 2.308                                                             | 1.875           |
| Ingresos por comisiones                        | 20    | 8.902                                                             | 11.198          |
| Gastos por comisiones                          | 20    | <u>(1.238)</u>                                                    | <u>(920)</u>    |
| Ingreso neto por comisiones                    |       | 7.664                                                             | 10.278          |
| Resultado de operaciones financieras           | 21    | (45.543)                                                          | (140.832)       |
| Utilidad de cambio neta                        | 22    | 74.813                                                            | 177.872         |
| Otros ingresos operacionales                   | 27    | 596                                                               | 634             |
| Total ingresos operacionales                   |       | <u>39.838</u>                                                     | <u>49.827</u>   |
| Provisiones por riesgo de crédito              | 23    | -                                                                 | (18)            |
| Ingreso operacional neto                       |       | 39.838                                                            | 49.809          |
| Remuneraciones y gastos del personal           | 24    | (12.877)                                                          | (14.346)        |
| Gastos de administración                       | 25    | (2.754)                                                           | (3.033)         |
| Depreciación y amortizaciones                  | 26    | (1.452)                                                           | (1.627)         |
| Otros gastos operacionales                     | 27    | <u>(165)</u>                                                      | <u>(240)</u>    |
| Total gastos operacionales                     |       | <u>(17.248)</u>                                                   | <u>(19.246)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL                          |       | 22.590                                                            | 30.563          |
| Resultado por inversiones en sociedades        |       | (33)                                                              | 9               |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA         |       | 22.557                                                            | 30.572          |
| Impuesto a la renta                            | 12    | <u>(2.900)</u>                                                    | <u>(5.174)</u>  |
| UTILIDAD DEL PERIODO                           |       | <u>19.657</u>                                                     | <u>25.398</u>   |
| Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco |       | <u>19.657</u>                                                     | <u>25.398</u>   |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

|                                     | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de |              |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|
|                                     | 2021<br>MM\$                                           | 2020<br>MM\$ |
| Utilidad del ejercicio              | 19.657                                                 | 25.398       |
| Otros resultados integrales         | -                                                      | -            |
| Resultados integrales del ejercicio | 19.657                                                 | 25.398       |
| Atribuible a propietarios del Banco | 19.657                                                 | 25.398       |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2021  
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco

|                                                    | Capital | Reservas | Utilidades Retenidas | Utilidad del ejercicio | Provisión para remesas de utilidades a casa matriz | Total   |
|----------------------------------------------------|---------|----------|----------------------|------------------------|----------------------------------------------------|---------|
| Saldos al 1 de enero de 2021                       |         |          |                      |                        |                                                    |         |
| Traspaso a utilidades retenidas                    | 32.511  | 372      | 218.764              | 25.398                 | -                                                  | 277.045 |
| Provisión para remesas de utilidades a casa matriz | -       | -        | 25.398               | (25.398)               | -                                                  | -       |
| Excedente de pagos basados en acciones             | -       | -        | -                    | -                      | -                                                  | -       |
| Utilidad del ejercicio                             | -       | -        | -                    | 19.657                 | -                                                  | 19.657  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021                  | 32.511  | 372      | 244.162              | 19.657                 | -                                                  | 296.702 |

Al 31 de diciembre de 2020  
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco

|                                                    | Capital | Reservas | Utilidades Retenidas | Utilidad del ejercicio | Provisión para remesas de utilidades a casa matriz | Total   |
|----------------------------------------------------|---------|----------|----------------------|------------------------|----------------------------------------------------|---------|
| Saldos al 1 de enero de 2020                       |         |          |                      |                        |                                                    |         |
| Traspaso a utilidades retenidas                    | 32.511  | 372      | 202.315              | 16.449                 | -                                                  | 251.647 |
| Provisión para remesas de utilidades a casa matriz | -       | -        | 16.449               | (16.449)               | -                                                  | -       |
| Excedente de pagos basados en acciones             | -       | -        | -                    | -                      | -                                                  | -       |
| Utilidad del ejercicio                             | -       | -        | -                    | 25.398                 | -                                                  | 25.398  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020                  | 32.511  | 372      | 218.764              | 25.398                 | -                                                  | 277.045 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

|                                                                              | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de |                |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|
|                                                                              | 2021                                                   | 2020           |
|                                                                              | MM\$                                                   | MM\$           |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES                                |                                                        |                |
| Utilidad del ejercicio                                                       | 19.657                                                 | 25.398         |
| Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:     |                                                        |                |
| Depreciaciones y amortizaciones                                              | 1.452                                                  | 1.627          |
| Provisiones por activos riesgosos                                            | -                                                      | 18             |
| Provisiones para beneficios a los empleados                                  | 7.201                                                  | 6.257          |
| Impuestos diferidos y otros cargos que no representan movimiento de efectivo | (609)                                                  | (3.631)        |
| Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:               |                                                        |                |
| (Aumento) Disminución neto de inversiones                                    | (16.112)                                               | 164.829        |
| Disminución neto de inversiones en asociadas                                 | 44                                                     | -              |
| Disminución neto de acreedores en cuenta corriente                           | 14.510                                                 | 12.878         |
| Disminución (Aumento) neta de depósitos y captaciones                        | 26.590                                                 | (649)          |
| Variación neta de derivados financieros                                      | 91.852                                                 | 25.744         |
| Variación neta de otros activos y pasivos                                    | (9.977)                                                | (3.896)        |
| Total flujos provenientes de actividades operacionales                       | <u>134.608</u>                                         | <u>228.575</u> |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION                                 |                                                        |                |
| Compras de activos fijos                                                     | <u>(795)</u>                                           | <u>(522)</u>   |
| Total flujos utilizados o provenientes de actividades de inversión           | <u>(795)</u>                                           | <u>(522)</u>   |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO                            |                                                        |                |
| Pagos de arrendamiento                                                       | <u>(872)</u>                                           | <u>(1.038)</u> |
| Total flujos utilizados en actividades de financiamiento                     | <u>(872)</u>                                           | <u>(1.038)</u> |
| VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE<br>DURANTE EL EJERCICIO         | 132.941                                                | 227.015        |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE                            | <u>563.919</u>                                         | <u>336.904</u> |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE                               | <u>696.860</u>                                         | <u>563.919</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JP Morgan Chase Bank, N.A. (el “Banco”) es una Agencia en Chile del banco extranjero JP Morgan Chase Bank, N.A., regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la CMF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la CMF, según resolución N° 212, del día 14 de diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Apoquindo 2827, Piso 13, Las Condes, Santiago.

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados el día 28 de febrero de 2022 por la alta administración.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 Comisión y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de información financiera emitidas por Consejo Internacional de Estándares de Contabilidad.

b) Segmentos de operación

JP Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y banca de inversión.

c) Moneda funcional

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

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

d) Transacciones en moneda extranjera

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

Los activos y pasivos pagaderos en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejan en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de cierre.

e) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.

Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos medidos a valor razonable:

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

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valorización, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valorización.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable las expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se presentan a su valor razonable a la fecha de cierre del balance.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidades netas de operaciones financieras" del estado de resultados.

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 instrumento financiero derivado hasta que ocurra la liquidación.

g) Instrumentos financieros derivados

El Banco opera con productos financieros derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación), por lo que los contratos de derivados han sido designados por el Banco como “mantenidos para negociación”.

Los contratos de instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Instrumentos financieros derivados”.

Los montos nominales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, en el Estado de Resultados.

Para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados, el Banco reconoce los siguientes ajustes de valorización:

- Ajuste por riesgo de crédito

El Banco reconoce un ajuste por riesgo de crédito de la contraparte. Dicho ajuste se determina en base a la calidad crediticia de los clientes,

- Ajuste por valorización a punta contraria

El Banco hace uso de precios medios (“mid price”) para la valorización de sus instrumentos financieros derivados de negociación.

Para efectos de la valorización del portafolio de instrumentos derivados a su valor justo, el Banco realiza un ajuste global a valor de punta contraria (“valorización bid/offer”), es decir, ajusta la valorización de la posición abierta de su portafolio de acuerdo al precio de compra o venta, según corresponda. Para el cálculo de dicho ajuste, el Banco identifica las exposiciones al riesgo por tramo de vencimiento y las multiplica por la diferencia entre el precio medio y la punta bid/offer, según corresponda.

h) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su ejercicio de devengo a tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

i) Ingresos y gastos por comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

j) Deterioro

- Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente 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 resultados.

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuesto a la renta diferido son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas anualmente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

k) Inversión en otras sociedades

El Banco mantiene inversiones en sociedades denominadas de apoyo al giro, en las cuales no tiene influencia significativa. Estas inversiones se presentan a su valor de adquisición.

l) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implementación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

m) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados mensualmente.

Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

| <u>Tipo de bien</u>  | <u>Vida útil</u>                                 |
|----------------------|--------------------------------------------------|
| Muebles y enseres    | 5 años                                           |
| Computadores         | 3 años                                           |
| Routers y servidores | 3 años                                           |
| Impresoras           | 3 años                                           |
| Remodelaciones       | Según plazo de contrato de Arriendo del inmueble |

En la fecha de comienzo de un arriendo el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto de NIIF 16.

(i) Activos por derecho de uso

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, el Banco mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" al depreciar el activo por derecho de uso.

## (ii) Pasivo por arrendamiento

El Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, el Banco mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El Banco realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) Se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual. (b) Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. El Banco mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. El Banco determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

## n) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.

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

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

- Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

De acuerdo a lo estipulado por la CMF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

El análisis individual de los deudores se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.

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.

q) Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido

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

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

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JP Morgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de ser otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones.

Dicho gasto se determina con base al precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes.

El devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

s) Vacaciones del personal y otros beneficios al personal

Las vacaciones anuales del personal, las ausencias remuneradas y otros beneficios al personal se reconocen en el resultado del ejercicio cuando el trabajador ha prestado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos.

t) Bajas de activos y pasivos financieros

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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de reubicarlos de nuevo.

u) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre aquellas áreas relevantes de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los estados financieros, son descritos en la nota 29, correspondiente a la valorización de instrumentos para negociación y de instrumentos financieros derivados, beneficios a los empleados, entre otros.

v) Remesa de utilidades

Basado en la actual estructura de capital que posee J.P. Morgan Chase Bank N.A. en Chile y la presente estrategia de negocios, se ha definido que el Banco no necesariamente distribuirá la totalidad de sus utilidades futuras como dividendos.

En caso de requerirse una remesa de dividendos particular, el proceso debe considerar un detallado análisis de suficiencia de capital en términos de crecimiento de capital y de cumplimiento regulatorio, debiéndose satisfacer que los índices de capital sean superiores a 10%, previo a la solicitud de aprobación al Regulador.

## NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

- 1) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.

### Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 "Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2". Publicada en agosto de 2020. Aborda los problemas que surgen durante la reforma de las tasas de interés de referencia, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por una alternativa.

Enmienda a NIIF 16 "Concesiones de alquiler" Publicada en marzo de 2021. Esta enmienda amplía por un año el período de aplicación del expediente práctico de la NIIF 16 Arrendamientos (contenido en la enmienda a dicha norma publicada en mayo de 2020), con el propósito de ayudar a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de alquiler relacionadas con el Covid-19. Se extiende la cobertura inicial de la enmienda desde el 30 de junio del 2021 hasta el 30 de junio de 2022. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de abril de 2021, sin embargo, se permite su adopción anticipada incluso para los estados financieros cuya emisión no ha sido autorizada al 31 de marzo de 2021.

Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguro": aplazamiento de la NIIF 9 (emitida el 25 de junio de 2020). Esta modificación difiere la fecha de aplicación de la NIIF 17 en dos años hasta el 1 de enero de 2023 y cambian la fecha fijada de la exención temporal en la NIIF 4 de aplicar la NIIF 9 "Instrumentos financieros" hasta el 1 de enero de 2023.

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

- 2) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

| Normas e interpretaciones                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros". | 01/01/2023                                        |
| Enmiendas y mejoras                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |
| Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.                                                                                                                                                                                                                                | 01/01/2022                                        |
| Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.                                                                                             | 01/01/2022                                        |
| Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                   |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 01/01/2022    |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.</li> <li>- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</li> <li>- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.</li> <li>- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos</li> </ul> | 01/01/2022    |
| Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 01/01/2024    |
| Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 01/01/2023    |
| Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 01/01/2023    |
| Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. Su aplicación anticipada es permitida.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Indeterminado |
| Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 01/01/2022    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 01/01/2022 |
| Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 01/01/2022 |
| Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020: <ul style="list-style-type: none"> <li>- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.</li> <li>- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</li> <li>- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.</li> <li>- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos</li> </ul> | 01/01/2022 |
| Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 01/01/2024 |
| Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 01/01/2023 |
| Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 01/01/2023 |
| NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 01/01/2023 |

participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios. 01/01/2022

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio. 01/01/2022

Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas. 01/01/2022

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020: 01/01/2022

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024. 01/01/2024

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. 01/01/2023

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. | 01/01/2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. Su aplicación anticipada es permitida. | Indeterminado |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|

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

#### NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido cambios contables que pudieran afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros en relación al ejercicio anterior.

#### NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros del Banco, los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”) como por el Internacional Accounting Standard Board (en adelante “IASB”), que han sido adoptados en su totalidad por el Banco, se detallan a continuación:

## 1.- Normas Contables Emitidas por la CMF

*Circular N°2.285 - Archivo R11 sobre Calificación de Bancos de Importancia Sistemica.* Complementa instrucciones y extiende plazo de envío. Esta circular emitida el 26 de enero de 2021, complementa las instrucciones para la preparación del nuevo archivo R11, además de extender hasta el 1 de marzo de 2021 el plazo para el envío del primer reporte, que contempla información referida a cada uno de los doce meses del año 2020. El Banco implementó inmediatamente esta circular, y ya se encuentra enviando el archivo normativo en tiempo y forma a la CMF.

*Circular N°2.288 - Incorpora nuevos archivos R01, R02, R06, R07 y R08 relacionados con la medición de los niveles de solvencia, patrimonio efectivo y activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional.* Esta circular emitida el 27 de abril de 2021, a fin de obtener la información que se requiere para la aplicación de los nuevos Capítulos 21-1 a 21-30 de la Recopilación Actualizada de Normas para Bancos, sobre la implementación del marco de capital de los estándares de Basilea III, se crean los archivos R01 “Límites de solvencia y patrimonio efectivo”, R02 “Instrumentos de capital regulatorio”, R06 “Activos ponderados por riesgo de crédito”, R07 “Activos ponderados por riesgo de mercado” y R08 “Activos ponderados por riesgo operacional”, junto con las nuevas tablas que los complementan. En julio de 2021, se enviaron los primeros archivos normativos del R06, R07 y R08, y durante septiembre de 2021 se envió el primer archivo normativo del R01. Por lo expuesto, el Banco implementó esta circular, y se encuentra enviando los archivos normativos requerido en tiempo y forma a la CMF.

## 2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

*Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2.* El 27 de agosto de 2020 el IASB ha finalizado su respuesta a la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR) y otras tasas de interés de referencia mediante la emisión de un paquete de modificaciones a las Normas NIIF. Las enmiendas tienen por objeto ayudar a las empresas a proporcionar a los inversores información útil sobre los efectos de la reforma en los estados financieros de esas empresas. Las modificaciones complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma. Las modificaciones de esta fase final se refieren a:

- i) cambios en los flujos de efectivo contractuales: una empresa no tendrá que dar de baja en cuentas o ajustar el valor en libros de los instrumentos financieros por los cambios requeridos por la reforma, sino que actualizará la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio a la tasa de referencia alternativa;
- ii) contabilidad de coberturas: una empresa no tendrá que discontinuar su contabilidad de coberturas únicamente porque realice los cambios requeridos por la reforma, si la cobertura cumple con los otros criterios de contabilidad de coberturas; y
- iii) revelaciones: se requerirá que una empresa divulgue información sobre nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas.

Estas modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. El Banco ya ha implementado esta normativa, debido que se encuentra trabajando desde 2019 en esta materia, identificando los clientes y áreas impactados, formando equipos de trabajo, involucrando a la alta administración y con planes de acción articulados para área/riesgo identificados.

## NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN

JP Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y de inversión, el cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial, los ingresos y gastos no asignables a la banca de inversión.

| Por los ejercicios terminados al         | 31 de diciembre de 2021          |              |               | 31 de diciembre de 2020          |                |                |
|------------------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                          | MM\$                             |              |               | MM\$                             |                |                |
| PARTIDAS                                 | Banca Corporativa y de Inversión | Otros        | Total         | Banca Corporativa y de Inversión | Otros          | Total          |
| Ingresos por intereses y reajustes       | 4.079                            | -            | 4.079         | 3.251                            | -              | 3.251          |
| Gastos por intereses y reajustes         | (721)                            | (1.050)      | (1.771)       | (1.073)                          | (303)          | (1.376)        |
| Ingreso neto por intereses y reajustes   | 3.358                            | (1.050)      | 2.308         | 2.178                            | (303)          | 1.875          |
| Ingresos por comisiones                  | 7.788                            | 1.114        | 8.902         | 10.354                           | 844            | 11.198         |
| Gastos por comisiones                    | (1.186)                          | (52)         | (1.238)       | (920)                            | -              | (920)          |
| Ingreso neto por comisiones              | 6.602                            | 1.062        | 7.664         | 9.434                            | 844            | 10.278         |
| Utilidad neta de operaciones financieras | (45.543)                         | -            | (45.543)      | (140.832)                        | -              | (140.832)      |
| <u>Pérdida/Utilidad de cambio neta</u>   | <u>74.813</u>                    | <u>-</u>     | <u>74.813</u> | <u>177.872</u>                   | <u>-</u>       | <u>177.872</u> |
| Otros ingresos operacionales             | 212                              | 54           | 266           | 634                              | -              | 634            |
| Total ingresos operacionales             | 39.442                           | 66           | 39.508        | 37.674                           | -              | 37.674         |
| Provisiones por riesgo de crédito        | -                                | -            | -             | -                                | (18)           | (18)           |
| INGRESO OPERACIONAL NETO                 | 39.442                           | 66           | 39.508        | 49.286                           | 523            | 49.809         |
| Remuneraciones y gastos del personal     | (11.982)                         | (895)        | (12.877)      | (12.862)                         | (1.484)        | (14.346)       |
| Gastos de Administración                 | (2.617)                          | (137)        | (2.754)       | (2.902)                          | (131)          | (3.033)        |
| Depreciación y amortizaciones            | (1.122)                          | -            | (1.122)       | (1.624)                          | (3)            | (1.627)        |
| Otros gastos operacionales               | (165)                            | -            | (165)         | (232)                            | (8)            | (240)          |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES               | (15.886)                         | (1.032)      | (16.918)      | (17.620)                         | (1.626)        | (19.246)       |
| RESULTADO OPERACIONAL                    | 23.566                           | (966)        | 22.590        | 31.666                           | (1.103)        | 30.563         |
| Resultado por inversiones en sociedades  | (33)                             | -            | (33)          | 9                                | -              | 9              |
| Resultado antes de impuesto a la renta   | 23.523                           | (966)        | 22.557        | 31.675                           | (1.103)        | 30.572         |
| Impuesto a la renta                      | (2.900)                          | -            | (2.900)       | (5.174)                          | -              | (5.174)        |
| <u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>            | <u>20.623</u>                    | <u>(966)</u> | <u>19.657</u> | <u>26.501</u>                    | <u>(1.103)</u> | <u>25.398</u>  |

## NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

|                                              | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Efectivo y depósitos en bancos               |              |              |
| Depósitos en el Banco Central de Chile       | 646.194      | 510.372      |
| Depósito bancos nacionales                   | 515          | 786          |
| Depósitos en el exterior                     | 48.840       | 48.639       |
| Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos    | 695.549      | 559.797      |
| Operaciones con liquidación en curso (Netas) | 1.311        | 4.122        |
| Total efectivo y equivalente de efectivo     | 696.860      | 563.919      |

Los depósitos en el Banco Central de Chile corresponden al depósito de liquidez, incluyendo además montos relativos al encaje obligatorio que el Banco debe mantener de acuerdo a las regulaciones vigentes.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación, la cual aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior. Dichas operaciones se liquidan normalmente dentro de las siguientes 12 ó 24 horas. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle al 31 de diciembre de:

|                                            | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Activos                                    |              |              |
| Fondos por recibir                         | 145.209      | 66.687       |
| Subtotal activos                           | 145.209      | 66.687       |
| Pasivos                                    |              |              |
| Fondos por entregar                        | 143.898      | 62.565       |
| Subtotal pasivos                           | 143.898      | 62.565       |
| Total operaciones con liquidación en curso | 1.311        | 4.122        |

## NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

|                                                      | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 2.011        | 6.996        |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | 37.815       | 16.718       |
| Total instrumentos de negociación                    | 39.826       | 23.714       |

Todos los bonos que posee el Banco son clasificados como instrumentos para negociación.

## NOTA 7 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

- a) Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados financieros de negociación:

| Instrumentos Derivados     | 31 de diciembre de 2021               |                               |                      | Valor Razonable |         |
|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------|---------|
|                            | Monto Nocial con vencimiento final en |                               |                      | Activos         | Pasivos |
|                            | Menos de 3 Meses<br>MM\$              | Entre 3 Meses y 1 Año<br>MM\$ | Más de 1 año<br>MM\$ | MM\$            | MM\$    |
| Forwards                   | 1.327.591                             | 972.958                       | 90.337               | 102.642         | 68.517  |
| Cross Currency Swaps       | 40.084                                | 467.207                       | 3.178.302            | 69.520          | 308.670 |
| Interest Rate Swaps        | 436.666                               | 893.462                       | 4.480.614            | 116.973         | 140.194 |
| Subtotal                   | 1.804.341                             | 2.333.627                     | 7.749.253            | 289.135         | 517.381 |
| Ajuste de valorización (1) |                                       |                               |                      | -               | 1.170   |
| Totales activo y pasivo    |                                       |                               |                      | 289.135         | 518.551 |

  

| Instrumentos Derivados     | 31 de diciembre de 2020               |                               |                      | Valor Razonable |         |
|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------|---------|
|                            | Monto Nocial con vencimiento final en |                               |                      | Activos         | Pasivos |
|                            | Menos de 3 Meses<br>MM\$              | Entre 3 Meses y 1 Año<br>MM\$ | Más de 1 año<br>MM\$ | MM\$            | MM\$    |
| Forwards                   | 24.609.297                            | 41.884.964                    | 335.258              | 44.479          | 128.214 |
| Cross Currency Swaps       | 78.413                                | 521.797                       | 3.307.158            | 99.376          | 146.060 |
| Interest Rate Swaps        | 808.337                               | 1.483.536                     | 4.181.310            | 166.963         | 171.466 |
| Opciones                   | -                                     | -                             | -                    | -               | -       |
| Subtotal                   | 25.496.047                            | 43.890.297                    | 7.823.726            | 310.818         | 445.740 |
| Ajuste de valorización (1) |                                       |                               |                      | (2.642)         | -       |
| Totales activo y pasivo    |                                       |                               |                      | 308.176         | 445.740 |

- (1) Corresponde a ajustes por riesgo de crédito, punta contraria y riesgo de liquidez (Nota 1.g)

El Banco mantiene instrumentos financieros derivados con propósitos de negociación y no posee derivados con fines de cobertura de valor razonable ni con fines de cobertura de flujos de efectivo.

- b) A continuación se presenta la estimación de los ejercicios en los que se espera que se produzcan los flujos y el resultado estimado en dichos ejercicios, según la información obtenida del reporte de liquidez normativo, véase riesgo de liquidez en Nota 31:

| 2021               |                   |                     |                     |                 |
|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
|                    | Menos de 1<br>año | Entre 1 y 3<br>años | Entre 3 y 8<br>años | Sobre 8<br>años |
|                    | MM\$              | MM\$                | MM\$                | MM\$            |
| Ingresos de Flujos | 85.033            | 1.638.901           | 1.207.957           | 475.597         |
| Egresos de Flujos  | (152.686)         | (1.929.181)         | (1.358.017)         | (501.628)       |
| Flujo neto         | <u>(67.653)</u>   | <u>(290.280)</u>    | <u>(150.060)</u>    | <u>(26.031)</u> |

  

| 2020               |                   |                     |                     |                 |
|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
|                    | Menos de 1<br>año | Entre 1 y 3<br>años | Entre 3 y 8<br>años | Sobre 8<br>años |
|                    | MM\$              | MM\$                | MM\$                | MM\$            |
| Ingresos de Flujos | 2.487.756         | 885.508             | 1.205.888           | 563.632         |
| Egresos de Flujos  | (2.193.301)       | (1.048.380)         | (1.259.669)         | (564.028)       |
| Flujo neto         | <u>294.455</u>    | <u>(162.872)</u>    | <u>(53.781)</u>     | <u>(396)</u>    |

#### NOTA 8 – CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de créditos y cuentas por cobrar a clientes es la siguiente:

- a) Créditos y cuentas por cobrar a Clientes.

| 2021                                |                   |                        |                             |             |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|-------------|
| Partidas                            | Cartera<br>Normal | Cartera<br>Deteriorada | Provisiones<br>Individuales | Activo Neto |
|                                     | MM\$              | MM\$                   | MM\$                        | MM\$        |
| Préstamos comerciales               | -                 | -                      | -                           | -           |
| Total créditos y cuentas por cobrar | <u>-</u>          | <u>-</u>               | <u>-</u>                    | <u>-</u>    |

  

| 2020                                |                   |                        |                             |             |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|-------------|
| Partidas                            | Cartera<br>Normal | Cartera<br>Deteriorada | Provisiones<br>Individuales | Activo Neto |
|                                     | MM\$              | MM\$                   | MM\$                        | MM\$        |
| Préstamos comerciales               | -                 | -                      | -                           | -           |
| Total créditos y cuentas por cobrar | <u>-</u>          | <u>-</u>               | <u>-</u>                    | <u>-</u>    |

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cartera antes de provisiones, se desglosa según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

|                                     | 2021 |   | 2020 |   |
|-------------------------------------|------|---|------|---|
|                                     | MM\$ | % | MM\$ | % |
| Préstamos a Sociedades de inversión | -    | - | -    | - |

c) Provisiones por riesgo de crédito:

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el movimiento de las provisiones de riesgo de crédito, se desglosa de acuerdo al siguiente detalle:

|                                  | 2021                     |                      |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
|                                  | Provisiones Individuales | Provisiones Globales |
|                                  | MM\$                     | MM\$                 |
| Saldos al 1 de enero de 2021     | 31                       | -                    |
| Provisiones constituidas         | -                        | -                    |
| Provisiones liberadas            | -                        | -                    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 31                       | -                    |

  

|                                  | 2020                     |                      |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
|                                  | Provisiones Individuales | Provisiones Globales |
|                                  | MM\$                     | MM\$                 |
| Saldos al 1 de enero de 2020     | 12                       | -                    |
| Provisiones constituidas         | 31                       | -                    |
| Provisiones liberadas            | (12)                     | -                    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 31                       | -                    |

\*Los saldos de provisiones por riesgo de crédito están asociados a un crédito contingente por línea de sobregiro

d) Provisiones por riesgo país:

Al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen operaciones con el exterior que impliquen constituir provisiones por riesgo país, ya que las operaciones con el exterior corresponden a transacciones con la Matriz en los Estados Unidos de América y con la parte relacionada en Inglaterra, consideradas de bajo riesgo por la Política de Riesgo País del Banco.

## NOTA 9 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de Inversiones en Sociedades es la siguiente:

|                                                  | 2021               |            | 2020               |              |
|--------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|--------------|
|                                                  | Participación<br>% | MM\$       | Participación<br>% | MM\$         |
| Transbank                                        | Menor al 1         | 10         | Menor al 1         | 10           |
| Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores    | 1,30               | 62         | 1,30               | 62           |
| ComBanc                                          | 2,38               | 67         | 2,50               | 69           |
| Servicios de infraestructura de Mercado OTC S.A. | 6,70               | 833        | 6,70               | 875          |
| Total inversiones en sociedades                  |                    | <u>972</u> |                    | <u>1.016</u> |

## NOTA 10 – ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de los activos fijos es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

|                                        | Equipos<br>MM\$ | Otros<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|----------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Saldos al 1 de enero de 2021           | 1.594           | 724           | 2.318         |
| Adiciones                              | 480             | 52            | 532           |
| Reclasificaciones                      | -               | (94)          | (94)          |
| Adiciones en proceso                   | -               | 263           | 263           |
| Subtotal                               | 2.074           | 945           | 3.019         |
| Depreciación acumulada                 | (1.301)         | (454)         | (1.755)       |
| Depreciación ejercicio                 | (273)           | (100)         | (373)         |
| Reclasificaciones                      | -               | -             | -             |
| Subtotal                               | (1.574)         | (554)         | (2.128)       |
| Activo fijo al 31 de diciembre de 2021 | <u>500</u>      | <u>391</u>    | <u>891</u>    |

Al 31 de diciembre de 2020

|                                        | Equipos<br>MM\$ | Otros<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|----------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Saldos al 1 de enero de 2020           | 1.714           | 898           | 2.612         |
| Adiciones                              | -               | -             | -             |
| Reverso por bajas                      | (120)           | (174)         | (294)         |
| Adiciones en proceso                   | 37              | -             | 37            |
| Subtotal                               | 1.631           | 724           | 2.355         |
| Depreciación acumulada                 | (1.133)         | (391)         | (1.524)       |
| Depreciación ejercicio                 | (325)           | (63)          | (388)         |
| Reverso por bajas                      | 120             | -             | 120           |
| Subtotal                               | (1.338)         | (454)         | (1.792)       |
| Activo fijo al 31 de diciembre de 2020 | <u>293</u>      | <u>270</u>    | <u>563</u>    |

# NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO

El Banco posee un contrato de arriendo por sus oficinas. La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

|            | Años de vida útil | Años de vida útil remanente promedio | Activos netos al 1/1/2021 | SalDOS brutos | Altas (bajas) del ejercicio | Depreciación del ejercicio | Activos netos al 31/12/2021 |
|------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|            | N°                | N°                                   | MM\$                      | MM\$          | MM\$                        | MM\$                       | MM\$                        |
| Oficinas   | 4                 | 1                                    | 2.554                     | 2.554         | (250)                       | (1.073)                    | 1.231                       |
| Impresoras | 1                 | 1                                    | 19                        | 19            | 14                          | (6)                        | 27                          |
| Totales    |                   |                                      | 2.573                     | 2.573         | 236                         | (1.079)                    | 1.258                       |

|            | Años de vida útil | Años de vida útil remanente promedio | Activos netos al 1/1/2020 | SalDOS brutos | Altas (bajas) del ejercicio | Depreciación del ejercicio | Activos netos al 31/12/2020 |
|------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|            | N°                | N°                                   | MM\$                      | MM\$          | MM\$                        | MM\$                       | MM\$                        |
| Oficinas   | 4                 | 2                                    | 3.022                     | 3.022         | 5.600                       | (6.068)                    | 2.554                       |
| Impresoras | 1                 | 1                                    | 44                        | 44            | 6                           | (31)                       | 19                          |
| Totales    |                   |                                      | 3.066                     | 3.066         | 5.606                       | (6.099)                    | 2.573                       |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones por contratos de arrendamientos son las siguientes:

|                                             | Saldo al 31/12/2021<br>MM\$ | Saldo al 31/12/2020<br>MM\$ |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 754                         | 2.244                       |
| Subtotal pasivos                            | 754                         | 2.244                       |

A continuación, se muestra el movimiento del ejercicio de las obligaciones por contratos por arrendamiento y flujos del ejercicio:

|                                  | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| SalDOS al 1 de enero             | 2.244        | 3.350        |
| Bajas por terminación anticipada | -            | -            |
| Ingreso (gasto) por intereses    | (18)         | (5)          |
| Reajustes                        | (600)        | 73           |
| Pagos de capital                 | (872)        | (1.178)      |
| SalDOS al 31 de diciembre        | 754          | 2.244        |

## NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

### a) Impuesto corriente

El Banco ha constituido la provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría e Impuesto Único del Artículo 21 con base en las disposiciones legales tributarias vigentes y ha reflejado el pasivo correspondiente al 31 de diciembre de 2021 por MM\$16 (pasivo por MM\$4.614 al 31 de diciembre de 2020). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por pagar, según se detalla a continuación:

|                                                     | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impuesto a la renta año actual                      | (3.423)      | (6.214)      |
| Impuesto único Art 21, (gastos rechazados) tasa 40% | (7)          | (9)          |
| Impuesto único Art 21, (gastos rechazados) tasa 35% | -            | -            |
| Pagos previsionales mensuales                       | 3.348        | 1.389        |
| Créditos gastos capacitación                        | 26           | 24           |
| Impuesto de Renta por Recuperar                     | -            | -            |
| Créditos retención art 74 bonos 104                 | 40           | 196          |
| Total activo (pasivo) por impuesto a la renta       | (16)         | (4.614)      |

### b) Resultado por impuesto a la renta

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

|                                                  | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impuesto año corriente                           | (3.423)      | (6.214)      |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | 609          | 476          |
| Impuesto Único Art. 21                           | (8)          | (9)          |
| Impuesto renta ejercicio anterior                | (78)         | 573          |
| Cargo neto a resultados por impuesto a la renta  | (2.900)      | (5.174)      |

### c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto:

|                                                        | 2021                  |               |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                                        | Tasa de<br>Impuesto % | Monto<br>MM\$ |
| Impuesto Calculado sobre la Utilidad Antes de Impuesto | 27%                   | 6.090         |
| Diferencias Permanentes Netas                          | (14,46)%              | (3.262)       |
| Diferencias Temporales Netas                           | 0,32%                 | 72            |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta          | 12,86%                | 2.900         |

  

|                                                        | 2020                  |               |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                                        | Tasa de<br>Impuesto % | Monto<br>MM\$ |
| Impuesto Calculado sobre la Utilidad Antes de Impuesto | 27%                   | 8.255         |
| Diferencias Permanentes Netas                          | (10)%                 | (2.924)       |
| Diferencias Temporales Netas                           | (1)%                  | (157)         |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta          | 18,58%                | 5.174         |

d) Efecto de impuesto la renta diferido en patrimonio

El Banco no mantiene impuestos diferidos que afecten patrimonio.

e) Efecto de impuesto a la renta diferido en resultados

El impuesto a la renta diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a resultados durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone por los siguientes conceptos:

|                                       | 2021         |             |              | 2020         |              |              |
|---------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                       | Activos      | Pasivos     | Neto         | Activos      | Pasivos      | Neto         |
|                                       | MM\$         | MM\$        | MM\$         | MM\$         | MM\$         | MM\$         |
| Provisión vacaciones                  | 258          | -           | 258          | 222          | -            | 222          |
| Provisión beneficios al personal      | 2.188        | -           | 2.188        | 1.831        | -            | 1.831        |
| Instrumentos financieros derivados    | 316          | -           | 316          | 713          | -            | 713          |
| Instrumentos financieros no derivados | 443          | -           | 443          | -            | (131)        | (131)        |
| Otros                                 | 248          | (39)        | 209          | 209          | (39)         | 170          |
|                                       | <u>3.453</u> | <u>(39)</u> | <u>3.414</u> | <u>2.975</u> | <u>(170)</u> | <u>2.805</u> |

#### NOTA 13 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de otros activos es la siguiente:

|                               | 2021       | 2020       |
|-------------------------------|------------|------------|
|                               | MM\$       | MM\$       |
| Gastos pagados por anticipado | 17         | 35         |
| Operaciones pendientes        | <u>785</u> | <u>964</u> |
| Total otros activos           | <u>802</u> | <u>999</u> |

#### NOTA 14 – DEPOSITOS, OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo es la siguiente:

|                                                          | 2021           | 2020           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                          | MM\$           | MM\$           |
| Cuentas corrientes                                       | 129.653        | 115.143        |
| Otras obligaciones a la vista                            | <u>589</u>     | <u>589</u>     |
| Total cuentas corrientes y otras obligaciones a la vista | <u>130.242</u> | <u>115.732</u> |
|                                                          | 2021           | 2020           |
|                                                          | MM\$           | MM\$           |
| Depósitos a plazo                                        | <u>76.600</u>  | <u>50.010</u>  |
| Total depósitos a plazo                                  | <u>76.600</u>  | <u>50.010</u>  |

## NOTA 15 – PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de provisiones es la siguiente:

|                                                           | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Provisiones por riesgo de crédito                         | 31           | 31           |
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | 9.057        | 7.603        |
| Total provisiones                                         | 9.088        | 7.634        |

b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones:

|                               | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Saldos al 1 de enero          | 7.603        | 7.130        |
| Provisiones constituidas      | 7.201        | 6.546        |
| Aplicación de las provisiones | (5.747)      | (6.042)      |
| Saldos al 31 de diciembre     | 9.057        | 7.634        |

c) Provisiones por riesgo de crédito:

|                                                                 | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Provisiones por riesgo de crédito                               | 31           | 31           |
| Total provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal | 31           | 31           |

d) Provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal:

|                                                                 | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Provisiones por compensaciones en acciones de casa matriz       | 3.720        | 2.791        |
| Provisiones por otros beneficios al personal                    | 4.383        | 3.713        |
| Provisiones por vacaciones                                      | 954          | 1.099        |
| Total provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal | 9.057        | 7.603        |

Dentro del ítem provisiones por otros beneficios al personal se incorpora la provisión de bonos por desempeño del año en curso, pagadero al inicio del año siguiente. La provisión por vacaciones corresponde a los días devengados de vacaciones, las cuales no han sido utilizadas.

e) Movimiento de la provisión para beneficio al personal en acciones.

| Diciembre 2021                                         |          |
|--------------------------------------------------------|----------|
| N° de Acciones                                         | MM\$     |
| Obligaciones al inicio del ejercicio                   | 26.956   |
| Pagos efectuados                                       | (12.371) |
| Incremento de la provisión                             | 4.519    |
| Total provisión para beneficio al personal en acciones | 19.104   |
| Diciembre 2020                                         |          |
| N° de Acciones                                         | MM\$     |
| Obligaciones al inicio del ejercicio                   | 20.854   |
| Pagos efectuados                                       | (13.490) |
| Incremento de la provision                             | 19.592   |
| Total provisión para beneficio al personal en acciones | 26.956   |

De acuerdo a lo estipulado por IFRS 2, el Banco incluye dentro de la provisión de pagos basados en acciones, una provisión adicional que anticipa el monto a otorgar a los empleados sujetos a condiciones de cumplimiento de antigüedad en la empresa. Lo anterior implica un monto de MM\$ 1.892 y MM\$ 1.907 al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

NOTA 16 – OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de otros pasivos es la siguiente:

|                                              | 2021  | 2020 |
|----------------------------------------------|-------|------|
|                                              | MM\$  | MM\$ |
| Cuentas y documentos por pagar previsionales | 495   | 366  |
| Provisiones documentos por pagar proveedores | 710   | 380  |
| Total otros pasivos                          | 1.205 | 746  |

NOTA 17 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios

a) Garantías

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene garantías (Carta de crédito – SBLC) recibidas de sus clientes por operaciones en productos derivados que asciende a MUS\$15.000. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene garantías recibidas de sus clientes por operaciones en productos derivados que asciende a MUS\$15.000

b) Juicios

El Banco no tiene causas judiciales significativas por lo que no se han constituido provisiones para estos efectos.

c) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene registradas provisiones por contingencias con la CMF por un total de MM\$ 51, las cuales corresponden a:

- Exceso de riesgo del límite del riesgo de contraparte ocurrido en agosto de 2020, por la cual se ha considerado una provisión de MM\$43 determinado a partir de lo especificado en la normativa de la CMF. Por dicha contingencia, se ha iniciado durante el 2022 el proceso sancionatorio por parte de la CMF para definir la multa a pagar.
- Deficit en el cumplimiento de encaje de noviembre de 2021, por el cual se ha considerado una provisión de MM\$18 determinada a partir de lo especificado en la normativa de la CMF.

NOTA 18 – PATRIMONIO

El Banco es una agencia de un banco extranjero. Posee una política de gestión de capital, cuyos principales objetivos son:

- Asegurar un adecuado capital, de acuerdo a los lineamientos regulatorios y corporativos, considerando los riesgos asumidos en función de la estrategia de negocios del banco.
- Fortalecer el establecimiento de patrones y mediciones de capital en cuanto a la determinación de capital mínimo en función de las directrices corporativas. Esta política es revisada y actualizada anualmente.

El desglose del patrimonio al 31 de diciembre de 2021 es:

|                        | MM\$    |
|------------------------|---------|
| Capital social         | 32.511  |
| Reservas               | 372     |
| Utilidades retenidas   | 244.162 |
| Utilidad del ejercicio | 19.657  |

El desglose del patrimonio al 31 de diciembre de 2020 es:

|                        | MM\$    |
|------------------------|---------|
| Capital social         | 32.511  |
| Reservas               | 372     |
| Utilidades retenidas   | 218.764 |
| Utilidad del ejercicio | 25.398  |

Basado en la actual estructura de capital que posee J.P. Morgan Chase Bank, N.A. en Chile y la presente estrategia de negocios, se ha definido que el Banco no necesariamente distribuirá la totalidad de sus utilidades futuras como dividendos.

En caso de requerirse una remesa de dividendos particular, el proceso debe considerar un detallado análisis de suficiencia de capital en términos de crecimiento de capital y de cumplimiento regulatorio, debiéndose satisfacer que los índices de capital sean superiores a 10%, previo a la solicitud de aprobación al regulador.

## NOTA 19 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a) Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta la siguiente composición de ingresos por intereses y reajustes:

|                                                 | Diciembre 2021    |                   |               |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                                 | Intereses<br>MM\$ | Reajustes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Intereses operaciones overnight                 | 5                 | -                 | 5             |
| Intereses deposito liquidez Banco Central       | 3.985             | -                 | 3.985         |
| Intereses y reajustes por arrendamientos        | 18                | 71                | 89            |
| <b>Total ingresos por intereses y reajustes</b> | <b>4.008</b>      | <b>71</b>         | <b>4.079</b>  |

  

|                                                 | Diciembre 2020    |                   |               |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                                 | Intereses<br>MM\$ | Reajustes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Intereses operaciones overnight                 | 118               | -                 | 118           |
| Intereses deposito liquidez Banco Central       | 3.056             | -                 | 3.056         |
| Intereses y reajustes por arrendamientos        | 5                 | 72                | 77            |
| <b>Total ingresos por intereses y reajustes</b> | <b>3.179</b>      | <b>72</b>         | <b>3.251</b>  |

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existe cartera considerada como deteriorada, ni intereses o reajustes suspendidos

- b) Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta los siguiente gastos por intereses y reajustes:

|                                               | Diciembre 2021    |                   |               |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                               | Intereses<br>MM\$ | Reajustes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Depósitos y captaciones a plazo               | 351               | -                 | 351           |
| Obligaciones con bancos                       | 329               | -                 | 329           |
| Intereses por cuentas corrientes              | 1.023             | -                 | 1.023         |
| Intereses y reajustes por arrendamientos      | -                 | 68                | 68            |
| <b>Total gastos por intereses y reajustes</b> | <b>1.703</b>      | <b>68</b>         | <b>1.771</b>  |

  

|                                               | Diciembre 2020    |                   |               |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                               | Intereses<br>MM\$ | Reajustes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Depósitos y captaciones a plazo               | 522               | -                 | 522           |
| Obligaciones con bancos                       | 526               | -                 | 526           |
| Intereses por cuentas corrientes              | 255               | -                 | 255           |
| Intereses y reajustes por arrendamientos      | -                 | 73                | 73            |
| <b>Total gastos por intereses y reajustes</b> | <b>1.303</b>      | <b>73</b>         | <b>1.376</b>  |

## NOTA 20 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta los siguientes ingresos por comisiones:

|                                        | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Remuneraciones por servicios prestados | 8.902        | 11.198       |
| Total ingresos por comisiones          | 8.902        | 11.198       |

Por lo años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, el Banco presenta los siguientes gastos por comisiones:

|                                               | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Comisiones por operación de valores (brokers) | 1.238        | 920          |
| Otras comisiones pagadas                      | -            | -            |
| Total gastos por comisiones                   | 1.238        | 920          |

## NOTA 21 – RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

|                                            | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Instrumentos financieros para negociación  | (6.754)      | 8.789        |
| Derivados de negociación                   | (38.789)     | (149.621)    |
| Total resultado de operaciones financieras | (45.543)     | (140.832)    |

## NOTA 22 – UTILIDAD DE CAMBIO NETA

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

|                                                | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Resultado de cambio neto - posición de cambios | 73.989       | 178.189      |
| Otros resultados de cambio                     | 824          | (317)        |
| Total resultado neto de cambio                 | 74.813       | 177.872      |

## NOTA 23 – PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, en los resultados por concepto de provisiones de crédito y deterioros, se resume como sigue:

| Diciembre 2021                            |                                     |               |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Adeudado por<br>bancos<br>MM\$            | Colocaciones<br>comerciales<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Constitución de provisiones               | -                                   | -             |
| Provisiones individuales                  | -                                   | -             |
| Provisiones grupales                      | -                                   | -             |
| Resultado por constitución de provisiones | -                                   | -             |
| Liberación de provisiones                 | -                                   | -             |
| Resultado neto al 31 de diciembre de 2021 | -                                   | -             |
| =====                                     | =====                               | =====         |

  

| Diciembre 2020                            |                                     |               |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Adeudado por<br>bancos<br>MM\$            | Colocaciones<br>comerciales<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Constitución de provisiones               | -                                   | -             |
| Provisiones individuales                  | 31                                  | 31            |
| Provisiones grupales                      | -                                   | -             |
| Resultado por constitución de provisiones | -                                   | -             |
| Liberación de provisiones                 | 13                                  | 13            |
| Resultado neto al 31 de diciembre de 2020 | 18                                  | 18            |
| =====                                     | =====                               | =====         |

## NOTA 24 – REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, la composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal es la siguiente:

|                                           | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| Remuneraciones del personal               | 6.221        | 6.140        |
| Bonos o gratificaciones                   | 4.162        | 4.572        |
| Compensaciones en acciones de casa matriz | 1.301        | 1.623        |
| Indemnizaciones por años de servicio      | 155          | 825          |
| Gastos de capacitación                    | 67           | 89           |
| Otros gastos del personal                 | 971          | 1.097        |
| Total remuneraciones y gastos de personal | 12.877       | 14.346       |

## NOTA 25 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro es la siguiente:

|                                             | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Mantenimiento de activo fijo                | 552          | 350          |
| Reverso canon de arriendo de oficina        | -            | 313          |
| Materiales de oficina                       | 25           | 80           |
| Comunicaciones                              | 652          | 771          |
| Luz y agua                                  | 225          | 79           |
| Gastos de representación                    | 67           | 142          |
| Subtotal gastos generales de administración | 1.521        | 1.735        |
| Procesamiento de datos                      | 31           | 17           |
| Cámara de compensación                      | 332          | 341          |
| Otros servicios externos                    | 207          | 178          |
| Subtotal servicios subcontratados           | 570          | 536          |
| Patentes                                    | 479          | 509          |
| Otros gastos de administración              | 184          | 253          |
| Total gastos de administración              | 2.754        | 3.033        |

## NOTA 26 – DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES

Por lo años terminados al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los valores correspondientes a cargos a resultados, se detallan a continuación:

|                                              | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Depreciación del activo fijo                 | 373          | 388          |
| Depreciación por activo por derecho de uso   | 1.079        | 1.239        |
| Total depreciación, amortización y deterioro | 1.452        | 1.627        |

En dichos períodos, no se han registrado gastos por concepto de deterioro.

## NOTA 27 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### a) Otros ingresos operacionales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

|                                        | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Ingreso por contratos con relacionados | 227          | 218          |
| Otros ingresos varios                  | 369          | 416          |
| Total otros ingresos operacionales     | 596          | 634          |

### b) Otros gastos operacionales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

|                                                        | 2021<br>MM\$ | 2020<br>MM\$ |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impuesto al sobregiro                                  | 98           | 43           |
| Bajas de equipos                                       | -            | 43           |
| Servicios courier, encomiendas y valijas               | 45           | 44           |
| Servicios varios (publicaciones, cuotas instituciones) | 13           | 5            |
| Gastos edificio Territoria                             | -            | 105          |
| Otros                                                  | 9            | -            |
| Total otros gastos operacionales                       | 165          | 240          |

## NOTA 28 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

|                                                  | 2021    | 2020    |
|--------------------------------------------------|---------|---------|
|                                                  | MM\$    | MM\$    |
| <u>Activo</u>                                    |         |         |
| <u>Disponible y depósito a plazo</u>             |         |         |
| JP Morgan Chase Bank NY                          | 43.352  | 48.408  |
| JP Morgan Chase Bank Londres                     | 4.698   | 231     |
| <u>Contratos derivados</u>                       | -       | -       |
| JP Morgan Chase Bank NY                          | 68.551  | 73.727  |
| JP Morgan Chase Bank Londres                     | 1       | 30      |
| Total activo operaciones con partes relacionadas | 116.602 | 122.396 |
|                                                  |         |         |
|                                                  | 2021    | 2020    |
|                                                  | MM\$    | MM\$    |
| <u>Pasivo</u>                                    |         |         |
| <u>Captaciones y depósito a plazo</u>            |         |         |
| Inversiones JP Morgan Ltda                       | 59.066  | 50.520  |
| JPM Corredores de Bolsa SpA                      | 26.766  | 19.541  |
| JPMorgan Asset Management Chile Investment       | 725     | 1.003   |
| JP Morgan Chase Bank NY                          | 7.196   | -       |
| JP Morgan Chase Bank Londres                     | 1.950   | -       |
| JP Morgan Securities PLC                         | 1.860   | -       |
| <u>Contratos derivados</u>                       |         |         |
| JP Morgan Chase Bank NY                          | 102.990 | 103.620 |
| JP Morgan Chase Bank Londres                     | 2       | 485     |
| <u>Obligaciones con bancos</u>                   |         |         |
| JP Morgan Chase Bank NY                          | -       | -       |
| Total pasivo operaciones con partes relacionadas | 200.555 | 175.169 |

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

|                                                         | Año 2021         |                |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                         | Ingresos<br>MM\$ | Gastos<br>MM\$ |
| Tipo de ingreso o gasto reconocido                      |                  |                |
| <u>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</u>      |                  |                |
| Inversiones J.P. Morgan Ltda.                           | -                | 403            |
| JPM Corredores de Bolsa SpA                             | -                | 87             |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 5                | 8              |
|                                                         |                  | -              |
| <u>Ingresos y gastos por comisiones</u>                 |                  |                |
| Inversiones JP Morgan Ltda.                             | 1.074            | -              |
| JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.                      | 716              | -              |
| JP Morgan Asset Management Chile Investment             | 116              | -              |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 6.769            | -              |
| JP Morgan Securities PLC                                | 176              | -              |
| JP Morgan Chase Bank Londres                            | 44               | -              |
|                                                         |                  | -              |
| <u>Utilidad neta de operaciones financieras</u>         |                  |                |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 225.386          | 163.259        |
| JP Morgan Chase Bank Londres                            | 18.516           | 9.809          |
| JP Morgan Securities LLC                                | -                | 908            |
| JP Morgan AG                                            | -                | 17             |
|                                                         |                  | -              |
| <u>Otros ingresos y gastos</u>                          |                  |                |
| Inversiones J.P. Morgan Ltda.                           | 177              | -              |
| J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA                     | 17               | -              |
| J.P. Morgan Asset Management Chile Investment           | 33               | -              |
| Total resultados de operaciones con partes relacionadas | <u>253.029</u>   | <u>174.491</u> |
|                                                         |                  |                |
|                                                         | Año 2020         |                |
|                                                         | Ingresos<br>MM\$ | Gastos<br>MM\$ |
| Tipo de ingreso o gasto reconocido                      |                  |                |
| <u>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</u>      |                  |                |
| Inversiones J.P. Morgan Ltda.                           | -                | 402            |
| JPM Corredores de Bolsa SpA                             | -                | 84             |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 118              | 509            |
|                                                         |                  | -              |
| <u>Ingresos y gastos por comisiones</u>                 |                  |                |
| Inversiones JP Morgan Ltda.                             | 1.123            | -              |
| JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.                      | 672              | -              |
| JP Morgan Asset Management Chile Investment             | 113              | -              |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 7.975            | -              |
| JP Morgan Securities PLC                                | 185              | -              |
|                                                         |                  | -              |
| <u>Utilidad neta de operaciones financieras</u>         |                  |                |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 45.471           | 22.788         |
| JP Morgan Chase Bank Londres                            | 17.863           | 779            |
| <u>Otros ingresos y gastos</u>                          |                  |                |
| Inversiones J.P. Morgan Ltda.                           | 171              | -              |
| J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA                     | 32               | -              |
| J.P. Morgan Asset Management Chile Investment           | 16               | -              |
| Total resultados de operaciones con partes relacionadas | <u>73.739</u>    | <u>24.562</u>  |

c) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

El Banco en su calidad de sucursal no posee Directorio.

Las retribuciones al personal de la gerencia se resumen a continuación:

|                                | 2021  | 2020  |
|--------------------------------|-------|-------|
|                                | MM\$  | MM\$  |
| Retribuciones a corto plazo    | 4.351 | 4.434 |
| Pago basado en acciones        | 934   | 1.088 |
| Total retribuciones a gerencia | 5.285 | 5.522 |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la conformación en número de empleados del personal clave del Banco es la siguiente:

|                           | Diciembre<br>2021 | Diciembre<br>2020 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
|                           | N° Empleados      | N° Empleados      |
| Gerencias                 | 13                | 13                |
| Total número de empleados | 13                | 13                |

NOTA 29 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras.

Se entiende como valor razonable de un activo o pasivo a una fecha determinada, como aquel importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en una transacción de partes interesadas, debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que pagaría por él un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"), es decir, un mercado abierto.

Cuando los activos o pasivos no se negocian en un mercado abierto, o bien, no se registran transacciones exactamente iguales, se recurre a estimar razonablemente su valor por medio de la aproximación que signifique transacciones recientes de instrumentos análogos, y por medio de modelos matemáticos suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. El modelo más utilizado corresponde al método de valor presente de los flujos específicos del activo o pasivo, descontados a una tasa que recoge los principales riesgos específicos que conllevan la materialización de esos flujos. En virtud de ello, es importante consignar que dadas las propias limitaciones del modelo de valorización y las inexactitudes en los supuestos utilizados, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado a la fecha de valoración.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

| Diciembre 2021                            |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                           | Valor libro<br>MM\$ | Valor razonable<br>estimado<br>MM\$ | (pérdida)/ganancia<br>no reconocida<br>MM\$ | Valor razonable<br>estimado nivel 1<br>MM\$ | Valor razonable<br>estimado nivel 2<br>MM\$ | Valor razonable<br>estimado nivel 3<br>MM\$ |
| <b>Activos</b>                            |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Efectivo y depósitos en bancos            | 695.549             | 695.549                             | -                                           | 695.549                                     | -                                           | -                                           |
| Operaciones con liquidaciones en curso    | 145.209             | 145.209                             | -                                           | 145.209                                     | -                                           | -                                           |
| Instrumentos para negociación             | 39.826              | 39.826                              | -                                           | -                                           | 39.826                                      | -                                           |
| Contratos de derivados financieros        | 289.135             | 289.135                             | -                                           | -                                           | 256.169                                     | 32.966                                      |
| Créditos y cuentas por cobrar             | -                   | -                                   | -                                           | -                                           | -                                           | -                                           |
|                                           | <u>1.169.719</u>    | <u>1.169.719</u>                    | <u>-</u>                                    | <u>840.758</u>                              | <u>295.995</u>                              | <u>32.966</u>                               |
| <b>Pasivos</b>                            |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Depósitos u otras obligaciones a la vista | 130.242             | 130.242                             | -                                           | 130.242                                     | -                                           | -                                           |
| Operaciones con liquidaciones en curso    | 143.898             | 143.898                             | -                                           | 143.898                                     | -                                           | -                                           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo     | 76.600              | 76.600                              | -                                           | 76.600                                      | -                                           | -                                           |
| Contratos de derivados financieros        | 518.551             | 518.551                             | -                                           | -                                           | 483.981                                     | 34.570                                      |
|                                           | <u>869.291</u>      | <u>869.291</u>                      | <u>-</u>                                    | <u>350.740</u>                              | <u>483.981</u>                              | <u>34.570</u>                               |
| Diciembre 2020                            |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
|                                           | Valor libro<br>MM\$ | Valor razonable<br>estimado<br>MM\$ | (pérdida)/ganancia<br>no reconocida<br>MM\$ | Valor razonable<br>estimado nivel 1<br>MM\$ | Valor razonable<br>estimado nivel 2<br>MM\$ | Valor razonable<br>estimado nivel 3<br>MM\$ |
| <b>Activos</b>                            |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Efectivo y depósitos en bancos            | 559.797             | 559.797                             | -                                           | 559.797                                     | -                                           | -                                           |
| Operaciones con liquidaciones en curso    | 66.687              | 66.687                              | -                                           | 66.687                                      | -                                           | -                                           |
| Instrumentos para negociación             | 23.714              | 23.714                              | -                                           | -                                           | 23.714                                      | -                                           |
| Contratos de derivados financieros        | 308.176             | 308.176                             | -                                           | -                                           | 275.210                                     | 32.966                                      |
| Créditos y cuentas por cobrar             | -                   | -                                   | -                                           | -                                           | -                                           | -                                           |
|                                           | <u>958.374</u>      | <u>958.374</u>                      | <u>-</u>                                    | <u>626.484</u>                              | <u>298.924</u>                              | <u>32.966</u>                               |
| <b>Pasivos</b>                            |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Depósitos u otras obligaciones a la vista | 115.732             | 115.732                             | -                                           | 115.732                                     | -                                           | -                                           |
| Operaciones con liquidaciones en curso    | 62.565              | 62.565                              | -                                           | 62.565                                      | -                                           | -                                           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo     | 50.010              | 50.010                              | -                                           | 50.010                                      | -                                           | -                                           |
| Contratos de derivados financieros        | 445.740             | 445.740                             | -                                           | -                                           | 411.170                                     | 34.570                                      |
|                                           | <u>674.047</u>      | <u>674.047</u>                      | <u>-</u>                                    | <u>228.307</u>                              | <u>411.170</u>                              | <u>34.570</u>                               |

A continuación, se detalla los supuestos utilizados en la determinación de los valores razonables de los activos y pasivos.

- Para aquellos activos o pasivos cuyo valor es diferente de su valor razonable:
- Operaciones de corto plazo, sin riesgo de crédito o financiero significativo, se consideró que su valor libro refleja adecuadamente su valor razonable. Esto aplica a:
  - Efectivo y depósitos en bancos
  - Operaciones con liquidación en curso
  - Adeudados por bancos
  - Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con flujos a mayor plazo se aplica metodología de flujos descontados a una tasa que recoja los principales riesgos de estos. Esto aplica a:
  - Créditos y cuentas por cobrar a clientes
  - Depósitos y otras captaciones a plazo
- Para aquellos activos o pasivos contabilizados a valor de mercado, se mantiene su valor libro ya que se encuentra a su valor razonable. Esto aplica a:
  - Instrumentos para negociación
  - Instrumentos financieros de derivados

Jerarquización de valores razonables:

El banco ha definido los siguientes niveles de jerarquización de valores razonables de sus instrumentos financieros.

Nivel 1: Instrumentos financieros cuya valorización se determina usando directamente el precio observable en el mercado.

Nivel 2: Instrumentos financieros cuya valorización se obtiene usando modelos que ocupan tasas o precios observables en el mercado.

Nivel 3: Instrumentos financieros cuya valorización se realiza bajo un esquema de modelación interna (tasas no observables en el mercado).

Los productos elegibles nivel 3 corresponden principalmente a derivados que tengan las siguientes características:

- Contratos forwards CLP-USD cuyo plazo es mayor a 2 años.
- Contratos forwards UF-USD cuyo plazo es mayor a 2 años.
- Contratos swaps sobre tasas (USD) cuyo plazo es mayor a 20 años.
- Contratos swaps sobre tasas (CLP) cuyo plazo es mayor a 10 años.
- Contratos swaps sobre tasas (UF) cuyo plazo es mayor a 20 años.
- Contratos swaps sobre monedas (UF y USD) cuyo plazo es mayor a 20 años.
- Contratos swaps sobre monedas (CLP y USD) cuyo plazo es mayor a 10 años.

En la actualidad se consideran como Nivel 3, 5 contratos forwards CLP-USD cuyo plazo es mayor a 2 años y 13 contrato swaps sobre monedas (CLP y USD) cuyo plazo es mayor a 10 años y 19 contratos swaps sobre tasas (CLP) cuyo plazo es mayor a 10 años.

## NOTA 30 – BASILEA III Y ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

### Basilea III

El 1 de diciembre de 2020, entraron en vigencia las normas emitidas por la CMF sobre la implementación gradual de Basilea III en Chile. Estas disposiciones establecen, progresivamente, aumentar los requerimientos de solvencia a los bancos en Chile de acuerdo a los estándares internacionales de Basilea III. La nueva regulación contempla a partir del 1 de diciembre de 2021 la medición de solvencia teniendo en consideración los riesgos de crédito, mercado y operacional para la determinación de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) y para su cálculo, la CMF ha establecido en su regulación el uso de distintas metodologías (estándar o internas).

El nuevo Índice de Adecuación de Capital (IAC) considera una base mínima de 8%, para lo cual el Patrimonio Efectivo podrá estar constituido por al menos, un 4,5% de capital básico, un máximo de 1,5% de instrumentos híbridos y un máximo de 2% de bonos subordinados.

Sobre el requerimiento básico se exigirá un patrimonio básico adicional de 2,5% de los APR, denominado colchón de conservación y otro colchón de un máximo de 2,5%, a definir por el Banco Central de Chile, en base a efectos económicos contracíclicos. De estos, al cierre de diciembre 2021, sólo aplica el colchón de conservación por 0,625% de acuerdo a lo dispuesto en las Normas Transitorias emitidas por la CMF.

El período de implementación del conjunto de requerimientos para converger al estándar de Basilea III es de 4 años, terminados el 1 de diciembre del 2024.

Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio efectivo del Banco se compone de:

|                                                | Diciembre<br>2021 | Razón |
|------------------------------------------------|-------------------|-------|
|                                                | MM\$              | %     |
| Capital básico / Capital ordinario nivel 1 (*) | 296.702           | 100%  |
| Patrimonio efectivo neto (**)                  | <u>296.702</u>    |       |

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene los siguiente importes en relación con los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo y patrimonio efectivo:

| Activos Ponderados por Riesgos (APR) | MM\$      |
|--------------------------------------|-----------|
| APR de Mercado                       | 490.429   |
| APR de Crédito                       | 259.343   |
| APR Operacional                      | 253.956   |
| Total APR                            | 1.003.728 |
| Patrimonio Efectivo Neto             | 296.702   |
| Ratio de Solvencia                   | 29,56%    |

Al 31 diciembre de 2021, los activos ponderados por riesgo de crédito se componen:

| Activos de balance (netos de provisiones)          | Activos Consolidados<br>MM\$ | Activos ponderados por riesgo<br>MM\$ |
|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos                     | 695.549                      | 31.849                                |
| Operaciones con liquidación en curso               | 145.209                      | 43.504                                |
| Instrumento para negociación                       | 39.826                       | -                                     |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores    | -                            | -                                     |
| Contratos de derivados financieros (*)             | 289.135                      | 171.491                               |
| Adeudado por bancos                                | -                            | -                                     |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes           | -                            | -                                     |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | -                            | -                                     |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento     | -                            | -                                     |
| Inversiones en sociedades                          | 972                          | 972                                   |
| Intangibles                                        | -                            | -                                     |
| Activo fijo                                        | 891                          | 891                                   |
| Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento  | 1.258                        | 1.258                                 |
| Impuestos Corrientes                               | -                            | -                                     |
| Impuestos diferidos                                | 3.414                        | 8.535                                 |
| Otros activos (**)                                 | 843                          | 843                                   |
| Activos fuera de balance                           |                              |                                       |
| Colocaciones contingentes                          | 5.000                        | -                                     |
| Totales                                            | 1.182.097                    | 259.343                               |

Al 31 de diciembre de 2021, los activos ponderados por riesgo de mercado se componen:

| Activos Ponderados por Riesgo de Mercado | MM\$           |
|------------------------------------------|----------------|
| PNP                                      | 28.136         |
| Ajuste vertical                          | 6.220          |
| Ajuste horizontal                        | 4.444          |
| Riesgo de tasa de interés                | 38.800         |
| Riesgo de tipo de cambio                 | 434            |
| Total riesgo de mercado                  | 39.234         |
| <b>APR de Mercado</b>                    | <b>490.429</b> |

Al 31 de diciembre de 2021, los activos ponderados por riesgo operacional se componen:

| Activos Ponderados por Riesgo Operacional | MM\$           |
|-------------------------------------------|----------------|
| ILDC                                      | 4.595          |
| FC                                        | 156.084        |
| SC                                        | 8.625          |
| BI                                        | 169.304        |
| BIC                                       | 20.316         |
| ORC                                       | 20.316         |
| <b>APR Operacional</b>                    | <b>253.956</b> |

Los activos ponderados por riesgo se presentan considerando el escenario base, no el estresado.

## Administración del Riesgo

La administración del riesgo es una parte inherente de las actividades de negocio de JP Morgan Chase Bank N.A., cuyos lineamientos cumplen con lo definido por su Casa Matriz y con lo establecido en regulaciones dictadas, en particular, por el Banco Central de Chile y la CMF.

En tal sentido la organización considera las siguientes fases en las actividades de administración de riesgo:

- Identificación del riesgo: la organización está expuesta a riesgos dentro de su negocio habitual, especialmente por las actividades de negociación. En particular, aquellos que administran los riesgos, están expuestos a los mismos.
- Medición del riesgo: la organización ha desarrollado diversas herramientas y metodologías, incluyendo simulaciones de tensión (pérdidas probables en escenarios de crisis), comparaciones con el mercado (benchmarks externos), etc.
- Monitoreo y control de riesgo: las políticas de administración de riesgo incorporan estrategias de mitigación de los mismos a través de la determinación y aprobación de límites (regulatorios y/o internos), los cuales son monitoreados de forma diaria, semanal o mensual según sea el caso. Eventuales excesos de límites, requieren la atención inmediata de la administración para gestionar su cumplimiento.
- Reportabilidad de riesgos: el cual incluye actividades de generación de reportes de forma diaria, semanal o mensual según sea el caso, la cual es recibida y analizada para soportar el proceso de toma de decisiones por la alta gerencia.
- Gobierno de administración de riesgos: considera actividades insertas dentro de las estructuras de la casa matriz alineadas a las líneas de negocio, en coordinación con comités y grupos corporativos a cargo de la administración de riesgos. En particular para JP Morgan Chase Bank N.A., los roles y responsabilidades de administración de riesgo son segregadas entre las distintas áreas y supervisadas por el Comité de Control.

Para soportar lo anterior, se ha definido y documentado un set de políticas locales de administración de riesgo según la categoría respectiva, en las cuales se establecen definiciones, asignación de roles y responsabilidades, metodologías de medición y control, pruebas de tensión y planes de contingencias si fuese el caso, entre otros aspectos. Cada una de dichas políticas define un área responsable de su mantención y actualización, involucrándose en su definición a estamentos corporativos, y solicitándose su aprobación al Comité de Control.

## Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado representa las pérdidas potenciales en el valor de los portafolios de instrumentos financieros como resultado de movimientos adversos en las variables de mercado, tales como tasas de interés, tipos de cambio, spreads de crédito, y otras variables de mercado.

La adecuada gestión del riesgo de mercado es un pilar fundamental para JP Morgan Chase Bank N.A., dado el enfoque del negocio en productos de cartera de negociación, en especial instrumentos de renta fija e instrumentos financieros derivados.

Aparte de las mediciones normativas, JP Morgan Chase Bank N.A. cuenta con un conjunto de metodologías internas para la medición, gestión y control de riesgos de mercado, estableciéndose límites en función de minimizar el impacto sobre la rentabilidad de la institución al mantener dichos riesgos en eventos inesperados.

Dentro de dichas metodologías destacan el monitoreo diario de posiciones (carteras, riesgo de moneda), sensibilidades de tasa, y de griegas para productos con opcionalidad, las cuales en general se segmentan según cartera, monedas y plazo.

Asimismo, se destaca el uso de VaR (Value at Risk, o Valor en Riesgo en su sigla en inglés), para efectos de control interno. Dicha medición estima la pérdida potencial de valor de las posiciones existentes en un momento dentro de un plazo determinado “t” y con un nivel de confianza dado.

En particular el VaR es calculado mediante un proceso de simulación histórica, considerando un tiempo de retención de 1 día y un nivel de confianza de 95% y de 99% para efectos del control interno. La confiabilidad del VaR es revisada mensualmente mediante pruebas retrospectivas (backtesting) con resultados satisfactorios.

Cabe consignar que el uso del VaR como herramienta de medición interna de riesgo no implica que el Banco la utilice como medición de cálculo de riesgo de mercado para efectos normativos de solvencia. En tal sentido la Gerencia y el Comité de Control determinaron utilizar el método estándar como método de medición.

El Banco efectúa mensualmente ejercicios de prueba de tensión, cuyo objeto es evaluar en términos de resultados, el efecto de simulaciones de escenarios considerados poco probables pero plausibles de ocurrir, sobre las posiciones que se mantienen en un momento particular. Los escenarios considerados incluyen simulaciones de eventos de crisis observados históricamente, escenarios paramétricos y de simulación histórica.

Finalmente, cabe destacar que el Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en instrumentos financieros derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la CMF sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.

Adicionalmente a las mediciones de riesgo del libro de negociación, el Banco Central de Chile establece un ámbito de control de las posiciones de corto y largo plazo del libro de banca, cuyos límites deben ser fijados por cada banco según sus particularidades. Dicha información es enviada mensualmente a la CMF, y publicada trimestralmente.

Cabe resaltar que considerando los cambios regulatorios que tuvieron lugar durante 2021 y aplican desde diciembre de 2021, el Banco presenta el cálculo regulatorio de Exposición de Riesgo de Mercado teniendo en cuenta la normativa que se detallan en el Capítulo III.B.2.2 (Normas sobre relación de las operaciones activas y pasivas de los bancos y sociedades financieras). Asimismo, teniendo en cuenta lo dispuesto en el punto 3 del capítulo 21-1 RAN del Banco Central de Chile, se señala la Exposición de Riesgo de Mercado que aplica a partir del año en curso, en el acápite de Basilea III.

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros, siendo este crucial en condiciones adversas de mercado.

En el ámbito corporativo, la administración del riesgo de liquidez es administrada centralizadamente. Pese a ello JP Morgan Chase Bank N.A. ha definido una política interna, que permita mantener un constante y eficiente acceso al mercado de financiamiento y asegurar que tenga los recursos necesarios para cumplir con los requerimientos de efectivo del negocio, en situaciones de mercado normales y de contingencia.

El financiamiento de las posiciones se hace mayoritariamente con capital propio, y en menor medida a través de captaciones de corto plazo y eventualmente emisiones de bonos. Dentro de los pasivos de corto plazo se cuentan emisiones de depósitos, captaciones interbancarias cuya contraparte son los principales bancos de la plaza, y ocasionalmente pactos con entidades financieras o empresas con buena calificación crediticia.

Como contrapartida a dichas fuentes de financiamiento, el Banco mantiene posiciones en activos líquidos (depósitos en Banco Central y en casa matriz, préstamos interbancarios e instrumentos financieros de renta fija mencionados anteriormente) que en gran parte compensan los requerimientos de fondos para su pago.

Aparte del cumplimiento normativo, el Banco ha definido una serie de límites internos, cuyo cómputo se realiza en función del análisis de descalces de liquidez.

Asimismo, se han definido escenarios para efectuar pruebas de tensión de liquidez, las que se realizan mensualmente y son informadas a la alta gerencia. Las herramientas descritas anteriormente se complementan con la definición de un plan de contingencia, el cual dentro de sus gatillantes incluye aspectos de cumplimiento de límites internos y de resultados de pruebas de tensión, complementándose con la conformación de un comité de contingencia para decidir con respecto a los pasos a seguir en caso que el Banco enfrente restricciones de liquidez.

En el ámbito regulatorio, cabe destacar que el Banco Central de Chile establece límites normativos para los descalces (pasivos-activos) en moneda extranjera a 30 días y en todas las monedas a 30 y 90 días, en función del capital básico del Banco, y límites sobre la razón de cobertura de liquidez. Dicha información es entregada semanalmente a la CMF, y publicada trimestralmente en un diario de circulación nacional.

Un detalle de la misma se incluye a continuación, debiéndose consignar que JP Morgan Chase Bank N.A. utiliza el cómputo de los descalces de liquidez en función a base contractual, es decir de acuerdo al vencimiento contractual de sus flujos de caja, efectuándose un tratamiento particular en el caso de la liquidación de instrumentos de negociación de renta fija en función del volumen transado en el mercado y mantenido en el Banco.

Al 31 de diciembre de 2021:

#### MONEDA CONSOLIDADA

| <b>Pasivos menos Activos</b> | <b>Hasta 7 días</b> | <b>de 8 a 15 días</b> | <b>de 16 a 30 días</b> | <b>de 31 a 90 días</b> |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Flujo de Efectivo Neto       | (578.517)           | 1.691                 | 2.359                  | 76.775                 |

|                            |  |  |           |           |
|----------------------------|--|--|-----------|-----------|
| Descalce afecto a Margen   |  |  | (574.467) | (497.693) |
| <u>Limite</u>              |  |  |           |           |
| Una vez el Capital         |  |  | 296.702   |           |
| Dos veces el Capital       |  |  |           | 593.404   |
| <b>Excedente (Déficit)</b> |  |  | 871.169   | 1.091.097 |

#### MONEDA EXTRANJERA

| <b>Pasivos menos Activos</b> | <b>Hasta 7 días</b> | <b>de 8 a 15 días</b> | <b>de 16 a 30 días</b> | <b>de 31 a 90 días</b> |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Flujo de Efectivo Neto       | (10.344)            | (20.099)              | 12.582                 | (22.311)               |

|                            |  |  |          |  |
|----------------------------|--|--|----------|--|
| Descalce afecto a Margen   |  |  | (17.771) |  |
| <u>Limite</u>              |  |  |          |  |
| Una vez el Capital         |  |  | 296.702  |  |
| Dos veces el Capital       |  |  |          |  |
| <b>Excedente (Déficit)</b> |  |  | 314.473  |  |

Nota: Flujo presentado corresponde a Pasivos (-) Activos. Límites provisoriamente suspendidos por el Banco Central de Chile.

Al 31 de diciembre de 2020:

#### MONEDA CONSOLIDADA

| Pasivos menos Activos  | Hasta 7 días | de 8 a 15 días | de 16 a 30 días | de 31 a 90 días |
|------------------------|--------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Flujo de Efectivo Neto | (453.616)    | 4.337          | 31.221          | 104.534         |

|                            |  |           |           |
|----------------------------|--|-----------|-----------|
| Descalce afecto a Margen   |  | (418.057) | (313.524) |
| <u>Limite</u>              |  |           |           |
| Una vez el Capital         |  | 277.045   |           |
| Dos veces el Capital       |  |           | 554.090   |
| <b>Excedente (Déficit)</b> |  | 695.102   | 867.614   |

#### MONEDA EXTRANJERA

| Pasivos menos Activos  | Hasta 7 días | de 8 a 15 días | de 16 a 30 días | de 31 a 90 días |
|------------------------|--------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Flujo de Efectivo Neto | (104.082)    | 3.134          | (13.937)        | 53.037          |

|                            |  |           |  |
|----------------------------|--|-----------|--|
| Descalce afecto a Margen   |  | (114.885) |  |
| <u>Limite</u>              |  |           |  |
| Una vez el Capital         |  | 277.045   |  |
| Dos veces el Capital       |  |           |  |
| <b>Excedente (Déficit)</b> |  | 391.930   |  |

Los Activos Líquidos del Banco al cierre de 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

|                                            | 2021    | 2020    |
|--------------------------------------------|---------|---------|
|                                            | MM\$    | MM\$    |
| Fondos disponibles                         | 696.861 | 563.920 |
| Inversiones financieras a valor de mercado | 39.826  | 23.174  |

Las principales fuentes de financiamiento son:

| Categoría                                 | Porcentaje (%) |      |
|-------------------------------------------|----------------|------|
|                                           | 2021           | 2020 |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 14.8%          | 17%  |
| Depósitos y otras captaciones a plazo     | 8.7%           | 7%   |
| Otros pasivos                             | 76.5%          | 76%  |

La razón de cobertura de liquidez (LCR) al cierre de 31 de diciembre de 2021 y 2020 es:

|                                   | 2021    | 2020    |
|-----------------------------------|---------|---------|
|                                   | MM\$    | MM\$    |
| Activos Líquidos de Alta Calidad  | 690.927 | 535.079 |
| Flujos netos estresados a 30 días | 79.971  | 61.794  |
| LCR (%)                           | 864%    | 866%    |

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la eventual pérdida por el incumplimiento (default) de un cliente o contraparte, con respecto a sus obligaciones hacia el banco. A nivel corporativo se cuenta con un set de herramientas y políticas para la evaluación, medición, control y gestión de este riesgo, el cual depende el tipo de producto de que se trate. Asimismo se establecen controles en cuanto a concentración en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países. En particular, en el caso de JP Morgan Chase Bank N.A., el principal foco se deriva de la exposición de riesgo de contraparte por las operaciones de instrumentos financieros derivados, la cual es controlada a través de medidas internas que consideran la exposición potencial por cliente en dichos instrumentos que asimilan la exposición en un crédito.

El Banco constituye provisiones por riesgo de crédito por sus colocaciones, principalmente a instituciones financieras y comerciales, de acuerdo a lo instruido por CMF, usando como base información de clasificaciones de riesgo internas, las cuales a su vez son comparables con benchmarks de mercado.

Asimismo, dado el foco en términos de la cartera de derivados, la institución efectúa un ajuste de valor en función de la exposición futura esperada por cliente y el nivel de riesgo del mismo.

A continuación, se detalla la exposición de instrumentos financieros derivados según sector económico y a valor razonable:

#### Riesgo de crédito

|                                            | 31 de diciembre de 2021 |         |            |
|--------------------------------------------|-------------------------|---------|------------|
|                                            | Activo                  | Pasivo  | Exposición |
|                                            | MM\$                    | MM\$    | MM\$       |
| Sector                                     |                         |         |            |
| Establecimientos financieros y de seguros  | 269.922                 | 290.119 | 266.926    |
| Explotación de minas y canteras            | 5.883                   | 19      | 8.513      |
| Otras industrias manufactureras            | 5.362                   | 3.367   | 7.094      |
| Electricidad, gas y agua                   | 3.690                   | 1.238   | 4.692      |
| Comercio por menor                         | 2.004                   | 100.055 | 12.211     |
| Comunicaciones                             | 891                     | 75.724  | 9.394      |
| Obras y construcciones                     | 537                     | -       | 570        |
| Servicios prestados a empresas             | 355                     | 5.476   | 2.860      |
| Producción de petróleo crudo y gas natural | 175                     | 41.042  | 12.041     |
| Industria de productos alimenticios        | 158                     | 136     | 262        |
| Agricultura y ganadería                    | 99                      | 7       | 165        |
| Industria de productos químicos            | 59                      | 198     | 259        |
| Total                                      | 289.135                 | 517.381 |            |

| Al 31 de diciembre de 2020                  |         |         |            |
|---------------------------------------------|---------|---------|------------|
|                                             | Activo  | Pasivo  | Exposición |
|                                             | MM\$    | MM\$    | MM\$       |
| Sector                                      |         |         |            |
| Establecimientos Financieros y de Seguros   | 262.120 | 314.969 | 203.514    |
| Comunicaciones                              | 29.219  | 27.968  | 52.862     |
| Producción de petróleo crudo y gas natural  | 10.563  | -       | 21.522     |
| Servicios prestados a empresas              | 4.314   | 77      | 6.554      |
| Electricidad y gas natural                  | 1.725   | 814     | 2.481      |
| Obras y construcciones                      | 1.526   | -       | 1.887      |
| Industrias manufactureras                   | 742     | 4.652   | 2.920      |
| Industria de productos químicos             | 216     | 27      | 369        |
| Industria de productos alimenticios         | 27      | -       | 35         |
| Industria de papel, imprentas y editoriales | 7       | -       | 36         |
| Explotación de minas y canteras             | 6       | 61.825  | 12.540     |
| Comercio al por menor                       | -       | 35.130  | 9.618      |
| Total                                       | 310.465 | 445.462 |            |

### Riesgo Operacional

Se define al riesgo operacional a aquel relacionado a resultados adversos, que resulten de fallas en procesos internos, sistemas, factores humanos o eventos externos que impacten en los procesos o sistemas de la firma. El riesgo operacional incluye el riesgo de cumplimiento, conducta, el riesgo legal y modelos. Este riesgo es inherente a las actividades de la firma y puede manifestarse de distintas formas, incluyendo actos fraudulentos, interrupciones de los negocios, ataques de seguridad cibernética, comportamiento inadecuado de los empleados, incumplimiento a las regulaciones y leyes aplicables, o incumplimiento por parte de los proveedores con los acuerdos establecidos.

El objetivo del proceso de gestión de riesgo operacional es de mantener este riesgo en niveles adecuados en base a la fortaleza financiera de la entidad, las características de sus negocios, los mercados, y el marco regulatorio en que opera.

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo operacional, la firma cuenta con un marco global para la gestión del Riesgo Operacional, de Conducta y Cumplimiento ("CCOR" por sus siglas en inglés), el cual está diseñado para promover un ambiente controlado y consta de los siguientes componentes: Gobierno, Identificación, Medición, Monitoreo y Pruebas, Gestión y Reporte..

Para efectos de gestión interna de la entidad, el capital por riesgo operacional se calcula utilizando el modelo estándar definido en el Capítulo 21.8 de la RAN, el cual considera la información de Balance y Resultados de los últimos 3 años.

## Administración de Capital

El Banco debe mantener una razón mínima regulatoria de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8,625%, 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:

- i. se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico,
- ii. Se suman los instrumentos híbridos con un tope del 19% del Capital Básico, y
- iii. Se suma las provisiones voluntarias que el banco ha constituido, hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), neto de provisiones exigidas, computados con metodologías estandarizadas, o 0,625% de los APRC cuando se utilicen metodologías internas.
- iv. se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.
- v. se deducen los impuestos diferidos que no correspondan a diferencias temporales, es decir activos por impuestos diferidos respecto a pérdidas fiscales no utilizadas o créditos tributarios no utilizados.

Para la determinación de los activos ponderados por riesgos de crédito, 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 categorías de riesgo en base al tipo de activo y a la clasificación externa de la contraparte del activo. 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 financieros derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo en función de su equivalente de crédito, el cual es determinado en base a su valor justo, un factor de conversión sobre los valores nominales y la existencia o no de acuerdos de compensación bilateral que lo permita la normativa vigente, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”) por tipo de contraparte. También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance, si fuese el caso. En caso de que las exposiciones tengan algún mitigador del riesgo de crédito, podría corresponder ajustar los APRC con la utilización de las Técnicas de Mitigación del Riesgo de Crédito, definidas en la RAN 21-6.

Para la determinación del ratio de solvencia, se deben considerar también los activos ponderados por riesgo de mercado, , donde los distintos factores de riesgos asociados a las carteras de productos del Banco son cuantificados a partir de las distintas metodologías definidas por la CMF en el Capítulo 21-7 de la RAN, en tanto que para la determinación del consumo por Riesgo Operacional se utiliza la metodología estandarizada entregada por la CMF en el Capítulo 21-8 de la RAN, la cual se basa en los resultados promedios de los últimos tres años, separados por componentes.

El Informe de Adecuación de Patrimonio Efectivo (IAPE) se envía al regulador a fines de abril de cada año, el cual forma parte del proceso interno de ICAAP.

En forma interna, la Gerencia del Banco mide su nivel de suficiencia de capital teniendo en cuenta los consumos de riesgo de mercado, crédito, operacional, libro de banca, concentración y ejercicios de tensión realizados mensualmente a los componentes de crédito, medido a partir del valor razonable positivo de la cartera de derivados, y ejercicio de tensi Riesgo mercado.

Para efectos de gestión interna de capital, el Banco ha definido una Política de Administración de Capital cuyos principales aspectos a considerar son:

- En todo momento se debe cumplir con un índice de solvencia superior a 15%, tanto en escenario base como estresado.
- Anualmente se realiza el ejercicio de análisis de solvencia del Banco (ICAAP), el cual se proyecta los balances y resultados del Banco a partir de los saldos presentados y aprobados en la planificación estratégica definida para los próximos 3 años.

#### NOTA 31 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, se presenta a continuación. El cálculo de los flujos sigue los parámetros descritos en la política de liquidez del banco, estimado en base a los flujos futuros y en la fecha en que se espera que se originen los ingresos o desembolsos correspondientes:

|                                             | Diciembre 2021                  |                                   |                                    |                                 |                                 |                                     |                                |                  |
|---------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------|
|                                             | Hasta 7<br>Días y<br>Disponible | Desde<br>8<br>hasta<br>15<br>Días | Desde<br>16<br>hasta<br>30<br>Días | Desde<br>31<br>hasta<br>60 Días | Desde<br>61<br>hasta<br>90 Días | Desde<br>91<br>hasta<br>180<br>Días | Desde<br>181 hasta<br>365 Días | Más de 1<br>Año  |
|                                             | MM\$                            | MM\$                              | MM\$                               | MM\$                            | MM\$                            | MM\$                                | MM\$                           | MM\$             |
| <b>ACTIVOS</b>                              |                                 |                                   |                                    |                                 |                                 |                                     |                                |                  |
| Efectivo y depósitos en bancos              | 695.549                         | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                                   | -                              | -                |
| Operaciones con liquidación en curso        | 145.209                         | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                                   | -                              | -                |
| Instrumentos de negociación                 | 39.826                          | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                                   | -                              | -                |
| Contratos de derivados financieros en curso | 24.266                          | 80.710                            | 80.906                             | 119.979                         | 129.325                         | 271.920                             | 1.098.669                      | 1.601.714        |
| Otros Activos                               | 802                             | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                                   | -                              | -                |
| <b>Total Activos</b>                        | <b>905.652</b>                  | <b>80.710</b>                     | <b>80.906</b>                      | <b>119.979</b>                  | <b>129.325</b>                  | <b>271.920</b>                      | <b>1.098.669</b>               | <b>1.601.714</b> |
| <b>PASIVOS</b>                              |                                 |                                   |                                    |                                 |                                 |                                     |                                |                  |
| Depósitos y otros instrumentos a la vista   | 130.242                         | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                                   | -                              | -                |
| Contrato de derivados financieros           | 20.864                          | 89.944                            | 94.331                             | 136.044                         | 170.542                         | 327.159                             | 1.270.799                      | 1.831.829        |
| Operaciones con liquidación en curso        | 143.898                         | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                                   | -                              | -                |
| Otros Pasivos                               | 1.205                           | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                                   | -                              | -                |
| <b>Total Pasivos</b>                        | <b>296.209</b>                  | <b>89.944</b>                     | <b>94.331</b>                      | <b>136.044</b>                  | <b>170.542</b>                  | <b>327.159</b>                      | <b>1.270.799</b>               | <b>1.831.829</b> |

| Diciembre 2020                              |                                 |                                   |                                    |                                 |                                 |                               |                                      |                  |
|---------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                             | Hasta 7<br>Días y<br>Disponible | Desde<br>8<br>hasta<br>15<br>Días | Desde<br>16<br>hasta<br>30<br>Días | Desde<br>31<br>hasta<br>60 Días | Desde<br>61<br>hasta<br>90 Días | Desde 91<br>hasta 180<br>Días | Desde<br>181<br>hasta<br>365<br>Días | Más de 1<br>Año  |
|                                             | MM\$                            | MM\$                              | MM\$                               | MM\$                            | MM\$                            | MM\$                          | MM\$                                 | MM\$             |
| ACTIVOS                                     |                                 |                                   |                                    |                                 |                                 |                               |                                      |                  |
| Efectivo y depósitos en bancos              | 559.797                         | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                             | -                                    | -                |
| Operaciones con liquidación en curso        | 66.687                          | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                             | -                                    | -                |
| Instrumentos de negociación                 | 23.714                          | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                             | -                                    | -                |
| Contratos de derivados financieros en curso | 83.524                          | 53.023                            | 54.844                             | 135.523                         | 113.214                         | 1.285.035                     | -                                    | 1.369.621        |
| Otros Activos                               | 1.195                           | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                             | -                                    | -                |
| Total Activos                               | <u>734.917</u>                  | <u>53.023</u>                     | <u>54.844</u>                      | <u>135.523</u>                  | <u>113.214</u>                  | <u>1.285.035</u>              | <u>-</u>                             | <u>1.369.621</u> |
| PASIVOS                                     |                                 |                                   |                                    |                                 |                                 |                               |                                      |                  |
| Depósitos y otros instrumentos a la vista   | 115.732                         | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                             | -                                    | -                |
| Contrato de derivados financieros           | 93.302                          | 57.361                            | 86.065                             | 166.462                         | 136.777                         | 1.316.641                     | -                                    | 1.506.365        |
| Operaciones con liquidación en curso        | 62.565                          | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                             | -                                    | -                |
| Otros Pasivos                               | 746                             | -                                 | -                                  | -                               | -                               | -                             | -                                    | -                |
| Total Pasivos                               | <u>272.345</u>                  | <u>57.361</u>                     | <u>86.065</u>                      | <u>166.462</u>                  | <u>136.777</u>                  | <u>1.316.641</u>              | <u>-</u>                             | <u>1.506.365</u> |

#### NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

El 01 de enero de 2022, entró en vigencia el nuevo Compendio de Normas Contables aplicable a bancos emitido por la CMF. De la aplicación y adopción del nuevo manual, el Banco no han registrado impactos materiales en sus estados financieros.

Además de lo expuesto anteriormente, entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Rodrigo Delfin A.  
Gerente Control Financiero

Jorge Hayler L.  
Gerente General