

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

## CONTENIDO

Informe de los auditores independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados  
Estado de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado 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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 27 de febrero de 2017

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 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados, estado 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 las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento 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, 27 de febrero de 2017  
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 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Agustín Silva C.', with a large, stylized 'A' and 'S'.

Agustín Silva C.  
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Patricia W. Temporelli', with a large, stylized 'P' and 'T'.

JPMORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

INDICE

|                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------|----|
| Estado de situación financiera                                           |    |
| Estado de resultados                                                     |    |
| Estado de resultados integrales                                          |    |
| Estado de cambios en el patrimonio                                       |    |
| Estado de flujo de efectivo                                              |    |
| NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES           | 1  |
| NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES                                               | 11 |
| NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES                                               | 11 |
| NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN                                          | 12 |
| NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO                              | 13 |
| NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN                                   | 14 |
| NOTA 7 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS                              | 15 |
| NOTA 8 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES                        | 16 |
| NOTA 9 – INVERSIONES EN SOCIEDADES                                       | 17 |
| NOTA 10 – ACTIVO FIJO                                                    | 18 |
| NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO             | 19 |
| NOTA 12 – OTROS ACTIVOS                                                  | 20 |
| NOTA 13 – DEPÓSITOS, OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO | 20 |
| NOTA 14 – PROVISIONES                                                    | 20 |
| NOTA 15 – OTROS PASIVOS                                                  | 22 |
| NOTA 16 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS                                    | 22 |
| NOTA 17 – PATRIMONIO                                                     | 22 |
| NOTA 18 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES                    | 23 |
| NOTA 19 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES                               | 24 |
| NOTA 20 – RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS                           | 24 |
| NOTA 21 – RESULTADO NETO DE CAMBIO                                       | 24 |
| NOTA 22 – PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO                  | 25 |
| NOTA 23 – REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL                            | 25 |
| NOTA 24 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN                                       | 26 |
| NOTA 25 – DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO                         | 26 |
| NOTA 26 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES                          | 27 |
| NOTA 27 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS                            | 27 |
| NOTA 28 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS               | 29 |
| NOTA 29 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO                                      | 32 |
| NOTA 30 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS                               | 40 |
| NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES                                             | 41 |

J.P. MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

|                                                  | Notas | Al 31 de diciembre de<br>2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$          |
|--------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                   |       |                                       |                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo              | 5     | 200.426                               | 301.991               |
| Operaciones con liquidaciones en curso           | 5     | 26.457                                | 45.310                |
| Instrumentos para negociación                    | 6     | 109.749                               | 38.327                |
| Contratos de derivados financieros               | 7     | 105.678                               | 163.168               |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes         | 8     | -                                     | -                     |
| Inversiones en sociedades                        | 9     | 1.016                                 | 1.016                 |
| Intangibles                                      |       | 52                                    | 83                    |
| Activo fijo                                      | 10    | 1.894                                 | 3.376                 |
| Impuestos corrientes                             | 11    | -                                     | 544                   |
| Impuestos diferidos                              | 11    | 2.159                                 | 2.063                 |
| Otros activos                                    | 12    | 34                                    | 21.610                |
| Total activos                                    |       | <u>447.465</u>                        | <u>577.488</u>        |
| <b>PASIVOS</b>                                   |       |                                       |                       |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista        | 13    | 9.227                                 | 8.616                 |
| Operaciones con liquidaciones en curso           | 5     | 27.364                                | 42.108                |
| Depósitos y otras captaciones a plazo            | 13    | 19.041                                | 13.005                |
| Contrato de derivados financieros                | 7     | 164.072                               | 294.955               |
| Impuestos corrientes                             | 11    | 343                                   | -                     |
| Provisiones                                      | 14    | 5.812                                 | 5.678                 |
| Otros pasivos                                    | 15    | 653                                   | 2.478                 |
| Total pasivos                                    |       | <u>226.512</u>                        | <u>366.840</u>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                                |       |                                       |                       |
| Atribuibles a tenedores patrimoniales del banco: | 17    |                                       |                       |
| Capital                                          |       | 32.511                                | 32.511                |
| Reservas                                         |       | 372                                   | 372                   |
| Utilidades retenidas                             |       |                                       |                       |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores    |       | 177.765                               | 174.162               |
| Utilidad del ejercicio                           |       | 10.305                                | 3.603                 |
| Total patrimonio                                 |       | <u>220.953</u>                        | <u>210.648</u>        |
| Total pasivos y patrimonio                       |       | <u><u>447.465</u></u>                 | <u><u>577.488</u></u> |

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

J.P MORGAN CHASE BANK N.A.

ESTADO DE RESULTADOS

|                                                |       | Por los ejercicios<br>terminados<br>al 31 de diciembre de |                 |
|------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                | Notas | 2016<br>MM\$                                              | 2015<br>MM\$    |
| Ingresos por intereses y reajustes             | 18    | 4.232                                                     | 3.547           |
| Gastos por intereses y reajustes               | 18    | <u>(770)</u>                                              | <u>(506)</u>    |
| Ingreso neto por intereses y reajustes         |       | <u>3.462</u>                                              | <u>3.041</u>    |
| Ingresos por comisiones                        | 19    | 2.076                                                     | 2.317           |
| Gastos por comisiones                          | 19    | <u>(1.081)</u>                                            | <u>(1.229)</u>  |
| Ingreso neto por comisiones                    |       | <u>995</u>                                                | <u>1.088</u>    |
| Utilidad neta de operaciones financieras       | 20    | 7.067                                                     | 18.406          |
| Utilidad de cambio neta                        | 21    | 16.181                                                    | (3.644)         |
| Otros ingresos operacionales                   | 26    | <u>641</u>                                                | <u>303</u>      |
| Total ingresos operacionales                   |       | <u>28.346</u>                                             | <u>19.194</u>   |
| Provisiones por riesgo de crédito              | 22    | <u>-</u>                                                  | <u>17</u>       |
| Ingreso operacional neto                       |       | 28.346                                                    | 19.211          |
| Remuneraciones y gastos del personal           | 23    | (11.082)                                                  | (10.736)        |
| Gastos de administración                       | 24    | (4.456)                                                   | (4.520)         |
| Depreciación y amortizaciones                  | 25    | (1.529)                                                   | (1.515)         |
| Otros gastos operacionales                     | 26    | <u>(126)</u>                                              | <u>(133)</u>    |
| Total gastos operacionales                     |       | <u>(17.193)</u>                                           | <u>(16.904)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL                          |       | 11.153                                                    | 2.307           |
| Resultado por inversiones en sociedades        |       | <u>9</u>                                                  | <u>16</u>       |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA         |       | 11.162                                                    | 2.323           |
| Impuesto a la renta                            | 11    | <u>(857)</u>                                              | <u>1.280</u>    |
| UTILIDAD DEL PERIODO/EJERCICIO                 |       | <u>10.305</u>                                             | <u>3.603</u>    |
| Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco |       | <u>10.305</u>                                             | <u>3.603</u>    |

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

J.P. MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

|                                     | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de |              |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|
|                                     | 2016                                                   | 2015         |
|                                     | MM\$                                                   | MM\$         |
| Utilidad del ejercicio              | 10.305                                                 | 3.603        |
| Otros resultados integrales         | -                                                      | -            |
| Resultados integrales del periodo   | <u>10.305</u>                                          | <u>3.603</u> |
| Atribuible a propietarios del Banco | <u>10.305</u>                                          | <u>3.603</u> |

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

JPMORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016

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 2016                       | 32.511  | 372      | 174.162              | 3.603                  | -                                                  | 210.648 |
| Traspaso a utilidades retenidas                    | -       | -        | 3.603                | (3.603)                | -                                                  | -       |
| Provisión para remesas de utilidades a casa matriz | -       | -        | -                    | -                      | -                                                  | -       |
| Excedente de pagos basados en acciones             | -       | -        | -                    | -                      | -                                                  | -       |
| Utilidad del ejercicio                             | -       | -        | -                    | 10.305                 | -                                                  | 10.305  |
| Saldos Al 31 de diciembre de 2016                  | 32.511  | 372      | 177.765              | 10.305                 | -                                                  | 220.953 |

Al 31 de diciembre de 2015

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 2015                       | 32.511  | 372      | 166.741              | 7.421                  | -                                                  | 207.045 |
| Traspaso a utilidades retenidas                    | -       | -        | 7.421                | (7.421)                | -                                                  | -       |
| Provisión para remesas de utilidades a casa matriz | -       | -        | -                    | -                      | -                                                  | -       |
| Excedente de pagos basados en acciones             | -       | -        | -                    | -                      | -                                                  | -       |
| Utilidad del ejercicio                             | -       | -        | -                    | 3.603                  | -                                                  | 3.603   |
| Saldos Al 31 de diciembre de 2015                  | 32.511  | 372      | 174.162              | 3.603                  | -                                                  | 210.648 |

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

JPMORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

|                                                                                 | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de |          |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|
|                                                                                 | 2016                                                   | 2015     |
|                                                                                 | MM\$                                                   | MM\$     |
| FLUJO ORIGINADO POR<br>ACTIVIDADES OPERACIONALES                                |                                                        |          |
| Utilidad del ejercicio                                                          | 10.305                                                 | 3.603    |
| Cargos (abonos) a resultados que no<br>representan movimientos de efectivo:     |                                                        |          |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                 | 1.529                                                  | 1.515    |
| Provisiones por activos riesgosos                                               | -                                                      | (17)     |
| Impuestos diferidos y otros cargos que<br>no representan movimiento de efectivo | (827)                                                  | 3.632    |
| Cambios en activos y pasivos que<br>afectan el flujo operacional:               |                                                        |          |
| Disminución neto de colocaciones                                                | -                                                      | 977      |
| Aumento neto de inversiones                                                     | (49.920)                                               | (40.802) |
| Aumento neto de inversiones en<br>sociedades                                    | -                                                      | 4        |
| Aumento neto (disminución) de<br>acreedores en cuenta corriente                 | 586                                                    | (172)    |
| Disminución neta de depósitos y<br>captaciones                                  | 6.036                                                  | (1.023)  |
| Disminución neta de otras obligaciones<br>a la vista                            | 24                                                     | (261)    |
| Variación neta de derivados financieros                                         | (73.392)                                               | 84.898   |
| Total flujos utilizados en actividades<br>operacionales                         | (105.657)                                              | 52.354   |
| FLUJO ORIGINADO POR<br>ACTIVIDADES DE INVERSION                                 |                                                        |          |
| Compras de activos fijos                                                        | (17)                                                   | (312)    |
| Total flujos utilizados en actividades de<br>inversión                          | (17)                                                   | (312)    |
| FLUJO ORIGINADO POR<br>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO                            |                                                        |          |
| Remesa de utilidades a casa matriz                                              | -                                                      | -        |
| Total flujos utilizados en actividades de<br>financiamiento                     | -                                                      | -        |
| VARIACION DE EFECTIVO Y<br>EFECTIVO EQUIVALENTE<br>DURANTE EL EJERCICIO         | (105.674)                                              | 52.042   |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y<br>EFECTIVO EQUIVALENTE                            | 305.193                                                | 253.151  |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y<br>EFECTIVO EQUIVALENTE                               | 199.519                                                | 305.193  |

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

JPMORGAN CHASE BANK, N.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1 – INFORMACION 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la SBIF 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 SBIF, 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.

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 SBIF, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de información financiera emitidos 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.

- Ajuste por riesgo de liquidez - TAB

El Banco registra un ajuste por riesgo de liquidez de mercado sobre instrumentos financieros derivados indexados a la Tasa Activa Bancaria a fin de reconocer la menor liquidez propia de estos instrumentos. El cálculo se realiza cuantificando la posición neta por factor de mercado (CLP y UF) y por tramo de vencimiento, reconociendo una provisión por aquellas posiciones que se estima no sean liquidadas en un plazo de 5 días.

#### h) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo 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 período 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 son 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 períodos 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 |

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 SBIF. 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 SBIF, 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 en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que 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

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

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 recolocarlos 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período 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 correspondiente a la valorización de instrumentos para negociación y de instrumentos financieros derivados.

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.

w) Arrendamientos operativos

Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

x) Nuevos pronunciamientos contables

- 1) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016.

### Normas e interpretaciones

*NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas”* – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.

### Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible o u elemento de propiedad, planta y equipo y, por lo tanto, existe una presunción refutable de que un método de depreciación o amortización, basada en los ingresos, no es apropiada.

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.

Enmienda a NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014.

*NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas".* La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta" a "mantenidos para su distribución", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir", simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta".

*NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar".* Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.

*NIC 19, "Beneficios a los empleados"* - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer período presentado.

*NIC 34, "Información financiera intermedia"* - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

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 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <p><i>NIIF 9 "Instrumentos Financieros"</i>- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.</p> | 01/01/2018                                        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <p><i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.</p> | 01/01/2018                                                   |
| <p>NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.</p>                                                                                                                                                                                            | 01/01/2019                                                   |
| <p>CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 01/01/2018                                                   |
| Enmiendas y mejoras                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                              |
| <p>Enmienda a NIC 7 “<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2017 |
| <p>Enmienda a NIC 12 “<i>Impuesto a las ganancias</i>”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 01/01/2017                                                   |
| <p>Enmienda a NIIF 2 “<i>Pagos Basados en Acciones</i>”. Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 01/01/2018                                                   |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Enmienda a NIIF 15 “ <i>Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes</i> ”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos. | 01/01/2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. | 01/01/2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|

|                                                                                                                                                                                 |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016. | 01/01/2018 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|

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 2016, 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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 se informó la designación de Jorge Hayler Larroulet como Agente y representante de J.P. Morgan Chase Bank, National Association; reemplazando además a Alfonso Eyzaguirre Lira como Gerente General de la Sucursal en Chile, con efecto a contar del día 25 de Abril de 2016.

## 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.

| PARTIDAS                                 | Por los ejercicios terminados al |       |          |                         |       |          |
|------------------------------------------|----------------------------------|-------|----------|-------------------------|-------|----------|
|                                          | 31 de Diciembre de 2016          |       |          | 31 de Diciembre de 2015 |       |          |
|                                          | MM\$                             |       |          | MM\$                    |       |          |
|                                          | Banca de Inversión               | Otros | Total    | Banca de Inversión      | Otros | Total    |
| Ingresos por intereses y reajustes       | 4.232                            | -     | 4.232    | 3.530                   | 17    | 3.547    |
| Gastos por intereses y reajustes         | (770)                            | -     | (770)    | (506)                   | -     | (506)    |
| Ingreso neto por intereses y reajustes   | 3.462                            | -     | 3.462    | 3.024                   | 17    | 3.041    |
| Ingresos por comisiones                  | 2.076                            | -     | 2.076    | 2.317                   | -     | 2.317    |
| Gastos por comisiones                    | (1.081)                          | -     | (1.081)  | (1.229)                 | -     | (1.229)  |
| Ingreso neto por comisiones              | 995                              | -     | 995      | 1.088                   | -     | 1.088    |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 7.067                            | -     | 7.067    | 18.064                  | 342   | 18.406   |
| Pérdida/Utilidad de cambio neta          | 16.181                           | -     | 16.181   | (3.644)                 | -     | (3.644)  |
| Otros ingresos operacionales             | 641                              | -     | 641      | 303                     | -     | 303      |
| Total ingresos operacionales             | 28.346                           | -     | 28.346   | 18.835                  | 359   | 19.194   |
| Provisiones por riesgo de crédito        | -                                | -     | -        | -                       | 17    | 17       |
| INGRESO OPERACIONAL NETO                 | 28.346                           | -     | 28.346   | 18.835                  | 376   | 19.211   |
| Remuneraciones y gastos del personal     | (11.219)                         | 137   | (11.082) | (10.430)                | (306) | (10.736) |
| Gastos de Administración                 | (4.275)                          | (181) | (4.456)  | (4.485)                 | (35)  | (4.520)  |
| Depreciación y amortizaciones            | (1.530)                          | 1     | (1.529)  | (1.515)                 | -     | (1.515)  |
| Otros gastos operacionales               | (127)                            | 2     | (125)    | (131)                   | (2)   | (133)    |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES               | (17.151)                         | (41)  | (17.192) | (16.561)                | (343) | (16.904) |
| RESULTADO OPERACIONAL                    | 11.195                           | (41)  | 11.154   | 2.274                   | 33    | 2.307    |
| Resultado por inversiones en sociedades  | 9                                | -     | 9        | 16                      | -     | 16       |
| Resultado antes de impuesto a la renta   | 11.204                           | (41)  | 11.163   | 2.290                   | 33    | 2.323    |
| Impuesto a la renta                      | (857)                            | -     | (857)    | 1.280                   | -     | 1.280    |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                   | 10.347                           | (41)  | 10.306   | 3.570                   | 33    | 3.603    |

## 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:

|                                              | 2016<br>MM\$   | 2015<br>MM\$   |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Efectivo y depósitos en bancos               |                |                |
| Depósitos en el Banco Central de Chile       | 158.325        | 261.230        |
| Depósito bancos nacionales                   | 120            | 222            |
| Depósitos en el exterior                     | <u>41.981</u>  | <u>40.539</u>  |
| Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos    | 200.426        | 301.991        |
| Operaciones con liquidación en curso (Netas) | <u>(907)</u>   | <u>3.202</u>   |
| Total efectivo y equivalente de efectivo     | <u>199.519</u> | <u>305.193</u> |

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. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

|                                            | 2016<br>MM\$  | 2015<br>MM\$  |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Activos                                    |               |               |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 20            | 2.172         |
| Fondos por recibir                         | <u>26.437</u> | <u>43.138</u> |
| Subtotal activos                           | <u>26.457</u> | <u>45.310</u> |
| Pasivos                                    |               |               |
| Fondos por entregar                        | <u>27.364</u> | <u>42.108</u> |
| Subtotal pasivos                           | <u>27.364</u> | <u>42.108</u> |
| Total operaciones con liquidación en curso | <u>(907)</u>  | <u>3.202</u>  |

## NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

|                                                      | 2016<br>MM\$          | 2015<br>MM\$         |
|------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 25.645                | 14.769               |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | <u>84.104</u>         | <u>23.558</u>        |
| Total instrumentos de negociación                    | <u><u>109.749</u></u> | <u><u>38.327</u></u> |

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

## NOTA 7 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados financieros de negociación:

| Instrumentos Derivados     | Monto Nocional con vencimiento final en |                       |              | Valor Razonable |           |
|----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------|-----------|
|                            | 2016                                    |                       |              |                 |           |
|                            | Menos de 3 Meses                        | Entre 3 Meses y 1 Año | Más de 1 año | Activos         | Pasivos   |
|                            | MM\$                                    | MM\$                  | MM\$         | MM\$            | MM\$      |
| Forwards                   | 3.224.470                               | 1.491.851             | 615.172      | 31.501          | (29.657)  |
| Cross Currency Swaps       | 43.863                                  | 284.980               | 885.328      | 31.952          | (91.268)  |
| Interest Rate Swaps        | 1.251.437                               | 2.236.680             | 4.783.204    | 43.530          | (42.571)  |
| Opciones                   | 20.115                                  | 5.364                 | -            | 576             | (576)     |
| Subtotal                   | 4.539.885                               | 4.018.875             | 6.283.704    | 107.559         | (164.072) |
| Ajuste de valorización (1) |                                         |                       |              | (1.881)         | -         |
| Totales activo y pasivo    |                                         |                       |              | 105.678         | (164.072) |
| 2015                       |                                         |                       |              |                 |           |
| Instrumentos Derivados     | Monto Nocional con vencimiento final en |                       |              | Valor Razonable |           |
|                            | Menos de 3 Meses                        | Entre 3 Meses y 1 Año | Más de 1 año | Activos         | Pasivos   |
|                            | MM\$                                    | MM\$                  | MM\$         | MM\$            | MM\$      |
|                            | MM\$                                    | MM\$                  | MM\$         | MM\$            | MM\$      |
| Forwards                   | 4.618.179                               | 4.756.549             | 1.238.746    | 87.283          | (78.878)  |
| Cross Currency Swaps       | 79.614                                  | 3.550                 | 1.629.556    | 40.395          | (179.236) |
| Interest Rate Swaps        | 2.896.874                               | 1.269.467             | 6.596.793    | 37.331          | (36.606)  |
| Opciones                   | 2.240                                   | 17.395                | 735          | 235             | (235)     |
| Subtotal                   | 7.596.907                               | 6.046.961             | 9.465.830    | 165.244         | (294.955) |
| Ajuste de valorización (1) |                                         |                       |              | (2.076)         | -         |
| Totales activo y pasivo    |                                         |                       |              | 163.168         | (294.955) |

(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 29:

| 2016               |                |                  |                  |              |
|--------------------|----------------|------------------|------------------|--------------|
|                    | Menos de 1 año | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 8 años | Sobre 8 años |
|                    | MM\$           | MM\$             | MM\$             | MM\$         |
| Ingresos de Flujos | 893.586        | 221.153          | 237.982          | 206.786      |
| Egresos de Flujos  | (987.009)      | (164.776)        | (237.727)        | (158.320)    |
| Flujo neto         | (93.423)       | 56.377           | 255              | 48.466       |

  

| 2015               |                |                  |                  |              |
|--------------------|----------------|------------------|------------------|--------------|
|                    | Menos de 1 año | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 8 años | Sobre 8 años |
|                    | MM\$           | MM\$             | MM\$             | MM\$         |
| Ingresos de Flujos | 720.024        | 304.704          | 564.110          | 189.982      |
| Egresos de Flujos  | (645.837)      | (293.018)        | (613.209)        | (178.435)    |
| Flujo neto         | 74.187         | 11.686           | (49.099)         | 11.547       |

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la composición de Créditos y cuentas por cobrar a clientes es la siguiente:

- a) Créditos y cuentas por cobrar a Clientes.

| Año 2016                            |                |                     |                          |             |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|-------------|
| Partidas                            | Cartera Normal | Cartera Deteriorada | Provisiones Individuales | Activo Neto |
|                                     | MM\$           | MM\$                | MM\$                     | MM\$        |
| Préstamos comerciales               | -              | -                   | -                        | -           |
| Total créditos y cuentas por cobrar | -              | -                   | -                        | -           |

  

| Año 2015                            |                |                     |                          |             |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|-------------|
| Partidas                            | Cartera Normal | Cartera Deteriorada | Provisiones Individuales | Activo Neto |
|                                     | MM\$           | MM\$                | MM\$                     | MM\$        |
| Préstamos comerciales               | -              | -                   | -                        | -           |
| Total créditos y cuentas por cobrar | -              | -                   | -                        | -           |

## b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera antes de provisiones, se desglosa según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

|                                     | 2016 |   | 2015 |   |
|-------------------------------------|------|---|------|---|
|                                     | MM\$ | % | MM\$ | % |
| Préstamos a Sociedades de inversión | -    | - | -    | - |

## c) Provisiones por riesgo de crédito:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de las provisiones de crédito, se desglosa según de acuerdo al siguiente detalle:

|                                  | 2016                             |                              | 2015                             |                              |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
|                                  | Provisiones Individuales<br>MM\$ | Provisiones Globales<br>MM\$ | Provisiones Individuales<br>MM\$ | Provisiones Globales<br>MM\$ |
| Saldos al 1 de enero de 2016     | -                                | -                            | 17                               | -                            |
| Provisiones constituidas         | -                                | -                            | -                                | -                            |
| Provisiones liberadas            | -                                | -                            | (17)                             | -                            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | -                                | -                            | -                                | -                            |

  

|                                  | 2015                             |                              | 2014                             |                              |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
|                                  | Provisiones Individuales<br>MM\$ | Provisiones Globales<br>MM\$ | Provisiones Individuales<br>MM\$ | Provisiones Globales<br>MM\$ |
| Saldos al 1 de enero de 2015     | 17                               | -                            | 17                               | -                            |
| Provisiones constituidas         | -                                | -                            | -                                | -                            |
| Provisiones liberadas            | (17)                             | -                            | -                                | -                            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | -                                | -                            | -                                | -                            |

## d) Provisiones por riesgo país:

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 la composición de Inversiones en Sociedades es la siguiente:

|                                                  | 2016            |       | 2015            |       |
|--------------------------------------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|
|                                                  | Participación % | MM\$  | Participación % | MM\$  |
| Transbank                                        | Menor al 1      | 10    | Menor al 1      | 10    |
| Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores    | 1,30            | 62    | 1,30            | 62    |
| ComBanc                                          | 2,50            | 69    | 2,50            | 69    |
| Servicios de infraestructura de Mercado OTC S.A. | 6,70            | 875   | 6,70            | 875   |
| Total inversiones en sociedades                  |                 | 1.016 |                 | 1.016 |

## NOTA 10 – ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la composición de los activos fijos es la siguiente:

|                                        | 2016                                           |            |            |              |
|----------------------------------------|------------------------------------------------|------------|------------|--------------|
|                                        | Remodelaciones<br>en propiedades<br>arrendadas | Equipos    | Otros      | Total        |
|                                        | MM\$                                           | MM\$       | MM\$       | MM\$         |
| Saldos al 1 de enero de 2016           | 4.298                                          | 1.557      | 1.741      | 7.596        |
| Adiciones                              | -                                              | -          | 17         | 17           |
| Retiros/Bajas                          | -                                              | (319)      | (184)      | (503)        |
| Subtotal                               | 4.298                                          | 1.238      | 1.574      | 7.110        |
| Depreciación acumulada                 | (2.271)                                        | (1.194)    | (755)      | (4.220)      |
| Depreciación ejercicio                 | (1.057)                                        | 133        | (72)       | (996)        |
| Subtotal                               | (3.328)                                        | (1.061)    | (827)      | (5.216)      |
| Activo Fijo al 31 de diciembre de 2016 | <u>970</u>                                     | <u>177</u> | <u>747</u> | <u>1.894</u> |
|                                        | 2015                                           |            |            |              |
|                                        | Remodelaciones<br>en propiedades<br>arrendadas | Equipos    | Otros      | Total        |
|                                        | MM\$                                           | MM\$       | MM\$       | MM\$         |
| Saldos al 1 de enero de 2015           | 4.179                                          | 1.429      | 1.676      | 7.284        |
| Adiciones                              | 119                                            | 128        | 65         | 312          |
| Retiros/Bajas                          | -                                              | -          | -          | -            |
| Subtotal                               | 4.298                                          | 1.557      | 1.741      | 7.596        |
| Depreciación acumulada                 | (1.228)                                        | (1.114)    | (374)      | (2.716)      |
| Depreciación ejercicio                 | (1.042)                                        | (80)       | (382)      | (1.504)      |
| Subtotal                               | (2.270)                                        | (1.194)    | (756)      | (4.220)      |
| Activo Fijo al 31 de diciembre de 2015 | <u>2.028</u>                                   | <u>363</u> | <u>985</u> | <u>3.376</u> |

JP Morgan Chase Bank N.A. no presenta activos que estén bajo la modalidad de arrendamientos financieros.

## NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO A LA RENTA 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 2016 por MM\$ 343 (activo MM\$ 544 en 2015). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por pagar, según se detalla a continuación:

|                                                     | 2016         | 2015       |
|-----------------------------------------------------|--------------|------------|
|                                                     | MM\$         | MM\$       |
| Impuesto a la renta año actual                      | (951)        | -          |
| Impuesto único Art 21, (gastos rechazados) tasa 35% | (1)          | (8)        |
| Pagos previsionales mensuales                       | 152          | 97         |
| Créditos gastos capacitación                        | 15           | 10         |
| Impuesto de Renta por Recuperar                     | 442          | 445        |
| Total activo (pasivo) por impuesto a la renta       | <u>(343)</u> | <u>544</u> |

## b) Resultado por impuesto a la renta

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

|                                                  | 2016         | 2015         |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                  | MM\$         | MM\$         |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | 95           | 951          |
| Impuesto Único Art. 21                           | (1)          | (8)          |
| Impuesto renta ejercicio anterior                | <u>(951)</u> | <u>337</u>   |
| Cargo neto a resultados por impuesto a la renta  | <u>(857)</u> | <u>1.280</u> |

## 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:

|                                               | 2016             |                |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                               | Tasa de Impuesto | Monto MM\$     |
| Utilidad Antes de Impuesto                    | 24.00%           | 2.678          |
| Diferencias Permanentes Netas                 | <u>(16.32)%</u>  | <u>(1.821)</u> |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | <u>7.68%</u>     | <u>857</u>     |

  

|                                               | 2015             |              |
|-----------------------------------------------|------------------|--------------|
|                                               | Tasa de Impuesto | Monto MM\$   |
| Utilidad Antes de Impuesto                    | 22.50%           | 520          |
| Diferencias Permanentes Netas                 | <u>32.87%</u>    | <u>760</u>   |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | <u>55.37%</u>    | <u>1.280</u> |

## 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 los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se compone por los siguientes conceptos:

|                                       | 2016            |                 |              | 2015            |                 |              |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
|                                       | Activos<br>MM\$ | Pasivos<br>MM\$ | Neto<br>MM\$ | Activos<br>MM\$ | Pasivos<br>MM\$ | Neto<br>MM\$ |
| Provisión de vacaciones               | 125             | -               | 125          | 115             | -               | 115          |
| Provisión beneficios al personal      | 1.374           | -               | 1.374        | 1.264           | -               | 1.264        |
| Instrumentos financieros derivados    | 2.554           | (1.941)         | 613          | 5.495           | (5.079)         | 416          |
| Instrumentos financieros no derivados | 371             | (257)           | 114          | 138             | -               | 138          |
| Otros                                 | -               | (67)            | (67)         | 130             | -               | 130          |
| Total activo (pasivo) neto            | <u>4.424</u>    | <u>(2.265)</u>  | <u>2.159</u> | <u>7.142</u>    | <u>(5.079)</u>  | <u>2.063</u> |

#### NOTA 12 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la composición de Otros Activos es la siguiente:

|                                    | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$  |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| Gastos pagados por anticipado      | -            | -             |
| Operaciones pendientes             | 34           | 109           |
| Valores mantenidos en garantía (1) | -            | 21.501        |
| Total otros activos                | <u>34</u>    | <u>21.610</u> |

(1) Garantía en bonos revelada en la nota 16.

#### NOTA 13 – DEPOSITOS, OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la composición de Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo es la siguiente:

|                                                          | 2016<br>MM\$  | 2015<br>MM\$  |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas corrientes                                       | 8.606         | 7.959         |
| Otras obligaciones a la vista                            | 621           | 657           |
| Total cuentas corrientes y otras obligaciones a la vista | <u>9.227</u>  | <u>8.616</u>  |
| Depósitos a plazo                                        | 19.041        | 13.005        |
| Total depósitos a plazo                                  | <u>19.041</u> | <u>13.005</u> |

#### NOTA 14 – PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la composición de Provisiones es la siguiente:

|                                                                 | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal       | <u>5.812</u> | <u>5.678</u> |
| Total provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | <u>5.812</u> | <u>5.678</u> |

- b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2016 y 2015:

|                                   | Provisiones sobre<br>beneficios y<br>remuneraciones al<br>personal<br>MM\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Saldos al 1 de Enero de 2016      | 5.678                                                                      |
| Provisiones constituidas          | 4.480                                                                      |
| Aplicación de las provisiones     | (4.346)                                                                    |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2016 | <u>5.812</u>                                                               |
|                                   |                                                                            |
|                                   | Provisiones sobre<br>beneficios y<br>remuneraciones al<br>personal<br>MM\$ |
| Saldos al 1 de Enero de 2015      | 5.010                                                                      |
| Provisiones constituidas          | 4.965                                                                      |
| Aplicación de las provisiones     | (4.297)                                                                    |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2015 | <u>5.678</u>                                                               |

- c) Provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal

|                                                                 | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Provisiones por compensaciones en acciones de casa matriz       | 1.849        | 1.804        |
| Provisiones por otros beneficios al personal                    | 3.474        | 3.393        |
| Provisiones por vacaciones                                      | <u>489</u>   | <u>481</u>   |
| Total provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal | <u>5.812</u> | <u>5.678</u> |

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, los cuales no han sido utilizados.

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

|                                                        | 2016              |              |
|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------|
|                                                        | N° de<br>Acciones | MM\$         |
| Obligaciones al inicio del ejercicio                   | 36.961            | 1.804        |
| Pagos efectuados                                       | (22.268)          | (826)        |
| Incremento de la provisión                             | <u>24.690</u>     | <u>872</u>   |
| Total provisión para beneficio al personal en acciones | <u>39.383</u>     | <u>1.850</u> |
|                                                        |                   |              |
|                                                        | 2015              |              |
|                                                        | N° de<br>Acciones | MM\$         |
| Obligaciones al inicio del ejercicio                   | 44.711            | 1.888        |
| Pagos efectuados                                       | (36.185)          | (1.238)      |
| Incremento de la provisión                             | <u>28.435</u>     | <u>1.154</u> |

|                                                        |               |              |
|--------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Total provisión para beneficio al personal en acciones | <u>36.961</u> | <u>1.804</u> |
|--------------------------------------------------------|---------------|--------------|

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\$ 409 y MM\$ 424 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

#### NOTA 15 – OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la composición de Otros Pasivos es la siguiente:

|                                              | <u>2016</u> | <u>2015</u>  |
|----------------------------------------------|-------------|--------------|
|                                              | MM\$        | MM\$         |
| Cuentas y documentos por pagar previsionales | 132         | 176          |
| Provisiones documentos por pagar proveedores | <u>521</u>  | <u>2.302</u> |
| Total otros pasivos                          | <u>653</u>  | <u>2.478</u> |
|                                              | =====       | =====        |

#### NOTA 16 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

##### a) Garantías

|                                | <u>2016</u> | <u>2015</u>   |
|--------------------------------|-------------|---------------|
|                                | MM\$        | MM\$          |
| Valores en custodia y garantía | <u>-</u>    | <u>21.501</u> |
| Total garantías                | <u>-</u>    | <u>21.501</u> |
|                                | =====       | =====         |

##### b) Juicios

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

#### NOTA 17 – 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 2016 es:

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Capital Social         | 32.511  |
| Reservas               | 372     |
| Utilidades retenidas   | 177.765 |
| Utilidad del Ejercicio | 10.305  |

El desglose del patrimonio al 31 de diciembre de 2015 es:

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Capital Social         | 32.511  |
| Reservas               | 372     |
| Utilidades retenidas   | 174.162 |
| Utilidad del Ejercicio | 3.603   |

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 18 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a) Al cierre de los estados financieros 2016 y 2015, la composición de ingresos por intereses y reajustes, fue la siguiente:

|                                                 | 2016              |                   |               |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                                 | Intereses<br>MM\$ | Reajustes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Créditos otorgados a Bancos                     | 4                 | -                 | 4             |
| Colocaciones comerciales                        | -                 | -                 | -             |
| Intereses operaciones overnight                 | 4.228             | -                 | 4.228         |
| <b>Total ingresos por intereses y reajustes</b> | <b>4.232</b>      | <b>-</b>          | <b>4.232</b>  |

  

|                                                 | 2015              |                   |               |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                                 | Intereses<br>MM\$ | Reajustes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Créditos otorgados a Bancos                     | 38                | -                 | 38            |
| Colocaciones comerciales                        | 20                | 19                | 39            |
| Intereses operaciones overnight                 | 3.470             | -                 | 3.470         |
| <b>Total ingresos por intereses y reajustes</b> | <b>3.528</b>      | <b>19</b>         | <b>3.547</b>  |

Al cierre del ejercicio no existe cartera considerada como deteriorada, ni intereses o reajustes suspendidos.

- b) Al cierre del ejercicio 2016 y 2015 los gastos por intereses y reajustes, fueron los siguientes:

|                                               | 2016              |                   |               |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                               | Intereses<br>MM\$ | Reajustes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Depósitos y captaciones a plazo               | 766               | -                 | 766           |
| Obligaciones con bancos                       | 4                 | -                 | 4             |
| <b>Total gastos por intereses y reajustes</b> | <b>770</b>        | <b>-</b>          | <b>770</b>    |

|                                        | 2015              |                   |               |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                        | Intereses<br>MM\$ | Reajustes<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
| Depósitos y captaciones a plazo        | 496               | -                 | 496           |
| Obligaciones con bancos                | 10                | -                 | 10            |
| Total gastos por intereses y reajustes | 506               | -                 | 506           |

#### NOTA 19 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

|                                               | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Remuneraciones por servicios prestados        | 2.076        | 2.317        |
| Total ingresos por comisiones                 | 2.076        | 2.317        |
|                                               | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
| Comisiones por operación de valores (brokers) | 1.059        | 1.053        |
| Otras comisiones pagadas                      | 22           | 176          |
| Total gastos por comisiones                   | 1.081        | 1.229        |

#### NOTA 20 – RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

|                                            | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Instrumentos financieros para negociación  | 5.558        | 940          |
| Derivados de negociación                   | 1.509        | 17.466       |
| Total resultado de operaciones financieras | 7.067        | 18.406       |

#### NOTA 21 – RESULTADO NETO DE CAMBIO

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

|                                                | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Resultado de cambio neto - posición de cambios | 16.408       | (4.255)      |
| Otros resultados de cambio                     | (227)        | 611          |
| Total resultado neto de cambio                 | 16.181       | (3.644)      |

## NOTA 22 – PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones de crédito y deterioros, se resume como sigue:

|                                           | 2016                           |                                     |               |
|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------|
|                                           | 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 2016 | -                              | -                                   | -             |
|                                           | =====                          | =====                               | =====         |

  

|                                           | 2015                           |                                     |               |
|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------|
|                                           | 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                 | -                              | 17                                  | 17            |
| Resultado neto al 31 de diciembre de 2015 | -                              | 17                                  | 17            |
|                                           | =====                          | =====                               | =====         |

## NOTA 23 – REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2016 y 2015, es la siguiente:

|                                           | 2016<br>MM\$  | 2015<br>MM\$  |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Remuneraciones del personal               | 5.850         | 5.826         |
| Bonos o gratificaciones                   | 3.410         | 2.974         |
| Compensaciones en acciones de casa matriz | 942           | 1.012         |
| Indemnizaciones por años de servicio      | 112           | 142           |
| Gastos de capacitación                    | 93            | 88            |
| Otros gastos del personal                 | 675           | 694           |
| Total remuneraciones y gastos de personal | <u>11.082</u> | <u>10.736</u> |

## NOTA 24 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

|                                             | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Mantenimiento de activo fijo                | 302          | 690          |
| Arriendos de oficinas                       | 966          | 861          |
| Materiales de oficina                       | 31           | 49           |
| Comunicaciones                              | 1.154        | 1.087        |
| Luz y agua                                  | 302          | 316          |
| Gastos de representación                    | 622          | 479          |
| Subtotal gastos generales de administración | 3.377        | 3.482        |
| Procesamiento de datos                      | 15           | 17           |
| Cámara de compensación                      | 361          | 172          |
| Otros servicios externos                    | 237          | 261          |
| Subtotal servicios subcontratados           | 613          | 450          |
| Patentes                                    | 360          | 345          |
| Otros gastos de administración              | 106          | 243          |
| Total gastos de administración              | 4.456        | 4.520        |

## NOTA 25 – DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados durante los ejercicios 2016 y 2015, se detallan a continuación:

|                                              | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Depreciación del activo fijo                 | 1.499        | 1.504        |
| Amortizaciones de intangibles                | 30           | 11           |
| Total depreciación, amortización y deterioro | 1.529        | 1.515        |

- b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se han registrado gastos por concepto de deterioro.

## NOTA 26 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

## a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

|                                                        | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                        | MM\$        | MM\$        |
| Ingreso por contratos con relacionados                 | 625         | 281         |
| Comisiones por recuperación de gastos con relacionados | -           | -           |
| Otros Ingresos varios                                  | <u>16</u>   | <u>22</u>   |
| Total otros ingresos operacionales                     | <u>641</u>  | <u>303</u>  |
|                                                        | =====       | =====       |

## b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

|                                                        | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                        | MM\$        | MM\$        |
| Servicios courier, encomiendas y valijas               | 56          | 53          |
| Servicios varios (publicaciones, cuotas instituciones) | 65          | 70          |
| Otros                                                  | <u>5</u>    | <u>10</u>   |
| Total otros gastos operacionales                       | <u>126</u>  | <u>133</u>  |
|                                                        | ===         | ===         |

## NOTA 27 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

## a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

|                                                  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                  | MM\$          | MM\$          |
| Activo                                           |               |               |
| Disponible y depósito a plazo                    |               |               |
| JP Morgan Chase Bank NY                          | 41.984        | 40.539        |
| Contrato derivados                               |               |               |
| JP Morgan Chase Bank NY                          | 11.378        | 7.629         |
| JP Morgan Chase Bank Londres                     | <u>274</u>    | <u>136</u>    |
| Total activo operaciones con partes relacionadas | <u>56.636</u> | <u>48.304</u> |
|                                                  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|                                                  | MM\$          | MM\$          |
| Pasivo                                           |               |               |
| Captaciones y depósito a plazo                   |               |               |
| Inversiones JP Morgan Ltda                       | 16.126        | 10.444        |
| JPM Corredores de Bolsa SpA                      | 10.859        | 10.195        |
| JPMorgan Asset Management Chile Investment       | 572           | 325           |
| Contrato derivados                               |               |               |
| JP Morgan Chase Bank NY                          | 18.636        | 7.891         |
| JP Morgan Chase Bank Londres                     | <u>923</u>    | <u>8.806</u>  |

|                                                  |               |               |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Otros pasivos                                    |               |               |
| JPMorgan Asset Management Chile Investment       | -             | 255           |
| JPM Corredores de Bolsa SpA                      | -             | 63            |
| Total pasivo operaciones con partes relacionadas | <u>47.116</u> | <u>37.979</u> |

## b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

|                                                         | 2016             |                |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Tipo de ingreso o gasto reconocido                      | Ingresos<br>MM\$ | Gastos<br>MM\$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes             |                  |                |
| Inversiones J.P. Morgan Ltda.                           | -                | (454)          |
| JPM Corredores de Bolsa SpA                             | -                | (164)          |
| Ingresos y gastos por comisiones                        |                  |                |
| Inversiones JP Morgan Ltda.                             | 656              | -              |
| JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.                      | 341              | -              |
| JP Morgan Asset Management Chile Investment             | 99               | -              |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 832              | -              |
| JP Morgan Securities PLC                                | 148              | -              |
| Utilidad neta de operaciones financieras                |                  |                |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | -                | (6.652)        |
| JP Morgan Chase Bank Londres                            | 15.138           | -              |
| Otros ingresos y gastos                                 |                  |                |
| Inversiones J.P. Morgan Ltda.                           | 488              | -              |
| J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA                     | 46               | -              |
| J.P. Morgan Asset Management Chile Investment           | 91               | -              |
| Total resultados de operaciones con partes relacionadas | <u>17.839</u>    | <u>(7.270)</u> |

  

|                                                         | 2015             |                |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Tipo de ingreso o gasto reconocido                      | Ingresos<br>MM\$ | Gastos<br>MM\$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes             |                  |                |
| Inversiones J.P. Morgan Ltda.                           | -                | (225)          |
| JPM Corredores de Bolsa SpA                             | -                | (141)          |
| Ingresos y gastos por comisiones                        |                  |                |
| Inversiones JP Morgan Ltda.                             | 656              | -              |
| JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.                      | 341              | -              |
| JP Morgan Asset Management Chile Investment             | 99               | -              |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 1.089            | -              |
| JP Morgan Securities PLC                                | 132              | -              |
| Utilidad neta de operaciones financieras                |                  |                |
| JP Morgan Chase Bank NY                                 | 5.753            | -              |
| JP Morgan Chase Bank Londres                            | -                | (8.436)        |
| Otros ingresos y gastos                                 |                  |                |
| Inversiones J.P. Morgan Ltda.                           | 215              | -              |
| J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA                     | 25               | -              |
| J.P. Morgan Asset Management Chile Investment           | 41               | -              |
| Total resultados de operaciones con partes relacionadas | <u>8.351</u>     | <u>(8.802)</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:

|                                | 2016<br>MM\$ | 2015<br>MM\$ |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Retribuciones a corto plazo    | 3.528        | 3.175        |
| Pago basado en acciones        | <u>563</u>   | <u>536</u>   |
| Total retribuciones a gerencia | <u>4.091</u> | <u>3.711</u> |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la conformación en número de empleados del personal clave del Banco es la siguiente:

|                           | 2016<br><u>No Empleados</u> | 2015<br><u>No Empleados</u> |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Gerencias                 | <u>14</u>                   | <u>14</u>                   |
| Total número de empleados | 14<br>==                    | 14<br>==                    |

## NOTA 28 – 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:

| 2016                                      |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                           | 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            | 200.426             | 200.426                             | -                                           | 200.426                                     | -                                           | -                                           |
| Operaciones con liquidaciones en curso    | 26.457              | 26.457                              | -                                           | 26.457                                      | -                                           | -                                           |
| Instrumentos para negociación             | 109.749             | 109.749                             | -                                           | -                                           | 109.749                                     | -                                           |
| Contratos de derivados financieros        | 105.678             | 105.678                             | -                                           | -                                           | 105.237                                     | 441                                         |
| Créditos y cuentas por cobrar             | -                   | -                                   | -                                           | -                                           | -                                           | -                                           |
|                                           | <b>442.310</b>      | <b>442.310</b>                      | <b>-</b>                                    | <b>226.883</b>                              | <b>214.986</b>                              | <b>441</b>                                  |
| <b>Pasivos</b>                            |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Depósitos u otras obligaciones a la vista | 9.227               | 9.227                               | -                                           | 9.227                                       | -                                           | -                                           |
| Operaciones con liquidaciones en curso    | 27.364              | 27.364                              | -                                           | 27.364                                      | -                                           | -                                           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo     | 19.041              | 19.041                              | -                                           | -                                           | 19.041                                      | -                                           |
| Contratos de derivados financieros        | 164.072             | 164.072                             | -                                           | -                                           | 162.681                                     | 1.391                                       |
|                                           | <b>219.704</b>      | <b>219.704</b>                      | <b>-</b>                                    | <b>36.591</b>                               | <b>181.722</b>                              | <b>1.391</b>                                |
| 2015                                      |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
|                                           | 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            | 301.991             | 301.991                             | -                                           | 301.991                                     | -                                           | -                                           |
| Operaciones con liquidaciones en curso    | 45.310              | 45.310                              | -                                           | 45.310                                      | -                                           | -                                           |
| Instrumentos para negociación             | 38.327              | 38.327                              | -                                           | -                                           | 38.327                                      | -                                           |
| Contratos de derivados financieros        | 163.168             | 163.168                             | -                                           | -                                           | 162.174                                     | 994                                         |
| Créditos y cuentas por cobrar             | -                   | -                                   | -                                           | -                                           | -                                           | -                                           |
|                                           | <b>548.796</b>      | <b>548.796</b>                      | <b>-</b>                                    | <b>347.301</b>                              | <b>200.501</b>                              | <b>994</b>                                  |
| <b>Pasivos</b>                            |                     |                                     |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Depósitos u otras obligaciones a la vista | 8.616               | 8.616                               | -                                           | 8.616                                       | -                                           | -                                           |
| Operaciones con liquidaciones en curso    | 42.108              | 42.108                              | -                                           | 42.108                                      | -                                           | -                                           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo     | 13.005              | 13.005                              | -                                           | -                                           | 13.005                                      | -                                           |
| Contratos de derivados financieros        | 294.955             | 294.955                             | -                                           | -                                           | 294.955                                     | -                                           |
|                                           | <b>358.684</b>      | <b>358.684</b>                      | <b>-</b>                                    | <b>50.724</b>                               | <b>307.960</b>                              | <b>-</b>                                    |

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, 4 contratos Swaps cuyo vencimiento es sobre 20 años.

## NOTA 29 – 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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% para efectos del control interno, y de 10 días y un nivel de confianza 99% para efectos de la estimación de capital económico. 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 tanto de resultados como patrimonial, 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y publicada trimestralmente. Un detalle de la misma se muestra a continuación.

Información al 31 de Diciembre de 2016

|                                                     | MM\$           |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Exposición al Riesgo de Tasas de Interés            | 24.148         |
| Exposición al Riesgo de Moneda                      | 1.142          |
| Riesgo Gamma                                        | 0              |
| Riesgo Vega                                         | 0              |
| <b>Exposición Riesgo de Mercado</b>                 | <b>25.290</b>  |
| 8% Activos Ponderados por Riesgo Crédito            | 13.329         |
| <b>Límite</b>                                       |                |
| Patrimonio Efectivo                                 | 220.953        |
| <b>MARGEN DISPONIBLE</b>                            | <b>182.334</b> |
| Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 3.630          |
| Exposición al Riesgo de Reajustabilidad             | 0              |
| <b>Límite</b>                                       |                |
| 999% Margen Acumulado                               | 77.426         |
| <b>MARGEN DISPONIBLE</b>                            | <b>73.796</b>  |
| Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 195            |
| <b>Límite</b>                                       |                |
| 10% Patrimonio Efectivo                             | 22.095         |
| <b>MARGEN DISPONIBLE</b>                            | <b>21.900</b>  |

Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile

Información al 31 de Diciembre de 2015

|                                                     | MM\$           |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Exposición al Riesgo de Tasas de Interés            | 28.357         |
| Exposición al Riesgo de Moneda                      | 0              |
| Riesgo Gamma                                        | 0              |
| Riesgo Vega                                         | 0              |
| <b>Exposición Riesgo de Mercado</b>                 | <b>28.357</b>  |
| 8% Activos Ponderados por Riesgo Crédito            | 24.745         |
| <b>Límite</b>                                       |                |
| Patrimonio Efectivo                                 | 210.647        |
| <b>MARGEN DISPONIBLE</b>                            | <b>157.545</b> |
| Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 5.615          |
| Exposición al Riesgo de Reajustabilidad             | 0              |
| <b>Límite</b>                                       |                |
| 999% Margen Acumulado                               | 57.925         |
| <b>MARGEN DISPONIBLE</b>                            | <b>52.310</b>  |
| Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 204            |
| <b>Límite</b>                                       |                |
| 10% Patrimonio Efectivo                             | 21.065         |
| <b>MARGEN DISPONIBLE</b>                            | <b>20.861</b>  |

Conforme a Normas Financieras capítulo III B.2 del Banco Central de Chile

Mayores antecedentes en cuanto a la normativa se detallan en el Capítulo III.B.2.2 (Normas sobre relación de las operaciones activas y pasivas de los bancos y sociedades financieras) del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, el cual se complementa en el Capítulo 12-9 (Relación de Operaciones Activas y Pasivas) de la Recopilación de Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

#### 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. El monto de dichos límites es determinado en función de gatillos condicionados por lo observado en variables de mercado que se monitorean diariamente, de manera que ante la detección de eventos adversos en el mercado, el Banco se ve obligado a disponer de mayor 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. Dicha información es entregada semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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.

31 de Diciembre de 2016

| <b>MONEDA CONSOLIDADA</b>    |                     |                       |                        |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Pasivos menos Activos</b> | <b>Hasta 7 días</b> | <b>De 8 a 30 días</b> | <b>De 31 a 90 días</b> |
| Flujo de Efectivo Neto       | (\$298.450)         | (\$297.454)           | (\$277.154)            |
| <b>Descalce</b>              | <b>(\$298.450)</b>  | <b>(\$297.454)</b>    | <b>(\$277.154)</b>     |
|                              |                     |                       |                        |
| Descalce afecto a Margen     |                     | (\$595.904)           | (\$873.058)            |
| <u>Límite</u>                |                     |                       |                        |
| Una vez el Capital           |                     | \$220.953             |                        |
| Dos veces el Capital         |                     |                       | \$441.906              |
| <b>Excedente (Déficit)</b>   |                     | <b>\$816.857</b>      | <b>\$1.314.964</b>     |
| <b>MONEDA EXTRANJERA</b>     |                     |                       |                        |
| <b>Pasivos menos Activos</b> | <b>Hasta 7 días</b> | <b>De 8 a 30 días</b> | <b>De 31 a 90 días</b> |
| Flujo de Efectivo Neto       | (\$107.217)         | (\$101.908)           | (\$131.069)            |
| <b>Descalce</b>              | <b>(\$107.217)</b>  | <b>(\$101.908)</b>    | <b>(\$131.069)</b>     |
|                              |                     |                       |                        |
| Descalce afecto a Margen     |                     | (\$209.125)           |                        |
| <u>Límite</u>                |                     |                       |                        |
| Una vez el Capital           |                     | \$220.953             |                        |
| Dos veces el Capital         |                     |                       |                        |
| <b>Excedente (Déficit)</b>   |                     | <b>\$430.078</b>      |                        |

31 de Diciembre de 2015

| <b>MONEDA CONSOLIDADA</b>    |                     |                       |                        |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Pasivos menos Activos</b> | <b>Hasta 7 días</b> | <b>De 8 a 30 días</b> | <b>De 31 a 90 días</b> |
| Flujo de Efectivo Neto       | (\$345.435)         | \$5.379               | \$15.264               |
| <b>Descalce</b>              | <b>(\$345.435)</b>  | <b>\$5.379</b>        | <b>\$15.264</b>        |
|                              |                     |                       |                        |
| Descalce afecto a Margen     |                     | (\$340.056)           | (\$324.792)            |
| <u>Límite</u>                |                     |                       |                        |
| Una vez el Capital           |                     | \$210.648             |                        |
| Dos veces el Capital         |                     |                       | \$421.295              |
| <b>Excedente (Déficit)</b>   |                     | <b>\$550.704</b>      | <b>\$746.087</b>       |
| <b>MONEDA EXTRANJERA</b>     |                     |                       |                        |
| <b>Pasivos menos Activos</b> | <b>Hasta 7 días</b> | <b>De 8 a 30 días</b> | <b>De 31 a 90 días</b> |
| Flujo de Efectivo Neto       | (\$152.879)         | \$24.149              | \$133.965              |
| <b>Descalce</b>              | <b>(\$152.879)</b>  | <b>\$24.149</b>       | <b>\$133.965</b>       |
|                              |                     |                       |                        |
| Descalce afecto a Margen     |                     | (\$128.730)           |                        |
| <u>Límite</u>                |                     |                       |                        |
| Una vez el Capital           |                     | \$210.648             |                        |
| Dos veces el Capital         |                     |                       |                        |
| <b>Excedente (Déficit)</b>   |                     | <b>\$339.378</b>      |                        |

## 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. En particular, el mercado objetivo de JP Morgan Chase Bank N.A. en Chile incluye a instituciones financieras, AFPs, compañías de seguros, multinacionales clasificadas al menos en BBB-/BB+, y empresas locales clasificadas al menos en BBB+/BBB.

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 control 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 riesgo de crédito se genera por financiamiento a bancos y eventualmente créditos comerciales. Sin embargo, 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 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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.

|                                           | Al 31 de diciembre de 2016 |           |
|-------------------------------------------|----------------------------|-----------|
|                                           | Activo                     | Pasivo    |
|                                           | MM\$                       | MM\$      |
| Sector                                    |                            |           |
| Comunicaciones                            | -                          | (25.222)  |
| Construcción                              | 1.591                      | (210)     |
| Recursos Naturales                        | 14                         | (879)     |
| Establecimientos Financieros y de Seguros | 88.346                     | (101.748) |
| Comercio                                  | 891                        | (34.529)  |
| Sociedades de Inversión                   | 1.613                      | (764)     |
| Energía                                   | 14.985                     | (644)     |
| Minería                                   | -                          | (50)      |
| Alimentos                                 | 146                        | (26)      |
| Total                                     | 107.586                    | (164.072) |
|                                           |                            |           |
|                                           | Al 31 de diciembre de 2015 |           |
|                                           | Activo                     | Pasivo    |
|                                           | MM\$                       | MM\$      |
| Sector                                    |                            |           |
| Comunicaciones                            | -                          | (44.651)  |
| Construcción                              | 178                        | -         |
| Recursos Naturales                        | 51                         | -         |
| Establecimientos Financieros y de Seguros | 137.594                    | (139.177) |
| Comercio                                  | 2.135                      | (39.202)  |
| Sociedades de Inversión                   | 2.848                      | (3.664)   |
| Energía                                   | 20.208                     | (67.125)  |
| Alimentos                                 | 154                        | (1.136)   |
| Total                                     | 163.168                    | (294.955) |

Ajustes considerados en el cálculo del valor razonable de las posiciones de instrumentos financieros derivados.

Dado que las posiciones de instrumentos financieros derivados se valorizan a punta media, el Banco calcula el impacto que tendría el hecho de tener que cerrar posiciones a punta contraria.

Por último, el Banco realiza ajustes por concepto de riesgo de crédito a los instrumentos financieros derivados, los que se constituyen a fin de considerar el riesgo de contraparte. El monto del ajuste se determina en base a la calidad crediticia de los clientes y sus montos de exposición en derivados.

Los impactos de valorización a punta contraria y consideraciones por riesgo de crédito sobre derivados se registran contablemente como ajustes de valor.

### Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida resultante de procesos fallidos, sistemas inadecuados, errores de personas, o debido a eventos externos que no son relacionados ni al mercado ni de crédito. Este riesgo es inherente a las actividades del banco y se puede manifestar de diversas formas, incluyendo los actos fraudulentos, interrupciones de los negocios, comportamiento inadecuado de los empleados, incumplimiento de las leyes y reglamentos aplicables o fracaso de los proveedores de cumplir de acuerdo a lo pactado. Estos eventos pueden resultar en pérdidas financieras, litigios y multas regulatorias como también, otros daños al banco. El objetivo es de mantener el riesgo operacional en los niveles apropiados, en base a la fortaleza financiera del banco, las características de sus negocios, los mercados en que opera, y el entorno competitivo y regulatorio al que está sujeto.

Este riesgo puede ocasionar al banco pérdidas de reputación y financieras, adicionalmente puede tener implicancias legales y regulatorios.

Los eventos de riesgo operacional comprenden tanto pérdidas como ganancias, e incluye tanto los impactos económicos como impactos temporales. Los impactos de riesgo operacional pueden incluir ítems como provisiones por conceptos legales, pérdidas de activos, castigos, reversos de ingresos, sanciones regulatorias y pérdidas de recursos. En tal sentido el Banco considera la siguiente clasificación de eventos:

- Fraude interno
- Fraude externo
- Relaciones laborales
- Clientes, productos y prácticas empresariales
- Daños a activos físicos
- Fallas tecnológicas
- Ejecución y administración de procesos

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 10%, éste último considerando además el requerimiento de capital por riesgo de mercado y riesgo operacional, según metodología estándar de Basilea.

El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero al reaccionar mediante un marco de control y de supervisión, estos riesgos se pueden mitigar y concluir que se cuenta con una administración efectiva del riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricciones de accesos, procedimientos de autorización y conciliación, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas. Asimismo, cuenta con una estructura organizacional asociada a la gestión del riesgo operacional, que incluye estamentos locales y corporativos; así como un conjunto de herramientas internas que le permite efectuar relevamientos y análisis de procesos internos, captura de incidentes por riesgo operacional, y autoevaluación de los riesgos según proceso y línea de negocio.

## Administración de Capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- i. se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- ii. se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos financieros derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo en función de 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.

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos ponderados por riesgo es la siguiente:

|                                                                       | Activos<br>Consolidados 2016<br>MM\$ | Activos<br>ponderados por<br>riesgo 2016<br>MM\$ |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Activos del Balance neto de Provisiones                               |                                      |                                                  |
| Efectivo y Depósito en Bancos                                         | 200.426                              | -                                                |
| Operaciones con liquidaciones en curso                                | 26.457                               | 5.147                                            |
| Instrumentos para negociación                                         | 109.749                              | 8.723                                            |
| Instrumentos Financieros Derivados                                    | 105.678                              | 148.827                                          |
| Inversiones en Sociedades                                             | 1.016                                | 1.016                                            |
| Intangibles                                                           | 52                                   | 52                                               |
| Activo Fijo                                                           | 1.894                                | 1.894                                            |
| Impuesto a la Renta Diferido                                          | 2.159                                | 216                                              |
| Otros Activos                                                         | 34                                   | 737                                              |
| <b>Total</b>                                                          | <b>447.465</b>                       | <b>166.612</b>                                   |
| <b>Capital Básico - Capital Básico / Activos Totales</b>              | <b>220.953</b>                       | <b>38.75%</b>                                    |
| <b>Patrimonio Efectivo - Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados</b> | <b>220.953</b>                       | <b>132.62%</b>                                   |
|                                                                       | Activos<br>Consolidados 2015<br>MM\$ | Activos<br>ponderados por<br>riesgo 2015<br>MM\$ |
| Activos del Balance neto de Provisiones                               |                                      |                                                  |
| Efectivo y Depósito en Bancos                                         | 301.991                              | -                                                |
| Operaciones con liquidaciones en curso                                | 45.310                               | 3.942                                            |
| Instrumentos para negociación                                         | 38.327                               | 2.355                                            |
| Instrumentos Financieros Derivados                                    | 163.168                              | 225.061                                          |
| Inversiones en Sociedades                                             | 1.016                                | 1.016                                            |
| Intangibles                                                           | 83                                   | 83                                               |
| Activo Fijo                                                           | 3.376                                | 3.376                                            |
| Impuesto a la Renta Corriente                                         | 544                                  | 10                                               |
| Impuesto a la Renta Diferido                                          | 2.063                                | 206                                              |
| Otros Activos                                                         | 21.610                               | 45.480                                           |

|                                                                |         |         |
|----------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Total                                                          | 577.488 | 281.529 |
| Capital Básico - Capital Básico / Activos Totales              | 210.648 | 28.19%  |
| Patrimonio Efectivo - Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados | 210.648 | 74.82%  |

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 10%, éste último considerando además el requerimiento de capital por riesgo de mercado y riesgo operacional, según metodología estándar de Basilea.
- Se cuenta con mediciones adicionales de solvencia, en función de métodos internos de cómputo de capital económico y de comportamiento estadístico de los requerimientos.

#### NOTA 30 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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

|                                           | 2016                            |                                |                                    |                                    |                                    |                                     |                                      | Más de<br>1 Año |
|-------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
|                                           | Hasta 7<br>Días y<br>Disponible | Desde<br>8 hasta<br>15<br>Días | Desde<br>16<br>hasta<br>30<br>Días | Desde<br>31<br>hasta<br>60<br>Días | Desde<br>61<br>hasta<br>90<br>Días | Desde<br>91<br>hasta<br>180<br>Días | Desde<br>181<br>hasta<br>365<br>Días |                 |
|                                           | MM\$                            | MM\$                           | MM\$                               | MM\$                               | MM\$                               | MM\$                                | MM\$                                 | MM\$            |
| <b>ACTIVOS</b>                            |                                 |                                |                                    |                                    |                                    |                                     |                                      |                 |
| Efectivo y depósitos en bancos            | 200.426                         | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Instrumentos de negociación               | 109.749                         | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Contratos de derivados financieros        | 2.546                           | 4.739                          | 2.790                              | 7.772                              | 3.409                              | 5.093                               | 18.030                               | 63.180          |
| Operaciones con liquidación en curso      | 26.457                          | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Otros Activos                             | 35                              | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| <b>Total Activos</b>                      | <b>339.213</b>                  | <b>4.739</b>                   | <b>2.790</b>                       | <b>7.772</b>                       | <b>3.409</b>                       | <b>5.093</b>                        | <b>18.030</b>                        | <b>63.180</b>   |
| <b>PASIVOS</b>                            |                                 |                                |                                    |                                    |                                    |                                     |                                      |                 |
| Depósitos y otros instrumentos a la vista | 9.227                           | -                              | -                                  | -                                  | 19.041                             | -                                   | -                                    | -               |
| Contrato de derivados financieros         | 3.798                           | 3.379                          | 2.050                              | 8.556                              | 6.095                              | 5.733                               | 23.263                               | 111.198         |
| Operaciones con liquidación en curso      | 27.364                          | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Otros Pasivos                             | 653                             | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| <b>Total Pasivos</b>                      | <b>41.042</b>                   | <b>3.379</b>                   | <b>2.050</b>                       | <b>8.556</b>                       | <b>25.136</b>                      | <b>5.733</b>                        | <b>23.263</b>                        | <b>111.198</b>  |

|                                           | 2015                            |                                |                                    |                                    |                                    |                                     |                                      |                 |
|-------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
|                                           | Hasta 7<br>Días y<br>Disponible | Desde<br>8 hasta<br>15<br>Días | Desde<br>16<br>hasta<br>30<br>Días | Desde<br>31<br>hasta<br>60<br>Días | Desde<br>61<br>hasta<br>90<br>Días | Desde<br>91<br>hasta<br>180<br>Días | Desde<br>181<br>hasta<br>365<br>Días | Más de<br>1 Año |
|                                           | MM\$                            | MM\$                           | MM\$                               | MM\$                               | MM\$                               | MM\$                                | MM\$                                 | MM\$            |
| ACTIVOS                                   |                                 |                                |                                    |                                    |                                    |                                     |                                      |                 |
| Efectivo y depósitos en bancos            | 301.991                         | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Instrumentos de negociación               | 38.327                          | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Contratos de derivados financieros        | 330                             | 5.126                          | 6.615                              | 16.604                             | 5.280                              | 19.179                              | 24.481                               | 85.553          |
| Operaciones con liquidación en curso      | 45.310                          | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Otros Activos                             | 21.610                          | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Total Activos                             | <u>407.568</u>                  | <u>5.126</u>                   | <u>6.615</u>                       | <u>16.604</u>                      | <u>5.280</u>                       | <u>19.179</u>                       | <u>24.481</u>                        | <u>85.553</u>   |
| PASIVOS                                   |                                 |                                |                                    |                                    |                                    |                                     |                                      |                 |
| Depósitos y otros instrumentos a la vista | 8.616                           | -                              | -                                  | -                                  | 13.005                             | -                                   | -                                    | -               |
| Contrato de derivados financieros         | 423                             | 13.016                         | 6.095                              | 17.188                             | 8.696                              | 22.176                              | 27.464                               | 199.897         |
| Operaciones con liquidación en curso      | 42.108                          | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Otros Pasivos                             | 2.478                           | -                              | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   | -                                    | -               |
| Total Pasivos                             | <u>53.625</u>                   | <u>13.016</u>                  | <u>6.095</u>                       | <u>17.188</u>                      | <u>21.701</u>                      | <u>22.176</u>                       | <u>27.464</u>                        | <u>199.897</u>  |

#### NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Degly Pava P.  
Gerente Control Financiero

Jorge Hayler L.  
Gerente General