



Memoria Anual

Bci 2015

INTEGRADA





B i e n v e n i d o s

Las personas son el centro de toda nuestra actividad.

Por ello, en Bci hemos realizado cambios concretos en nuestro modelo de atención y canales, para ofrecer la mejor experiencia a personas con discapacidad, siendo pioneros en América Latina.





Índice

							
1.	Informe del Presidente	4		9.	Nuestra Corporación	40	
							
2.	Visión del Gerente General	10		10.	Experiencia Clientes	102	
							
3.	Alcance y Metodología	16		11.	Experiencia Colaborador	114	
							
4.	Resumen Financiero	18		12.	Experiencia Proveedor	132	
							
5.	Gestión 2015	20		13.	Compromiso con la Comunidad	138	
							
6.	Clasificación de Riesgo	26		14.	Gestión Medioambiental	150	
							
7.	Premios y Reconocimientos	20		15.	Anexos	156	
							
8.	Nuestra Cultura	32		16.	Estados Financieros	166	



City National Bank
Bci FINANCIAL GROUP

La satisfacción de llegar lejos

Tras 16 años de presencia en Miami, estamos orgullosos de ser la institución financiera chilena con mayor presencia en Estados Unidos. City National Bank of Florida es ahora parte de Bci.

 **City National Bank**
Bci Financial Group

1

Informe del Presidente

En 2015, nuestra estrategia de internacionalización culminó con éxito uno de los procesos más importantes y complejos en la historia del Bci: la adquisición de City National Bank of Florida.

Me es muy grato presentar nuestra primera Memoria Integrada, que reúne en un solo documento la información financiera, la gestión de sostenibilidad, y los impactos de nuestra Corporación en los ámbitos económico, social y ambiental, dando así cuenta de los principales resultados e hitos del ejercicio concluido el 31 de diciembre pasado.

Esta publicación -en línea con la tendencia mundial, que cada vez da mayor relevancia a la información no financiera para comprender el escenario en que se inserta una organización- es, además, nuestra octava Comunicación de Progreso (CoP) y se alinea con los principios del Pacto Global de las Naciones Unidas, a los cuales adherimos en 2007.

Deseo comenzar destacando un hecho fundamental. En 2015, nuestra estrategia de internacionalización culminó con éxito uno de los procesos más importantes y complejos en la historia del Bci: la adquisición de City National Bank of Florida. Tras obtener la aprobación de la Reserva Federal de Estados Unidos para realizar esta compra, nos transformamos en la primera empresa chilena en adquirir un banco en dicho país, consolidando con ello nuestra posición en el mercado norteamericano. De esta manera, Bci no solo pasó a ser la entidad financiera nacional con mayor presencia en Estados Unidos, sino que se constituyó en uno de los principales bancos latinoamericanos en Florida, con activos consolidados de algo más de US\$9.000 millones, entre City National Bank y *Bci Miami Branch*.

Para aquilatar la importancia de las amplias y novedosas oportunidades de negocio que ello nos abre, cabe destacar que Florida es el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población y el cuarto en cuanto a depósitos bancarios; que su producto interno bruto equivale a tres veces al de nuestro país y que tan solo el de Miami es similar al nuestro.

El precio de City National Bank alcanzó a US\$946.9 millones, monto que fue pagado al banco español Bankia, propietario del 100% de *CM Florida Holdings Inc*, la matriz del banco adquirido. Esta cifra superó los US\$ 882.8 millones del acuerdo inicial entre Bci y Bankia, diferencia atribuible a que la autorización del regulador estadounidense demoró bastante más de lo que se estimó en un comienzo. No obstante, en dicho período también se incrementaron el balance y los resultados de City National Bank, con lo que los múltiplos de la transacción fueron también mayores que los vigentes en el momento de la firma del acuerdo de la compra.



Gracias a los avances registrados en 2015, las principales clasificadoras de riesgo nacionales y extranjeras mantuvieron las altas clasificaciones de Bci, tanto a nivel local (AA+) como internacional (A).

Esta adquisición representa, sin duda, un verdadero hito en la estrategia de internacionalización del Bci, cuyo objetivo es generar nuevas fuentes de ingresos, diversificar geográficamente nuestros negocios y acompañar a nuestros clientes en sus operaciones e inversiones en el exterior. Considerando la exigente regulación estadounidense, es también evidente que la autorización de la compra de City National Bank destaca la solidez financiera y los altos estándares de gobierno corporativo que han convertido a Bci en un banco líder a nivel regional, y que ella representa, además, un importante reconocimiento de la solvencia de nuestro sistema bancario y de su adecuada supervisión.

Por último, debe subrayarse que esta compra se suma a la presencia que Bci ya tenía en Brasil, Colombia, España, Estados Unidos, México y Perú, a la que en 2015 se agregó la apertura de una oficina de representación en Shanghai, China.

En el plano interno, 2015 fue un año particularmente complejo para la industria bancaria, que se vio afectada tanto por nuevas regulaciones y mayores exigencias de capital, como por el bajo dinamismo en la economía, la creciente desconfianza en las instituciones y, la incertidumbre generada por las numerosas y profundas reformas políticas y sociales. En efecto, se estima que las regulaciones financieras introducidas en los últimos tres años han contribuido a la salida de a lo menos 150 mil clientes del sistema bancario, concentrados entre los de menores ingresos, y que en 2015 esas regulaciones afectaron el resultado de Bci en alrededor de \$45.000 millones.

En el marco de una sociedad en la que todos los actores exigen mayores niveles de transparencia, participación y equidad, nuestra forma de hacer empresa nos impulsó a responder de manera eficaz y oportuna a estas crecientes demandas y desafíos.

En 2015, la utilidad neta de Bci fue de casi \$331.000 millones, monto 3,5% más bajo que el registrado el año anterior. No obstante, debido al descenso más pronunciado de las ganancias del resto de los bancos, la participación de Bci en la utilidad total de la industria bancaria subió de 13% en 2014 a 15,1% en 2015.

La evolución de la rentabilidad sobre el capital fue similar. Si bien disminuyó de 19% en 2014 a 16,5% en 2015, ella fue muy superior a la del resto del sistema bancario (13,8%).

En 2015, se deterioró tanto la eficiencia del sistema bancario como la del Bci, pero esta última continuó siendo mayor que aquella. Cabe señalar, sin embargo, que en nuestro caso el descenso de la eficiencia se debió en buena medida a dos factores circunstanciales: los mayores gastos ocasionados por asesorías relacionadas con la compra del City National Bank y a la implementación del Plan de Transformación Digital. Este permitirá reducir los costos operacionales en el mediano plazo, con el consiguiente incremento de la eficiencia.

La relación entre patrimonio efectivo y activos ponderados por riesgo disminuyó de 13,8% en 2014 a 12,0% en 2015, como consecuencia de la reciente consolidación con City National Bank. Con todo, esta cifra sigue siendo muy superior al mínimo normativo de 8% fijado en la Ley General de Bancos. Pero esta baja también será transitoria, pues en junta extraordinaria de accionistas realizada el 27 de octubre de 2015, se aprobó aumentar el capital del Banco a fin de seguir manteniendo sólidos coeficientes de capital.

En 2015, las colocaciones totales del Bci subieron 9,3%, continuando así el sostenido crecimiento que ellas han tenido desde 2010. La expansión fue especialmente marcada en las colocaciones de vivienda (18%) y de consumo (15,4%), y bastante menor en las comerciales (5,4%). Sin embargo, si se incluyen las colocaciones del City National Bank, el crecimiento de las colocaciones del Bci fue mucho más alto (27,6%), con lo cual su participación en las colocaciones totales del sistema bancario alcanzó un nivel sin precedentes de 14,2%.

Como resultado de la estrategia adoptada por el Banco en 2015 de crecer privilegiando el aumento de la rentabilidad y la reducción del riesgo por sobre la expansión del volumen de las colocaciones, el índice de riesgo - medido como provisiones sobre colocaciones totales - cayó desde 2,1% en 2014 a 1,8% al cierre de 2015. Dicha baja contrastó con la trayectoria al alza del índice de riesgo del resto del sistema bancario, que alcanzó un nivel de 2,47% a fines de 2015.



Como en años anteriores, los resultados financieros de Bci en 2015 fueron el resultado de la adecuada gestión y de los cambios introducidos en sus cuatro grandes divisiones: Banco *Retail*, Banco Empresarios, Banco Comercial y Corporate & Investment Banking (CIB).

El Banco Retail -que atiende las necesidades de crédito, ahorro, inversión y seguros de personas naturales- incrementó sus colocaciones totales en 16,7%. Al mismo tiempo, con el objetivo de fortalecer la experiencia de clientes y establecer relaciones de largo plazo con ellos, continuó unificando los protocolos de atención, transformando sus procesos de gestión en todos los canales presenciales y perfeccionando los niveles de respuesta de los canales remotos.

Además, para complementar su oferta de valor, el Banco *Retail* gestionó una alianza estratégica con American Airlines, que otorga a Bci, de manera exclusiva en Chile, los derechos de emisión de tarjetas de crédito en *co-branding* con AAdvantage®, el programa de viajero frecuente más grande y reconocido del mundo.

Por su parte, Banco Empresarios -orientado a las micro, pequeñas y medianas empresas- continuó su crecimiento mediante la captación de nuevos clientes, el mejoramiento de su gestión de riesgo y la modernización de sus procesos. En esta línea, desarrolló un nuevo modelo de inteligencia de clientes, que permitió aumentar significativamente la venta de los diversos productos que ofrece. A ello se sumó la creación de la gerencia de Nuevos Clientes, responsable tanto de la captación de nuevos clientes como de la segmentación de estos, teniendo en cuenta sus cambiantes necesidades según la etapa de desarrollo en que ellos se encuentren.

El Banco Comercial -que atiende al mercado compuesto principalmente por empresas con ventas anuales entre UF 80.000 y UF 1.500.000- continuó con su estrategia enfocada a conocer y satisfacer las necesidades de sus clientes a través de una relación cercana. Sobre esta base, los saldos vista lograron niveles históricos en 2015, con un fuerte crecimiento sustentado principalmente en los servicios de *cash management*. Este banco lanzó también un plan sectorial para apoyar los negocios con potencial en regiones. Además, su recién creada subgerencia de Proyectos

de Energías Renovables no Convencionales (ERNC) concretó sus primeros financiamientos de proyectos con una capacidad de generación de entre tres y 60 MW.

En 2015 se concretó la reestructuración del Corporate & Investment Banking (CIB), cuya finalidad es proveer un modelo integral de atención para grandes corporaciones, clientes de alto patrimonio e instituciones financieras. Para ello, su gestión se dividió en dos áreas: la División Comercial y la División Financiera.

El objetivo de la División Comercial de CIB es atender a los segmentos Mayorista, Corporativo, Banca Privada, Finanzas Corporativas y el negocio de Asset Management, buscando potenciar la relación y desarrollo integral de negocios con sus clientes. Para lograr una mayor cercanía y un mejor reconocimiento de sus necesidades, la División Comercial de CIB orienta su estrategia de atención en dos ámbitos: por tipo de relación y clientes, y por especialización de servicios y productos.

La División Financiera, en tanto, es responsable de la administración de la Tesorería - que es la encargada de determinar la estructura de financiamiento del Banco y optimizar el uso de su capital-; y de las actividades de Sales and Trading y de la Corredora de Bolsa - áreas que proporcionan a sus clientes servicios de asesoría y ejecución en materia de cobertura de riesgos, inversión en instrumentos financieros, productos estructurados y servicios de intermediación-.

CIB fundamenta su posición en el mercado de capitales, en buena medida, gracias a que ofrece un portafolio de productos y servicios financieros sofisticados y de alto valor, tanto a nivel local como global. El proporciona así, a sus clientes, una oferta de productos hecha a la medida, flexible, rápida y de alta calidad.

Estos atributos contribuyeron a que en 2015, por cuarto año consecutivo, nuestra Banca Privada fuese distinguida por la prestigiosa revista británica World Finance como "The Best Private Bank" en Chile.

Gracias a los avances registrados en 2015, las principales clasificadoras de riesgo nacionales y extranjeras mantuvieron las altas clasificaciones de Bci, tanto a nivel local (AA+) como internacional (A).

Nos propusimos eliminar las barreras que impiden a las personas con discapacidad interactuar con el Banco y creamos para ello el programa Bci Accesible. Este es un modelo innovador de atención e infraestructura para personas con discapacidad física, visual, auditiva o intelectual.



A nivel local, Feller Rate confirmó la clasificación del riesgo de solvencia de nuestro Banco y mejoró su perspectiva desde “estable” a “positiva”. Para ello se basó en los avances logrados en diversos ámbitos durante los últimos tres años, en el fortalecimiento de su estructura y políticas de gestión de riesgo (que ha tenido impacto favorable en sus indicadores de cartera), y en la diversificación de sus fuentes de financiamiento. Feller Rate destacó también la estrategia para desarrollar una relación de largo plazo con nuestros clientes, con una propuesta de valor diferenciada para cada segmento y resaltó el Plan de Transformación de Riesgo, el cual se tradujo en una mejora en la calidad de nuestros activos. A su vez, Fitch Ratings subrayó la sólida franquicia doméstica de Bci, además de un adecuado manejo del riesgo, potenciado por mejoras introducidas en el monitoreo de créditos comerciales individuales.

Quiero aprovechar esta oportunidad para destacar que el desarrollo de Bci no solo se reflejó en la favorable trayectoria de sus indicadores económicos y financieros, sino también en el progreso realizado en importantes áreas, como experiencia clientes, relación con nuestros colaboradores, gobierno corporativo, sostenibilidad e innovación.

En 2015 continuamos avanzando en nuestro objetivo de ser el banco con mejor experiencia de clientes de la región. Con este fin, nos propusimos eliminar las barreras que impiden a las personas con discapacidad interactuar con el Banco y creamos para ello el programa Bci Accesible. Este es un modelo innovador de atención e infraestructura para personas con discapacidad física, visual, auditiva o intelectual, que facilita la interacción de nuestros clientes con discapacidad con los servicios bancarios, contribuyendo así al desarrollo de su autonomía e independencia.

Con sincero orgullo puedo afirmar que, con esta iniciativa, nuestro Banco se convirtió en la primera y única empresa de América Latina con un modelo de atención integral, diseñado con y para personas con discapacidad.

En el ámbito de colaboradores, en 2015 se realizó la octava actualización de nuestro Manual de Beneficios, cuyo objetivo primordial es mejorar la calidad de vida y satisfacer las necesidades personales y profesionales de nuestros colaboradores. Esta actualización se hizo de manera colaborativa, y responde a las necesidades reales de las personas que día a día trabajan en Bci. Entre otros aspectos, cabe subrayar que hoy somos la corporación financiera que garantiza el mayor ingreso mínimo fijo del mercado (\$600.000 brutos), habiéndolo incrementado en 33% respecto del ingreso mínimo anterior.



De igual manera,
y acorde al nuevo
escenario que
conllevó para
nuestro país
la creación del
Acuerdo de Unión
Civil, hicimos
extensibles los
beneficios asociados
al matrimonio
a nuestros
colaboradores que
se acojan a esta ley

De igual manera, y acorde al nuevo escenario que conllevó para nuestro país la creación del Acuerdo de Unión Civil, hicimos extensibles los beneficios asociados al matrimonio a nuestros colaboradores que se acojan a esta ley, como el Seguro de Salud Complementario y los correspondientes días de permiso y bono, entre otros.

En términos de gobierno corporativo, hemos seguido incorporando las mejores prácticas, constituyéndonos en un referente en la aplicación de estrictos estándares de responsabilidad y comportamiento ético. Por ello, en 2015 aprobamos el Manual de Gobierno Corporativo, el cual se refiere, entre otras materias, a diferentes tópicos relacionados a la ética y buenas prácticas; a nuestros valores corporativos; a los órganos encargados de la administración de la empresa; a las políticas relativas a selección, evaluación, remoción y sucesión de la alta administración; a las políticas de riesgo; al control de filiales en Chile y sucursales en el exterior; al manejo y divulgación de información para el mercado; a las operaciones con partes relacionadas y a la gestión de los créditos otorgados a deudores relacionados.

Esta forma de gestionar nuestro negocio, inspirada en los principios de Integridad, Respeto y Excelencia, nos ha hecho merecedores de numerosos premios y reconocimientos obtenidos en los ámbitos de transparencia, experiencia de clientes, relaciones con colaboradores, sostenibilidad e innovación.

Entre ellos destaca el primer lugar entre los bancos chilenos que nos otorgó la prestigiosa revista británica *World Finance* en las categorías Mejor Grupo Bancario y Banco más Sostenible de Chile. También fuimos reconocidos nuevamente como “La Empresa más Transparente de Chile”, en el estudio que prepara conjuntamente la Universidad del Desarrollo, Chile Transparente, KPMG, y la consultora Inteligencia de Negocios.

En lo referente a experiencia de clientes, la consultora especializada IZO, en colaboración con la Universidad de los Andes, nuevamente situó a Bci como la empresa que genera la mejor experiencia de clientes a nivel país. Esta condición fue ratificada, asimismo, en la categoría Grandes Bancos por el Índice Nacional de Satisfacción de Clientes, elaborado por ProCalidad, la Universidad

Adolfo Ibáñez, Adimark, Praxis y Revista Capital, y que, por primera vez, entregó a Bci Nova el primer lugar en la categoría Banco *Retail*.

En el ámbito laboral, Bci mejoró dos posiciones en relación al año anterior en el ranking de las Mejores Empresas para Trabajar, obteniendo el quinto lugar en el ranking preparado por *Great Place to Work*. Asimismo, esta entidad situó a Bci entre las quince mejores empresas para trabajar en América Latina.

A su vez, el informe preparado por Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCOR) nos volvió a situar como la Empresa más Responsable y con Mejor Gobierno Corporativo de Chile, ranking que lideramos también en la categoría Empresa con Mejor Reputación Corporativa.

Estos reconocimientos van en línea con el primer lugar obtenido, por segundo año consecutivo, en el Ranking Nacional de Sostenibilidad Empresarial que desarrolla Fundación ProHumana. Así también, en el ámbito de innovación, fuimos reconocidos como el “Banco más Innovador del País” en el informe *Best Place to Innovate*, preparado por la Universidad de Chile.

Tanto estos resultados y distinciones, como el cumplimiento de los objetivos trazados, son motivo de orgullo y satisfacción, y nos mueven a agradecer, una vez más, la confianza depositada en Bci por sus accionistas, colaboradores, clientes, comunidad y proveedores.

Como “ciudadanos corporativos” en un mundo que cambia con asombrosa rapidez y en el que somos constantemente desafiados a demostrar nuestro compromiso en los ámbitos económico, social y ambiental, la construcción de relaciones de confianza es absolutamente esencial. Por ello, invito a todos nuestros colaboradores a perseverar en la búsqueda de hacer las cosas de manera distinta, con la mirada puesta en las personas, y contribuir así a crear para ellas un mundo mejor. Todo esto es lo que nos hace únicos. Y es por ello que podemos decir, con convicción y orgullo que Somos Diferentes.

LUIS ENRIQUE YARUR REY
Presidente Bci

2

Visión del Gerente General

EUGENIO VON CHRISMAR

Luego de 33 años en Bci y tras haber ocupado por 21 años el cargo de gerente general, Lionel Olavarria asumió, a partir de 17 de marzo de 2015, la vicepresidencia del Banco. Su alejamiento de la gerencia general responde al cumplimiento de un ciclo, luego de haber liderado un proceso de crecimiento y consolidación en la Institución.

Por lo anterior, la gerencia general de Bci- tal como se determinó en el plan de sucesión- fue asumida por Eugenio von Chrismar, Gerente de Corporate and Investment Banking (CIB), quien se incorporó en 1999 a Bci, como gerente de finanzas y posteriormente se hizo cargo de Bci Miami Branch, las Oficinas de Representación en el exterior, Bci Corredor de Bolsa y Bci Securitizadora. En 2008 se sumó Bci Asset Management y Bci Asesoría Financiera, y comenzó a desarrollar la Banca Privada, implementando un modelo de atención único en la industria con banqueros especializados. A partir de 2011, se creó la división Bci Corporate and Investment Banking, el cual permitió que los clientes accedieran a una propuesta integral y coordinada de todos los productos y servicios del Banco. Bajo su gestión, la utilidad del CIB aumentó en un 16,5% anual, siendo la unidad de negocio con mayores utilidades de Bci. Asimismo, creó la Banca Privada, administrando un patrimonio de clientes superior a los MMUSD 3.000.

Tras su primer año de gestión, Eugenio Von Chrismar realiza un balance de 2015 y nos transmite tanto su visión, como la estrategia corporativa de Bci.

¿Cómo evalúa su primer año como Gerente General de Bci?

Con casi 80 años de trayectoria, Bci es una empresa admirada y respetada por su gestión eficiente e innovadora, por sus valores y cultura, siendo una de las mejores empresas para trabajar en nuestro país y con los clientes más leales del mercado. Por eso, el desafío es llevar a Bci al siguiente paso en desarrollo y crecimiento, asegurando su sostenibilidad tanto económica, como social y ambiental en el largo plazo, siendo fiel a nuestra promesa de ser diferentes.

En ese contexto, este primer año de gestión el balance para nuestra Corporación es sumamente satisfactorio, aun cuando el escenario económico es de bajo crecimiento y los indicadores de confianza se han mostrado cada vez más bajos.

El ejercicio 2015 tuvo buenos resultados financieros para Bci, donde nuestro desempeño en términos de colocaciones, rentabilidad y gestión de riesgo, entre otros, destacaron por sobre el resto del sistema financiero. Al mismo tiempo, subrayo el avance en el trabajo de transformación digital, los nuevos hitos en nuestro plan de internacionalización, y la exitosa implementación de Bci



Accesible, un modelo de atención único en América Latina para personas con discapacidad.

¿Qué hitos destacaría del ejercicio 2015?

La adquisición de City National Bank, fue, sin duda, el gran hito en nuestro proceso de internacionalización, al que se sumó la apertura de una nueva oficina de representación en China y la reciente aprobación para operar como broker dealer en Florida a través de Bci Securities.

En el ámbito de colaboradores, este 2015 seguimos en la senda de mejorar su calidad de vida y sus necesidades personales y profesionales. Por esto, realizamos cambios importantes al Manual de Beneficios actualizándolo por octava vez, y en el que destaca el incremento del ingreso mínimo a \$600.000 brutos, es decir, un 33% de incremento respecto del sueldo mínimo en 2014. En el ámbito de la conciliación trabajo y familia, se ofrece el retiro anticipado para colaboradoras embarazadas, desde la semana 25 de gestación. Por otro lado, conectándonos con la realidad socio familiar del país, Bci extendió los beneficios que dicen relación a matrimonio y cónyuge a las personas que se acogen al Acuerdo de Unión Civil.

Quisiera destacar que estas medidas, más el aumento sostenido en el índice de clima laboral, que este año alcanzó un 89%, nos hicieron merecedores del 5° lugar nacional en el ranking Great Place to Work, obteniendo el primer lugar para empresas sobre 1.500 trabajadores. Además, esta medición nos situó en el 14° lugar como la mejor empresa para trabajar en América Latina.

En el ámbito Clientes, un acierto en la oferta de valor fue la concreción de una alianza con American Airlines, en la que Bci adquiere de manera exclusiva en Chile los derechos de emisión de tarjetas de crédito en co-branding con el programa Advantage.

Corporate & Investment Banking logró la exitosa implementación de la norma americana Volcker Rule, que exige a los bancos separar los negocios propios de los negocios relacionados a flujo con clientes, y que aplica las instituciones financieras que tengan como contraparte a bancos americanos.

En materia de innovaciones, buscamos potenciar una cultura que constantemente esté rompiendo paradigmas, con foco en el desarrollo de productos y servicios disruptivos, con una mirada

integral del cliente. De esta forma, fuimos pioneros en América Latina al lanzar Bci Accesible, un modelo de atención exclusivo para personas con discapacidad física, visual y auditiva que ya está implementado en cinco sucursales del país. También lanzamos la primera *web* 100% accesible, un sistema de videoconferencias con lenguaje de señas, además de transferencias por celular y ATMs para personas no videntes.

En esta mismo ámbito, también se fortaleció el programa Bci Labs, a través de un equipo responsable de incubar y acelerar proyectos de innovación que requieren experimentación en etapa temprana. En este contexto, en 2015 se desarrollaron 12 talleres, en los cuales, 350 colaboradores de diferentes áreas crearon prototipos para testear con clientes y validar las diferentes iniciativas.

¿En qué consiste transformarse en Banco Digital?

Transformarnos en un Banco Digital nos permitirá ser capaces de anticiparnos y atender las necesidades de los clientes oportunamente y sin errores, y nos dará la oportunidad de crear nuevos productos y servicios que se adapten oportunamente a los comportamientos digitales de consumidores.

Este plan, que inició su primera etapa en octubre de 2015, se enfoca en cuatro frentes de trabajo: arquitectura de tecnologías de información, sistemas y desarrollo; data & analytics; reimaginar los viajes del Cliente y organización y gestión del cambio.

¿Qué espera Bci con su Plan de Internacionalización?

Nuestra estrategia de internacionalización tiene como objetivo generar nuevas fuentes de ingresos, diversificar geográficamente nuestro negocio y acompañar a los clientes de Bci en el exterior. Por ello, la compra de City National Bank of Florida, es un hito fundamental, ya que nos transformamos en la primera institución financiera chilena en adquirir un banco en Estados Unidos, consolidando con ello nuestra posición en el mercado norteamericano.

Asimismo, el estado de Florida es muy atractivo para nosotros, ya que tiene características que lo hacen único, con un tamaño

relevante, una atractiva proyección de las inversiones y un mercado bien regulado, siendo la puerta de entrada para los negocios de comercio internacional con América Latina.



También quisiera subrayar que esta adquisición se suma a la presencia que Bci ya tiene en Brasil, Colombia, España, Estados Unidos, México y Perú, a la que en 2015 se agregó la apertura de una oficina de representación en Shanghai, China.

A estos hitos también se agrega la aprobación recibida en 2015 para operar como broker dealer en Miami, a través de Bci Securities. Esta nueva filial nos convierte en la primera corredora de bolsa de un banco chileno en Florida, ampliando la oferta de valor a nuestros clientes.

¿Cuál es su visión para Bci en el mediano plazo?

No podemos estar ajenos a los cambios demográficos, poblacionales, sociales y culturales del país, que son los que van generando las transformaciones en la sociedad. Hoy no sólo competimos con el sistema financiero tradicional, si no que éste se amplía a nuevos ecosistemas y competencia que hasta poco desconocíamos, como las miles de startups con su increíble velocidad de respuesta y disruptivas ofertas de valor cercanas a la necesidad inmediata del cliente.

Para lograr enfrentar todo lo anterior con éxito, y hacer de Bci una empresa sostenible en el tiempo, decidimos marcar una diferencia en el mercado con la estrategia Experiencia Cliente: un enfoque atencional que busca conectarse emocionalmente con los clientes para entregar una oferta de valor que responde a sus necesidades reales. La estrategia sigue sumamente vigente, pero ha ido evolucionando hacia nuevos desafíos, buscando ofrecer una oferta de valor integral que se adelante a las necesidades del cliente, en forma personalizada y a través de él o los canales que éste prefiera.

La adquisición de City National Bank, fue, sin duda, el gran hito en nuestro proceso de internacionalización, al que se sumó la apertura de una nueva oficina de representación en China y la reciente aprobación para operar como broker dealer en Florida a través de Bci Securities.





Bci Accesible

Bci Accesible es un modelo de atención e infraestructura diseñado con y para personas con discapacidad física, visual, auditiva e intelectual, para darles acceso, oportunidad y calidad a los servicios bancarios, contribuyendo al desarrollo de su vida autónoma e independiente, así como a su plena integración en la sociedad.

Cajeros automáticos audibles, videoconferencias en lengua de señas, Multipass móvil con clave audible, cajas y mesones a la altura de personas en silla de ruedas, rampas y ascensores en nuestras sucursales accesibles son sólo algunas de nuestras medidas.

Con cinco sucursales habilitadas en 2015, el proyecto culminará en junio de 2017, cuando 80 sucursales a nivel nacional y todos nuestros canales de atención sean accesibles.

3

Alcance y Metodología

Alcance

Presentamos nuestra primera Memoria Integrada, la que consolida en un único documento la Memoria Anual y el Reporte de Sostenibilidad, los que a lo largo de los años hemos entregado a nuestros grupos de interés y a la comunidad en general.

Para su elaboración tomamos como referencia tanto los requerimientos de los organismos reguladores en lo que se refiere a la Memoria Financiera, como las directrices de *Global Reporting Initiative (GRI)*, versión G4 más el Suplemento Financiero para el desarrollo del Informe de Sostenibilidad.

Esta primera Memoria Integrada entrega información de la Corporación Bci y cubre el periodo que va desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015. Con el propósito de facilitar comparaciones y evidenciar los avances de nuestra Corporación, los indicadores de desempeño incluyen datos referidos a 2013 y 2014 cuando disponemos de información relevante. En caso de existir algún cambio en la base de cálculo, alcance o presentación de los datos consignados el año anterior, dejamos constancia expresa de ello.

Como firmante de los Diez Principios del Pacto Global de Naciones Unidas sobre Derechos Humanos, Relaciones Laborales, Medio Ambiente y Lucha contra la Corrupción, nuestra empresa se comprometió a respetarlos y realizar acciones para su implementación. Dicho compromiso incluye informar anualmente los avances obtenidos en estas áreas mediante una Comunicación de Progreso (CoP), por lo que la presente Memoria Integrada nos permite cumplir también con dicha exigencia.

La información disponible ha sido facilitada por las distintas áreas de nuestra Corporación, cuidando especialmente su trazabilidad. Cada uno de los indicadores de desempeño económico, social y ambiental fue elaborado a partir de datos y cálculos técnicos basados en procedimientos reconocidos por la normativa nacional, y alineados con los estándares aceptados por la comunidad internacional. En esta oportunidad optamos por no someter la presente memoria integrada a un proceso de verificación externo.

Proceso para definición de contenidos

La presente Memoria Integrada ha sido elaborada teniendo como referencia los principios del estándar GRI versión G4. Asimismo, hemos optado por el nivel de cumplimiento “core” del estándar, lo que se traduce en dar cuenta de al menos un indicador asociado a cada uno de los 18 aspectos que han sido identificados como materiales (relevancia media a muy alta) para la gestión sostenible de la Corporación.

Para asegurar la materialidad (relevancia) de la información y pertinencia de los indicadores de desempeño asociados a cada materia sobre la cual se reporta, se utilizó la siguiente metodología de trabajo:

¹ <http://www.pactoglobal.cl/>





I. IDENTIFICACIÓN

Para identificar los aspectos materiales se consultaron las siguientes fuentes internas y externas:

a. Memorias Anuales e Informes de Sostenibilidad de nuestra organización

para identificar impactos económicos, sociales y medioambientales asociados a la operación sobre los cuales hemos venido reportando.

b. Entrevistas a 22 altos ejecutivos para identificar los principales temas de la gestión sostenible de la Corporación a partir de nuestra mirada estratégica.

c. Evaluadoras de riesgo extra-financiero

para revisar los criterios de análisis para la industria bancaria en mercados emergentes que utiliza la agencia calificadora de riesgos extra-financieros (o riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo ASG) VIGEO³, a fin de identificar los temas materiales desde la perspectiva del mundo de la inversión responsable.

d. Revisión de estudios MERCO 2014 y 2015, sobre reputación corporativa de la industria financiera, desde la perspectiva de los grupos de interés externos.

e. Consulta a grupos de interés a través de una encuesta *on line* a 78 proveedores, con el objetivo de identificar dentro del listado de temas materiales que veníamos reportando cuáles eran considerados de mayor relevancia por ellos y, además, se les dio la posibilidad de agregar temas de su interés.

II. PRIORIZACIÓN

A fin de priorizar los temas identificados en la fase anterior, se les entregó una “nota” a los temas económicos, sociales y ambientales que veníamos reportando como Corporación, así como a los temas levantados a través de las entrevistas realizadas a los ejecutivos. Esto entregó el resultado de materialidad desde la visión de la empresa. Estos temas se incorporaron en la encuesta *on line* a proveedores, quienes también pudieron conceder una nota según el nivel de importancia que ellos les asignaban. Además, tanto a los aspectos identificados en la revisión de los criterios materiales para las agencias calificadoras de riesgo ASG, como a los resultados del estudio MERCO 2014 y 2015, se les asignó un peso dentro de la definición de la materialidad desde la perspectiva de los grupos de interés.

A partir de este cruce, se obtuvo una priorización de temas (aspectos) materiales, los cuales se encuentran en el capítulo “Anexos”.

III. VALIDACIÓN

El resultado del proceso de materialidad con la priorización de temas y la propuesta de estructura fueron validados por la Gerencia de Comunicaciones y RSE. Así, tanto la estructura como la profundidad de los temas tratados en la presente Memoria Integrada, reflejan el resultado de todo el proceso anteriormente descrito.



³ www.vigeo.com

4

Resumen Financiero

BAJO NUEVAS NORMAS¹

VARIACIÓN

Balance Consolidado	2007	2008	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015 ²	2015/2014
Saldos de operaciones al cierre de cada año, expresados en millones de pesos											
Colocaciones Comerciales y Adeudado por Bancos	5.464.776	6.835.561	6.835.939	6.159.662	6.544.486	7.880.994	9.048.347	9.946.350	10.799.382	13.406.099	24,1%
Colocaciones para la Vivienda	1.324.409	1.690.214	1.693.924	1.736.465	1.913.547	2.168.712	2.466.999	2.818.822	3.317.344	4.485.485	35,2%
Colocaciones de Consumo	911.749	1.003.813	1.008.781	1.041.979	1.174.581	1.400.739	1.620.457	1.764.297	1.985.762	2.412.813	21,5%
Total Colocaciones	7.700.934	9.529.588	9.538.644	8.938.106	9.632.614	11.450.445	13.135.803	14.529.469	16.102.488	20.304.397	26,1%
Provisiones por Riesgo Crédito	(85.650)	(131.820)	(131.984)	(194.334)	(249.328)	(277.297)	(299.373)	(334.247)	(342.596)	(364.747)	6,5%
Total Colocaciones Netas	7.615.284	9.397.768	9.406.660	8.743.772	9.383.286	11.173.148	12.836.430	14.195.222	15.759.892	19.939.650	26,5%
Inversiones Financieras	1.019.781	1.452.092	1.458.519	1.951.298	1.346.687	2.072.068	1.994.900	1.976.887	2.086.992	3.706.013	77,6%
Otros Activos	1.394.074	1.946.512	1.897.758	2.426.452	2.465.311	2.864.445	3.095.248	4.074.560	5.956.285	5.038.738	-15,4%
Total activos	10.029.139	12.796.372	12.762.937	13.121.522	13.195.284	16.109.661	17.926.578	20.246.669	23.803.169	28.684.401	20,5%
Depósitos a la vista	1.776.766	2.021.931	2.021.931	2.400.959	2.844.029	3.172.480	3.618.365	3.920.617	4.592.440	8.047.288	75,2%
Depósitos a plazo	4.772.001	6.071.804	6.071.804	5.491.152	5.467.545	6.749.054	7.222.588	7.707.698	8.228.609	9.301.896	13,0%
Otras obligaciones	2.776.437	3.912.386	3.902.204	4.333.258	3.844.544	4.966.078	5.665.668	7.036.254	9.181.156	9.334.692	1,7%
Capital y Reservas	568.559	683.811	620.411	783.608	883.708	1.039.157	1.230.077	1.371.893	1.560.882	1.768.715	13,3%
Provisión dividendos mínimos		(45.617)	(45.617)	(48.232)	(66.623)	(78.380)	(81.377)	(90.088)	(102.891)	(99.247)	-3,5%
Utilidad	135.376	152.057	192.203	160.774	222.075	261.268	271.256	300.294	342.972	330.819	-3,5%
Interes minoritario	0	1	1	3	6	4	1	1	1	238	23700,0%
Total pasivos mas patrimonio	10.029.139	12.796.373	12.762.937	13.121.522	13.195.284	16.109.661	17.926.578	20.246.669	23.803.169	28.684.401	20,5%

¹ A partir del 1 de enero de 2009 por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco aplicó las nuevas normas contables dispuestas por esta entidad.

² A partir de octubre se integran los resultados de City National Bank of Florida.

BAJO NUEVAS NORMAS ¹											VARIACIÓN
Indicadores financieros	2007	2008	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2015/ 2014
Acciones Bci											
Precio	14.950	10.841	10.841	16.576	33.058	28.789	32.946	29.162	29.944	26.730	-10,73%
Utilidad por acción	1.369	1.538	1.944	1.586	2.154	2.504	2.563	2.802	3.155	2.986	-5,37%
Precio bolsa / valor libros (veces)	2,60	1,57	1,70	2,14	3,86	2,57	2,42	1,98	1,81	1,48	-0,33
Precio bolsa / Utilidad por acción (veces)	10,92	7,05	5,58	10,45	15,35	12,95	12,67	10,41	9,49	8,96	-0,53
Patrimonio bursátil (millones de pesos)	1.477.962	1.071.745	1.071.745	1.680.642	3.408.483	3.003.599	3.437.305	3.125.421	3.254.948	2.961.863	-9,00%
Rentabilidad y eficiencia											
Rentabilidad sobre el capital	23,81%	23,82%	33,44%	21,86%	21,37%	21,38%	19,10%	18,98%	19,04%	16,54%	-250 pb
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	54,75%	54,72%	54,72%	69,44%	68,47%	67,50%	67,06%	66,24%	55,03%	68,31%	1.328 pb
Rentabilidad sobre activos	1,35%	1,19%	1,50%	1,22%	1,68%	1,61%	1,51%	1,48%	1,44%	1,15%	-29 pb
Eficiencia (gastos de apoyo / ingreso operacional)	49,64%	44,76%	48,25%	44,71%	45,42%	44,93%	46,08%	43,95%	43,84%	46,92%	308 pb
Activos por empleado (millones de pesos)	1.051	1.393	1.389	1.482	1.420	1.576	1.692	1.925	2.265	2.716	451
Participación de mercado											
Colocaciones ²	12,38%	13,30%	13,30%	12,76%	12,72%	12,94%	12,95%	13,23%	13,08%	12,88%	-20 pb
Riesgo											
Tasa de Riesgo 1 (Gasto en provisiones ³ / Colocaciones totales ⁴)	1,00%	1,32%	1,32%	1,95%	1,53%	1,26%	1,30%	1,50%	1,35%	1,10%	-25 pb
Índice de Riesgo (Provisiones / Colocaciones totales)	1,32%	1,38%	1,40%	2,18%	2,50%	2,42%	2,28%	2,30%	2,13%	1,80%	-33 pb
INDICADORES DE ACTIVIDAD (número)⁵											
Colaboradores (Corporación Bci)	9.541	9.185	9.185	8.848	9.346	10.220	10.595	10.518	10.511	10.560	49
Sucursales ⁶	282	326	326	332	365	378	388	384	361	361	0
Cuentas corrientes	345.820	373.043	373.043	397.764	425.233	449.700	489.816	514.803	528.598	557.236	28.638
Cuentas Primas	893.961	959.580	959.580	1.107.366	1.115.633	1.215.527	1.208.989	1.222.033	939.381	1.036.395	97.014
Cajeros automáticos	815	990	990	1.013	1.111	1.333	1.294	1.080	1.037	1.057	20
Transacciones en cajeros automáticos ⁷ (diciembre de cada año)	3.214.591	3.777.608	3.777.608	4.037.717	5.455.584	5.672.989	4.572.650	4.173.362	4.675.418	4.338.540	-336.878
Transacciones por Internet ⁸ (diciembre de cada año)	11.792.742	18.510.037	18.510.037	24.827.278	12.925.182	14.434.020	15.369.000	16.083.389	15.814.481	16.019.215	204.734
Clientes con clave de acceso a internet	280.324	297.239	297.239	333.379	404.956	408.987	428.310	429.913	464.048	469.014	4.966

¹ A partir del 1 de enero de 2009 por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco aplicó las nuevas normas contables dispuestas por esta entidad.

² Sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia ni City National Bank of Florida.

³ Gasto en provisiones definido como la suma de gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones, riesgo de crédito contingente y ajuste a provisión mínima cartera normal.

⁴ Colocaciones Totales a Clientes.

⁵ Información sin considerar City National Bank of Florida.

⁶ Incluye puntos de contacto.

⁷ Giros en cajeros automáticos.

⁸ Hasta el año 2009 se consideran transacciones realizadas con y sin clave de autenticación, a partir del 2010 se considera únicamente transacciones realizadas con clave de autenticación.
pb: Puntos Base.

5

Gestión
2015

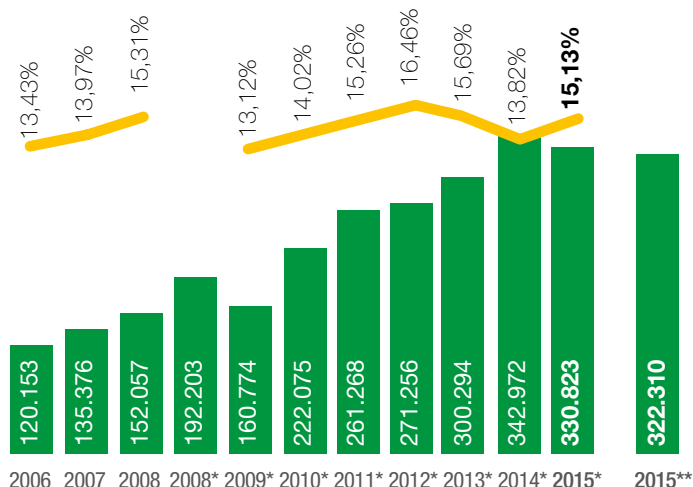
Visión gráfica de la gestión

A continuación se presenta la evolución gráfica de los resultados y gestión de Bci, durante el periodo 2006-2015, con cifras expresadas en pesos nominales:

A) RESULTADOS

La utilidad neta de Bci fue de \$330.823 millones a diciembre 2015, siendo el tercer banco con mayor utilidad del sistema bancario. En 2015 aumentamos nuestra participación en la utilidad total del sistema bancario en 131pb respecto del año anterior. Los resultados de City National Bank of Florida sólo se contabilizan a contar del 17 de octubre de 2015.

UTILIDAD NETA: Bci y Participación en el Sistema Bancario



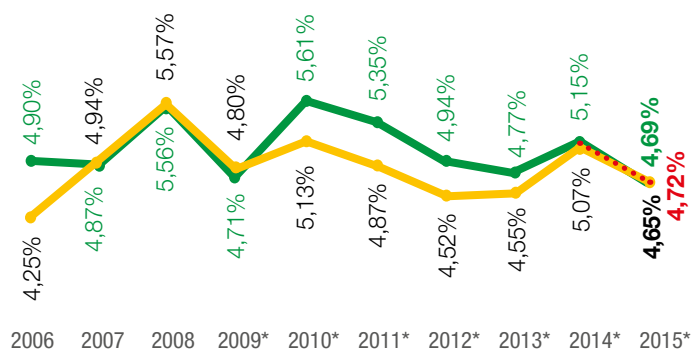
¹ Sistema Bancario incluye inversión de Corpbanca en Colombia y City National Bank Of Florida

* Cifras bajo nueva normativa Sbif

** Utilidad Bci sin City National Bank of Florida

El margen de intereses neto, correspondiente a la relación entre ingresos netos por intereses y reajustes sobre las colocaciones promedio, fue de 4,69%, situándose por sobre el sistema bancario. La diferencia respecto al Sistema ha disminuido consecuencia de una decisión de privilegiar los ingresos ajustados por riesgo.

MARGEN DE INTERESES NETOS: Bci y Sistema Bancario¹



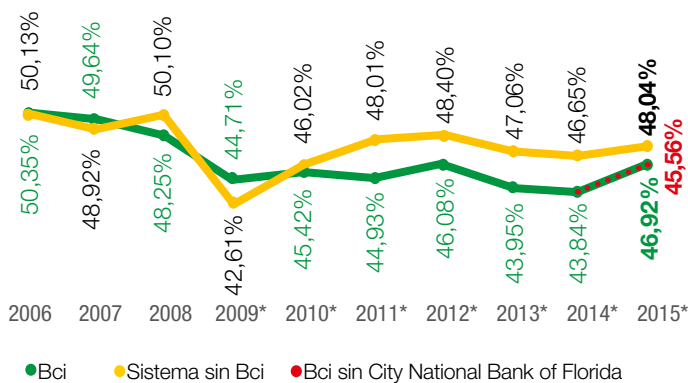
● Bci ● Sistema sin Bci ● Bci sin City National Bank of Florida

¹ Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora inversión de Corpbanca en Colombia

* Cifras bajo nueva normativa Sbif

El índice de eficiencia operacional mide la relación entre los gastos de apoyo y el resultado operacional bruto. En 2015 la eficiencia mostró un deterioro tanto en el sistema bancario como en Bci. En nuestro caso, el descenso se debió en buena medida, a dos factores circunstanciales: los mayores gastos ocasionados por asesorías relacionadas con la compra de City National Bank y a la implementación del Plan de Transformación Digital, que permitirá reducir los costos operacionales en el mediano plazo, con el consiguiente incremento de la eficiencia.

ÍNDICE DE EFICIENCIA¹: Bci y Sistema Bancario²



¹ Una baja del índice representa una mayor eficiencia

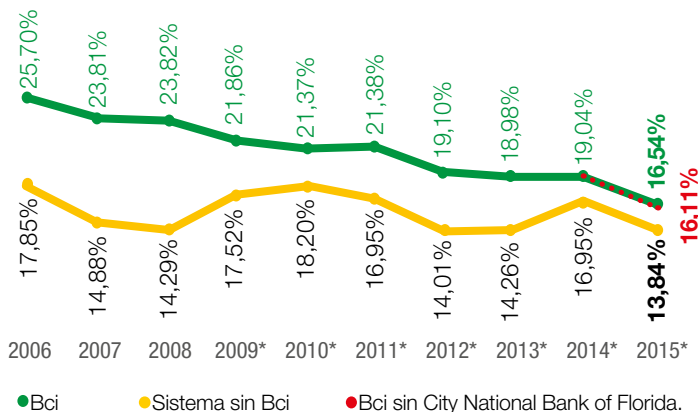
² Sistema Bancario excluye a Bci e incluye inversión de Corpbanca en Colombia

* Cifras bajo nueva normativa SBIF

En 2015 Bci alcanzó una rentabilidad sobre capital (ROE) de 16,54%, 250 pb más baja que la del año anterior. Pero ella fue muy superior a la de 13,84% del resto del sistema bancario.

RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL:

Bci y Sistema Bancario¹



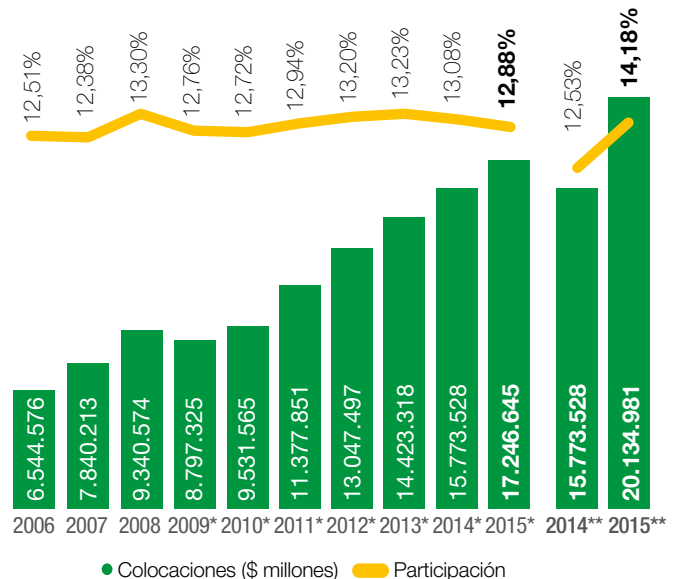
¹ Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora inversión de Corpbanca en Colombia.

* Cifras bajo nueva normativa SBIF.

B) PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Las colocaciones acumuladas totales de Bci (netas de interbancarias) ascendieron a \$17,25 billones (millones de millones), monto 9,3% mayor que el obtenido en 2014. La participación de mercado disminuyó levemente, llegando a 12,88%. Sin embargo, si se incluyen las colocaciones de City National Bank, el crecimiento de las colocaciones de Bci fue mucho más alto (27,6%) y su participación de mercado alcanzó un nivel sin precedentes de 14,18%.

COLOCACIONES TOTALES: Bci y Participación de Mercado¹



¹ Participación de mercado sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia y City National Bank of Florida.

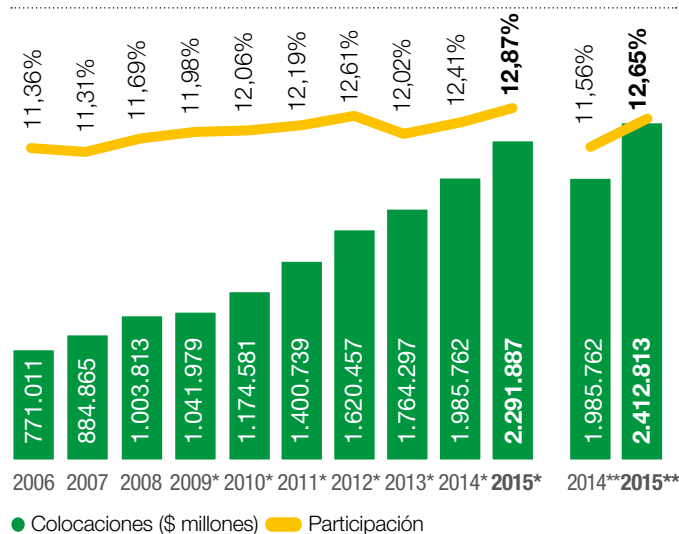
* Cifras bajo nueva normativa SBIF.

** Cifras incluyen City National Bank of Florida e inversión de Corpbanca en Colombia.



Las colocaciones totales (netas de interbancarias) se componen de las colocaciones comerciales, de consumo y de vivienda. Como se puede apreciar en los siguientes gráficos, desde 2009 Bci ha incrementado las colocaciones en cada una de estas partidas. En 2015 se expandieron con especial fuerza las colocaciones de vivienda (18,1%) y las de consumo (15,4%) y, en menor medida, las comerciales (5,4%).

COLOCACIONES CONSUMO¹



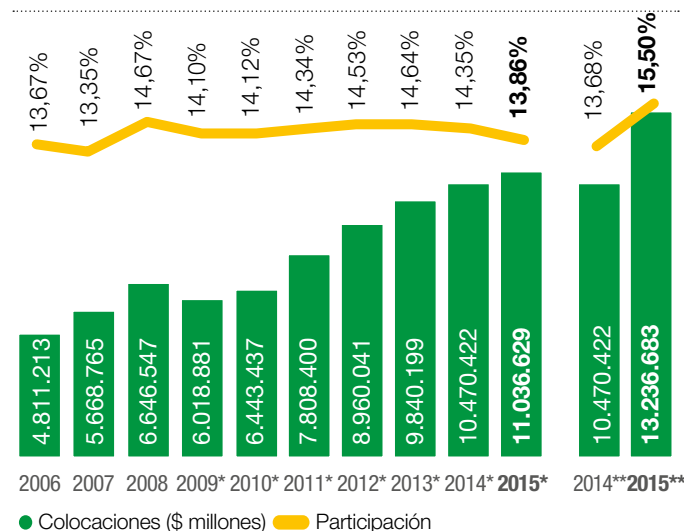
¹Participación de mercado sin considerar la inversión de Corpbanca en Colombia ni City National Bank.

*Cifras bajo nueva normativa SBIF.

**Cifras consideran City National Bank of Florida e inversión de Corpbanca en Colombia.

La decisión corporativa de privilegiar la rentabilidad por sobre el crecimiento del volumen de las colocaciones, influyó en la caída en la participación de mercado en colocaciones comerciales.

COLOCACIONES COMERCIALES¹

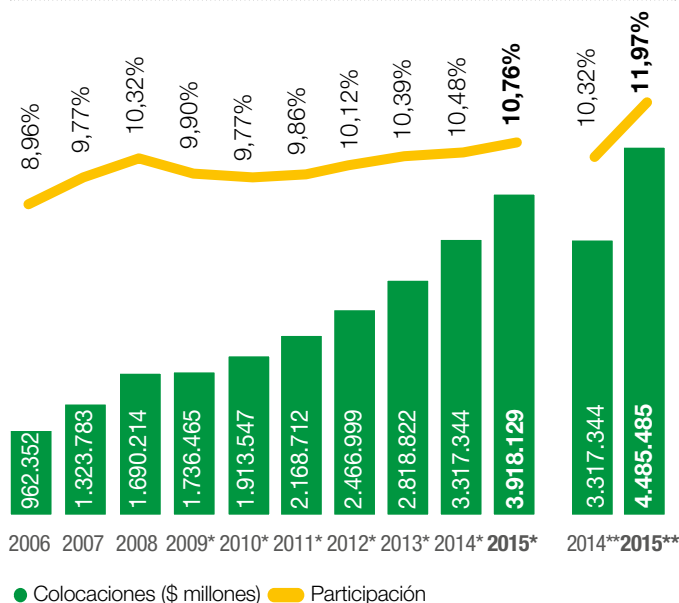


¹Participación de mercado sin considerar la inversión de Corpbanca en Colombia ni City National Bank.

*Cifras bajo nueva normativa SBIF.

**Cifras incluyen City National Bank of Florida e inversión de Corpbanca en Colombia.

COLOCACIONES VIVIENDA¹



¹Participación de mercado sin considerar la inversión de Corpbanca en Colombia ni City National Bank.

*Cifras bajo nueva normativa SBIF.

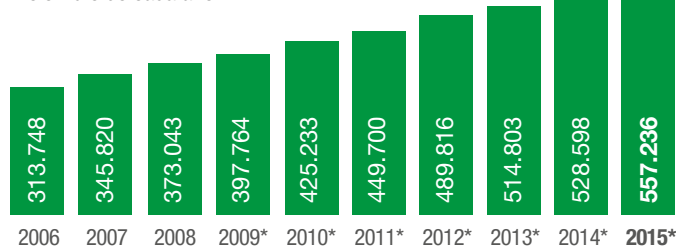
**Cifras consideran City National Bank of Florida e inversión de Corpbanca en Colombia.

En 2015, Bci alcanzó su mayor participación de mercado en colocaciones de vivienda, impulsado por una optimización en los procesos y una alta demanda por este producto. Esto, como consecuencia de las bajas tasas, precios de viviendas en alza y clientes que decidieron adelantar su decisión de compra, ante los cambios que traería la reforma tributaria en 2016.

Las cuentas corrientes mantuvieron el crecimiento sostenido de los últimos años, aumentando 5,4% respecto a diciembre de 2014. El número de cuentas vista, en tanto, se incrementó en un 10,3% respecto a diciembre de 2014, año en que estas registraron una caída, debido, en gran medida, a una política de revisión y cierre de cuentas inactivas.

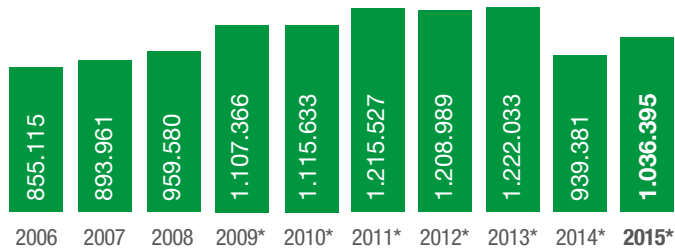
Bci: NÚMERO DE CUENTAS CORRIENTES SIN CITY NATIONAL BANK OF FLORIDA

Diciembre de cada año



Bci: NÚMEROS DE CUENTAS VISTAS (PRIMAS) SIN CITY NATIONAL BANK OF FLORIDA

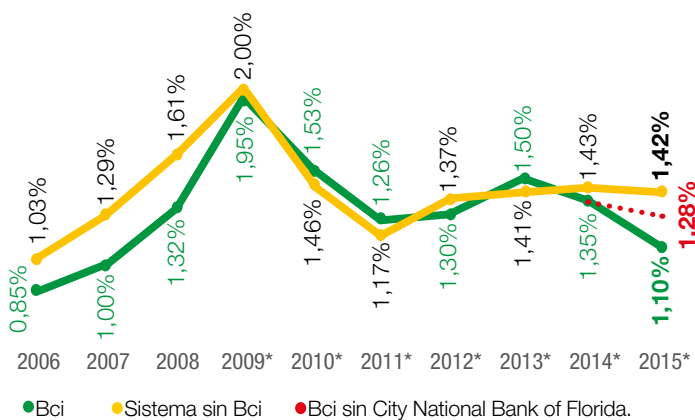
Diciembre de cada año



C) RIESGO:

En 2015, la tasa de riesgo 1, medida como el gasto en provisiones y castigos sobre colocaciones de clientes, fue de 1,10%, continuando su fuerte tendencia a la baja de los años anteriores. La disminución de la tasa de riesgo 1 refleja los resultados del Plan de Transformación de la Gestión de Riesgo y está en línea con el foco en la rentabilidad ajustada por riesgo.

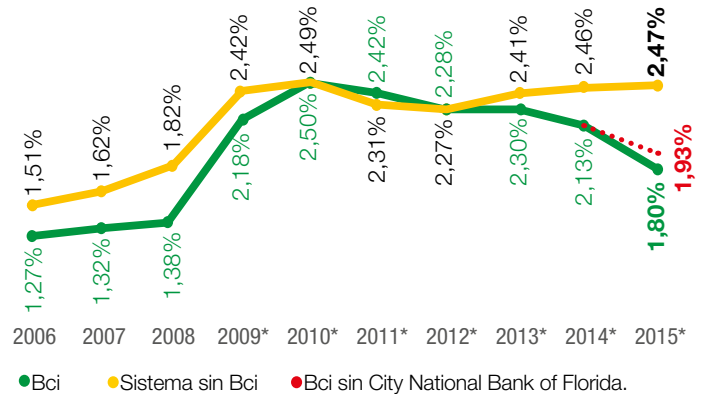
GASTO EN PROVISIONES Y CASTIGOS SOBRE COLOCACIONES: Bci y Sistema Bancario¹



¹ Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora inversión de Corpbanca en Colombia.
* Cifras bajo nueva normativa SBIF

El índice de riesgo, medido como provisiones sobre colocaciones totales, fue de 1,80% a diciembre de 2015, continuando así su tendencia descendente de los últimos cinco años. Esta baja contrastó con la trayectoria al alza del índice de riesgo del resto del sistema bancario.

PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES TOTALES: Bci y Sistema Bancario¹



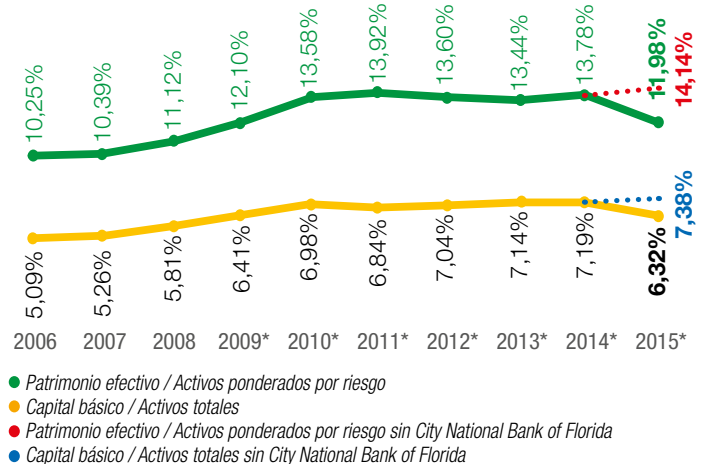
¹ Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora inversión de Corpbanca en Colombia.
* Cifras bajo nueva normativa SBIF

D) NIVEL DE CAPITAL Y BASILEA

En 2015, los coeficientes de patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo y de capital básico sobre activos totales fueron de 11,98% y 6,32%, respectivamente. Su baja respecto a años anteriores se explica por la incorporación de City National Bank. Esta situación se revertirá en 2016 con el aumento de capital que fue aprobado por los accionistas de Bci en octubre de 2015.

Con todo, aun sin considerar el señalado aumento de capital, los indicadores permanecen sobre los límites internos establecidos por el Banco, y muy por sobre los mínimos regulatorios fijados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de 8% y 3%, respectivamente.

Bci: COEFICIENTES DE BASILEA



Desempeño sostenible 2015 en cifras

CLIENTES SOSTENIBLES

5

Sucursales accesibles inauguradas para personas con discapacidad

2.100

Emprendedores financiados por Bci Nace

578.000

Visitas al programa www.conletragrande.cl

2.944.000

visualizaciones en YouTube

EXPERIENCIA COLABORADOR

9.793

Colaboradores capacitados

241

Colaboradores acogidos a Programa Trabajo a Medida (TAM)

88,9%

Índice de clima laboral

PROVEEDORES

98%

De satisfacción global de los proveedores con Bci

301

Empresas proveedoras participaron en encuentros de sostenibilidad

3,8 días

Fue el plazo promedio de pago de facturas

COMPROMISO CON LA COMUNIDAD

6.000 asistentes

Al concierto gratuito a la comunidad

411

Colaboradores participaron en el Programa de Voluntariado Corporativo

100%

De satisfacción a Visitas Guiadas de Arte

COMPROMISO AMBIENTAL

40,5%

Menos de consumo energético respecto de la meta anual

3

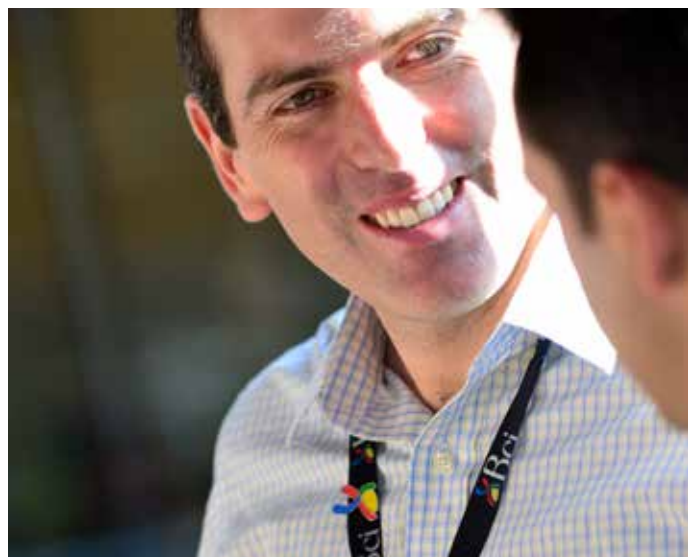
Edificios con Certificación Leed

2.000

Árboles plantados en la Patagonia chilena para ayudar a compensar la huella de carbono



Primer Lugar Ranking Nacional de Sostenibilidad Empresarial Prohumana 2015



6

Clasificación de Riesgo

Bci cuenta con clasificaciones de riesgo a nivel nacional por parte de Feller Rate y Fitch Ratings y, a nivel internacional, por parte de Moody's, Standard & Poor's (S&P) y Fitch Ratings.

A nivel local, Feller Rate confirmó la clasificación de riesgo de solvencia de Bci en AA+ y mejoró la perspectiva desde "estable" a "positiva". Feller Rate fundamentó su cambio en perspectivas en los avances logrados por el Banco en diversos ámbitos durante los últimos tres años. Especialmente responde al fortalecimiento de su estructura y políticas de gestión de riesgo con impacto favorable en sus indicadores de cartera y a la diversificación de sus fuentes de financiamiento.

Respecto de Bci consideran que "ha centrado su estrategia en desarrollar una relación de largo plazo con sus clientes, con una propuesta de valor diferenciada para cada segmento. Su organización se ha adaptado y reforzado continuamente, buscando aumentar la calidad de servicio, lograr una mayor eficiencia y mejorar los estándares de gestión. Durante los últimos dos años, la entidad se enfocó en un plan de transformación de riesgo, implementando altos estándares de gestión, que se han traducido en una mejora en la calidad de sus activos". Fitch Ratings, por su parte, confirmó la clasificación de riesgo local de AA+, ratificando la perspectiva en "Estable". Esta evaluación considera las mejoras realizadas por Bci en la base de capital y la adecuada administración del balance y la liquidez. Adicionalmente, destacó la sólida franquicia doméstica de Bci, además de un adecuado manejo del riesgo que se ha visto potenciado por mejoras en el monitoreo de créditos comerciales individuales. Mencionó, también, que la adquisición de City National Bank of Florida es positiva en términos estratégicos, aunque pudiese deteriorar la fortaleza financiera de Bci.

A nivel internacional, Moody's confirmó su clasificación de largo plazo en moneda extranjera de A1, mientras que mantuvo su perspectiva en "Negativa". Respecto a esta última, Moody's indicó que esperan ver confirmación de que los indicadores de riesgo y de capital no se vean afectados negativamente, con posterioridad a la consolidación con City National Bank of Florida y que los niveles de estructura de fondeo mejoren.

Entre los fundamentos de la clasificación, Moody's subrayó su posicionamiento dentro de los bancos más grandes de la plaza con una fuerte presencia transversal en todos los segmentos, así como el buen manejo de la calidad de los activos y una sólida base de rentabilidad y de depósitos.

A su vez, Standard & Poor's (S&P) reafirmó su clasificación de riesgo de largo plazo en A y su perspectiva en "Estable". Señaló que esto se debe a que mantendrá una sólida posición competitiva, a pesar de la alta competitividad del mercado, mantendría los saludables niveles de riesgo y una adecuada capitalización. Asimismo, S&P espera que Bci mantenga niveles saludables de rentabilidad utilizando su robusta red de distribución, economías de escala y el uso de las plataformas tecnológicas. Creen que puede integrar exitosamente a City National Bank, considerando su gran gama de productos y su experiencia en cruce de productos.

Finalmente, utilizando los mismos argumentos previamente mencionados en el plano local, a nivel internacional Fitch Ratings confirmó la clasificación de largo plazo en A- y su cambio de perspectiva a "Positiva".



CLASIFICACIÓN LOCAL

Feller Rate	
Solvencia	AA+
Perspectiva	Estable
DAP a más de 1 año	AA+
Bonos	AA+
Bonos subordinados	AA
Acciones	1ª clase nivel 1

Fitch Ratings	
Corto plazo	N1+
Largo plazo	AA+
Bonos	AA+
Bonos subordinados	AA-
Acciones	1ª clase nivel 1
Perspectiva	Estable

CLASIFICACIÓN INTERNACIONAL

Moody's*	
Long-term rating	A1
Bank financial strength rating	C
Short-term issuer level rating	P1
Outlook	Negative

Standard & Poor's	
Long-term foreign issuer credit	A
Long-term local issuer credit	A
Short-term foreign issuer credit	A1
Short-term local issuer credit	A1
Outlook	Stable

Fitch Ratings	
Foreign currency long-term debt	A-
Local currency long-term debt	A-
Foreign currency short-term debt	F1
Local currency short-term debt	F1
Viability	a-



7

Premios y Reconocimientos

Durante 2015 Bci fue reconocido, nuevamente, por su labor en diversos ámbitos, como gestión de negocios y desempeño financiero, reputación corporativa y liderazgo, innovación, ambiente laboral y sostenibilidad.

Experiencia colaborador

Great Place to Work

Mejores Empresas para Trabajar en Chile
2014: 7º lugar
2015: 5º lugar

Great Place to Work

Mejores Empresas para trabajar en América Latina
2015: 14º lugar

MERCO Talento

Empresas más atractivas para trabajar en Chile
2014: 6º lugar
2015: 3º lugar

Fundación Chile Unido

Mejores Empresas para Madres y Padres que Trabajan
2014: 3º lugar en la categoría Grandes Corporaciones
2015: 5º lugar

Asociación de AFP

Premio Plenus
2015: 1º lugar categoría Empleabilidad por programa "Cajeros Senior"

Experiencia de clientes

ProCalidad

Índice Nacional de Satisfacción de Clientes
2014: 1º lugar, categoría Grandes Bancos
2015: 1º lugar, categoría Grandes Bancos
Bci Nova, 1º lugar, categoría Banco *Retail*

IZO – Universidad de los Andes

Best Customer Experience (BCX Index) Categoría Bancos
2014: Líder en Experiencia de Clientes de Chile
2015: Líder en Experiencia de Clientes de Chile

Diario Estrategia y Alco Consultores

Premio Lealtad del Consumidor
2014: 1º lugar Banca
2015: 1º lugar Banca

Effie Awards Chile

Ideas que funcionan
2015: Premio Effie Plata por campaña "Bci Empresarios"

eCommerce Awards Chile

2014: "Mejor iniciativa Mobile para eCommerce"
2015: Líderes del eCommerce en servicios financieros y banca *on line*

Global Finance

Safest Banks in Latin America
2014: 4º lugar
2015: 4º lugar

World Finance Banking Awards

2014: Best Banking Group
Best Private Bank
Best Investment Management Company (Bci Asset Management)
2015: Best Banking Group
Best Private Bank
Chile's Best Equities Investment Manager

Morning Star

Categoría de Fondos
2015: 1º lugar categoría Renta Variable Asia: fondo mutuo Bci Asia



Transparencia Corporativa

IdN / KPMG / Universidad del Desarrollo / Chile Transparente

Empresa Más Transparente de Chile
2014: 2º lugar Nacional
2015: 1º lugar Nacional

Reputación corporativa

MERCO

Empresa con Mejor Reputación Corporativa
2014: 3º lugar
2015: 1º lugar

Sostenibilidad

Fundación PROhumana

Empresa Más Sustentable de Chile
2014: 1º lugar
2015: 1º lugar

Innovación

ESE Business School

Most Innovative Companies Chile
2014: 1º lugar, Banco Más Innovador de Chile
1º lugar, Mejor Cultura de Innovación en Chile
2015: 1º Lugar, Categoría Banca

Universidad de Chile / CORFO / CADEM

Premios *Best Place to Innovate* Sector Financiero
2014: 1º lugar Sector Financiero
2015: 1º lugar Sector Financiero

PWC Chile / Diario Financiero

Empresas Más Admiradas de Chile
2014: 3º lugar
2015: 4º lugar

MERCO

Empresa Más Responsable y con Mejor Gobierno Corporativo
2014: 1º lugar
2015: 1º lugar

World Finance Banking Awards

2014: Most Sustainable Bank Chile
2015: Most Sustainable Bank Chile







Alberto Abarza

Colaborador Bci

Record americano de natación paralímpica

Padezco el síndrome Charcot-Marie-Tooth, una enfermedad que va debilitando la fuerza del cuerpo lentamente y que me obliga a andar en silla de ruedas.

Después de haber buscado una oportunidad laboral en muchas partes, llegué a Bci en abril de 2011, donde me sentí acogido y aceptado desde un principio, a pesar de todos los prejuicios que pensé, tendrían de mí: que abusaría de las licencias médicas, que no cumpliría mis horarios, que me aprovecharía del sistema, etc.

Al llegar me di cuenta que tales prejuicios no existían, y vi con sorpresa cómo el banco se fue adaptando para darme autonomía, habilitando todas las mesas del casino para que yo pudiera comer en mi silla, creando rampas y habilitando un baño 100% accesible. Eso me demostró el verdadero sentido de la inclusión.

Cuando mis líderes notaron que mi enfermedad avanzaba y ya no podía seguir con mis responsabilidades habituales, dado que me costaba mucho escribir y controlar mi respiración, en vez de prescindir de mí, me cambiaron a otra área más adecuada, donde continuaron dándome las herramientas y el apoyo necesario para hacerme sentir que soy importante. Me han permitido desarrollarme integralmente y ser independiente; poder pagar mis terapias y apoyar a mi hija que es el pilar fundamental de mi vida. Se han preocupado de detalles que me emocionan, como cuando notaron que me costaba desplazarme en mi vieja silla de ruedas y me regalaron una diseñada especialmente para mí.

Gracias a Bci he podido desarrollarme laboralmente y también en lo que más amo que es la natación. Este apoyo me permitió llegar a los juegos parapanamericanos 2015 en Toronto donde logré ser récord americano, y donde obtuve la clasificación a los Juegos Paralímpicos de Río de Janeiro 2016, lo que me llena de orgullo ya que representaré a mi país en la cita deportiva más grande del mundo.



MISIÓN

Bci se define como una corporación de soluciones financieras que participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, para ofrecer a la comunidad productos y servicios generados por procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en la calidad, con una permanente innovación tecnológica, prudentes políticas de administración de riesgos y exigentes estándares éticos, los que deben ser respetados por todas las personas que se desempeñan en sus empresas. En este marco, y con el propósito de cumplir con nuestros objetivos y políticas, nos comprometemos a cuidar que dichos logros se obtengan con especial énfasis en los que consideramos nuestros cuatro pilares fundamentales:

Accionistas

Las políticas y decisiones de negocios siempre deben destinarse a incrementar el patrimonio invertido por los accionistas en la empresa. Se pretende que el retorno sobre su inversión sea superior al promedio del sistema bancario, acompañado de niveles de riesgo normales para los negocios en que nos desenvolvemos y con el máximo nivel de transparencia posible en conducta, de acuerdo con las leyes, la reglamentación y el marco ético vigente.

Clientes y Proveedores

Los productos y servicios que entreguen las empresas Bci a sus clientes deben ser de óptima calidad, innovadores, satisfacer adecuada y oportunamente sus necesidades y con precios competitivos; considerando siempre que los clientes son la base del éxito de la institución y, por ende, las relaciones comerciales con ellos deben ser mantenidas bajo una perspectiva de largo plazo. Con los proveedores se deben mantener relaciones de mutuo beneficio, de lealtad en el tiempo y con altos estándares de calidad, cumplimiento y transparencia.

Colaboradores y sus familias

Bci debe procurar que todos sus colaboradores tengan una calidad de vida digna y un trabajo estable, con posibilidades de desarrollo personal, profesional y familiar, donde se incentive y retribuya adecuadamente el buen desempeño y el esfuerzo individual y grupal, junto con entregar directrices y formas de desarrollo que mantengan un ambiente laboral de excelencia y un comportamiento profesional ético y exigente. Bci se define como una empresa familiarmente responsable, comprometida con lograr que las funciones de los colaboradores se desarrollen en condiciones compatibles con una adecuada vida personal y familiar.

Sociedad

Nuestro compromiso es desarrollar negocios y actividades dentro de la legislación vigente en el país y en las plazas del exterior donde Bci tiene presencia, con plena observación de los principios éticos que aseguran el respeto de los derechos e intereses ajenos, de acuerdo con los cánones establecidos y aceptados por la sociedad. Como empresa, Bci también tiene interés en contribuir efectivamente a mantener un medioambiente sano y a incrementar el patrimonio social, cultural y económico del país, por medio del apoyo a iniciativas en esa dirección.



NUESTRA VISIÓN

Aspiramos a ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse.

¿CUÁL ES EL SENTIDO DE TRABAJAR EN Bci?

Tenemos un propósito común:

“Hacer que los sueños se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida de nuestros clientes”.

CRITERIOS DE EXPERIENCIA

Seguridad

Velar por su tranquilidad:

Soy digno de confianza; doy continuidad al negocio; velo por el patrimonio del cliente y del banco; actúo con transparencia y garantizo la seguridad de la información.

Cercanía

Conocer y conectarse emocionalmente:

Conozco a mis clientes / colaboradores y demuestro interés por ellos; me pongo en el lugar del otro; me apropio de todos sus requerimientos y siempre demuestro la actitud de servicio de Bci.

Diligencia

Asesorar y ejecutar a la primera:

Cumplo mis compromisos en tiempo y forma; tengo los conocimientos que necesito; simplifico la vida al cliente y lo mantengo informado; soy ágil y me anticipo.

Imagen

Proyectar los valores Bci en cada acción:

Actúo en forma consistente con los valores de respeto, excelencia e integridad; cuido mi imagen personal y la de mi equipo, genero un lugar de trabajo impecable y transmito que estoy orgulloso de pertenecer a Bci.

NUESTROS VALORES

Integridad / Respeto / Excelencia

PERFIL DEL COLABORADOR Bci



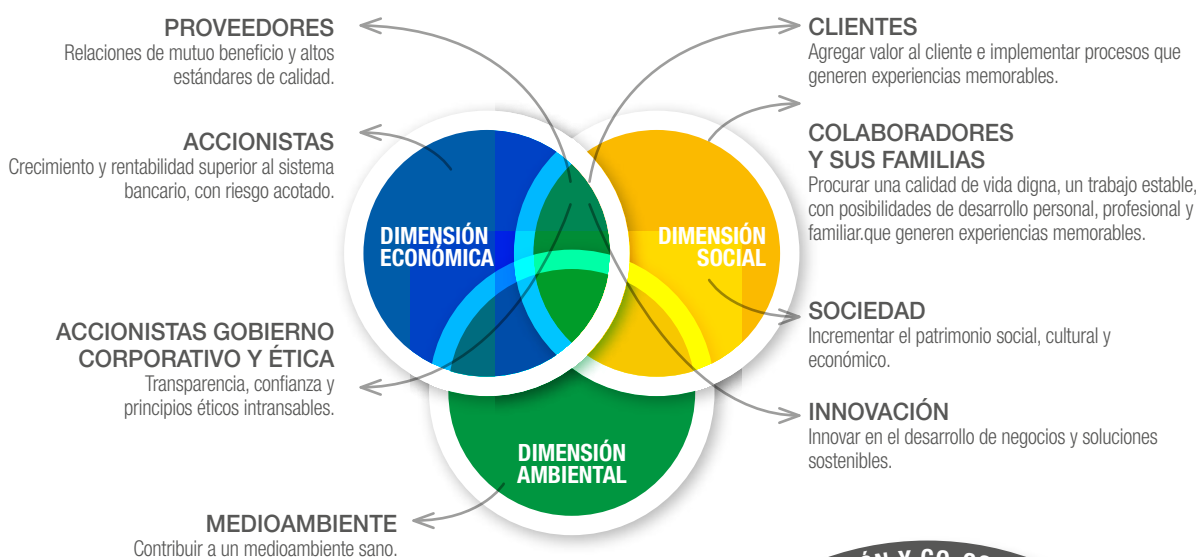
Modelo y estrategia de sostenibilidad

Buscamos promover el bienestar económico, social y ambiental de todas las personas relacionadas con nuestro quehacer.

Con el objetivo de avanzar en esta dirección, integramos estas dimensiones en las iniciativas que desarrollamos para cumplir con nuestra Visión, en base a la cual “aspiramos a ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y a ser reconocidos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse”.

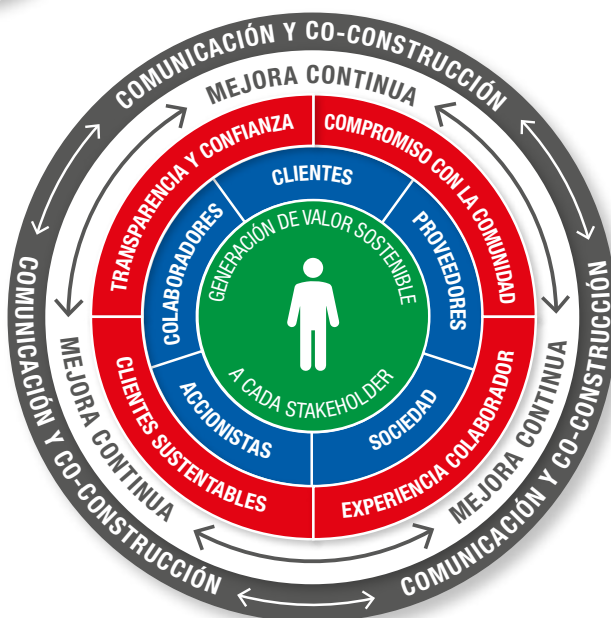
De esta manera, los impactos económicos, sociales y ambientales son considerados en la planificación estratégica de la organización y su *Balance Scorecard* (BSC), en tanto adquieren un carácter estratégico desde el punto de vista del negocio.

El Modelo de Sostenibilidad de Bci establece metas específicas por cada *stakeholder* de la Corporación, lo que permite fijar sistemas de evaluación y monitorear el desempeño corporativo en las dimensiones social, económica y ambiental.



ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD

Poniendo siempre a la persona al centro de toda actividad, nuestra Estrategia de Sostenibilidad busca generar valor sostenible a cada grupo de interés definido por Bci. Por lo tanto, está integrada en la gestión de todas las áreas de la Corporación, fijando los lineamientos principales de cada uno de los cuatro ejes estratégicos definidos: Transparencia y Confianza; Compromiso con la Comunidad; Experiencia Colaborador; y Clientes Sostenibles. Cada uno de estos ejes, alberga una serie de programas y acciones que dan cuenta de nuestra diversificada e integral gestión sostenible, los cuales permanentemente son sometidos a un proceso de mejora continua y co-construcción con cada stakeholder.



Diálogo con grupos de interés

Contamos con una serie de instancias de comunicación e información, donde, en los últimos años, hemos dado mayor énfasis a los medios digitales y las cuentas que disponemos en redes sociales.



CANALES DE COMUNICACIÓN

Grupos de interés	Canales Masivos	Canales Segmentados	Canales Participativos
ACCIONISTAS	- Sitio web www.bci.cl - Junta de Accionistas - Conferencia Anual CEO	- Oficina de Atención al Inversionista - Correo electrónico investor_relations_bci@bci.cl	- Reuniones con accionistas institucionales e importantes inversionistas del mercado - Conferencias a distancia con analistas e inversionistas
COLABORADORES	- Intranet Bci - E-mail corporativo - E-mail Gestión de Personas - Canal corporativo de TV	- E-mail corporativo - Canal corporativo de TV - Bci + 1%	- Programa Bci Te escucha - Programa Te quiero Protegido - Reuniones Informativas - Reuniones de área - Escucha a colaboradores - Encuesta de clima laboral - Encuesta de calidad de servicio - Encuesta de ejecución - App Muro Colaborador
CLIENTES	- Sitio web www.bci.cl/personas - Programa de TV Mirada Financiera (CNN-Chile) - Twitter del gerente general - E-mail gerenciageneral@bci.cl - Cuentas en LinkedIn, Facebook y Twitter	- E-mails segmentados y masivos - Sistema de SMS para el posterior contacto con el ejecutivo - Bci Directo (+562) 2692 8000 - Ejecutivos de Servicio al Cliente en todas las sucursales - Aplicaciones Móviles (App): Bci Móvil, Bci Empresas, Bci Empresarios, Bci Preferencial, Bci Corporativa y Mayorista, Bci Nova Móvil, Corredores de Seguros Bci, T Banc Móvil, Bci Inversiones, Bci Banca Privada, eFactoring	bciclientes@bci.cl - E-mails segmentados y masivos - Bci Móvil y Sistema de SMS para el posterior contacto con el ejecutivo - Bci Directo +562 2692 8000 - Ejecutivos de Servicio al Cliente en todas las sucursales Twitter@bci.cl - Telecanal
PROVEEDORES	Portal de Proveedores	- Portal de Proveedores - Estudio Anual de Satisfacción de Proveedores - Reconocimiento a Proveedor Destacado - Premio al Colaborador destacado - Correo electrónico quehagoproveedores@bci.cl	- Reuniones mensuales y semanales de escucha a proveedores - Desayunos trimestrales de escucha a proveedores - Encuentros de Sostenibilidad con Proveedores
SOCIEDAD	www.bci.cl/accionistas - Cuentas en LinkedIn, Facebook y Twitter	- Sitio www.conletragrande.cl - Aplicaciones móviles Con Letra Grande, Guía Nace.	- Estudios de Reputación Corporativa - Consejo Consultivo de Sostenibilidad

Cabe mencionar que tanto la Memoria Anual como el Reporte de Sostenibilidad de años anteriores, y la presente Memoria Integrada, se encuentran publicados en nuestro sitio web www.bci.cl, y son transversales a todos nuestros grupos de interés.

Ética corporativa

Desde sus orígenes, nuestra Corporación ha tenido especial preocupación para que sus resultados que la han distinguido se obtengan siempre poniendo a las personas como el centro de todo.

Esta visión de hacer negocios, que ha trascendido a las generaciones, está presente en cada una de las declaraciones estratégicas de la organización, y orienta el trabajo diario de los colaboradores a través de una serie de directrices y normativas.

El mandato considera que, para cumplir con esta misión organizacional, cada colaborador y líder es responsable de resguardar con su actuar la reputación, buen nombre y prestigio de nuestra corporación, cuidando y practicando en el día a día, los valores corporativos de Integridad, Respeto y Excelencia.

CÓDIGO DE ÉTICA DE Bci

Es el marco normativo corporativo en materias éticas, que regula dimensiones como:

- Conductas éticas en las operaciones comerciales y en las actividades propias del giro.
- Conflicto de intereses.
- Conductas de interés público.
- Conductas de gestión interna.
- Aspectos atinentes a las conductas personales.

Durante 2015 se llevó a cabo una actualización del Código de Ética, el cual fue entregado en formato impreso a los colaboradores de la Corporación, y se dejó disponible en versión digital en la intranet Mundo Bci.

El órgano responsable de velar por la administración de las normas del Código de Ética, es el Comité de Ética, el cual fue creado en 1996 y cuya función es esencialmente normativa, regulatoria y moderadora de las prácticas que, de acuerdo con estándares éticos, sean consideradas adecuadas para el cumplimiento de los fines y la aplicación de las políticas de la Corporación. El señalado Comité es un organismo regulador; es decir, no sanciona. Esta labor recae en la Gerencia General y su línea de Reportes, asesorada por la gerencia de Contraloría o Fiscalía, considerando las características del área y del asunto relacionado con la consulta o denuncia.

Esta instancia se reúne en forma periódica, y a lo largo del año recibe además, consultas o denuncias *on line*, para resolver situaciones urgentes de mayor complejidad. Sesiona con al menos dos de sus miembros titulares y un miembro transitorio, y adopta sus acuerdos por simple mayoría

Durante 2015 se desarrollaron y gestionaron diversas actividades relacionadas con la protección y difusión de la Ética Corporativa en Bci.

Se desarrolló un plan de comunicaciones permanente, cuyo principal medio de difusión interno es el correo electrónico denominado "Valores Bci". Esta casilla informa y orienta acerca de los valores, principios y guías de actuación en relación a las conductas éticas de los colaboradores, representando una herramienta de gestión que facilita la toma de decisiones. Su propósito es contribuir al aprendizaje y mejora continua de prácticas éticas mediante el conocimiento, ejercitación, aplicación y calibración de criterios de actuación.

Durante 2015 se realizó una difusión permanente de informativos y mensajes por esta vía, que pretende seguir modelando nuestra cultura cimentada en sólidos valores corporativos.

Por otra parte, se fomentó el uso de los canales de consulta o denuncia para colaboradores, en materias éticas, cumplimiento normativo y prevención de irregularidades, fraudes y riesgo penal, denominados "Canales de Confianza". Estos medios confidenciales, son gestionados por cuatro áreas según la naturaleza de la consulta o denuncia.

La difusión permanente de estos Canales de Confianza se realizó mediante *mailings*, diario mural y distribución junto con el Código de Ética en formato impreso.





Estos medios y canales están permanentemente abiertos, y se contestan en horarios laborales. Todos los canales son confidenciales, dos de ellos, Bci Te Escucha y Qué Hago, son bidireccionales (pueden tener respuesta) y no permiten denuncias anónimas; y los canales de Prevención del Riesgo Penal y Libre Competencia, y de Prevención de Fraudes, son unidireccionales y permiten denuncias anónimas.

Cada uno de estos canales es gestionado confidencialmente por una instancia diferente:

- **Bci Te Escucha:**
Gerencia de Gestión de Personas.
- **Qué Hago:**
Secretario Ejecutivo del Comité de Ética.
- **Prevención del Riesgo Penal y Libre Competencia:** gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención.
- **Prevención de Fraudes:**
gerencia de Riesgo Operacional.

Las denuncias son investigadas, dependiendo de su naturaleza y del caso, por diversas instancias, Gerencia de Gestión de Personas, Gerencia de Contraloría y Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención.

Los lineamientos éticos en Bci son reforzados mediante programas de capacitación y campañas de sensibilización continuos. En 2015, las principales iniciativas desarrolladas en esta dirección fueron:

INDUCCIÓN

Es el proceso de preparación para el cargo por el que atraviesan todas los nuevos colaboradores que se incorporan a Bci, en el que se incluye un módulo especial de tres horas sobre el Sistema de Ética de la Corporación. Participaron en este proceso de inducción, 1.025 nuevos colaboradores.

INDUCCIÓN AL LIDERAZGO Y ACADEMIA DE LIDERAZGO

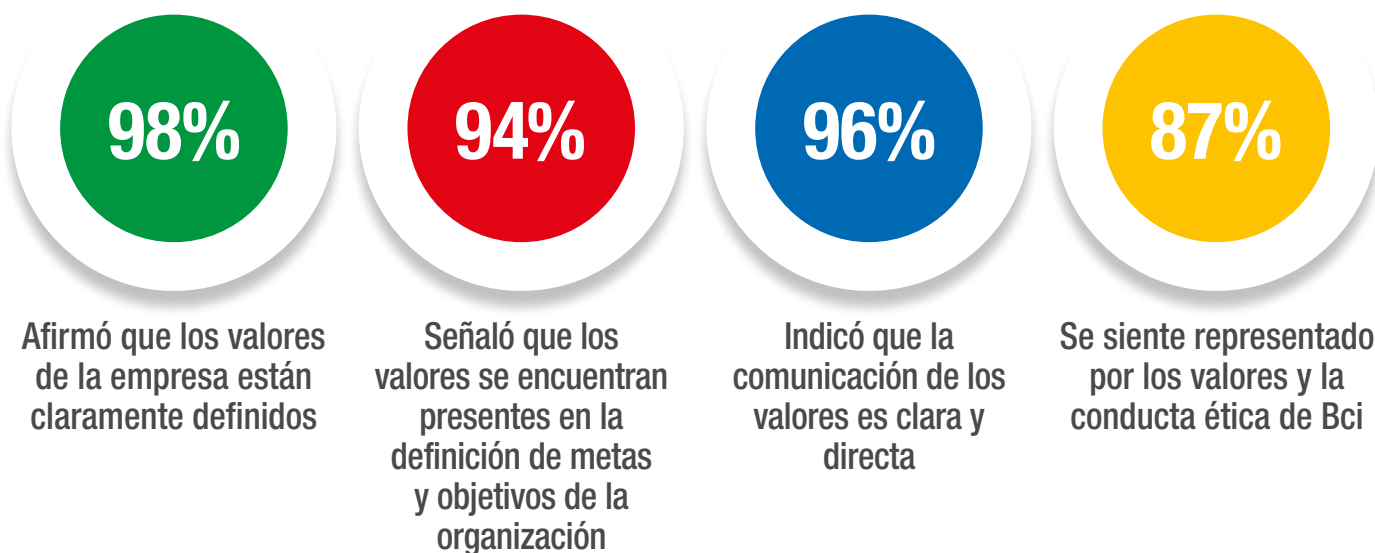
148 Líderes realizaron el curso de Inducción al Liderazgo, que contempla un módulo de ética de dos horas de duración. Asimismo, en la Academia de Liderazgo Bci, Fases I y II, en el que participaron 320 líderes, se incluyeron temas y discusiones sobre materias de este carácter.

EVALUACIÓN DE LA ÉTICA CORPORATIVA

Bci evalúa y retroalimenta su Sistema de Ética mediante distintos mecanismos. El más importante es el Barómetro de Valores y Ética Empresarial, un estudio que desarrolla Fundación Generación Empresarial⁴, en el que la Corporación participa desde hace ocho años.

Esta investigación contempla una encuesta de percepción interna, que mide aspectos como la comunicación de los valores y su presencia en la definición de las metas corporativas, entre otras variables.

Principales Resultados Barómetro de Valores 2015:



⁴ www.generacionempresarial.cl



Asimismo, se realizó un análisis acabado de métricas que integró todos los indicadores en materia ética y que se desprenden de los distintos estudios que realiza Bci: Clima Laboral, Encuesta Prohumana, Barómetro de Valores Éticos y Ética Empresarial. Este análisis de datos permitió identificar las posibilidades de mejora para abordar en el corto plazo, y los grandes lineamientos que se deben abarcar en el año 2016 con mayor profundidad.

De igual forma, se desarrolló el nuevo Código de Conductas para los colaboradores de la División Finanzas del CIB y, específicamente, para colaboradores que participan en negocios de las Mesas de Dinero. Ello nace a propósito de las exigencias de la normativa norteamericana Dodd Frank y tiene sus raíces en el Código de Ética, elemento distintivo de la sólida cultura valórica Bci.



9

Nuestra Corporación

Accionistas

a) Utilidad, precio de la acción y patrimonio bursátil

En 2015, la utilidad de Bci fue superior a \$330 mil millones, monto 3,5% menor que la utilidad obtenida en el ejercicio anterior. Este resultado se explica en gran parte por una menor inflación e impactos regulatorios como la baja de la tasa máxima convencional y la entrada en vigencia de la reforma tributaria. Destacamos la mejora sostenida de nuestro riesgo de crédito, que da cuenta de la calidad de nuestra cartera, a lo cual se suma la creación de 19 mil millones de provisiones adicionales, en caso de que la reactivación del país se demorase más de lo esperado.

2015 fue un año complejo para la bolsa local, presionada por una reducción del atractivo de los mercados emergentes, en favor de las economías desarrolladas, y en una reducción de los precios de los commodities, el cobre dentro de ellos. El IPSA (índice que incluye variaciones de precios, dividendos y acciones liberadas de pago) tuvo un desempeño negativo, con un crecimiento de -4,4%, mientras que la acción de Bci mostró un desempeño de -5,6% después de eventos de capital en el mismo período.

b) Recursos de capital

El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de \$234.270 millones, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

Dicho monto se enteró:

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de \$171.472 millones, y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de \$62.798 millones.

Con estos recursos, necesarios para sostener el crecimiento operacional del Banco, el capital básico al 31 de diciembre de 2015 quedó compuesto por:

Capital Pagado (110.806.999 acciones)	\$ 1.781.396.251.399
Otras Cuentas Patrimoniales	\$ (12.677.613.050)
Utilidad del Ejercicio	\$ 330.822.989.688
Provisión para pago de Dividendos	\$ (99.246.896.906)
Capital Básico (1)	\$ 2.000.294.731.131

(1) capital básico es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales, según lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)



A su vez, el patrimonio efectivo, que actúa como regulador de los diferentes límites de operación establecidos en la Ley General de Bancos, se compone de las siguientes partidas:

Capital Básico	\$ 2.000.294.731.131
Provisiones Adicionales	\$ 76.753.609.977
Bonos Subordinados	\$ 759.644.148.391
Patrimonio Atribuible a Interés Minoritario	\$ 1.661.655
Goodwill	\$ (2.197.883.872)
Exceso de inversiones minoritarias consolidadas	\$ (1.516.231.046)
Patrimonio Efectivo	\$2.832.980.036.236

Así, en el transcurso de 2015, el capital básico del Banco se elevó 11,07%, en tanto que el patrimonio efectivo subió 12,69%. Al finalizar el año, la relación entre el capital básico y los activos totales fue de 6,32%, mientras que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo fue de 11,98%. Ambos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas en la Ley General de Bancos: 3% y 8%, respectivamente.

El 27 de octubre de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en Junta de 26 de septiembre de 2013, por \$198.876 millones, y aumentar el capital en \$309.128 millones mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago.

c) Situación tributaria del dividendo

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2015 aprobó el reparto de un dividendo de \$1.000 por acción, con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2014, destinando para ello la suma de \$108.701.164.000, equivalente a 31,69% de la utilidad líquida total.

Este monto fue distribuido con cargo a las utilidades tributarias gravadas con el impuesto de primera categoría de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Este gravamen constituye un crédito en contra del impuesto global complementario o adicional que los accionistas deben declarar anualmente.

Para calcularlo, el crédito se considera afectado por el impuesto de primera categoría y, por disposición de la ley, debe ser agregado a la respectiva base imponible.

Los antecedentes tributarios del dividendo distribuido se dan a conocer a los accionistas mediante un certificado en que se

informan los antecedentes necesarios para efectuar la respectiva Declaración Anual de Impuestos.

Las empresas accionistas del Banco obligadas a llevar el registro del Fondo de Utilidades Tributarias (FUT), deben considerar que el dividendo distribuido en marzo de 2015 proviene de utilidades tributarias con derecho a crédito por impuesto de primera categoría, originadas íntegramente en el ejercicio comercial 2007 y gozan de un crédito por impuesto de Primera Categoría de tasa 17%.

d) Distribución de acciones liberadas

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, parte del aumento de capital acordado, se realizó mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,01937270 acciones liberadas de pago por cada acción que poseían a la fecha en que adquirieron el derecho a recibir estas acciones.

Por consiguiente, en aquella oportunidad, el capital pagado del Banco se fijó en \$1.980.272.251.399, dividido en 118.199.884 acciones.

Dado que la distribución de estas acciones liberadas de pago son representativas de una capitalización equivalente, de acuerdo con lo establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta, no constituyen renta para los accionistas y, en consecuencia, no tributan.





e) Principales Accionistas

Al 31 de diciembre de 2015, los 25 principales accionistas de Bci, eran los que se indican a continuación:

Al 31 de diciembre de 2015		
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur SpA	61.030.794	55,08%
Jorge Juan Yarur Bascuñán	4.682.760	4,23%
Credicorp LTD	4.497.906	4,06%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.473.278	3,13%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.112.436	2,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.067.074	1,87%
AFP Habitat S.A.	1.977.723	1,78%
AFP Provida S.A.	1.738.324	1,57%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.669.093	1,51%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.474.579	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
IMSA Financiera SpA	1.348.093	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.215.770	1,10%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	970.601	0,88%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	831.330	0,75%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	472.782	0,43%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	400.128	0,36%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	369.893	0,33%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Otros Accionistas	9.352.298	8,43%
Acciones suscritas y pagadas	110.806.999	100,00%

f) Pacto de accionistas

Los accionistas vinculados a la familia Yarur –que al 31 de diciembre de 2015 poseían el 63.20% de las acciones emitidas por Bci, debidamente suscritas y pagadas– celebraron, con fecha 7 de octubre de 2015, un nuevo pacto de accionistas, en virtud del cual se puso término a aquel celebrado el 30 de diciembre de 1994.

En dicho pacto, los accionistas firmantes, reafirmaron su voluntad de mantener la tradicional unidad y control del Banco de Crédito e Inversiones, y reiteraron su propósito de conservar los principios en los que se ha basado su administración.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 14 de la Ley de Sociedades Anónimas, el señalado pacto de accionistas, se encuentra depositado en el Registro de Accionistas del Banco, a disposición de los demás accionistas y terceros interesados.

El Pacto de Accionistas de 7 de octubre de 2015 lo conforman las siguientes personas naturales y jurídicas. En el caso de las sociedades se identifican las personas naturales con participación relevante en las respectivas sociedades:

Empresas Juan Yarur SpA es el principal accionista de Bci con 61.030.794 acciones que corresponden al 55,08% del total de las acciones emitidas.

Considerando igualmente que Luis Enrique Yarur Rey es el controlador de Empresas Juan Yarur SpA, debe entenderse en consecuencia que ostenta igual condición de controlador de Bci.

Accionista			
	Socios Relevantes	Rut	Propiedad (Directa y/o Indirecta)*
Empresas Juan Yarur SpA	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	Controlador
Sociedad Financiera Del Rimac S.A.	Victoria Inés Yarur Rey	4.131.984-4	20%
	María Eugenia Yarur Rey	4.131.983-6	20%
	Juan Carlos Yarur Rey	4.131.982-8	20%
	Jorge Alberto Amador Yarur Rey	4.131.981-K	20%
	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	20%
IMSA Financiera SpA	María Paulina Yarur Chamy	7.010.880-1	19,06%
	José Luis Yarur Chamy	7.010.879-8	19,06%
	Rodrigo Alberto Yarur Chamy	9.578.628-6	19,06%
	Sebastián Andrés Yarur Chamy	9.604.685-5	19,06%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA	Carlos Juan Yarur Ready	12.069.987-3	28,96%
	Gonzalo Ignacio Yarur Ready	7.517.825-5	28,96%
	Patricia Andrea Yarur Ready	6.378.077-4	18,40%
	Virginia Yarur Ready	6.378.078-2	18,40%
Inversiones VyR Limitada	Victoria Inés Yarur Rey	4.131.984-4	97,79%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	María Eugenia Yarur Rey	4.131.983-6	19,72%
	Luis Alberto Said Yarur	Domiciliados en Perú	20,07%
	Andrés Said Yarur		20,07%
	Pablo Said Yarur		20,07%
	María Eugenia Said Yarur		20,07%
Inversiones Nueva Altamira Limitada	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	62,33%
Luanpama Corporation	Luis Alberto Said Yarur	Domiciliados en Perú	25%
	Andrés Said Yarur		25%
	Pablo Said Yarur		25%
	María Eugenia Said Yarur		25%
Luis Enrique Yarur Rey		5.196.456-K	100%
Jorge Alberto Yarur Rey		4.131.981-K	100%

*Participaciones superiores a 15%

Gobierno Corporativo

DIRECTORIO

Luis Enrique Yarur Rey / Presidente



Lionel Olavarría Leyton / Vicepresidente



↓
La instancia superior
de Gobierno de Bci
es su Directorio.



José Pablo Arellano Marín / Director



Juan Manuel Casanueva Préndez / Director



Mario Gómez Dubravcic / Director



Máximo Israel López / Director



Juan Ignacio Lagos Contardo / Director



Los directores de Bci son elegidos por los accionistas en virtud de sus atributos intelectuales, profesionales y valóricos, y son, además, personas que se han destacado en sus respectivos ámbitos de acción.



Dionisio Romero Paoletti / Director



Francisco Rosende Ramírez / Director

PERFIL DE LOS DIRECTORES Bci

Los directores de Bci son elegidos por los accionistas en virtud de sus atributos intelectuales, profesionales y valóricos, y son, además, personas que se han destacado en sus respectivos ámbitos de acción.

Luis Enrique Yarur Rey

Presidente

Abogado de la Universidad de Navarra, España, y Máster en Economía y Dirección de Empresas del Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE), España. Actualmente es presidente de Empresas Juan Yarur SpA, Empresas JY S.A., Empresas Jordan S.A. y Empresas SB S.A.; vicepresidente de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras A.G., de Inversiones Belén S.A. y de Empresas Lourdes S.A.; miembro del Consejo Asesor Empresarial del Centro de Estudios Superiores de la Empresa de la Universidad de los Andes (ESE); consejero del Centro de Estudios Públicos; y director del Banco de Crédito del Perú; de Bci Seguros de Vida S.A. y de Bci Seguros Generales S.A.. Con anterioridad se desempeñó durante 11 años como gerente general de Bci.

Lionel Olavarría Leyton

Vicepresidente

Ingeniero civil industrial de la Universidad de Chile y máster en Economía y Dirección de Empresas IESE de la Universidad de Navarra en España. Ingresó a Bci en 1981 y en 1993 asumió la gerencia general del Banco, cargo que ocupó hasta marzo de 2015.

Con más de 38 años de experiencia en la industria bancaria tanto nacional como internacional (Banco de Gredos y Chemical Bank, en España, y Banco de Santiago, en Chile) es director de Sinacofi y director de Bci Seguros Generales S. A. y Bci Seguros Vida S.A.

Entre los roles que ha desempeñado en numerosos directorios de empresas, se puede mencionar su labor como director de Visa Internacional Latinoamérica, presidente del Comité Ejecutivo de Pacto Global en Chile, presidente fundador de Redbanc S.A., presidente de Transbank S.A., presidente de Servipag S.A., presidente de Artikos Chile S.A., presidente de Banco Conosur y Bci Factoring S.A., director de Financiera

Solución en Perú, Bancrédito Leasing, AXA-BCI S.A., Bci Corredor de Bolsa S.A. y Bci Asesoría Financiera S.A. y Empresas Juan Yarur S.A.C. (hoy Empresas Juan Yarur SpA), entre otras. Asimismo, durante 15 años fue presidente del Comité de Gerentes Generales de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (ABIF).

José Pablo Arellano Marín

Director

Economista de la Pontificia Universidad Católica de Chile, es, además, máster y doctor en Economía de Harvard University. Director de empresas, economista senior de Cieplan y profesor titular de la Universidad de Chile, ha sido presidente ejecutivo de CODELCO, ministro de Educación, director nacional de Presupuestos y presidente de Fundación Chile.

Juan Manuel Casanueva Préndez

Director

Ingeniero civil de la Universidad de Chile. Es presidente del Grupo Gtd y de las sociedades Gtd Flywan, de Colombia, y Gtd Wigo, de Perú. Actualmente es director de la Fundación Rodelillo y de la Corporación del Patrimonio Cultural. Asimismo, es miembro del Consejo Asesor del Centro de Estudios Superiores de la Empresa de la Universidad de los Andes (ESE) y del Consejo Empresarial del Centro de Emprendimiento de la Universidad del Desarrollo.

Mario Gómez Dubravcic

Director

Ingeniero Comercial de la Universidad Católica de Chile, con estudios superiores en la Universidad de los Andes. En 1981 ingresó al Bci como asesor del gerente de División Finanzas y ese mismo año fue nombrado gerente de Finanzas. En 1983 fue gerente de División, responsable de crear filiales y coligadas. Se ha desempeñado como presidente del directorio de Bci Fondos

Mutuos, de Bci Asesoría Financiera, Servipag, Artikos y del Administrador Financiero del Transantiago (AFT), como también ha sido director de la Corredora de Bolsa Bci, del Depósito Central de Valores (DCV), de Factoring Bci, de Securitizadora Bci, de la Compañía de Seguros Generales y de Vida Bci, de la Corredora de Seguros Bci, de la Administradora General de Fondos y de la Financiera Solución Perú. En 1998 asumió como gerente comercial Empresas y actualmente es director del Banco, Empresas JY y otras compañías.

Máximo Israel López

Director

Director independiente, Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Es director de CTI S.A. y de Fundación Rostros Nuevos. Fue socio fundador y presidente del directorio de Atton Hoteles S.A. Ha sido director de Econssa Chile S.A., Enaex S.A., Abastible S.A., Empresas Lucchetti SA., VTR S.A., Banco Ripley S.A., Empresa Constructora Delta S.A., Transbank S.A. y Redbanc S.A., entre otras empresas. En sus inicios tuvo diversos cargos ejecutivos en entidades financieras; entre ellos, fue gerente comercial del Banco de Santiago y del Banco O'Higgins.

Juan Ignacio Lagos Contardo

Director

Abogado, licenciado en Ciencias Jurídicas y Sociales de la Universidad de Chile. Ha sido profesor titular de Derecho Económico de la Universidad de los Andes. Socio fundador de Yrarrázaval, Ruiz-Tagle, Goldenberg, Lagos & Silva Abogados Ltda., se desempeñó como director de Bci Corredores de Bolsa S.A. y ha sido director de empresas filiales de compañías extranjeras en Chile en el rubro financiero e industrial.



Dionisio Romero Paoletti

Director

Presidente del directorio de Credicorp y Banco de Crédito del Perú (BCP). Es presidente Ejecutivo de Credicorp desde 2009 y director de BCP desde el año 2003, entidad en la que fue designado vicepresidente del directorio en 2008 y presidente en 2009. Es también presidente del directorio de Banco de Crédito de Bolivia, El Pacífico Peruano Suiza Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., El Pacífico Vida Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., Alicorp S.A.A., Ransa Comercial S.A., Industrias del Espino S.A., Palmas del Espino S.A., Agrícola del Chira S.A. y Compañía Universal Textil S.A., entre otras. Es vicepresidente del directorio de Inversiones Centenario S.A. y director de Cementos Pacasmayo S.A.A. y Sierra Metals. Es bachiller en Economía de Brown University, EE.UU., y MBA de Stanford University, EE.UU.

Francisco Rosende Ramírez

Director

Director independiente. Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile y Master of Arts en Economía de la Universidad de Chicago, EE.UU. Fue gerente de estudios del Banco Central de Chile e integrante del Tribunal de la Libre Competencia. Autor de varios libros y numerosas publicaciones en revistas de la especialidad de Economía, entre 1995 y 2013 fue decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Pontificia Universidad Católica de Chile y es investigador asociado al Centro de Estudios Públicos, además de ser columnista de los diarios El Mercurio y El País (Uruguay).

ROL DEL DIRECTORIO

La instancia superior de gobierno de Bci es su Directorio, responsable de estudiar y determinar de forma permanente las principales políticas que orientan el accionar de Bci, entre las que se encuentran la estrategia de desarrollo comercial, de administración presupuestaria y posición patrimonial; la gestión de riesgos financieros, de crédito, operacionales y de los mercados internos y externos; la diversificación de la cartera; la rentabilidad, cobertura de provisiones, calidad de servicio y la atención a clientes, y las políticas que establecen las condiciones laborales de los colaboradores del Banco.

El Directorio recibe mensualmente un completo informe sobre la gestión y los resultados del Banco y, periódicamente, es informado respecto de las materias examinadas y aprobadas por los distintos Comités del Banco.

Los integrantes del Directorio que ejercieron sus funciones durante el año 2015 fueron elegidos por los accionistas en Junta Ordinaria celebrada el 2 de abril de 2013, con excepción de Lionel Olavarría Leyton, quien se integró al Directorio en reemplazo de Andrés Bianchi Larré en marzo de 2015, por el tiempo que restaba en el cargo al señor Bianchi. Los miembros del Directorio permanecerán en sus cargos hasta el año 2016, correspondiendo a la Junta Ordinaria a realizarse ese año la elección de un nuevo Directorio.

Nombre	Cargo	Fecha desde la que desempeña su función
Luis Enrique Yarur Rey	Presidente	21 de octubre de 1991
Lionel Olavarría Leyton	Vicepresidente	17 de marzo de 2015
José Pablo Arellano Marín	Director	16 de marzo de 2011
Juan Manuel Casanueva Préndez	Director	1995 a 2001. 24 de abril de 2007
Mario Gómez Dubravcic	Director	24 de mayo de 2011
Máximo Israel López *	Director	2 de abril de 2013
Juan Ignacio Lagos Contardo	Director	2 de abril de 2013
Dionisio Romero Paoletti	Director	30 de marzo de 2010
Francisco Rosende Ramírez *	Director	30 de marzo de 2010

* Ejercen como directores independientes según lo estipulado en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

FUNCIONAMIENTO DEL DIRECTORIO

De conformidad con lo señalado en los estatutos del Banco, disponibles en www.bci.cl, nuestro Directorio se reúne en sesiones ordinarias una vez al mes para analizar y resolver las principales materias de su competencia y particularmente los informes sobre la gestión y los resultados de Bci. En estas reuniones recibe, además, información periódica respecto de las materias examinadas y aprobadas por los distintos Comités del Banco, así como de las diferentes gerencias que informan al Directorio sobre sus resultados, actividades, focos y principales negocios.

Además de las sesiones ordinarias, el Directorio puede ser convocado en forma extraordinaria, cuando la gestión de los negocios o la actividad del Banco así lo requieran. Durante 2015 se realizaron dos sesiones con este carácter.

Conforme con lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas y en los estatutos, las reuniones del Directorio se constituyen por mayoría absoluta de sus integrantes y sus acuerdos se adoptan por la mayoría absoluta de los directores asistentes, salvo en aquellos casos en que la ley o los estatutos exigieren quórum o mayorías especiales. El Fiscal del Banco actúa como Secretario del Directorio, tanto en las sesiones ordinarias como extraordinarias.

ASISTENCIA A REUNIONES DE DIRECTORIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Nombre	Sesiones ordinarias	Sesiones extraordinarias
	12 reuniones	2 reuniones
Luis Enrique Yarur Rey	10	1
Lionel Olavarria Leyton	9	2
José Pablo Arellano Marín	12	2
Juan Manuel Casanueva Préndez	10	2
Mario Gómez Dubravcić	11	2
Máximo Israel López	12	2
Juan Ignacio Lagos Contardo	12	2
Dionisio Romero Paoletti	7	0
Francisco Rosende Ramírez	9	1

* Hasta el 17 de marzo de 2015 fue Director el Sr. Andrés Bianchi, quien asistió a dos sesiones ordinarias y una extraordinaria. En la misma fecha antes señalada, asumió en su reemplazo, el Sr. Lionel Olavarria.

COMITÉS DEL DIRECTORIO

Al alero de nuestro Directorio operan diversos Comités integrados por un número variable de directores, que sesionan en forma regular. La naturaleza, funciones y actividades de cada uno de ellos, están determinadas tanto por las necesidades de nuestro Banco, como por las exigencias normativas.

Al cierre de 2015 funcionaban los siguientes Comités: Comité Ejecutivo del Directorio, Comité de Finanzas y Riesgo; Comité de Directores; Comité de Compensaciones; Comité de Sustentabilidad y RSE; Comité de Innovación y Tecnología; y Comité de Ética.

Todas las decisiones que se adoptan en estas instancias son informadas al Directorio en cada sesión, para su conocimiento y ratificación.

En su sesión de febrero de 2015, el Directorio acordó la formación de un nuevo Comité bajo la denominación de "Comité de Innovación y Tecnología". Dicho Comité, está integrado por cinco directores, y su objetivo es asistir al Directorio como la instancia de más alto nivel en las decisiones tecnológicas del Banco, alineadas con la estrategia del negocio. Entre otras facultades, el señalado Comité tiene la de revisar y aprobar la arquitectura tecnológica y el plan maestro de tecnología del Banco propuesto por la gerencia general; revisar y aprobar el plan de seguridad tecnológica; monitorear la correcta materialización de la estrategia tecnológica definida, velando por el alineamiento con la estrategia de negocios; revisar y aprobar el ecosistema y plan de innovación propuestos por la gerencia general; examinar y aprobar el plan anual de inversiones en operaciones y tecnología de corto y mediano plazo; aprobar las inversiones en tecnología, por sobre el facultamiento de la gerencia general, de acuerdo con la visión del negocio y arquitectura tecnológica de la empresa; direccionar con la gerencia general las iniciativas de exploración y adopción de nuevas tecnologías que permitan la innovación para clientes, a través de su aplicación en productos y sistemas que potencien la competitividad de Bci; establecer y aprobar las políticas generales en materia de tercerización de funciones con proveedores tecnológicos propuestas por la gerencia general, y revisar y aprobar las propuestas de la gerencia general de nuevos modelos operacionales del Banco.

Las funciones y facultades de cada uno de los Comités y su composición se pueden revisar en nuestro Manual de Gobierno Corporativo disponible en el link

<https://www.bci.cl/investor-relations/manuales-y-politicas/files/manual-de-gobierno-corporativo>



Temas abordados por cada Comité en 2015, número de reuniones y asistencia



Principales temas abordados por el Comité Ejecutivo del Directorio en 2015

Reuniones realizadas durante el período: 67

- Examinó y aprobó operaciones financieras y de crédito relevantes y de altos montos.
- Revisó las acciones necesarias para la implementación de cambios normativos legales y administrativos.
- Analizó la situación de los sectores económicos del país y su evolución, y fijó los límites de exposición crediticia y financiera aplicables a cada uno de ellos.
- Examinó las cartas enviadas por la Superintendencia de Bancos, luego de su visita anual, y las acciones para dar cumplimiento a las observaciones.
- Aprobó el plan anual de sucursales y la apertura, traslado y cierre de oficinas.
- Examinó y, en forma preliminar, aprobó los resultados de balances mensuales.
- Otorgó poderes generales y especiales.
- Aprobó castigos de créditos y activos no bancarios, y determinó los recursos que se destinarán a provisiones y castigos.
- Revisó materias analizadas previamente por el Comité de Directores; entre ellas, aprobó operaciones con partes relacionadas.
- Aprobó compras y ventas de inmuebles.
- Autorizó donaciones específicas.
- Examinó y aprobó el plan de financiamiento internacional.
- Autorizó la emisión de bonos corrientes, subordinados e internacionales.
- Conoció y analizó los informes de la Gerencia de Cuentas Especiales sobre situaciones financieras y de pago de clientes y de personas naturales y jurídicas.
- Aprobó políticas generales y las modificaciones relacionadas con riesgo de crédito y de mercado, y riesgo operacional, y fijó límites en estas materias.
- Aprobó modelos de riesgo.
- Aprobó los programas de enajenación de bienes recibidos o adjudicados en pagos en 2015.
- Estableció límites de exposición riesgo país, previo análisis de la clasificación de riesgo y otras variables que influyan en el financiamiento externo.
- Examinó la situación de sectores económicos y de empresas clientes del Banco.
- Revisó los informes sobre diversificación de cartera.
- Conoció los alcances e impactos de la Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer (DFA).

- Analizó la clasificación de riesgo de los países susceptibles de recibir financiamiento de Bci.
- Fue informado regularmente de los avances en el proceso de compra del City National Bank of Florida (CNB).
- Conoció los resultados de los procesos de clasificación de riesgo 2015.

Asistencia a reuniones del Comité Ejecutivo durante 2015	Nº
Luis Enrique Yarur Rey	64
Andrés Bianchi Larre*	10
Lionel Olavarría Leyton**	41
José Pablo Arellano Marín	20
Juan Manuel Casanueva Préndez	45
Mario Gómez Dubravčić	67
Máximo Israel López	64
Juan Ignacio Lagos Contardo	32
Dionisio Romero Paoletti	0
Francisco Rosende Ramírez	19

*Andrés Bianchi fue Director hasta el 17 de marzo de 2015

**Lionel Olavarría reemplazó a Andrés Bianchi como Director a contar del 17 de marzo de 2015

Principales temas abordados por el Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo en 2015

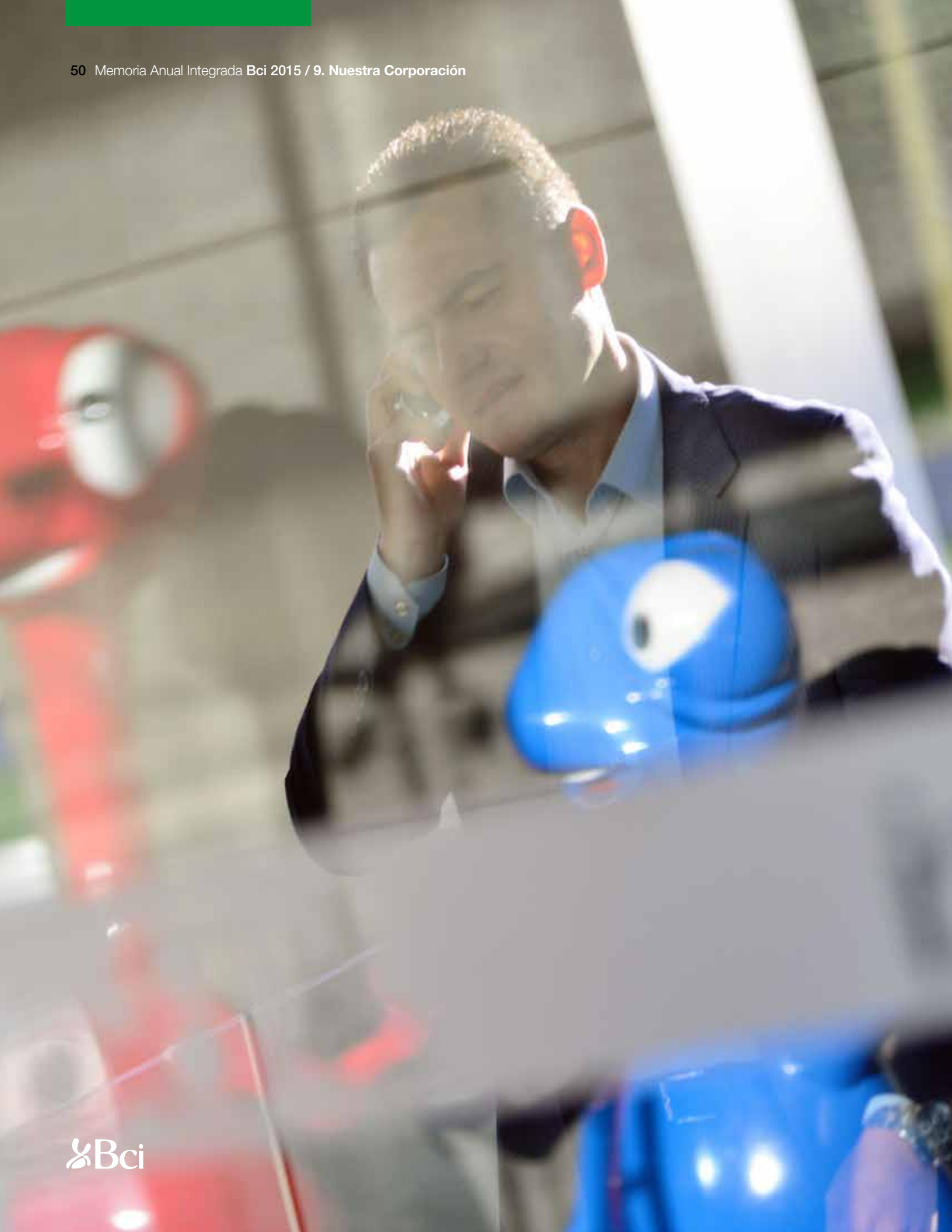
Reuniones realizadas durante el período: 11

- Analizó regularmente el entorno macroeconómico y de mercado, las proyecciones de inflación y de la Tasa de Política Monetaria, así como la variación del tipo de cambio y sus impactos.
- Examinó la evolución de los principales indicadores de riesgo financiero, como la estrategia de balance, que incluye índices y estrategia de liquidez, fuentes de financiamiento y descalce, coberturas contables e inversiones, posiciones y estrategia de trading.
- Analizó cada dos meses los índices y variables principales de Riesgo de Crédito y Riesgo Operacional.
- Aprobó nuevos índices de riesgo financiero y factores de riesgo equivalente.
- Examinó y aprobó la propuesta de modelo de estrés de liquidez consolidado.
- Examinó la situación financiera y riesgos de los grandes mercados mundiales, especialmente Europa y EE.UU., los efectos e impactos que pudieran tener estas situaciones en Chile y en el Banco, y las medidas de prevención necesarias especialmente en resguardo de una adecuada liquidez.
- Examinó el informe comparativo de la situación de bancos internacionales.
- Conoció los resultados de la evaluación del nuevo modelo de provisiones anticíclicas.
- Analizó y acordó aumentar la barrera de liquidez vigente.

Asistencia a reuniones del Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo durante 2015	Nº
Luis Enrique Yarur Rey	11
Andrés Bianchi Larre*	2
Lionel Olavarría Leyton**	8
Juan Manuel Casanueva Préndez	7
Mario Gómez Dubravčić	10
Francisco Rosende Ramírez	9

*Andrés Bianchi fue Director hasta el 17 de marzo de 2015

**Lionel Olavarría reemplaza a Andrés Bianchi como Director a contar del 17 de marzo de 2015





Principales temas abordados por el Comité de Directores en 2015

Reuniones realizadas durante el período: 27

- Examinó el Informe Anual emitido en enero de 2015 por los auditores externos, con recomendaciones destinadas a mejorar los procedimientos administrativo-contables.
- Examinó y propuso al Directorio las empresas de auditoría externa y los clasificadores de riesgo que fueron sometidos a la consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas.
- Examinó en detalle el plan de auditoría 2015 para el Banco y las Filiales, con la participación de los representantes de la empresa auditora externa.
- Examinó el informe de control interno, así como los Estados Financieros Auditados del ejercicio 2013, individuales y consolidados, con la asistencia de los representantes de los auditores externos.
- Revisó y aprobó el informe de gestión anual que se envió al Presidente del Banco, para ser presentado en la Junta Ordinaria de Accionistas.
- Analizó y aprobó las actividades realizadas por la Gerencia de Cumplimiento y Prevención
- Conoció y aprobó las modificaciones al Manual de Auditoría.
- Examinó y aprobó los planes anuales de funcionamiento de la Gerencia de Contraloría para 2015 y fue informado regularmente de sus avances durante el año.
- Recibió y analizó regularmente los informes de Contraloría, especialmente los relacionados con la gestión de riesgos referidos al Banco, sus Filiales y la sucursal en Miami.
- Examinó operaciones con partes relacionadas que fueron sometidas a la aprobación del Directorio y/o del Comité Ejecutivo, por realizarse en condiciones de mercado.
- Conoció la forma en que practican las clasificaciones de riesgo de las empresas, según escalas de clasificación internacional y local, con la participación de los representantes de las empresas Fitch Ratings y Feller Rate.
- Examinó los riesgos judiciales, de acuerdo con la información preparada por la Fiscalía del Banco.
- Conoció y aprobó los resultados del proceso de autoevaluación de gestión 2015.
- Revisó las condiciones de contratación de las empresas relacionadas que son proveedores habituales del Banco.
- Examinó detalladamente las Políticas sobre Compensaciones, en especial de Ejecutivos Principales.

• Examinó los resultados el proceso de licitación de los seguros asociados a créditos hipotecarios, conforme la normativa asociada.

• Revisó la propuesta de respuesta a la carta de la Superintendencia de Bancos que contiene los comentarios de Bci a las observaciones formuladas por esta entidad en su revisión anual.

Asistencia a reuniones del Comité de Directores durante 2015	Nº
Andrés Bianchi Larre*	5
Máximo Israel López	26
Juan Ignacio Lagos Contardo**	20
Francisco Rosende Ramírez	25

*El señor Andrés Bianchi integró este Comité hasta el 17 de marzo de 2015.

**Juan Ignacio Lagos Contardo reemplaza a Andrés Bianchi como integrante del Comité de Directores a contar del 17 de marzo de 2015

Principales temas abordados por el Comité de Compensaciones en 2015

Reuniones realizadas durante el período: 2

• Examinó y aprobó la Estrategia de Compensaciones 2015.

• Analizó los avances y logro de objetivos específicos en 2015.

Asistencia a reuniones del Comité de Compensaciones durante 2015	Nº
Luis Enrique Yarur Rey	2
Lionel Olavarría Leyton*	2
Juan Manuel Casanueva Préndez	0
Mario Gómez Dubravcic	1
Máximo Israel López	2

* Lionel Olavarría reemplaza a Andrés Bianchi como Director a contar del 17 de marzo de 2015

Principales temas abordados por el Comité de Sustentabilidad y RSE en 2015
Reuniones realizadas durante el período: 4

- Analizó y revisó la estrategia, modelo de sostenibilidad y planes asociados para 2015.
- Analizó la gestión de donaciones y aportes sociales.
- Examinó el avance de los diversos programas de RSE en los ámbitos de clientes, colaboradores, proveedores, y compromiso con la comunidad.
- Revisó los contenidos del Informe de Sostenibilidad 2014.
- Analizó los resultados de las encuestas Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco) y de la evaluación anual de PROhumana elaborada a partir del Ranking Nacional de Sustentabilidad Empresarial.

Asistencia a reuniones del Comité de Sustentabilidad y RSE durante 2015	Nº
Luis Enrique Yarur Rey	4
Lionel Olavarría Leyton*	1
José Pablo Arellano Marín	4
Mario Gómez Dubravcic	3
Juan Ignacio Lagos Contardo	4

* Lionel Olavarría reemplazó a Andrés Bianchi como Director a contar del 17 de marzo de 2015

Principales temas abordados por el Comité de Innovación y Tecnología en 2015
Reuniones realizadas durante el período: 3

- Revisó la estrategia y arquitectura tecnológica, y el plan maestro de tecnología del Banco propuesto por la gerencia general.
- Revisó la estrategia y plan de seguridad tecnológica.
- Revisó el ecosistema y plan de innovación propuestos por la gerencia general.
- Examinó y aprobó el plan anual de inversiones en operaciones y tecnología de corto y mediano plazo.
- Aprobó las inversiones en tecnología, por sobre el facultamiento de la gerencia general, de acuerdo con la visión del negocio y arquitectura tecnológica de la empresa.

Asistencia a reuniones del Comité de Innovación y Tecnología durante 2015	Nº
Luis Enrique Yarur Rey	3
Lionel Olavarría Leyton	3
Juan Manuel Casanueva Préndez	3
Mario Gómez Dubravcic	3
Máximo Israel López	3

Principales temas abordados por el Comité de Ética durante 2015
Reuniones realizadas durante el período: 3

- Realizó interpretaciones del Código de Ética, para precisar el correcto sentido, alcance y extensión de sus diversas disposiciones.
- Resolvió si los diversos hechos o conductas que fueron sometidos a su conocimiento, o que conoció de oficio, constituían infracciones a las disposiciones del Código.
- Guardó la debida confidencialidad de los antecedentes e identidad de las personas que pusieron en conocimiento del Comité actuaciones que infringieron o pudieron vulnerar el Código.
- Autorizó la actuación de colaboradores en aquellas actividades, operaciones o inversiones que, conforme al Código de Ética, debían ser consultadas al Comité.
- Efectuar labores de comunicación y divulgación de contenidos éticos.

En sesión celebrada en junio de 2015, el Directorio aprobó modificar los estatutos del Comité de Ética, dándole a éste una nueva integración. A contar de la fecha señalada, el Comité estuvo integrado de la siguiente manera:

Miembros Titulares
 (Tres Directores del Banco, con derecho a voz y voto)

Luis Enrique Yarur Rey (Presidente)
 Juan Manuel Casanueva Préndez
 José Pablo Arellano Marín

Asistentes Permanentes
 (Tres Gerentes, con derecho a voz)

Eugenio Von Chrismar Carvajal
 Pedro Balla Friedmann
 Pablo Jullian Grohnert

Premios Juan Yarur Lolas y Jorge Yarur Banna
 (Con derecho a voz, por un año, hasta la premiación siguiente)

Premio Juan Yarur Lolas 2015

Vinka Halat Pardo

Premio Jorge Yarur Banna 2015

Claudia Rivera Tavolara

Secretario Ejecutivo

Carlos Andonaegui Elton





Participación de los Directores en órganos de administración de la sociedad controladora; sociedades filiales Bci y otras empresas

Cargos que los miembros del Directorio o el Gerente General de Bci ocupan en órganos de administración de la sociedad controladora del Banco y sociedades filiales Bci

Director	Cargo	Sociedad
Luis Enrique Yarur Rey	Presidente	Banco de Crédito e Inversiones
	Presidente	Empresas Juan Yarur SpA
	Director	Bci Seguros Vida S.A.
	Director	Bci Seguros Generales S.A.
Lionel Olavarría Leyton	Vicepresidente	Banco de Crédito e Inversiones
	Director	Bci Seguros Vida S.A.
	Director	Bci Seguros Generales S.A.
Mario Gómez Dubravcic	Director	Banco de Crédito e Inversiones
	Director	Bci Seguros Vida S.A.
	Director	Bci Seguros Generales S.A.
Eugenio Von Chrismar Carvajal	Presidente	Bci Factoring
	Presidente	Bci Securitizadora
	Presidente	Bci Asesoría Financiera
	Director	Bci Seguros de Vida
	Director	Bci Seguros Generales
	Director*	Empresas Juan Yarur SpA

*Reemplazó a Lionel Olavarría como Director de Empresas Juan Yarur SpA a contar del 15 de diciembre de 2015.

Cargos que los miembros del Directorio de Bci ocupan en órganos de administración de otras sociedades distintas a la sociedad controladora del Banco y sociedades filiales Bci

Director	Cargo	Sociedad
Luis Enrique Yarur Rey	Presidente	Empresas JY S.A.
	Presidente	Empresas Jordan S.A.
	Presidente	Empresas SB S.A.
	Vicepresidente	Inversiones Belén S.A.
	Vicepresidente	Empresas Lourdes S.A.
	Director	Banco de Crédito del Perú
	Director	Credicorp
Lionel Olavarría Leyton	Director	SINACOFI
José Pablo Arellano	Director	Plaza S.A. AES GENER S.A.
Juan Manuel Casanueva	Presidente	GTD Teleductos S.A.
	Presidente	Telefónica del Sur
	Presidente	Compañía De Teléfonos de Coyhaique
	Director	Fundación Rodelillo
Mario Gómez Dubravcic	Director	Corporación del Patrimonio Cultural
	Director	Sociedad de Recaudación y Pago de Servicios Limitada (SERVIPAG)
	Director	Artikos Chile S.A.
	Director	Administrador Financiero del Transantiago S.A.
	Director	Inmobiliaria Salcobrand S.A.
	Director	Glaciar S.A.
	Director	Depósito Central de Valores
	Director	Empresas JY S.A.
Máximo Israel López	Director	Fundación Rostros Nuevos
	Director	CTI S.A.
Dionisio Romero Paoletti	Presidente	Banco de Crédito del Perú
	Presidente	Credicorp
	Presidente	Banco de Crédito de Bolivia S.A.
	Presidente	Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros
	Presidente	Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros
	Presidente	Alicorp S.A.A.
	Presidente	Ransa Comercial S.A.
	Presidente	Industria del Espino S.A.
	Presidente	Palmas del Espino S.A.
	Presidente	Agrícola del Chira S.A.
	Vicepresidente	Inversiones Centenario S.A.A.
	Director	Sierra Metals
	Director	Cementos Pacasmallo S.A.A.

REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante 2015, la estructura de remuneraciones vigente para los Directores de Bci consideró las siguientes dimensiones, según fuera aprobado por los accionistas en Junta Ordinaria de fecha 24 de marzo de 2015:

Remuneración mensual fija

150 UTM para cada uno de los integrantes del Directorio, con excepción del Presidente, a quien le corresponde una remuneración fija de 850 UTM, conforme a las funciones que desempeña en razón de su cargo y en cumplimiento del mandato especial que le ha conferido el Directorio.

Remuneración por asistencia

5 UTM por la asistencia a cada sesión del Directorio, Comité Ejecutivo del Directorio, Comité de sustentabilidad y RSE, Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo, Comité de Compensaciones y Comité de Innovación y Tecnología, y Comité de Ética.

Remuneración Variable

Equivale al 0,3% de la utilidad líquida, considerando para estos efectos el promedio de las utilidades de los ejercicios 2013, 2014 y 2015. La participación en las utilidades así determinada será dividida por 10, asignando dos décimos al Presidente del Directorio en su calidad de Presidente de la institución, en cumplimiento del mandato que le confiere el Directorio, y un décimo a los demás directores.

Estas remuneraciones se entienden sin perjuicio de las asignaciones por servicios especiales, permanentes o transitorios, que presten los directores.

En 2015, el monto total de las remuneraciones pagadas al Directorio del Banco Bci, considerando sumas fijas y variables, se elevó a \$1.851.328.197.

GESTIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO EN 2015

Durante 2015, nuestro trabajo en materia de Gobierno Corporativo continuó focalizado en el proceso de adaptación del Banco a los lineamientos contenidos sobre estas materias en la Circular N° 3.558 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que incorporó la señalada temática entre las dimensiones a considerar en la evaluación de que trata el título II del Capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas de dicha Superintendencia.

Dicho trabajo culminó con la aprobación por parte del Directorio, del **Manual de Gobierno Corporativo**, que recopiló en un solo documento las disposiciones contenidas en diversos cuerpos legales, así como las normas contempladas en los estatutos sociales y las pautas acordadas por el Directorio respecto del Gobierno Corporativo de nuestro Banco. Dentro de la normativa considerada para tales efectos, destacan principalmente la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas; la Ley N° 20.382, que introdujo modificaciones a la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, con la finalidad de contribuir al perfeccionamiento del gobierno corporativo en las empresas chilenas; el Reglamento de Sociedades Anónimas, y, el Capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que en su párrafo 3.1 se refiere al “Gobierno Corporativo y el Rol del Directorio”.

El referido Manual – disponible en www.bci.cl – se refiere a diferentes tópicos relacionados al gobierno corporativo de la empresa y, entre otros, a la ética y buenas prácticas; a nuestros valores corporativos o principios institucionales; a los órganos encargados de la administración de la empresa, en especial las Juntas de Accionistas, el Directorio, el Presidente, Vicepresidente y Gerente General; los Comités integrados por los directores y los Comités gerenciales; las políticas relativas a selección, evaluación, remoción y sucesión de la alta administración; políticas de riesgo; el Manual de Control de Filiales en Chile y Sucursales en el Exterior; el Manual sobre Manejo y Divulgación de Información para el Mercado; las operaciones con partes relacionadas y la gestión de crédito a deudores relacionados, entre otras materias.

PROCESO DE AUTOEVALUACIÓN DEL DIRECTORIO

Desde 2005, nuestro Directorio desarrolla anualmente un proceso de autoevaluación sobre la base de diversos aspectos vinculados a su funcionamiento como instancia superior de la administración del Banco, tales como el nivel de información con que cuentan los directores para las sesiones, la profundidad con que se abordan los temas en tabla, la forma en que las prioridades e inquietudes del Directorio se reflejan en la Administración y el compromiso de los directores en la gestión del Banco.

Durante 2015 se adecuaron los cuestionarios utilizados para la autoevaluación, con la finalidad de incluir aquellos tópicos emanados de las nuevas disposiciones en materia de gobierno corporativo establecidas en la Circular N° 3.558 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las materias evaluadas están referidas a las sesiones de Directorio (formalidades y duración de las reuniones, anticipación y forma con que



se recibe la información por los directores, tiempo destinado a tratar las diferentes materias, etc.); aspectos sobre gobierno corporativo (principios y valores institucionales, prácticas de gobierno corporativo, etc.); revisión y seguimiento de la gestión de temas como planificación estratégica, competencia relevante, riesgos financieros, operacionales, legales y reputacionales, situación de los mercados nacionales e internacionales; prevención del delito y lavado de activos; la relación del Directorio con la Alta Administración del Banco, entre otras.

Analizados los resultados de las respuestas entregadas por la totalidad de los directores del Banco, el Directorio acordó, entre otras, las siguientes mejoras: agregar a la presentación mensual que efectúa la gerencia de planificación y control un resumen sobre aspectos no financieros, tales como métricas operacionales, colaboradores, otros contenidos del *Balance Scorecard* (BSC), especialmente temas asociados a riesgo; destinar tiempo adicional para el análisis de las estrategias de negocios del Banco o cambio de planes corporativos o de sus prioridades; enviar a los directores con mayor anticipación a la reunión de que se trate, las presentaciones que se realizarán en ella; profundizar las capacitaciones a nivel de Directorio sobre temas relacionados a riesgo financiero, invitando a los directores a talleres, congresos, charlas o eventos análogos, que les puedan ser útiles para profundizar y mantenerse actualizados en las contingencias de esta naturaleza del país y del mundo; levantar un plan de contingencia propio, que permita afrontar cualquier situación extraordinaria de crisis que impida al Directorio o sus Comités reunirse en las condiciones habituales de funcionamiento; profundizar en las sesiones del Comité Ejecutivo el conocimiento y análisis de los proyectos de ley que afecten a la industria, conociendo al menos trimestralmente aquellas iniciativas en marcha como las que se hubieren dictado en el período; destinar mayor tiempo en las reuniones del Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo, al análisis del Informe de Estabilidad Financiera del Banco Central, así como otros de similar naturaleza como, por ejemplo, los que emite el FMI; etc.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS Y POLÍTICAS GENERALES DE HABITUALIDAD

El Directorio de Bci acuerda anualmente en su sesión de diciembre, las políticas generales de habitualidad sobre operaciones ordinarias en consideración al giro social del Banco, que permitirán celebrar operaciones con partes relacionadas sin necesidad de aprobación previa del Directorio, sin necesidad de darse a conocer en la próxima Junta de Accionistas, ni que los directores, gerentes y ejecutivos principales deban informar al Directorio.

En ese contexto, se considerarán como **operaciones habituales** las siguientes, que se celebren entre el Bci y sus directores, gerentes, ejecutivos principales, sus cónyuges, parientes hasta el segundo grado de consanguinidad, así como toda entidad controlada directa o indirectamente por aquellos.

- Contratar cuentas corrientes bancarias, cuenta vista, tarjetas de crédito, cajeros automáticos, pago automático de cuentas, cualquiera sea la modalidad con que operen dichos contratos.
- Tomar y efectuar depósitos.
- Otorgar y contraer préstamos de cualquier naturaleza, con o sin garantía.*
- Celebrar mutuos hipotecarios de toda clase.*
- Constituir toda clase de garantías reales o personales.
- Descontar letras de cambio, pagarés y otros documentos que representen obligación de pago.*
- Adquirir, ceder y transferir efectos de comercio.
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos.
- Efectuar operaciones de cambios internacionales.
- Solicitar la emisión de cartas de crédito.*
- Avalar letras de cambio o pagarés y otorgar fianzas simples y solidarias, en moneda nacional.*
- Emitir y tomar boletas o depósitos de garantía.
- Entregar y recibir valores y efectos en custodia y dar y tomar en arrendamiento cajas de seguridad.
- Llevar a cabo operaciones propias de comisiones de confianza.
- Cualquier gestión bancaria, similar a las anteriores, de aquellas que son habituales en el giro de las empresas bancarias.

Asimismo, el Directorio ha acordado que podrán ejecutarse sin los requisitos y procedimientos establecidos en el artículo 147 de la Ley de Sociedades Anónimas:

- a) Aquellas operaciones que no sean de monto relevante;
- b) Aquellas operaciones entre personas jurídicas en las cuales Bci posea, directa o indirectamente, al menos un 95% de la propiedad de la contraparte.

Sin perjuicio de lo señalado por las normas legales, el Comité de Directores, ha dispuesto que toda operación con parte relacionada, independientemente de su monto, debe ser presentada a dicha instancia, para su aprobación o para su revisión previa a ser sometida a la aprobación del Directorio conforme lo disponen las normas legales.

Asimismo, acordó que deben ser aprobadas por el Directorio aquellas operaciones, que aún siendo por montos menores a UF 20.000, al sumarse dicha operación a las operaciones celebradas con un mismo grupo de relacionados en los últimos 12 meses, se supere el monto antes señalado.

**Con excepción de los directores, que tienen prohibición de endeudarse con el Banco (Cap. 12-12 RAN SBIF)*

NÓMINA DE PROVEEDORES RELACIONADOS AL CIERRE DE 2015



Proveedores habituales de bienes y servicios vigentes al 30 de diciembre de 2015		
N°	Razón Social	Pagos 2015 \$
1	TRANSBANK S.A.	11.965.312.367
2	IBM DE CHILE S.A.	9.917.081.227
3	SERVIPAG	8.803.741.481
4	NEXUS S.A.	6.608.955.249
5	REDBANC S.A.	5.999.483.502
6	Bci COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES	3.822.455.826
7	EMPRESAS JORDAN S.A.	2.816.061.703
8	CENTRO COMPENSACION AUTOMATIZADO S.A. (CCA)	996.116.167
9	BCI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA	913.064.648
10	EMC CHILE S.A.	910.113.484
11	IMAGEMAKER S.A.	880.629.593
12	ARTIKOS S.A.	836.810.181
13	(SERVICIO DE INFORMACIÓN AVANZADA) SINACOFI BURO	831.109.007
14	DISEÑO Y DESARROLLO COMPUTACIONAL LIMITADA (DYDECOM)	689.170.225
15	IMAGEMAKER IT S.A.	571.815.230
16	(SISTEMA NACIONAL DE COMUNICACIONES FINANCIERAS S.A.) SINACOFI S.A.	448.829.910
17	COMDER Contraparte Central S.A.	431.414.397
18	GTD TELEDUCTOS S.A.	428.354.912
19	CONEXXION SpA	401.616.412
20	COMBANC S.A.	357.509.280
21	SALCOBRAND S.A.	351.706.043
22	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES S.A. (DCV)	282.090.124
23	PB SOLUCIONES LIMITADA	266.808.813
24	DIGITECH SOLUTIONS S.A.	255.867.574
25	ARCHIVERT S.A.	206.684.516
26	SANTO PRODUCCIONES LIMITADA	200.057.371
27	MARIO GÓMEZ	186.179.189
28	BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO	161.533.634
29	SERVICIOS Y ASESORIAS EN COMUNICACIONES, PUBLICIDAD Y MARKETING (ENGAGE S.A.)	147.776.160
30	IRARRAZAVAL RUIZ-TAGLE GOLDENBERG	137.220.400
31	INVERSIONES CENTINELA	99.936.651
32	DCV REGISTROS S.A.	93.371.938
33	GALERIA DE ARTE PATRICIA READY LIMITADA	62.839.553
34	MAS CAPACITACION S.A.	56.867.601
35	OPENPREVIA	54.740.000
36	VIÑA MORANDE S.A.	49.890.356
37	CIA. NAC DE TELEFONOS TELEF DEL SUR S.A.	46.880.320
38	COMUNICACIONES CAPITULO LTDA.	43.605.980
39	INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX	40.713.034
40	TELESAT COMPANIA DE TELEFONOS S.A.	36.186.305
41	MANQUEHUE NET S.A.	25.777.395
42	SUMO ARQUITECTURA DISEÑO LTDA	16.342.957
43	INVERSIONES MRLW SpA (Marian Lingsch)	12.000.000
44	CORPORACION CULTURAL ARTE +	8.330.000
45	BOLSA ELECTRONICA DE CHILE BOLSA DE VALORES	5.642.418
46	CASA DE LA PAZ	4.014.895
47	AUTOMOTORA AVENTURA MOTORS S.A.	2.619.109
48	CIA. DE TELEFONOS DE COYHAIQUE S.A.	2.610.767
49	TU VES S.A.	699.709
50	INVERSIONES TRIPAN S.A.	635.703
51	CONSULTORA LASTRA SpA	0
52	MOVINORD CHILE	0
53	VIGAMIL S.A.C.I.	0
54	INMOBILIARIA ANYA S.A.	0
55	CUMPLIMIENTO Y ASESORIAS REGULATORIAS JULIAN BASTIAS E.I.R.L.	0

Perfil de la Organización

A través de nuestra extensa red nacional, con 361 puntos de contacto y un servicio de excelencia, la Corporación Bci -con sede principal en Santiago de Chile y presencia internacional en países como Brasil, China, Colombia, España, Estados Unidos, México y Perú- ofrece una variada gama de productos y servicios desarrollados para responder a las necesidades financieras de personas y empresas. A ellos se suman los servicios que pueden obtenerse a través de distintos canales de atención remota, como cajeros automáticos, Internet, diversas aplicaciones móviles y atención telefónica.

Esta amplia oferta se concreta gracias a la gestión de nuestras cuatro divisiones comerciales: Banco Retail, Banco Empresarios, Banco Comercial y Corporate & Investment Banking (CIB), este último a través de su División Comercial y su División Financiera. Las gerencias de apoyo al negocio, en tanto, complementan el trabajo de las unidades comerciales, lo que nos permite ofrecer una experiencia de cliente de calidad, entender las necesidades específicas de éstos y otorgar soluciones a su medida.





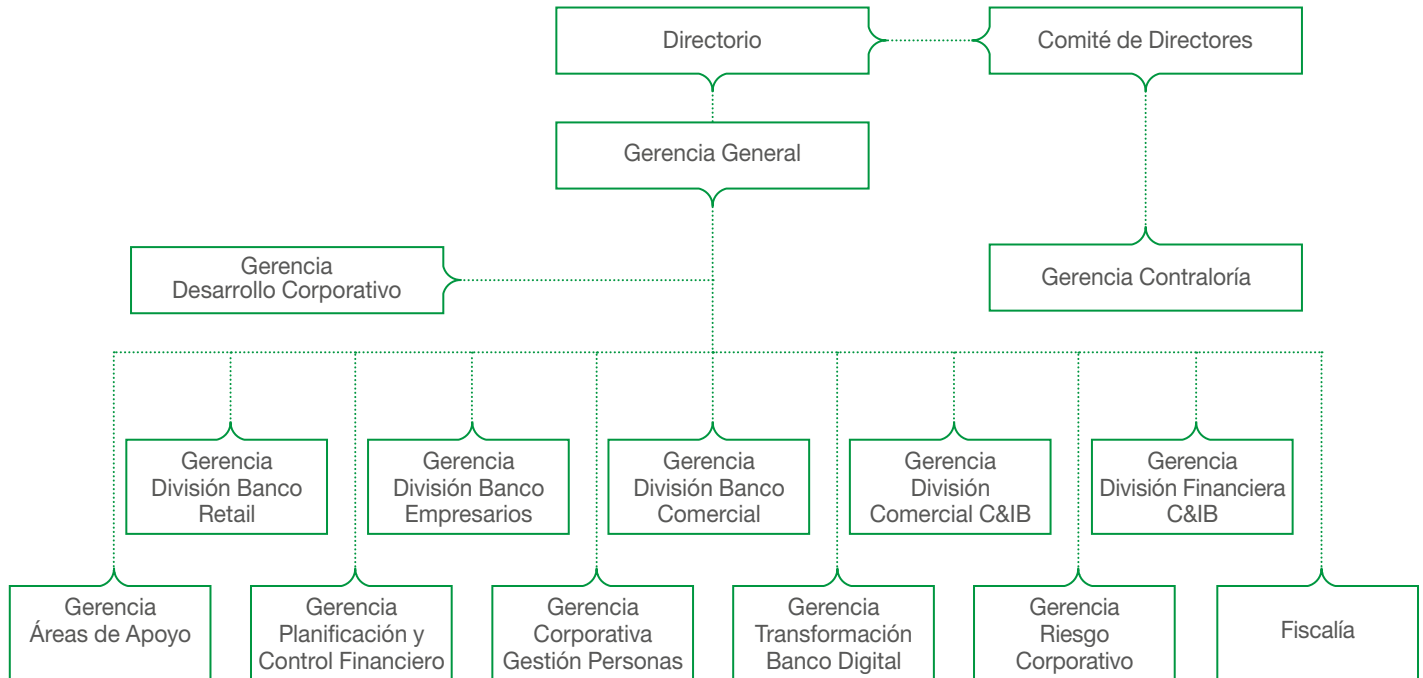
PERFIL DEL GERENTE GENERAL

Eugenio Von Chrismar Carvajal Gerente General

Ingeniero civil de la Universidad de Santiago de Chile, especializado en Gestión Gerencial en Harvard y London Business School. Cuenta con una vasta trayectoria en el sector financiero nacional e internacional, especialmente en banca de Inversión y banca Corporativa, donde se ha destacado por liderar el desarrollo de estrategias de nuevos negocios. En su experiencia se destacan los 15 años que trabajó en el mercado de capitales mexicano como Internacional Staff a cargo de la banca de inversión y trading en Latinoamérica de CitiCorp y, luego, de Bank of America. En 1999 ingresa a Bci como gerente de Finanzas, para luego asumir el desarrollo de la estrategia de internacionalización al abrir la primera sucursal del banco en Miami y las oficinas de representación en el exterior. Posteriormente asumió la creación de Bci Corredor de Bolsa y Bci Securitizadora. En 2008 se sumó Bci Asset Management y Bci Asesoría Financiera, que luego se consolidarían en Bci Corporate & Investment Banking, permitiendo que los clientes accedieran a una propuesta integral y coordinada de todos los productos y servicios del banco.



ORGANIGRAMA Bci



COMITÉS GERENCIALES DE ADMINISTRACIÓN

Estos órganos son instancias ejecutivas de administración donde se discute la marcha del negocio y se fijan los planes de acción para garantizar el logro de los objetivos corporativos. Una de sus responsabilidades es la de generar la información necesaria para el análisis del Directorio o de los Comités integrados por Directores.

A fines de 2015 operaban en la alta administración de Bci los siguientes comités gerenciales de Administración:

Comité de Dirección	Comité de Activos y Pasivos ALCO	Comité de Mora
Comité de Planificación Estratégica	Comité de Riesgo operacional	Comité de Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico
Comité de Nuevos Productos	Comité de Prevención de Lavado de Activos	Comités de Normalización Banco Comercial y CIB
Comité Directivo de Informática (CDI)	Comité de Crédito Corporativo	Consejo de Transparencia

ADMINISTRACIÓN

Ignacio Yarur Arrasate
Gerente Banco Retail



Javier Moraga Klenner
Gerente División Financiera,
C&IB



Gerardo Spoerer Hurtado
Gerente División Comercial,
C&IB



Juan Pablo Stefanelli Dachena
Gerente Banco Empresarios



Diego Yarur Arrasate
Gerente Banco Comercial



Ximena Kutscher Taiba
Gerente Corporativo Contraloría



Pablo Jullian Grohnert
Gerente Corporativo
Gestión de Personas



José Luis Ibaibarriaga Martínez
Gerente Corporativo
Planificación y Control Financiero



Rodrigo Corces Barja
Gerente Transformación
Banco Digital



Antonio Le Feuvre Vergara
Gerente Riesgo
Corporativo



**Nuestra Corporación
ha tenido especial
preocupación para
que sus resultados,
que la han distinguido,
se obtengan siempre
poniendo a las personas
como el centro de todo.**



Pedro Balla Friedmann
Fiscal



Eduardo Nazal Saca
Gerente Desarrollo
Corporativo



Patricio Subiabre Montero
Gerente Corporativo
Áreas de Apoyo

NUESTRO NEGOCIO

Banco Retail

Banco *Retail* atiende las necesidades financieras de crédito, ahorro, inversión y seguros de personas naturales, con la entrega de productos innovadores y con la mejor calidad de servicio. Basado en el trabajo de un equipo humano de más de 4.000 colaboradores, buscamos permanentemente que “los sueños de nuestros clientes se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida con ellos”.

Cuenta con una extensa red de sucursales - distribuidas a lo largo de todo Chile- y distintos canales de atención remota, como Internet, Telecanal, aplicaciones móviles y cajeros automáticos.

La oferta de productos de Banco *Retail* contempla créditos de consumo e hipotecarios, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, seguros, líneas de crédito y de sobregiro, entre otros. Adicionalmente, ofrece productos de inversión, como depósitos a plazo, fondos mutuos nacionales y extrajeros, libretas de ahorro, compra y venta de acciones y bonos, seguros con ahorro y Ahorro Previsional Voluntario (APV).

Nuestro Banco *Retail* está compuesto por dos unidades de negocio: Banco de Personas y Bci Nova. Además, pertenecen a dicho banco áreas de apoyo a la gestión y comercialización como son Marketing (productos, segmentos y medios de pago), Canales (telecanal, convenios, web, móvil, ATM) y Efectividad Comercial, además de la filial Bci Corredores de Seguros.

Durante el ejercicio 2015, Bci Nova realizó un significativo cambio de imagen en respuesta a la evolución que han vivido sus clientes. Bajo el lema “Te Veo Bien” que fue acompañado de un cambio de imagen de su sitio web y una Aplicación Móvil (App) ofrece una atención acorde con el mayor conocimiento del mercado financiero que muestra el segmento al que atiende.

Este año, Banco *Retail* concretó una serie de mejoras, con el objetivo de fortalecer la experiencia de clientes y establecer relaciones de largo plazo con ellos. Para esto, continuó transformando los procesos de

gestión en todos los canales presenciales, unificando los protocolos de atención y perfeccionando los niveles de respuesta de los canales remotos.

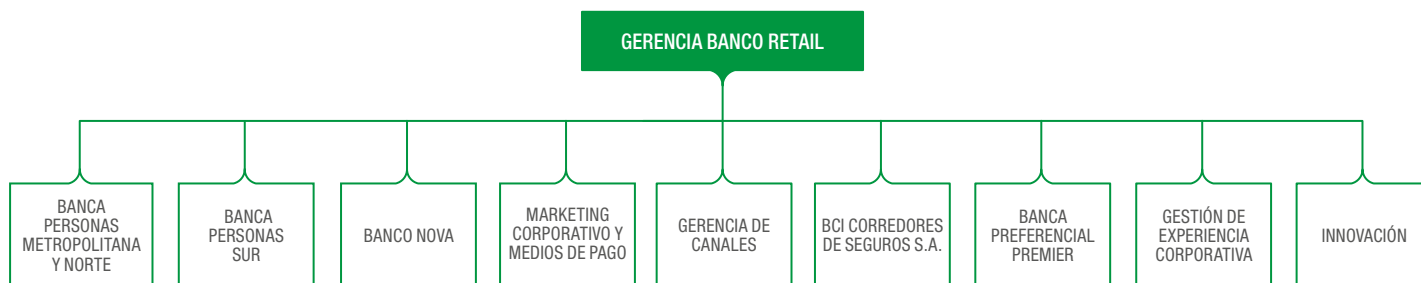
Estos logros se sostienen en el cumplimiento de cuatro focos de gestión: desarrollo permanente de campañas de consumo, cuya eficiencia se mide en el crecimiento de ingresos netos de riesgo; incorporación de nuevos clientes, apalancado en convenios con empresas y una mejor y renovada oferta de valor; mantener cartera al día y la mora controlada; y una dotación capacitada para atender las necesidades de nuestros clientes. En este sentido, la escuela de formación de ejecutivos nos asegura contar siempre con capacidad comercial calificada.

Complementario a todo este proceso, uno de los principales hitos del año de Banco *Retail* fue el lanzamiento de la nueva Banca Preferencial, en línea con el modelo de atención que impulsa el Banco, y nuevas aplicaciones móviles y multipass móvil, entendiendo que el futuro de la banca está en la digitalización.

Adicionalmente, en 2015 firmamos una alianza estratégica con American Airlines, que otorga al Banco de manera exclusiva en Chile los derechos de emisión de tarjetas de crédito en co-branding con AAdvantage®, el programa de viajero frecuente más grande y reconocido del mundo.

Con foco en los clientes más exigentes, esta alianza permitirá a los titulares de dichas tarjetas, acumular millas a través de sus compras diarias y canjearlas por pasajes en American y más de 20 aerolíneas alrededor del mundo, incluidas las líneas aéreas miembros de Oneworld®, entre otros beneficios.

De esta forma, complementamos la actual propuesta de valor de nuestros productos que se enmarca dentro de nuestra plataforma “Vivir con Beneficios”, fortaleciendo las tarjetas de crédito Bci.





Bci ACCESIBLE

Con el objetivo de eliminar las barreras que impiden a las personas con discapacidad interactuar con el Banco, este año lanzamos Bci Accesible, un modelo de atención e infraestructura que entrega servicios financieros a personas con discapacidad visual, auditiva, mental y de movilidad reducida.

Con foco en las personas y sus necesidades, no en la discapacidad, trabajando en la desaparición de las barreras y hablando su mismo lenguaje, el Banco se convirtió en la primera y única empresa de América Latina con un modelo de atención diseñado con y para personas con discapacidad.

Bci Accesible contempla cambios concretos en nuestros canales de atención (físicos y virtuales: sucursales, cajeros automáticos, atención telefónica y web), que se desarrollarán en diferentes etapas y cuya implementación culminará el primer semestre de 2017.

Así, en 2015 comenzaron a operar las primeras tres sucursales accesibles en la Región Metropolitana (Santiago Centro, Las Condes y La Florida), además de dos importantes sucursales en regiones: Concepción y Antofagasta.

El proyecto implicó la capacitación interna de nuestros colaboradores, el desarrollo de un protocolo de atención, y la adecuación tecnológica. De este modo, para las personas con discapacidad visual correspondiente, Bci Accesible contempla que haya colaboradores capacitados en las sucursales para su atención; transferencias a terceros y pago de cuentas vía telefónica; multipass móvil con clave audible; matriz de cheques y marcadores de tarjetas con relieves; sitio y móvil optimizado para sistemas de lectura de texto enfocado en personas no videntes, y cajeros automáticos (ATM) con transacciones descritas por audio.

Para las personas con discapacidad auditiva, contemplamos colaboradores capacitados en las sucursales para orientarlos. También se implementó interpretación de lengua de señas vía videoconferencia y un ejecutivo virtual experto en lengua de señas habilitado en sitio web accesible.

Para personas con discapacidad física, las sucursales accesibles contemplan rampas y espacios de circulación despejada, caja preferencial, mesones y ATMs a la altura correspondiente y estacionamientos preferentes.

Las medidas que considera el proyecto Bci Accesible para personas con discapacidad mental son un conjunto de guías y recomendaciones para facilitar la comunicación entre ellos y los colaboradores de Bci.





Banco Empresarios

Las micro, pequeñas y medianas empresas han sido desde siempre uno de los principales focos de Bci. Con el fin de reafirmar nuestro compromiso de contribuir a la creación de nuevas empresas, a la generación de empleo y al desarrollo económico y social de Chile, en 2013 se fusionaron todas las áreas dedicadas a las Pymes, bajo el alero del Banco Empresarios.

En este Banco atendemos a nuestros clientes en forma personalizada, con productos y servicios que se ajustan a las necesidades particulares de este segmento mediante plataformas de atención especializadas, como el canal presencial, la atención telefónica, la atención en la web o a través de la Aplicación Móvil (App) de Bci Empresarios, pionera en el mercado para este segmento de clientes.

A través de dichos canales los clientes pueden acceder a productos y servicios como cuentas corrientes, diferentes tipos de financiamiento, garantías estatales, factoring, tarjetas de crédito y seguros. Este segmento también tiene acceso a productos más específicos como banca transaccional, comercio exterior, leasing, productos de mesa de dinero e inversiones.

Una de las características del modelo de atención de este Banco es que ofrece servicios de asesoría en gestión financiera tanto a las empresas como a sus socios, para lo que contamos con un equipo de ejecutivos especialistas en nuestros Centros Empresarios.

Con el objetivo de entregar una adecuada propuesta de valor y comprender mejor sus necesidades, el Banco Empresarios está estructurado en tres segmentos según los niveles de ventas y complejidad de cada uno de los emprendimientos: Microempresarios, Emprendedores y Empresarios.

Bci tiene un fuerte compromiso social con los emprendedores y los apoya en todas las etapas del ciclo comercial en que se encuentren en forma ágil, cercana y especializada. Es por esto que Banco Empresarios cuenta con herramientas como el *Crowdfunding* Daleimpulso.com y programas como Bci Microempresarios y Bci Nace y Renace.

El 2015, Banco Empresarios continuó su crecimiento en base a nuevos clientes, robusteciendo procesos y equipos. Para ello desarrolló un nuevo modelo de Inteligencia de Clientes, el que permitió aumentar significativamente la venta de créditos a través de campañas. A ello se suma la creación de la Gerencia de Nuevos Clientes, responsable de toda la captación, y una segmentación de clientes enfocada en las necesidades especiales que requieren, según su etapa de desarrollo.

En línea con lo anterior, la unidad creó un moderno proceso de *On Boarding*, centralizado y único para todo el país, que incluye mejoras en la Bienvenida, un *WelcomePack*, nuevas herramientas de comunicación y un proceso de enrolamiento web que ha logrado anticipar la primera colocación.

Para asegurar una asesoría de calidad, este año se graduaron de la Escuela Empresarios para Ejecutivos Comerciales y para Fuerza de Venta cerca de 80 ejecutivos, certificados en productos, riesgo y experiencia. Adicionalmente, se realizó el programa Futuros Líderes Banco Empresarios, que nos permite contar con colaboradores preparados para asumir el rol de líderes.

Entre los nuevos canales creados este año destaca Telecanal para Venta Empresarios, lo que se suma a mejoras en los canales existentes, como la que registró la web Empresarios, con más servicios y una navegabilidad más simple, al igual que nuestra App.

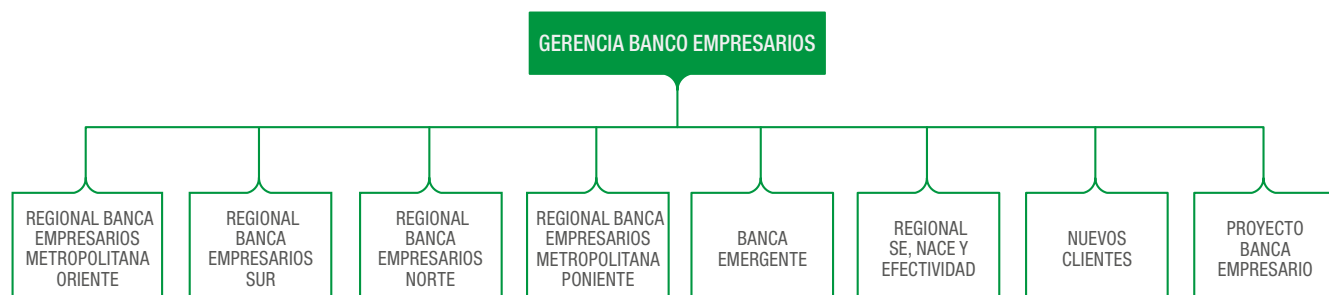
La eficiente gestión de riesgo nos permitió mejorar también la cartera al día y reducir la morosidad en todos los tramos.

Junto con esto, continuamos profundizando los servicios que ofrecemos en el viaje de nuestros clientes, tanto a través de nuestra cartera tradicional de productos como de complementadores, que potencian la oferta de valor a través de productos, servicios y herramientas de apoyo, como una plataforma de capacitación.

Adicionalmente, se profundizaron alianzas estratégicas con importantes actores del ecosistema de emprendimiento en Chile, destacando entre ellas la alianza con la Asociación de Emprendedores de Chile (ASECH), con quienes se realizaron numerosos eventos y actividades con el fin de apoyar a los emprendedores de todo el país.

La calidad del servicio ofrecida fue reconocida por nuestros clientes, lo que se vio reflejado en los excelentes resultados obtenidos en experiencia de clientes, así como en nuestros indicadores internos y una menor tasa de reclamos.

Este año se consolidó el modelo de Bci Microempresarios, logrando importantes resultados financieros, con un servicio ágil y cercano a nuestros clientes. Fuimos reconocidos como N°1 en el *Top of Mind* de los clientes, entre las instituciones financieras privadas en el segmento Microempresas, según el estudio realizado por ProPyme.



SEGMENTOS ATENDIDOS POR BANCO EMPRESARIOS



Microempresarios

ventas menor a
UF 2.400 al año



Emprendedores

ventas anuales entre
UF 2.400 y 12.000 al año



Empresarios

ventas anuales entre
UF 12.000 y 80.000 al año

Hacemos que los sueños
se hagan realidad.

↑ 16,7%

**AUMENTO DE EMPRENDEDORES
NACE FINANCIADOS**

2.100 en 2015 v/s 1.800 en 2104

#1

TOP OF MIND DE CLIENTES,
entre las instituciones financieras
privadas en segmento Microempresas,
según estudio ProPyme.



Banco Comercial

Banco Comercial ofrece asesoría comercial integral de productos y servicios financieros de acuerdo con las necesidades específicas de las empresas, en especial para aquellas con ventas anuales entre UF80.000 y UF350.000 (Banca Empresas) y entre UF350.000 y UF1.500.000 (Banca Grandes Empresas). Este último segmento incorpora también a la Banca Inmobiliaria, que entrega soluciones financieras a firmas del rubro inmobiliario y de construcción, y a la Banca Institucional, que desarrolla y administra propuestas de valor para clientes Institucionales (municipalidades, entidades gubernamentales, Fuerzas Armadas y universidades).

La oferta de productos y servicios comprende financiamientos en moneda nacional y extranjera, servicios transaccionales, pagos, recaudación, factoring, leasing, asesorías financieras, seguros, operaciones de mesa de dinero, derivados, y comercio exterior e inversiones.

Para apoyar transversalmente a todos sus clientes, nuestro Banco Comercial cuenta con tres áreas de negocios, Banca Transaccional (que incluye comercio exterior y *cash management*), Leasing y Factoring, además de equipos multidisciplinarios conformados por ejecutivos comerciales y especialistas en cada una de las áreas, distribuidos en 11 plataformas comerciales ubicadas en el edificio corporativo y 15 plataformas a lo largo del país. A lo anterior, se añade una amplia red de distribución, que incluye sucursales tanto en Chile como en el extranjero, empresas filiales, oficinas de representación, plataformas web y aplicaciones móviles.

Con el fin de continuar entregando una atención cercana y a la medida de nuestros clientes, además de generar relaciones de largo plazo, durante 2015 continuaron las giras a las principales ciudades del país, como una forma de conocer en profundidad los negocios, recoger sus experiencias de servicio con Bci y sus necesidades financieras. Este ejercicio se concretó en ocho ciudades: Concepción, Iquique, La Serena, Puerto Montt, Viña del Mar, Rancagua, Quillota y Antofagasta, ciudad esta última en que, además, se realizó una sesión de directorio del Banco.

Se lanzó un plan sectorial para apoyar los negocios con potencial en regiones y se crearon plataformas especializadas. Además, la recién creada subgerencia de proyectos de Energías Renovables no Convencionales (ERNC) concretó este 2015 sus primeros financiamientos a proyectos entre tres y 60 MW. Destacan entre ellos Hidroeléctrica Cumpeo S.A., a la que se financió el desarrollo, construcción y operación de Central Hidroeléctrica de pasada de 5,5 MW de potencia, para proveer de energía al Sistema Interconectado Central; Empresa Eléctrica La Leonera S.A., propietaria de Central Hidroeléctrica Pulefu, de potencia instalada de 9,4 MW, y el Sistema de Transmisión de Los Lagos S.A., sociedad constituida en 2008 para construir línea de transmisión a la Subestación Los Negros.

En 2015, además, el Banco Comercial logró saldos históricos en depósitos vistas netos, gracias a nuestros servicios de *Cash Management* que ofrecen tesorería integral, tanto para nuestros clientes tradicionales como para los clientes institucionales.

Productos y Soluciones Innovadoras

Banco Comercial se preocupa por desarrollar una experiencia diferenciadora y una oferta de valor de acuerdo a la cercanía con los clientes. Así, durante 2015 continuamos la consolidación de los productos y soluciones demandadas por nuestros clientes:

• Eficiencia Energética:

Para fomentar y potenciar el desarrollo del consumo sostenible en el país, se ofrece a los clientes, auditorías de eficiencia energética a través de financiamiento para inversiones que requieran optimizar la utilización de energía.

• App Empresas:

Es una aplicación móvil que permite autorizar nóminas de pagos, transferencias, pago de impuestos y consultas de cuentas corrientes, con un solo clic desde cualquier *smartphone*.

• Compraventa de divisas vía web:

Herramienta que permite a los clientes personas jurídicas comprar o vender dólares y euros en línea, ingresando a la página web de Bci. Las ventajas de este servicio web son su rapidez y seguridad. Durante 2015 se incorporaron 12 nuevas monedas.

• Motor de pago web worldclass:

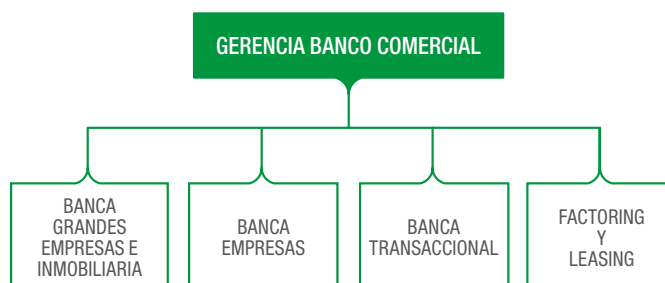
Este sistema -que mejora la capacidad de procesamiento de transacciones de pago en sus diferentes variedades -continuó con su consolidación en el ámbito de pagos masivos.

• Plataforma ERP Connection:

Plataforma que automatiza y controla los intercambios de transacciones de pago y reportes, entre el Enterprise Resource Planning (ERP) del cliente y Bci, todo realizado en un ambiente seguro. Esta plataforma ofrece un canal alternativo con tecnología world class, siendo de fácil integración a los principales ERP del mercado.

• Aplicación Factoring Móvil:

Es una aplicación única desarrollada por Bci Factoring, que permite a los proveedores que tienen publicaciones de pagadores con opción de financiamiento y que operan a través de Bci, realizar el adelanto electrónico total o parcial de sus facturas a través de sus smartphones.





DIRECTORIO Bci SESIONA EN ANTOFAGASTA

En el mes de junio se realizó en Antofagasta la primera sesión de Directorio fuera de la Región Metropolitana. Los miembros del Directorio fueron acompañados por nuestro Gerente General Eugenio Von Chrismar, y una delegación de altos representantes de Banco Retail, Banco Empresarios, Banco Comercial y *Corporate & Investment Banking*.

Esta instancia sirvió, además, para potenciar el plan de cercanía regional, por lo que se llevaron a cabo numerosas reuniones con los principales clientes de cada banco, para conocer en terreno sus principales necesidades.

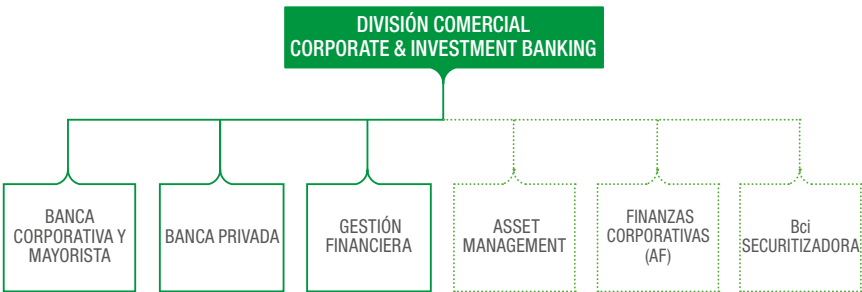




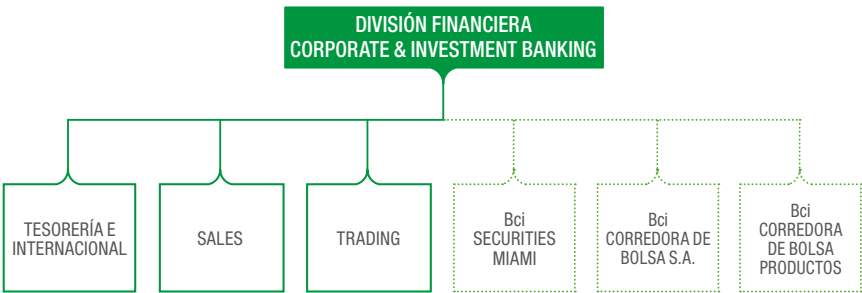
Corporate & Investment Banking

El Corporate & Investment Banking (CIB) tiene como finalidad proveer un modelo integral de atención para grandes corporaciones, clientes de alto patrimonio e instituciones financieras. En este contexto, este 2015 se concretó la reestructuración de esta unidad, cuya gestión se dividió en dos áreas: la División Comercial y la División Financiera.

El objetivo de la División Comercial es atender a los segmentos Mayorista, Corporativo, Banca Privada, Finanzas Corporativas y el negocio de *Asset Management*, buscando potenciar la relación y desarrollo integral de negocios con sus clientes. Para lograr una mayor cercanía y un mejor reconocimiento de sus necesidades, la división comercial de CIB orienta su estrategia de atención en dos ámbitos: por tipo de relación y clientes, y por especialización de servicios y productos.

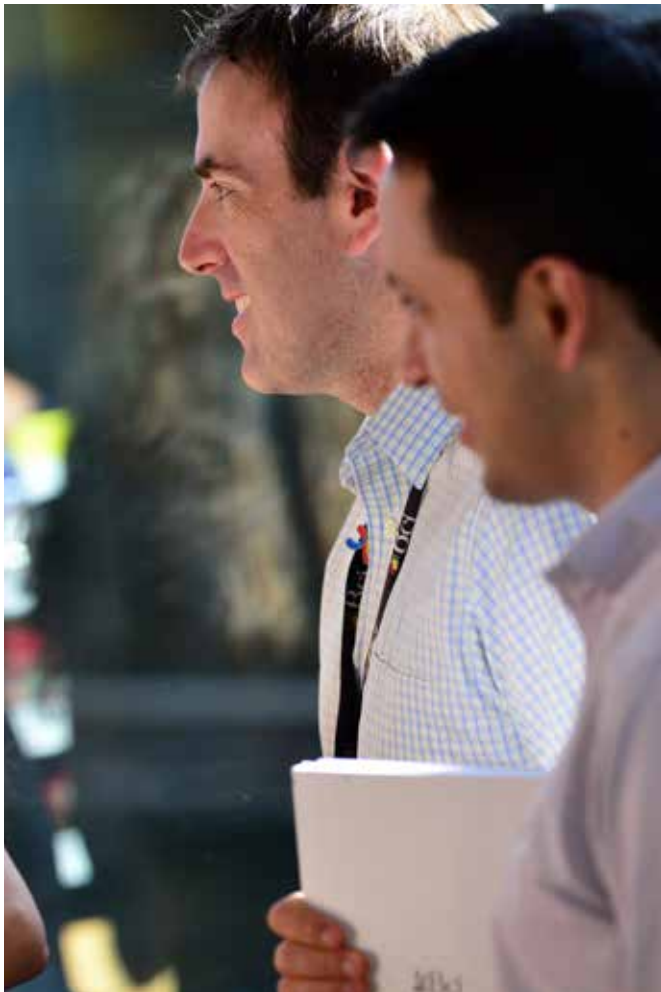


La División Financiera, en tanto, incorpora la responsabilidad de la administración de la Tesorería, encargada de determinar la estructura de financiamiento del Banco, optimizando el uso de capital; Sales and Trading y la Corredora de Bolsa, los que proporcionan la mejor asesoría y ejecución en actividades de cobertura de riesgos e inversión de sus clientes en instrumentos financieros, productos estructurados y servicios de intermediación.



La posición del CIB como actor relevante en el mercado de capitales se fundamenta, en gran medida, en la profundidad de las relaciones con sus clientes y en la oferta de un portafolio de productos y servicios financieros sofisticados y de alto valor, tanto a nivel local como global. Su oferta de productos, desde los más sencillos hasta los más complejos, está hecha a la medida y es flexible, rápida y de alta calidad. Ella tiene en cuenta, además, las necesidades de los clientes corporativos, que por su tamaño, complejidad o sofisticación requieren de productos con un mayor valor agregado.

Los encargados de coordinar esta oferta son los Gerentes Banqueros Corporativos, quienes en conjunto con los ejecutivos especialistas de productos, tienen la misión de entregar una solución de valor para los negocios que realizan sus clientes.





Banca Corporativa Mayorista

Con un modelo de atención integral, que cubre todas las necesidades financieras y servicios bancarios de alta complejidad, nuestra Banca Corporativa y Mayorista ofrece productos y servicios a las principales empresas del país, nacionales y transnacionales, creados a su medida, y disponibles tanto en Chile como en el extranjero.

Para ello cuenta con una estructura conformada por gerentes banqueros especialistas en asesoría a cargo de la relación con el cliente (*relationship managers*), quienes trabajan basados en un modelo de confianza y en la construcción de relaciones de largo plazo, principio fundamental de la cultura Bci. El modelo se apoya en un equipo de servicio, personalizado y especialista, multisectorial y multiproducto.

Con la misión de convertirse en el mejor socio financiero de nuestros clientes y ser el número uno en Chile en Banca Corporativa y Mayorista, esta área acompaña en la actualidad a grandes corporaciones e instituciones financieras en sus procesos de crecimiento y desarrollo de negocios tanto a nivel local como global. Nuestra oferta de servicios, eficientes y ágiles, contiene productos tecnológicamente seguros y de la más alta calidad, comprendiendo, entre otros, el financiamiento de proyectos, estrategias de cobertura de riesgo financiero, financiamiento de adquisición, soluciones de tesorería y emisión y reestructuración de deuda, trabajo que junto a Finanzas Corporativas nos ha permitido ocupar los primeros puestos en emisiones de deuda en Chile.

Como banco tesorero de las grandes corporaciones e instituciones financieras del país, la Banca Corporativa y Mayorista lidera negocios de *cash management* con sus servicios en *Enterprise Resource Planning (ERP)* de pago a proveedores, convenios y pago de remuneraciones, recaudaciones electrónicas, pagos previsionales, cuenta centralizadora (*cash pooling*), comercio exterior y servicio de cuenta corriente.

Para continuar entregando un servicio de excelencia a nuestros clientes, iniciamos la primera fase de internacionalización de nuestro servicio de *cash management*, que implicó realizar el diagnóstico y evaluación de las mejores prácticas internacionales de bancos con atención globalizada en este servicio, y también creamos un área de agenciamiento y proyectos.

En materia de innovación, se aplicaron mejoras tecnológicas para apoyar la eficiencia transaccional y de pago de las grandes corporaciones y pusimos en marcha un proceso de innovación conjunta con los primeros clientes del área en alianza con el ESE de la Universidad de los Andes. En 2015, nos enfocamos en unificar también, el modelo de atención integral para mayoristas y banca corporativa.

Entre los negocios que se concretaron durante 2015 destacan el financiamiento de proyectos y adquisiciones en los sectores de energía, infraestructura, *retail* y servicios financieros. Y, en línea con los estándares internacionales, estamos incluyendo en nuestra evaluación variables extra financieras -sociales y ambientales-, además de la tradicional evaluación económico-financiera, para asegurar a nuestros clientes una mirada integral de su negocio.

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de nuestros clientes y conocer sus necesidades financieras, este año realizamos una nueva versión del encuentro Bci Day, que en esta ocasión reunió a los gerentes de Finanzas de las principales empresas del país.

Banca Privada

La Banca Privada de Bci es un modelo de negocios dedicado en forma exclusiva a dar atención y servicio integral a familias de alto patrimonio. Su función es administrar los activos y pasivos de sus clientes, muchas veces dueños de empresas. En esa labor son apoyados por otras bancas tales como la Corporativa, Inmobiliaria y Grandes Empresas.

Tenemos como objetivo ayudar a nuestros clientes a cuidar, preservar y aumentar su patrimonio, estableciendo una relación basada en la confianza y confidencialidad.

Lo anterior, con el fin de entregar una solución de excelencia y calidad a todas las necesidades que nuestros clientes requieren, ya sea a través de sociedades de inversión, fondos de renta inmobiliarios, fondos privados, *single o multi family offices* o cualquier otro vehículo familiar, con una amplia y diversa oferta de inversiones.

A través de un punto de contacto -el Banquero Privado- nuestros clientes acceden a distintas áreas de negocios en Bci y a la amplia red de negocios que hemos desarrollado por casi 80 años. Gracias a ello, en Banca Privada los clientes pueden acceder a productos como leasing, seguros, fondos temáticos e inmobiliarios, además de negocios asociados a financiamientos estructurados, financiamientos en general, fondos mutuos, administración de cartera, monedas, derivados, acciones y cuentas en el exterior, entre otros.

Además de contar con un modelo de atención único y ampliamente reconocido por el mercado, nuestra Banca Privada posee una infraestructura de alto nivel. Esto ha sido en gran medida resultado del trabajo de sus colaboradores, quienes cuentan con las competencias y habilidades necesarias para ofrecer negocios de primera clase, entregar la mejor experiencia de clientes y llevar a cabo su gestión con absoluta discreción.

Durante 2015, la Banca Privada se propuso acelerar su plan de crecimiento, con el objetivo de aprovechar las oportunidades de mercado para incrementar su base de relación con clientes.

Desde su puesta en marcha en 2008, esta Banca creció de manera importante, manteniendo la calidad en el servicio. Lo anterior, aumentando de manera significativa su dotación e infraestructura dedicada al negocio, logrando atender hoy a más de mil familias de alto patrimonio en Chile, lo que nos deja en una buena posición para seguir creciendo a través de la entrega de productos y servicios adecuados a las necesidades de cada cliente.



Para mantener el estándar de calidad que esta área acostumbra, en materia de innovación, a principios de 2015 se lanzó un nuevo sitio *web* que consolida e integra la información de los clientes, integrando en una sola plataforma todos los productos contratados. De esta forma, pueden consolidar en una sola vista todos sus activos y pasivos a través de un único acceso *web*.

Además, durante el año se realizaron diversas charlas y actividades de fidelización con clientes, como una forma de entregar información útil y oportuna sobre temas de interés, estrechando así mayores lazos de confianza.

Finanzas Corporativas

Finanzas Corporativas asesora a clientes en el diseño e implementación de soluciones que les permita abordar sus requerimientos de financiamiento, contando con una vasta experiencia en la estructuración de créditos sindicados, financiamiento de proyectos, reestructuración de pasivos, financiamientos de adquisición, entre otros.

Los servicios financieros, además, incluyen la estructuración de financiamiento en el mercado de capitales a través de la emisión de bonos corporativos y securitizados, asesorías en operaciones de fusiones y adquisiciones (M&A), aumentos de capital, y valorizaciones y *fairness opinions*.

Esta unidad se ha posicionado como uno de los líderes en la colocación de bonos del mercado, como también en la estructuración de financiamientos a proyectos en las áreas de energía e infraestructura (*project finance*), con 22 contratos ejecutados de asesoría a clientes en diferentes sectores industriales.

Cuenta con un equipo compuesto por gerentes de negocios con reconocida experiencia en el mercado nacional e internacional en los distintos productos que ofrece.

Wealth Management

Esta área, que incluye las filiales Bci Asset Management, Bci Corredor de Bolsa y Bci Securities, Inc.*, tiene por objetivo desarrollar propuestas de valor en inversiones acorde a las expectativas de los clientes.

El equipo de *Wealth Management* determina y gestiona la oferta de productos y servicios de inversiones para los diferentes tipos de clientes, de acuerdo con las mejores prácticas y procesos de *suitability*. Con este objetivo, establece y administra procesos mediante Comités de Inversiones, *Asset Allocation*, Riesgo y *Research*. Ello le permite alinear, en una única visión, la oferta, distribución, comunicaciones y el timing de mercado adecuado para la comercialización de aquellos.

Durante 2015, el área *Wealth Management* de Bci realizó su primer seminario Internacional de Inversiones, donde Gary Schlossberg, economista senior de *Wells Capital Management*, y Brian S. Wesbury, economista jefe de *First Trust Advisors*, dieron su visión actual sobre la economía en Estados Unidos y sus perspectivas para el año 2016.

Los encuentros se dieron en el contexto de una alianza de cooperación entre Bci Asset Management con *Wells Capital* y Bci Corredor de Bolsa con First Trust para su distribución de fondos ETF en Chile, Perú y Colombia, de manera de complementar su oferta de servicios para el mercado institucional en la gestión de activos.

*Bci Securities, Inc. Broker-Dealer incorporado en el Estado de Florida, EEUU, próximo a iniciar operaciones.



Sales & Trading

La gerencia de *Sales & Trading* entrega una oferta diferenciada y variada de productos a clientes corporativos, empresas e instituciones financieras, para satisfacer sus necesidades de cobertura de riesgos financieros y de inversión.

Con el objetivo de brindar una ejecución a la medida, cuenta con soluciones flexibles, ágiles e innovadoras, que responden al tamaño y complejidad de las transacciones que realizan las firmas de este segmento.

Sales es un área de negocios que tiene como misión distribuir productos financieros a clientes de todos los segmentos de empresas. Su oferta incluye, entre otros servicios, la compra y venta spot de monedas; forwards de monedas, de inflación y de bonos; opciones de monedas; swaps de tasas de interés (IRS) y *cross currency swaps* (CCS).

Los productos financieros que ofrece Sales & Trading tienen una doble funcionalidad. Por un lado, cubren los riesgos financieros de las entidades ante exposiciones a riesgos de tipo de cambio, de inflación y de tasas de interés. Por otro, satisfacen las necesidades de inversión de los clientes a través de distintas alternativas, desde depósitos a plazo o pactos de retrocompra hasta estructuras más complejas, en que se combinan distintos instrumentos en una misma transacción.

A su vez, *Trading* tiene como función principal proveer de precios y productos a las áreas de Sales en su interacción permanente con clientes de todos los segmentos. Además, administra de manera activa y dinámica el riesgo de la cartera propia, apoyándose en sus relaciones con otras instituciones financieras, las que le proveen de coberturas y liquidez. Esta interacción y apoyo a las áreas de Sales puede ir desde una liquidación de dólares en el mercado spot, hasta la elaboración de estructuras más complejas, en que se combinan distintos instrumentos derivados, como *swaps*, opciones o *forwards*.

La elevada volatilidad vista en los mercados financieros este 2015 provocó incertidumbre en las empresas en cuanto a la toma de decisiones financieras. Ante este escenario externo, *Sales & Trading* canalizó asesorías de coberturas de riesgo, posicionando a su equipo dentro de los más altos estándares de la industria. Prueba de esto, fue el incremento de las transacciones de monedas de Latinoamérica, lo que se explica por la necesidad de coberturas que debieron realizar algunos clientes con mayor actividad en la región.

En paralelo, el Banco estuvo sujeto a cambios regulatorios que buscaban mejorar prácticas internacionales. En este contexto, el foco estuvo en la estrategia de internacionalización, mantener su posición en el mercado de derivados locales y, principalmente, en mejorar la experiencia de clientes, disminuyendo así los riesgos operacional y reputacional, con mayores controles y automatización de procedimientos formales.

Así, el área fortaleció su posición competitiva en el segmento de instituciones financieras y corporativas, transformándose en uno de los principales proveedores de coberturas financieras de dicho segmento en el país.





Tesorería

Entre las principales labores del área de Tesorería están la administración del balance del Banco, sus descalces, y gestionar la liquidez y los riesgos de precios, plazos, monedas y tasas inherentes a sus operaciones y a las variables de mercado.

Conformada por un vasto equipo de especialistas, esta área es la encargada de financiar el crecimiento de las colocaciones de Bci con instrumentos de deuda de corto y largo plazo, tanto en el mercado local como en el internacional.

En este contexto, durante 2015 el área realizó una correcta lectura del mercado, ya que se anticipó al escenario de alta inflación que se dio durante el ejercicio, desarrollando nuevos tipos de coberturas contables para un escenario de alza de tasas e inflación al alza.

Para el área de Tesorería, la innovación financiera es un pilar fundamental de su quehacer, por lo que, a través de su área especializada en la materia, continuó trabajando en productos e iniciativas innovadoras y soluciones que se realizan con los clientes.

Estas actividades se suman a que 2015 fue un año de cambio normativo (Basilea III por liquidez y Dodd Frank, entre otros), lo que obligó a redefinir procesos, controles y estructuras internas en Tesorería, a fin de cumplir con los desafíos que la nueva normativa imponía.

Área Internacional

Esta área tiene la responsabilidad de desarrollar la relación con los bancos corresponsales del exterior, de modo de generar una sólida red de contrapartes financieras alrededor del mundo. De esta manera, facilita el fluido desenvolvimiento de las operaciones de comercio exterior y los negocios transnacionales que nuestros clientes efectúan.

Esta gerencia también es la encargada de obtener convenientes fuentes de financiamiento internacional para el crecimiento del Banco y/o distribución directa en su base de clientes. De hecho, para financiar la expansión del Banco se han efectuado diversas incursiones en los mercados internacionales de deuda, que han permitido emitir bonos en Estados Unidos, México, Suiza y Japón. Asimismo, se ha buscado obtener financiamientos especiales de organismos multilaterales que permiten el crecimiento focalizado en determinados segmentos.

Gracias a la estrecha relación que posee con los principales bancos del mundo, el Área Internacional ha logrado alianzas y oportunidades de colaboración que expanden las posibilidades de servicio en el ámbito de la banca internacional.

En 2015, las principales operaciones fueron dos *Club-Deal*, por US\$150 millones y US\$160 millones, respectivamente, y un bono en Suiza equivalente a US\$160 millones, el quinto que emite el Banco y que logró el cupón más bajo histórico.

Bci Estudios

Bci Estudios satisface múltiples demandas, tanto internas como externas, centradas en el análisis del estado de la economía, identificando las principales tendencias macroeconómicas y anticipando su evolución más probable en el mediano y largo plazo.

De cara a los clientes, el principal objetivo es otorgar una asesoría ágil y especializada en temas económicos, bajo un entorno que se ha vuelto más desafiante y difícil de anticipar. En este contexto, esta área difunde la visión respecto del desempeño de la economía mediante reportes regulares y especiales, así como en reuniones a las que invita a clientes para analizar el escenario económico y evaluar los impactos de los acontecimientos en desarrollo, entre los que destacan eventuales nuevas regulaciones, cambios en el escenario económico internacional o shocks en los mercados financieros internacionales.

En el ámbito interno, la principal labor de esta área es establecer un marco de proyecciones oficial, que resulta clave para el proceso de generación de ciertas estrategias seguidas por el Banco, especialmente en el ámbito de los mercados financieros. En este contexto, participa en comités, entre los que destaca el *Assets & Liabilities Comité* (ALCO). También provee apoyo a la organización en labores que incluyen *roadshows* de emisión de bonos y otros instrumentos de oferta pública en el exterior.



NEGOCIOS DESTACADOS 2015



2015 entel US\$ 50.000.000 Cross Currency Swap USD - CLP	2015 cencosud US\$ 50.000.000 Cross Currency Swap USD - CLP	2015 Enaex UF 1.000.000 Cross Currency Swap UF - USD	2015 Socofar UF 1.628.571 Cross Currency Swap UF - CLP
2015 Hamburgue \$ 22.292.695.706 Interest Rate Swap CLP	2015 SOCOVERSA LIDERAZGO ES CONFIANZA US\$ 57.521.681 Cross Currency Swap CLP - UF	2015 Sinergia INMOBILIARIA US\$ 57.768.872 Cross Currency Swap CLP - UF	2015 almagro US\$ 40.581.984 Cross Currency Swap CLP - UF
ABRIL 2015 Caja Los Andes SOMOS CChC Emisión de Bonos Corporativos Serie I \$ 43.500.000.000 Asesor Financiero y Agente Colocador	ABRIL 2015 EMPRESAS LIPIGAS Primera Emisión de Bonos Corporativos UF 3.500.000 Co-Agente Colocador	ABRIL 2015 LAP LATIN AMERICA POWER Project Finance Eólico Estructuración Línea de IVA US\$ 60.000.000 Asesor Financiero, Agente Estructurador y Banco Agente	MAYO 2015 COPEVAL JUNTOS, SOMOS LIBRES Emisión de Bonos Securitizados Activo Subyacente Revolving de Facturas \$ 25.010.000.000 Asesor Financiero y Agente Estructurador
JULIO 2015 Telefonica Emisión y Colocación Bonos Corporativos Serie G UF 2.000.000 Co-Asesor Financiero y Co-Agente Colocador	OCTUBRE 2015 Enaex Emisión y Colocación Bonos Corporativos Serie A y C UF 2.500.000 Co-Asesor Financiero y Co-Agente Colocador	NOVIEMBRE 2015 Caja 18 Reestructuración de Pasivos \$ 91.062.000.000 Asesor Financiero, Agente Estructurador y Banco Agente	DICIEMBRE 2015 icafal Instituto de Fomento y Desarrollo CUMPEO Corporación de Fomento y Desarrollo Project Finance Central Hidroeléctrica de Pasada US\$ 16.800.000 Asesor Financiero y Agente Estructurador



SOCIEDADES FILIALES

Germán Acevedo Campos

Gerente General
Bci Factoring S.A.



Francisco Cuesta Ezquerro

Gerente General
Bci Asesoría Financiera S.A.



Tomás Flanagan Margozzini

Gerente General
Bci Corredor de Bolsa S.A.



Francisco García Pinochet

Gerente General Corredora
Bolsa de Productos S.A.



Jorge González Echazabal

Gerente General
City National Bank of Florida



Eric Recart Balze

Gerente General
Bci Corredores de Seguros S.A.



Patricio Romero Leiva

Gerente General
Bci Asset Management
Administradora de Fondos S.A.



Jerónimo Ryckoboer Rovaletti

Gerente General
Servicios de Normalización y
Cobranza Normaliza S.A.



Bci Corredor de Bolsa S.A

Creada en 1987, Bci Corredor de Bolsa ofrece a sus 24.000 clientes servicios de asesoría en intermediación financiera para clientes institucionales, Administradoras de Fondos de Pensiones, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, intermediarios extranjeros y *family offices* locales.

Esta filial, que está integrada por más de 115 profesionales altamente calificados, tiene oficinas en Santiago y centros de inversiones en Viña del Mar y Concepción.

Durante 2015, continuó avanzando en su plan de consolidación en el mercado de clientes institucionales locales y extranjeros, entregando una oferta de valor integral, ejecución de alta calidad y asesoría de primer nivel con su equipo *Equity Research* y Estrategia. Al igual que en años anteriores, sus recomendaciones nuevamente lograron rentabilidades superiores a los índices de referencia.

En 2015, nuestra corredora de bolsa obtuvo buenos resultados por cuarto año consecutivo, logrando sortear un deteriorado entorno financiero, generando crecimiento en ventas de 9%. En términos de flujos de negocio de clientes (montos transados), Bci Corredor de Bolsa subió un puesto en el ranking de la Bolsa de Comercio de Santiago, al alcanzar el tercer lugar.

También por cuarto período consecutivo, la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile premiaron a la compañía por alcanzar los mayores montos transados en operaciones simultáneas durante el año 2014, desempeño exitoso que se mantuvo en 2015.

En 2015, Bci Corredor de Bolsa participó en la colocación de cinco emisiones de bonos corporativos, en conjunto con otras unidades del Banco, como Corporate & Investment Banking.

Todo lo anterior ha permitido ubicar a Bci Corredor de Bolsa como uno de los líderes del mercado, logrando situarla dentro de la industria como una de las corredoras con mayor utilidad durante 2015.

Este año, la compañía firmó un acuerdo comercial con *First Trust Advisors L.P.*, empresa que maneja activos por US\$117 billones y que está orientada a entregar soluciones financieras a través de distintos productos de renta variable y fija. Asimismo, es la empresa de ETF's con mayor crecimiento en los últimos tres años a nivel mundial, con lo cual Bci Corredor de Bolsa continúa complementado su oferta de productos internacional para los segmentos de clientes institucionales y de alto patrimonio.

En este escenario, para 2016 los principales desafíos son implementar el servicio *web/móvil* transaccional de la Corredora de Bolsa: expandir la oferta de productos internacionales de inversión; implementar un nuevo modelo atencional en segmento *retail*; consolidar la posición de la compañía en el segmento institucional e incrementar el cruce de clientes con el resto de la Corporación Bci.

Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Bci Asset Management Administradora General de Fondos tiene por objetivo realizar administración de fondos de terceros para personas, empresas e instituciones. Este mandato se realiza a través de fondos mutuos, fondos de inversión, ahorro previsional voluntario, administración de cartera (ADC) en Chile y de fondos domiciliados en Luxemburgo para inversionistas extranjeros.

Bci Asset Management cuenta con cerca de 185 colaboradores y un equipo directivo que, en promedio, tiene más de 20 años de trayectoria en el sistema financiero. Los productos que ofrece están basados en un proceso de inversión disciplinado y una adecuada diversificación de riesgo.

En la actualidad cuenta con 49 fondos mutuos, los que permiten acceder a una amplia gama de alternativas de inversión en instrumentos de deuda y capitalización, tanto en el mercado chileno como en el extranjero.

Durante 2015 incorporó a su oferta seis nuevos fondos mutuos: Fondo Mutuo Bci Estructurado Depósito 108 II, Bci De Negocios Dólar, Bci Europa Garantizado II, Bci Gestión Global Dinámica Ahorro, Bci PB Strategy Debt y Bci Garantizado Depósito 110.

Este año, esta filial también firmó un acuerdo de cooperación para la distribución de fondos en Chile, Perú y Colombia con Wells Capital que cuenta con US\$349.000 millones en activos bajo administración y es la unidad de asset management del banco estadounidense *Wells Fargo*.

Ellos son diseñados a la medida de sus clientes, considerando las necesidades de cada inversionista en términos de riesgo, rentabilidad y horizonte de inversión.

Por la excelencia de su gestión de inversiones, Bci Asset Management ha obtenido numerosos reconocimientos. Durante el año 2015 el Fondo Mutuo Bci Chindia serie clásica recibió el premio Salmón en categoría Accionario Asia Emergente, otorgado por la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos y Diario Financiero y el Fondo Mutuo Bci Asia recibió el premio Morningstar como el mejor fondo en Renta Variable.

Además, la prestigiosa revista inglesa *World Finance* reconoció por tercera vez consecutiva a Bci Asset Management. En esta oportunidad recibe el premio a la "Mejor Administradora en Renta Variable en Chile 2015". Esta publicación premia anualmente desde 2007 a los mejores bancos de inversión del mundo, además de líderes de la industria, equipos ejemplares y organizaciones distinguidas, relacionadas con el mundo financiero.

Asimismo, durante 2015, se consolidó la migración a un nuevo sistema operacional para la administración de fondos, que permite a Bci Asset Management contar con sistemas de clase internacional y entregar a sus clientes productos a la medida de sus necesidades de inversión.



Al cierre del ejercicio, Bci Asset Management se encuentra en el primer lugar de utilidades de la industria de administradora de fondos, con una participación de mercado en volúmenes de fondos mutuos bajo administración de 13,15% a diciembre, manteniendo el tercer lugar de la Industria.

En el contexto de un año complejo para la Industria, los niveles de satisfacción de sus clientes, en tanto, se situaron en altos niveles, lo que representa un motivo de gran satisfacción para la empresa relacionado a entregar la mejor experiencia para clientes en la gestión de inversiones.

Bci Factoring S.A.

Con más de 20 años de trayectoria en el mercado, Bci Factoring está presente en las principales ciudades del país con sus servicios de factoring, y es parte de la cadena internacional de *Factoring Factor Chain International* (FCI), lo que le permite ofrecer cobertura en más de 70 países. Posee un equipo de 294 profesionales, altamente capacitados, para responder a las necesidades financieras de compañías que necesitan mantener liquidez en el corto plazo.

Según cifras de la Asociación Chilena de Empresas de Factoring (ACHEF), en 2015 Bci Factoring se consolidó en el primer lugar en participación de mercado en los segmentos de ventas acumuladas (21,3%) y en stock de colocaciones (23,6%). Estos resultados responden a la entrega de un servicio de excelencia, que incorpora innovación tecnológica y que proporciona una experiencia diferenciada de cara al cliente. Los excelentes indicadores de la encuesta de calidad de servicio mencionado son un ejemplo de ello, junto al crecimiento del canal móvil con la aplicación E-Factoring móvil, el cual permite realizar diversas operaciones a través del celular.

En línea con esta estrategia de innovación, durante 2015 esta filial adecuó su *back office* de cara al nuevo escenario de negocios que plantea la entrada en vigencia de la factura electrónica para las grandes empresas.

Bci Corredores de Seguros S.A.

Establecida en 1998, Bci Corredores de Seguros brinda asesoría basada en la multicanalidad y multiproductos a todos los segmentos de clientes, tanto personas naturales como empresas, teniendo siempre como base garantizar la mejor experiencia de servicio, siendo líderes innovadores en la configuración de soluciones, a través de una amplia gama de productos que cubren diferentes tipos de riesgos.

La filial actúa como intermediaria de contratos de seguros generales, de vida y de crédito y garantía ofrecidos por las compañías aseguradoras establecidas en el país, las que son seleccionadas en consideración de su experiencia, solvencia y la calidad de servicio.

Compuesta por un equipo de 127 colaboradores y con cerca de 400.000 clientes, esta filial proporciona una experiencia de servicio innovadora, basada en la confianza y el conocimiento de cada cliente, entregando propuestas de valor que generen tranquilidad y otorguen cobertura. En ese sentido, en 2015 la filial creó e implementó un modelo de posventa,

así como un call center para resolver -en punta- las consultas de nuestros clientes. Bci Corredores de Seguros logró en 2015 el tercer lugar en el segmento Banca Seguros, con una participación de mercado de 16,4%, y una participación de mercado de 19,2% en seguros generales, ocupando el primer lugar.

Como hitos de 2015, cabe destacar además, la creación de un *call center* de ventas y del área desarrollo de negocios y fidelización, sumado a más de 2.000 horas de capacitación a nuestros colaboradores en el marco de nuestra preocupación por ellos.

Bci Securitizadora S.A.

Desde el año 2001, esta sociedad filial entrega soluciones financieras a empresas, a través de la estructuración y emisión de bonos securitizados, respaldados en activos financieros, como carteras de créditos de consumo, facturas, pagarés, contratos y flujos futuros.

Gracias a la aplicación de ingeniería financiera avanzada, a un elevado conocimiento del mercado de capitales y sus inversionistas y a una rigurosa gestión de los activos bajo su administración, permite a las empresas acceder al mercado de capitales, diversificando sus fuentes de financiamiento.

Durante el año 2015, fue distinguida con el premio Líderes Financieros, otorgado por Deloitte y Diario Financiero, por la estructuración del mejor bono en el mercado local.

Bci Asesoría Financiera S.A.

Con la experiencia obtenida desde 1992, Bci Asesoría Financiera ofrece a sus clientes diferentes servicios de asesoría en el ámbito de las finanzas corporativas, tales como la asesoría en la estructuración de financiamientos bancarios según las necesidades específicas de cada cliente (créditos sindicados, financiamiento de proyectos, reestructuración de pasivos y financiamientos especiales, etc.); operaciones en el mercado de capitales tanto de deuda como de capital, mediante la asesoría en la estructuración y colocación de bonos y efectos de comercio, aumentos de capital y apertura de compañías a la bolsa; asesoría en fusiones, compra y venta de compañías y búsqueda de socios (M&A), y asesorías financieras, valorizaciones y fairness opinions a clientes, que les permitan adoptar decisiones financieras y estratégicas adecuadas.

En 2015 lideramos por segundo año consecutivo el ranking de colocaciones de bonos no bancarios (ocho colocaciones), destacando las colocaciones de bonos inaugurales de Enaex y Lipigas, y la colocación privada por UF4.500.000 para Caja Los Andes. Adicionalmente obtuvimos el premio Líderes Financieros, otorgado por Deloitte y Diario Financiero, al Mejor Bono Local.

En el área de Reestructuraciones de Pasivos, lideramos las reestructuraciones del Grupo Graneles y de la CCAF 18 de Septiembre, por un total aproximado de US\$600mm.

Servicios de Normalización y Cobranza S.A.

Creada en 1998, Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza, se especializa en maximizar la recuperación de la cartera morosa de Banco *Retail* a través de servicios de cobranza judicial y extrajudicial, cumpliendo los estándares presupuestados de normalización y recuperación de créditos de Bci.

Para ello cuenta con un equipo de colaboradores altamente calificados, comprometido con los valores y cultura Bci y una estructura tecnológica de punta, que incluye un call center y áreas de negociación y gestión domiciliaria que se distribuyen desde Arica a Punta Arenas. De esta forma, Normaliza logra entregar a cada cliente una solución adecuada a su situación, resguardando los intereses financieros de Bci.

Esta filial también cuenta con un área de cobranza judicial, que incluye un estudio jurídico interno y una red de abogados externos a lo largo del país, encargados de proteger los intereses del Banco ante los tribunales de justicia.

Durante 2015, la sociedad desarrolló e implementó un nuevo software de cobranza, que permitió integrar la totalidad de las gestiones y contacto de todos nuestros canales de cobranza. De igual forma, se desarrollaron nuevos modelos predictivos, que se integraron a la estrategia de cobranza, permitiendo optimizar los recursos y maximizar los recuperos, y se implementó la última versión del discador *Interactive Intelligence 4.0*, con nuevas funcionalidades junto con incorporar un robot que permite interactuar en forma automática con los clientes, mejorando la productividad del *call center*.

Asimismo, se creó una nueva área de efectividad comercial con el objetivo de optimizar los canales comerciales, la adecuada asignación de recursos y uso de las capacidades, y se generó una nueva área de proyectos especiales legales (PEL), para acompañar los actuales y próximos cambios normativos (Ley de Insolvencia y Reemprendimiento, digitalización del poder judicial, entre otros).





City National Bank

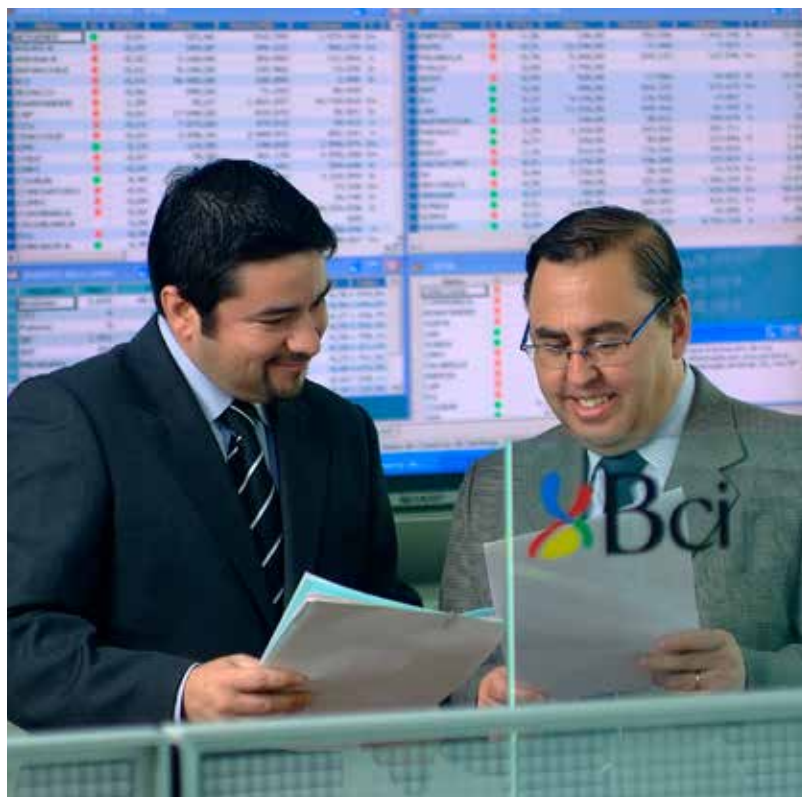
Fundado en 1946, City National Bank es el quinto banco más grande de Florida. Cuenta con 26 sucursales, 479 colaboradores, un excelente posicionamiento de marca y una administración consolidada de reconocida trayectoria. Su foco de negocios está en Banca Empresas Mediana y Pequeña, Banca Inmobiliaria y Segmento Preferente y Alto Patrimonio.

La compra de City National Bank representa una importante oportunidad de negocios para Bci en Florida, el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población, cuarto en depósitos, y el cual se distingue por tener una economía dinámica y atractiva. Sólo el PIB de Miami es similar al de Chile, y el de Florida es tres veces el de nuestro país.

Al estar ubicado en Florida, City National Bank podrá crear una importante conexión con Latinoamérica, tanto para quienes quieren invertir en Estados Unidos, como para inversionistas que quieren utilizar la plataforma que ofrece Florida para acceder al mercado latino.

En 2015 fue seleccionado como “Mejor Banco” en Florida según clientes en seis categorías, de acuerdo al *Daily Business Review*. Asimismo, obtuvo el rating más alto por *Bauer Financial*, en los últimos once trimestres, con cinco estrellas.





Bci Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Esta filial se constituyó en 2015 y fue autorizada por la Superintendencia de Valores (SVS) en noviembre del mismo año.

Bci Corredora de Bolsa de Productos es la primera entidad bancaria tradicional en ingresar a esta industria, Bolsa de Productos, cuyo fin es proveer una plataforma de subasta pública para la transacción de productos, contratos, facturas y sus derivados.

Un aspecto relevante en la decisión de Bci en ingresar a este mercado, es el objetivo de integrar a las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) al mercado de capitales; optimizar la comercialización de productos y formación de precios; y generar nuevas alternativas de inversión.

UTILIDAD PRINCIPALES SOCIEDADES FILIALES EN 2015			Participación sobre utilidad Bci	
	31/12/14	31/12/15	31/12/14	31/12/15
	MM\$	MM\$	%	%
Bci Asesoría Financiera S.A.	3.628	3.948	1,06%	1,19%
Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.	26.449	28.325	7,71%	8,56%
Bci Corredor de Bolsa S.A.	9.988	5.948	2,91%	1,80%
Bci Corredores de Seguros	20.387	23.002	5,94%	6,95%
Bci Factoring S.A.	16.593	13.553	4,84%	4,10%
Bci Securitizadora S.A.	750	374	0,22%	0,11%
Servicio de Normalización y Cobranza - Normaliza S.A.	1.003	354	0,29%	0,11%
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	12.393	8.638	3,61%	2,61%
Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries*	0	8.513	0,00%	2,57%
Total resultado filiales	91.191	92.655	26,59%	28,01%
Utilidad Bci	342.972	330.823		

Nota: El resultado completo de todas las filiales se puede encontrar en las notas de los estados financieros.

** Utilidad considerada desde el cierre de la transacción, 16 de octubre de 2015. Preparada bajo normas IFRS las que pueden diferir de las normas USGAAP (ej: pushdown accounting)*

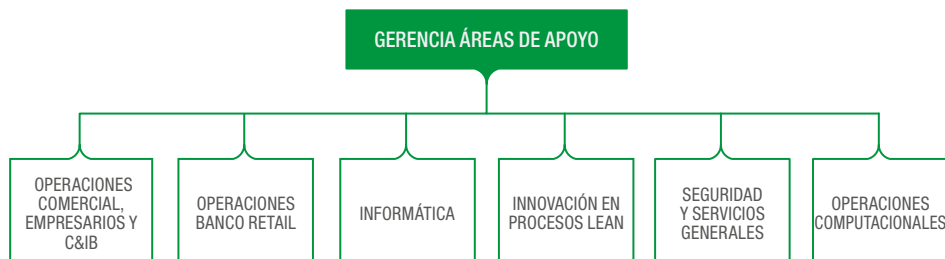


UNIDADES DE APOYO

Áreas de Apoyo

La Gerencia de Áreas de Apoyo garantiza la continuidad operacional y tecnológica de la Corporación Bci, para lo cual cuenta con un equipo multidisciplinario altamente calificado, que cumple sus funciones según los cuatro criterios de experiencia de clientes de la Corporación: seguridad, cercanía, diligencia e imagen. Estos criterios le entregan el marco de operación, en cumplimiento con las normas internas y externas, nacionales e internacionales, y las prácticas del Gobierno Corporativo Bci.

Esta gerencia define las directrices tecnológicas y de procesos que se materializan en los planes y proyectos de la Corporación; es responsable de la plataforma tecnológica y de la operación diaria, ya sea de manera centralizada o a través de la red de sucursales; define y ejecuta la estrategia de innovación; gestiona proyectos corporativos; propone a la organización transformaciones de procesos claves para el negocio y es responsable de la administración de las oficinas y unidades del Bci.

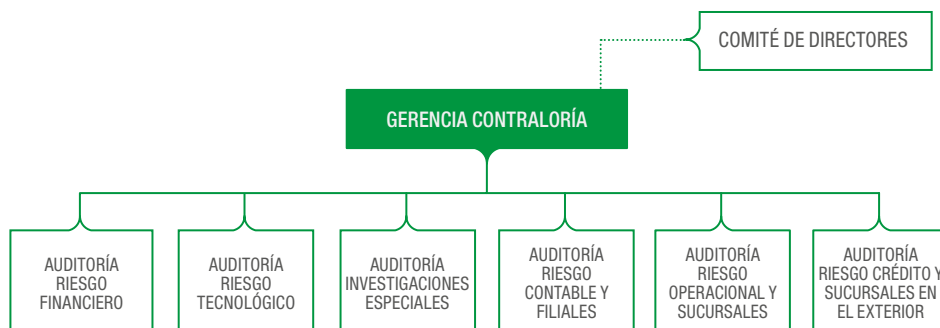


Contraloría

La Contraloría depende del Comité de Directores del Banco y su objetivo es entregar una opinión independiente, tanto de la calidad y eficiencia de los principales sistemas de control interno, como del cumplimiento de las normas externas e internas, de las políticas y de los procedimientos vigentes.

Contraloría mejora y refuerza los sistemas de control internos, identifica los riesgos potenciales, e impulsa acuerdos con los ejecutivos responsables de cada unidad para que sean llevadas a cabo las recomendaciones formuladas por organismos externos, auditores externos y Contraloría.

Para reforzar su labor, el área basa su metodología en mejores prácticas internacionales y sus colaboradores cuentan con una capacitación permanente, la que les permite estar al día de los continuos cambios normativos que se producen en Chile y en los países donde Bci tiene presencia, así como en los requerimientos de los nuevos negocios, planes y objetivos estratégicos desarrollados por la Corporación.



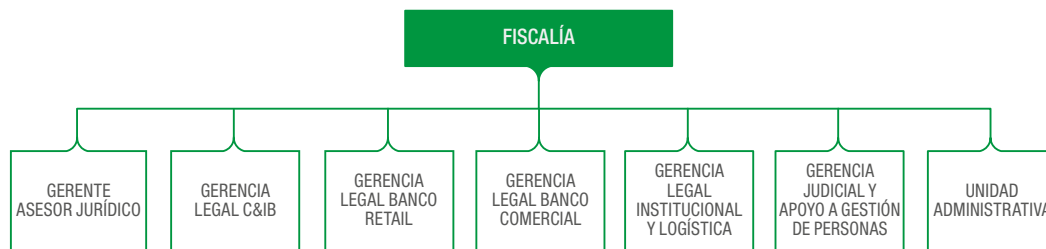


Fiscalía

Es la gerencia responsable de entregar a la Corporación Bci diferentes servicios legales en forma oportuna, confiable y comprometida con el resultado de los negocios. Su actuación está inspirada en los principios de legalidad, idoneidad profesional y moralidad, que aseguran que las políticas y gestión del Banco y sus filiales se ajusten a las disposiciones legales y demás regulaciones que rigen su actividad.

Entre sus principales responsabilidades, destacan asistir al Directorio y al gerente general de Bci en las labores de la alta administración que tienen incidencia legal, atender la totalidad de los requerimientos de carácter legal formulados por la administración superior de Bci, así como por las diferentes gerencias y ejecutivos comerciales, por los proveedores y los clientes, en asuntos relacionados con operaciones, productos y servicios bancarios.

Asimismo, debe pronunciarse sobre la factibilidad o modo idóneo de realizar los negocios conforme a la normativa vigente y participar en diversos Comités de Bci, así como en instancias externas y gremiales u otras que son propias de la industria, en que la institución debe manifestar su posición jurídica frente a diversas contingencias. También debe coordinar y defender los intereses institucionales en toda clase de juicios, litigios y acciones que ejerzan terceros contra Bci, asumiendo su representación y ejerciendo activamente los recursos legales, judiciales y administrativos que procedan.



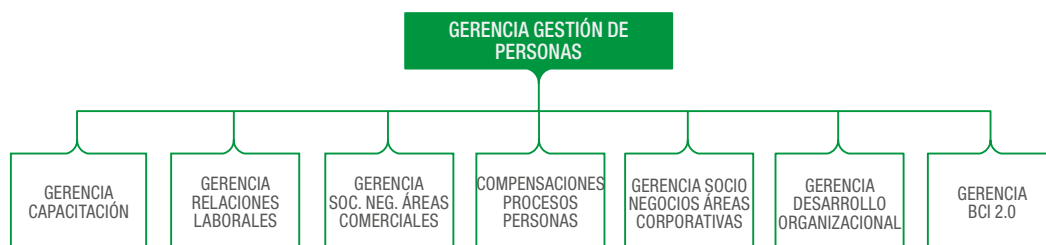
Gestión de Personas

Esta gerencia tiene como propósito contribuir al crecimiento de la Corporación Bci, a través del desarrollo del talento, potenciando las capacidades de las personas que integran la organización, liderando la implementación de una estrategia integrada de recursos humanos que pone énfasis en el crecimiento personal y profesional de los colaboradores. Al mismo tiempo, promueve iniciativas que contribuyen al desarrollo de las capacidades estratégicas de la organización, como la experiencia de clientes y colaboradores, liderazgo, colaboración, innovación y mejora continua, entre otros.

Entre sus principales funciones y responsabilidades se encuentra velar por el fortalecimiento de una cultura organizacional basada en los valores de integridad, respeto y excelencia. Así, procura que exista un ambiente y condiciones de trabajo que promueva la creatividad y colaboración, y permita atraer, retener y desarrollar el talento de los colaboradores. Junto con esto, enfrenta el desafío de potenciar una oferta de valor atractiva, que responda a las diversas necesidades de los colaboradores y sus familias, mejorando su calidad de vida y promoviendo su desarrollo, tanto a nivel profesional como personal.

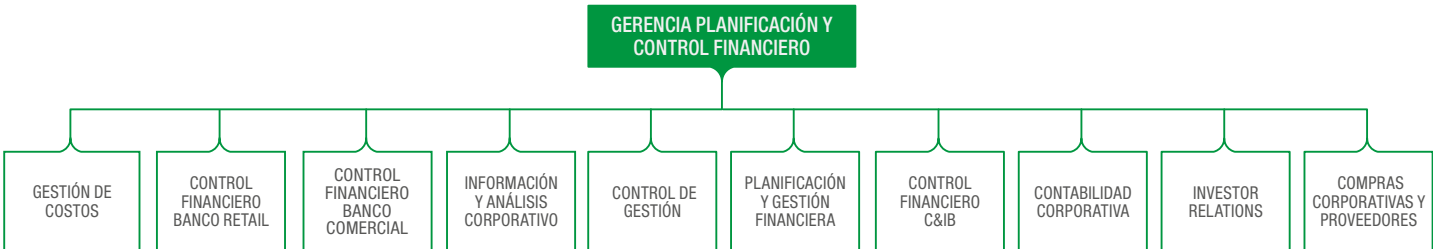
Esta gerencia responsable de custodiar, fortalecer y promover la cultura y atributos Bci en los líderes de la Corporación, potenciándolos como una verdadera ventaja competitiva para el desarrollo de nuestro negocio, a través de la Academia Líder Bci, que desde 2008 forma y transforma el estilo de liderazgo de nuestros líderes. A su vez, diseña y ejecuta estrategias y programas de formación de vanguardia para desarrollar en los colaboradores capacidades organizacionales como el liderazgo, la innovación, la experiencia y la ejecución.

Gestión de Personas también mantiene una estrategia de compensaciones justa y competitiva y asesorar integralmente a las diferentes unidades que componen la Corporación Bci en todas las materias propias de la gestión de personas, identificando y dando respuesta oportuna a las necesidades que el negocio requiera.



Planificación y Control Financiero

A la gerencia de Planificación y Control Financiero corresponde definir, dirigir y controlar el proceso de planificación estratégica de Bci a corto, mediano y largo plazo. Además, es responsable del control financiero y la gestión corporativa, para garantizar la entrega de información adecuada, precisa, oportuna y de valor para la toma de decisiones de la alta dirección.





Riesgo Corporativo

La Gerencia de Riesgo Corporativo es la encargada de evaluar y controlar el riesgo integral de la Corporación –ya sea crediticio, de mercado, de liquidez u operacional- con el propósito de contribuir a la optimización de la relación rentabilidad/riesgo de sus operaciones. Comprende también las labores de Cumplimiento Corporativo y Prevención, a cargo de la gerencia del mismo nombre que reporta al Comité de Directores del Banco, pero que es parte integrante de la gestión de riesgo global.

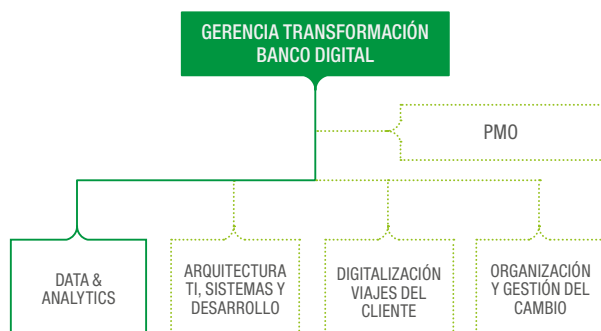
En esta materia, Bci tiene el desafío de seguir avanzando en las diferentes dimensiones de riesgo para alcanzar así las mejores prácticas que le permitan, a la vez, aumentar la rentabilidad ajustada por riesgo y proteger la salud financiera del Banco.



Transformación Banco Digital

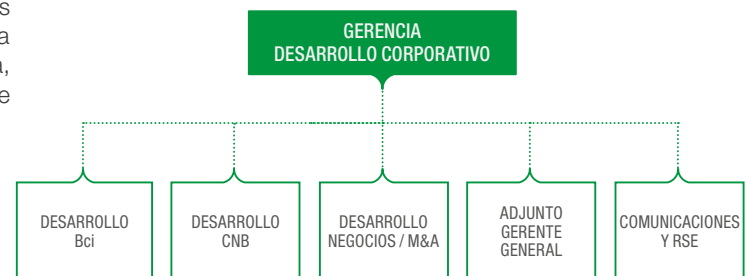
Dados los relevantes y acelerados cambios que está experimentando la sociedad, la industria en la que participamos, el ecosistema donde nos desenvolvemos y los hábitos, exigencias y necesidades de nuestros clientes, el objetivo de esta gerencia, creada en 2015, consiste en desarrollar las capacidades de tecnología de información, procesos, sistemas y *big data* que son críticas para entregar una experiencia digital diferenciadora y con ello contribuir a ser el banco más querido y preferido del mercado, entregando por medio del uso de nuevas tecnologías, los mejores estándares de atención en términos de tiempo y calidad, así como mejores y mayores alternativas de productos y servicios.

Por medio del desarrollo de formas de trabajo ágiles y colaborativas, que promuevan la innovación y la búsqueda permanente de nuevas y mejores formas de hacer nuestro trabajo, esta gerencia desarrolla su quehacer por medio de cuatro frentes de trabajo: Arquitectura, Sistemas y Desarrollo Tecnológico, *Data & Analytics*, Viaje del Cliente y Organización y Gestión del Cambio.



Desarrollo Corporativo

Dentro de sus responsabilidades se encuentra monitorear y apoyar la correcta ejecución de la agenda estratégica que lidera la Gerencia General de Bci; supervisar y facilitar que tanto la integración como la ejecución del plan estratégico y negocios de City National Bank of Florida se concreten de acuerdo a lo planificado; y, potenciar la internacionalización de la Corporación Bci mediante la búsqueda y materialización de adquisiciones, alianzas estratégicas, exploración y desarrollo de nuevos mercados. También es responsable de velar por la gestión comunicacional, relacional y de sostenibilidad de la Corporación, de manera de ser reconocidos como la empresa más querida y preferida del mercado, por medio de su innovación, reputación corporativa y cercanía con sus diferentes grupos de interés.





Publicidad Bci Accesible

Nuestra publicidad de Bci Accesible se ha centrado en las personas y sus necesidades, no en la discapacidad, destacando la desaparición de barreras y hablando en su mismo lenguaje desde un tono positivo y no asistencialista.

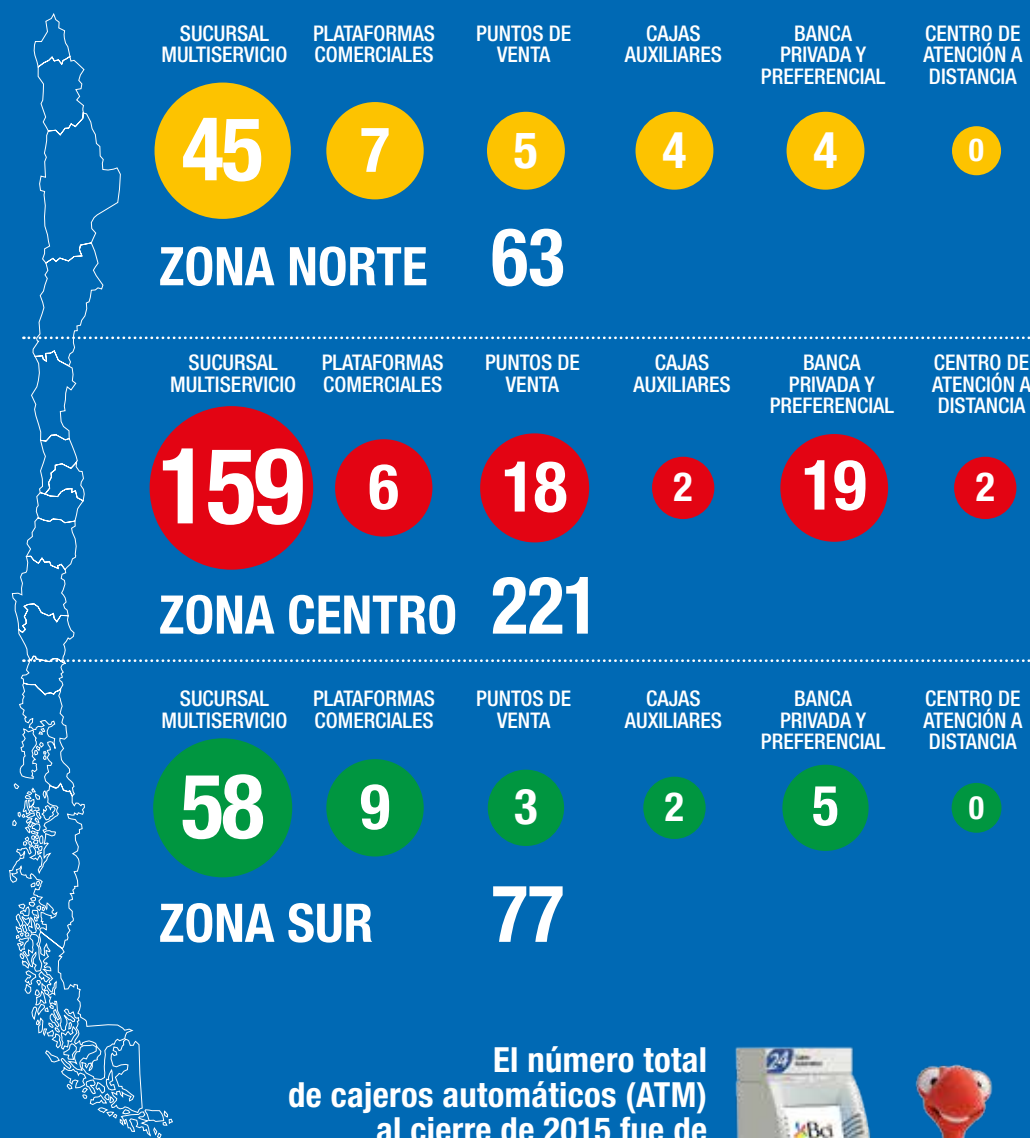
Con el concepto Independiente en tu vida, independiente en tu banco, damos a conocer el modelo atencional de Bci basado en la estrategia de experiencia de clientes, que responde a las necesidades naturales de las personas con discapacidad.



**INDEPENDIENTE
EN TU VIDA,
INDEPENDIENTE
EN TU BANCO**



Presencia Nacional



SUCURSALES MULTISERVICIO 262

Sucursales que ofrecen un servicio integral. Cuentan con personal de atención y ejecutivos especialistas en créditos, inversiones, factoring y apoyo a empresarios, entre otros servicios.

PLATAFORMA COMERCIAL 42

Plataformas de servicio, atendidas por ejecutivos especialistas, que responden de manera personalizada y exclusiva a los requerimientos de determinados segmentos de clientes.

PUNTOS DE VENTA 19

Puntos de contacto donde se atiende principalmente a clientes de Banca de Personas. Cuentan con servicios de venta y postventa.

CAJAS AUXILIARES 8

Puntos de contacto cuyo objetivo es solucionar aspectos transaccionales y de tesorería. Cuentan con ATM y servicios automatizados de consulta.

BANCA PRIVADA Y PREFERENCIAL 28

Sucursales orientadas a atender a clientes de alto patrimonio.

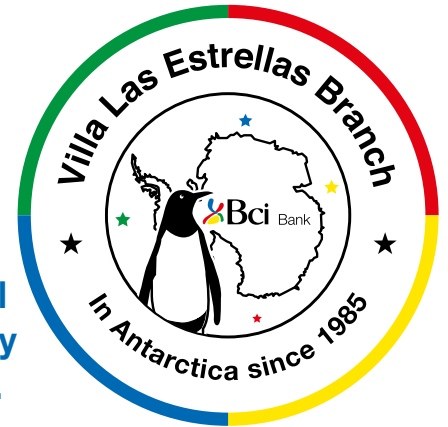
CENTRO DE ATENCIÓN A DISTANCIA 2

El número total de cajeros automáticos (ATM) al cierre de 2015 fue de **1.057**, 20 más que en 2014.



30 AÑOS SUCURSAL ANTÁRTICA

Con orgullo, en 2015 cumplimos 30 años de presencia ininterrumpida en la Antártica con nuestra sucursal inaugurada en febrero de 1985 en Villa Las Estrellas. Abrimos así las puertas de la oficina bancaria más austral del mundo, instalando de manera permanente la primera y única sucursal bancaria del mundo en territorio antártico.



Desde entonces, nuestros colaboradores cumplen una labor social con las familias de las Fuerzas Armadas, científicos, profesores, residentes y con quienes transitan por la zona, que realizan sus operaciones financieras en forma habitual allí, a 1.600 kilómetros al sur de Punta Arenas.

Para celebrar este aniversario, un equipo de la Corporación Bci viajó hasta Villa Las Estrellas y destacó el excelente trabajo de los 60 colaboradores que desde 1985 han representado a Bci con integridad, respeto y excelencia, superando las condiciones climáticas adversas, el aislamiento y la soledad.



CANALES DE ATENCIÓN

La estrategia multicanal nos ha permitido cumplir con variados desafíos para nuestros canales de atención digitales, remotos y presenciales; que nos ha permitido conocer cada vez mejor la ruta y las preferencias de cada cliente. Así, en línea con nuestro objetivo de entregar una interacción con la mejor experiencia y cada vez más eficiente, en 2015 nos adecuamos a sus necesidades sumando a más clientes nativos digitales, que interactúan remotamente con el banco.

Como base de nuestra propuesta de valor y modelos de atención, en los últimos años Bci ha desarrollado una amplia variedad de aplicaciones móviles que complementan los canales más tradicionales del sector. En 2013 el Banco contaba con cinco Apps, elevándose a fines de 2015 a 16 aplicaciones personalizadas para diferentes tipos de clientes, trabajo que sentó las bases de una nueva “Generación Móvil basado en Apps”.



Canales digitales y remotos de atención al cliente:



Bci Móvil: Apps Corporativas

Este canal nos permite acompañar permanentemente a nuestros clientes, estén donde estén, con una oferta de productos y servicios Bci creadas para los diferentes segmentos de clientes y posibles de usar desde cualquier dispositivo móvil.

En 2015 se complementó la propuesta de soluciones móviles, que hoy suman 16 Apps, incluidas las nuevas aplicaciones “Bci Accesible” y “Bci Nova”. Así, al cierre del periodo, 343.358 clientes cibernautas adoptaron estas propuestas digitales con una renovada oferta de productos y servicios. Las ventas en 2015 por el canal móvil crecieron más de 4 veces respecto al año anterior.

A fines del 2015 potenciamos nuestra oferta en canales móviles, lanzando nuevos servicios en los dispositivos *Applewatch* lo que nos permite conectarnos y movilizarnos con los clientes en cualquier momento y lugar.



Internet www.bci.cl

Durante el ejercicio 2015, se siguió fortaleciendo la propuesta para posibilitar la compra de más productos y nuevos servicios en línea, mediante información más simple, educativa, personalizada y potenciada con las mejores prácticas de marketing digital. Ello se ha logrado usando las herramientas que entrega este canal digital –videos y gráfica más limpia– y respondiendo a las necesidades de los clientes. Asimismo, se implementaron nuevas iniciativas que ampliaron la oferta de productos de una manera distinta e innovadora, como la renovada web de Bci Nova. Todo esto, acompañado por la seguridad, transparencia y cercanía que caracteriza a la Corporación Bci.



Redes Sociales Bci

Bci siempre busca crear y poner a disposición de sus clientes y la comunidad nuevos espacios de contacto para atender sus requerimientos en tiempo real. Un ejemplo de esto es “Bci Conectados” en Facebook, una innovadora herramienta que permite, a través de interacciones virtuales, entregar a los clientes servicios o productos financieros, ayudándoles a adquirirlos de forma simple, segura y fácil. A fines de 2015 Bci contaba con más de 328.000 personas en “Bci Conectados”. Para aprovechar la interacción que permiten las redes sociales, Bci dispone también de la cuenta “Trabaje con nosotros” que informa a través de Facebook las oportunidades laborales que existen al interior de la Organización. Con esto Bci prepara sus canales para avanzar en la estrategia de digitalización, que le permitirá obtener mejor y más información, para ofrecer productos y servicios cada vez más acordes con las necesidades de sus clientes.



Telecanal (Call Center)

Es el servicio de atención telefónica para los negocios Bci, TBanc y Bci Nova. A través de ejecutivos altamente capacitados y con los mejores estándares de calidad, Telecanal es responsable de solucionar de manera remota -24 horas del día, siete días de la semana y las 52 semanas del año- los requerimientos, emergencias y necesidades asociadas a productos tanto para los clientes del segmento *Retail* como para Empresarios.



Cajeros Automáticos (ATM) y Autoservicios

Estas máquinas tienen como principal ventaja permitir que los clientes efectúen transacciones a toda hora, pues operan en modalidad 24x7. Junto con continuar adaptando el parque de ATMs a la nueva normativa dispuesta en el Decreto Supremo N°222, durante 2015, el Banco fortaleció la oferta de productos a través de este canal, implementando la venta de créditos de consumo con abono en línea en la cuenta corriente del cliente, permitiendo así agilizar y facilitar la compra en todo momento. Bci es el único Banco de la industria con este servicio habilitado en su red de cajeros.

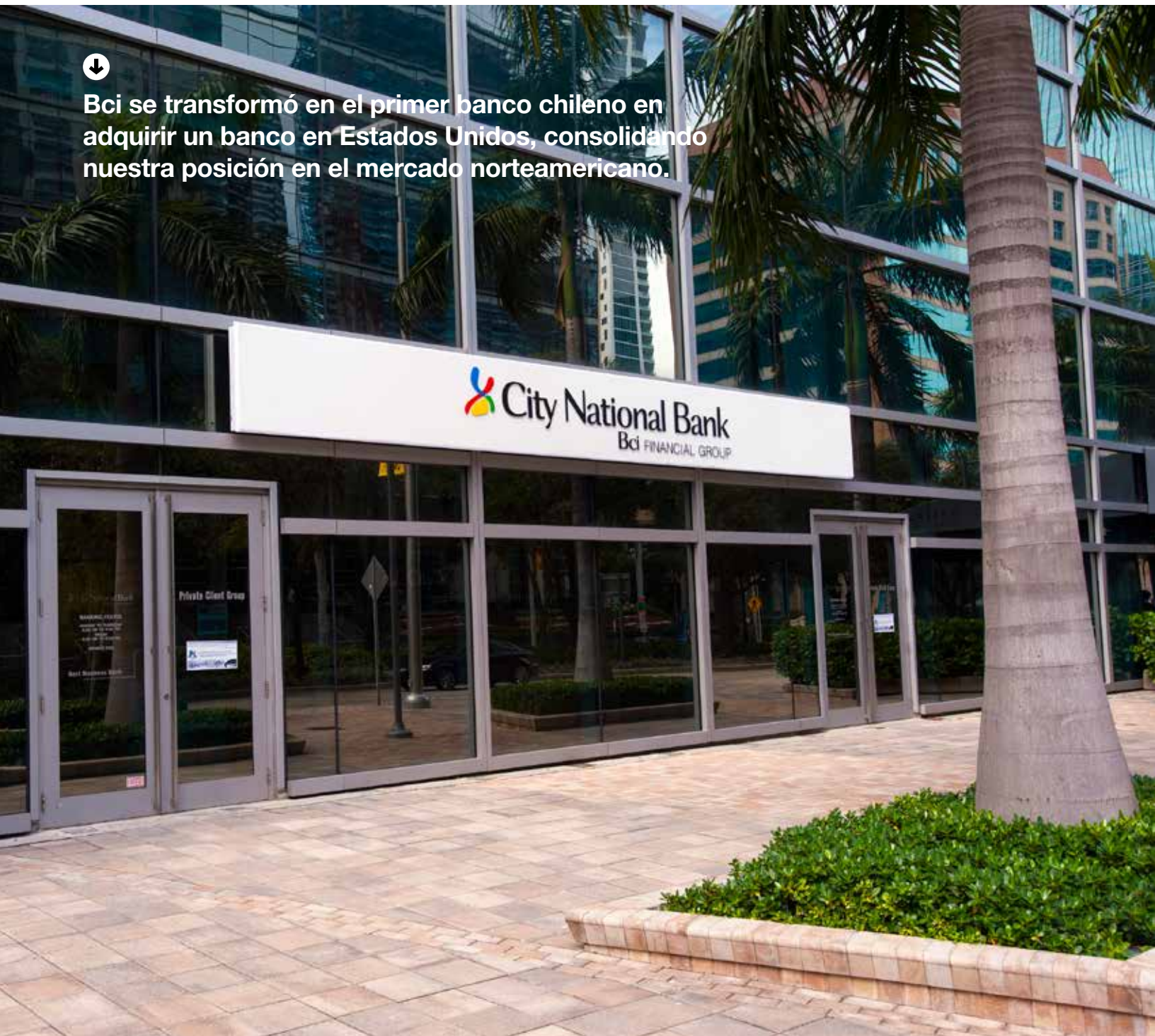


Presencia Internacional

ADQUISICIÓN DE CITY NATIONAL BANK OF FLORIDA



Bci se transformó en el primer banco chileno en adquirir un banco en Estados Unidos, consolidando nuestra posición en el mercado norteamericano.



La adquisición de City National Bank, en octubre de 2015, marcó un hito en el plan de internacionalización de Bci. Tras obtener la aprobación de la Reserva Federal de Estados Unidos para concretar la transacción, nos transformamos en el primer banco chileno en adquirir un banco en dicho país, consolidando nuestra posición en el mercado norteamericano. De esta manera, Bci pasó a ser la entidad financiera nacional con la mayor presencia en Estados Unidos y uno de los principales bancos latinoamericanos en Florida, con activos consolidados por aproximadamente US\$9.020 millones, entre City National Bank y Bci Miami Branch.

Esta adquisición representa un importante paso en nuestra estrategia de internacionalización, cuyo objetivo es generar nuevas fuentes de ingresos, diversificar geográficamente nuestro negocio y acompañar a los clientes de la Corporación en el exterior.

Considerando la exigente regulación estadounidense, la aprobación de la compra de City National Bank destaca la solidez financiera y altos estándares de gobierno corporativo que han convertido a Bci en un banco líder a nivel regional, representando un importante reconocimiento para nuestro país.

El precio alcanzó los US\$946.9 millones, monto pagado al banco español Bankia, por el 100% de *CM Florida Holdings Inc.*, matriz del banco adquirido. Esta cifra supera los US\$ 882.8 millones del acuerdo inicial entre Bci y Bankia, debido a que el proceso de aprobación del regulador estadounidense fue de mayor duración a la estimada inicialmente. No obstante, en dicho período también se incrementaron el balance y resultados de City National Bank, mejorando los múltiplos de la transacción, al compararlos con aquellos vigentes en el momento de la firma del acuerdo de compra.

Al 31 de diciembre de 2015, City National Bank tenía activos totales por US\$6.478 millones, colocaciones netas por US\$4.041 millones, depósitos por US\$4.483 millones y un patrimonio tangible (Tier 1) de US\$845 millones. Su utilidad alcanzó los US\$47 millones*. Estas cifras representaban, al cierre del ejercicio, aproximadamente, el 11% de los activos, 10% de las colocaciones y 13% de los depósitos de Bci. Además, City National Bank, posee un alto nivel de Capital Tier 1, de 17,6%, muy superior a los bancos comparables. Esta holgada capitalización, si bien ha afectado fuertemente el ROAE, nos permitirá un importante crecimiento en este mercado los próximos años, manteniendo una sólida base de capital.

Fundado en 1946, City National Bank cuenta con 26 sucursales en el estado de Florida, en los condados de Dade, Broward, Palm Beach y Orange -Orlando-, 479 colaboradores, un excelente posicionamiento de marca y una administración consolidada de reconocida trayectoria.

Su foco de negocios está en empresas pequeñas y medianas, negocios inmobiliarios, clientes de alto patrimonio y segmento preferente, orientación que permitirá a City National Bank seguir creciendo en estos atractivos segmentos. Adicionalmente, al estar en Florida, este banco podrá crear una importante conexión con

Latinoamérica, tanto para quienes quieren invertir en Estados Unidos, como para inversionistas que quieren utilizar la plataforma que ofrece Florida para acceder al mercado latino.

Cabe señalar que la compra de City National Bank representa una importante oportunidad de negocios para Bci en Florida, el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población, cuarto en depósitos y el cual se distingue por tener una economía dinámica y atractiva. Sólo el PIB de Miami es similar al de Chile, y el de Florida es tres veces el de nuestro país. El sector bancario, además, está muy fragmentado: con 165 bancos locales, City National Bank está entre los cinco más grandes del Estado.

Luego de concretarse el proceso de compra de City National Bank, en una junta extraordinaria de accionistas de Bci- realizada el 27 de octubre de 2015- se aprobó aumentar el capital con la emisión de 10.737.300 acciones, con el objetivo de mantener sus sólidos ratios de capital.

PLAN DE INTEGRACIÓN

Bci puso énfasis durante 2015 en los primeros pasos de un Plan de Integración, el cual permitirá el proceso de incorporación de las operaciones de City National Bank y sus colaboradores al banco Bci.

En esta primera etapa, las acciones estuvieron enfocadas en los principales aspectos críticos de la integración, cubriendo así diferentes áreas como Gestión de Personas, Riesgo, Control de Gestión, Operaciones y Tecnología, entre otras, permitiendo una adecuada y exitosa integración de City National Bank.

En el plano de Colaboradores, la labor de Gestión de Personas estuvo enfocada en levantar información referida a cultura, valores, procesos de gestión de personas y políticas del banco estadounidense, con el objetivo de determinar cuáles son los elementos comunes con Bci y así facilitar la integración a través de un plan de corto y mediano plazo. En esta misma línea, un equipo de ejecutivos de Bci realizó una jornada de inducción en Miami, para introducir a los ejecutivos de City National Bank en temas relacionados a la historia, cultura y valores de la Corporación Bci.

** Utilidad Neta de 2015 normalizada para reflejar utilidad del año completo (doce meses), y no solo aquella generada desde toma de control (a mediados de octubre 2015), la que ascendería a US\$10,4 Millones.*



Banca Empresas Mediana y Pequeña,
Banca Inmobiliaria, Segmento
Preferente /Alto Patrimonio.

5°

BANCO MÁS GRANDE EN ACTIVOS
BASADO EN FLORIDA

26

SUCURSALES

479

COLABORADORES



RATING MÁS ALTO
POR BAUER
FINANCIAL

(últimos 11 trimestres - 5 estrellas)

“MEJOR BANCO”

en Florida según clientes.
6 categorías por el Daily Business
Review (2015).



Principales Cifras (US\$ MM)

	2013	2014	2015
Activos Totales	\$ 4.822	\$ 5.353	\$ 6.478
Colocaciones Netas	\$ 2.750	\$ 3.311	\$ 4.041
Depósitos	\$ 3.680	\$ 4.159	\$ 4.483
Patrimonio Tangible	\$ 695	\$ 761	\$ 845
Utilidad Neta	\$ 38 ¹	\$ 43	\$ 47 ²

¹ Utilidad Neta de 2013 normalizada, excluyendo pérdida por castigo de goodwill de US\$165 Millones.

² Utilidad Neta de 2015 normalizada para reflejar utilidad del año completo (12 meses), y no solo aquella generada desde toma de control (a mediados de octubre 2015), la que ascendería a US\$10,4 Millones

AMPLIA RED GLOBAL

La compra de City National Bank se suma a la presencia que Bci mantiene en Brasil, Colombia, España, Estados Unidos, México y Perú, a la que este año se sumó China, con el objetivo de satisfacer las necesidades de nuestros clientes y facilitar sus negocios en el extranjero.

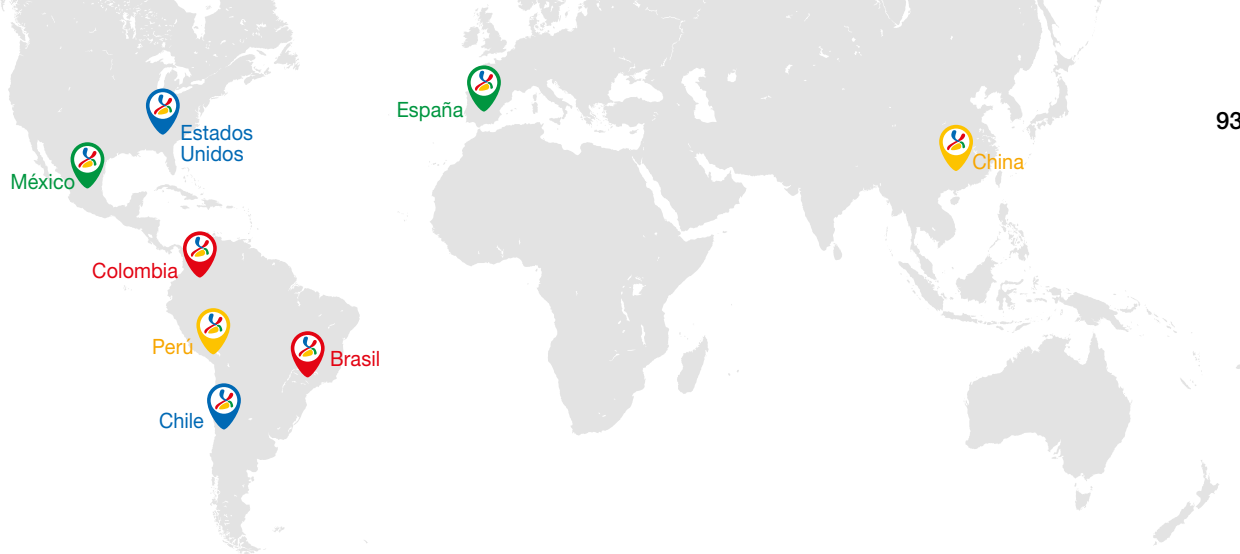
Por medio de una Sucursal, cinco Oficinas de Representación Internacional, distintas alianzas y acuerdos de cooperación, y una extensa red de corresponsales, Bci cuenta con una diversificada oferta de servicios financieros para los negocios de importación y exportación de nuestros clientes, así como para las inversiones que ellos realizan del exterior o para inversiones extranjeras en Chile.

Esta red global también le permite a Bci diversificar su portafolio de inversiones y colocaciones.

Sucursal Bci Miami

Creada hace 16 años, esta oficina apoya las operaciones comerciales que clientes chilenos- sean ellos personas naturales o jurídicas- realizan con Estados Unidos u otros mercados internacionales.

La sucursal cuenta con los servicios propios de un banco, incluyendo depósitos y cuentas transaccionales en las principales monedas, gestión de efectivo, *Internet Banking*, líneas de créditos, servicios de comercio exterior, *factoring* y *forfeiting*.



Integrada por más de 50 personas, la sucursal está conformada por un equipo multicultural de vasta experiencia.

Oficinas de Representación

Bci cuenta con Oficinas de Representación en España, Brasil, Colombia, México, Perú y, desde 2015, también en Shanghái, China.

El propósito de dichas oficinas es apoyar las operaciones de comercio exterior e inversiones que realizan los clientes del Banco en dichos países.

Desde su apertura, estas oficinas han contribuido al desarrollo de las inversiones y negocios de nuestros clientes chilenos en esos países. Además, han aportado cartera de riesgo local, cuya dispersión geográfica contribuye a la diversificación del portafolio de negocios de Bci y han facilitado la estructuración de soluciones a la medida para importantes empresas.

La nueva oficina de Shanghái busca apoyar a las empresas chinas que quieren hacer negocio en Chile, y la relación con los bancos locales chinos.

Desk Bci en Banco Popular España

Bci mantiene un despacho de atención en el Banco Popular de España, con el objetivo de acompañar a los clientes chilenos que buscan iniciar o desarrollar operaciones comerciales con ese país. El mismo modelo se aplica en Chile, con un despacho en el que Bci recibe en Chile clientes del Banco Popular de España que inician operaciones en nuestro país.

Acuerdo de cooperación con Sinosure y Exim Bank

En este contexto se enmarca también acuerdo de cooperación que Bci firmó con *Sinosure* y *Exim Bank*, en mayo de 2015, en el marco de la visita de Li Keqiang, primer ministro del Consejo de Estado de China.

Sinosure es un organismo del Estado Chino que otorga garantías para mitigar el riesgo de empresas Chinas en el exterior.

El acuerdo con *Exim Bank* de China, en tanto, contempla el acceso de Bci a una línea de crédito por US\$ 700 millones que podrá ser utilizada para financiamientos otorgados a empresas chinas que operen en Chile.

Red de Bancos Corresponsales

Con más de mil bancos corresponsales en el mundo, Bci ha establecido relaciones comerciales, cubriendo de esta forma los cinco continentes. Esta amplia red le permite poner a disposición de sus clientes los servicios financieros que requieran para operar comercialmente en los distintos mercados.

Alianzas Internacionales

Mantenemos relaciones comerciales con una red de más de mil bancos corresponsales en el mundo con el objetivo de facilitar y optimizar las operaciones de nuestros clientes en el exterior.

• Acuerdo de Cooperación con Banco de Crédito del Perú

Tiene por objetivo referir empresas chilenas que invierten en Perú para que cuenten con un banco local en ese país, que les permita desarrollar sus operaciones. Este proceso de referidos también se usa para empresas peruanas que invierten en Chile.

• Acuerdo de Cooperación con Banco Internacional de Costa Rica

Busca potenciar el comercio exterior de Chile en Centroamérica y fomentar las inversiones recíprocas, incrementando las oportunidades de negocio para las empresas chilenas en dicha zona. Adicionalmente, sirve para situarnos como banco de referencia entre las empresas de la región.

• Acuerdo de Cooperación con Banco Credicoop de Argentina

Tiene como finalidad impulsar el comercio entre Chile y Argentina mediante el apoyo tanto a las empresas nacionales que deciden instalarse en el vecino país como a las empresas trasandinas que buscan explorar en el mercado local.

• Acuerdo de Cooperación con Intesa San Paolo de Italia

Este acuerdo apunta a la colaboración conjunta entre ambas entidades para apoyar de la mejor manera posible a los clientes de Intensa en Chile como también a los nuestros en Italia.

• Alianza con Wells Fargo de Estados Unidos

Suscrito en 2011, tiene como propósito incrementar el intercambio comercial entre empresas norteamericanas y chilenas. Mediante este acuerdo, Bci brinda sus servicios a los clientes de Wells Fargo que quieren acceder al mercado nacional. Esta institución hace lo mismo con nuestros clientes que deciden desarrollarse en Estados Unidos.







Transformación banco digital



Bajo la “Visión” de ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse, Bci ha implementado durante los últimos años diferentes estrategias, programas e iniciativas corporativas para hacer real esta aspiración.

Así, en 2012 lanzó la Estrategia de Experiencia Clientes y Colaboradores, la cual sentó las bases para impulsar una cultura de experiencia clientes y transformarla en la principal ventaja competitiva.

En 2013 entró en escena la Estrategia de Segmentación de Clientes, la que contribuyó al fortalecimiento de la Estrategia de Experiencia mediante la implantación de un modelo que buscaba satisfacer de manera integral y mediante un asesoramiento especializado los requerimientos de los clientes Personas, Pymes, Empresas y Corporaciones, ofreciendo nuevas propuestas de valor diseñadas a la medida de cada segmento.

En 2014 el Banco comenzó la implantación de una transformación de la gestión y gerenciamiento en toda la Corporación, con el objetivo de consolidar la Estrategia de Experiencia de Clientes y Colaboradores, asegurando su sostenibilidad en el tiempo, mediante la mejora continua centrada en el cliente.

Movilizados para ser el banco más querido y preferido, en 2015 Bci decidió emprender un viaje alineado con las transformaciones previas, con el objetivo de adquirir una nueva ventaja competitiva: ser líder en transformación digital de cara al 2020. La aspiración es brindar a nuestros clientes una experiencia y oferta de valor diferenciadora, productos novedosos logrados a través de innovación disruptiva y la posibilidad de auto atención en cualquier canal, en forma instantánea y con la más completa información.

Así, con la Transformación Banco Digital se impulsarán importantes cambios en la forma de trabajar, desarrollando capacidades a través de cinco principios: Experimentación, Agilidad, Centro en el Cliente, Colaboración e Innovación Continua.

Con lo anterior, Bci busca dar un nuevo salto en la experiencia de clientes y colaboradores, poniendo en el centro de su actividad a los clientes y a todos los que trabajan día a día para ayudarlos a cumplir sus sueños, y hacer realidad nuestra Visión para ser líderes en Banca Digital.

Continuaremos avanzando en la implantación de esta transformación y en el acompañamiento organizacional para asegurar una exitosa ejecución y arraigo a la cultura corporativa. Este desafío es, sin duda, altamente ambicioso y desafiante. Sin embargo, contamos con las condiciones necesarias para abordarlo con éxito: una estrategia de negocio clara y consistente en el tiempo, una cultura organizacional sólida y madura, prácticas de gestión avanzadas y, lo más importante, un equipo de colaboradores profesional, de excelencia y comprometido.

Todo esto, para seguir siendo un Banco Diferente.

Administración de Riesgo

En Bci evaluamos y controlamos el riesgo integral de la Corporación, considerando las diferentes dimensiones de riesgo para estar alineados a las mejores prácticas internacionales, con el propósito de contribuir a la maximización de la relación rentabilidad/riesgo de sus operaciones y proteger la salud financiera del Banco.

TIPOS DE RIESGOS ADMINISTRADOS POR Bci

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la pérdida potencial que asume el Banco al momento de otorgar un crédito, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contraídas por el deudor.

La administración del riesgo de crédito comprende políticas y procedimientos mediante los cuales Bci evalúa, asume, califica, controla y cubre el riesgo crediticio. Ello, no sólo desde la perspectiva de las provisiones, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos y el permanente monitoreo y seguimiento de sus deudores.

Los procesos de admisión y seguimiento crediticio están estructurados sobre la base de las mejores prácticas internacionales y el uso de modelos estadísticos en los distintos segmentos de la cartera grupal, tanto para el ámbito comercial como de *retail*. Para la cartera individual, Bci ha estructurado sus procesos de admisión y seguimiento en base al análisis caso a caso y según su complejidad, de manera de mejorar el análisis y la calidad de aprobación.

En 2014, la Gerencia Corporativa de Riesgo desarrolló un Plan de Transformación, con el objetivo de nivelarse con las mejores prácticas de la industria financiera mundial. Esto hizo necesario adecuar su estructura organizacional, incorporando nuevas áreas como Tolerancia al Riesgo, Políticas, Validación de Modelos y Red de Monitoreo, entre otras, y orientarla hacia la especialización en negocios masivos (*Retail* y Pymes) y mayoristas (Medianas, Grandes, Mayoristas y Corporativo).

En el ejercicio anterior se desarrolló la Declaración de Tolerancia al riesgo y se fijaron los límites para los distintos indicadores definidos. Durante el 2015, en tanto, se revisó de cada uno de estos indicadores y sus límites y se ha dado cuenta al Comité Ejecutivo de todos aquellos indicadores que se han excedido en los límites definidos y el plan de acción para volver a ellos.

De igual forma, se operacionalizó un nuevo Gobierno de Riesgo, que parte desde el Directorio, pasando por la Alta Administración y los niveles tácticos del Área de Riesgo.

Como parte de las mejoras operativas, se elevó el nivel de automatización de las resoluciones en banco *Retail* desde un 40% aproximadamente, al inicio del plan, hasta un 72% aproximadamente a diciembre de 2015, con el objetivo de llegar al 80%. También se implementó el nuevo proceso de aprobación de operaciones de crédito en los distintos Comités de Créditos, en banco Comercial y CIB, de acuerdo con su

perfil de riesgo y complejidad y no tan sólo por monto, como era antes, sino que también con métricas y controles. Esto permitió mejorar la herramienta tecnológica de aprobaciones de crédito al incorporar las variables mencionadas.

Para estar alineados con los estándares internacionales, en 2015 nuestra área de Riesgo adquirió e implementó una nueva herramienta tecnológica de clase mundial para el desarrollo de modelos de riesgo que nos permite reducir los tiempos de desarrollo de los modelos de Probabilidad de Incumplimiento (PI) y de Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI).

Por áreas de negocio, en la banca Pyme se redefinieron los procesos de originación con el objeto de aumentar la automatización de las aprobaciones de crédito; se definieron nuevos procesos de seguimiento de clientes, y se inició el desarrollo de metodologías de QCA en modelos de admisión. Para banco Comercial y C&IB, en tanto, se desarrolló una nueva metodología de definición de políticas y se implantó un nuevo modelo de cobranzas para grandes deudores.

Durante el 2015 maduró la nueva política de Pricing de *Retail* y Pyme, que aumentó los ingresos de estas bancas, principalmente en aquellos segmentos de mayor riesgo.

En tanto, se creó una red de monitoreo con el objetivo de realizar un seguimiento a los controles clave de los procesos críticos para Bci, llegando el 2015 a abarcar 24 procesos del banco. Esta función ha permitido identificar proactivamente las debilidades y ejecutar planes de acción para el mejoramiento de éstas.

Riesgo Financiero

El riesgo financiero es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios de inversiones, o a caídas del valor de los fondos o patrimonios administrados por la Corporación, ocurridos como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones.

La administración del riesgo financiero es una materia ampliamente supervisada al interior de nuestro Banco. El Comité ALCO, aprueba y monitorea las estrategias de cobertura, liquidez y tasa de interés, definiendo estructuras de límites en línea con la declaración de Tolerancia al Riesgo. Asimismo, realiza un seguimiento de los crecimientos comerciales, precios de transferencia, entorno macroeconómico y marco regulatorio, así como del desempeño financiero de la Corporación.

Por su parte, el Comité de Finanzas y Riesgos, junto con analizar el entorno macroeconómico y regulatorio, realiza un seguimiento mensual de las estrategias y del cumplimiento tanto de la normativa interna como de la establecida por los organismos reguladores.

Para cumplir con sus funciones, Bci utiliza un conjunto de políticas, procedimientos, metodologías de medición y mecanismos, tanto de seguimiento como de control interno. Ello permite identificar, medir, gestionar y controlar las posibles pérdidas causadas por movimientos negativos en el valor de los activos y pasivos, incluyendo:



- **Riesgo de monedas o paridades.**
- **Riesgo de tasa de interés:** base, spread, prepago, y premios por liquidez, entre otros factores.
- **Riesgo de precio:** commodities, acciones, e índices bursátiles, entre otros.
- **Riesgo de opcionalidad (volatilidad).**
- **Riesgo de liquidez.**

La Corporación controla el riesgo de balance de los activos y pasivos registrados en base devengada, utilizando dos modelos:

Spread en Riesgo (SeR): cuantifica el impacto que un movimiento específico de las tasas de interés de corto plazo podría producir en las utilidades.

Market Value Sensitivity (MVS): cuantifica el efecto que provocan las fluctuaciones de las tasas de interés de largo plazo sobre el valor económico del patrimonio, los activos y pasivos de Bci.

En cuanto a la cartera propia de instrumentos financieros disponibles para intermediación, el modelo *Value at Risk (VaR)* permite calcular las pérdidas potenciales que podrían producir cambios en variables como la tasa de interés, el tipo de cambio, la inflación y la volatilidad.

Durante 2015, y consciente de la importancia que tiene la gestión eficiente de los riesgos financieros, Bci continuó intensificando el uso de las coberturas contables (*hedge accounting*), lo que fue acompañado de un fortalecimiento de los procesos y de controles internos centralizados y altamente especializados.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para el cumplimiento de las obligaciones contraídas y/o en la necesidad de asumir costos inusuales en las fuentes de financiamiento.

La administración del riesgo de liquidez permite identificar, medir y controlar la contingencia de no poder cumplir, plena y oportunamente, las obligaciones de pago en las fechas establecidas.

De acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, para el control de la posición de liquidez se aplican modelos econométricos y estadísticos sobre los activos y pasivos de Bci, cuya finalidad es calcular las necesidades de liquidez, tomando en consideración el comportamiento histórico de las obligaciones y acreencias de los clientes de la Corporación.

Adicionalmente, el control de liquidez considera la fijación de límites internos por parte del Directorio, el uso de indicadores de alertas tempranas, y la constitución de un plan de contingencia, que permite anticiparse a períodos de iliquidez y adoptar con rapidez las acciones pertinentes.

La administración del riesgo de liquidez está compuesta por cuatro elementos:

Barrera de liquidez: Bci ha establecido una barrera de liquidez formada por activos altamente líquidos. Su monto es propuesto de manera periódica por la Gerencia de Riesgos Financieros, y es revisado y aprobado tanto por el ALCO como por el Comité de Finanzas y Riesgo.

Diversificación de las fuentes de fondeo: Ello se logra accediendo a nuevos mercados internacionales, lo que permite diversificar el tipo de inversionistas, la ubicación geográfica de éstos y los instrumentos de financiamiento.

Descalces de plazos: Los descálces de plazos modelan el comportamiento de la renovación, renegociación y prepago de las colocaciones, así como las tasas de renovación de los pasivos a plazo. Además, establecen supuestos sobre la liquidez del portafolio de inversiones, comportamiento del uso y pago de las líneas de sobregiro y tarjetas de crédito, entre otros factores.

Stress de liquidez: Tanto el ALCO como el Comité de Finanzas y Riesgo, analizan permanentemente la suficiencia de liquidez en condiciones extremas del mercado. Para ello se utilizan las pruebas de tensión (*stress testing*), mediante las cuales se analiza -cualitativa y cuantitativamente- el perfil de riesgos del balance y de la cartera propia, en escenarios de tensión financiera.

Estos análisis permiten, además:

- Comunicar a la Alta Administración el perfil de riesgos de mercado.
- Revisar la consistencia y racionalidad de los límites asociados al riesgo de liquidez.
- Reforzar iniciativas asociadas a planes de contingencia.

Durante 2015 se realizaron los ajustes necesarios para la adecuación a las nuevas normas dictadas por el Banco Central de Chile (Capítulo III.B.2.1) y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Capítulo 12-20 de la RAN), lo que se ve reflejado en la Política de Administración de Liquidez de Bci. Los cambios normativos se encuentran en línea con las exigencias de liquidez de Basilea III y fortalecen además, la supervisión centralizada de liquidez para bancos y sus filiales.

Como acciones concretas se destacan, la incorporación de filiales en el estrés de liquidez y desde diciembre de 2015 se envía a la SBIF el nuevo reporte de Situación de Liquidez, en que diariamente se mide la liquidez del banco individual y a nivel consolidado con sus filiales en Chile.

Además se han realizado los desarrollos para informar al regulador en 2016, los indicadores de liquidez de corto y largo plazo que exige Basilea III (LCR y NSFR). Por último destacar que se han realizado acciones para fomentar la diversificación del financiamiento y la constitución de una base de activos líquidos de alta calidad.

Riesgo Operacional

Riesgo operacional es aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, y fallas en los sistemas como consecuencia de acontecimientos externos. El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos, sistemas y procesos, siendo sus orígenes muy variados, desde fraudes o prácticas comerciales hasta fallas tecnológicas, errores humanos o catástrofes naturales.

En Bci, la gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de la gestión global de riesgos de la Corporación y constituye una responsabilidad de los comités de riesgos operacionales de procesos, proveedores, tecnológicos, de continuidad del negocio y de finanzas. Estos comités revisan periódicamente las pérdidas ocurridas, preparan planes para corregir sus causas, y gestionan planes de mitigación para los riesgos operacionales identificados.

Asimismo, Bci cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, tecnología, continuidad del negocio y gestión de los riesgos operacionales. Estos especialistas están debidamente entrenados en talleres de evaluación y administración de riesgos, y su función es evitar pérdidas en los procesos y adquirir tanto los conocimientos teóricos como prácticos para anticiparse –en la medida de lo posible– a aquellas contingencias inesperadas en esos ámbitos.

Producto de la transformación implementada en 2014, se creó la unidad llamada Red de Monitoreo, la que controla la adherencia a los procesos y controles, considerando tanto una visión de riesgo inherente como un análisis del riesgo residual.

Riesgos Extra Financieros

La gestión de nuestros riesgos extra financieros se realiza en el contexto del Plan de Transformación de Riesgo, dentro del cual existe una definición de tolerancia al riesgo realizada por el Directorio, que nos permite conocer los límites razonables y prudentes bajo los cuales se puede desarrollar la estrategia del Banco.

Los riesgos extra financieros son identificados y gestionados, destacando algunos indicadores cualitativos y cuantitativos de tolerancia reputacional, de externalización de servicios y proveedores, y de relaciones laborales, los que mensualmente, son informados al Comité de Finanzas y Riesgo, para monitorear su gestión.

2015 se destacó por la realización de programas de formación y capacitación en materias de libre competencia y de riesgos reputacionales del Banco.

Los focos de desarrollo para 2016 son libre competencia y cohecho.

Gobierno de Riesgo

El Gobierno de Riesgo considera la administración de riesgos que es de responsabilidad del Directorio y de un conjunto de comités del Banco. Sus principales componentes son:

Instancias en que participa el Directorio

Directorio

Define el marco de gestión global de riesgos y efectúa el seguimiento de los mismos. Además, analiza de manera integral los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco, y establece los niveles de suficiencia de provisiones, provisiones adicionales e Índice de Basilea.

Comité Ejecutivo

Por delegación del Directorio, define y aprueba la tolerancia y políticas de riesgo y decide sobre créditos de montos significativos dependiendo de su complejidad.

Comité de Directores

Es responsable de las funciones propias del Comité de Auditoría conforme a la Ley de Sociedades Anónimas y disposiciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile. Tiene la supervisión directa de las actividades de la Gerencia de Contraloría y de la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención.

Comité de Finanzas y Riesgo

Monitorea la gestión de riesgos de crédito, mercado y operacional, realizando seguimiento periódico a los principales indicadores de estos, junto a la evolución de la calidad de la cartera de créditos y a las tasas de riesgo asociadas a cada una.

Comité de Riesgo EE.UU.

Este Comité es la instancia regular al más alto nivel que informa al directorio y monitorea el nivel de los riesgos de crédito, mercado, balance, liquidez, operacional, tecnológico y cumplimiento de los negocios de Bci en Estados Unidos.

Instancias en que participa la Alta Administración Comité ALCO

Es responsable del marco de políticas de riesgos financieros, y de las decisiones sobre la administración de los activos y pasivos, riesgos de mercado y liquidez, y hace seguimiento a dichos riesgos.

Comité de Riesgo Operacional

Es responsable de definir la estrategia de riesgo operacional, de la revisión continua de las políticas para la gestión del riesgo operacional, riesgo tecnológico y seguridad de la información, continuidad de negocio, prevención de fraudes y riesgo normativo. A su vez, es responsable del monitoreo de los niveles de riesgo y del seguimiento de los planes de mejora para mantener los riesgos dentro de los niveles de riesgo tolerables.

Comité de Prevención de Lavado de Activos

Establece y monitorea las políticas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento al terrorismo.



Comité Estratégico de Riesgo

Su función principal es generar discusiones de alto nivel en temas claves y estratégicos de riesgo, que permitan el direccionamiento del negocio hacia el portfolio deseado, dentro de los límites de Tolerancia al Riesgo definidos por el Directorio.

Gerencia de Riesgo Corporativo

Gestiona las unidades de riesgo de crédito, riesgo operacional y financieros, la prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

Cumplimiento Corporativo y Prevención

La Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención es la unidad encargada de detectar, monitorear y reportar operaciones inusuales o sospechosas que pudieran estar vinculadas a posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho. En Bci mantenemos un compromiso continuo con la prevención y detección de estos ilícitos, no sólo para cumplir con las normativas legales, sino porque ello forma parte de los principios y valores propios de nuestro Banco.

Adicionalmente, la gerencia debe velar por el cumplimiento de la Ley FATCA (*Foreign Account Tax Compliance*) a nivel holding, y de la aplicación del Programa de Cumplimiento, Promoción y Defensa de la Libre Competencia, conforme a las directrices establecidas por el Comité de Directores y por el Consejo Consultivo de la Libre Competencia.

En 2010, Bci implementó un modelo de prevención y detección de delitos, designando al Gerente de Cumplimiento Corporativo como “Encargado de Prevención”, de acuerdo con los lineamientos de la Ley N° 20.393. Desde entonces, la Corporación ha hecho un esfuerzo continuo por robustecer las herramientas tecnológicas y los procedimientos de monitoreo de transacciones, productos y servicios. Asimismo, evalúa las zonas geográficas de alto riesgo y aquellos clientes con actividades riesgosas, además de las nuevas bancas, segmentos y/o productos.

Durante 2015, y al igual que en años anteriores, se impartieron cursos de capacitación y entrenamiento destinados a los colaboradores de Bci y sus filiales, para que sean un apoyo efectivo en el cumplimiento de políticas y procedimientos preventivos, incentivando el uso de los canales de denuncia diseñados por la organización. Es así como se realizaron 56 charlas presenciales, a las que asistieron 851 colaboradores nuevos y 853 colaboradores antiguos de sucursales, banca privada, unidades de apoyo y filiales.

Además, se cumplió con el programa de visitas a sucursales, en el que se revisaron 21 sucursales Banco *Retail*, seis centros empresarios, cinco plataformas comerciales y cinco filiales, incluida la sucursal Miami, con el objetivo de verificar el cumplimiento de las políticas corporativas relacionadas con el conocimiento del cliente.







UNA HISTORIA DIFERENTE

Álvaro Araya

Jefe de Servicio al Cliente Iquique

En vísperas de navidad se acercó a mi caja una señora de edad junto a su hijo con síndrome de Down. Me dijo que necesitaba cobrar un cheque que estaba a nombre de su hijo. Le expliqué que no era posible, ya que el cheque era nominativo y sólo podía ser cobrado por el joven. Noté que la señora se complicó con mi respuesta, pero inmediatamente le pregunté el nombre de su hijo y ella respondió: “Álvaro”. Me dirigí a Álvaro su hijo y le expliqué el procedimiento para efectuar el pago de su cheque. El trámite lo realizamos de manera exitosa y ambos se retiraron de la sucursal muy agradecidos.

Durante la noche celebré nochebuena junto a mi familia y como es nuestra costumbre, salimos a pasear por la costanera de Playa Cavancha. De pronto, alguien me tocó el hombro y al darme vuelta, Álvaro me abrazó y me deseó una Feliz Navidad. ¡Me quedé sin palabras! Nuevamente, la señora me agradeció la ayuda prestada diciendo: “Usted hizo algo que nunca nadie había hecho por mi hijo; porque no solo lo trató como persona, sino que lo trató como una persona normal”.

Sentí una enorme alegría porque me di cuenta que basta un pequeño gesto para lograr una gran repercusión en la vida de los demás. Este hecho me estimula para seguir brindando siempre la mejor atención a todos nuestros clientes, sin importar las dificultades, diferencias o su condición.

10

Experiencia Clientes

La estrategia de Experiencia Clientes que desarrollamos desde 2012, apunta a marcar una diferencia en el mercado a partir de un enfoque atencional cuya finalidad es conectarnos emocionalmente con nuestros clientes para así entregarles una experiencia memorable y alineada con el propósito común de nuestro Banco, que es “hacer que los sueños se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida de nuestros clientes”. En ese contexto, hemos desarrollado un proceso de transformación interno que ha sido liderado por la Gerencia de Experiencia Clientes e Imagen Corporativa, y ha involucrado un trabajo constante y simultáneo en dos frentes de acción: la transformación propiamente tal, tanto de colaboradores como de clientes, y la sustentabilidad de estos cambios.



En 2015, esta labor consideró los siguientes aspectos:



Transformación de Experiencia Colaboradores:

Antes de transformar nuestros procesos de negocio de cara a los clientes, es necesario que logremos la mejor experiencia de Colaboradores, para brindarles a ellos el mejor Bci, con los mejores beneficios y condiciones de trabajo. Todo esto, con una alta conexión con sus emociones y su mejor disposición para traspasarla a los clientes. En este marco, trabajamos en la segmentación de los colaboradores, en el diseño de nuevos beneficios y en el reforzamiento del plan de capacitación.



Transformación de Experiencia Clientes:

Buscamos transformar los procesos de negocios críticos y los canales de Bci para brindar a nuestros clientes una experiencia única. Estos cambios apuntan a mejorar la experiencia de nuestros clientes en el contacto, a través de protocolos y hábitos, y a modificar los procesos de negocio que están detrás de esa relación. Esta transformación la define un equipo especializado del Banco en conjunto con los colaboradores de distintas áreas y se monitorea a partir de un indicador interno, que mide diariamente y en línea, el desempeño de todas nuestras unidades. En 2015, realizamos 11 transformaciones exitosas en procesos de negocio, entre ellos las filiales Leasing y Corredora de Seguros, los procesos de Cuentas Especiales Unidad de Activos No Bancarios, Modelo de Atención Postventa Empresarios, Riesgo Mayorista y Origenación Planes. Además, como respuesta a la necesidad de las personas con discapacidad visual, auditiva y motora de suprimir las barreras físicas, tecnológicas y culturales a la hora de acceder a los servicios financieros, pusimos en marcha el programa Bci Accesible que contempla el rediseño de todos sus canales de atención; sucursales, cajeros automáticos, *contact-center*, *sitio web* y *apps*; incorporando nuevas tecnologías bajo estándares internacionales. Se trata de un programa alineado con los valores de nuestro Banco, que busca extender la mejor experiencia a los clientes con discapacidad, convirtiéndonos así en líderes regionales en la materia.



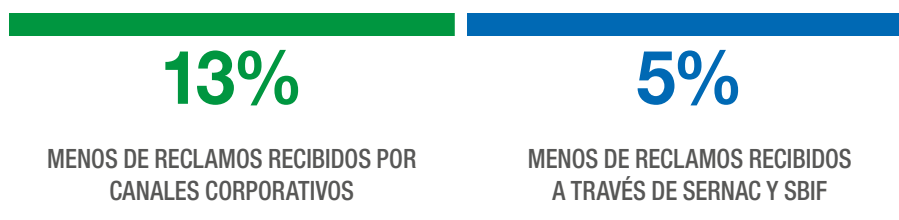
Sustentabilidad:

Nos encargamos de que las transformaciones implantadas sean sostenibles en el tiempo, para lo cual operamos a través de un equipo de gestores y facilitadores en el reforzamiento de los hábitos de los colaboradores y en la corrección de las eventuales brechas que se presenten para que exista una mejora continua. Orientamos este trabajo en función de lo que detectan nuestros especialistas en los recorridos que realizan por todas las sucursales y unidades del Banco en el país, así como por los resultados que arroja el Coeficiente Operacional de Experiencia (COEX)^{2*}. Asimismo, nos nutrimos también con las propuestas de mejora continua que nuestros propios colaboradores nos hacen llegar a través del programa Bci+1%, que en 2015 contó con su cuarta versión. Esta iniciativa invitó a los colaboradores a desarrollar ideas para optimizar la relación con nuestros clientes desde la perspectiva de los servicios y la atención y desde el punto de vista de las condiciones con que contamos para brindarles esa experiencia. Así, logramos la implementación de 1.677 ideas enfocadas en colaboradores, y 1.054 iniciativas enfocadas en clientes.

Satisfacción de clientes y gestión de reclamos

La implantación de la estrategia de Experiencia Clientes se ha traducido durante los últimos cuatro años en una mejora constante de la percepción que tienen nuestros clientes. La encuesta Servitest³ que se realiza todos los años y que compara los canales de atención de los distintos actores de la industria, nos ubicó en primer lugar de satisfacción global con el servicio entre los bancos masivos, y en el cuarto lugar a nivel de industria.

También hemos experimentado una evolución alineada con estas tendencias a nivel de reclamos recibidos: en 2015, los reclamos mensuales promedio se redujeron en 13% respecto de 2014. En esta misma línea los reclamos de clientes que llegan a través del Sernac y la SBIF, disminuyeron en un 5%.



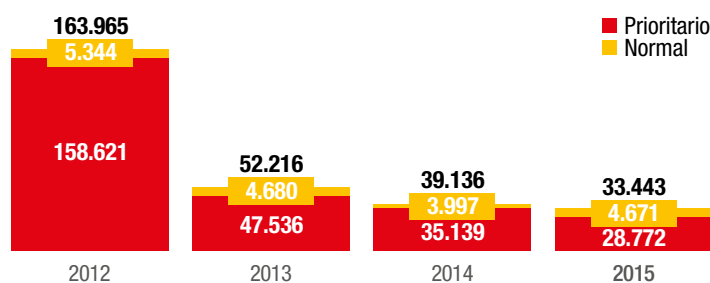
En estos resultados han influido una serie de iniciativas de mejora, entre las que destacan un trabajo focalizado con nuestros ejecutivos que muestran mayores niveles de satisfacción y la constitución de una Mesa de Reclamos, que se reúne cada 15 días y que tiene por finalidad encontrar soluciones a las causas raíces que originan estas situaciones.

Satisfacción Neta Experiencia Clientes			
2012	2013	2014	2015
82%	83%	87%	87%

Promedio Resolución de Pedidos y Reclamos			
2012	2013	2014	2015
77%	92%	94%	95%

Fuente: Estudio realizado para Bci por la empresa Ipsos.

GESTIÓN DE RECLAMOS



Transparencia

La transparencia es una condición clave para establecer relaciones de confianza y largo plazo con nuestros clientes, objetivo que plantea la estrategia de Experiencia Cliente. Para fortalecerla como un atributo distintivo de Bci, en los últimos años hemos impulsado diversas iniciativas y programas, que se agrupan en las tres dimensiones en que se aborda este concepto a nivel corporativo:



Información

Educación

Asesoría

Los principales avances registrados en cada una de estas líneas durante 2015 fueron los siguientes:

Canal de educación financiera www.conletragrande.cl:

Lanzamos este canal *on line* en 2013 con el objetivo de contribuir a un mejor entendimiento de los servicios bancarios por parte de la comunidad y para potenciar la bancarización de los segmentos sociales que no forman parte del sistema financiero. Con cápsulas de vídeo sobre temas relacionados con las finanzas personales y un programa de conversación, logramos acumular en este espacio al cierre del año más de 2.900.000 visualizaciones. Entre las innovaciones que introdujimos en 2015 con el fin de robustecerlo destacan el lanzamiento de un nuevo sitio *web* más interactivo y fácil de navegar, y el desarrollo de contenidos para microempresarios y mujeres emprendedoras. Asimismo, incluimos 19 programas a lo largo del año y 21 cápsulas audiovisuales, y sumamos a la aplicación móvil un juego interactivo que permite avanzar a medida que se van respondiendo las preguntas correctamente.



578.000

VISITAS A
WWW.CONLETRAGRANDE.CL
CIFRA MAYOR A LAS 403.000
REGISTRADAS EN 2014

2.944.537

VISUALIZACIONES EN YOUTUBE
EN 2015, CON UN TOTAL DE
8.067 VISUALIZACIONES
DIARIAS EN PROMEDIO

6,1 min

PERMANENCIA DE LAS VISITAS
DURANTE 2015,
SIMILAR A LOS 6,3 MIN
DE 2014

Mes de la Educación Financiera:

Octubre fue declarado por la SBIF como el Mes de la Educación Financiera. En el marco de esta iniciativa, desarrollamos diversas actividades, entre las que cabe mencionar la instalación de cinco stands “Corner Con Letra Grande” en sucursales de Bci Nova, permitiéndonos disponer de contenidos específicos para que nuestros clientes se auto-eduquen. Con el objeto de evaluar la efectividad de esta iniciativa, en 2016 realizaremos la medición y seguimiento de la satisfacción del cliente. En el contexto de esta actividad, se realizó un ciclo especial de programas en la plataforma Con Letra Grande, en el que participó como uno de sus invitados el Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras, Eric Parrado, quien se refirió al presente de la educación financiera en Chile y sus desafíos futuros.

Publicaciones educativas:

Continuamos desarrollando el ciclo de publicaciones de educación financiera “Con Letra Grande” en El Mercurio y “HoyxHoy” con la asesoría de la Universidad del Desarrollo⁴.

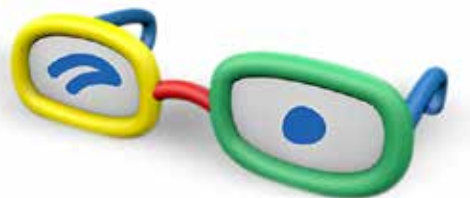
Spot masivo:

Desarrollamos cinco nuevos videos “Sabiduría de los Niños” que muestran la visión de los niños frente a los diferentes temas de la industria financiera y que obtuvieron más de 500.000 mil visualizaciones.

Acuerdo con Chile Transparente:

En 2015, renovamos nuestro acuerdo con Chile Transparente⁵, institución que apoya a Bci en materias de capacitación y ejecución de prácticas de transparencia, poniendo énfasis en la capacitación de nuestros colaboradores en la Ley de Lobby.

En este período se continuó promoviendo la educación financiera, entendiendo la relevancia del endeudamiento responsable para la sociedad en su conjunto. En este sentido, los ejecutivos de la división realizaron charlas de capacitación y entrenamiento en empresas, municipalidades, las diversas ramas de las Fuerzas Armadas, Carabineros y la Policía de Investigaciones.

**RANKING DE TRANSPARENCIA**

En el marco de esta labor, cabe destacar que en 2015 obtuvimos el primer lugar en el Ranking de Transparencia Corporativa, elaborado por la Universidad del Desarrollo, la consultora Inteligencia de Negocios, Chile Transparente y KPMG. En esta versión del certamen, obtuvimos 92,2 puntos en el Índice Global de Transparencia, lo que nos consolida en un nivel de excelencia en estas materias y a la altura de los estándares internacionales más exigentes en términos de transparencia.

Entre 2011 y 2015, hemos mejorado sostenidamente nuestra evaluación en cada una de las cinco dimensiones de transparencia que evalúa esta clasificación: Gobierno Corporativo, Información Financiera, Servicios al Inversionista, Misceláneos y Sostenibilidad. En 2015, la puntuación que obtuvimos en esta última materia fue 34% superior al promedio de las empresas de referencia a nivel local y se ubicó 10% puntos por sobre el promedio global.



**Lugar obtenido por Bci
en Ranking* de Transparencia**

2014
2º Lugar
94,2 puntos

2015
1º Lugar
92,2 puntos

* Este ranking tiene un máximo de 100 puntos.

⁴ www.udd.cl

⁵ www.chiletransparente.cl



Valor compartido

Nuestra Estrategia de Valor Compartido durante 2015 se centró en la consolidación, con muy buenos resultados, del modelo y el posicionamiento de los programas Nace y Renace. Estos programas operan desde el año 2014 en una misma plataforma, bajo el alero del primer Centro de Emprendimiento especializado de América Latina.

El programa **Nace**, apoya a los emprendedores desde su etapa más temprana de desarrollo, siendo ésta la primera y única propuesta de valor en su tipo en el país. Nuestro objetivo es vincularnos a largo plazo con los emprendedores que forman parte del programa, creando lazos de confianza a partir de un apoyo para la viabilidad y sostenibilidad de sus negocios.

Durante el 2015, nuestro programa Nace de Santiago contó con 2.100 clientes, incrementando su base desde los 1.800 clientes con los cuales contaba en 2014, llegando a contar con más de \$8.000 millones en créditos activos. Nuestro volumen de colocaciones a Diciembre de 2015 creció en un 86% versus diciembre de 2014.

Nuestro Centro de Emprendimiento mantuvo su operación a cargo de diez ejecutivos especializados y dos subgerentes, entregándoles a nuestros clientes del segmento una asesoría continua y especializada.

Durante 2015 fomentamos y fortalecimos el desarrollo de alianzas que permiten dar una oferta de valor integral a los Emprendedores, tales como las llevadas a cabo con Asech (Asociación de Emprendedores de Chile) y Mujeres Empresarias. Con el objetivo de reforzar la entrega de conocimientos y herramientas más accesibles para la entrega de contenidos relevantes para este segmento, trabajamos en conjunto con E-Class en el desarrollo de Aula Digital, plataforma *on line* de capacitación en temas de Emprendimiento y productos bancarios.

También realizamos diversas actividades para posicionar a nuestros emprendedores en el mapa de actores relevantes en el microemprendimiento en Chile.

Destacamos entre ellas las siguientes:

- StartUp Salud UDD Ventures. Iniciativa que busca emprendimientos innovadores y tecnológicos de alto impacto, que resuelvan problemas reales en el sector de la salud de nuestro país.
- Despega 2015, en alianza con Fundación Chile y *Chilean Global Angels* (CGA), con un resultado de más de 120 proyectos evaluados.
- *Networking* Mujeres Empresarias, con más de 100 empresarias asesoradas.
- Feria del Emprendimiento de Las Condes.
- Taller Contabilidad aceleradora Link, con la participación de 50 empresarias.
- Bci *Challenger* UDD, con la participación de 20 clientes Bci Nace.
- Premio Empresario Destacado.

Adicionalmente al apoyo que brindamos a los emprendedores como parte de la gestión de nuestros ejecutivos especializados, durante 2015 realizamos acciones en conjunto con organizaciones abocadas a potenciar el microemprendimiento en nuestro país. Entre ellas destacamos el Desarrollo del Camino del Emprendedor, con nuestra presencia en Cumbre Asech, y la realización de ocho eventos en el año; la participación comercial de nuestra corporación en actividades para socios Asech; la realización conjunta con Asech del *Pitch Day* Bci-Asech, actividad realizada bajo el marco de nuestra alianza con centro de negocios *Just People* y Asech. Este 2015 realizamos cuatro *Pitch Day* Bci en Santiago y diez a nivel nacional, con un total de más de 50 proyectos evaluados y más de \$1.000 millones aprobados, versus \$300 millones aprobados en 2014.



RENACE

Este programa, inédito en la industria bancaria, busca respaldar la recuperación comercial de Emprendedores clientes y ex clientes de Bci, que tuvieron problemas con el desarrollo de su negocio, de modo de que puedan re-emprender.

El objetivo de Bci es potenciar RENACE a partir de 2016, de manera de continuar apoyando a estos clientes, que necesitan una segunda oportunidad para emprender y generar desarrollo para nuestro país, entendiendo el valor que tiene la experiencia adquirida, lo que les permitirá enfrentar de mejor forma sus nuevos desafíos.

Durante 2015, RENACE continuó desarrollándose a partir del fondo anual permanente con que cuenta como programa y que asciende a \$10 mil millones.



RUTA DEL EMPRENDIMIENTO

Son talleres que se realizan en regiones y tienen por finalidad fortalecer el ecosistema de emprendimiento local. En 2015, la Ruta del Emprendimiento visitó las ciudades de Puerto Varas, Concepción, La Serena, Valparaíso, Antofagasta y Temuco. En esta versión, el ciclo contó con la participación de funcionarios del Servicio de Impuestos Internos, empresarios, emprendedores y ejecutivos de Bci.

	Asistentes
Antofagasta	121
La Serena	182
Valparaíso	175
Concepción	85
Temuco	114
Puerto Varas	246

Premio Empresario Destacado

Durante 2015, organizamos la XIII versión de este reconocimiento, al cual se presentaron más de 160 postulantes para las 5 categorías evaluadas en dicha competencia: Innovación, Mejor Experiencia Cliente, Trayectoria Mujer Empresaria, Negocio Sostenible y Nuevo Emprendimiento o Premio Nace.

La distinción para el Premio Empresario Destacado la obtuvo este año la empresa Innovaxxion, y el Premio Nace, Categoría Oro, fue para Isaías Sharon por la iniciativa "Smart Coach".

MICROEMPREDIMIENTO

Desde el diseño del nuevo modelo atencional desarrollado en el año 2013, estamos trabajando este segmento mediante la atención de un ejecutivo especializado que, dado el alto nivel de informalidad administrativa propia de estos clientes, los aborda en terreno con una oferta de valor customizada y específica de acuerdo a la etapa de desarrollo del negocio de cada cliente.

En 2015, los principales hitos logrados por nuestra Banca Microempresas fueron los siguientes:

- **Consolidación del Modelo Operacional:** Se mantuvo en operación la estructura operacional puesta en marcha en 2014, con staff de más de 100 ejecutivos expertos en el segmento de microempresarios y jefes zonales microempresarios, contando con una presencia en 37 puntos distribuidos de Arica a Puerto Montt. Gracias a la consolidación de nuestra estructura para dicho segmento, llegamos a atender a más de 1.300 microempresarios al mes, convirtiéndonos en el banco privado más importante de nuestro país en flujo de atención a clientes en este segmento.

- **Resultados en Estudios:** Durante 2015 recibimos destacados resultados en estudios. Entre ellos fuimos reconocidos por Propyme como el banco privado número 1 en Top of Mind, tras Banco Estado y en nuestro estudio de satisfacción de clientes, realizado por primera vez para este segmento, obtuvimos un 97% de satisfacción.

- **Convenios:** Nuestra área de Convenios Microempresarios continuó potenciando durante 2015 las alianzas entre nuestro Banco y aquellas organizaciones que agrupan a microempresarios, ofreciéndoles soluciones específicas de acuerdo a su rubro. Los acuerdos se mantuvieron centrados en las siguientes áreas: principales asociaciones de microempresarios de Chile, destacando entre ellas la llevada a cabo con ASECH, Grandes Empresas, destacando entre ellas la realizada con CIAL, y Organismos del Estado, entre ellos Chilecompra.

- **Conectividad de Ejecutivos:** Consolidamos la conectividad de nuestros ejecutivos en terreno, manteniendo una distribución geográfica donde cada ejecutivo aborda una zona específica, con el fin de conocer en profundidad la realidad de los negocios y, adicionalmente, optimizar las rutas de recorrido. Gracias a la buena implementación de este modelo, logramos un récord en tiempo de entrega de nuestros créditos al segmento, con 1,5 días a nivel país, versus los cinco días de 2014.

Los principales desafíos de nuestra Banca Microempresas para 2016 son el revalidar nuestro modelo de Microempresarios vigente a la fecha, y el mantener el liderazgo en banca privada respecto del segmento, mediante una renovada propuesta de valor.

Innovación

La innovación es parte de nuestra visión y misión, es uno de nuestros pilares corporativos y está siempre al servicio y plenamente alineada con la estrategia de negocios y los objetivos de Bci.

Nuestra visión de innovación es

“Ser un banco líder en soluciones creativas rentables, con un proceso de innovación superior al de la competencia, dinámico, capaz de generar permanentemente en forma ágil y oportuna la mejor solución financiera para suplir las necesidades cambiantes de nuestros clientes actuales y futuros”.

Para hacer realidad esta visión, centramos nuestros esfuerzos en el cliente como eje en el desarrollo de los nuevos productos y servicios. Para dar soporte a la nueva estrategia, potenciamos la gerencia de innovación pasando a formar parte del Negocio de Banco *Retail*.

Una de las formas de implementación de nuestra visión fue a través de la creación de Bci Labs, iniciativa compuesta por un equipo responsable de la incubación y aceleración de proyectos de innovación que requieran de actividades de experimentación en etapa temprana. Así, en 2015 realizamos más de doce talleres donde enseñamos y aplicamos la metodología de innovación de nuestro Banco a más de 350 colaboradores de diferentes áreas, consiguiendo con esto experimentar y desarrollar prototipos de baja resolución para testear con clientes y así validar con ellos de manera temprana si valoran o no las diferentes iniciativas de innovaciones en las que trabajamos.

Estos laboratorios han ayudado dentro de la organización a generar una cultura de intraemprendimiento, donde los colaboradores pueden aplicar el contenido y metodología aprendida en sus respectivas áreas de trabajo.

Además, en 2015 comenzamos a indagar sobre el ecosistema Fintech, lo que se tradujo en la realización del primer Demoday Bci Fintech, evento en el que contamos con la presencia de 10 startup del mundo financiero y tecnológico. En esta actividad, ellas pudieron presentar sus propuestas de valor y cómo complementan la experiencia de servicio de nuestros clientes. Luego de este evento, comenzamos un proceso de evaluación y selección de las empresas participantes con mayor potencial, las que ingresarán al programa de aceleración de Bci Labs en 2016.



CENTRO INTEGRADO DE MONITOREO

Con la finalidad de ser líderes en materia de monitoreo permanente y continuo de ATMs, y en su constante preocupación por prestar un servicio de excelencia a nuestros clientes, hace un año Bci puso en marcha la nueva Central de Monitoreo Integral Cemco Bci.

En materia de seguridad bancaria, los mayores logros de Bci en 2015 fueron:

- **Cumplimiento de tasa de reemplazo:**

Bci nuevamente fue el primero de los grandes bancos de Chile en cumplir con la tasa del 20% de reemplazo de ATM dispuesta para el segundo año por el Decreto Supremo N° 222, que impone nuevas medidas de seguridad para cajeros automáticos.

- **Sistema Antiskimmer:**

Preocupados por neutralizar la nueva forma de delito en cajeros automáticos, mediante la técnica de instalación de dispositivos clonadores de tarjetas de nuestros clientes en estos dispensadores, desarrollamos un sistema de alarma anticlonación, cuyas alertas son recepcionadas en la Central de Monitoreo Bci, para la aplicación del protocolo preventivo y así evitar el fraude al cliente, en un trabajo en conjunto con el Departamento de Fraudes, policías y oficinas en caso de corresponder. Durante el 2015 se habilitó este sistema en más de 100 ATMs Bci, priorizando aquellos con un mayor índice de este tipo de delito.

- **Cumplimiento Normativo SBIF 95% de UPTIME en la Red de Cajeros Automáticos:**

A través de la Unidad de Gestión de Cajeros Automáticos, Bci adoptó distintas medidas tendientes a alcanzar y sobrepasar el nivel de disponibilidad de sus ATMs a nivel nacional. Para ello, formó un equipo de trabajo y monitoreo permanente desde la Central de Monitoreo Integral, tanto con empresas transportadoras de valores como con empresas de servicio técnico, a fin de recuperar en el menor tiempo



posible el óptimo funcionamiento de cada dispensador de dinero a lo largo del país, particularmente en Sucursales en un trabajo conjunto con la Gerencia de Sucursales y Seguridad Bci. Todo lo anterior ha permitido a Bci lograr un Uptime de 97% como promedio.

• **Cero robos consumados en Cajeros Automáticos:**

Producto de las diversas medidas de seguridad física implementadas por Bci en los 1.057 cajeros automáticos a lo largo del país, lo que significó proteger con sistema de módulo blindado de nivel de resistencia CEN IV y superior, según norma Europea UNE-1143-1 y la capacitación de los Operadores de Seguridad de la Central de Monitoreo en la aplicación de protocolos para neutralizar estos hechos, la Corporación durante el 2015 no tuvo robos consumados a ATMs.

INCUBADORA DE GESTIÓN MUNICIPAL

En 2015 continuamos desarrollando iniciativas sociales y comunitarias en el marco del convenio con el Centro de Políticas Públicas de la Pontificia Universidad Católica de Chile⁹, y de la Incubadora de Gestión Municipal, creada al alero de dicho convenio.

Esta entidad tiene por finalidad fortalecer el surgimiento y desarrollo de nuevas ideas, metodologías y propuestas que mejoren la gestión de las municipalidades a nivel nacional.

La Incubadora impulsó la que sería la iniciativa más destacada del período en este ámbito de trabajo: el 2º Concurso de Innovación Abierta “Mi Plaza es mi Jardín”.

Este certamen fue planteado como un desafío abierto a todos los ciudadanos (estudiantes, profesionales, vecinos, funcionarios públicos, extranjeros y cualquier habitante interesado en proponer soluciones) para hacer de las plazas el mejor espacio público posible a través de ideas ciudadanas, con el objetivo final de que los municipios puedan acoger, adaptar y ejecutar estas ideas para mejorar la calidad de vida de nuestros habitantes.

El primer lugar del concurso, que en total recibió 496 postulaciones (114 más que en 2014), se lo adjudicó el proyecto “Corre que te pillo”, una propuesta que nos hace jugar de otro modo, poniendo a prueba nuestra creatividad y estado físico. Consiste en una larga línea impresa en el pavimento que genera un circuito conteniendo diferentes juegos, siendo capaz de dar un giro recreativo a nuestros espacios públicos, a través de algo tan simple como el movimiento.

Destaca también la entrega de cientos de becas de capacitación especializadas, otorgadas a diversos municipios para capacitar a su personal, quienes sin duda aportarán con sus nuevos conocimientos al desarrollo y modernización de la gestión municipal. Asimismo, hemos desarrollado importantes estudios, cuyos contenidos han sido la base para la realización de una serie de seminarios para conocer y discutir, por ejemplo, cómo, por medio de la asociatividad, podemos generar potencialidad en la inversión y el desarrollo local.

⁹www.politicaspubblicas.uc.cl



2º concurso de innovación abierta “Mi Plaza es mi Jardín”

La Incubadora impulsó la iniciativa más destacada del período en este ámbito de trabajo

496
POSTULACIONES
CONCURSO







Miguel García

Traductor Lengua de Señas Bci

Me llena de satisfacción mi trabajo en Bci Accesible. Ayudo por medio de lengua de señas a clientes con discapacidad auditiva en su experiencia e interacción con el Banco, guiándolos en la resolución de sus requerimientos. Me alegra también que en la elaboración de esta iniciativa hayan participado colaboradores con algún tipo de discapacidad, de quienes el banco ha tomado en consideración sus opiniones y experiencia de vida.

Cada cliente con discapacidad auditiva atendido ha manifestado su admiración y agradecimiento por este excelente servicio, pionero en la región.



11

Experiencia Colaborador

Nuestros colaboradores

Desde sus inicios, Bci ha ubicado a los colaboradores y sus familias en el centro de sus decisiones, generando relaciones de confianza y largo plazo, con una permanente preocupación por “ofrecer calidad de vida digna y un trabajo estable, con posibilidades de desarrollo personal, profesional y familiar”, como indica la misión corporativa.

Esta forma de hacer empresa centrada en las personas ha sido fundada en sólidos principios y valores como la integridad, el respeto y la excelencia. Así, -guiados por la convicción de que para impactar positivamente a clientes, sociedad y accionistas, lo inicial es preocuparse por sus colaboradores-, Bci ha marcado el estilo diferente que lo caracteriza.

La aspiración de Bci de ser el mejor lugar para trabajar y desarrollarse, moviliza múltiples programas e iniciativas, que permitan atraer, retener, desarrollar y liberar el talento de cada uno de los colaboradores. Así, cada año, distintas unidades de Bci dedican sus esfuerzos a preservar la cultura organizacional, renovar y fortalecer una oferta de valor atractiva para la diversidad de colaboradores, desarrollar permanentemente el liderazgo y cultivar un clima laboral de excelencia.

Para cumplir este desafío, la gerencia corporativa de Gestión de Personas ha enfocado sus esfuerzos, primero, en conocer de cerca las reales necesidades de los colaboradores y sus familias, escuchando y comprendiendo a cada colaborador más allá de sus datos demográficos, para luego abordar de manera segmentada la diversidad de intereses y realidades, contribuyendo con éxito a una mejora sostenida de la calidad de vida de cada persona que conforma la Corporación Bci.



FOCOS DE LA GESTIÓN 2015

Los focos de Gestión de Personas en 2015 estuvieron orientados a acercar a los colaboradores a los contenidos éticos que rigen el actuar de Bci, a fortalecer la formación de líderes alineados con el Perfil Bci, y a otorgar apoyo permanente a colaboradores y sus familias, dando una respuesta real a sus necesidades. Lo anterior se materializó mediante el relanzamiento del Código de Ética, la mejora continua a la oferta de valor y beneficios, relanzamiento de la Academia Líder y el fortalecimiento de instancias de comunicación que permiten detectar y dar respuesta a las diversas necesidades y motivaciones de todos quienes forman parte de Bci.



Número de Personas por género



Colaboradores por tipo de contrato						
Tipo de contrato	2014			2015		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Indefinido	4.508	5.711	10.219	4.592	5.772	10.364
A plazo fijo	114	178	292	76	120	196
Total	4.622	5.889	10.511	4.668	5.892	10.560

Rotación promedio anual *				
Año	Total de contrataciones A	Total de desvinculaciones D	Personas contratadas al final del reporte PE	Índice de Rotación de Personal
2013	1.774	1.889	10.533	17,4
2014	1.730	1.844	10.438	17,1
2015	1.509	1.591	10.560	14,7

Colaboradores por región		
Región	2014	2015
Arica y Parinacota	57	53
Tarapacá	192	195
Antofagasta	327	337
Atacama	125	124
Coquimbo	219	217
Valparaíso	543	538
Metropolitana	7.596	7668
O'Higgins	179	172
Maule	216	208
Biobío	415	403
Araucanía	156	159
Los Ríos	76	79
Los Lagos	276	267
Aysén	48	51
Magallanes	86	89
Total	10.511	10.560

* Índice de Rotación de Personal: $A+D/2 \times 100/PE$

Nota: No se consideran traslados corporativos para rotación a partir del 2014.

A: Admisiones de personal durante el periodo considerado

D: Desvinculaciones del personal (por iniciativa de la empresa o por decisión del colaborador) durante el periodo considerado (salidas)

PE: Promedio efectivo del periodo considerado

99,5%

de paridad de ingresos entre hombres y mujeres para un mismo cargo, al momento de ingresar a la Corporación en 2015.

Salario mínimo medio de Bci y salario mínimo legal (en \$)



Salario mínimo medio Bci

2013	2014	2015
\$450.000	\$450.000	\$520.000

Salario mínimo legal vigente

2013	2014	2015
\$210.000	\$225.000	\$241.000

Proporción

2013	2014	2015
2,1	2,0	2,2

Composición de la remuneración por tipo de cargo

Tipo de cargo	2014			2015		
	Número de colaboradores	Tipo de remuneración		Número de colaboradores	Tipo de remuneración	
		Fija	Variable		Fija	Variable
Altos ejecutivos	11	61%	39%	12	63%	37%
Gerentes	78	75%	25%	72	75%	25%
Ejecutivos	6.647	83%	17%	6.726	80%	20%
Administrativos y servicios	3.775	92%	8%	3.750	90%	10%
Total dotación		10.511			10.560	

RED Bci

Tras un año de actividad, Red Bci se consolidó en 2015 como referente interno en la creación y refuerzo de las redes de apoyo entre mujeres líderes de la Corporación. Durante este período, se realizaron cuatro encuentros, con una convocatoria de 41 líderes, lo que permitió el intercambio de experiencias y temas contingentes. En estas instancias se comparten buenas prácticas e ideas, se busca apoyo a determinados proyectos y se promueve la sinergia organizacional.

Los encuentros fueron liderados en un inicio por Lionel Olavarria, Vicepresidente de Bci, y posteriormente por Eugenio von Chrismar, Gerente General, y Pablo Jullian, Gerente de Gestión de Personas.

En el último encuentro, se estudió la factibilidad y posible implementación, en el corto y mediano plazo, de cuatro propuestas en relación al “Desarrollo de las Mujeres en el Mundo Laboral y en Bci”:

1. Perfeccionamiento y desarrollo	3. Mayor visibilidad para las mujeres
2. Compatibilizar trabajo y familia	4. Derribar mitos a través de ejemplos

En el cuadro siguiente, se detallan las temáticas que se abordaron durante 2015 y las ideas que se generaron en este espacio de encuentro:

GENERACIÓN MILENIO

Analizamos las características de la generación Milenio y se conversó acerca de las iniciativas que Bci implementa y que podría eventualmente ejecutar en función de las características de esta Generación.

DESARROLLO DE LAS MUJERES EN EL MUNDO LABORAL Y EN BCI

- Revisamos aspectos vinculados al desarrollo de mujeres en el mundo laboral y como estos se viven en Bci.
- En esta oportunidad se sumaron 11 mujeres Subgerentes de Bci.
 - Se seleccionaron cuatro iniciativas específicas.

Y AHORA... MANOS A LA OBRA

Se continuó el trabajo de cuatro iniciativas con foco en:

1. Perfeccionamiento y desarrollo.
2. Compatibilizar trabajo y familia.
3. Mayor visibilidad.
4. Derribar mitos a través de ejemplos.

El desafío para 2016 es realizar las acciones que permitirán concretar los proyectos seleccionados y fortalecer un modelo de comunicación innovador, que da espacio a los colaboradores para plantear inquietudes y para proponer ideas de beneficio mutuo.



Beneficios para colaboradores

En Bci hemos construido una oferta de valor atractiva y que mejora permanentemente gracias a un proceso de escucha continua a los colaboradores, a través de entrevistas individuales, encuestas de valoración, uso de beneficios y reuniones grupales.

Este conocimiento profundo de las necesidades y motivaciones de todos nuestros colaboradores, nos ha permitido ajustar los programas y beneficios para abordar la diversidad de sus realidades profesionales, personales y familiares. A la vez, ha posibilitado establecer métricas e indicadores que den cuenta de los impactos y valoración de las distintas iniciativas.

En 2015 actualizamos por octava vez nuestro Manual de Beneficios, cuyo objetivo principal es procurar el bienestar de los colaboradores y sus familias, robustecer las relaciones de largo plazo y entregar una oferta de valor distintiva en forma proactiva.

Entre las principales mejoras que se realizaron a este Manual, que contiene más de 60 beneficios, destacan las siguientes:

Contribución Económica y Vivienda:

• Mayor Ingreso Mínimo Renta Fija de la industria

Incrementamos el ingreso mínimo de nuestros colaboradores a \$600.000 brutos a partir de enero de 2016. Con esta medida, nos situamos como la empresa con el mayor ingreso mínimo garantizado en la banca, para colaboradores de renta fija. Esto significa más de un 33% de incremento total respecto del sueldo mínimo anterior.

• Crédito Hipotecario Único y Preferencial

Los colaboradores que cuenten con un año de antigüedad en la Corporación, podrán optar a un crédito hipotecario con condición única y preferencial de una tasa de interés a costo fondo y la posibilidad de cubrir el 100% del financiamiento de la propiedad. El objetivo del inmueble a adquirir es la primera vivienda familiar, sin considerar el refinanciamiento de créditos hipotecarios vigentes.

Tiempo y Flexibilidad Laboral:

• Programa Trabajo a Medida (TAM)

En 2015 incorporamos cuatro modalidades TAM, y se extendió el programa a todos los colaboradores de la Corporación. Esta iniciativa fue altamente valorada, por la posibilidad que les otorga el acomodar las condiciones de la jornada laboral a sus necesidades. La flexibilidad horaria y de locación es una tendencia a nivel mundial que tiene un impacto positivo en el compromiso, motivación y productividad de los colaboradores.

En 2015, fueron 241 colaboradores los que participaron en alguna de las siguientes modalidades:

HORARIO FLEXIBLE	TRABAJO MIXTO	TRABAJO HOGAR	
Permite flexibilizar la jornada laboral al modificar el horario de entrada y salida de la oficina.	Permite realizar una parte de la jornada laboral en el domicilio del colaborador.	Traslada la estación de trabajo al domicilio del colaborador.	
HORARIO FLEXIBLE POR SEIS MESES	HORARIO FLEXIBLE DE VERANO	JORNADA PARCIAL	TIEMPO PARA TUS SUEÑOS
Permite flexibilizar la jornada laboral al modificar el horario de entrada y salida de la oficina durante seis meses.	Permite flexibilizar la jornada laboral al modificar el horario de entrada y salida de la oficina de diciembre a febrero.	Consiste en trabajar hasta las 14:00 o 15:00.	Consiste en otorgar 3 meses sin goce de sueldo para cumplir un sueño

• Programa Días Flexibles

Este programa ofrece la posibilidad a cada colaborador de canjear puntos por días u horas libres, en cualquier momento del año, a través de un portafolio de alternativas con puntaje asignado. En 2015, a partir del *feedback* recibido de los colaboradores, se realizaron mejoras a seis de las 21 alternativas de días flexibles y se incorporaron seis nuevas categorías, entre las que destaca "Tiempo para tu Pasión", para realizar actividades como leer o viajar. A fines de 2015, el 74% de los colaboradores utilizó Días Flexibles.

• "Extensión Viernes Semiformal"

Para aquellos colaboradores que no atienden clientes de manera presencial, se extendió el beneficio "Viernes Semiformal" para el resto de la semana. De esta manera, podrán asistir a trabajar de lunes a viernes sin corbata y de acuerdo al protocolo definido en el Manual de Imagen Bci.

Padres y Madres:

• Rol Padres y Madres

Consiste en el retiro anticipado para madres, desde el sexto mes de embarazo, hasta el pre natal, lo que se complementa con charlas de reintegración y orientación al regreso del posnatal. El bono por cuidado de hijos en domicilio se incrementó en un 25%, mientras que el bono carga duplo se duplicó en 2 UF, además de aumentar su cobertura hasta los 30 años del hijo. También se incorporaron permisos especiales para madres y padres, lo que permite aumentar en un día lo que la ley establece.



• Beneficio de Matrimonio a colaboradores con Acuerdo Unión Civil

Algunos ejemplos de los beneficios que se hacen extensivos son el Seguro de Salud Complementario, los días de permiso y bono por matrimonio, entre otros.

Desarrollo Profesional y Personal:

• Fondos Concursables

El monto destinado a Fondos Concursables aumentó a UF4.000, para co-financiar proyectos destinados al desarrollo de actividades deportivas, culturales y sociales. Este incremento permitirá financiar un 15% adicional de proyectos. En 2015 fueron seleccionados 98 proyectos, que abarcaron a 1.107 colaboradores.

• Becas para Completar Estudios Técnicos o Universitarios

Se incrementó en 100 el número de becas destinadas a apoyar a colaboradores que desean completar sus estudios técnicos o universitarios, y se aumentó desde 160 becas en 2015, a un total de 260 becas anuales a partir de 2016.

ÁREA GESTIÓN DEL CAMBIO

Durante 2015 se consolidó el área dedicada a la gestión de cambio, que tiene por objetivo asesorar y acompañar a líderes que realizan transformaciones al interior de la Corporación mediante apoyo en capacitación, estrategias de comunicación que aseguren canales de comunicación abiertos y establecimiento de lineamientos, buscando que el proceso de cambio implementado tenga el mínimo impacto en los colaboradores.

Se destaca la exitosa iniciativa de integración de la fuerza de venta, en el cual 800 personas pasaron a formar parte de Bci en un proceso rápido y transparente, con jefes y gerentes alineados y colaboradores bien informado

Reclutamiento y selección

La Subgerencia Corporativa de Reclutamiento y Selección lidera el proceso de selección, con el objetivo de asegurar el mejor talento para los puestos de trabajo de nuestra organización. El modelo de selección utilizado cuenta con diferentes fases que permiten evaluar los aspectos relacionados a valores, conocimientos y competencias requeridas para el correcto desempeño de los cargos, además de permitir que se mantenga informado tanto al potencial jefe como al candidato en cualquier etapa del proceso.

En Bci hemos sido pioneros en los métodos de reclutamiento, al utilizar entrevistas breves o de pre-filtro que permiten evaluar a una mayor cantidad de candidatos en menor tiempo y visualizar de forma más sencilla las competencias para un cargo particular. La herramienta se basa en que los candidatos deben analizar un caso atinente al puesto que se busca llenar y un examinador registra y tabula las respuestas para identificar al candidato que mejor se ajusta al cargo. Otra fórmula aplicada consiste en brindar la posibilidad a los postulantes de responder en pocos minutos, desde cualquier equipo y lugar, preguntas en video que son desconocidas por ellos, lo que permite detectar, por ejemplo, competencias relacionadas con el trabajo bajo presión.

Dentro de las iniciativas realizadas durante 2015 destacan:

• **Sistema online de referidos:** Los colaboradores de Bci pueden acceder a través de Intranet a un formulario simple que les permite referir a potenciales candidatos. El sistema permite enviar ofertas laborales a dichos referidos y paralelamente, mantener informado al colaborador Bci que refirió a un candidato.

• **Cajeros Senior:** Programa creado en 2012, que busca la incorporación de adultos mayores a la posición de cajeros. En 2015 se integraron al Banco diez personas. Cabe destacar que Bci recibió el primer lugar del Premio Plenus 2015 en la categoría "Empleabilidad", por la labor realizada a través de este programa de inclusión laboral.

• **Proceso de Selección de Personas con Discapacidad:** Hemos incorporado mejoras en el proceso de selección de personas con discapacidad, utilizando un *software* para que las evaluaciones del proceso de selección sean audibles, permitiendo a los candidatos con discapacidad visual participar sin barreras en el proceso. Asimismo, se habilitó un espacio y salas de evaluación equipadas para que personas con movilidad reducida puedan tener una mejor experiencia.

• **Reclutamiento a través de Redes Sociales:** En 2015 se lograron altos niveles de visibilidad en Twitter, Facebook y LinkedIn, logrando alcanzar 30.000 nuevos seguidores en el transcurso del año.

• **Trainee Corporativo:** Se introdujeron acciones que dan la posibilidad a los candidatos de responder preguntas mediante un video para evaluar creatividad e innovación.

• **Prácticas profesionales:** En 2015, el programa de prácticas profesionales permitió a los colaboradores que buscan practicantes, revisar una terna de candidatos mediante un video, optimizando el tiempo en el proceso de selección.

Bci SIN LÍMITES:
PROGRAMA DE INCLUSIÓN LABORAL PARA
PERSONAS CON DISCAPACIDAD



Bci Sin Límites tiene por finalidad abrir posibilidades de desarrollo profesional a personas con discapacidad física, visual y auditiva. Al cierre del ejercicio, 20 colaboradores participaron de este programa.

Durante 2015 destacó la iniciativa “Expo-Arte”, que consistió en la exposición de obras de arte de niños de la Teletón en dependencias de la Corporación, con la finalidad de sensibilizar a nuestros colaboradores acerca de la relevancia que tiene este programa de inclusión.

Otras de las medidas impulsadas en 2015 fueron:

- Reuniones de trabajo para ampliar la fuente de reclutamiento con nuevas organizaciones, lo que permitió sumar a TACAL y Funadis, como entidades que envían referidos de candidatos para que sean incorporados al equipo de colaboradores de la Corporación.

- Actualización de *software JAWS* para colaboradores con discapacidad visual, con la finalidad de facilitar las labores que realizan.

- Apoyo a colaborador Alberto Abarza Díaz como deportista destacado, mediante el otorgamiento de permisos especiales y soporte financiero. Desde 2014 Alberto ha participado en diversos torneos deportivos nacionales e internacionales como Seleccionado Nacional de Natación. En 2016 representará a Chile en la rama Natación de los Juegos Paralímpicos en Río de Janeiro, Brasil.

En 2015 fue renovado por dos periodos el Sello Chile Inclusivo, Categoría Inclusión Laboral y Accesibilidad de Entornos, entregado por el Servicio Nacional de Discapacidad, SENADIS.

Gestión del desempeño y desarrollo profesional

En Bci buscamos alinear el desempeño de nuestros colaboradores con la estrategia corporativa a través de un modelo de evaluación de carácter anual, en el cual participan todas las personas con más de seis meses en la Corporación. Este sistema de gestión -que comienza cuando a nivel global se definen las metas corporativas, y culmina cuando la jefatura complementa la evaluación del colaborador- asigna una categoría de desempeño y organiza una reunión con la persona evaluada para entregarle su *feedback*.

En 2015 se introdujeron una serie de mejoras, con la finalidad de optimizar los procesos y enriquecer la mirada de desarrollo profesional de los colaboradores. Este tipo de iniciativas permiten que Bci logre una cobertura de evaluaciones de desempeño del 98% de la dotación, y facilitan el apoyo y desarrollo de nuestros colaboradores.

Entre las innovaciones desarrolladas en 2015 destacan:

- **Mes del *feedback*:** Por segundo año consecutivo se realizó el mes del *Feedback*, iniciativa que tiene como objetivo realizar un

seguimiento y entregar retroalimentación a nuestros colaboradores del trabajo realizado durante la primera mitad del año. Al realizarse con el mismo formato que la evaluación anual, sus resultados son material disponible y editable.

- **Evaluación del *feedback*:** Permite a colaboradores evaluar su reunión de *feedback* de desempeño, proceso por medio del cual se pueden identificar fortalezas y aspectos a mejorar, para después utilizarlos en el desarrollo de planes de formación de líderes.

- **Nuevos talleres de gestión del desempeño:** En 2015 se diseñaron e implementaron dos talleres para líderes y nuevos colaboradores, con el fin de transmitir el uso, importancia y beneficios de las herramientas de gestión del desempeño en rol de cada uno dentro del proceso.

- **Nueva cápsula para regiones:** Por primera vez se desarrolló una cápsula educacional donde se revisan los principales aspectos y pasos del proceso para líderes y colaboradores en regiones.

INICIATIVAS PARA POTENCIAR EL DESARROLLO PROFESIONAL

- **Programa *Trainee* Corporativo:** En 2015 se cumplieron 10 años desde la primera generación del programa de *Trainee* Corporativo, el que consiste en incorporar, cada año, a seis jóvenes talentos para que trabajen en una gerencia específica. El programa contiene una completa malla formativa, con dos meses de inducción, mediante la cual desarrollan las competencias técnicas y habilidades necesarias para el negocio. Además, durante ocho meses, cada *trainee* hace dos a tres pasantías en distintas áreas, antes de ingresar a su puesto definitivo. Así, estos jóvenes talentos logran un conocimiento global del Banco y obtienen fuertes redes de contacto de forma acelerada y con una adecuada preparación.

- **Programa de *Mentoring* Corporativo:** Durante 2015 se extendió este programa como parte del proceso de formación de los *trainee*, ampliando su visión sobre Bci. Este programa busca potenciar la proyección y exposición de los colaboradores identificados para ocupar posiciones de nivel superior en la Corporación. Consiste en que un colaborador, en un puesto gerencial con trayectoria y experiencia, acompañe a un colaborador con desempeño destacado. Durante el ejercicio, este programa duplicó su cobertura, pasando de 14 en 2014 a 27 ejecutivos en 2015.

Becas de perfeccionamiento

Permiten financiar programas de postgrado. Durante 2015, 92 colaboradores accedieron a este beneficio, y contemplamos 114 cupos para 2016. Adicionalmente aportamos con becas para colaboradores que se interesen por completar sus estudios de pregrado. Durante el 2015, 167 colaboradores contaron con este respaldo y para 2016 serán 260 cupos.

Plan Futuros Jefes de Oficina

Apunta a fortalecer a aquellos colaboradores con alto potencial de convertirse en Jefes de Oficinas Comerciales, tanto en Banco *Retail* como en Banco Empresarios. El objetivo es apoyar el desarrollo de colaboradores destacados y asegurar un pool de sucesores para posiciones de liderazgo en la línea comercial.

Programa Jóvenes Profesionales

En 2015 se realizó la segunda versión de este programa orientado a jóvenes profesionales, en el marco del cual 32 ejecutivos del Banco cursaron un diplomado en la Universidad Adolfo Ibáñez. Este ciclo se centró en innovación y ofreció a los asistentes la posibilidad de desarrollar proyectos estratégicos de la Corporación.

Formación y entrenamiento



La Gerencia de Capacitación tiene como objetivo entregar a los colaboradores los conocimientos, capacidades y habilidades requeridas para contribuir desde sus respectivas funciones al cumplimiento de la estrategia y objetivos de Bci.

Este modelo tiene un carácter integral y aborda cinco dimensiones formativas, las cuales son consideradas estratégicas por la organización:

- Cultura
- Liderazgo
- Conocimientos Técnicos y de Negocio
- Competencias y Habilidades
- Normativa y Regulación Bancaria

En 2015, los focos de capacitación estuvieron orientados a fortalecer los conocimientos de los colaboradores en ámbitos como oferta de productos, técnicas y argumentos de venta, políticas de riesgos, normativas y la nueva de regulación bancaria.

Adicionalmente, se puso énfasis en certificar los cargos críticos en conocimientos claves de productos y políticas de riesgo.

En este contexto, los principales programas e innovaciones desarrolladas fueron:

- **Escuela Nova:** Sucursal que permite a nuevos colaboradores de Bci Nova participar en tiempo real del proceso de atención a clientes.
- **Productivízate:** Programa enfocado en potenciar el conocimiento de productos y de argumentos de negociación para la venta, basado en un juego de preguntas y respuestas online. Destaca la puesta en marcha de 30 iniciativas de *gamification*, una innovadora metodología de aprendizaje que permite a los colaboradores aprender mediante el juego, que en el caso de Bci se trató de un álbum coleccionable.
- **Escuela para Ejecutivos de Banca Personas y Empresarios:** Programa que facilita el desarrollo de capacidades y conocimientos de nuevos ejecutivos, con metodologías, es decir, mixtas, que combinan sesiones presenciales con pasantías en sucursales, en riesgos y en otras áreas de gestión, junto con el apoyo de un tutor durante las primeras semanas en la sucursal.
- **Plan Formativo Bci Accesible:** Cápsulas para colaboradores que atienden clientes con algún tipo de discapacidad, junto a capacitación en lenguaje de señas.

Promedio de horas de capacitación anuales por sexo

Sexo	Total
Femenino	34,75
Masculino	34,95
Total general	34,84

Promedio de horas de capacitación por tipo de cargo

Tipo Cargo	Total
Administrativos	31,11
Cajeros	58,69
Ejecutivo comercial	30,37
Ejecutivo no comercial	30,37
Gerentes / Subgerentes	37,11
Jefaturas	40,71
Total general	34,84

Indicadores de capacitación*

	2015
Horas totales de capacitación	339.446
Número de personas capacitadas	9.743
Horas presenciales de capacitación	242.718
Actividades de formación	3.198 (17,5% más que año 2014)

* Datos según dotación al 31/12/2015

ACADEMIA LÍDER Bci

Programa creado para asentar y promover la cultura y los atributos del líder Bci en las prácticas diarias de la organización, al reforzar un estilo de liderazgo distintivo y único, lo cual es una ventaja competitiva y un importante motor de crecimiento del negocio.

La Academia Líder Bci aborda el entrenamiento de las jefaturas a través de un programa *in-house*, diseñado por la organización y facilitado por los mejores líderes de la Corporación, a través de las siguientes etapas:

Etapa 1 Inicial 0 a 6 meses	Etapa 2 Crecimiento 6 a 18 meses	Etapa 3 Madurez 18 a 3 años
Academia Líder: Inducción al Liderazgo	Academia Líder Fase 1: Liderazgo y Transformación personal	Academia Líder Fase 2: Liderando la Experiencia

	Inducción al Liderazgo	Academia Fase 1	Academia Fase 2
Nota General Programas Academia Snex	99,6%	97,3%	98,9%
Nº de Participantes	148	108	211

Durante 2015, un total de 678 líderes del Banco pasaron por la Academia Líder Bci, con una tasa de asistencia a los programas de liderazgo de 96%, y una evaluación promedio de satisfacción de 99%. A estos se suman 44 gerentes y subgerentes que participaron activamente como facilitadores de la Academia Líder Bci, quienes aportaron con su experiencia, compromiso y excelencia. Esto permitió obtener una evaluación promedio de facilitación de 98,6%. Durante el ejercicio, un 97,4% de los líderes del Banco fueron formados por la Academia Líder Bci en alguna de sus principales etapas.

Iniciativas lanzadas en 2015:

Academia Líder: Inducción al Liderazgo

En 2015 se rediseñó el taller "Primero que todo Liderazgo", actividad donde se entrega a los nuevos líderes del Banco las principales herramientas de liderazgo y gestión, para enfrentar los desafíos que tendrán en la Corporación. En 2015 participaron 148 personas y se nombraron 19 nuevos facilitadores.

Taller de Desarrollo de Habilidades de Coaching

Su objetivo es entregar herramientas y generar habilidades que permitan a líderes ya desarrollados en el programa corporativo Bci 2.0, tener la confianza para realizar un buen *coaching* a sus colaboradores. En 2015 participaron 83 Líderes.

Bci RECONOCE

Programa de Reconocimiento Corporativo que contempla un conjunto de acciones dirigidas a motivar a los colaboradores y estimular conductas que potencien la cultura organizacional, mediante el aporte al logro de los objetivos del negocio.

De este modo, Bci Reconoce está orientado a reforzar el Perfil de Colaborador Bci y los Criterios de Experiencia en el trabajo diario.

El modelo de reconocimiento de Bci comprende cuatro instancias de reconocimiento:

CEREMONIA ANUAL

893

reconocimientos a colaboradores

Instancia más importante y solemne de reconocimiento dentro de la Corporación, la cual se realiza una vez al año y tiene por objetivo destacar a los colaboradores y/o equipos que presentan en forma consistente conductas alineadas con el Marco Valórico, y que contribuyen al logro de los objetivos de la Corporación. Los premios entregados son Años de Servicio, Premios Gestión y Desempeño, Premios Valores y Premio Experiencia "Bci Somos Diferentes".

KIT DE RECONOCIMIENTO

1.442

reconocimientos a colaboradores

Herramienta para ser gestionada por los líderes y que tiene como objetivo reconocer acciones meritorias o logros sobresalientes, permanentes en el tiempo, de los colaboradores en el día a día, al reforzarse así nuestra Cultura de Reconocimiento y primera clave del éxito: "Agradecer el trabajo bien hecho y felicitar por el sobresaliente".

CEREMONIAS POR ÁREA

36

ceremonias

1.100

reconocimientos a colaboradores

Instancia formal de reconocimiento a nivel gerencial. En estas ceremonias se reconocen en un contexto de mayor visibilidad y formalidad conductas asociadas al Perfil del Colaborador Bci, las cuales son persistentes en el tiempo.

RECONOCIMIENTO ONLINE

774

reconocimientos a colaboradores

La plataforma "Reconociéndonos". tiene como objetivo el poder reconocer en 360° (colaboradores, pares, clientes, y líderes), al reforzar el reconocer para seguir desarrollando una Cultura de Reconocimiento.



Entre las mejoras que se introdujeron a este modelo durante 2015 destacan:

• **Lanzamiento Sistema de Métricas de Reconocimiento:**

Permite a las gerencias de primer, segundo y tercer reporte hacer seguimiento en línea a sus “Métricas de Reconocimiento” y las de sus equipos.

• **Murales de Reconocimiento:** Entrega mayor visibilidad a los colaboradores reconocidos cada año. En 2015 se instalaron seis murales en distintos edificios corporativos y casinos (Huérfanos 1102, Alcántara, Agustinas, Miguel Cruchaga, Banco Nova y Telecanal).

• **Semana de Reconocimientos:** Impulsa la entrega de reconocimientos de forma integral (colaboradores, clientes, y líderes), al reforzar el uso de distintas herramientas disponibles para reconocer en un ambiente alegre y de celebración, lo que permite seguir desarrollando una Cultura de Reconocimiento. En 2015 se ingresaron más de 13.400 reconocimientos a colaboradores.

• **Actualización del Perfil Colaborador Bci:** Como parte del proceso de reforzar nuestra cultura, declaramos el perfil del colaborador en base a los valores de Bci: Integridad, Respeto y Excelencia. Sobre estos valores se crean cuatro atributos que todo colaborador Bci debe representar. En 2015, y en línea con nuestra estrategia de experiencia, el perfil fue actualizado en relación a las conductas esperadas en cada uno de los atributos: Logra objetivos ambiciosos, Se apasiona por el cliente, Actúa como dueño, y Obtiene lo mejor de las Personas.





Seguridad y salud ocupacional

En el ámbito de la seguridad y salud ocupacional, Bci desarrolló, en alianza con el Instituto de Seguridad del Trabajador (IST), acciones destinadas a fortalecer la calidad de vida de nuestros colaboradores y de sus familias, al promover estilos de vida saludables, generando experiencias memorables y entregando hábitos y buenas prácticas de autocuidado.

El Departamento de Salud y Seguridad tiene la misión de posicionar a Bci entre las mejores empresas para trabajar, y para lograrlo realiza un permanente control de riesgos laborales, ergonómicos, psicosociales y ambientales. Además, apoya la gestión de procesos que contribuyen a mejorar los indicadores de calidad de vida y productividad, al potenciar de esta forma la calidad de servicio al cliente final.

Tasa de accidentabilidad y Tasa de Frecuencia de Bci

Indicador	2013	2014	2015
Tasa de Accidentabilidad (en %)*	1,25	1,19	1,02
Tasa de Siniestralidad**	21,08	25,19	14,71
Tasa de Frecuencia ***	5,5	4,52	3,94

* Tasa de Accidentabilidad: Promedio de trabajadores de la compañía que sufrió un accidente de trabajo con tiempo perdido en los últimos 12 meses.

** Tasa de Siniestralidad: Es el número de días de ausentismo laboral por accidentes del trabajo y enfermedades profesionales, por cada 100 trabajadores.

*** Tasa de Frecuencia: Es el número de lesionados con incapacidad de cualquier tipo por cada millón de horas trabajadas.

COMITÉS DE CALIDAD DE VIDA

En el marco de nuestro nuevo enfoque de gestión en materia de Seguridad y Salud Laboral, transformamos nuestros comités paritarios en Comités de Calidad de Vida. Estas nuevas instancias tienen un ámbito de acción más amplio, considerando la implementación de iniciativas en el marco de la salud y seguridad en el trabajo y en la vía pública, tanto a colaboradores como a sus familias, a través de actividades, difusión de beneficios y campañas formativas. Están conformados por los mismos seis integrantes del Comité Paritario más cinco colaboradores, entre los que podrán estar representantes de los clubes deportivos internos, delegados de seguridad, miembros del voluntariado corporativo, y dirigentes sindicales, entre otros.

Durante el último año, los Comités de Calidad de Vida aumentaron su impacto y representatividad, pasando de una cobertura que abordaba al 55% de la dotación de colaboradores en 2014, a un 72% en 2015. También tuvo lugar la Primera Convención Nacional de Comités de Calidad de Vida, que congregó a 110 colaboradores de las distintas regiones del país, para trabajar en torno a temas como la calidad de vida de los colaboradores, Cultura Bci, Ética, y beneficios existentes.

Al cierre de 2015, existían 49 Comités de Calidad de Vida operativos, lo que representó un incremento de 75% respecto de 2014.

ESTILO DE VIDA SALUDABLE

En 2015 continuamos realizando talleres e intervenciones que promuevan alimentación saludable, autocuidado, campañas de vacunación e hidratación y operativos auditivos y oftalmológicos.

3.139

colaboradores participaron en el Programa Colaborador saludable, que consiste en una evaluación para detectar riesgo cardiovascular.

6.303

colaboradores de 46 Comités participaron de la evaluación de riesgos psicosociales.

10

ferias de salud que prestan asesoría en alimentación y actividades saludables, las que impactaron a 4.704 colaboradores.

3.884

colaboradores fueron atendidos por médicos y enfermeras en asesorías y consultas clínicas.

5.380

cargos homologados bajo la aplicación de la "Norma Técnica de Identificación y Evaluación de Factores de Riesgo de Trastornos Musculo Esqueléticos Relacionados al Trabajo (TMERT)".

597

colaboradores y sus familias fueron vacunados contra el tétano, tifoidea, hepatitis e influenza por las inundaciones del norte del país en mayo de 2015, además de llevarles a sus hogares víveres y materiales para la reconstrucción.

PREVENCIÓN ANTE CATASTROFES E INCIDENTES CRÍTICOS

Con el fin de establecer procedimientos estructurados que permitan entregar una respuesta rápida y eficiente ante emergencias, durante 2015 se llevó a cabo la capacitación de brigadistas, además de talleres de primeros auxilios y entrega de 100 kits de emergencia. Estos fueron priorizados principalmente en colaboradores de sucursales que se encuentran en zonas costeras, con cercanía de volcanes, riesgo de aluviones u otro tipo de criticidad similar.

Planes de emergencia en Bci durante 2015

Instalaciones con plan de emergencia

41

Simulacros ejecutados

35

Instalaciones con brigadas de primeros auxilios

41

Edificio con Brigada de Combate de Incendios

41

APOYO A COLABORADORES EN CATÁSTROFES QUE AFECTARON AL PAÍS DURANTE EL 2015

Aluvión en el Norte

Participamos activamente en la prevención y detección de peligros en todas las sucursales afectadas por esta catástrofe ocurrida en las regiones de Antofagasta, Atacama y Coquimbo, para cuidar la integridad física y emocional de nuestros colaboradores. Se inspeccionaron los hogares y se coordinó la entrega de agua y materiales.

Erupción Volcán Villarrica

Actuamos de forma inmediata para resguardar la salud de los colaboradores y sus familias, entregando más de 1.100 mascarillas y antiparras en las ciudades de Villarrica, Pucón, Concepción, Talcahuano, Coronel, San Pedro, Los Ángeles, Chillán, Puerto Montt, Puerto Varas y Llanquihue.

Erupción Volcán Calbuco

Con el fin de poder prevenir enfermedades respiratorias en colaboradores y sus familias, se enviaron más de 2.000 mascarillas y más de 300 antiparras a las zonas afectadas en Puerto Montt, Puerto Varas, Llanquihue, Pucón, Villarrica, Los Ángeles, Concepción, Chillán. Junto con esto, fueron enviados bidones de agua para todos los colaboradores.

Terremoto Norte de Chile

Tanto psicólogos como expertos en prevención del IST acudieron a las localidades afectadas por el terremoto del 16 de septiembre y realizaron contención a los colaboradores en las sucursales Bci y Bci Nova de Ovalle, Illapel, Coquimbo y La Serena. Se trabajó el fortalecimiento emocional, se dio apoyo continuo y se capacitó en la preparación ante nuevas emergencias.

Relaciones laborales

Por medio de la Gerencia de Relaciones Laborales, desarrollamos una política de puertas abiertas y trabajo sistemático con las organizaciones sindicales, lo que se traduce en reuniones periódicas donde se conocen y resuelven diversas situaciones que se plantean.

Estos lineamientos se desprenden de la Misión y Visión de Bci y responden a los valores de Integridad, Respeto y Excelencia que rigen la actividad corporativa. Tales prácticas, están en sintonía con la Estrategia de Colaboradores y con el enfoque hacia la calidad de vida que ha adquirido la gestión de la organización en el plano de las personas.

Actualmente se encuentra vigente un contrato colectivo, suscrito con el Sindicato Nacional Corporación de Servicios Financieros Bci, cuya vigencia expira el 31 de diciembre de 2016. En 2015, Bci registró tres organizaciones sindicales activas, con un total de 887 colaboradores sindicalizados, equivalente a un 8,36% de la dotación total del Banco, de acuerdo al siguiente detalle:

Empresa / Filial	Nombre	Número de socios	
		2014	2015
Bci	Sindicato Nacional	191	312
Bci	Sindicato Nacional Bci	0	421
Bci Telecanal	Sindicato Interempresa	0	154
Total socios		191	887



ORIENTACIÓN PARA EL RETIRO

Contamos con un programa de orientación previsional dirigido a aquellos colaboradores que están próximos a jubilarse. Este plan, al que se accede individual y voluntariamente, contempla un modelo de asesoría en materias previsionales.

En 2015 se puso en marcha un modelo de atención integral que permita abordar las distintas dimensiones que involucra este momento tan crucial en la vida de las personas, como es su paso a la jubilación.

El programa cuenta con dos líneas de asesoría claramente definidas, una de ellas es de orientación psicológica y la otra de orientación económica:

• **Orientación Psicológica:** Tiene como objetivo lograr una preparación anticipada mediante la asistencia de profesionales, la que permite al colaborador generar una actitud y plan de acción apropiados para que, tanto quien inicia el proceso como sus familiares, comiencen esta nueva etapa positivamente. Para acceder al servicio cada colaborador puede contactarse con un psicólogo llamando en forma gratuita y confidencial al número 800 26 10 60 o enviando un correo a ead@ead.cl. Una vez contactado con dicho profesional, se acuerda una derivación al especialista de la materia consultada, oportunidad en que tendrá derecho a acceder a cuatro atenciones presenciales.

• **Orientación Económica:** El objetivo es entregar al colaborador una estrategia individual para optimizar su pensión y financiamiento futuro, así como recomendaciones respecto de las alternativas existentes en el manejo de sus ahorros previsionales y las formas de pensionarse y sus implicancias. Para acceder al servicio cada colaborador, cuando se sienta preparado, puede contactarse con un profesional llamando en forma gratuita y confidencial al número 800 26 10 60 o enviando un correo a ead@ead.cl.

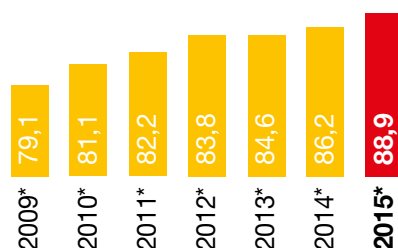
Clima organizacional: satisfacción de colaboradores

En Bci aspiramos a ser la mejor empresa para trabajar y desarrollarse. Con esta premisa todos los años se realiza el proceso de Evaluación de Clima Organizacional, cuyo objetivo es conocer la percepción de los colaboradores sobre distintas dimensiones del ambiente de trabajo que influyen en el desempeño individual y en el logro de resultados del negocio, como también el nivel de satisfacción y motivación respecto de sus áreas de trabajo y la empresa en general.

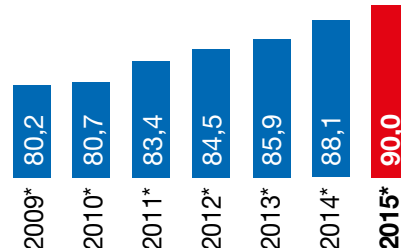
Desde 2009, la tendencia del indicador ha tenido un aumento positivo y sostenido en el tiempo, lo que permitió en 2015 obtener un índice de clima organizacional de 88,9%, cifra que es 2,7 puntos porcentuales superior a la cifra de 2014. De esta forma, en Bci podemos reafirmar que la experiencia colaborador es uno de los focos principales en nuestra gestión organizacional.

A su vez, el índice de liderazgo creció durante el mismo periodo de 88,1% a 90%.

ÍNDICE CLIMA LABORAL



ÍNDICE DE LIDERAZGO



Lo anterior es consistente con el resultado de la encuesta *Great Place to Work*⁴, ranking externo que desarrolla la consultora del mismo nombre y que identifica a las mejores empresas para trabajar en Chile y en Latinoamérica. En 2015 Bci obtuvo el quinto lugar dentro de Chile, y el primer lugar, considerando empresas de más de 1.500 colaboradores. A la vez, Bci se posicionó en el decimocuarto lugar de Latinoamérica, y dentro de este grupo, fue la única empresa del continente que recibió el reconocimiento especial de "Comunicación Transparente".

⁴www.greatplacetowork.cl



Bci, en su desafío por continuar siendo una organización colaborativa, flexible, que aprende y mejora continuamente, para superar las expectativas de nuestros clientes y colaboradores, ha impulsado el desarrollo de habilidades y conductas de liderazgo, para potenciar el distintivo estilo de gestión Bci 2.0 en toda la organización. De esta manera, las prácticas implantadas, han fortalecido el estilo de gestión y gerenciamiento, con foco en el trabajo colaborativo, el empoderamiento, la mejora continua e innovación, la conexión de metas e indicadores con la aspiración superior de la Corporación y de cada equipo, junto con la adherencia a procesos definidos, entre otros.

La transformación impactó al 60% de la organización, a través de un formato de implementación vertical por áreas, con el apoyo de colaboradores con dedicación exclusiva al proyecto.

Algunos de los procesos alineados fueron: Selección, Formación de líderes y colaboradores, Estudios organizacionales y Gestión del desempeño. Junto con esto, se lanzó el año 2015 la versión actualizada del Perfil del Colaborador, que tiene como foco los siguientes cuatro atributos: Actúa como Dueño, Obtiene lo Mejor de las Personas, Se Apasiona por el Cliente y Logra Objetivos Ambiciosos.



NUESTRO EQUIPO

Directorio

Género	RANGO DE EDAD						NACIONALIDAD		ANTIGÜEDAD				
	Inferior a 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 a 70 años	Superior a 70 años	Chilenos	Extranjeros	Menor a 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Superior a 12 años
Mujeres	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hombres	0	0	0	3	5	1	8	1	1	4	2	0	2

Gerentes (Primera línea)

Género	RANGO DE EDAD						NACIONALIDAD		ANTIGÜEDAD				
	Inferior a 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 a 70 años	Superior a 70 años	Chilenos	Extranjeros	Menor a 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Superior a 12 años
Mujeres	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1
Hombres	0	1	5	4	2	0	12	0	1	1	1	2	7

Número de personas por género clasificadas por rango de edad

Género	RANGO DE EDAD					
	Inferior a 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 a 70 años	Superior a 70 años
Mujeres	1.056	2.696	1.602	511	27	0
Hombres	646	1.791	1.298	744	185	4*

(*) Cajeros Senior

Número de personas 2015 clasificados por antigüedad en la empresa

Género	ANTIGÜEDAD					Total
	Menor a 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Superior a 12 años	
Mujeres	1.909	1.252	925	653	1.153	5.892
Hombres	1.421	745	561	465	1.476	4.668
						10.560

Género	NACIONALIDAD		
	Chilenos	Extranjeros*	
		En Chile	Fuera de Chile
Mujeres	5.817	75	346
Hombres	4.618	50	214
Subtotal	10.435	125	560
Total	10.435	685	

*Cifra total incluye City National Bank, Oficinas de representación y Bci Miami





Nelson Weitzel

Cliente con discapacidad auditiva

Me invitaron a Bci a probar sus servicios accesibles; quería ver cómo funcionaría y corroborar que efectivamente tendríamos traducción en línea con intérprete en lengua de señas. En la sucursal vi que funcionaba todo perfectamente y sin detalles; es sencillamente una iniciativa fabulosa, de gran ayuda para el mundo de la discapacidad. Le doy gracias a Bci por ayudar a las personas sordas en su independencia e interacción con el banco.





12

Experiencia
Proveedor

Nuestros proveedores

En Bci entendemos que los proveedores forman parte de nuestra misión empresarial y son actores relevantes de nuestra cadena valor. De esta forma, incentivamos el desarrollo de proveedores que sustentan su actuar en los principios de lealtad, transparencia, cumplimiento normativo, y cuidado del medioambiente.

En este ámbito y con la finalidad de fortalecer el trabajo colaborativo con nuestros proveedores, desarrollamos diferentes iniciativas orientadas a promover temas de transparencia, voluntariado corporativo, accesibilidad, conciliación de vida laboral, innovación y educación financiera, todo con el propósito de compartir nuestros principios y asegurar la mejor experiencia a nuestros clientes.

Buscamos equilibrar de forma armónica el desarrollo de nuevos proveedores, de las pequeñas y medianas empresas y los mejores actores de la Industria, siempre en búsqueda los mejores estándares de servicio para cumplir las expectativas de nuestros clientes internos y externos.

CONTROL DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO, DE SOSTENIBILIDAD Y ANÁLISIS DE RIESGO

Como parte de nuestra gestión en materia de riesgo operacional, monitoreamos de manera continua todos aquellos aspectos de la relación con proveedores que consideramos riesgosos desde el punto de vista de la seguridad, sostenibilidad y reputación corporativa.

Esta labor comprende una gestión especial con todos los proveedores que han sido clasificados con un nivel alto de criticidad, lo que incluye la revisión de su viabilidad financiera, en un proceso de verificación que apunta a resguardarnos frente a riesgos operacionales y reputacionales.

Con la finalidad de reforzar el control de cumplimiento de las obligaciones laborales por parte de las empresas externas, recopilamos los antecedentes comerciales de los proveedores recurrentes clasificándolos a partir de su comportamiento en este plano.

Cabe destacar que contamos con un sistema que permite detectar oportunamente los eventuales incumplimientos que puedan registrar nuestros proveedores en cuanto al pago de imposiciones y salarios. Cuando ello ocurre la Mesa de Proveedores Bci solicita al proveedor la regularización de dicha situación.



Estrategia de proveedores

El progreso continuo y la sostenibilidad de nuestros proveedores se encuentran entre las máximas prioridades de nuestra Corporación. En este ámbito, continuamos durante 2015 fortaleciendo nuestros canales de interacción con ellos, potenciando la adopción de buenas prácticas de gestión y agilizando los procesos involucrados en el sistema de compras. De esta forma, aspiramos a ser la mejor empresa en experiencia proveedores, pagando en un plazo máximo de siete días y dando cumplimiento íntegro y oportuno a los compromisos y condiciones comerciales acordados con cada uno de ellos.

Durante 2015 mantuvimos nuestro objetivo de robustecer el plan “Experiencia Proveedores”, basado en nuestro programa corporativo de “Experiencia Cliente”, el cual fue implantado en 2012, mediante un trabajo conjunto de todas las áreas del Banco.

Nuestro modelo de gestión busca entregar a los proveedores una experiencia memorable y apoyarlos en sus negocios, con el fin de garantizar la cooperación y el fortalecimiento de una relación de largo plazo.

Entre las medidas iniciadas en 2014, que continuamos desarrollando en 2015, cabe destacar:

- **Panel de Experiencia:** Es una herramienta que permite hacer seguimiento a la actividad comercial que se desarrolla con los proveedores, para así controlar los tiempos del ciclo, desde que se

emite la orden de compra hasta el momento de su pago. El objetivo es reducir los tiempos del proceso a fin de pagar a los proveedores en un plazo máximo de siete días, meta mucho más exigente que la que establece el **Sello Propyme** con el que cuenta Bci, de 30 días máximo.

- **Portal para proveedores de Bci:** Sitio web que permite a proveedores calificados de Bci conocer el estado de sus facturas y órdenes de compra, acceder a información y contenidos relevantes para su negocio o bien dialogar con nuestra Corporación en un espacio de conversación bidireccional, facilitando la comunicación directa para resolver dudas y reclamos.

- **Denuncias éticas:** Correo electrónico para efectuar denuncias relacionadas con faltas a la ética corporativa por parte de nuestros colaboradores.

- **Mesa de ayuda:** A través de la cual los proveedores pueden plantear sus inquietudes y recibir soluciones respecto de distintos aspectos de su actividad con nuestro Banco.

- **Programa de Contactabilidad:** En 2015 continuamos desarrollando el programa de desayunos mensuales con proveedores, convocando a unos 12 proveedores recurrentes por encuentro, actividad que se complementó con visitas de colaboradores de la Gerencia de Compras a las empresas proveedoras.

Difundimos todas estas vías de relacionamiento mediante un manual entregado a los proveedores, en el que se incluye también el detalle de sus derechos y deberes.

Pilares del compromiso con nuestros proveedores

Relaciones de largo plazo y beneficio mutuo

- Valor Compartido.
- Pago en menos de 7 días de recibida la factura.
- Capacitación permanente y escucha.
- Manual de buenas prácticas y altos estándares de control al proceso de compra.

Transparencia

- Garantizamos igualdad de oportunidades.
- Derechos y deberes explícitos.
- Canal de denuncias éticas.
- Honramos nuestros compromisos.

Reconocimiento

- Premio Proveedor destacado.
- Premio colaborador externo destacado.

Accesibilidad

- Portal de Proveedores.
- Canales de Comunicación.

Encuentros de sostenibilidad

En 2015, organizamos por tercer año consecutivo los Encuentros de Sostenibilidad, instancia que tiene por finalidad potenciar entre los proveedores de nuestra Corporación la incorporación de prácticas responsables de gestión en materias de sostenibilidad que tengan directa relación con alguno de los cuatro pilares que sustentan la estrategia de nuestro Banco con proveedores.

Este tercer ciclo contempló la realización de cuatro talleres temáticos y logró convocar a 301 representantes de empresas proveedoras, lo que corresponde a una participación de 25% de nuestros proveedores recurrentes en cada taller, resultado que refleja el alto interés que generan. Adicionalmente y con la finalidad de conocer la utilidad y nivel de satisfacción de los asistentes, aplicamos una encuesta al finalizar cada jornada, en la que se obtuvo un nivel de conformidad promedio de 98%.

Una de las temáticas destacadas que se trataron durante 2015, fue el taller de accesibilidad, orientado a eliminar las barreras que impiden la interacción con personas con discapacidad, poniendo en la mesa una realidad social relevante de abordar.

3,8 días

fue el plazo promedio de pago de facturas a nuestros proveedores

Satisfacción general de los proveedores que asistieron a los encuentros

98%

Accesibilidad

98%

Transparencia

94%

Voluntariado corporativo

100%

Conciliación de vida laboral familiar



Durante 2015 se volvieron a entregar los premios al "Proveedor Destacado" y al "Colaborador Externo Destacado", los que reconocen el trabajo y compromiso de quienes aportan al cumplimiento del Propósito Común de nuestra Corporación.

7ª VERSIÓN PREMIO AL PROVEEDOR

TRAYECTORIA DESTACADA	Gestión Operativa
INNOVACIÓN Y VISIÓN DE FUTURO	Efizity
MEJOR EXPERIENCIA CLIENTE	Widefense
RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Eulen Chile
EMPRENDIMIENTO	CP data Optimun



4º PREMIO
COLABORADOR
EXTERNO 2015

Ganadores 2015
Premio Colaborador
Externo Destacado

COMPROMISO



Camilo Vásquez
BELLTECH

EXCELENCIA



Iván Gálvez
LCA

APROPiación



Manuel Hidalgo F.
SENTRA

PROACTIVIDAD



Rodrigo González
EFIZITY

INNOVACIÓN TECNOLÓGICA
EXCELENCIA



Oscar Solorza
SERVITEL

Satisfacción de proveedores

Con el fin de recoger la percepción que tienen los proveedores respecto de la labor que realiza nuestra Corporación en todas aquellas materias que les impactan o conciernen, efectuamos dos veces al año una Encuesta de Satisfacción de Proveedores.

Al igual que en 2014, el grado de satisfacción de nuestros proveedores con la Corporación Bci es de 97%

ENCUESTA DE SATISFACCIÓN DE PROVEEDORES 2º SEMESTRE 2013-2014

Relación de Negocios	2013	2014	2015
¿Bci favorece y estimula una relación de largo plazo con su empresa de mutuo beneficio?	91%	90%	81%
¿En el proceso de cotización o licitación es tratado en igualdad de oportunidades con los otros proveedores?	94%	84%	85%
Centro de Pagos Bci			
¿El proceso de pago es expedito y oportuno?	90%	89%	94%
¿Se respetan las fechas de pago?	90%	90%	98%
Calificación Global y Sugerencia			
¿Qué tan satisfecho se encuentra usted siendo proveedor de la Corporación Bci?	85%	91%	89%
Tomando en cuenta todos los aspectos de su relación como proveedor de la Corporación Bci, ¿la considera como una empresa confiable y fácil para realizar negocios?	91%	97%	98%

SELLO PRO PYME

En 2015, renovamos el Sello ProPyme que entrega el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, por pagar las facturas de nuestros proveedores en un plazo inferior a 30 días.







Bárbara Altamirano

**Directora de Comunicaciones
y RR.PP. Fundación Luz**

Es admirable que Bci se haga cargo de una realidad hoy en día desatendida. En pleno siglo XXI aun hay personas discapacitadas que luchan con las barreras impuestas por la misma sociedad. Para algo tan habitual y simple como cambiar un cheque o pedir una cartola, una persona ciega debe recurrir a otro para poder hacer ese trámite.

El programa Bci Accesible tiene un especial significado para Fundación Luz, pues nos muestra el camino de colaboración del mundo social con el mundo privado, promoviendo la independencia, autonomía y dignidad de las personas con discapacidad. Si más empresas se sumaran a esta iniciativa ejemplar, tendríamos sin duda una sociedad inclusiva, sensible, y con elevada conciencia social.



13

Compromiso con la Comunidad

La banca ha sido indiscutiblemente un motor de desarrollo económico y social, dando a la población acceso a créditos, ahorro e inversión entre otros muchos servicios. Cuando nuestros clientes, personas o empresas, se benefician de estos servicios, generan valor no sólo para ellos sino también para la comunidad en general.

Nuestro ámbito de acción no se limita por tanto a lo meramente comercial, sino también al desarrollo sostenible del país.

En este contexto, nuestra estrategia de sostenibilidad incorpora el Compromiso con la Comunidad por medio de cuatro ámbitos de acción: la protección de adultos mayores y niños en riesgo social; la reducción de la brecha en la calidad de la educación; la preservación y difusión de la cultura, y el voluntariado corporativo. Estas líneas de acción son resultado de un análisis que buscó establecer la mejor forma de apoyar a sectores vulnerables del país y que forman parte de nuestra comunidad.

Ámbito de acción

1. Apoyo a adultos mayores y niños en riesgo social

2. Aportar al desarrollo de educación con foco en la calidad

3. Cultura diferente

4. Voluntariado corporativo



Apoyo a adultos mayores y niños en riesgo social



En Bci hemos determinado que los dos principales grupos vulnerables que considera nuestra estrategia de sostenibilidad son los niños en riesgo social y los adultos mayores desprotegidos. Es así como surgió en 1993 nuestro compromiso con la Corporación de Crédito al Menor, y hace ocho años, una alianza estratégica con Fundación Las Rosas.

CORPORACIÓN CRÉDITO AL MENOR (CCM)

La Corporación Crédito al Menor (CCM) nació como una iniciativa de los mismos colaboradores de Bci con el objetivo de acoger a niñas y adolescentes que han sido gravemente vulneradas en sus derechos y que no cuentan con un contexto familiar protector. Es así como en 1993 se construyó la Villa Jorge Yarur Banna, ubicada en La Pintana, que en 22 años ha entregado un entorno familiar a más de 500 niñas de entre seis y 17 años.



En 2015 las 60 niñas de la Villa recibieron apoyo profesional a nivel biopsicosocial, que incluye asesoría de psiquiatras, psicólogos, trabajadores sociales, psicopedagogos y otros voluntarios. Esto implicó alrededor de 400 intervenciones mensuales tanto a nivel individual, familiar, educacional y de salud. De ellas, un 5% cursa educación prebásica, un 50% enseñanza básica, un 33% enseñanza media; un 2% enseñanza superior y un 10% recibe atención especializada en escuelas especiales.

En 2015 se llevaron a cabo talleres artísticos, de bisutería, peluquería, tejido y chocolatería. Como resultado del éxito de este último se creó el Programa Chocolateras, cuyo objetivo fue profesionalizar la producción de chocolates con el fin de entregar herramientas concretas para la vida independiente de las niñas de la CCM. La Corporación compró insumos profesionales y nuevas máquinas para aumentar la oferta de productos, mientras las 10 niñas que participaron en este proyecto se encargaron de la producción y venta de chocolate entre los colaboradores Bci en forma periódica. Esta acción contribuyó a profundizar en las niñas, el compromiso y responsabilidad, preparándolas al mismo tiempo para enfrentar el mundo laboral. Adicionalmente, un grupo de ellas viajó a Frutillar para visitar la Chocolatería Cambrussa, lugar donde recibieron conocimientos especializados e indicaciones técnicas por parte de los expertos chocolateros del sur.

En octubre de 2015 se celebró el
XXII Aniversario de la
Villa Jorge Yarur Banna.



LOGROS

20

niñas egresaron en 2015

5

talleres de apresto laboral

22

actividades de voluntariado

126

colaboradores participaron
en acciones de voluntariado
en CCM

Nuevo sitio **web** www.corporacionccm.cl

22

AÑOS DE EXISTENCIA

10

CASAS EN LA VILLA
JORGE YARUR BANNA



500

NIÑAS Y ADOLESCENTES
BENEFICIADAS DESDE SU
FUNDACIÓN

43

PERSONAS FORMAN
EL EQUIPO DE LA CCM



1.745

COLABORADORES DE BCI SON
SOCIOS DE LA CORPORACIÓN



CORPORACION
crédito al menor

ALIANZA ESTRATÉGICA CON FUNDACIÓN LAS ROSAS



ALIANZA ESTRATÉGICA
DESDE

2007

2.250

ADULTOS ATENDIDOS EN 2015

32 

HOGARES A LO LARGO DE CHILE

 **1.800**

ADULTOS MAYORES
PARTICIPARON
DE LA SEXTA CAMINATA 2K



Se estima que en el año 2030 el 23% de la población en Chile será mayor de 60 años, muy superior al 8% existente en 1980. Ello es el resultado lógico del crecimiento y desarrollo que hemos experimentado y el consecuente aumento en la esperanza de vida. Por ello, desde 2007 hemos desarrollado una alianza estratégica con Fundación las Rosas, cuyo objetivo principal es sensibilizar a la sociedad respecto del valor que pueden aportar los adultos mayores.

Más allá del apoyo económico, al amparo de la alianza con Fundación Las Rosas, realizamos una serie de actividades que generan valor social, como Camina 2K "Aquí los años no corren", que se ha realizado por seis años consecutivos y que en 2015 reunió a 1.800 adultos mayores en el Parque Araucano de Las Condes, sumando 6.300 participantes en sus seis ediciones.



Alianza estratégica con Enseña Chile



182

**PROFESIONALES EN
LA SALA DE CLASES EN 2015**

**PRESENCIA EN
SEIS REGIONES DEL PAÍS**

60.000

**ESTUDIANTES IMPACTADOS
EN SIETE AÑOS**

15

**GERENTES DE Bci HICIERON
CLASES EN COLEGIOS
VULNERABLES**

Desde su fundación el año 2009, somos socios estratégicos de Enseña Chile (ECh), el primer programa en América Latina basado en el modelo de Teach for America⁵. Su labor consiste en atraer profesionales recién titulados de la más alta calidad y de diversas carreras para hacer clases durante dos años en escuelas urbanas y rurales vulnerables de Chile. Un exhaustivo proceso de selección permite identificar a los egresados universitarios con competencias para convertirse no sólo en buenos docentes, sino que también en líderes y emprendedores sociales. La hipótesis detrás de este programa consiste en que cuando se ubica a profesionales altamente motivados y con capacidad de liderazgo en las aulas y se les ofrece capacitación intensiva y apoyo continuo, sus alumnos se involucran y motivan más y, además, mejoran sus resultados de aprendizaje.

Junto con apoyar económicamente el funcionamiento y desarrollo de Enseña Chile, formamos parte activa de la organización y nos hemos comprometido con dar preferencia de contratación a aquellos profesionales que hayan concluido el programa. En forma adicional, una vez al año, ejecutivos de nuestro banco imparten clases en los colegios asociados a Enseña Chile, con el objetivo de acercarlos a esta realidad. En 2015, 15 gerentes Bci participaron de la semana Enseña Chile en colegios vulnerables.

Hasta 2015 Enseña Chile ha recibido 10.811 postulaciones y ha impactado a más de 60.000 alumnos. Para 2016 Enseña Chile ampliará su cobertura a las regiones de Tarapacá y Los Lagos, las que se sumarán a la presencia en las regiones de Valparaíso, Metropolitana, Bío Bío, Araucanía, Los Ríos, y Aysén.

⁵ www.teachforamerica.org/

Cultura Diferente



Nuestra historia ha estado siempre ligada a la historia cultural del país, ya sea aportando en proyectos específicos o a través de la promoción de la música, la arquitectura de nuestros edificios o el apoyo a artistas chilenos. Nuestro objetivo es generar experiencias memorables a través de la conexión emocional que genera el arte en las personas, y ser reconocidos como una empresa innovadora en el aporte artístico cultural. Para ello nos hemos enfocado en entregar un legado cultural con foco en la pintura chilena, la música y la arquitectura.

COLECCIÓN DE ARTISTAS DESTACADOS DE LA PINTURA CHILENA

El origen de nuestra colección se remonta hacia el año 1940, cuando don Juan Yarur Lolas adquirió para Bci las primeras obras de arte de pintura, de connotados artistas como Pedro Lira (Claro de Luna), Alberto Orrego Luco (Pescadores en el Lido), Julio Fosa Calderón (Intimidad) y Thomas Daskam (Hotel Balmaceda). Tenemos hoy en día una colección privada de arte que incluye 47 piezas de platería, 24 piedras ceremoniales de la cultura mapuche y más de 70 pinturas chilenas, que la comunidad ha podido apreciar desde 2007 a través de visitas guiadas desarrolladas en nuestro edificio corporativo. Considerando el alto interés generado, desde 2013 hemos extendido estas visitas a un recorrido especial en el marco del Día del Patrimonio Cultural en Chile.

En 2015 organizamos 13 visitas guiadas, llegando a 87 visitas en los nueve años del programa. En su versión 2015, la satisfacción de nuestros visitantes fue de 100%.

CONCIERTO A LA COMUNIDAD

En conjunto con el Teatro Municipal de Santiago, desde 2007 hemos realizado el tradicional concierto gratuito a la comunidad en el Parque Araucano de Las Condes. Desde entonces hemos recibido a más de 57.000 personas, quienes han podido disfrutar de los más variados espectáculos musicales. En 2015 se presentó la obra "El Barbero de Sevilla", a la que asistieron más de 6.000 espectadores. Para llevar el espectáculo también a regiones, este año incorporamos la modalidad *Streaming*.



Voluntariado corporativo

En Bci hemos desarrollado una política de voluntariado que no sólo busca potenciar el sentimiento de orgullo de los colaboradores hacia la organización, sino que, además, contribuya a fortalecer el vínculo de la corporación con la comunidad, y reforzar la labor que realizamos en la protección de adultos mayores, niños en riesgo social y el cuidado del medioambiente.

Nuestros colaboradores disponen de dos horas al mes, dentro de su horario laboral, para participar en acciones de voluntariado, al tiempo que como empresa entregamos los recursos necesarios, como traslados y colaciones. Asimismo, difundimos estas actividades a través de los medios internos.

En 2015 se realizaron 36 actividades de voluntariado corporativo, en las que participaron 411 voluntarios que colaboraron con la Corporación de Crédito al Menor, Fundación Las Rosas y se involucraron en procesos de recuperación de espacios públicos por medio de Fundación Mi Parque. Desde el año 2010 esta última actividad ha permitido recuperar más de 11.000 m² de espacios públicos. En 2015 realizamos una actividad en la Plaza Villa Centenario 1, en Colina, que contó con la asistencia de 40 voluntarios de Bci.

VOLUNTARIADO PRO BONO

Buscando nuevas formas de fortalecer el apoyo que actualmente entregamos a los microempresarios y emprendedores del país, en 2015 nos unimos en una alianza estratégica con Fundación Pro Bono, con el fin de promover el acceso a la justicia a través de la asesoría integral a dos organizaciones ligadas al emprendimiento. De acuerdo a este convenio, los abogados de la Fiscalía Bci prestarán asesoría legal e integral a Fundación Banigualdad⁶ y a la Asociación de Emprendedores de Chile, ASECH⁷. Adicionalmente, se constituyó un Comité Pro Bono integrado por nuestro fiscal y un abogado que estará a cargo de organizar el trabajo voluntario de los abogados y del desarrollo, aplicación y difusión de políticas y procedimientos de la fundación al interior de la compañía.



⁶www.banigualdad.cl

⁷www.asech.cl

Consejo consultivo



En 2014 formamos el primer Consejo Consultivo de Sostenibilidad cuyo objetivo fue impulsar un proceso de diálogo con actores de la sociedad civil, que comparta y recoja de primera fuente, información útil para la gestión del Banco en el desarrollo de su accionar.

Como parte de esta iniciativa, en 2014 organizamos ocho Mesas de Escucha en las que participaron representantes del mundo académico, social, privado y gubernamental. En 2015, las propuestas de las Mesas de Escucha se tradujeron en planes concretos de

mejora e innovación que fueron incorporados a la gestión de la Corporación.

Asimismo, en 2015 trabajamos en organizar un Consejo Consultivo Permanente y en algunas oportunidades de mejora que se enmarcaron en los cuatro focos de acción estratégicos y transversales asociados con nuestras acciones de sostenibilidad (ver tabla), que involucran a los grupos de interés que abordamos en nuestra estrategia: colaboradores, clientes, proveedores, sociedad y accionistas.

INICIATIVAS ABORDADAS EN 2015		
Focos de sostenibilidad	Oportunidades	Resultado
Transparencia y confianza	Incorporar en la planificación estratégica el enfoque de triple impacto.	Incorporado en la planificación 2016.
Transparencia y confianza	Utilizar soportes habituales de Bci para difundir mensajes educativos relacionados con la sostenibilidad.	Se utilizaron redes sociales, página web, mailing a clientes, y campañas en cajeros automáticos con este propósito.
Clientes sostenibles	Contar con una política de riesgo socio ambiental.	Se trabajó en el desarrollo de una política de riesgo socio ambiental.
Clientes sostenibles	Realizar resúmenes ejecutivos de los contratos (<i>smart Contract</i>).	Se implementó el Contrato Con Letra Grande en el marco del Mes de la Educación Financiera.
Compromiso con la comunidad	Ser pioneros en la implementación de una política de inclusión laboral para personas en situación de discriminación.	Se fortalecieron los programas Bci sin Límites para personas con discapacidad; Cajeros Senior, Red Mujeres, y se homologaron los beneficios para uniones civiles.
Compromiso con la comunidad	Contar con servicios adaptados a personas con discapacidad (accesibilidad).	Se implementó el Programa Bci Accesible.
Compromiso con la comunidad	Desarrollar un sello que identifique el nivel de adaptabilidad de las distintas oficinas.	Se implementó el sello Sucursal Accesible para sucursales adaptadas a personas con discapacidad.
Calidad de vida laboral	Incrementar enfoques de transparencia e incorporar a colaboradores.	Se trabajó en brechas detectadas en informe de transparencia corporativa y se establecieron acciones internas como una calculadora de bonos para colaboradores que cumplen con sus metas.

Aporte Social

Los proyectos sociales, educacionales y culturales financiados en 2015, por medio de donaciones o auspicios, alcanzaron la cifra de \$7.435.414.331. Este monto está asignado de acuerdo con los criterios contenidos en nuestra Política de Donaciones, Auspicios y Patrocinios que busca aportar al progreso de la sociedad y en especial a las comunidades en que formamos parte.

APORTE SOCIAL (EN PESOS)

Ámbito	Monto
Donación - Educación	696.587.830
Donación - Cultura	557.881.535
Donación - Social	1.072.836.240
Auspicios	5.108.108.726
Total	7.435.414.331

Apoyo ante catástrofes

Nuestro compromiso con la comunidad no sólo está determinado por todos los programas de sostenibilidad que realizamos año a año con presupuesto específico. También estamos conscientes que nuestro país sufre permanentes catástrofes naturales y así como en 2014 estuvimos presente apoyando a la comunidad afectada por el terremoto de Iquique y el incendio de Valparaíso, en 2015 colaboramos con sacar adelante a los clientes, colaboradores y a la comunidad en general de las regiones de Antofagasta, Atacama y Coquimbo que se vieron afectados por las inundaciones de marzo.

Estas iniciativas específicas se concretan a través del Plan de Continuidad de Negocios y Administración de Crisis y su ejecución fue dirigida por el Comité de Contingencias, que decide el alcance de acuerdo con la información recopilada de la naturaleza del incidente y sus afectados. En este caso fueron beneficiados 12.114 clientes, principalmente de Copiapó y Chañaral; 110 colaboradores; además de la comunidad en general, para la cual se realizaron diferentes campañas en conjunto con el Hogar de Cristo.

Apoyo a clientes afectados

- Holgura de hasta tres meses en obligaciones crediticias a clientes afectados.
- Proceso express para resolver problemas de clientes afectados que requirieran una solución particular.
- Tarjeta de crédito: Pago mínimo “cero” de manera automática entre abril y junio.
- Crédito en cuotas:
 - Postergación de tres cuotas a final del crédito con tasa cero.
 - Crédito a 24 meses para refinanciar libremente todas las operaciones de corto plazo.
 - Refinanciamiento a 60 y 72 meses en créditos con garantía hipotecaria.
- Vencimientos: Prórroga o renovación de hasta 90 días de los vencimientos.

Apoyo a colaboradores afectados

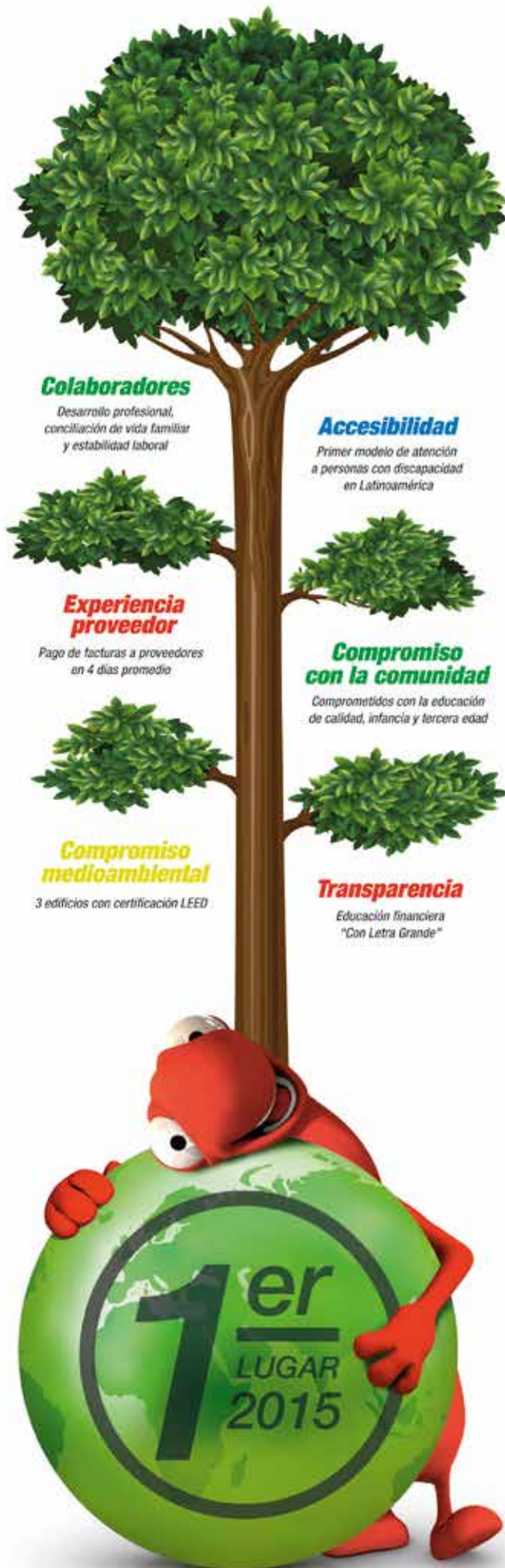
- Entrega de alimentación, agua, materiales de aseo, ropa y abrigo.
- Apoyo psicológico y de asistencia social a colaboradores en terreno con el IST y Programa Te Quiero Protegido.
- Apoyo con limpieza y reparación de viviendas de colaboradores, así como hospedaje de colaboradores con casas inundadas.

- Vacunación en influenza, hepatitis, tífus y tétano.
- Apoyo financiero a colaboradores.
- Contratación de bus de acercamiento para facilitar el traslado de los colaboradores.
- Anticipo de sueldo de \$300.000 a colaboradores más afectados.
- Para colaboradores con sueldo variable que no cumplían metas, se aplicó cumplimiento al 90% por los próximos tres meses y se mantuvo el promedio del mejor mes de los últimos tres meses. En el caso del colaborador que cumplía metas se aplicó un cumplimiento del 130%.
- Se postergó el vencimiento de tres cuotas de créditos de colaboradores que lo solicitaron.
- Se ofreció crédito con tasa cero para aquellos colaboradores que están en las zonas afectadas hasta MM\$3.

Apoyo a la comunidad afectada

A raíz de esta catástrofe climática, diversas instalaciones del Hogar de Cristo resultaron afectadas en la ciudad de Calama, por lo que canalizamos nuestro aporte a la comunidad en esta fundación por medio de un aporte económico para colaborar en la reconstrucción de la Hospedería de Hombres, la Residencia Infante Adolescente Padre Hurtado, y el Jardín Infantil Nido de Puri. En total fueron reparados 911 metros cuadrados de instalaciones.





EL MAYOR PREMIQ ES LA SATISFACCIÓN DE CONSTRUIR UN MUNDO SOSTENIBLE

*Seguimos creciendo y dando buenos
frutos en sostenibilidad
económica, social y ambiental*





Utiliza el término adecuado

Se dice

No se dice

1 Persona con discapacidad

Discapacitado - Personas con capacidades diferentes o especiales
Incapaz - Inválido - Incapacitado
Padece discapacidad - Sufre discapacidad

2 Persona con discapacidad visual o persona ciega

“El” ciego - cieguito - invidente no vidente

3 Persona con discapacidad auditiva o persona sorda

“El” sordo - sordomudo

4 Persona con movilidad reducida

Lisiado - Minusválido - Paralítico

5 Persona con discapacidad mental

Mongólico - Retardado mental
Deficiente - Enfermito



La diferencia es que no hacemos diferencias



Bci Accesible

Queremos ser líderes regionales en accesibilidad y ofrecer la mejor experiencia a todos nuestros clientes.

Porque tú eres parte de este cambio, te invitamos a conocer todo lo relacionado al proyecto Bci Accesible, en www.bci.cl/accesible.

14

Gestión Medioambiental

Estrategia medioambiental

Durante 2015, la gestión de Bci en el ámbito del medioambiente se centró en el cumplimiento de las metas trazadas para el período en las tres dimensiones que considera la Estrategia Medioambiental: Operación Sostenible, Productos y Servicios Sostenibles, y Sensibilización a la Acción.

En línea con estas directrices, los campos de acción abordados en cada uno de estos ámbitos fueron los siguientes:

Operación Sostenible

- Huella hídrica
- Eficiencia energética
- Construcción sostenible
- Huella de carbono

Productos y servicios

- Desarrollo de líneas de financiamiento para proyectos ERNC.
- Desarrollo de herramientas de análisis y evaluación de riesgo sociambiental

Sensibilización a la acción

- Promoción entre los colaboradores de hábitos sostenibles a través de iniciativas de sensibilización
- Comunicación de gestión ambiental a principales *stakeholders*.



Construcción sostenible

Consecuente con nuestra política de sostenibilidad, y en línea con los criterios de cuidado y respeto por el medioambiente, fuimos la primera institución bancaria en Chile en introducir el concepto "Construcción Sostenible".

Actualmente, tres de nuestros edificios corporativos poseen certificación LEED⁸. La primera unidad en obtener dicha certificación, en 2011, fue la sucursal ecológica de Vitacura, que cuenta, además, con el sello de eficiencia energética PassivHaus⁹. Durante 2014, obtuvimos, además, la certificación LEED para los edificios corporativos ubicados en Alcántara 99, Las Condes, y Huérfanos 1102, Santiago Centro.

Los resultados obtenidos en el edificio ubicado en Huérfanos 1102, reflejan una disminución de 5% en el consumo energético respecto de 2014. El propósito para 2016 es disponer de un análisis comparativo que considere energía, agua y mantenimiento en los dos edificios corporativos que obtuvieron la certificación LEED durante 2014.

En esta línea, y con el propósito de certificar nuestro edificio corporativo ubicado en El Golf 125, Las Condes, bajo la Norma ISO 50001¹⁰, cuyo objetivo es asegurar la existencia de un sistema optimizado para el uso correcto de la energía, se dio inicio en el mes de diciembre al análisis de brechas que permitirá determinar las mejoras y modificaciones requeridas para obtener dicha certificación. El desafío para 2016 es certificar este edificio e iniciar el mismo proceso en el edificio corporativo ubicado en Huérfanos 1102, Santiago.

CONSUMO ENERGÉTICO DE SUCURSAL VITACURA

Año	Ahorro energético*	Ton CO2 equivalente	Ahorro
2014	7.558 kWh	2,96	17%
2015	6.450 kWh	2.61	14%

*Este nivel de ahorro energético se calcula respecto del consumo promedio de las sucursales de Bci en la Región Metropolitana.



⁸ Leadership Energy & Environmental Design.

⁹ Estándar de origen alemán para la construcción y certificación de viviendas que cuenten con un clima interior confortable, una máxima calidad del aire interior, que además aprovecha la energía del sol para una mejor climatización y una gran aislación térmica, reduciendo el consumo energético hasta en un 80% en comparación a una construcción convencional.

¹⁰ La norma ISO 50001 certifica la gestión eficiente de energía.

Eficiencia energética



Nuestra organización se ha propuesto reducir su consumo eléctrico al año 2020 en un 10% respecto del registrado en el año 2012. En términos prácticos, esta meta equivale a pasar en ocho años de 158 kWh/M2 a 142,2 kWh/M2 de consumo.

En el marco de este objetivo estratégico, en 2015 se registró un consumo eléctrico de 108,2 kWh/M2, cifra significativamente menor a la meta de 152,1 kWh/M2 establecida para este período.

META Y CONSUMO REAL DE ENERGÍA DE CARA A 2020

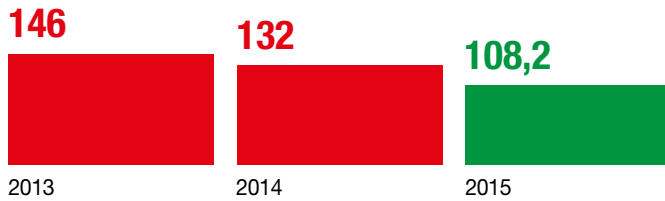
AÑO	Meta kWh/M2/año	Real kWh/M2/año
2012	158	158
2013	156,03	146
2014	154,05	132
2015	152,1	108,2
2016	150,1	-
2017	148,1	-
2018	146,15	-
2019	144,175	-
2020	142,2	-

En 2016 se redefinirá la meta de ahorro energético.





INTENSIDAD DE USO ENERGÉTICO POR AÑO (KWH/M²/AÑO)



La medición de los kWh/M² anual involucra los consumos reales de los edificios y sucursales que tienen cuentas eléctricas con Chilectra, CGED, Conafe, EMEL, Chilquinta y SAESA.



40,5%

de uso de energía respecto de la meta establecida para el año 2015



COMITÉ DE EFICIENCIA ENERGÉTICA

Para continuar avanzando en este desafío, trabajamos en un programa de eficiencia a cargo del Comité de Eficiencia Energética de la Corporación. Creado en 2013, este órgano sesiona cada tres meses y tiene por finalidad evaluar los programas que están en curso y analizar nuevos proyectos que apunten a un concepto de eficiencia energética que va más allá del consumo eléctrico y que comprende también aspectos como la gestión eficiente del agua.

Algunas de las iniciativas destacadas en 2015 fueron:

- **Letreros luminosos Led:** En 2015 se reemplazaron 576 m² de iluminación, lo que generó un ahorro energético de 118.890 kWh/año y un ahorro económico de \$ 69 millones (proyectado). Esto se suma al reemplazo de 4.500 m² de iluminación realizados durante 2014.
- **Planta fotovoltaica:** Se instaló una planta fotovoltaica con 18 paneles y una capacidad de 4,7 kW en la sucursal ubicada en Apoquindo 2705. El proyecto permitirá inyectar energía renovable al sistema eléctrico.
- **Recambio Iluminación:** En 2015 implementamos de 82 sucursales con iluminación eficiente del tipo LED, con un ahorro energético de más de 800.000 kWh/año.
- **Plataforma de Gestión Energética:** Se implementó una plataforma que contempla la medición diaria del consumo de agua y luz en sucursales por medio de un panel de control cuya información se puede revisar en línea. Actualmente, la plataforma contiene información energética del 97% de las sucursales y edificios de la organización.
- **Bicicleteros:** Contamos con ocho bicicleteros para nuestros colaboradores con una capacidad potencial de 235 bicicletas, distribuidos en Edificio El Golf, Edificio Telecanal, Edificio Alcántara, Edificio Huérfanos 1102, sucursal Vitacura Oriente y Edificio Nova.
- **Climatización:** Se realizó una inversión aproximada de \$385.000.000, para adquirir 165 equipos de climatización de alta eficiencia, que permitirán un ahorro energético equivalente a 356.400 kWh/año.

Destacamos dos procesos que se iniciaron durante 2015:

la evaluación e implementación de proyectos de monitoreo y control de cargas y la medición de la huella de carbono en el edificio ubicado en Huérfanos 1102.

BICICLETEROS	
Edificio	Cantidad
Alcántara	67
El Golf 125	40
Huérfanos 1102	80
Telecanal	12
Bci Nova	12
Vitacura Oriente	24
Total Bicicleteros	235

En 2015 implementamos más de 82 sucursales con iluminación eficiente del tipo LED, con un ahorro energético de más de 800.000 kWh/año, equivalente al consumo anual de más de 550 viviendas.

Gestión del agua

En Bci, en base a nuestra estrategia de medioambiente, desarrollamos un plan para reducir el consumo de agua. Para cumplir con este objetivo, hemos realizado acciones como la instalación de aireadores, estanques de baño de doble descarga y llaves con temporizador.

En 2015, en Bci continuamos desarrollando el monitoreo de sucursales, en el marco del cual los vigilantes también tienen la misión de velar por un uso eficiente de este recurso.

CONSUMO CORPORATIVO DE AGUA 2015		
Año	2014	2015
Miles de M3*	525	559,2**

*Esta cifra considera el consumo de agua potable así como el agua embotellada.

** El consumo de agua 2015 es superior al de 2014 debido a la entrada en operación a mediados de 2014 de los nuevos edificios de Alcántara y Huérfanos.

MEDICIÓN HUELLA HÍDRICA

Conscientes de la relevancia de generar acciones enfocadas a reducir el consumo de agua, durante 2015 medimos la huella hídrica de dos edificios corporativos: El Golf 125 y Alcántara 99, ambos en la comuna de Las Condes. El proyecto se realizó con el apoyo de una consultora externa, que se basó en el estándar *Global Water Footprint Assessment Standard* de la WFN¹¹.

Los resultados de la medición se presentan en la siguiente tabla:

HUELLA HÍDRICA				
Ítem	Huella total		Huella normalizada	
	El Golf (m³/año)	Alcántara (m³/año)	El Golf (m³/colaborados-año)	Alcántara (m³/colaborados-año)
Aguas lluvias	405	181	0,5	0,4
Consumo agua potable	1.342	599	1,8	1,2
Aguas residuales	13.428	7.510	17,7	14,7
Papel	9.908	7.240	13,1	14,2
Café	29.523	17.014	38,9	33,3
Agua envasada	101	56	0,1	0,1
Total	54.707	32.599	72,2	63,8

En base al análisis de esta información, nos planteamos una meta de reducción ambiciosa, que hemos llamado Meta Huella Hídrica 21, para reducir el uso de agua potable de ambos edificios a 21 m³/colaborador-año en un plazo de tres años.

Los siguientes son los consumos de agua potable en cada edificio

EDIFICIO	CONSUMO
Alcántara 99	21.880 M3
El Golf 125	21.661 M3

Gestión del papel

El papel es un material que se gestiona año a año con metas específicas de reducción y un programa de reciclaje asociado. En 2015, utilizamos 59.679.950 hojas de papel, cifra equivalente a 1.069 toneladas, por lo que el consumo registrado en 2015 es 1,18 % inferior al consumo en 2014.

Año	Ítem	Consumo
2014	Hojas de papel	59.679.950
	Toneladas	1.070
2015	Hojas de papel	58.970.241
	Toneladas	1.069



¹¹ waterfootprint.org/

Acciones de capacitación y sensibilización



Campaña “Sé un héroe del medioambiente”

En 2015 mantuvimos la campaña de sensibilización interna denominada “Sé un héroe del medioambiente”, cuyo objetivo es crear conciencia entre los colaboradores respecto de la importancia de incorporar en la vida diaria hábitos ambientalmente sostenibles, para de esa manera involucrarlos directamente en la estrategia corporativa de reducir los consumos de papel, electricidad y agua, los principales insumos de Bci.

Especial énfasis tuvo la comunicación con ocasión de fechas especiales relacionadas con el cuidado del medioambiente, tales como el Día del Agua, Día de la Tierra y Hora del Planeta.

Materiales, residuos y reciclaje

Los principales insumos que utilizamos al interior de Bci para desarrollar nuestras actividades son la energía, el agua y el papel. Estos tres elementos son parte de programas permanentes de reducción de consumo, cuyo objetivo central es disminuir la huella ambiental. A ellos se suman otros materiales, como equipos electrónicos, equipos de climatización y sistemas de iluminación, cuya gestión desde el punto de vista del tratamiento de residuos se ha fortalecido en el marco de nuestra estrategia ambiental.

- **Papel:** En los edificios corporativos de Santiago y de la Región de Valparaíso, recolectamos el papel usado para donarlo a Fundación San José, institución que consigue recursos al vender este material a empresas recicladoras. En 2015, entregamos a dicha institución un total de 39.338 kilos de papel.

- **Baterías y otros residuos:** Contamos con protocolos para el tratamiento de residuos como los tubos fluorescentes, baterías de los grupos electrógenos, UPS y equipos de climatización. Estos son entregados a una empresa de reciclaje, que se encarga de su disposición final. Nuestro propósito para 2016 es contar con un programa de reciclaje a nivel corporativo, modelo en el que se está trabajando.

- **Residuos orgánicos:** Implementamos un programa especial para recoger y reciclar los residuos de carácter orgánico que se generan en los casinos corporativos y a cuyo cargo está la firma concesionaria de estos servicios de alimentación.

Nuestro propósito para 2016 es contar con un programa amplio de reciclaje, modelo en el cual se sentaron las bases en 2015, luego de un profundo diagnóstico corporativo.

Negocios con enfoque ambiental

Con la finalidad de apoyar proyectos de Energías Renovables No Convencionales (ERNC) de menor escala, vale decir, proyectos eólicos, solares, hídricos y geotérmicos menores a 20MW de capacidad instalada, creamos durante 2014 la Subgerencia de ERNC.

Durante 2015 hemos enfocado nuestros esfuerzos en estudiar el mercado en profundidad y analizar el contexto nacional de un rubro dinámico que se ha visto afectado por la desaceleración del precio del cobre, del petróleo y la disminución del Producto Interno Bruto (PIB), lo que ha incidido en un menor precio del KWh. Por otra parte, se han potenciado los proyectos de menor escala que tienen un menor impacto ambiental, lo que ha dado espacio a la entrada de nuevos actores.

Tarjeta Carbono Neutral

Lanzada al mercado el año 2010, este instrumento permite a los clientes aportar directamente al combate contra el cambio climático, facilitando de reducción de emisiones de CO2 y compensando los niveles de Gases Efecto Invernadero (GEI). Con ese objetivo, las compras realizadas con esta tarjeta acumulan “EcoPuntos” que el cliente puede usar para canjear Packs de Toneladas de Carbono, mediante el financiamiento de proyectos que disminuyen las emisiones de GEI o que capturan dichos gases a través de la reforestación.



Eventos cero emisión



En 2015, continuamos midiendo la huella de carbono de nuestras actividades masivas, vale decir, aquellas actividades en que la convocatoria haya sido mayor a 300 personas, con el fin de ayudar a compensar las emisiones generadas en dichos eventos, mediante programas de forestación.

Las actividades consideradas en la medición de este período fueron la Premiación Anual, la Caminata 2K para el Adulto Mayor y la Convención Anual Bci. Entre todas ellas se generó un total de 79,1 toneladas de CO₂ equivalente.

De acuerdo con las equivalencias definidas, para ayudar a compensar este impacto debíamos plantar 163 árboles. No obstante, al igual que en 2014, plantamos 2.000 unidades de especies nativas en la Patagonia chilena por medio de la ONG Reforestemos Patagonia.

EVENTOS 2015	Emisiones CO ₂ e (t)	Equivalencia en árboles nativos*
Convención Bci	46,3	95
Premiación Anual	15,4	32
Caminata 2K Adulto Mayor	17,4	36
TOTAL	79,1	163

**La cantidad de árboles nativos equivalentes para compensar las emisiones detalladas en esta tabla se calculan tomando en cuenta que cada árbol captura 0,49 toneladas de CO₂ a lo largo de su vida*



2.000 árboles

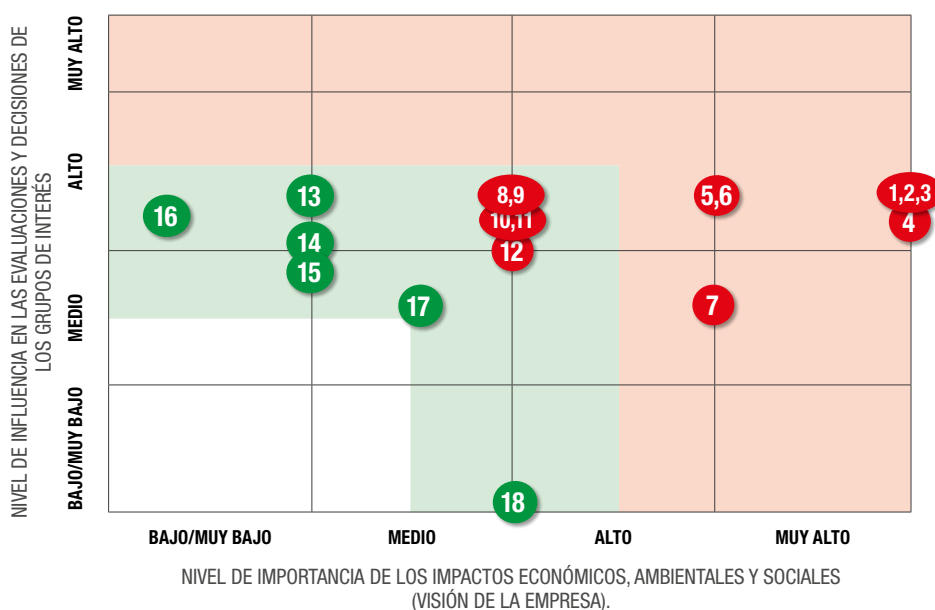
plantamos en la Patagonia chilena para ayudar a compensar las emisiones generadas en nuestros eventos masivos.

15

Anexos

Proceso para Definición de Contenidos

MATRIZ DE TEMAS MATERIALES Bci 2015



TEMAS MATERIALES

1	Satisfacción de clientes
2	Privacidad y seguridad de los clientes
3	Transparencia y ética
4	Calidad de vida laboral
5	Relaciones/clima Laboral
6	Educación e inclusión financiera
7	Experiencia/compromiso proveedor
8	Gobierno Corporativo y gestión de riesgos
9	Comunidades/inversión social
10	Capacitación y desarrollo
11	Valor económico generado y distribuido
12	No discriminación e inclusión laboral
13	Comunicaciones y marketing Responsable
14	Energía/eficiencia energética
15	Emisiones y acciones mitigación cambio climático
16	Salud y Seguridad en el trabajo
17	Empleo
18	Accesibilidad

RELEVANCIA

**ALTA
RELEVANCIA**

**RELEVANCIA
MEDIA**



Índice GRI / Pacto Global

La creación del Banco Bci fue autorizado mediante Decreto Supremo de Hacienda N°1683 de junio de 1937 para operar como sociedad anónima de giro bancario.

Para la opción esencial «de conformidad» con la Guía

CONTENIDOS BÁSICOS GENERALES				
Aspectos materiales		Página	Omisiones/Comentarios	Principio del Pacto Global
ESTRATEGIA Y ANÁLISIS				
G4-1	Declaración del responsable principal de las decisiones de la organización sobre la relevancia de la sostenibilidad para la organización y la estrategia de esta con miras a abordar dicha cuestión.	4-9		
G4-2	Descripción de los principales efectos, riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.	9, 12 Y 13		
PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN				
G4-3	Nombre de la organización.	57		
G4-4	Marcas, productos y servicios más importantes de la organización.	57, 86		
G4-5	Lugar donde se encuentra la sede de la organización.	57		
G4-6	Países en los que opera la organización.	57		
G4-7	Naturaleza del régimen de propiedad y su forma jurídica.	157		
G4-8	Mercados servidos.	62 - 79, 86		
G4-9	Escala de la organización: número de empleados, número de operaciones, ventas netas y cantidad de productos o servicios que ofrece.	86, 92, 115		
G4-10	Desglose de los empleados de la organización.	115		Principio 6
G4-11	Porcentaje de empleados cubiertos por convenios colectivos.	115		Principio 3
G4-12	Descripción de la cadena de suministro de la organización.	132 Y 133		
G4-13	Cambios significativos durante el periodo objeto de análisis en el tamaño, estructura, propiedad accionarial o la cadena de suministro de la organización.	12 Y 13		
G4-14	Descripción de cómo aborda la organización, si procede, el principio de precaución.		Para mitigar los impactos ambientales indirectos derivados del financiamiento de grandes proyectos, Bci solicita antes de conceder sus créditos los estudios de impacto ambiental a todas las iniciativas con inversión superior a uf 300.000 yw los condiciona a la entrega de las certificaciones ambientales por parte de la autoridad durante el avance de las obras	
G4-15	Principios u otras iniciativas externas de carácter económico, ambiental y social que la organización suscribe o ha adoptado.	163		
G4-16	Asociaciones y organizaciones de promoción nacional o internacional a las que la organización pertenece.	163		
ASPECTOS MATERIALES IDENTIFICADOS Y COBERTURA				
G4-17	Listado de las entidades que figuran en los estados financieros consolidados de la organización.	28		
G4-18	Proceso de definición del contenido de la memoria y la cobertura de cada aspecto.	28 Y 29		
G4-19	Listado de aspectos materiales identificados durante el proceso de definición del contenido.	156		
G4-20	Cobertura dentro de la organización de cada aspecto material.	156		
G4-21	Cobertura fuera de la organización de cada aspecto material.	156		
G4-22	Descripción de las consecuencias de reformulaciones de la información facilitada en memorias anteriores y sus causas.	28		

Aspectos materiales		Página	Omissiones/Comentarios	Principio del Pacto Global
G4-23	Cambios significativos en el alcance y la cobertura de cada aspecto en relación a memorias anteriores.	28		
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS				
G4-24	Grupos de interés vinculados a la organización.	36		
G4-25	Base para la elección de los grupos de interés con los que la organización trabaja.	36		
G4-26	Descripción del enfoque adoptado para la participación de los grupos de interés.	36		
G4-27	Cuestiones y problemas claves surgidos a raíz de la participación de los grupos de interés.	29, 36, 156		
PERFIL DE LA MEMORIA				
G4-28	Periodo objeto de la memoria.	29		
G4-29	Fecha de la última memoria.		2014	
G4-30	Ciclo de presentación de las memorias.		Anual	
G4-31	Punto de contacto para cuestiones surgidas en relación con el contenido de la memoria.	290		
G4-32	Ubicación del índice GRI y opción de conformidad elegida por la organización.	157 - 161		
G4-33	Política y prácticas vigentes de la organización con respecto a la verificación externa de la memoria.	29		
GOBIERNO CORPORATIVO				
G4-34	Estructura de gobierno de la organización y sus comités responsables de la toma de decisiones sobre cuestiones económicas, ambientales y sociales.	44 - 52		
G4-38	Composición del órgano superior de gobierno y de sus comités.	44 - 52		
G4-39	Descripción de si la persona que preside el órgano superior de gobierno ocupa también un puesto ejecutivo.	46		
G4-40	Procesos de nombramiento y selección del órgano superior de gobierno y sus comités, así como los criterios utilizados para el nombramiento y selección de sus miembros.	46		
G4-41	Procesos del órgano superior de gobierno para prevenir y gestionar posibles conflictos de intereses.	54		
G4-42	Funciones del órgano superior de gobierno y de la alta dirección en el desarrollo, aprobación y actualización del propósito, los valores o las declaraciones de misión, las estrategias, las políticas y los objetivos relativos a los impactos económico, ambiental y social de la organización.	49-52		
G4-43	Medidas adoptadas para desarrollar y mejorar el conocimiento colectivo del órgano superior de gobierno con relación a los asuntos económicos, ambientales y sociales.	55		
G4-44	Procesos de evaluación del desempeño del órgano superior de gobierno en relación con la gobernanza de los asuntos económicos, ambientales y sociales.	54 y 55		
G4-45	Función del órgano superior de gobierno en la identificación y gestión de los impactos, los riesgos y las oportunidades de carácter económico, ambiental y social.	47, 51, 98		
G4-46	Función del órgano superior de gobierno en el análisis de la eficacia de los procesos de gestión del riesgo derivado de los asuntos económicos, ambientales y sociales.	98		
G4-47	Frecuencia con la cual el órgano superior de gobierno analiza los impactos, los riesgos y las oportunidades de índole económica, ambiental y social.	98		

Aspectos materiales		Página	Omisiones/Comentarios	Principio del Pacto Global
G4-48	Máximo comité o cargo que revisa y aprueba la memoria de sostenibilidad de la organización y se asegura de que todos los aspectos materiales queden reflejados.	52		
G4-51	Políticas de remuneración para el órgano superior de gobierno y la alta dirección.	54		
G4-52	Procesos mediante los cuales se determina la remuneración.	54		
ÉTICA E INTEGRIDAD				
G4-56	Valores, principios, estándares y normas de la organización.	36		Principio 10
G4-57	Mecanismos internos y externos de asesoramiento en pro de una conducta ética y lícita.	37		
G4-58	Mecanismos internos y externos de denuncia de conductas poco éticas o ilícitas y de asuntos relativos con la integridad de la organización.	37		
CONTENIDOS BÁSICOS ESPECÍFICOS				
DESEMPEÑO ECONÓMICO				
DESEMPEÑO ECONÓMICO				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	162		
G4-EC1	Valor económico directo generado y distribuido.	162		
G4-EC4	Ayudas económicas recibidas y otorgadas por entes del gobierno.	162		
PRESENCIA EN EL MERCADO				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	116		
G4-EC5	Relación entre el salario inicial desglosado por sexo y el salario mínimo local en lugares donde se desarrollan operaciones significativas.	116		Principio 6
PRÁCTICAS DE ADQUISICIÓN				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	132	La Gerencia de Compras Corporativas y Proveedores, es la encargada de llevar adelante la relación de Bci con sus proveedores, y de velar por el cumplimiento de los objetivos planteados en dicha relación.	
G4-EC9	Porcentaje del gasto en lugares con operaciones significativas que corresponde a proveedores locales.		El 98% de los proveedores de Bci son nacionales	
DESEMPEÑO MEDIO AMBIENTAL				
INSUMOS				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	150		
G4-EN1	Materiales por peso o volumen.	153		Principio 7 y 8
ENERGÍA				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	151 y 152		
G4-EN3	Consumo energético interno.	151 y 152		Principios 7 y 8
G4-EN5	Intensidad energética.	152		Principio 8
G4-EN6	Reducción del consumo energético.	151 y 152		Principios 8 y 9
AGUA				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	153		Principio 7
G4-EN8	Captación de agua por fuente.	153		Principios 7 y 8
EMISIONES				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	156		
G4-EN15	Emisiones directas de gases de efecto invernadero (Alcance 1).	156		Principios 7 y 8
G4-EN19	Reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero.	156		Principios 8 y 9
EFLUENTES Y RESIDUOS				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	154		
G4-EN23	Peso total de residuos gestionados, según tipo y método de tratamiento.	154		Principio 8

Aspectos materiales		Página	Omissiones/Comentarios	Principio del Pacto Global
DESEMPEÑO SOCIAL/PRACTICAS LABORALES Y TRABAJO DIGNO				
EMPLEO				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	114		
G4-LA1	Número total y tasa de nuevas contrataciones y rotación media de empleados, desglosados por grupo etario, sexo y región.	115		Principio 6
G4-LA2	Prestaciones sociales para los empleados a jornada completa que no se ofrecen a los empleados temporales o a media jornada, desglosado por ubicaciones significativas de actividad.	117 y 118		
RELACIONES ENTRE LOS TRABAJADORES Y LA DIRECCIÓN				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	126		
G4-LA4	Plazos mínimos de preaviso por cambios organizacionales e inclusión en los convenios colectivos.	126		Principio 3
SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	124 y 125		
G4-LA5	Porcentaje de trabajadores representados en comités de salud y seguridad conjuntos de dirección y empleados, establecidos para ayudar a controlar y asesorar sobre programas de seguridad y salud laboral.	125		
G4-LA6	Tipo y tasas de lesiones, enfermedades profesionales, días perdidos, absentismo y número de víctimas mortales relacionadas con el trabajo por región y por sexo.	124		
CAPACITACIÓN Y EDUCACIÓN				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	120 y 121		
G4-LA9	Promedio de horas de capacitación anuales por empleado, desglosado por sexo y categoría laboral.	121		Principio 6
G4-LA10	Programas de gestión de habilidades y formación continua que fomentan la empleabilidad de los trabajadores y les ayudan a gestionar el final de sus carreras profesionales.	122		
G4-LA11	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones regulares del desempeño y de desarrollo profesional, desglosado por sexo y categoría profesional.	120		Principio 6
DIVERSIDAD E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	118 y 119		
G4-LA12	Composición de los órganos de gobierno y desglose de la plantilla por categoría profesional, sexo, edad, pertenencia a minorías y otros indicadores de diversidad.	115, 119, 129		Principio 6
IGUALDAD DE RETRIBUCIÓN ENTRE HOMBRES Y MUJERES				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	116		
G4-LA13	Relación entre el salario base de los hombres con respecto al de mujeres, desglosado por ubicaciones significativas de actividad.	116		Principio 6
EVALUACIÓN DE LAS PRÁCTICAS LABORALES DE LOS PROVEEDORES				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	132		
G4-LA14	Porcentaje de nuevos proveedores que se examinaron en función de criterios relativos a las prácticas laborales.	132		
DESEMPEÑO SOCIAL/DERECHOS HUMANOS				
NO DISCRIMINACIÓN				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	118 - 119		
G4-HR3	Número de casos de discriminación y medidas correctivas adoptadas.	119		Principio 6

Aspectos materiales		Página	Omissiones/Comentarios	Principio del Pacto Global
DESEMPEÑO SOCIAL/SOCIEDAD				
COMUNIDADES LOCALES				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	138	La gerencia de Comunicaciones y RSE es la encargada de monitorear el desarrollo de los diferentes programas y actividades de vinculación de Bci con la comunidad.	
G4-S01	Porcentaje de operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones de impacto e implementación de programas de desarrollo.	138 - 146		Principio 1
FS13	Puntos de acceso para otorgar servicios financieros a áreas de baja población o con desventaja económica por tipo.	65,108, 111		
FS14	Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros para personas desfavorecidas.	15, 63,108 y 109,113,148 y 149		
CORRUPCION				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	36		
G4-S03	Porcentaje de empleados formados en las políticas y procedimientos anticorrupción de la organización.	38		Principio 10
G4-S04	Medidas tomadas ante incidentes de corrupción.	37		Principio 10
DESEMPEÑO SOCIAL/RESPONSABILIDAD SOBRE PRODUCTOS Y SERVICIOS				
ETIQUETADO DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	102 y 103		
G4-PR5	Resultados de las encuestas para medir la satisfacción de los clientes.	104		
FS15	Las políticas para el correcto diseño y venta de productos y servicios financieros.	105-106		
FS16	Iniciativas para fomentar los conocimientos financieros por tipo de beneficiario.	105 y 106		
PORTAFOLIO DE PRODUCTOS				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	62-82, 108 y 109		
FS6	Porcentaje de la cartera para las líneas de negocio según región, tamaño e industria.	62-72		
FS7	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para ofrecer un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado por objetivos.	108 y 109		
FS8	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para ofrecer un beneficio medioambiental específico por cada línea de negocio desglosado por objetivos	108 y 109		
COMUNICACIONES DE MERCADOTECNIA				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	105		
G4-PR7	Número de casos de incumplimiento de la normativa o códigos voluntarios, relativos a publicidad, promociones y patrocinios.		En 2015, Bci no registró incidentes de esta naturaleza	
PRIVACIDAD DE LOS CLIENTES				
G4-DMA	Enfoque de gestión.	99		
G4-PR8	Número de reclamaciones fundamentadas sobre la violación de la privacidad y la fuga de información de los clientes.	99		
CUMPLIMIENTO REGULATORIO				
G4-PR9	Valor monetario de las multas significativas fruto del incumplimiento de la normativa en relación con el suministro y el uso de productos y servicios.		En 2015, Bci no registró multas de esta naturaleza	

Valor económico generado y distribuido

En 2015, el valor económico generado por Bci fue de MM\$1.693.996, lo que significa un aumento de 3,5% en relación con 2014. En términos de valor distribuido, según se puede apreciar en el siguiente gráfico, la operación de la compañía generó valor para sus proveedores de bienes y servicios, sus trabajadores, sus accionistas, sus acreedores, la comunidad y el Fisco.

Valor económico generado y distribuido ¹	2015	2014	2013
(en millones de \$)			
a) Ingresos Operacionales	1.693.996	1.636.463	1.464.748
• Ingresos operacionales	1.680.501	1.626.361	1.456.889
• Resultado por Inversiones en sociedades	13.495	10.102	7.859
Valor Económico Distribuido	2015	2014	2013
b) Gastos Operacionales	(264.080)	(230.894)	(215.166)
• Gastos de Administración y otros ²	(220.630)	(190.034)	(174.738)
• Depreciaciones y amortizaciones	(43.450)	(40.860)	(40.428)
c) Sueldos a trabajadores y beneficios	(304.611)	(276.646)	(251.957)
d) Pago a proveedores de capital	(723.056)	(750.322)	(682.453)
• Accionistas (dividendos)	(108.701)	(135.040)	(91.565)
• Proveedores de recursos financieros ³	(614.355)	(615.282)	(590.888)
e) Pagos al Estado (impuesto a la renta)⁴	(69.889)	(71.000)	(62.135)
f) Aporte Superintendencia de Bancos⁵	(6.036)	(5.483)	(4.995)
g) Aportes a la comunidad⁶	(2.326)	(9.307)	(7.586)
h) Valor Económico Retenido⁷	323.998	292.811	240.456

NOTAS:

¹Cifras expresadas en millones de pesos y redondeados para facilitar la lectura

²Incluye IVA e impuesto Territorial

³Se refiere a los pasivos por los cuales Bci paga intereses, como depósitos a plazo y préstamos

⁴Se refiere a la renta sobre la utilidad imponible.

⁵Corresponde a los recursos aportados por la SBIF de acuerdo con el artículo 8 de la ley de bancos.

⁶Considera donaciones otorgadas a distintas entidades.

⁷Considera la utilidad líquida de cada ejercicio.



Ayuda financiera recibida del Estado

Los principales aportes financieros que recibe Bci del Estado chileno son la franquicia tributaria que incentiva la capacitación y el empleo (Sence), la deducción del impuesto a la renta y el crédito fiscal por concepto de donaciones a la comunidad.

CRÉDITOS 2013-2015 (EN MILLONES DE \$)*

Concepto	2015	2014	2013
Crédito por gastos en capacitación	1.694	1.477	1.423
Crédito por donaciones	12	2.285	1.572
Crédito por adquisición de activos fijos	911	4	12
Total aporte Estado	2.617	3.766	3.007

* Total donaciones entregadas por Tributaria menos Gastos por auspicios varios-Gastos por cuota de afiliación.

Membresías y adhesiones

ÁMBITO	INSTITUCIÓN	SITIO WEB
Asociaciones	Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF)	www.abif.cl
Cámaras	Cámara de Comercio de Santiago (CCS)	www.ccs.cl
	Cámara Chileno-Norteamericana de Comercio (Amcham)	www.amcham.cl
	Cámara de Comercio Chileno-Argentina	www.camarco.cl
	Cámara de Comercio Chileno-Brasileña de Santiago	www.camarachilenobrasileña.cl
	Cámara de Comercio Chileno-China	www.camarachilenochina.cl
	Cámara de Comercio Chileno-Francesa	www.chilefrance.cl
	Cámara de Comercio Chileno-Peruana	www.camarachilenoperuanadecolercio.cl
Institutos, fundaciones y otras organizaciones	Instituto Chileno de Administración Racional de Empresas (Icare)	www.icare.cl
	AcciónRSE	www.accionrse.cl
	Fundación PROhumana	www.prohumana.cl
	Fundación Generación Empresarial	www.generacionempresarial.cl
	Pacto Global Chile	www.pactoglobal.cl
	Chile Transparente	www.chiletransparente.cl
	Fundación Las Rosas	www.flrosas.cl
	Fundación Enseña Chile	www.ensenachile.cl
	Unión Social de Empresarios Cristianos	www.usec.cl

Principios del Pacto Global

Pacto Global es una iniciativa impulsada en 2009 por el entonces Secretario General de Naciones Unidas, Kofi Annan, que insta a las compañías a adoptar diez principios universales relacionados con los derechos humanos, las normas laborales, el medio ambiente y la anticorrupción.

Actualmente, más de 10.000 empresas de todo el mundo adhieren al Pacto Global, lo que ha transformado a esta instancia en el primer foro internacional sobre temas relacionados con la globalización.

En Chile, el trabajo de esta institución se desarrolla a través de mesas constituidas en torno a los grandes ejes temáticos de los principios del Pacto Global y en las que participan todas las compañías locales que han suscrito esta iniciativa. Esta labor se complementa con un calendario anual de seminarios, talleres y charlas a cargo de especialistas del mundo académico y empresarial.

Desde nuestra adhesión en 2007, hemos tenido una participación activa y relevante en la Red Chilena del Pacto Global. Durante el período 2010-2011, el entonces gerente general del Banco, Lionel Olavarría, ocupó su presidencia, para luego pasar a integrar el directorio de la institución en calidad de *past president*.

Derechos Humanos

- Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos proclamados a nivel internacional
- Evitar verse involucrados en abusos de los derechos humanos

Normas Laborales

- Las empresas deben respetar la libertad de asociación y el reconocimiento de los derechos a la negociación colectiva.
- La eliminación de todas las formas de trabajo forzoso y obligatorio.
- La abolición del trabajo infantil.
- La eliminación de la discriminación respecto del empleo y la ocupación.

Medioambiente

- Las empresas deben apoyar la aplicación de un criterio de precaución respecto de los problemas ambientales.
- Adoptar iniciativas para promover una mayor responsabilidad ambiental.
- Alentar el desarrollo y la difusión de tecnologías inocuas para el medioambiente.

Anticorrupción

- Las empresas deben actuar contra todas las formas de corrupción, incluyendo la extorsión y el soborno.

Glosario financiero

Acción

Parte alicuota en que se divide el capital social de una empresa, generalmente una sociedad anónima, que proporciona a su propietario una renta variable, dependiendo de los resultados obtenidos por la empresa.

Ahorro

Es la parte del sueldo o ingresos disponibles que no se gasta y que se reserva para utilizar en caso de necesidades, emergencias, adquirir un bien o invertir.

Basilea

Se trata de un conjunto de recomendaciones para establecer un capital mínimo que debía tener una entidad bancaria en función de los riesgos que afrontaba.

Bono

Consiste en un título de deuda que puede emitir el Estado (gobiernos nacionales, provinciales, municipales, etc.), empresas privadas (industriales, comerciales o de servicios) o instituciones supranacionales (corporaciones de fomento, bancos regionales). Estas herramientas pueden tener renta de carácter fijo o variable y permiten que el emisor consiga fondos de manera directa del mercado.

Capital

Total de recursos físicos y financieros que posee un ente económico, obtenidos mediante aportaciones de los socios o accionistas destinados a producir beneficios, utilidades o ganancias. Riqueza que se destina a la producción.

Colocaciones

Préstamos realizados por una institución financiera a una persona o empresa. La forma más utilizada es mediante un avance en cuenta corriente.

Crédito de Consumo

Producto financiero en virtud del cual una parte denominada proveedor (Banco), entrega o se obliga a entregar una cantidad cierta de dinero a otra parte denominada consumidor (Cliente), que se obliga a pagarla en un determinado plazo o número de cuotas, incluyendo la suma de dinero que resulte de la aplicación de una tasa de interés determinada al momento de su contratación, que compensa al Banco por este servicio.

Crédito Hipotecario

Producto financiero en virtud del cual una parte denominada proveedor (Banco), entrega o se obliga a entregar una cantidad cierta de dinero a otra parte denominada consumidor (Cliente), que se obliga a pagarla en cuotas y en un plazo determinado, incluyendo la suma de dinero que resulte de la aplicación de una tasa de interés establecida al momento de su contratación, y asegurar el pago constituyendo una hipoteca sobre el inmueble adquirido u otro que lo garantiza, y cuya finalidad es la adquisición, construcción, ampliación o reparación de inmuebles (Crédito Hipotecario para la Vivienda) o la libre disposición del dinero entregado por el Banco (Crédito Hipotecario para Fines Generales).

Cuenta Corriente Bancaria

Contrato de confianza en virtud del cual el Banco se obliga a cumplir las órdenes de pago impartidas por el cliente hasta la concurrencia de las cantidades de dinero que éste mantenga depositado en ella o del crédito que se haya otorgado.

Cuenta Vista

Las cuentas de depósito a la vista, más conocidas como "cuentas vista", o "chequeras electrónicas", son cuentas en las cuales el titular puede efectuar depósitos de dinero, transferencias electrónicas y giros directamente en las sucursales del Banco a través de ventanilla, o bien, utilizando cajeros automáticos, para realizar sus operaciones.

Depósito a Plazo (DAP)

Instrumentos de inversión, de bajo riesgo, que consiste en depositar una cantidad de dinero en el banco a una tasa de interés y fecha de vencimiento pactada, con el propósito de generar intereses en dicho período. Este instrumento puede ser nominativo o endosable, en pesos, dólar, euro o UF.

Deuda

Obligación contraída por una persona natural o jurídica de pagar a un tercero una suma de dinero; cuando la deuda es producto del otorgamiento formal de un crédito, generalmente se considera un plazo para ser pagada y una tasa de interés sobre el capital dado como préstamo.

Ebitda

Proviene del acrónimo en inglés Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization (beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones), es decir, el beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros.

Eficiencia

Es utilizar los medios disponibles de manera racional para llegar a una meta. Se trata de la capacidad de alcanzar un objetivo fijado con anterioridad en el menor tiempo posible y con el mínimo uso posible de los recursos.

Fondos Mutuos

Es el patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas para su inversión en valores de oferta pública que administra una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los partícipes o aportantes.

Gastos de Apoyo

Dinero que una empresa o una organización debe desembolsar en concepto del desarrollo de las diferentes actividades que despliega.

Índice de Eficiencia Operacional

Se ocupa de la minimización de las pérdidas y la maximización de la capacidad de los recursos, con el fin de proveer productos y servicios de calidad a los clientes.

Índice de Precios al Consumidor (IPC)

Expresión numérica o indicador económico, sobre el incremento de los precios de bienes y servicios en un período de tiempo, con respecto a otro período anterior. Es desarrollado por el Instituto de Estadísticas (INE) y se da a conocer en la primera semana de cada mes.

Índice de Riesgo

Métodos de evaluación de peligros semicuantitativos directos y relativamente simples que dan como resultado una clasificación relativa del riesgo asociado a un establecimiento industrial o a partes del mismo.

Interés

Ganancia que deja, tanto una inversión (a favor del cliente), como un préstamo (a favor de la entidad financiera), expresado en porcentaje que se aplica al capital inicial.

En una segunda acepción, el concepto de interés tiene que ver con el precio del dinero considerando a este último como si se tratara de una mercancía. Si alguien pide un préstamo debe pagar un cierto interés (precio) por ese dinero. Y si alguien deposita dinero en un banco, el banco debe pagar un cierto interés por ese dinero.



Inversión

Es el acto de entregar dinero propio a una institución financiera, con el fin de que éste produzca intereses que aumenten el capital inicial. También se considera inversión la compra de un bien, que permite obtener frutos o producir otros bienes que luego se venden o transan. O bien, que ese bien produzca ingresos al trabajarlo (un auto para taxi) o las rentas por el arrendamiento de un inmueble propio.

Liquidez

Capacidad que tiene una persona, una empresa o una entidad bancaria para hacer frente a sus obligaciones financieras.

Patrimonio

Diferencia entre los valores económicos pertenecientes a una persona o a una empresa y sus deudas u obligaciones.

Patrimonio Bursátil

Valor que se obtiene al multiplicar el precio de una acción al cierre de cada día de operación de la bolsa, por el número de acciones totales de la empresa. Entrega una estimación del valor de mercado del patrimonio de la empresa.

Presupuesto

La cantidad de dinero que se estima que será necesaria para hacer frente a ciertos gastos. En el caso de un presupuesto familiar es la estimación de ingresos y gastos que se harán en un periodo de tiempo determinado.

Provisión

Estimación que la alta dirección hace en previsión de un impago de un cliente sobre un préstamo o de una cuenta por cobrar.

Provisión Adicional

Los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Ratio

Relación cuantitativa entre dos fenómenos que refleja una situación concreta de rentabilidad, de nivel de inversiones, etc.

Renta

Ingresos mensuales percibidos por los empleados por ejercer una actividad remunerada, los cuales pueden ser fijos o variables.

Renta Variable

Se considera una renta como variable en los casos en que más de un 20% de los ingresos percibidos en forma mensual, varía mes a mes.

Rentabilidad

Relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación o bien versus la inversión o el esfuerzo que se ha hecho

Rentabilidad Financiera (ROE)

Renta ofrecida a la financiación.

Mientras el rendimiento es la medida de la riqueza generada por la inversión, la rentabilidad es el "premio" dado a los fondos propios utilizados en la financiación de la misma.

Rentabilidad sobre Activos (ROA)

Se define como el rendimiento económico sobre la inversión total realizada sin considerar la forma de su financiación. La fórmula general es: Resultados/ Activos totales netos

Seguro de Desgravamen

Seguro que en caso de fallecimiento o invalidez total del asegurado, paga el saldo insoluto de la deuda contraída por este último a la entidad que otorgó el crédito (beneficiario). Generalmente estos seguros van asociados a créditos de consumo, hipotecario, línea de sobregiro, tarjetas de crédito y se pueden contratar en forma colectiva o individual (sólo para desgravamen hipotecario)

SBIF

Sigla de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Institución Pública cuyo fin es supervisar a las empresas bancarias y otras instituciones financieras, en resguardo de los clientes u otros acreedores y del interés público

Spread

Diferencia entre la tasa de interés que los bancos cobran a quienes piden préstamos y la tasa de interés que los bancos pagan a las personas que depositan su dinero en dichas instituciones.

Solvencia

Capacidad de una empresa para cumplir todas sus obligaciones sin importar su plazo

Tarjeta de Débito

Tarjeta bancaria que se entrega al momento de la apertura de una cuenta vista o cuenta corriente, que permite realizar transacciones bancarias, con cargo a los montos disponibles que su titular mantenga en su cuenta o en la línea de crédito asociada a ella, en los casos que la hubiere contratado.

Tarjeta de Crédito

Instrumento que le permita a su titular o usuario, disponiendo de un crédito del emisor, adquirir bienes o pagar servicios vendidos o prestados, en establecimientos afiliados al correspondiente sistema.

Tasa de Riesgo

Es un porcentaje equivalente a una contingencia de que cambios inesperados, afecten el valor de mercado del patrimonio.

Utilidad

Utilizado en la economía y las finanzas para nombrar a la ganancia que se logra a partir de un bien, una inversión o recurso de una empresa o persona.

Utilidad Neta

La utilidad neta, es la ganancia que se obtiene después de realizar los descuentos correspondientes (Ej. Impuestos, Gastos). Se trata de la utilidad concreta, que el sujeto o la empresa recibe en mano.



16

Estados
Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Banco de Crédito e Inversiones

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante “el Banco”), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados consolidados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

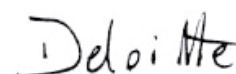
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Énfasis en un asunto Como se detalla en Nota 4 a los estados financieros consolidados, durante el 2015 el Banco adquirió el 100% de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries INC., por un monto de US\$946,9 millones. La entidad antes mencionada ha sido consolidada en los presentes estados financieros a partir del 31 de octubre de 2015. El valor razonable de los activos y pasivos identificables consolidados en los presentes estados financieros han sido determinados sobre bases provisionarias como señala en notas a los estados financieros consolidados, lo cual se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año. No se modifica opinión de párrafo anterior por este asunto.



Mauricio Farías
Socio



Febrero 26, 2016
Santiago, Chile

Estados Financieros Consolidados

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados	169
Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados	140
Estados de Otro resultado Integral del Ejercicio Consolidados	171
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	172
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	173

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Información general y principales criterios contables aplicados	175
2. Cambios contables	195
3. Hechos relevantes	195
4. Combinación de negocios	197
5. Segmentos de negocios	204
6. Efectivo y equivalente de efectivo	207
7. Instrumentos para negociación	208
8. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	209
9. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	210
10. Adeudado por bancos	213
11. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	214
12. Instrumentos de inversión	219
13. Inversiones en sociedades	220
14. Activos intangibles	222
15. Activo fijo	224
16. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	226
17. Otros activos	230
18. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	231
19. Obligaciones con bancos	231
20. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	231
21. Provisiones	236
22. Otros pasivos	237
23. Contingencias y compromisos	238
24. Patrimonio	241
25. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	246
26. Ingresos y gastos por comisiones	247
27. Resultados de operaciones financieras	248
28. Resultado de cambio neto	248
29. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	249
30. Remuneraciones y gastos del personal	251
31. Gastos de administración	251
32. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	252
33. Otros ingresos y gastos operacionales	253
34. Operaciones con partes relacionadas	254
35. Activos y pasivos a valor razonable	259
36. Administración del riesgo	262
37. Vencimiento de activos y pasivos	286
38. Moneda extranjera	288
39. Hechos posteriores	289

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.272.552	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	6	434.550	940.888
Instrumentos para negociación	7	1.298.131	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	206.105	143.451
Contratos de derivados financieros	9	1.499.423	2.400.505
Adeudado por bancos	10	169.416	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	19.770.529	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.407.882	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	708	-
Inversiones en sociedades	13	170.103	101.086
Intangibles	14	175.551	91.030
Activo fijo	15	282.556	230.785
Impuestos corrientes	16	5.093	-
Impuestos diferidos	16	203.686	74.076
Otros activos	17	788.116	426.705
TOTAL ACTIVOS		28.684.401	23.803.168
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	8.047.288	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	6	255.800	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	449.128	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	9.301.896	8.228.609
Contratos de derivados financieros	9	1.535.191	2.448.134
Obligaciones con bancos	19	1.790.090	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	20	3.822.650	3.298.967
Otras obligaciones financieras	20	746.946	70.741
Impuestos corrientes	16	-	23.832
Impuestos diferidos	16	42.611	45.309
Provisiones	21	255.132	239.195
Otros pasivos	22	437.144	248.308
TOTAL PASIVOS		26.683.876	22.002.204
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	1.781.396	1.547.126
Reservas	24	109	-
Cuentas de valoración	24	(12.790)	13.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del ejercicio	24	330.819	342.972
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(99.247)	(102.891)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		2.000.287	1.800.963
Interés no controlador		238	1
TOTAL PATRIMONIO		2.000.525	1.800.964
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		28.684.401	23.803.168

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2015 MM\$	2014 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.344.842	1.324.982
Gastos por intereses y reajustes	25	(544.336)	(557.003)
Ingreso neto por intereses y reajustes		800.506	767.979
Ingresos por comisiones	26	304.289	270.492
Gastos por comisiones	26	(70.019)	(58.279)
Ingreso neto por comisiones		234.270	212.213
Utilidad neta de operaciones financieras	27	111.278	139.934
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(19.378)	(38.726)
Otros ingresos operacionales	33	31.370	30.887
Total ingresos operacionales		1.158.046	1.112.287
Provisiones por riesgo de crédito	29	(189.206)	(195.310)
INGRESO OPERACIONAL NETO		968.840	916.977
Remuneraciones y gastos del personal	30	(304.611)	(276.646)
Gastos de administración	31	(189.442)	(163.748)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(43.450)	(40.860)
Deterioro	32	(6.896)	(84)
Otros gastos operacionales	33	(37.224)	(31.769)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(581.623)	(513.107)
RESULTADO OPERACIONAL		387.217	403.870
Resultado por inversiones en sociedades	13	13.495	10.102
Resultado antes de impuesto a la renta		400.712	413.972
Impuesto a la renta	16	(69.889)	(71.000)
Resultado de operaciones continuas		330.823	342.972
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		330.823	342.972
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		330.819	342.972
Interés no controlador		4	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$ 2.986	\$ 3.155
Utilidad diluida		\$ 2.986	\$ 3.155

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		330.823	342.972
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(36.656)	6.857
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(6.407)	12.564
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		6.990	9.169
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(36.073)	28.590
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	9.527	(4.856)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(26.546)	23.734
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(26.546)	23.734
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADO		304.277	366.706
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		304.273	366.706
Interés no controlador		4	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$2.746	\$3.374
Utilidad diluida		\$2.746	\$3.374

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración							Utilidades				Patrimonio total		
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas acumuladas por flujo de caja	Ajuste de diferencias de conversión	Impuesto renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109	-	109
Otros resultados integrales	-	-	(36.656)	(6.407)	6.990	9.527	(26.546)	-	-	-	-	(26.546)	-	(26.546)
Adquisición Bci Financial Group	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233	233
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	330.819	-	330.819	330.819	4	330.823
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.247)	(99.247)	(99.247)	-	(99.247)
Al 31 de diciembre de 2015	1.781.396	109	(27.381)	(15.867)	21.866	8.592	(12.790)	-	330.819	(99.247)	231.572	2.000.287	238	2.000.525
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	2.418	(22.024)	5.707	3.921	(9.978)	-	300.294	(90.088)	210.206	1.582.099	1	1.582.100
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	300.294	(300.294)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	6.857	12.564	9.169	(4.856)	23.734	-	-	-	-	23.734	-	23.734
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	342.972	-	342.972	342.972	-	342.972
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.891)	(102.891)	(102.891)	-	(102.891)
Al 31 de diciembre de 2014	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de		
	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$	
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION				
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		400.712	413.972	
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo				
Depreciaciones y amortizaciones	32	43.450	40.860	
Deterioros	32	6.896	84	
Provisiones por riesgo de crédito		239.829	235.154	
Provisiones por bienes recibidos en pago	33	219	-	
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(4.151)	2.840	
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(13.495)	(10.102)	
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(4.224)	(5.354)	
Utilidad en venta de activo fijo	33	(600)	(241)	
Pérdida en venta de activo fijo	33	340	1.103	
Castigo de activos recibidos en pago	33	2.398	2.847	
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(295.339)	163.179	
Ingreso neto por intereses y reajustes		(800.506)	(767.979)	
Ingreso neto por comisiones		(234.270)	(212.213)	
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional				
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		159.838	(222.291)	
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(4.457.744)	(1.405.922)	
(Aumento) disminución de inversiones		(1.221.168)	(220.309)	
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		3.454.599	671.196	
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(20.561)	71.827	
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		813.894	503.643	
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		161.300	(38.266)	
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		3.594	(1.161)	
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		1.661	7	
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		4.622.092	8.266.658	
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(4.687.341)	(8.059.297)	
Impuesto a la renta	16	(69.889)	(71.000)	
Intereses y reajustes percibidos		1.203.587	1.161.754	
Intereses y reajustes pagados		510.870	(465.729)	
Comisiones percibidas	26	304.289	270.492	
Comisiones pagadas	26	(70.019)	(58.279)	
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		50.261	267.473	
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION				
Compras de activo fijo	15	(18.858)	(27.098)	
Ventas de activo fijo		141	328	
Adquisición filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries	4	(393.544)	-	
Inversión en sociedades	13	(2.607)	(4.066)	
Venta de inversiones	13	28	-	
Adquisiciones de activos intangibles	14	(46.708)	(28.311)	
Dividendos recibidos por inversiones		2.946	1.936	
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		8.625	8.773	
Aumento neto de otros activos y pasivos		(169.399)	(41.631)	
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(619.376)	(90.069)	
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Rescate de letras de crédito		(7.498)	(9.852)	
Emisión de bonos		766.065	463.915	
Rescate de bonos		(319.598)	(292.864)	
Dividendos pagados	24	(108.702)	(135.039)	
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		330.267	26.160	
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		(86.044)	296.100	
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(152.804)	(92.536)	
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.913.758	1.710.194	
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		6	1.674.910	1.913.758

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		239.829	235.154
Recuperación de créditos castigados		(50.623)	(39.844)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	189.206	195.310

Detalle del flujo de efectivo neto de la adquisición de la Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, cuya fecha de toma de control fue el 16 de octubre de 2015

		Al 16 de octubre de 2015
		MM\$
Adquisición filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries		
Importe por adquisición pagado con efectivo y equivalente de efectivo		(639.150)
Importe de efectivo y equivalente de efectivo en entidad adquirida		245.606
Total flujo de efectivo neto adquisición	4	(393.544)

NOTA 1

INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco Bci (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados incluyen la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por las subsidiarias Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries y Bci Securities INC. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y Filiales al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 25 de febrero de 2016.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones, emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el 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 contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados, en los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- I. Poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, éstos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesitan tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria de los Estados de Situación Financiera Consolidados y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados de Situación Financiera Consolidados, consideran los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, junto con la eliminación de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en los Estados de Situación Financiera Consolidados. Su participación en las utilidades del ejercicio es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Bci Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
Bci Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
Bci Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Bci Securities INC (3)	99,90	99,90	0,10	0,10
Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A. (4)	99,00	-	1,00	-
Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries (5)	100,00	-	-	-

(1) Con fecha 1 de agosto de 2015, los colaboradores de Análisis y Servicios S.A., se integraron al modelo de gestión de negocios y clientes del Banco Bci, pasando a ser colaboradores del mismo. Análisis y Servicios S.A., continúa por ahora vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.

(2) Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A., consolida sus resultados con Bci Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).

(3) Bci Securities INC, es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de iniciar sus operaciones.

(4) Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio es la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra inscrita ante la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 2 de noviembre de 2015.

(5) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB). Bci adquirió el 100% de CM Florida Holding, INC (actualmente Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora de City National Bank of Florida (CNB).

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones:

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basadas en que las actividades relevantes de estas son dirigidas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
Bci Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Para efectos de consolidación, esta filial consolida sus resultados con Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.

(2) Entidad Estructurada (EE) que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

iii. Entidades asociadas:

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa. Se entiende por el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

Se presume si posee más del 20% hasta menos del 50% del poder de voto. Además de los siguientes factores: Tener representantes en el consejo de directores, participación en procesos de fijación de políticas, transacciones significativas entre inversionista y asociada, intercambio de personal directivo y suministro de información técnica esencial.

Estas inversiones se valorizan por el "método de la participación".

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de la participación:

Sociedad	Participación	
	2015	2014
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	11,48
Combank S.A.	10,33	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	1,90

iv. Inversiones en otras sociedades:

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico).

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidado en la cuenta "Interés no controlador".

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de las subsidiarias Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries y Bci Securities han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre de cada ejercicio y las cuentas del estado de resultado al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por los ejercicios terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros de las empresas filiales (incluyendo la Entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

d) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados, Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

e) Moneda funcional

El Banco ha determinado como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el Peso Chileno, excepto por las subsidiarias Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries y Bci Securities las que han determinado el dólar estadounidense como su moneda funcional.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, en la cuenta "diferencias por conversión". Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2015, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$707,75 por US\$1 (\$606,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2014).

g) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad).
- (ii) Cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- (iii) En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Estas unidades de negocios entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera Consolidados adjuntos, son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

ii. Activos medidos a valor razonable:

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales, cotizaciones de brokers o contrapartes “Over the counter”.

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, broker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un spread demasiado amplio entre precios bid-offer (compra y venta), son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 35 a los Estados Financieros Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos

de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

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

3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja los Estados de Situación Financiera Consolidados 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 los Estados de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos Consolidados o de relocalizarlos de nuevo.

i) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de activos financieros incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a su valor justo, incluidos los costos de transacción. Los instrumentos

disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” y en el caso de inversiones con deterioro el traspaso a resultados son informadas en la línea de “deterioro”.

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

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

j) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados de Situación Financiera Consolidados. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. 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 (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

k) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

l) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

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

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

El ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA) tiene por objetivo determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de

default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte.

El ajuste de valorización por la existencia del spread bid/offer en los mercados de instrumentos financieros que se aplica a todos los instrumentos financieros que son reconocidos a su valor de mercado tanto en condiciones de mercado normales como en condiciones de stress financiero, se basa en las mejores prácticas, las recomendaciones del Comité de Basilea y en las exigencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y del Banco Central de Chile.

Para poder realizar el ajuste bid/offer a la valorización de los instrumentos financieros pertenecientes a las carteras propias del Banco de Crédito e Inversiones (Bci) se estableció la siguiente metodología:

- i. Definir condición de market makers o cliente del Bci:
Con frecuencia anual se redefinirá la condición de Bci para ser considerado market makers (Bci debe estar dentro de los 4 principales operadores del mercado) o clientes en cada uno de los productos financieros que opera. Esto se realizará con la información de los 2 principales brokers del mercado nacional TRADITION e ICAP.
- ii. Condición de Market Makers:
Para los productos (mercados) donde se considera que Bci es proveedor de liquidez se valorizarán a precio mid y no se realizará ajuste bid/offer a su valorización.
- iii. Condición de Cliente:
Para los productos (mercados) donde se considera que Bci es demandante de instrumentos por distinta índole se valorizarán a precio mid y se realizará el ajuste bid/offer a su valorización o se valorizará a bid en caso de existir puntas líquidas.

m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

- i. Contratos de leasing:
Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados

como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del ejercicio.

ii. Operaciones de factoring:

El Banco a través de su filial Bci Factoring S.A., efectúa operaciones con sus clientes, mediante las cuales reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito con o sin responsabilidad del cedente, anticipando un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

n) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

El Banco utiliza modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, los cuales fueron aprobados por el Directorio, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

i. Provisiones por evaluación individual:

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a una de las siguientes tres categorías de cartera: normal, subestándar y en incumplimiento.

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La cartera subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (PI) (%)	Pérdida dado el incumplimiento (PDI) (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

iv. Cartera en incumplimiento:

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor

que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en incumplimiento	C1	Hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

v. Provisiones por evaluación grupal:

La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de comerciales grupales, consumo e hipotecario de vivienda.

Para la determinación de provisiones de la cartera grupal se analizan grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudor y condiciones pactadas. De esta forma, se constituyen provisiones en función de las pérdidas esperadas derivadas a partir de una determinada probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de severidad de la pérdida o pérdida dado el incumplimiento (PDI), ambos parámetros basados en análisis históricos y estimaciones técnicamente fundamentadas.

El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total expuesto en el grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

a. Comerciales grupales:

Se entiende por deudores comerciales grupales aquellos clientes que registren créditos comerciales y/o operaciones de leasing y que no son evaluados individualmente.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos

parámetros se definen en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (*loan-to-value*), cartera en incumplimiento, antigüedad del cliente, tipo de producto, entre otras.

b. Créditos de consumo:

El segmento sobre el cual aplica este modelo considera todas las operaciones de consumo asociadas a Clientes Bci suscritas por personas naturales, así como la deuda proveniente de la utilización de líneas de sobregiro, líneas de crédito de emergencia, tarjetas de crédito y préstamos de consumo.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada cliente. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente, destacando: morosidades (internas y/o externas), nivel de endeudamiento, cartera en incumplimiento, renegociación, antigüedad del cliente, sobre giros no pactados, protestos, entre otras.

c. Hipotecarios de vivienda:

La cartera de créditos hipotecarios de vivienda comprende créditos que tienen las siguientes características: su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, el deudor es la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (*loan-to-value*), plazo, condiciones del crédito, comportamiento del cliente en otros productos del Banco, entre otras.

d. Castigo de colocaciones:

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en los Estados de Situación Financiera Consolidados del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

e. Recuperación de colocaciones castigadas:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso, rebajando las provisiones.

o) 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.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

p) Deterioro

i. Activos financieros:

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

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

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

Los activos financieros individualmente significativos son examinados de manera individual 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 los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

Para los activos del rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF como "los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas".

Las políticas sobre medición de deterioro indican que este es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

ii. Ingreso a cartera deteriorada:

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

El resto de las operaciones se clasifica grupalmente e ingresan cuando son:

- Operaciones de créditos que se encuentren con una morosidad mayor o igual a 90 días.
- Operaciones renegociadas.
- Se arrastra el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera deteriorada.

Se exceptúan las operaciones ligadas a créditos hipotecarios para la vivienda o créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, los que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de incumplimiento establecidas en la Circular N° 3.454 del 10 de diciembre de 2008.

No se considera el comportamiento en el sistema financiero para determinar el ingreso a cartera deteriorada.

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos

- pactados en la operación comercial renegociada.
- Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
- No tenga otra operación en cartera deteriorada.
- No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultado del Ejercicio Consolidado en base al principio del devengado usando el método de interés efectivo.

La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero. El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

- Monto a suspender:
El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte de los Estados de Situación Financiera Consolidados. La fecha de corte de los Estados de Situación Financiera Consolidados corresponde al último día del mes.

- Fecha de suspenso:
Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.

Caso b) Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas hayan cumplido 6 meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada

y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

iv. Activos no financieros:

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

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

q) Activos intangibles

Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

La amortización es reconocida en resultados sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es en general de seis años.

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de Bci Financial

Group, INC. and Subsidiaries que se materializo en octubre de 2015, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA).

Según la norma IFRS3, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen al 31 de diciembre de 2015, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada y los intangibles con vida útil indefinida están sujetos de revisión por deterioro, proceso que se efectúa en forma anual.

Plusvalía

La plusvalía generada en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de la unidad generadora de efectivo (UGE) o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades.

La plusvalía se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

r) Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor justo de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la IAS 12 Impuestos a la renta y la IAS19, respectivamente;
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con

acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la IFRS2 en la fecha de adquisición; y

- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la IFRS5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

La Plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquiriente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquiriente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “periodo de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

s) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

La depreciación es reconocida en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio más corto

entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3 - 6 años	3 - 6 años

t) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos" se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos por la SBIF y se presentan netos de provisiones. Los castigos son requeridos si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

u) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

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

ii. Beneficios a corto plazo:

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

iii. Indemnización por años de servicio:

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

v) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

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

ii. Arrendamiento financiero:

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

Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

w) Estados de flujos de efectivo

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

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

x) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los Estados de Situación Financiera Consolidados cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los Estados Financieros Consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda 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.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas

para cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo éstas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias (incluye provisiones adicionales).

i. Provisiones adicionales:

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que las provisiones adicionales son aquellas que no se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera de cada banco en particular o para compensar deficiencias de ellos y deben ser para resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles.

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso y constitución para la determinación provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informarán en el pasivo.

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera individual normal de acuerdo a lo establecido en el número 2.1.3 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, las que se presentan en el pasivo.

y) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 32).

- Valoración de instrumentos financieros (Notas 7, 9 y 12).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 14 y 15).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 16).
- Compromisos y contingencias (Nota 23).

z) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina los aspectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias impositivas en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

La ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta del Banco, a partir del mes de septiembre de 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP).
- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5% en 2017, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de junio y diciembre de 2016, el Banco deberá presentar una declaración jurada ante el SII, la cual debe sustentarse en una aprobación previa por parte de una Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto.

En caso de no ejercer la opción anterior, la ley establece que

las sociedades anónimas, quedarán sometidas al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y del 27% en 2018 y siguientes.

aa) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

ab) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual éstos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la ley de sociedades anónimas la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

ac) Ganancias por acción

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

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

ad) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la filial directa Bci Securitizadora S.A.

i) Operaciones de Acopio:

Las sociedades securitizadoras pueden adquirir activos por cuenta de los patrimonios separados que respalden la emisión de bonos securitizados. Estos activos deben ser de características similares y cada emisión formará un patrimonio separado.

Estos activos pueden ser de flujos futuros (se securitiza un "plan de negocio" o flujos futuros a obtener de un determinado activo o grupo de activos o empresa) o de un activo ya existente (una cartera de cuentas por cobrar, mutuos hipotecarios, etc.).

La distinción anterior es relevante a la hora de cómo se debe contabilizar la deuda en el Banco; en el primer caso de flujos futuros se debe contabilizar en el Patrimonio Separado y también al originador, y en caso de activos existentes sólo en el Patrimonio Separado.

Estas operaciones de acopio, forman parte del proceso de

securitización. De hecho, la propia Ley de Mercado de Valores, previendo la dificultad práctica que significa la formación de un patrimonio separado, contempla la posibilidad de adquirir los activos que forman un patrimonio separado incluso antes de la colocación de los respectivos bonos.

Dado que existe la posibilidad de que el respectivo patrimonio separado nunca se forme o el bono securitizado no se llegue a colocar por diferentes razones (legales, de mercado, etc.), estas operaciones contemplan una opción de PUT (venta) para revenderles las cuentas por cobrar al cliente bajo ciertas circunstancias (principalmente en caso de no poder prosperar el bono securitizado por las razones antes expuestas), esto debe registrarse como una obligación contingente del cliente.

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Consolidados a través de la filial directa Bci Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2015, mantiene un saldo de MM\$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A., con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con Bci Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N°27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM\$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.
- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: MM\$1.255.

La disminución del revolving de cartera se efectuará semestralmente en los porcentajes indicados anteriormente, en los días 31 de enero y 31 de julio de los años respectivos, correspondiendo la primera el día 31 de enero de 2018 y así, sucesivamente las siguientes, hasta la última el 31 de julio de 2024.

Honorarios: devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el ejercicio de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de diciembre de 2015 asciende a MM\$680 (MM\$680 al 31 de diciembre de 2014).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la

aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar S.A., por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de diciembre de 2015, asciende a MM\$25.755, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

ae) Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados, presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestran los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados**
- En esta parte de los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en estos Estados Financieros Consolidados se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras ii) y iii) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a

entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro "Entidades valoradas por el método de la participación".

- **Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados** - En esta parte de los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:
 - Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
 - Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

af) Reclasificaciones de partidas

El Banco ha efectuado clasificaciones de partidas en los Estados Financieros con el objetivo de presentar información más clara y relevante a los usuarios. Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes Estados Financieros Consolidados.

ag) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB)

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos Estados Financieros Consolidados, se encuentran detalladas a continuación. El Banco no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en

principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”

IFRS 14 Cuentas Regulatorias Diferidas, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo: gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta Estados Financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra bajo IFRS desde el año 2009, por ende no aplica este cambio normativo en los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, IFRS 16 Arrendamientos. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. IFRS 16 reemplaza IAS 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Enero de 2016.
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016.
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016.
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016.
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016.
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016.
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016.
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016.
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016.
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016.
IAS 12	Impuesto a las Ganancias	1 de Enero de 2017.
IAS 7	Iniciativa de Revelación	1 de Enero de 2017.

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los Estados Financieros consolidados.

IAS 16 “Propiedades, Plantas y Equipo”, IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 y IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 y IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 Combinaciones de Negocios y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 Acuerdos Conjuntos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Consolidados.

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma,

concluyendo que no afectará los Estados Financieros Consolidados.

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Consolidados.

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”.

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas que aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deudas medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios, dan origen a diferencias temporarias deducibles, independientemente, de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería

evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

IAS 7 “Iniciativa de Revelación”

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los Estados Financieros Consolidados actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular, respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los Estados Financieros Consolidados evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

ah) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

- i) En Circular N°3.573, emitida el 30 de diciembre de 2014 modifica Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1, B-2 y E. Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicará a partir del 1 de enero de 2016.

Se complementan las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que se incorpora esa misma materia para los créditos grupales. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas (actualizados por Circular N° 3.584, 22/06/2015):

- i. Ninguna obligación del deudor presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- ii. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- iii. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- iv. Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- v. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

En relación con la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, se dispone que ella debe referirse tanto a los estados financieros consolidados, como al banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa tendrá un impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco en MM\$14.028, los cuales fueron reconocidos en provisiones adicionales.

- ii) En Circular N°3.583, emitida el 25 de mayo de 2015 modifica y complementa instrucciones al Compendio de Normas Contables, en capítulo C-3, Préstamos estudiantes, estableciendo una nueva apertura para la clasificación de los créditos para estudios superiores, dentro de Colocaciones Comerciales. Esta nueva clasificación incluirá:

- Créditos para estudios superiores de la Ley N°20.027.
- Créditos garantía CORFO.
- Otros créditos para estudios superiores.

Estas modificaciones rigen a partir de la información referida al 1 de enero de 2016.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

- iii) En Circular N° 3.588, emitida el 25 de septiembre de 2015, modifica aspectos menores de redacción de los capítulos del Compendio de Normas Contables, en capítulos A-1, B-1, B-3 y C-3. Modifica instrucciones específicas que se indican, mientras que el capítulo C-3 establece la creación de una nueva cuenta contable para las tarjetas de pago con provisión de fondos (2100.2.07) y suprimen líneas e ítems en la información complementaria consolidada e individual. Las modificaciones correspondientes a los capítulos A-1, B-1 y B3 son de aplicación inmediata, mientras que las modificaciones al capítulo C-3 rigen a contar del 31 de octubre de 2015.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

- iv) Con fecha 24 de diciembre de 2015, la SBIF emitió la Circular N° 3.598, donde se incorporan nuevas disposiciones al Capítulo B-1 “Provisiones por Riesgo de Crédito” del Compendio de Normas Contables relacionadas con los requisitos exigidos por el regulador para el uso de metodologías internas. Se incorporan las siguientes disposiciones: Requisitos para la utilización de metodologías internas para fines de determinar provisiones por riesgo de crédito. Requerimientos de información para la solicitud de evaluación de metodologías internas de riesgo de crédito.

NOTA 2 CAMBIOS CONTABLES

Como se indica en Nota 5 a los Estados Financieros Consolidados durante el año 2015, el Banco ha modificado la presentación de sus segmentos de operaciones, para reflejar de mejor forma la naturaleza de los negocios del Banco.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Monto UF	TIR anual	Fecha de vencimiento
AJ1	03.03.2015	3.000.000	2,06%	01.10.2019
AJ2	10.03.2015	500.000	2,61%	01.10.2024
AJ1	11.03.2015	100.000	1,89%	01.10.2019
AJ2	11.03.2015	3.000.000	2,61%	01.10.2024
AJ1	12.03.2015	615.000	1,89%	01.10.2019
AJ1	13.03.2015	100.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	17.03.2015	45.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	18.03.2015	140.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	15.04.2015	100.000	2,05%	01.10.2019
AJ1	21.04.2015	100.000	2,35%	01.10.2019
AJ1	22.04.2015	25.000	2,35%	01.10.2019
AJ2	22.04.2015	300.000	2,90%	01.10.2024
AJ1	28.04.2015	300.000	2,37%	01.10.2019
AJ2	28.04.2015	200.000	2,87%	01.10.2024
AJ2	29.04.2015	400.000	2,87%	01.10.2024
AJ1	30.04.2015	115.000	2,40%	01.10.2019
AJ2	30.04.2015	200.000	2,87%	01.10.2024
AJ2	05.05.2015	1.090.000	2,91%	01.10.2024
AJ1	06.05.2015	5.000	2,40%	01.10.2019
AJ1	15.05.2015	70.000	2,74%	01.10.2019
AJ2	15.05.2015	100.000	2,74%	01.10.2024
AJ1	20.07.2015	3.770.000	2,14%	01.10.2019
AJ1	21.07.2015	400.000	2,11%	01.10.2019
AJ1	22.07.2015	830.000	2,12%	01.10.2019
AJ1	28.07.2015	1.000.000	1,97%	01.10.2019
AJ1	07.08.2015	350.000	1,88%	01.10.2019
AJ1	14.08.2015	50.000	1,84%	01.10.2019
AJ2	18.08.2015	2.000.000	2,68%	01.10.2024
AJ2	24.08.2015	100.000	2,68%	01.10.2024
AJ1	26.08.2015	2.000.000	1,81%	01.10.2019
AJ1	04.09.2015	55.000	2,06%	01.10.2019
AJ1	02.10.2015	50.000	2,12%	01.10.2019
AJ1	05.10.2015	20.000	2,13%	01.10.2019
AJ1	07.10.2015	50.000	2,14%	01.10.2019
AJ1	08.10.2015	20.000	2,14%	01.10.2019

- Durante el año 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en pesos:

Serie	Fecha de colocación	Montos Nominales Pesos	TIR anual	Fecha de vencimiento
AK	19.03.2015	20.000.000.000	5,20%	01.11.2019
AK	20.05.2015	5.000.000.000	5,35%	01.11.2019
AK	26.05.2015	10.000.000.000	5,37%	01.11.2019
AK	27.05.2015	10.000.000.000	5,38%	01.11.2019
AG	15.06.2015	5.027.000.000	5,03%	01.05.2018
AG	01.09.2015	228.500.000	4,92%	01.05.2018
AK	27.10.2015	2.000.000.000	5,38%	01.11.2019
AK	28.10.2015	2.000.000.000	5,35%	01.11.2019
AK	28.10.2015	2.000.000.000	5,34%	01.11.2019
AK	30.10.2015	1.000.000.000	5,30%	01.11.2019
AK	19.11.2015	400.000.000	5,50%	01.11.2019
AK	20.11.2015	1.000.000.000	5,50%	01.11.2019
AK	23.11.2015	100.000.000	5,50%	01.11.2019
AK	30.11.2015	250.000.000	5,55%	01.11.2019
AG	05.10.2015	3.541.750.000	5,20%	01.05.2018
AG	08.10.2015	5.484.000.000	5,17%	01.05.2018
AG	15.10.2015	7.083.500.000	5,15%	01.05.2018
AG	19.10.2015	3.199.000.000	5,17%	01.05.2018
AG	20.10.2015	457.000.000	5,18%	01.05.2018
AG	21.10.2015	525.550.000	5,18%	01.05.2018

- Durante el año 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en Francos Suizos:

Serie	Fecha de colocación	Francos Suizos CHF	TIR anual	Fecha de vencimiento
CH0278875965	17.06.2015	150.000.000	0,25%	17.06.2020

- Durante el año 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos subordinados en UF:

Serie	Fecha de colocación	Monto UF	TIR anual	Fecha de vencimiento
AH	20.10.2015	2.500.000	3,28%	01.09.2043
AH	23.10.2015	1.500.000	3,26%	01.09.2043

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2014, ascendente a MM\$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$108.702.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$234.270.

c) Aumento de capital social

- El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$171.472 y

2) capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°297 de 18 de junio de 2015, la que fue inscrita a fojas 45.208 número 26.603 del Registro de Comercio del Conservador de

Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 30 de junio de 2015.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM\$309.128 mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

Con fecha 15 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Resolución N°526 aprobó la reforma introducida a los estatutos de Banco de Crédito e Inversiones acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de octubre de 2015, en la cual se aumento el capital social a la suma de MM\$2.090.524 representado por 123.544.299 acciones nominativas, de una serie y sin valor nominal, que se suscribirá y pagará como sigue:

- Con la suma de MM\$1.781.396 que corresponde al capital estatutario del banco, dividido en 110.806.999 acciones nominativas, de una serie y sin valor nominal que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, y
- con la suma de MM\$309.128 que se entera mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago que se suscribirán y pagaran de conformidad a lo señalado en el artículo transitorio de los estatutos dentro del plazo máximo de tres años desde la referida Junta.

d) Aumento capital Bci Securities INC

Con fecha 15 de julio de 2015, se realizó un aumento de capital de la filial Bci Securities INC, de US\$1.500.000, aportando el Banco de Crédito e Inversiones la cantidad de US\$1.498.500 equivalente al 99,9% de la participación y Bci Asesoría Financiera S.A., por US\$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó a un tipo de cambio de \$642,3.

e) Compra Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries

En Reunión Extraordinaria de Directorio celebrada el día 6 de octubre de 2015 se señaló, que si bien, durante todo el proceso de adquisición de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries se informó a los reguladores respectivos de un aumento de capital de US\$360 millones para mantener adecuados indicadores patrimoniales después de la consolidación, se ha estimado conveniente proponer a los accionistas dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 26 de septiembre de 2013, el que no ha sido suscrito ni pagado, y efectuar un aumento de capital por el monto de US\$450 millones en su equivalente en pesos, para financiar la operación de compra de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries INC y ajustar los ratios de patrimonio después de la consolidación al rango objetivo.

Con fecha 16 de octubre de 2015, se perfeccionó la adquisición de City National Bank of Florida, filial de Bci Financial Group, INC. and

Subsidiaries INC, banco estadounidense de propiedad de Bankia Inversiones Financieras S.A.U., perteneciente al grupo Bankia, por parte de Banco de Crédito e Inversiones.

El pago efectuado por Banco de Crédito e Inversiones para la adquisición de City National Bank of Florida ascendió en total a US\$ 946,9 millones.

NOTA 4 COMBINACION DE NEGOCIOS

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (en adelante "CNB") mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, quien poseía y controlaba el 99,96% de participación accionaria de CNB. El porcentaje restante 0,04% estaba, en partes iguales, en poder de los 6 directores del Banco CNB, quienes según la Norma Federal de los Estados Unidos de Norteamérica (en adelante "Estados Unidos") deben tener acciones para poder ejercer su función de directores.

Con esta transacción, Bci refuerza su estrategia de crecimiento e internacionalización, convirtiéndose en la primera institución financiera chilena que posee una filial bancaria en Estados Unidos. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US\$946,9 millones, y su equivalente en peso chileno es MM\$639.150.

ii. Descripción de las Filiales Adquiridas

Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, corresponde a la sociedad de inversión cuyo único fin es mantener la inversión en CNB y en otros instrumentos financieros en menor cuantía.

CNB corresponde a la institución financiera bancaria, la cual es reconocida como uno de los bancos más antiguos del Estado de Florida, fue establecido en 1946 y con sede en Miami. CNB es un banco comercial de servicios completos que ofrece una gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo, a más de 22.000 clientes. Con 26 sucursales y 478 empleados distribuidos en cuatro condados de Florida. Asimismo, ha destacado históricamente un segmento de mercado objetivo de pequeñas y medianas empresas

Al momento de la adquisición, CNB contaba con colocaciones por MM\$ 2.694.027, depósitos por MM\$ 2.949.446 y un patrimonio de MM\$ 629.500, equivalentes al 11%, 12% y 3% del total de activos del Bci, respectivamente, considerando los saldos consolidados del Banco al 31 de Octubre de 2015.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición representa un importante paso en la estrategia de internacionalización de Bci, cuyo objetivo es generar nuevas fuentes de ingreso, diversificar geográficamente su negocio, y acompañar a los clientes chilenos y latinos en sus operaciones regionales y, al mismo tiempo, consolidar su participación en el Estado de Florida, en el que ya opera hace 16 años, a través de

la sucursal que actualmente tiene ubicada en la ciudad de Miami.

La compra representa una importante oportunidad de negocios para Bci en Florida, el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población, cuarto en depósitos y el cual se distingue por tener una economía dinámica y atractiva cuyo crecimiento tanto económico como demográfico, se encuentra por sobre la media de los demás estados de los Estados Unidos. Adicionalmente, se destaca por su fuerte conexión con Latinoamérica, siendo la puerta de entrada de las inversiones latinoamericanas hacia los Estados Unidos, y viceversa.

En particular, CNB, se destaca por ser uno de los bancos más

antiguos y uno de los líderes en el mercado, estando dentro de los 5 bancos más grandes en el Estado de Florida. CNB cuenta con una administración de larga trayectoria y reconocido éxito. El excelente posicionamiento y desempeño de CNB, en conjunto con el know-how acumulado por Bci en sus más de 70 años de historia, representan un pilar fundamental para el desarrollo futuro de Bci en el mercado de los Estados Unidos.

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

A continuación se adjunta el Estado de Situación Financiera Consolidado de City National Bank a la fecha de compra y sus ajustes por medición a valor razonable al 16 de octubre de 2015:

	Balance previo compra MM\$	Ajustes de Adquisición MM\$	ReferenciaAjustes	Balance post compra MM\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	272.337	(26.731)	a	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Instrumentos para negociación	9.465	-		9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.782	-		48.782
Contratos de derivados financieros	2.141	-		2.141
Adeudado por bancos	-	-		-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.681.665	12.362	b	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	881.671	126.043	c	1.007.714
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	124.132	(123.456)	c	676
Inversiones en sociedades	37.017	-		37.017
Intangibles	143.369	(81.872)	d	61.497
Activo fijo	47.493	4.397	e	51.890
Impuestos corrientes	-	-		-
Impuesto diferidos	91.016	34.449	f	125.465
Otros activos	11.200	-		11.200
TOTAL ACTIVOS	4.350.288	(54.808)		4.295.480
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.949.446	-		2.949.446
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	119.058	-		119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	259.349	541	g	259.890
Contratos de derivados financieros	2.147	-		2.147
Obligaciones con bancos	-	-		-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-		-
Otras obligaciones financieras	321.010	-		321.010
Impuestos corrientes	1.379	-		1.379
Impuestos diferidos	-	-		-
Provisiones	5.773	-		5.773
Otros pasivos	7.277	-		7.277
TOTAL PASIVOS	3.665.439	541		3.665.980
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital y Reservas	658.261	(28.761)	h	629.500
Cuentas de valoración	1.621	(1.621)	i	-
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-		-
Utilidad del ejercicio	24.967	(24.967)	j	-
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	684.849	(55.349)		629.500
Interés no controlador	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO	684.849	(55.349)		629.500
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.350.288	(54.808)		4.295.480

A continuación se presenta la conciliación ajuste a valor razonable generado por la adquisición al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

Referencia	Detalle de ajustes	Valor en MM\$
a)	Depósitos en bancos	(26.731)
b)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.362
c)	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	126.043
c)	Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(123.456)
d)	Intangibles	(81.872)
e)	Activo fijo	4.397
f)	Impuesto diferido	34.449
	Total activos	(54.808)
g)	Depósitos y otras captaciones a plazo	541
h)	Patrimonio	(28.761)
i)	Cuentas de valorización	(1.621)
i)	Utilidad del ejercicio	(24.967)
	Total pasivos y patrimonio	(54.808)

Los ajustes a valor razonable se determinaron a la fecha de adquisición, este proceso de valorización fue efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de Bci.

El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, o adquisición en el caso de Bci.

Los ajustes presentados reflejan los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios.

Se define como combinaciones de negocios de acuerdo a IFRS3, lo siguiente:

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos

transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al momento de ser incurridos.

Los ajustes realizados para obtener los activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable en la fecha de adquisición son los siguientes:

- Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$244.473 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Adicionalmente, se ajusto la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

i) Al 31 de octubre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	108.337	323	108.660	-	(1.501)	(1.501)	107.159
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.663	-	7.663	-	(34)	(34)	7.629
Subtotal	116.000	323	116.323	-	(1.535)	(1.535)	114.788
TOTAL	2.794.799	4.343	2.799.142	-	(22.363)	(22.363)	2.776.779

ii) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	-	-	-	-
Deuda sin garantía	286	3.734	323	4.343
Totales	286	3.734	323	4.343

iii) Al 31 de octubre de 2015, el desglose por vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar de clientes, es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142
Total activos	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142

c) Instrumentos de inversión disponibles para la venta e Instrumentos de inversión hasta el vencimiento, corresponde a reclasificación por redefinición de los activos mantenidos hasta su vencimiento, los cuales fueron clasificados como disponibles para la venta y valorizados a valor razonable.

d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:

- i) Desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
- ii) a los activos edificados por la combinación de negocios los cuales se detallaran en cuadro siguiente, y
- ii) plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MM\$	Tipo	Vida útil
Core deposit	43.855	Amortizable	9 años
Leasehold interest	2.814	Amortizable	30 años
Tradename	12.630	Vida útil indefinida	-
Plusvalia	2.198	Vida útil indefinida	-

Core deposit

Por depósitos a plazo permanentes de City National Bank colocados a tasa por debajo de las tasas de colocación de mercado actual.

Leasehold interest

Se origina por contratos de arriendos mantenidos por CNB que están a un mejor precio que mercado.

Trade name

Corresponde a la valorización de la marca CNB reconocida y de tradición en el Estado de Florida.

Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de CNB y se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquirente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos. La plusvalía generada no es deducible para propósitos tributarios.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras.

Al 31 de diciembre 2015, no hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

e) Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de CNB.

f) Impuesto diferido, los ajustes de la compra generan diferencias temporales entre el tratamiento financiero y su tratamiento fiscal, esas diferencias deben ser reconocidas como activos y pasivos por impuestos diferidos. En el caso de esta combinación de negocio, se genero un activo por impuesto diferido.

g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.

h) Capital y reservas, corresponde al efecto neto entre ajustes de activo y pasivos generados a valor razonable producto de la adquisición.

i) Cuentas de Valorización - Utilidad del Ejercicio, corresponden a la disminución por el reverso de las utilidades financieras del ejercicio, pertenecientes a los propietarios o controladores anteriores y reversos de las cuentas de valoración al momento de la adquisición.

A continuación se adjuntan los Estados de Situación Financiera Consolidados de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, post adquisición de City National Bank Of Florida al 16 de octubre de 2015:

Al 16 de octubre de 2015	Bci Financial Group Individual MM\$	CNB post compra MM\$	Bci Financial Group consolidado MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	746	245.606	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	9.465	9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	48.782	48.782
Contratos de derivados financieros	-	2.141	2.141
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	2.694.027	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	80	1.007.714	1.007.794
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	676	676
Inversiones en sociedades	629.235	37.017	37.018
Intangibles	-	61.497	61.497
Activo fijo	-	51.890	51.890
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	7.998	125.465	133.463
Otros activos	1.262	11.200	12.462
TOTAL ACTIVOS	639.321	4.295.480	4.304.821
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	2.949.446	2.948.700
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	119.058	119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	259.890	259.890
Contratos de derivados financieros	-	2.147	2.147
Obligaciones con bancos	5	-	5
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	321.010	321.010
Impuestos corrientes	151	1.379	1.530
Impuestos diferidos	-	-	-
Provisiones	-	5.773	5.773
Otros pasivos	15	7.277	7.292
TOTAL PASIVOS	171	3.665.980	3.665.405
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y Reservas	639.150	629.500	639.150
Cuentas de valoración	-	-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	639.150	639.150	639.150
Interés no controlador	-	-	266
TOTAL PATRIMONIO	639.150	629.500	639.416
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	639.321	4.295.480	4.304.821

En la situación financiera de la Holding se reconoce un interés minoritario que esta medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores del Banco CNB deben adquirir para poder ejercer su función por regulaciones de la Reserva Federal de los Estados Unidos (en adelante “FED”).

Finalmente, para efectos de exponer la implicancia de esta combinación de negocios en el consolidado del Banco, se adjunta Estado de Situación Financiera de Banco de Crédito e Inversiones al cierre del 31 de Octubre post compra de las acciones de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries (CMF):

	Bci consolidado previo a la compra MM\$	Bci Financial Group Consolidado MM\$	Bci Consolidado post compra MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.353.773	104.545	1.458.318
Operaciones con liquidación en curso	613.097	-	613.097
Instrumentos para negociación	1.139.615	9.636	1.149.251
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	144.287	50.000	194.287
Contratos de derivados financieros	1.531.188	1.990	1.533.178
Adeudado por bancos	167.867	-	167.867
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.573.751	2.776.779	19.350.530
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.299.078	1.043.525	2.342.603
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	692	692
Inversiones en sociedades	685.506	39.401	155.079
Intangibles	166.461	2.371	168.832
Activo fijo	225.562	53.519	279.081
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	117.756	98.251	216.007
Otros activos	645.675	6.379	652.054
TOTAL ACTIVOS	24.663.616	4.187.088	28.280.876
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.628.384	2.890.028	7.518.412
Operaciones con liquidación en curso	492.295	-	492.295
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	294.938	82.062	377.000
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.455.625	261.866	9.717.491
Contratos de derivados financieros	1.597.598	2.061	1.599.659
Obligaciones con bancos	1.566.256	5	1.566.261
Instrumentos de deuda emitidos	3.903.605	-	3.903.605
Otras obligaciones financieras	69.770	363.521	433.291
Impuestos corrientes	678	3.072	3.750
Impuestos diferidos	42.112	-	42.112
Provisiones	226.238	5.952	232.190
Otros pasivos	398.877	8.396	407.273
TOTAL PASIVOS	22.676.376	3.616.963	26.293.339
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y Reservas	1.781.505	564.316	1.781.505
Cuentas de valoración	13.977	3.443	13.977
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	273.937	2.069	273.937
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(82.181)	-	(82.181)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	1.987.238	569.828	1.987.238
Interés no controlador	2	297	299
TOTAL PATRIMONIO	1.987.240	570.125	1.987.537
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	24.663.616	4.187.088	28.280.876

v. Otras consideraciones

- En la combinación de negocios no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.
- Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a US\$5 millones, los cuáles principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence. Estos costos se presentan en gastos de administración en el Estado de Resultados del Ejercicio Consolidado.
- El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de octubre 2015, es el siguiente:

Al 31 de octubre de 2015	
MM\$	
Efectivo y depósitos en bancos	
Efectivo	32.144
Depósitos en el Banco Central de Chile	-
Depósitos bancos nacionales	-
Depósitos en el exterior	72.401
Sub total - Efectivo y depósitos en bancos	104.545
Operaciones con liquidación en curso netas	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-
Contratos de retrocompra	50.000
Total efectivo y efectivo equivalente	154.545

- El resultado y porcentaje generado por Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, aportado a los resultados consolidados del Banco Bci entre el 16 de octubre y el 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	MM\$	%
Ingresos operacionales	29.920	2,58
Ingreso operacional neto	29.224	2,52
Resultado operacional	10.599	2,74
Resultado antes de impuesto a la renta	11.014	2,75

- La estimación realizada sobre el posible resultado generado por Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, si la combinación de negocio se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2015, sería de MM\$36.598.

La metodología utilizada fue sumar los resultados obtenidos por CNB antes de la fecha de adquisición más los resultados obtenidos desde la fecha de adquisición.

NOTA 5

SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a NIIF 8, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. De esta forma, un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada, pero que son homogéneos en términos que su desempeño es medido en forma similar, por lo cual forman parte de un mismo segmento de negocio. En términos globales, dicha agregación no tiene impacto significativo en comprensión de la naturaleza y efectos de las actividades de negocio que el Banco desarrolla y el entorno económico en que opera.

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la estructura de negocio definida, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, se han hecho las siguientes modificaciones en la presentación de esta nota:

- Se apertura el antiguo Corporate and Investment Banking en una División Comercial que atiende clientes corporativos y de altos patrimonios y una División Finanzas para la gestión de trading, inversiones propias y clientes financieros.
- Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
- Se asignó una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.
- Se asignó el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

Estructura comercial, con cinco grandes segmentos y Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries INC:

Banco Retail: Atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: persona, preferencial, Nova y Tbank.

Banco Empresarios: Este segmento incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000) y clientes microempresarios (ventas menores a UF2.400).

Banco Comercial: Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: grandes empresas, inmobiliaria y empresas.

Orientada a grandes corporaciones, clientes institucionales e inversionistas de alto patrimonio, con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas mayorista, corporativa y privada.

División Finanzas Sane (Corporate and Investment Banking): Incluye la intermediación de posiciones financieras y la administración de la cartera propia de inversiones.

Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries: Corresponde a los negocios y operaciones efectuados en Estados Unidos a través de City National Bank of Florida (CNB), el cual opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia en Chile.

Otros: En el concepto “Otros”, se han incluido aquellos gastos y/o ingresos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los segmentos de negocios y por tanto no se asignan.

Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento, así como los resultados de la mesa de distribución y el negocio de leasing.

Para considerar en cada segmento todos los beneficios y costos

a) Resultados 2015:

asociados a la atención de sus clientes, se distribuye el resultado por la gestión del descalce de monedas y plazos a los segmentos, en la proporción que corresponde a los ingresos totales por los activos de cada segmento menos el costo medio de pasivos para el financiamiento de los mismos.

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y área de apoyo).

Estos criterios han sido aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados del Banco.

[illegible]

b) Volúmenes de negocios 2015:

Al 31 de diciembre de 2015							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Bci Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.929.180	7.580.395	2.184.316	4.978.679	4.508.604	4.503.227	28.684.401
PASIVOS	4.506.056	6.952.111	1.986.843	4.573.434	4.740.449	3.924.983	26.683.876
PATRIMONIO							2.000.525

c) Resultados 2014:

Al 31 de diciembre de 2014									
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos	Bci Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	158.769	336.289	125.944	81.831	72.719	775.552	-	(7.573)	767.979
Ingreso neto por comisiones	28.630	123.705	33.576	19.384	8.223	213.518	-	(1.305)	212.213
Otros ingresos operacionales	37.179	44.305	11.902	57.110	(18.377)	132.119	-	(24)	132.095
Total ingresos operacionales	224.578	504.299	171.422	158.325	62.565	1.121.189	-	(8.902)	1.112.287
Provisiones por riesgo de crédito	(32.300)	(90.733)	(34.727)	(31.653)	(3.617)	(193.030)	-	(2.280)	(195.310)
Ingreso operacional neto	192.278	413.566	136.695	126.672	58.948	928.159	-	(11.182)	916.977
Total gastos operacionales	(89.862)	(264.281)	(68.552)	(56.357)	(24.004)	(503.056)	-	(10.051)	(513.107)
RESULTADO OPERACIONAL	102.416	149.285	68.143	70.315	34.944	425.103	-	(21.233)	403.870
Resultados por inversiones en sociedades									10.102
Resultado antes de impuesto a la renta									413.972
Impuesto a la renta									(71.000)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO									342.972

d) Volúmenes de negocios 2014:

Al 31 de diciembre de 2014							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Bci Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.801.158	6.443.651	1.956.805	4.673.033	5.928.521	-	23.803.168
PASIVOS	4.331.624	5.802.261	1.744.504	4.235.121	5.888.694	-	22.002.204
PATRIMONIO							1.800.964

NOTA 6

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	421.190	351.082
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	350.767	522.978
Depósitos en bancos nacionales	5.657	5.041
Depósitos en el exterior	494.938	668.657
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso netas	178.750	215.315
Instrumentos financieros de alta liquidez	17.503	7.234
Contratos de retrocompra	206.105	143.451
Total efectivo y efectivo de equivalente	1.674.910	1.913.758

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos en el exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	189.426	191.428
Fondos por recibir	245.124	749.460
Subtotal activos	434.550	940.888
Pasivos		
Fondos por entregar	255.800	725.573
Subtotal pasivos	255.800	725.573
Operaciones con liquidación en curso netas	178.750	215.315

NOTA 7

INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	888.726	781.129
Pagarés del Banco Central de Chile	245	2.300
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	14.918	4.601
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	18.080	40.121
Depósitos a plazo	183.781	205.858
Letras de créditos	21.343	8
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	84.406	70.244
Otros instrumentos	45.449	61.179
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	156	12
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	16.768	60.921
Fondos administrados por terceros	24.259	1.434
Total	1.298.131	1.227.807

(*) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$112.455 y MM\$238.743, respectivamente.

(**) En esta clasificación se registra la siguiente operación, con fecha 5 de febrero de 2015 Empresas La Polar S.A., realizó canje de bonos BLAPO-F y BLAPO-G por un nuevo bono convertible en acciones serie BLAPO-H, cambiando además las condiciones de los anteriores bonos a un nuevo contrato de emisión.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene en su cartera de negociación los siguientes bonos de empresas La Polar clasificados en el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales": BLAPO-F MM\$4 y BLAPO-G MM\$7.

NOTA 8

OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Títulos en compromisos de pactos - compra con compromiso de retroventa:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2015
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	65.512	0,59	5.229	0,37	-	-	70.741
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	111.767	0,35	23.597	0,36	-	-	135.364
Total	177.279		28.826		-		206.105

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2014
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
Total	131.047		12.404		-		143.451

b) Títulos en compromisos de pactos - ventas con compromiso de retrocompra:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2015
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	68.409	0,33	-	-	-	-	68.409
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	126.694	0,29	-	-	-	-	126.694
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	246.731	0,19	7.253	0,20	41	0,33	254.025
Total	441.834		7.253		41		449.128

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2014
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.600	0,20	-	-	-	-	2.600
Otra institución financiera que opera en el país	95.752	0,27	-	-	-	-	95.752
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	308.942	0,19	237	0,34	-	-	309.179
Total	407.294		237		-		407.531

NOTA 9

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2015			
	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	29.537.235	29.545.133	240.951	239.325
Swaps	45.442.063	45.319.160	1.022.312	1.057.366
Opciones Call	394.821	385.314	4.889	6.089
Opciones Put	298.857	306.356	2.518	2.341
Futuros	3	3	50	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	75.672.979	75.555.966	1.270.720	1.305.121
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	113.240	991.846	16.541	22.001
Swaps	1.712.137	1.110.400	125.002	131.902
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.825.377	2.102.246	141.543	153.903
Total	80.278.136	77.921.378	1.499.423	1.535.191

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	22.588.423	22.444.787	183.565	197.565
Swaps	39.494.003	39.478.791	824.177	780.652
Opciones Call	280.561	271.687	5.757	1.419
Opciones Put	245.467	246.242	1.945	1.287
Futuros	12.137	12.137	50	99
Otros	-	-	-	-
Subtotal	62.620.591	62.453.644	1.015.494	981.022
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	1	-
Swaps	2.921.749	179.990	31.607	79.763
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.921.749	179.990	31.608	79.763
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	351.915	435.900	24.707	17.217
Swaps	1.604.361	935.041	1.328.696	1.370.132
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.956.276	1.370.941	1.353.403	1.387.349
Total	67.498.616	64.004.575	2.400.505	2.448.134

b) Tipos de derivados

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto.

Coberturas de valor razonable:

Para posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional se cubre el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, para este tipo de estrategias no se considera el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	501.825	-	860.219
Créditos MX, UF	218.196	-	134.393	11.079
DAP MN	-	1.959.468	-	1.920.000
Inversiones MX	44.970	-	45.597	-
Obligaciones MX	-	318.487	-	130.451
Total	263.166	2.779.780	179.990	2.921.749

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	461.505	215.547	95.177	-
Swap Tasa MN	1.959.468	-	1.920.000	-
Swap Tasa MX	358.807	47.619	906.572	179.990
Total	2.779.780	263.166	2.921.749	179.990

Coberturas de flujo de caja:

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Forwards (inflación y tipo de cambio) y Swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos UF > 1Y	1.940.122	-	1.223.967	-
Obligaciones futuras USD	-	155.705	-	388.320
DAP CLP	-	1.247.368	-	1.198.602
Activos UF	106.163	-	91.013	-
Bono MN/MX	-	422.304	-	369.354
Activos USD	55.961	-	55.961	-
Total	2.102.246	1.825.377	1.370.941	1.956.276

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CCS	464.769	1.054.439	405.760	879.080
Forward UF	-	991.846	-	435.900
Forward USD	113.240	-	351.915	-
Swap Tasa	1.247.368	55.961	1.198.601	55.961
Total	1.825.377	2.102.246	1.956.276	1.370.941

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

Elemento cubierto	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos				
	Al 31 de diciembre de 2015				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	(929.815)	(2.355.919)	(913.777)	(54.319)	(4.253.830)
Egresos de flujo	917.705	2.232.080	875.107	54.258	4.079.150
Flujos netos	(12.110)	(123.839)	(38.670)	(61)	(174.680)

Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	929.815	2.355.919	913.777	54.319	4.253.830
Egresos de flujo	(917.705)	(2.232.080)	(875.107)	(54.258)	(4.079.150)
Flujos netos	12.110	123.839	38.670	61	174.680

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2014				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	(3.623.620)
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	3.548.758
Flujos netos	7.538	(36.876)	(44.860)	(664)	(74.862)

Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	3.623.620
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	(3.548.758)
Flujos netos	(7.538)	36.876	44.860	664	74.862

NOTA 10

ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.032	1.237
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	168.679	328.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(294)	(794)
Total	169.416	328.960

b) El importe en el ejercicio 2015 y 2014 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	2015			2014		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	1	794	795	-	244	244
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	41	265	306	33	689	722
Provisiones liberadas	(41)	(765)	(806)	(32)	(139)	(171)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	1	294	295	1	794	795

NOTA 11

CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.071.571	420.582	10.492.153	(108.627)	(72.132)	(180.759)	10.311.394
Créditos de comercio exterior	845.960	17.796	863.756	(21.427)	(20)	(21.447)	842.309
Deudores en cuentas corrientes	98.517	11.059	109.576	(2.756)	(4.733)	(7.489)	102.087
Operaciones de factoraje	687.860	4.807	692.667	(6.638)	(1.144)	(7.782)	684.885
Operaciones de leasing	831.267	39.111	870.378	(13.117)	(1.417)	(14.534)	855.844
Otros créditos y cuentas por cobrar	178.755	29.398	208.153	(2.112)	(8.166)	(10.278)	197.875
Subtotal	12.713.930	522.753	13.236.683	(154.677)	(87.612)	(242.289)	12.994.394
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	25.685	1.652	27.337	-	(134)	(134)	27.203
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	577.242	5.855	583.097	-	(5.941)	(5.941)	577.156
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.701.786	173.265	3.875.051	-	(16.911)	(16.911)	3.858.140
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.304.713	180.772	4.485.485	-	(22.986)	(22.986)	4.462.499
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.723.561	178.560	1.902.121	-	(86.778)	(86.778)	1.815.343
Deudores en cuentas corrientes	99.395	7.414	106.809	-	(4.930)	(4.930)	101.879
Deudores por tarjetas de crédito	376.462	9.096	385.558	-	(7.079)	(7.079)	378.479
Operaciones de leasing	2.571	8	2.579	-	(16)	(16)	2.563
Otros créditos y cuentas por cobrar	15.432	314	15.746	-	(374)	(374)	15.372
Subtotal	2.217.421	195.392	2.412.813	-	(99.177)	(99.177)	2.313.636
TOTAL	19.236.064	898.917	20.134.981	(154.677)	(209.775)	(364.452)	19.770.529

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota 1 letra ad).

Al 31 de diciembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.375.089	400.804	7.775.893	(118.900)	(62.703)	(181.603)	7.594.290
Créditos de comercio exterior	970.243	10.761	981.004	(21.667)	(198)	(21.865)	959.139
Deudores en cuentas corrientes	121.778	31.602	153.380	(3.180)	(4.970)	(8.150)	145.230
Operaciones de factoraje	560.046	10.048	570.094	(5.909)	(812)	(6.721)	563.373
Operaciones de leasing	760.384	36.626	797.010	(11.295)	(1.704)	(12.999)	784.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.193	16.848	193.041	(131)	(6.695)	(6.826)	186.215
Subtotal	9.963.733	506.689	10.470.422	(161.082)	(77.082)	(238.164)	10.232.258
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	32.606	2.475	35.081	-	(191)	(191)	34.890
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	16.279	2.622	18.901	-	(215)	(215)	18.686
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.101.724	161.638	3.263.362	-	(14.658)	(14.658)	3.248.704
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.150.609	166.735	3.317.344	-	(15.064)	(15.064)	3.302.280
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.353	162.680	1.559.033	-	(77.334)	(77.334)	1.481.699
Deudores en cuentas corrientes	90.439	6.218	96.657	-	(4.756)	(4.756)	91.901
Deudores por tarjetas de crédito	312.841	7.845	320.686	-	(6.647)	(6.647)	314.039
Operaciones de leasing	588	85	673	-	(73)	(73)	600
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.424	289	8.713	-	(558)	(558)	8.155
Subtotal	1.808.645	177.117	1.985.762	-	(89.368)	(89.368)	1.896.394
TOTAL	14.922.987	850.541	15.773.528	(161.082)	(181.514)	(342.596)	15.430.932

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota 1 letra ac).

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 aproximadamente MM\$380.850 y MM\$395.924, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$484.107 y MM\$401.759, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	1.020.723	941.949
Ingreso financiero no devengado	(147.766)	(144.266)
Leasing financiero neto	872.957	797.683

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	237.444	226.721
Mayor a 1 año y menor a 5 años	289.796	271.078
Mayor a 5 años	345.717	299.884
Total	872.957	797.683

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$10.845 al 31 de diciembre de 2015 y de MM\$2.881 al 31 de diciembre de 2014, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera:

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

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	187.281	194.587	89.374	80.446	276.655	275.033	1,37%	1,74%
Fruticultura	42.660	41.179	62.043	39.139	104.703	80.318	0,52%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	147.689	114.569	28.735	7.047	176.424	121.616	0,88%	0,77%
Pesca	21.756	27.506	107.349	137.441	129.105	164.947	0,64%	1,05%
Explotación de minas y canteras	46.178	45.110	172.930	148.262	219.108	193.372	1,09%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	3.144	2.373	113.421	57.795	116.565	60.168	0,58%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	171.778	177.013	110.609	105.710	282.387	282.723	1,40%	1,79%
Industria textil y del cuero	24.227	24.131	43.112	24.985	67.339	49.116	0,33%	0,31%
Industria de la madera y muebles	29.460	25.751	16.556	11.546	46.016	37.297	0,23%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	27.769	26.512	7.266	6.440	35.035	32.952	0,17%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	98.173	111.638	88.568	86.313	186.741	197.951	0,93%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	301.871	292.147	154.612	169.064	456.483	461.211	2,27%	2,92%
Otras industrias manufactureras	6.205	5.266	95.789	93.549	101.994	98.815	0,51%	0,63%
Electricidad, gas y agua	183.505	192.446	225.939	219.259	409.444	411.705	2,03%	2,61%
Construcción de viviendas	973.365	884.586	199	7.500	973.564	892.086	4,84%	5,66%
Otras obras y construcciones	389.552	375.121	69.305	20.761	458.857	395.882	2,28%	2,51%
Comercio al por mayor	428.408	405.916	367.643	326.666	796.051	732.582	3,95%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	535.489	548.896	320.581	202.233	856.070	751.129	4,25%	4,76%
Transporte y almacenamiento	318.244	289.195	283.930	280.980	602.174	570.175	2,99%	3,61%
Comunicaciones	83.205	85.129	34.387	46.446	117.592	131.575	0,58%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.808.866	1.559.081	213.904	279.155	2.022.770	1.838.236	10,05%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.018.897	920.961	938.966	124.582	1.957.863	1.045.543	9,72%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	1.681.994	1.575.549	1.161.749	70.441	2.843.743	1.645.990	14,13%	10,45%
Subtotal	8.529.716	7.924.662	4.706.967	2.545.760	13.236.683	10.470.422	65,74%	66,38%
Colocaciones para vivienda	3.918.129	3.317.344	567.356	-	4.485.485	3.317.344	22,28%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.277.101	1.974.295	135.712	11.467	2.412.813	1.985.762	11,98%	12,59%
Total	14.724.946	13.216.301	5.410.035	2.557.227	20.134.981	15.773.528	100,00%	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo detallado en Nota 21. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	364.452	342.596
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	18.525	17.017
Provisiones adicionales (Nota 21)	76.754	57.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 21)	-	1.193
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	2.669	2.555
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 10)	295	795
Total	462.695	421.910

Durante el ejercicio 2015 y 2014, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2015				2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	344.832	167.796	52.452	565.080	394.438	155.456	44.576	594.470
Deuda sin garantía	177.921	12.976	142.940	333.837	112.251	11.279	132.541	256.071
Total	522.753	180.772	195.392	898.917	506.689	166.735	177.117	850.541

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2015				2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	16.612	-	-	16.612	26.839	-	-	26.839
Deuda sin garantía	177.874	74.681	32.330	284.885	233.553	66.052	33.302	332.907
Total	194.486	74.681	32.330	301.497	260.392	66.052	33.302	359.746

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada

	Al 31 de diciembre de 2015											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	12.700.717	4.303.772	2.213.136	19.217.625	371.502	151.784	168.589	691.875	13.072.219	4.455.556	2.381.725	19.909.500
Mora 1 a 29 días	8.641	-	3.017	11.658	5.878	-	2.229	8.107	14.519	-	5.246	19.765
Mora 30 a 89 días	4.179	467	1.268	5.914	6.914	788	2.632	10.334	11.093	1.255	3.900	16.248
Mora 90 días o más	393	474	-	867	138.459	28.200	21.942	188.601	138.852	28.674	21.942	189.468
Total cartera antes de provisiones	12.713.930	4.304.713	2.217.421	19.236.064	522.753	180.772	195.392	898.917	13.236.683	4.485.485	2.412.813	20.134.981
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,10%	0,01%	0,19%	0,09%	2,45%	0,44%	2,49%	2,05%	0,19%	0,03%	0,38%	0,18%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	26,49%	15,60%	11,23%	20,98%	1,05%	0,64%	0,91%	0,94%

	Al 31 de diciembre de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	9.941.802	3.150.175	1.806.165	14.898.142	287.012	121.602	153.716	562.330	10.228.814	3.271.777	1.959.881	15.460.472
Mora 1 a 29 días	14.160	-	1.729	15.889	5.265	-	1.482	6.747	19.425	-	3.211	22.636
Mora 30 a 89 días	7.440	434	751	8.625	6.769	557	1.347	8.673	14.209	991	2.098	17.298
Mora 90 días o más	331	-	-	331	207.643	44.576	20.572	272.791	207.974	44.576	20.572	273.122
Total cartera antes de provisiones	9.963.733	3.150.609	1.808.645	14.922.987	506.689	166.735	177.117	850.541	10.470.422	3.317.344	1.985.762	15.773.528
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,22%	0,01%	0,14%	0,16%	2,38%	0,33%	1,60%	1,81%	0,32%	0,03%	0,27%	0,25%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,98%	26,73%	11,61%	32,07%	1,99%	1,34%	1,04%	1,73%

NOTA 12

INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central	292.132	-	292.132	236.264	-	236.264
Bonos o pagarés de la Tesorería	321.142	-	321.142	132.944	-	132.944
Otros instrumentos fiscales	14.145	-	14.145	16.312	-	16.312
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	121.308	-	121.308	177.545	-	177.545
Bonos y efectos de comercio de empresas	24.783	-	24.783	34.157	-	34.157
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	2.477	-	2.477	25	-	25
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	565.433	-	565.433	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior (c)	1.066.462	708	1.067.170	261.938	-	261.938
Totales	2.407.882	708	2.408.590	859.185	-	859.185

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$22.795 (utilidad no realizada neta de MM\$5.877 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.

(b) Incluye las acciones que posee la filial Bci Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valparaíso. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(c) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenidos al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries (CMF) que reconoce en su balance consolidado por inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

NOTA 13

INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado
Inversiones en sociedades	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.419	12,71	689	82	4.969	12,71	632	80
Combank S.A.	4.956	10,33	512	92	4.643	10,93	507	81
Transbank S.A.	40.302	8,72	3.514	438	34.177	8,72	2.980	357
Nexus S.A.	9.472	12,90	1.222	225	8.252	12,90	1.065	195
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	9.831	11,48	1.128	(119)	10.907	11,48	1.252	(178)
AFT S.A.	12.758	20,00	2.552	323	11.145	20,00	2.229	281
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.252	33,33	1.084	353	2.614	33,33	871	400
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.656	7,03	178	39	2.137	7,03	150	36
Credicorp Ltda.	3.304.601	1,93	101.278	10.942	2.833.892	1,90	84.463	8.529
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			53.102	414			-	-
Otras acciones			13	2			2.297	1
Acciones Bladex			219	146			219	116
Total			165.525	12.937			96.699	9.898
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.778	50,00	3.889	248	7.281	50,00	3.641	51
Artikos Chile S.A.	1.378	50,00	689	310	1.491	50,00	746	153
Total			4.578	558			4.387	204
Total inversiones en sociedades			170.103	13.495			101.086	10.102

(*) Corresponden a acciones que reconoce la Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries en su estado de situación financiera consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHLB) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el estado de Florida.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	101.086	80.093
Adquisición de inversiones	2.607	4.066
Ajuste por conversión	3.338	9.228
Participación sobre resultados	13.495	10.102
Incorporación por adquisición Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries	53.102	-
Venta inversión en sociedad	(28)	-
Dividendos percibidos	(2.946)	(1.936)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(249)	(212)
Provisión dividendos mínimos	(302)	(255)
Total	170.103	101.086

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se produjeron deterioros en las inversiones.

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación %	Activos corrientes MM\$	Activos no corrientes MM\$	Pasivos corrientes MM\$	Pasivos no corrientes MM\$	Ingresos operacionales MM\$	Gastos operacionales MM\$	Ganancia (pérdida) neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	5.222	15.074	12.360	2.518	32.242	(25.025)	642
Combank S.A.	10,33	5.328	401	775	-	3.062	(1.870)	889
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	11,48	6.653	10.978	4.815	2.985	2.569	(1.716)	(1.038)
Transbank S.A.	8,72	549.891	51.736	561.184	141	130.454	(120.364)	5.024
Nexus S.A.	12,90	9.388	13.766	10.230	3.452	44.632	(42.630)	1.741
AFT S.A	20,00	41.203	1.315	29.325	435	3.168	-	1.612
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.273	3.875	1.371	526	6.465	(4.661)	635
Servipag Ltda.	50,00	50.449	17.193	55.128	4.737	38.863	(25.820)	497
Artikos Chile S.A.	50,00	1.224	755	602	-	3.147	(735)	620
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	100	2.614	58	-	4	(26)	563

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación %	Activos corrientes MM\$	Activos no corrientes MM\$	Pasivos corrientes MM\$	Pasivos no corrientes MM\$	Ingresos operacionales MM\$	Gastos operacionales MM\$	Ganancia (pérdida) neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	4.471	14.444	9.355	4.891	29.329	(21.538)	633
Combank S.A.	10,93	4.759	520	637	-	2.934	(1.800)	740
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	11,48	6.057	5.944	1.094	-	-	-	(1.557)
Transbank S.A.	8,72	492.914	42.593	501.330	-	110.542	(102.277)	4.089
Nexus S.A.	12,90	10.005	4.433	6.185	-	39.903	(34.723)	1.508
AFT S.A	20,00	65.473	4.814	58.804	337	3.055	-	1.408
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	981	2.751	1.117	-	4.744	(3.147)	661
Servipag Ltda.	50,00	53.078	16.227	59.501	2.522	37.096	(25.410)	101
Artikos Chile S.A.	50,00	1.288	689	486	-	2.660	(662)	306
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	122	2.136	120	-	4	(25)	514

NOTA 14

ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Al 31 de diciembre de 2015				
	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	45.722	(28.034)	17.688
Intangibles generados internamente (b)	6	4	194.265	(97.229)	97.036
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	10	-	101.061	(40.234)	60.827
Total			341.048	(165.497)	175.551

Concepto	Al 31 de diciembre de 2014				
	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	32.517	(24.452)	8.065
Intangibles generados internamente (b)	6	4	163.905	(80.940)	82.965
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	39.051	(39.051)	-
Total			235.473	(144.443)	91.030

a) Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.

b) Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.

c) Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur y a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries informada en la Nota 4.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 1 letra q a los Estados Financieros Consolidados.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517	39.051	163.905	235.473
Adquisiciones	9.172	-	37.536	46.708
Retiros / traspasos	(12)	-	(3.860)	(3.872)
Adquisición Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries	-	62.010	-	62.010
Otros	4.045	-	1.684	5.729
Deterioro	-	-	(5.000)	(5.000)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	45.722	101.061	194.265	341.048
Amortización del ejercicio	(3.582)	(1.183)	(16.173)	(20.938)
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Otros	-	-	(116)	(116)
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(28.034)	(40.234)	(97.229)	(165.497)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	17.688	60.827	97.036	175.551

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2014	29.294	39.051	140.031	208.376
Adquisiciones	124	-	28.187	28.311
Retiros / traspasos	1.365	-	(3.000)	(1.635)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	1.734	-	(1.313)	421
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	32.517	39.051	163.905	235.473
Amortización del ejercicio	(2.886)	-	(15.476)	(18.362)
Amortización acumulada	(20.515)	(39.051)	(65.464)	(125.030)
Otros	(1.051)	-	-	(1.051)
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	8.065	-	82.965	91.030

NOTA 15

ACTIVO FIJO

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

Concepto	Al 31 de diciembre de 2015				
	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	27	23	288.330	(54.653)	233.677
Equipos	4	3	118.014	(92.102)	25.912
Otros activos fijos	8	6	50.633	(27.666)	22.967
Total			456.977	(174.421)	282.556

Concepto	Al 31 de diciembre de 2014				
	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	27	23	231.070	(46.820)	184.250
Equipos	4	3	109.017	(88.208)	20.809
Otros activos fijos	8	6	49.961	(24.235)	25.726
Total			390.048	(159.263)	230.785

b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	231.070	109.017	49.961	390.048
Adiciones	1.433	9.849	7.576	18.858
Retiros / bajas	(144)	(8.428)	(464)	(9.036)
Trasposos	3.848	3.923	(5.043)	2.728
Adquisición Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries	52.123	1.117	-	53.240
Otros	-	2.536	499	3.035
Deterioro	-	-	(1.896)	(1.896)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	288.330	118.014	50.633	456.977
Depreciación del ejercicio	(7.904)	(10.844)	(3.764)	(22.512)
Otros ajustes	71	6.950	333	7.354
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(54.653)	(92.102)	(27.666)	(174.421)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	233.677	25.912	22.967	282.556

	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	196.896	106.561	78.225	381.682
Adiciones	14.035	3.693	9.370	27.098
Retiros / bajas	(2.073)	(3.030)	(4.863)	(9.966)
Trasposos	21.868	3.126	(32.891)	(7.897)
Otros	344	755	120	1.219
Deterioro	-	(2.088)	-	(2.088)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	231.070	109.017	49.961	390.048
Depreciación del ejercicio	(8.430)	(9.909)	(4.159)	(22.498)
Otros ajustes	(1.365)	(5.868)	(4.581)	(11.814)
Depreciaciones acumuladas	(37.025)	(74.435)	(15.495)	(126.955)
Deterioro	-	2.004	-	2.004
Total depreciación y deterioro acumulado	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	184.250	20.809	25.726	230.785

c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el deterioro neto por MM\$1.896 y MM\$84 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

d) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

e) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento financiero			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2015	107	12	-	119
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	288

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a MM\$1.606 (MM\$1.612 en 2014) y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

NOTA 16

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$5.093 al 31 de diciembre de 2015 (pasivo por MM\$23.832 al 31 de diciembre de 2014). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22,5% para 2015 y 21% para 2014)	(83.128)	(86.344)
Exceso de provisión año anterior	(3.814)	(1.862)
Provisión 35% impuesto único	(299)	(285)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	79.869	51.438
Crédito por gastos por capacitación	1.694	1.477
Crédito por adquisición de activos fijos	12	4
Crédito por donaciones	911	2.285
Impuesto renta por recuperar	9.260	7.899
Otros impuestos y retenciones por recuperar	588	1.556
Total	5.093	(23.832)

b) Resultado por impuestos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(83.128)	(86.344)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(83.128)	(86.344)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	11.628	15.861
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría efecto al inicio	(292)	(292)
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría efecto posterior	2.100	-
	13.436	15.569
Subtotal	(69.692)	(70.775)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(197)	(230)
Otros	-	5
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(69.889)	(71.000)

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 al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Al 31 de diciembre de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		400.712		413.972
Tasa de impuesto aplicable	22,50		21,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		90.160		86.934
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(4,657)	(18.660)	(3,864)	(15.996)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,049	197	(0,056)	(230)
Efecto cambio tasas al inicio	0,073	292	0,071	292
Efecto cambio tasas al posterior	(0,524)	(2.100)	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,441	69.889	17,151	71.000

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2015 y 2014 es 17,441% y 17,151% respectivamente.

De acuerdo a lo señalado en el Nota 1 letra z) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2015, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un ingreso ascendente a MM\$1.808 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el ejercicio	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	4.588	(3.398)	7.986	(2.914)
Cobertura de flujo de caja	4.004	2.463	1.541	(1.942)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	8.592	(935)	9.527	(4.856)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS12.

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

	Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	62.757	-	62.757	45.893	-	45.893
Provisión por vacaciones y bonos al personal	23.446	-	23.446	10.335	-	10.335
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	4.775	-	4.775	5.727	-	5.727
Otros	886	(507)	379	11.132	-	11.132
Activo fijo	-	(14.461)	(14.461)	-	(15.680)	(15.680)
Activos transitorios	-	(32.232)	(32.232)	-	(25.734)	(25.734)
Intermediación de documentos	-	-	-	989	-	989
Operaciones contratos derivados	-	(4.003)	(4.003)	-	(2.463)	(2.463)
Otros	-	-	-	-	(497)	(497)
Diferencias temporales Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries (*)	111.822	-	111.822	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	203.686	(51.203)	152.483	74.076	(44.374)	29.702
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	8.592	8.592	-	(935)	(935)
Efecto neto por impuesto diferido activo	203.686	(42.611)	161.075	74.076	(45.309)	28.767

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries al 31 de diciembre de 2015 y tiene como principales ítems una pérdida fiscal y algunos intangibles.

f) Complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las filiales.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	8.895.022	8.898.245	143.112	110.096
Colocaciones de consumo	2.289.305	2.299.017	6.495	30.805
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.918.128	3.918.514	201.099	3.275

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	8.662.146	8.666.298	148.365	163.000
Colocaciones de consumo	1.985.089	1.991.108	5.945	32.320
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.317.344	3.317.576	185.167	3.850

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al	Castigo	Provisiones	Provisiones	Saldo al
	1.01.2015	contra	Constituidas	liberadas	31.12.2015
	MM\$	Provisiones	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	163.000	(96.179)	159.591	(116.316)	110.096
Colocaciones de consumo	32.320	(101.807)	128.158	(27.866)	30.805
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.850	-	3.507	(4.082)	3.275

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al	Castigo	Provisiones	Provisiones	Saldo al
	1.01.2014	contra	Constituidas	liberadas	31.12.2014
	MM\$	Provisiones	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	139.925	(55.415)	145.003	(66.513)	163.000
Colocaciones de consumo	27.613	(101.032)	128.052	(22.313)	32.320
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	4.293	-	3.140	(3.583)	3.850

c. Castigo y Recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2015	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	20.890	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	54.603		

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2014	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	15.019	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	41.890		

NOTA 17

OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (a)	29.055	33.619
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	4.986	447
Bienes adjudicados en remate judicial	1.586	2.057
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(240)	(21)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	145.001	74.629
Inversiones en oro	3.404	3.308
IVA crédito fiscal	5.799	6.052
Gastos pagados por anticipado	40.752	38.570
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	17.774	18.530
Cuentas por cobrar	39.904	43.688
Valores por recuperar	36.676	10.618
Objeto de coberturas activos	310.586	161.235
Derechos por seguros a favor de City National Bank (d)	70.949	-
Otros activos	81.474	33.573
Total	788.116	426.705

(a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como "Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".

(d) Corresponde a prepagos por seguros contratados por City National Bank relacionados a ciertos ejecutivos. CNB es beneficiario de estos contratos.

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

	Provisión MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	240
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	240
Saldo al 1 de enero de 2014	734
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	21

NOTA 18

DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.196.875	3.850.449
Otros depósitos y cuentas a la vista	549.787	399.387
Otras obligaciones a la vista	300.626	342.604
Total	8.047.288	4.592.440
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.250.938	8.177.472
Cuentas de ahorro a plazo	49.844	48.765
Otros saldos acreedores a plazo	1.114	2.372
Total	9.301.896	8.228.609

NOTA 19

OBLIGACIONES CON BANCOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	1.732	71
Subtotal	1.732	71
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	395.951	327.976
Otras obligaciones	183.788	90.353
Subtotal	579.739	418.329
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	615.286	728.181
Préstamos y otras obligaciones	593.333	526.984
Subtotal	1.208.619	1.255.165
Total	1.790.090	1.673.565

NOTA 20

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	40.178	41.492
Otras obligaciones en el país	33.942	29.155
Obligaciones con el exterior	672.826	94
Total	746.946	70.741
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	33.552	44.049
Bonos corrientes	2.903.143	2.481.030
Bonos subordinados	885.955	773.888
Total	3.822.650	3.298.967

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.759.907	143.236	2.903.143
Bonos subordinados	885.955	-	885.955
Total	3.645.862	143.236	3.789.098

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
Total	3.181.556	73.362	3.254.918

c) Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	156.490.116.960	156.490
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	49.053.242.483	49.053
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)							(1.141)
Subtotal	728.500.000.000	282.879.058.198				205.543.359.443	204.402

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.555.884	244.909
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.724.256	93.445
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.634.173	246.915
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.357.562	342.342
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.505.631	192.362
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)							2.247
Subtotal	100.000.000	56.940.000				54.912.675	1.356.346

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	602.258.758	426.249
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	502.574.249	355.697
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)						11.336	8
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.104.844.343	781.954

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	200.252.464	143.236
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.846.223	107.181
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.178.107	106.703
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.533.143	106.957
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)						242.254	173
Subtotal	650.000.000	650.000.000				649.052.191	464.250

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.872.282.597	28.600
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.023.267.129	58.836
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.491.497.065	8.755
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.387.046.791	96.191
Total bonos corrientes							2.903.143

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	189.461	4.856
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	405.821	10.40
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	655.159	16.791
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	234.237	6.003
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	801.552	20.543
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.244.335	31.891
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.110.225	28.454
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.096.047	28.091
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	661.043	16.942
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.488.777	38.156
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.553.105	39.805
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.878.415	48.142
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.148.800	55.072
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.777.200	45.548
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.523.177	141.554
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.552.100	91.037
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.652.172	67.973
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.596.725	194.696
Total bonos subordinados	54.600.000	48.600.000				34.568.351	885.955
TOTAL BONOS							3.789.098

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	202.953.700.000	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	193.072.790.181	193.073
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)							627
Subtotal	228.500.000.000	202.953.700.000				193.072.790.181	193.700

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.916.780	121.086
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.810.709	216.982
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.960.783	215.876
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.938	233.192
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.677.596	133.794
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.571.503	235.718
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)							4.485
Subtotal	75.000.000	50.740.000				48.406.309	1.161.133

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)						(8.012.357)	(4.861)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.093.857.031	663.698

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.644.809	122.591
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.362
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.333
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)						748.692	460
Subtotal	620.000.000	620.000.000				618.072.530	379.525

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.853.122.496	24.655
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	9.993.873.108	50.771
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.485.669.151	7.548
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.332.664.755	82.974
Total bonos corrientes							2.481.030

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	366.702	9.031
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.447
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.358
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.065
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.536
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.775
Total bonos subordinados	54.600.000	44.600.000				31.424.260	773.888
TOTAL BONOS							3.254.918

NOTA 21

PROVISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	39.151	33.851
Provisiones para dividendos mínimos	99.247	102.891
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	18.525	17.017
Provisiones por contingencias (*)	95.540	82.881
Provisiones por riesgo país	2.669	2.555
Total	255.132	239.195

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$76.754 (MM\$57.754 en 2014), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (ver Nota 1.x, literal i y Nota 11).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (ver Nota 1. letra x, literal ii y Nota 11). En diciembre de 2015 no se ha constituido provisión (MM\$1.193 en diciembre de 2014).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	29.045	25.077
Provisión de vacaciones	10.106	8.774
Total	39.151	33.851

La provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	989	761
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	191	136
Boletas de garantía	6.223	5.896
Líneas de crédito de libre disposición	8.896	9.136
Otros compromisos de crédito	2.226	1.087
Total	18.525	17.017

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2015 y 2014:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Al 1 de enero de 2015	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195
Provisiones constituidas	22.754	99.247	3.852	22.618	-	148.471
Aplicación de provisiones	(17.454)	(102.891)	(2.344)	(9.959)	-	(132.648)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	114	114
Al 31 de diciembre de 2015	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132
Al 1 de enero de 2014	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Provisiones constituidas	22.974	102.891	4.274	31.202	1.167	162.508
Aplicación de provisiones	(10.756)	(90.088)	(3.665)	(163)	-	(104.672)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2014	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195

NOTA 22

OTROS PASIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	164.933	144.756
Ingresos percibidos por adelantado	24.044	24.940
Acreedores varios	229.208	55.745
Otros pasivos	18.959	22.867
Total	437.144	248.308

NOTA 23

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

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

CREDITOS CONTINGENTES	Al 31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	168.577	174.344
Cartas de créditos del exterior confirmadas	458	732
Cartas de créditos documentarias emitidas	142.941	136.300
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	779.549	652.126
Boletas de garantía en moneda extranjera	218.493	171.744
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.841.174	3.259.567
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	47.398	71.345
Otros	197.474	206.525
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	236.488	213.590
Cobranzas del país	157.304	143.133
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	118.065	130.291
Totales	5.907.921	5.159.697

b) Juicios y procedimientos legales

Banco Bci

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registrados por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias.

Bci Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 con Inversiones Acson Limitada y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A., antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción

interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Ltda., apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada, interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$120.252 (MM\$98.795 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$3.594 (MM\$2.497 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$246.

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$71 (MM\$61 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$6.163 (MM\$11.663 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$266 (MM\$ 259 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2015 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2016 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con Bci Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 3106568-2 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2015 hasta el 30 de Noviembre de 2016, con una cobertura de UF 100.000.

Bci Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10027958 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N°10027960 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Bci Factoring S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$10.115 (MM\$1.743 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$14.300.000,00 (US\$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado MM\$2.545 (MM\$143 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$3.598.377,54 (US\$235.405,01 en diciembre de 2014).

d) Créditos y pasivos contingentes

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

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	168.577	174.344
Cartas de crédito documentarias	142.941	136.300
Boletas de garantía	998.042	823.870
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.841.174	3.259.567
Provisiones constituidas (Nota 21)	(18.525)	(17.017)
Total	5.132.209	4.377.064

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	393.792	356.723
Custodia de valores en poder del Banco	118.065	130.291
Total	511.857	487.014

f) Juicios y procedimientos legales y garantías de las sociedades de Apoyo al Giro

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de Compensación Automatizado S.A., Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

Transbank S.A.

a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros de la Sociedad.

b) Boletas de garantía

(i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$164 al 31 de diciembre de 2015 (MM\$161 en 2014).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$46.542 al 31 de diciembre de 2015 (MM\$25.049 en 2014). Dichas documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

(c) Otros compromisos y contingencias

La Sociedad no mantiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar los presentes estados financieros.

Nexus S.A.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2015 posee las siguientes contingencias y restricciones:

(a) Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no registra juicios laborales, en lo civil existe un caso que no tiene impacto financiero significativo.

(b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con cobertura de US\$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (Fidelidad funcionaria) para Instituciones Financieras, con cobertura de US\$10.000.000.

(c) Garantías operacionales

	Al 31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
Garantías recibidas:		
Recepcionadas a favor de Nexus	370	601
Garantías entregadas:		
Tomadas en pagaré por Nexus para garantizar servicio contractual	101	113

Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.

Como parte del desarrollo del proyecto Comder, con fecha 13 de octubre de 2014, la filial suscribió un contrato con Calypso Inc., correspondiente al desarrollo de nuevos productos que serán incorporados al software base denominada Fase II. El costo total que emana de este contrato, es de USD 816.853, impuesto adicional incluido.

Del monto total del contrato, se han realizado los siguientes pagos con el impuesto adicional incluido:

Diciembre de 2014	USD 163.371,00
Mayo de 2015	USD 163.371,00
Noviembre de 2015	USD 122.527,94

El saldo restante de este contrato será pagado durante el año 2016.

Servipag Ltda.

a) Boletas de garantía

Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales por un monto de MM\$217 al 31 de diciembre de 2015 (MM\$218 en 2014).

Boletas recibidas

La Sociedad, no ha recibido boletas en garantía por ningún concepto.

b) Contingencias legales

De acuerdo a lo definido los asesores legales de la Sociedad, ésta no presenta contingencias legales materiales que deban ser reveladas en los estados financieros a la fecha en la cual estos fueron aprobados.

c) Otros compromisos o contingencias

No existen otros compromisos o contingencias que deben ser reveladas en los estados financieros.

d) Compromisos con Bancos

La Sociedad mantiene compromisos con sus Bancos socios por valores en custodia administrados y valores por reponer.

**NOTA 24
PATRIMONIO**

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015 Número	2014 Número
Emitidas al 1 de enero	108.701.164	107.174.450
Emisión de acciones liberadas	2.105.835	1.526.714
Totales emitidas	110.806.999	108.701.164

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2014, ascendente a MM\$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$108.702.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$234.270.

El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$171.472 y
- capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°297 del 18 de junio de 2015, la que fue inscrita a fojas 45.208 número 26.603 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 30 de junio de 2015.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM\$309.128 mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

Con fecha 15 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Resolución N°526 aprobó la reforma introducida a los estatutos de Banco de Crédito e Inversiones acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de octubre de 2015, en la cual se aumento el capital social a la suma de MM\$2.090.524 representado por 123.544.299 acciones nominativas, de una serie y sin valor nominal, que se suscribirá y pagará como sigue:

- Con la suma de MM\$1.781.396 que corresponde al capital estatutario del Banco, dividido en 110.806.999 acciones nominativas, de una serie y sin valor nominal que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, y
- con la suma de MM\$309.128 que se entera mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago que se suscribirán y pagaran de conformidad a lo señalado en el artículo transitorio de los estatutos dentro del plazo máximo de tres años desde la referida Junta.

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

Al 31 de diciembre de 2015	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	61.030.794	55,08%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,23%
Credicorp LTD	4.497.906	4,06%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.473.278	3,13%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.112.436	2,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.067.074	1,87%
AFP Habitat S.A.	1.977.723	1,78%
AFP Provida S.A.	1.738.324	1,57%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.669.093	1,51%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.474.579	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
Imsa Financiera SPA	1.348.093	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.215.770	1,10%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	970.601	0,88%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	831.330	0,75%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	472.782	0,43%
Corpanca Corredores de Bolsa S.A.	400.128	0,36%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	369.893	0,33%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Otros Accionistas	9.352.298	8,43%
Acciones suscritas y pagadas	110.806.999	100,00%

Al 31 de diciembre de 2014	Acciones	
	Nº de acciones	Participación %
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.593.766	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.776.816	3,47
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	794.900	0,73
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
Baines Oehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corpbanca Corredores de Bolsa	406.677	0,37
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros Accionistas	8.770.042	8,07
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00

c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.260

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2015 asciende a MM\$99.247 (MM\$102.891 en 2014).

d) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	330.819	342.972
Resultado disponible para accionistas en MM\$	330.819	342.972
Promedio ponderado de número de acciones	110.806.999	108.701.164
Ganancia básica por acción (\$/acción)(*)	2.986	3.155

(*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad del ejercicio de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Abonos de diferencias de cambio netas	9.169
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	14.876
Saldo al 1 de enero de 2015	14.876
Abonos de diferencias de cambio netas	6.990
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	21.866

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MM\$	MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2013	2.418	(22.024)
Traspasados a resultados del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la venta	4.936	12.438
Saldo en otro resultado integral año 2014	9.275	(9.460)
Traspasados a resultado del ejercicio 2015	2.733	(41)
Variación de cartera disponible para la venta	(39.389)	(6.366)
Saldo en otro resultado integral año 2015	(27.381)	(15.867)

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:**

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.

- Reservas de cobertura:**

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas

deben ajustarse en base de la valuación a la fecha de cierre de cada ejercicio.

- Reservas de valor razonable:**

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2015, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan 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. El Activo fijo tiene un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran como un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo del ejercicio 2015 y 2014, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de			
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del Estado de Situación Financiera Consolidados (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	1.547.758	-	-
Operaciones con liquidación en curso	434.550	940.888	64.343	192.371
Instrumentos para negociación	1.298.131	1.227.807	164.032	217.554
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	206.105	143.451	206.105	143.451
Contratos de derivados financieros	1.499.423	2.400.505	1.065.534	755.499
Adeudado por bancos	169.416	328.960	154.412	322.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.770.529	15.430.932	17.983.213	14.110.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.407.882	859.185	1.208.055	346.555
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	708	-
Inversiones en sociedades	170.103	101.086	170.103	101.086
Intangibles	175.551	91.030	173.354	91.030
Activo fijo	282.556	230.785	282.556	230.785
Impuestos corrientes	93.458	65.326	9.346	6.533
Impuestos diferidos	203.686	74.076	20.369	7.408
Otros activos	788.116	426.705	460.849	251.925
Activos fuera del Estado de Situación Financiera Consolidados				
Créditos contingentes	2.802.922	2.443.680	1.681.753	1.466.208
Agregados y deducciones	58.800	(1.268.328)	(1.516)	-
Total activos ponderados por riesgo	31.634.488	25.043.846	23.643.216	18.243.036

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Capital básico	2.000.287	1.800.963
Patrimonio efectivo	2.832.980	2.513.953
Total activos consolidados	31.634.488	25.043.846
Activos consolidados ponderados por riesgo	23.643.216	18.243.036

Conceptos	Razón	
	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	%	%
Capital básico/activos consolidados	6,32	7,19
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	8,46	9,87
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	11,98	13,78

NOTA 25

INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre del ejercicio 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	1.279	2	1.281	1.925	42	1.967
Créditos otorgados a bancos	3.399	-	3.399	2.949	-	2.949
Colocaciones comerciales	566.712	137.819	704.531	548.297	177.350	725.647
Colocaciones para la vivienda	149.371	144.033	293.404	134.494	162.712	297.206
Colocaciones de consumo	319.296	1.202	320.498	306.273	2.151	308.424
Instrumentos de inversión	43.685	6.623	50.308	33.655	11.836	45.491
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	11.732	2.354	14.086	13.124	2.588	15.712
Resultado de coberturas contables (MTM)	(42.665)	-	(42.665)	(72.414)	-	(72.414)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.052.809	292.033	1.344.842	968.303	356.679	1.324.982

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Al cierre del ejercicio 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(7.849)	(5.310)
Contratos de retrocompra	(12.878)	(15.338)
Depósitos y captaciones a plazo	(274.047)	(313.876)
Obligaciones con bancos	(18.930)	(14.303)
Instrumentos de deuda emitidos	(221.070)	(229.223)
Otras obligaciones financieras	(2.196)	(2.162)
Otros gastos por intereses y reajustes	(3.110)	(917)
Resultado de coberturas contables	(4.256)	24.126
Total de gastos por intereses y reajustes	(544.336)	(557.003)

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	24.170	2.002	22.168	13.211	-	13.211
Cobertura flujo de caja	125.491	190.324	(64.833)	170.775	256.400	(85.625)
Subtotal	149.661	192.326	(42.665)	183.986	256.400	(72.414)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	39.520	43.776	(4.256)	103.248	79.122	24.126
Subtotal	39.520	43.776	(4.256)	103.248	79.122	24.126
Total	189.181	236.102	(46.921)	287.234	335.522	(48.288)

NOTA 26

INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	4.107	19.464
Comisiones por avales y cartas de crédito	20.311	19.371
Comisiones por servicios de tarjetas	68.210	49.723
Comisiones por administración de cuentas	36.236	33.714
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	50.521	44.237
Comisiones por intermediación y manejo de valores	9.197	3.510
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	47.544	40.359
Remuneraciones por comercialización de seguros	35.504	32.212
Remuneraciones por servicios prestados	23.149	19.561
Otras comisiones ganadas	9.510	8.341
Total de ingresos por comisiones	304.289	270.492
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(35.539)	(29.299)
Comisiones por operación de valores	(16.526)	(13.740)
Otras comisiones pagadas	(17.954)	(15.240)
Total de gastos por comisiones	(70.019)	(58.279)

NOTA 27

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	83.154	107.793
Contratos de instrumentos derivados	27.867	16.533
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	66	3.527
Cartera disponible para la venta	80	12.148
Otros	111	(67)
Total	111.278	139.934

NOTA 28

RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	22.448.544	15.960.762
Pérdida por diferencia de cambio	(22.609.894)	(16.033.665)
Subtotal	(161.350)	(72.903)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	30.874	13.696
Subtotal	30.874	13.696
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	73.522	10.554
Resultado en coberturas de pasivos	37.576	9.927
Subtotal	111.098	20.481
Total	(19.378)	(38.726)

En este rubro se presentan los resultados devengados en el ejercicio por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compra venta de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable en moneda extranjera.

NOTA 29

PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Diciembre 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	305	84.086	-	-	2.719	-	-	87.110
Provisiones grupales	-	60.787	2.872	118.046	184	19.000	-	200.889
Resultado por constitución de provisiones	305	144.873	2.872	118.046	2.903	19.000	-	287.999
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(825)	(26.695)	-	-	(927)	-	(7.688)	(36.135)
Provisiones grupales	-	(10.283)	-	(335)	(1.417)	-	-	(12.035)
Resultado por liberación de provisiones	(825)	(36.978)	-	(335)	(2.344)	-	(7.688)	(48.170)
Recuperación de activos castigados	-	(24.076)	(2.475)	(24.072)	-	-	-	(50.623)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(520)	83.819	397	93.639	559	19.000	(7.688)	189.206

Diciembre 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	723	59.071	-	-	2.087	-	7.323	69.204
Provisiones grupales	-	51.503	2.465	124.744	2.187	22.500	-	203.399
Resultado por constitución de provisiones	723	110.574	2.465	124.744	4.274	22.500	7.323	272.603
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(197)	(16.818)	-	-	(816)	-	-	(17.831)
Provisiones grupales	-	(1.472)	-	(15.269)	(2.877)	-	-	(19.618)
Resultado por liberación de provisiones	(197)	(18.290)	-	(15.269)	(3.693)	-	-	(37.449)
Recuperación de activos castigados	-	(11.771)	(2.327)	(25.746)	-	-	-	(39.844)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	526	80.513	138	83.729	581	22.500	7.323	195.310

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

NOTA 30

REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	146.554	128.542
Bonos o gratificaciones	127.022	119.388
Indemnización por años de servicio	8.172	9.857
Gastos de capacitación	3.708	3.244
Otros gastos de personal	19.155	15.615
Total	304.611	276.646

NOTA 31

GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	9.339	8.514
Arriendos de oficina	23.707	22.811
Arriendo de equipos	386	523
Primas de seguro	5.032	3.928
Materiales de oficina	5.197	4.872
Gastos de informática y comunicaciones	28.205	24.590
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.231	5.655
Servicio de vigilancia y transporte de valores	11.641	10.480
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.527	3.964
Gastos judiciales y notariales	2.784	2.695
Honorarios por informes técnicos	4.591	3.701
Servicios de aseo	4.298	4.303
Asesorías	17.699	9.173
Casillas, correos y franqueos	1.646	1.662
Otros gastos generales de administración	18.939	15.964
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	5.481	5.090
Venta de productos	-	1
Evaluación de créditos	10	-
Otros	6.521	6.085
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.928	2.912
Otros gastos del Directorio	132	83
Publicidad y propaganda	20.500	18.378
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.317	1.123
Patentes	1.491	1.379
Otros impuestos	804	379
Aporte a la SBIF	6.036	5.483
Total	189.442	163.748

NOTA 32

DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada ejercicio se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(22.512)	(22.498)
Amortización de intangibles	(20.938)	(18.362)
Total	(43.450)	(40.860)

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Deterioro		
Activo fijo (1)	(1.896)	(84)
Intangibles	(5.000)	-
Total	(6.896)	(84)

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el deterioro neto del activo fijo por MM\$1.896 y MM\$84, corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	159.263	144.443	303.706	126.955	125.030	251.985
Cargos por depreciación y amortización	22.512	20.938	43.450	22.498	18.362	40.860
Otros ajustes	(7.354)	116	(7.238)	9.810	1.051	10.861
Saldo al 31 de diciembre de	174.421	165.497	339.918	159.263	144.443	303.706

NOTA 33

OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.224	5.354
Otros ingresos	479	-
Subtotal	4.703	5.354
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	274	-
Otras provisiones por contingencia	2.851	-
Subtotal	3.125	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	600	241
Indemnización de compañías de seguros	1.330	870
Utilidad de leasing	3.446	5.090
Otros ingresos	18.166	19.332
Subtotal	23.542	25.533
Total	31.370	30.887

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2015 y 2014, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	219	-
Castigo de bienes recibidos en pago	2.398	2.847
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	1.051	226
Subtotal	3.668	3.073
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	-	893
Otras provisiones por contingencia	11.257	5.207
Subtotal	11.257	6.100
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	340	1.103
Aportes y donaciones	2.202	3.694
Castigos por gastos judiciales y notariales	3.455	2.515
Gastos por leasing	4.934	7.478
Castigos no operacionales	7.209	4.070
Gastos por convenios	780	960
Otros gastos	3.379	2.776
Subtotal	22.299	22.596
Total	37.224	31.769

NOTA 34

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos por instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	110.050	43.093	10.951	151.745	70.185	8.636
Colocaciones para vivienda	-	-	26.937	-	-	24.639
Colocaciones de consumo	-	-	4.198	-	-	3.673
Colocaciones brutas	110.050	43.093	42.086	151.745	70.185	36.948
Provisiones sobre colocaciones	(275)	(68)	(33)	(340)	(112)	(24)
Colocaciones netas	109.775	43.025	42.053	151.405	70.073	36.924
Créditos contingentes	131.244	16.994	10.650	66.307	14.507	9.313
Provisiones sobre créditos contingentes	(147)	(55)	(5)	(86)	(15)	(9)
Colocaciones contingentes netas	131.097	16.939	10.645	66.221	14.492	9.304

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Diciembre 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			MM\$	Cargo MM\$	Abono MM\$
Archivos Credenciales e Impresos Archiver S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	207	207	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	837	800	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	162	162	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.370	-	5.370
		Marketing	1.194	-	1.194
		Pago de primas	182	158	-
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	6.874	2	-
		Comisiones de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	16.392	-	16.392
		Premios de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	-	-	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y Pac	785	-	660
		Uso de canales	533	-	448
		Siniestros	1.627	-	1.627
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	153	-	-
		Comisiones por intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	15.984	-	15.984
		Premios de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	2.172	-	2.172
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	996	862	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	362	362	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	431	431	-
Connexion Spa	Otras	Servicio correo postal	402	393	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	294	294	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	689	508	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	468	468	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	572	535	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	881	656	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	2.816	2.315	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	6.609	6.030	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	267	202	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	5.999	5.098	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	313	248	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	200	183	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	831	802	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.804	7.437	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	449	401	-
Transbank S.A.	Otras	Adm. de tarjetas de crédito e ingreso uso de tarjeta de crédito	41.568	9.508	32.060

Diciembre 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			MM\$	Cargo MM\$	Abono MM\$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	282	282	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	144	144	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.464	-	5.464
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	229	175	-
		Comisiones de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	17.754	-	17.754
		Premios de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	2.803	-	2.803
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por Recaudación y Pac	795	-	668
		Siniestros	895	-	895
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.725	34	-
		Comisiones por intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	13.574	-	13.574
		Premios de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	1.368	-	1.368
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	655	655	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	315	315	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	-	-	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	343	343	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	202	202	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	838	643	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	469	469	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	1.144	417	-
imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	1.016	350	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	1.963	1.963	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	6.126	6.126	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	300	300	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.758	4.758	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	224	224	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	304	304	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	952	952	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	7.757	7.757	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	381	381	-
Transbank S.A.	Otras	Adm. de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	36.320	8.291	28.029

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	82.471	63.469
Depósitos y otras captaciones a plazo	95.397	107.513
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2015		2014	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos	Varias	10.689	(1.094)	14.028	(1.955)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	75.907	(38.062)	70.555	(35.804)
Total		86.596	(39.156)	84.583	(37.759)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	10.100	8.022
Indemnizaciones por cese de contrato	587	337
Total	10.687	8.359

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$3.060 al 31 de diciembre de 2015 (MM\$2.995 en 2014).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2015, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	13
Gerente General	14
Gerente División y Area	24
Total	51

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.572	1.051.438	13	1.352	1.027.776	18
Créditos para la vivienda	1.650	293.404	86	912	297.206	88
Garantías	1.982	-	-	924	-	-
Total	5.204	1.344.842	99	3.188	1.324.982	106

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera Bci Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas Bci para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	Bci Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	Bci Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archiver Ltd.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.

12	Combank S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de altos montos	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos tecnológicos	Desarrollos y mantención de software en plataforma lotus notes y sistema aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de telefonía	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de dispositivos de seguridad computacional (Multipass).	Desarrollos tecnológicos	Venta de dispositivos de seguridad computacional (Multipass).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Desarrollos tecnológicos	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: Intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: Intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
24	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.

NOTA 35

ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Consolidados.

El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros que no son presentados en los Estados Financieros Consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	1.272.552	1.547.758	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	434.550	434.550	940.888	940.888
Instrumentos para negociación	1.298.131	1.298.131	1.227.807	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	206.105	206.105	143.451	143.451
Contratos de derivados financieros	1.499.423	1.499.423	2.400.505	2.400.505
Adeudado por Bancos	169.416	169.416	328.960	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.770.529	23.310.617	15.430.932	16.352.005
Colocaciones comerciales	12.994.394	14.325.693	10.232.258	10.232.258
Colocaciones para vivienda	4.462.499	5.779.691	3.302.280	3.908.314
Colocaciones de consumo	2.313.636	3.205.233	1.896.394	2.357.473
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	2.407.882	2.407.882	859.185	859.185
Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento	708	708	-	-
Total	27.059.296	30.599.384	22.879.486	23.946.599
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	8.096.390	4.592.440	4.566.539
Operaciones con liquidación en curso	255.800	255.800	725.573	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	449.128	449.128	407.531	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.301.896	9.479.252	8.228.609	8.412.438
Contratos de derivados financieros	1.535.191	1.535.191	2.448.134	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.790.090	1.790.179	1.673.565	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	3.822.650	4.343.151	3.298.967	3.786.752
Otras obligaciones financieras	746.946	746.946	70.741	70.741
Total	25.948.989	26.696.037	21.445.560	22.091.273

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonables de los instrumentos financieros.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).
2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación.
3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones / colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Depósitos y otras captaciones a plazo

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

Obligaciones con bancos

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable de estos pasivos ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

Instrumentos de Renta Fija y Derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en Negociación y Disponible para la Venta, además de los instrumentos Derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizó el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra h) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs "observables" o "no observables". Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

Nivel 1 – Valores de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que se están valorizando. Este nivel incluye los instrumentos de deuda, sean estos de renta fija o variable, los instrumentos de patrimonio y los instrumentos financieros derivados que transen en bolsas locales o internacionales.

Nivel 2 – Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el Nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valorización como interpolación o matrix pricing, basadas en inputs que sí son observables.

Nivel 3 – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	903.976	790.025	-	-	-	-	903.976	790.025
Otras instituciones nacionales	352.971	375.414	-	-	-	-	352.971	375.414
Instituciones extranjeras	158	13	-	-	-	-	158	13
Inversiones en Fondos Mutuos	41.026	62.355	-	-	-	-	41.026	62.355
Subtotal	1.298.131	1.227.807	-	-	-	-	1.298.131	1.227.807
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	240.951	183.565	-	-	240.951	183.565
Swaps	-	-	1.002.210	802.994	31.043	31.925	1.033.253	834.919
Opciones Call	-	-	4.889	5.757	-	-	4.889	5.757
Opciones Put	-	-	2.519	1.945	-	-	2.519	1.945
Futuros	-	-	50	50	-	-	50	50
Subtotal	-	-	1.250.619	994.311	31.043	31.925	1.281.662	1.026.236
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	16.541	24.708	-	-	16.541	24.708
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	87.160	31.607	-	-	87.160	31.607
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	125.002	1.328.696	-	-	125.002	1.328.696
Subtotal	-	-	228.703	1.385.011	-	-	228.703	1.385.011
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
							-	-
Del Estado y del Banco Central de Chile	627.419	385.522	-	-	-	-	627.419	385.522
Otras instituciones nacionales	148.568	211.728	-	-	-	-	148.568	211.728
Instituciones extranjeras	1.631.895	261.935	-	-	-	-	1.631.895	261.935
Subtotal	2.407.882	859.185	-	-	-	-	2.407.882	859.185
Total Activos Financieros	3.706.013	2.086.992	1.479.322	2.379.322	31.043	31.925	5.216.378	4.498.239
Pasivos financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	239.325	197.565	-	-	239.325	197.565
Swaps	-	-	1.057.366	780.652	-	-	1.057.366	780.652
Opciones Call	-	-	6.089	1.419	-	-	6.089	1.419
Opciones Put	-	-	2.341	1.287	-	-	2.341	1.287
Futuros	-	-	-	99	-	-	-	99
Subtotal	-	-	1.305.121	981.022	-	-	1.305.121	981.022
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	22.001	17.217	-	-	22.001	17.217
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	76.167	79.763	-	-	76.167	79.763
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	131.902	1.370.132	-	-	131.902	1.370.132
Subtotal	-	-	230.070	1.467.112	-	-	230.070	1.467.112
Total Pasivos Financieros	-	-	1.535.191	2.448.134	-	-	1.535.191	2.448.134

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de diciembre de 2015 ascienden a MM\$10.942 (MM\$10.742 en 2014).

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2015.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Transferencias entre Niveles 1 y 2

Al 31 de diciembre de 2015 los Estados de Situación Financiera Consolidados poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros "BLAPO- F" y "BLAPO- G". Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 36

ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que la corporación tiene exposición son riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset & Liabilities Committee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, Middle y *Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en

el portafolio de trading como en el libro de banca, los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO - *Asset & Liabilities Committee* - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos de la corporación para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, *value-at-risk*, etc. - ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren éstos dentro los Estados de Situación Financiera Consolidados o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación -entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valoración de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en sus Estados de Situación Financiera Consolidados o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

- i. División Banco de Inversión y Finanzas.
- ii. Áreas de Apoyo y Departamentos Operativos (*Back Office* y *Middle Office*).
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad y Control de Gestión).
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

2. Liquidez y financiamiento

Quando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aún siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez de la corporación buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta

manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de posición de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descálces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados de Situación Financiera Consolidados, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

**Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Año 2015 (base 100)**

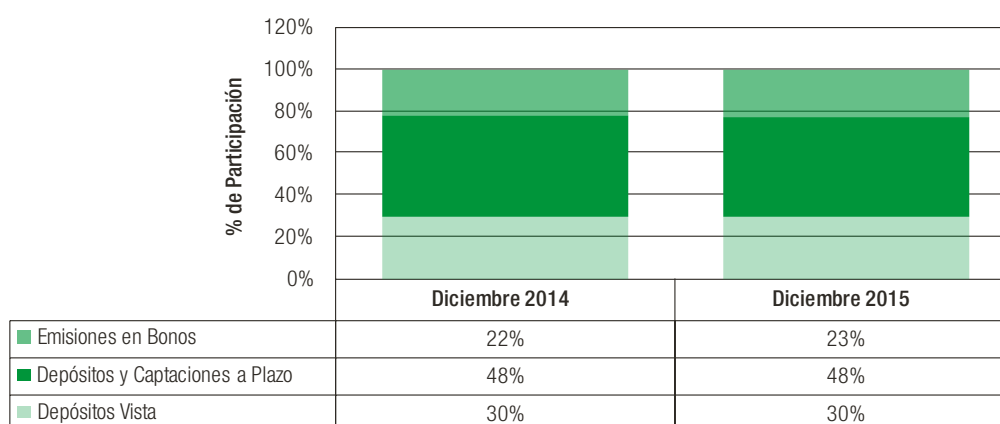
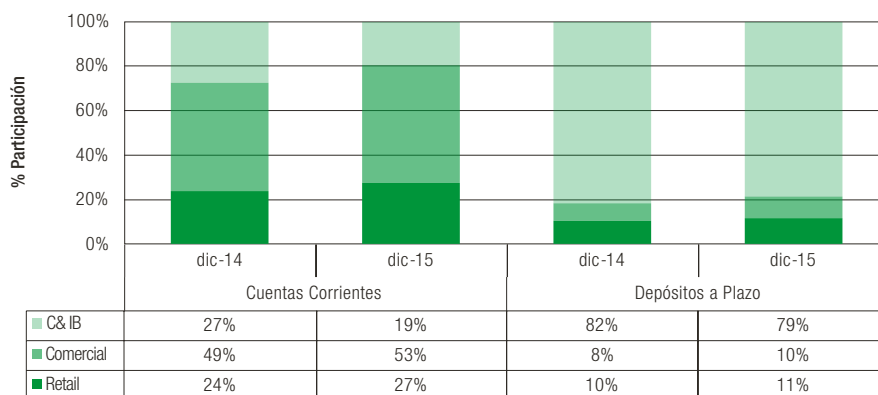


Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento, Cierre 2014 y 2015 (%)



a. Variaciones año 2015

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días- y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

Fig. 3. Índices de liquidez
Año 2015-2014 (máximo = 1)

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	18,6%	85,9%	(24,5%)	85,9%	20,6%	52,5%	(34,7%)	26,7%
Descalce 90 días (*)	44,6%	68,6%	28,3%	68,6%	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

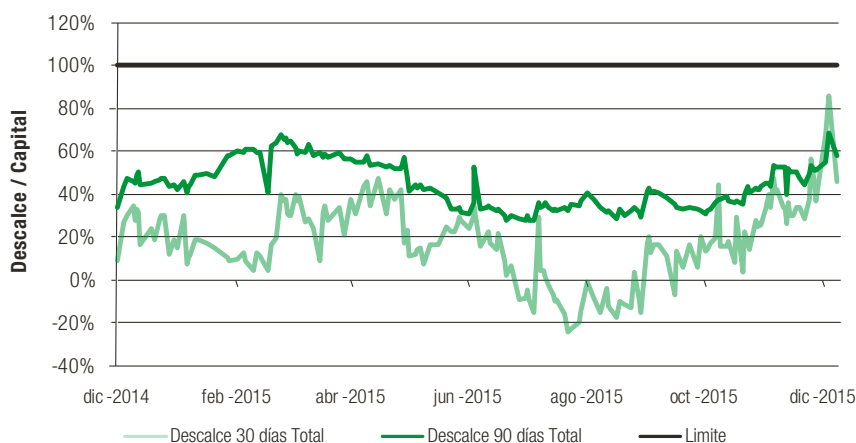
(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	15,3%	66,2%	(23,6%)	66,2%	19,6%	64,5%	(19,4%)	23,2%

(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	3,3%	27,9%	(35,5%)	19,8%	1,0%	29,5%	(27,4%)	3,5%

Fig. 4. Evolución liquidez Año 2015 (máximo = 1)
 Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
 Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico



3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros.

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities y acciones, los spreads de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados o sus Estados de Situación Financiera Consolidados dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de market making, y posiciones de hedge o trading. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos al vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *value-at-risk* (VaR), CVaR, simulación, y análisis de stress. La corporación utiliza la plataforma Algorithmics para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado y de la contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones los Estados de Situación Financiera Consolidados por banda temporal de vencimiento o reprecio a diciembre de 2015 y su comparación respecto al año 2014.

Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.480.217	4.499.710	1.048.340	33.036	14.061.303
UF	3.633.918	3.412.111	2.391.880	1.706.710	11.144.619
MX	3.829.709	546.613	319.736	2.179	4.698.237
TOTAL	15.943.844	8.458.434	3.759.956	1.741.925	29.904.159

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.331.245	3.640.984	5	-	13.972.234
UF	2.245.063	3.301.122	1.813.274	1.189.107	8.548.566
MX	3.202.233	1.462.633	392.899	-	5.057.765
TOTAL	15.778.541	8.404.739	2.206.178	1.189.107	27.578.565

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.851.028)	858.726	1.048.335	33.036	89.069
UF	1.388.855	110.989	578.606	517.603	2.596.053
MX	627.476	(916.020)	(73.163)	2.179	(359.528)
TOTAL	165.303	53.695	1.553.778	552.818	2.325.594

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)

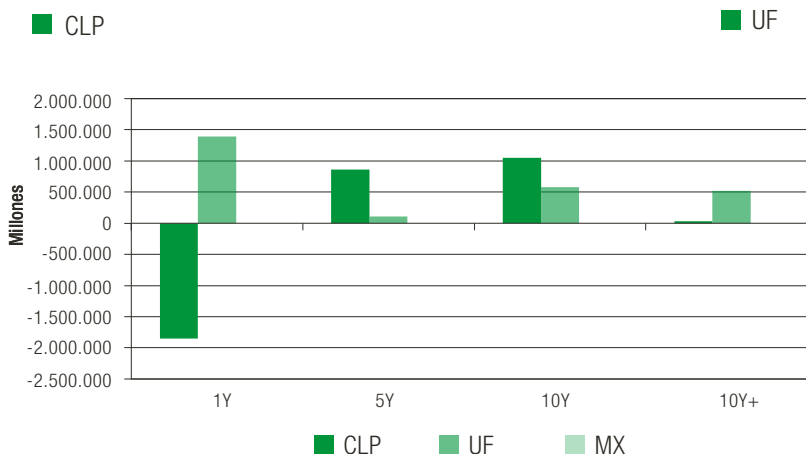
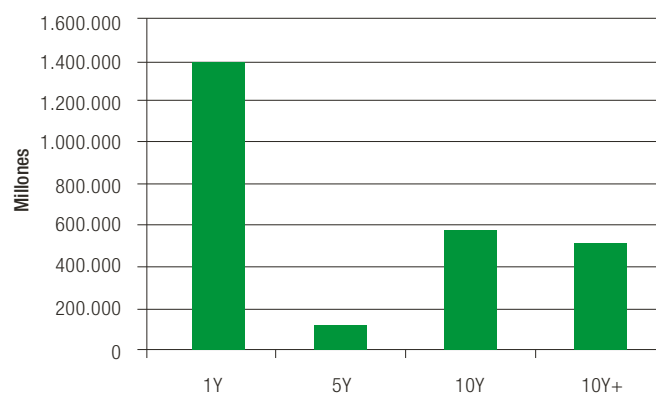
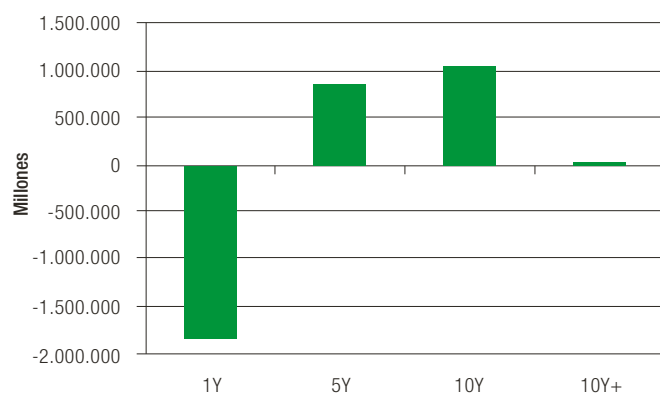


Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.665.606	2.786.359	1.028.257	96.117	12.576.339
UF	3.405.894	2.997.362	2.114.153	1.444.240	9.961.649
MX	4.439.460	836.389	359.815	2.717	5.638.381
TOTAL	16.510.960	6.620.110	3.502.225	1.543.074	28.176.369

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	12.971.233
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	7.000.332
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	5.707.747
TOTAL	16.189.924	6.675.825	1.764.176	1.049.387	25.679.312

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.238.708)	(271.354)	1.019.051	96.117	(394.894)
UF	1.377.836	477.725	709.670	396.086	2.961.317
MX	181.908	(262.086)	9.328	1.484	(69.366)
TOTAL	321.036	(55.715)	1.738.049	493.687	2.497.057

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM\$)



Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/15 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	14.711	262.837	64.293	-	341.841
Banco e instituciones financieras del país	48.151	85.832	31.881	14.131	179.995
Compras con pacto de reventa	49.794	-	-	-	49.794
Créditos comerciales	6.081.785	1.862.658	874.051	498.059	9.316.553
Créditos de consumo	928.025	1.391.844	65.331	57.876	2.443.076
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	723.234	1.807.380	1.237.144	1.124.079	4.891.837
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	39.974	24.595	6.564	41	71.174
Disponible	1.249.958	-	-	-	1.249.958
Forwards	571.631	557.591	-	-	1.129.222
Gobierno de Chile	10.545	275.561	2.862	1.675	290.643
Leasing de consumo	1.272	2.050	46	14	3.382
Operaciones de leasing comercial	399.570	516.911	173.216	40.745	1.130.442
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	11.104	60.456	198.681	2.179	272.420
Otros activos	2.378.946	2.926	37.322	38	2.419.232
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.130	-	-	-	5.130
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.430.015	1.607.792	1.068.565	3.089	6.109.461
Total Activos	15.943.845	8.458.433	3.759.956	1.741.926	29.904.160
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	213.056	1.977.121	1.140.226	-	3.330.403
Bonos subordinados	49.890	172.690	205.144	1.137.278	1.565.002
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.735	-	-	-	41.735
Cuentas de ahorro con giro incondicional	8.109	-	-	-	8.109
Depósitos a la vista	1.985.355	3.086.220	-	-	5.071.575
Depósitos a plazo	8.142.615	351.378	5	1	8.493.999
Forwards	571.944	533.085	-	-	1.105.029
Letras de crédito	8.900	21.033	8.459	91	38.483
Otros pasivos	809.859	-	-	-	809.859
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	660.998	534.594	-	-	1.195.592
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	71.025	37.012	3.637	-	111.674
Swaps	3.215.055	1.691.606	848.707	51.738	5.807.106
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	15.778.541	8.404.739	2.206.178	1.189.108	27.578.566

Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.044	228.034	21.364	-	262.442
Banco e instituciones financieras del país	72.767	109.656	39.002	18.565	239.990
Compras con pacto de reventa	44.455	-	-	-	44.455
Créditos comerciales	5.948.027	1.876.642	838.964	444.407	9.108.040
Créditos de consumo	817.710	1.191.830	44.964	45.245	2.099.749
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	664.633	1.510.444	1.017.632	926.277	4.118.986
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.268	32.357	9.515	290	101.430
Disponible	1.172.167	-	-	-	1.172.167
Forwards	756.085	30.174	-	-	786.259
Gobierno de Chile	7.280	86.228	72.354	2.138	168.000
Leasing de consumo	389	480	-	-	869
Operaciones de leasing comercial	335.320	493.422	169.736	47.532	1.046.010
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.321	26.337	22.072	1.232	54.962
Otros activos	2.887.637	15.305	37.310	1	2.940.253
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.849	-	-	-	5.849
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.721.007	1.019.203	1.229.312	57.386	6.026.908
Total Activos	16.510.959	6.620.112	3.502.225	1.543.073	28.176.369

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	138.018	1.892.670	870.405	-	2.901.093
Bonos subordinados	45.378	163.724	183.474	997.380	1.389.956
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.975	-	-	-	41.975
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.790	-	-	-	6.790
Depósitos a la vista	1.788.638	2.784.243	-	-	4.572.881
Depósitos a plazo	7.624.460	26.426	8	-	7.650.894
Forwards	751.764	29.553	-	-	781.317
Letras de crédito	11.113	27.223	12.277	404	51.017
Otros pasivos	1.212.446	9.346	-	-	1.221.792
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	979.017	218.432	-	-	1.197.449
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	33.023	27.683	13.647	-	74.353
Swaps	3.557.301	1.496.524	684.366	51.604	5.789.795
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	16.189.923	6.675.824	1.764.177	1.049.388	25.679.312

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio.

Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/12/15 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	514.492	93.800	70.017	35.655	-
Bonos corporativos	15.826	10.815	792.887	-	-
Bonos instituciones financieras	31.005	8.319	614.280	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	77.172	-	-	-
Depósitos a plazo	1.697	14.219	-	-	-
Total	563.020	204.325	1.477.184	35.655	-

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/12/14 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	147.081	7.304	-	-	-
Bonos corporativos	17.600	15.382	189.377	-	-
Bonos instituciones financieras	554	40.664	-	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	76.048	-	-	-
Depósitos a plazo	272.138	6.432	-	-	-
Total	437.373	145.830	189.377	-	-

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 31/12/15 (%)

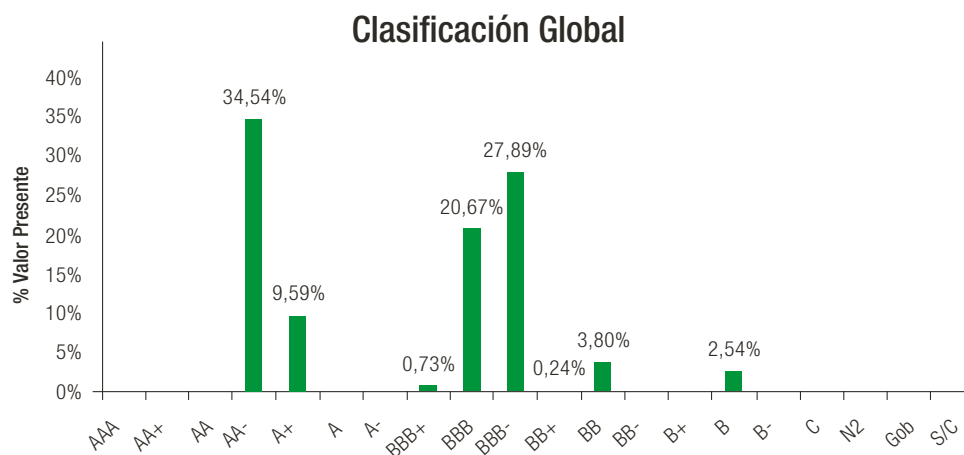
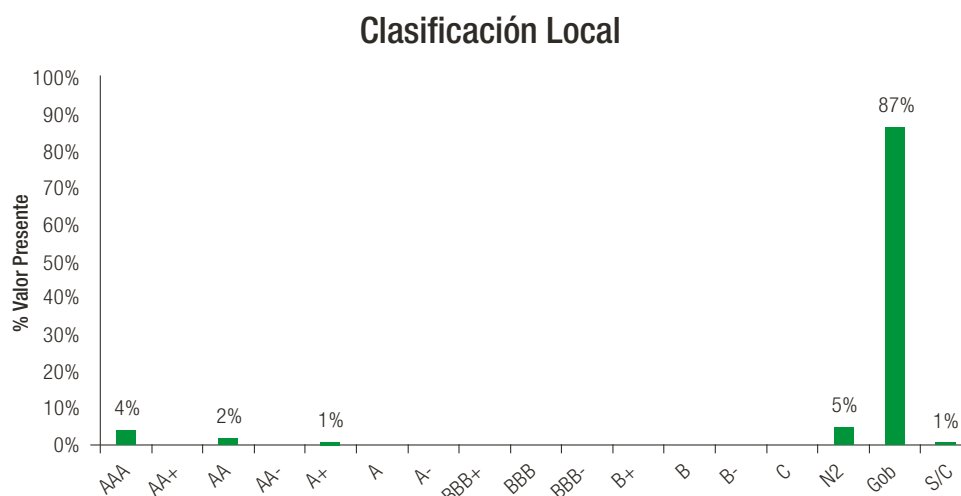


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 31/12/15
 (%)



b. Análisis de sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando shocks a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity* (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de Spreads en Riesgo (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR –.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a diciembre de 2015 y el cierre de 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a diciembre de 2015 y 2014 ascienden a MM\$31.567 y MM\$7.666 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses, el aumento significativo corresponde a cambio metodológico en la medición de riesgo de corto plazo, la cual se ejecutó el 1 de Junio de 2015.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para diciembre 2015 y 2014 son de MM\$139.289 y MM\$102.596 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los ejercicios anteriores.

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de fat-tails de los retornos financieros. Se emplea una

ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de volatility up dating que reconoce la existencia de clusters de volatilidad.

El horizonte del forecast es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante backtesting de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de diciembre de 2015, el back-test sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con cuatro fallas durante el 2015.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un ejercicio de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

• Stress Testing VaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en

el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

• Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

d. Límites de posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de Stop Loss por mesa (trading y balance).

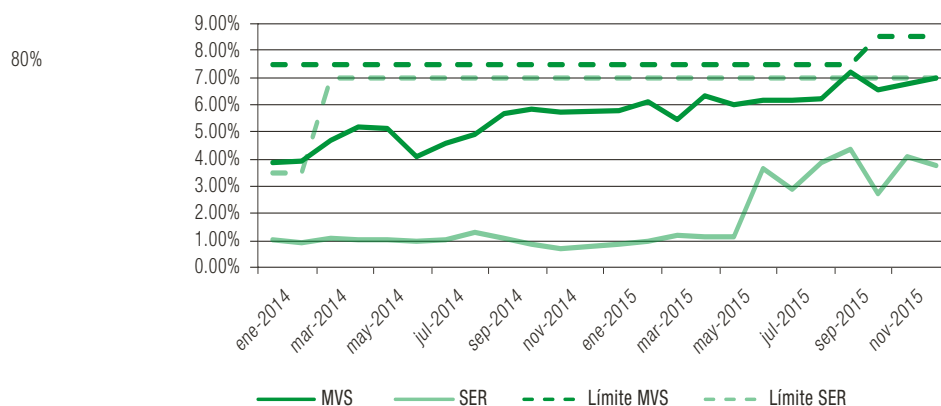
e. Variaciones

• Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

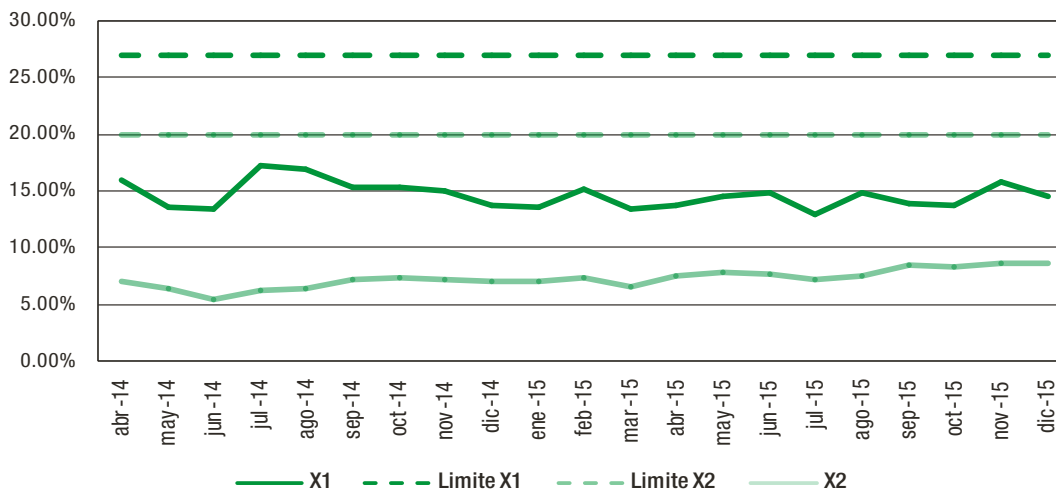
La medición de largo plazo MVS promedió 2015 al cierre de diciembre ha sido 6,4% (4,95% año 2014) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014 y de 8,5% durante el último trimestre del 2015. El SeR en tanto tuvo una media hasta mayo de 2015 de 1,21% (1,00% año 2014) y 3,76% en el tercer trimestre del 2015, este salto en el mes de junio se explica por cambio de metodología. A partir del 1 de junio también se modificó el límite SeR, el cual pasó de 3,35% a 6,50%. Finalmente el promedio del año 2015 fue de 2,71%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR
Año 2015



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites en lo que va del 2015, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

**Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2015**



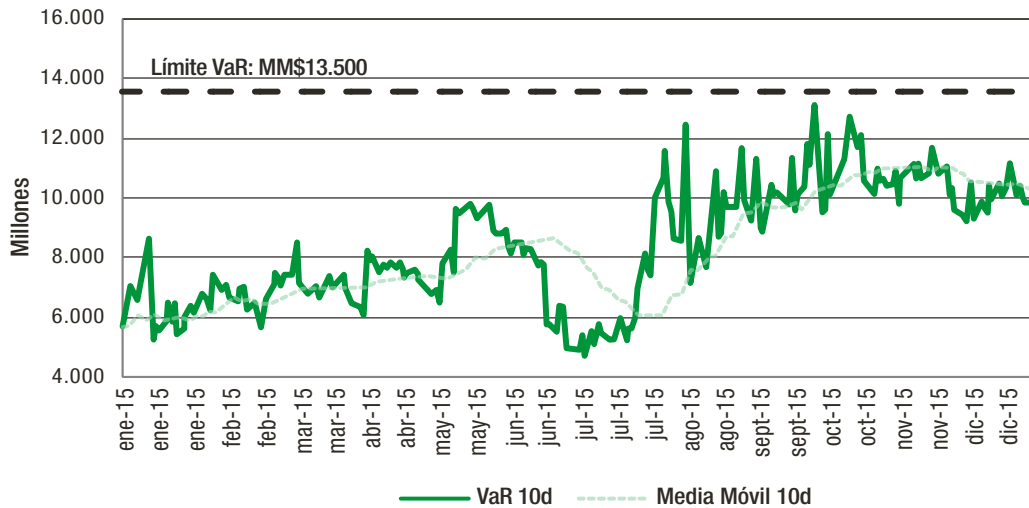
X1: Límite sobre Margen Financiero

X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al 31 de diciembre de 2015.

Fig. 16. *Value at Risk* consolidado
Año 2015 (MM



Durante el año 2015, el riesgo total consolidado promedió MM\$8.467 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 47% respecto al promedio 2014.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$7.057 mientras que el riesgo FX MM\$4.214. En trading el promedio

agregado fue de MM\$5.465 del cual MM\$4.911 por tasa de interés y MM\$2.037 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios non-trading (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$2.776, donde MM\$2.076 corresponde a riesgo de tasa y MM\$1.645 por riesgo de moneda.

Fig. 17. *Value at Risk* por mesa y tipo de riesgo
Año 2015 (MM\$)

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	4.214	16.491	(1.339)	4.707
Riesgo tasa de interés	7.057	10.241	(388)	8.264
Diversificación (*)	(2.804)	(13.580)	6.484	(3.558)
VaR total	8.467	13.152	4.757	9.413

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.037	8.210	(1.435)	1.278
Riesgo tasa de interés	4.911	6.820	973	5.004
Diversificación	(1.482)	(6.658)	3.612	(1.581)
VaR total	5.466	8.372	3.150	4.701

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.645	7.527	(134)	1.242
Riesgo tasa de interés	2.076	3.279	79	2.040
Diversificación	(945)	(4.553)	698	(985)
VaR total	2.776	6.253	643	2.297

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Fig. 18. *Value at Risk* por mesa y tipo de riesgo
Año 2014 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo tasa de interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	(4.113)	3.372	(9)
VaR total	5.760	11.372	3.456	4.890

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo tasa de interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	(161)	(4.277)	3.036	12
VaR total	5.000	7.962	3.067	5.654

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo tasa de interés	812	5.012	9	9
Diversificación	(477)	(5.022)	278	(19)
VaR total	1.426	8.559	288	1.782

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable MM\$	Cambio no favorable MM\$	Cambio favorable MM\$	Cambio no favorable MM\$
Al 31 de diciembre de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(107)	107	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	6	(6)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(156)	156
Al 31 de diciembre de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	222

Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

	TC CLP/USD: TC CLP/EUR: USD	31 de diciembre de 2015	
		710,16 774,61 EUR	CLP CLP Otras
Activos			
Disponible	450.794	43.713	3.792
Créditos comerciales	4.161.843	20.952	302
Compras con pacto de venta	35.388	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.774	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	567.356	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	135.711	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.716	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.299	35.240	-
Forward	7.373.465	307.706	144.981
Futuros	3.051	-	-
Swaps	9.763.773	20.530	101.263
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	81.711	5.795	68
Delta opciones	133.525	5.592	48.557
Total activos	22.768.406	439.528	298.963
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	3.548.266	45.594	139
Depósitos a plazo	1.237.524	11.365	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	62.239	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	46.854	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mX	1.844.440	1.475	524
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	778.525	-	100.305
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.813.681	297.358	150.696
Futuros	3.024	-	-
Swaps	10.221.787	58.321	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	534.596	18.869	5.634
Delta opciones	98.791	16.580	42.063
Total pasivos	25.189.727	449.562	299.361
Neto	(2.421.321)	(10.034)	(398)

Activos	TC CLP/USD: TC CLP/EUR: USD	31 de diciembre de 2014	
		606,75 738,54 EUR	CLP CLP Otras
Disponible	123.885	10.929	2.462
Créditos comerciales	2.084.550	24.827	369
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.872	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	11.465	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.471	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	40.054	-	-
Forward	5.705.840	100.376	72.379
Futuros	18.409	-	-
Swaps	7.864.956	13.976	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.090.580	463.238	6.405
Delta opciones	142.350	-	6.645
Total activos	17.136.432	613.346	88.260
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	549.452	28.370	83
Depósitos a plazo	1.031.977	16.749	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.392	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	11.695	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. Mx	1.164.563	18.941	101
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	667.425	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.324.951	62.080	76.568
Futuros	18.195	-	-
Swaps	8.220.290	2.873	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	538.385	450.682	7.547
Delta opciones	37.298	31.345	7.796
Total pasivos	17.565.623	611.040	92.095
Neto	(429.191)	2.306	(3.835)
Otro patrimonio neto	-	-	-

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del ejercicio sobre el cual se informa para un cambio del 10% en

los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	324.512	39.342	396.626	48.084
Créditos comerciales	1.765.611	18.857	2.157.968	23.047
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.896	-	64.651	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	13.307	-	16.264	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.544	-	1.887	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.169	31.716	1.429	38.764
Forward	6.636.118	276.935	8.110.811	338.476
Futuros	2.746	-	3.356	-
Swaps	8.785.836	18.477	10.738.244	22.583
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.127.575	5.215	1.378.147	6.374
Delta opciones	120.173	5.033	146.878	6.151
Total activos	18.831.487	395.575	23.016.261	483.479
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	602.032	41.034	735.816	50.153
Depósitos a plazo	850.349	10.228	1.039.315	12.501
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	64	-	78	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	42.169	-	51.539	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.054.497	1.327	1.288.829	1.622
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	700.673	-	856.378	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.132.313	267.622	7.495.049	327.094
Futuros	2.721	-	3.326	-
Swaps	9.198.003	52.489	11.242.004	64.153
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	474.577	16.982	580.039	20.756
Delta opciones	88.912	14.922	108.670	18.238
Total pasivos	19.146.310	404.604	23.401.043	494.517
Neto	(314.823)	(9.029)	(384.782)	(11.038)

Cifras en MM\$		Al 31 de diciembre de 2014			
Activos		Disminución 10%		Aumento 10%	
		USD	EUR	USD	EUR
Disponible		111.497	9.836	136.274	12.022
Créditos comerciales		1.876.095	22.344	2.293.005	27.310
Compras con pacto de venta		-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial		47.585	-	58.160	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC		-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE		-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda		-	-	-	-
Leasing para vivienda		-	-	-	-
Créditos de consumo		10.318	-	12.611	-
Leasing de consumo		-	-	-	-
Créditos comerciales LCS		-	-	-	-
Créditos de consumo LCS		-	-	-	-
Banco Central de Chile		-	-	-	-
Gobierno de Chile		-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país		-	-	-	-
Otras entidades del país		1.324	-	1.618	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx		-	-	-	-
Bancos del extranjero		-	-	-	-
Otras entidades extranjeras		36.048	-	44.059	-
Forward		5.135.256	90.339	6.276.424	110.414
Futuros		16.568	-	20.250	-
Swaps		7.078.460	12.579	8.651.452	15.374
Otros, excepto opciones		-	-	-	-
Otros activos		981.522	416.914	1.199.638	509.562
Delta opciones		128.115	-	156.585	-
Total activos		15.422.788	552.012	18.850.076	674.682
Pasivos		USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista		494.506	25.533	604.397	31.207
Depósitos a plazo		928.779	15.074	1.135.174	18.424
Cuentas de ahorro con giro diferido		-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional		-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra		1.253	-	1.532	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn		10.526	-	12.865	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx		1.048.107	17.047	1.281.020	20.835
Letras de crédito		-	-	-	-
Bonos corrientes		600.683	-	734.168	-
Bonos subordinados		-	-	-	-
Forward		4.792.456	55.872	5.857.446	68.288
Futuros		16.376	-	20.015	-
Swaps		7.398.261	2.586	9.042.319	3.161
Otros, excepto opciones		-	-	-	-
Otros pasivos		484.546	405.614	592.223	495.751
Delta opciones		33.568	28.210	41.028	34.479
Total pasivos		15.809.061	549.936	19.322.187	672.145
Neto		(386.273)	2.076	(472.111)	2.537
Otro patrimonio neto		-	-	-	-

Debido a que el Banco no cuenta con coberturas contables de inversiones netas, no existe un impacto en el patrimonio neto debido a un cambio del 10% en el peso chileno con relación a todos los tipos de cambios.

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el Estado de Situación Financiera Consolidado. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del ejercicio sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del ejercicio al 31 de diciembre de 2015, no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM\$24.103 un poco menor al efecto al 31 diciembre de 2014 que llegó a MM\$21.612.

f. Fair Value

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan siempre que estén disponibles- cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y matrix pricing u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1.

Aún siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de brokers para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados over-the-counter se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos brokers, lo que garantiza la existencia de precios o inputs de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos forward de moneda y de tasas de interés, swaps de tasas, cross currency swaps, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos

estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su backtesting auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el Nivel 3.

g. Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene MM\$(24.814) correspondientes a valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e, (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de Sales & Trading (S&T), ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del Asset & Liability Management (ALM) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de stress.

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y cálculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment* (CVA).

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado over-the-counter (OTC) debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o mark-to-market (MTM) es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento al cierre de diciembre de 2015.

Segmento	Consumo de Línea MM\$
Banco Comercial	158.184
Banco Empresarios	4.803
Banco Retail	-
División Finanzas C&IB	711.283
División Comercial C&IB	703.133
Total	1.577.403

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de diciembre de 2015.

Segmento	Credit Value Adjustment		
	31.12.2015 MM\$	31.12.2014 MM\$	Variación MM\$
Banco Comercial	5.107	5.788	(681)
Banco Empresarios	443	224	219
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	636	441	195
Division Comercial C&IB	3.072	3.016	56
Total	9.258	9.469	(211)

Durante el último trimestre de 2015, el Banco comienza a reconocer el monto de las garantías generales en los contratos asociados a operaciones de crédito (derivados conexos) para la estimación del *Credit Value Adjustment*. Esto significó al 31 de diciembre de 2015 un reverso de MM\$2.617.

i. Coberturas contables

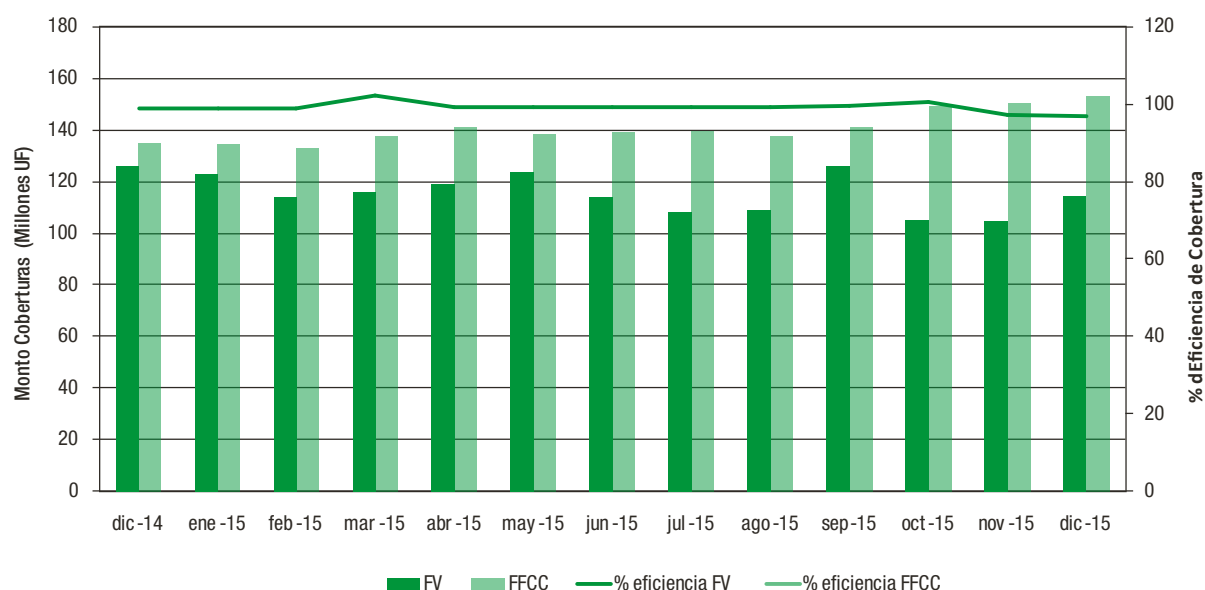
El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se

apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de diciembre de 2015 el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los UF153.248.617, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF114.738.326.

**Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Año 2015 (MMUF)**



Riesgo de crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Esta es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Deuda	Al 31 de diciembre de 2015					
	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	2.765	163.394	166.159	1	58	59
A2	48.239	921.016	969.255	40	598	638
A3	79.298	2.109.779	2.189.077	173	2.498	2.671
A4	140	1.596.690	1.596.830	2	9.068	9.070
A5	46	1.417.247	1.417.293	2	9.232	9.234
A6	-	537.496	537.496	-	12.172	12.172
B1	-	284.310	284.310	-	8.092	8.092
B2	-	153.634	153.634	-	21.315	21.315
B3	-	17.072	17.072	-	646	646
B4	-	23.288	23.288	-	6.538	6.538
C1	-	35.987	35.987	-	720	720
C2	-	22.723	22.723	-	2.272	2.272
C3	-	10.856	10.856	-	2.714	2.714
C4	-	11.499	11.499	-	4.600	4.600
C5	-	48.509	48.509	-	31.531	31.531
C6	-	32.099	32.099	-	28.889	28.889
GR	-	8.460.360	8.460.360	-	180.182	180.182
Filiales	39.223	4.289.022	4.328.245	77	43.327	43.404
Total	169.711	20.134.981	20.304.692	295	364.452	364.747

Deuda:	Al 31 de diciembre de 2014					
	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	7.353	150.009	157.362	3	53	56
A2	130.436	1.014.206	1.144.642	107	714	821
A3	141.503	2.225.484	2.366.987	309	2.699	3.008
A4	13.021	1.659.706	1.672.727	228	8.806	9.034
A5	1.796	1.211.322	1.213.118	77	9.889	9.966
A6	-	313.071	313.071	-	4.090	4.090
B1	-	173.606	173.606	-	7.660	7.660
B2	-	130.837	130.837	-	22.111	22.111
B3	-	2.551	2.551	-	114	114
B4	-	18.991	18.991	-	4.809	4.809
C1	-	30.177	30.177	-	604	604
C2	-	16.108	16.108	-	1.611	1.611
C3	-	13.726	13.726	-	3.432	3.432
C4	-	10.086	10.086	-	4.034	4.034
C5	-	69.139	69.139	-	44.940	44.940
C6	-	39.160	39.160	-	35.244	35.244
GR	-	7.391.210	7.391.210	-	180.700	180.700
Filiales	35.646	1.304.139	1.339.785	71	11.086	11.157
Total	329.755	15.773.528	16.103.283	795	342.596	343.391

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.765	23.309	16.248	17.895	189.468	278.212	225.481	319.416
Total	19.765	23.309	16.248	17.895	189.468	278.212	225.481	319.416

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015

	Exposición máxima MM\$	Provisión MM\$	Exposición neta después de provisión MM\$	Garantías asociadas MM\$	Exposición neta MM\$
Instrumentos para negociación	1.298.131	-	1.298.131	-	1.298.131
Adeudado por bancos	169.711	(295)	169.416	-	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	25.531.045	(382.977)	25.148.068	(7.709.572)	17.438.496
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.407.882	-	2.407.882	-	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	708	-	708
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	1.510.376	(9.259)	1.501.117	-	1.501.117

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$20.134.981 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$5.396.064 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(2) Para el ejercicio 2015 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2014

	Exposición máxima MM\$	Provisión MM\$	Exposición neta después de provisión MM\$	Garantías asociadas MM\$	Exposición neta MM\$
Instrumentos para negociación	1.227.807	-	1.227.807	-	1.227.807
Adeudado por bancos	329.755	(795)	328.960	-	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	20.446.211	(359.613)	20.086.598	(6.646.526)	13.440.072
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	859.185	-	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	2.411.245	(9.469)	2.401.776	-	2.401.776

(3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.773.528 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$4.672.683 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(4) Para el ejercicio 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Riesgo operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco tiene implementada una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en el Comité de Basilea.

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad del negocio, cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos, cuyo impacto en la organización, es cuantificado monetariamente.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos (dueños de procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y d) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar

planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el ejercicio 2015 y 2014 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad, un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad,

orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

La Corporación Bci, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan a aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante el 2015 se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio entre las que se incluyen actualización, pruebas y capacitación de los colaboradores. Las pruebas se han realizado en horario hábil y con atención al público, con el objetivo de validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad establecidas, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos, pruebas tecnológicas y simulacros de evacuación.

NOTA 37

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2015	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	-	-	-	1.272.552	-	-	-	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	434.550	-	-	-	434.550	-	-	-	434.550
Instrumentos para negociación	-	1.142.227	15.006	83.417	1.240.650	36.191	21.290	57.481	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	177.279	6.454	22.372	206.105	-	-	-	206.105
Contratos de derivados financieros	-	147.043	89.694	227.810	464.547	534.812	500.064	1.034.876	1.499.423
Adeudado por bancos (*)	-	17.204	30.483	97.960	145.647	24.064	-	24.064	169.711
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.886.691	1.485.141	3.349.680	6.721.512	7.049.347	6.174.427	13.223.774	19.945.286
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	109.482	461.554	225.937	796.973	424.951	1.185.958	1.610.909	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	708	708	708
Total activos	1.707.102	3.479.926	2.088.332	4.007.176	11.282.536	8.069.365	7.882.447	15.951.812	27.234.348
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	-	-	-	8.047.288	-	-	-	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	255.800	-	-	-	255.800	-	-	-	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	441.835	7.252	41	449.128	-	-	-	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.795.015	2.142.822	2.851.079	8.788.916	509.633	3.347	512.980	9.301.896
Contratos de derivados financieros	-	184.340	129.880	240.426	554.646	582.445	398.100	980.545	1.535.191
Obligaciones con bancos	-	638.116	214.388	410.312	1.262.816	527.274	-	527.274	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.705	434	173.975	178.114	1.796.690	1.847.846	3.644.536	3.822.650
Otras obligaciones financieras	-	705.129	553	1.925	707.607	36.243	3.096	39.339	746.946
Total pasivos	8.303.088	5.768.140	2.495.329	3.677.758	20.244.315	3.452.285	2.252.389	5.704.674	25.948.989

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

Diciembre 2014	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	-	-	-	1.547.758	-	-	-	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	940.888	-	-	-	940.888	-	-	-	940.888
Instrumentos para negociación	-	937.561	23.593	109.799	1.070.953	156.801	53	156.854	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.920	10.127	12.404	143.451	-	-	-	143.451
Contratos de derivados financieros	-	147.649	153.112	294.565	595.326	765.366	1.039.813	1.805.179	2.400.505
Adeudado por bancos (*)	-	6.357	43.063	262.739	312.159	17.596	-	17.596	329.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.547	1.438.000	2.719.234	6.069.781	4.961.113	4.466.189	9.427.302	15.497.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.754	17.528	7.758	779.040	43.876	36.269	80.145	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	2.488.646	3.878.788	1.685.423	3.406.499	11.459.356	5.944.752	5.542.324	11.487.076	22.946.432
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.440	-	-	-	4.592.440	-	-	-	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	725.573	-	-	-	725.573	-	-	-	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.249	1.045	237	407.531	-	-	-	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.417.174	2.186.133	2.546.306	8.149.613	78.988	8	78.996	8.228.609
Contratos de derivados financieros	-	147.003	155.760	329.612	632.375	852.566	963.193	1.815.759	2.448.134
Obligaciones con bancos	-	592.098	232.123	621.789	1.446.010	227.555	-	227.555	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.509	10.235	94.645	107.389	1.713.433	1.478.145	3.191.578	3.298.967
Otras obligaciones financieras	-	33.805	530	1.761	36.096	21.705	12.940	34.645	70.741
Total pasivos	5.318.013	4.598.838	2.585.826	3.594.350	16.097.027	2.894.247	2.454.286	5.348.533	21.445.560

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 38

MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	607.777	740.263	664.775	807.495	1.272.552	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	129.558	625.031	304.992	315.857	434.550	940.888
Instrumentos para negociación	9.946	6.090	1.288.185	1.221.717	1.298.131	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	35.388	-	170.717	143.451	206.105	143.451
Contratos de derivados financieros	6.920	3.512	1.492.503	2.396.993	1.499.423	2.400.505
Adeudado por bancos	168.385	327.724	1.031	1.236	169.416	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.604.206	2.640.622	14.166.323	12.790.310	19.770.529	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.631.895	261.938	775.987	597.247	2.407.882	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	-	-	708	-
Inversiones en sociedades	53.102	-	117.001	101.086	170.103	101.086
Intangibles	2.740	35	172.811	90.995	175.551	91.030
Activo fijo	55.911	1.288	226.645	229.497	282.556	230.785
Impuestos corrientes	298	-	4.795	-	5.093	-
Impuesto diferidos	111.822	-	91.864	74.076	203.686	74.076
Otros activos	511.196	231.117	276.920	195.588	788.116	426.705
TOTAL ACTIVOS	8.929.852	4.837.620	19.754.549	18.965.548	28.684.401	23.803.168
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.740.597	647.070	4.306.691	3.945.370	8.047.288	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	175.503	615.268	80.297	110.305	255.800	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	73.969	15.816	375.159	391.715	449.128	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.011.828	1.820.930	7.290.068	6.407.679	9.301.896	8.228.609
Contratos de derivados financieros	2.687	6.457	1.532.504	2.441.677	1.535.191	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.604.598	1.583.190	185.492	90.375	1.790.090	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	1.342.395	1.126.196	2.480.255	2.172.771	3.822.650	3.298.967
Otras obligaciones financieras	685.502	12.842	61.444	57.899	746.946	70.741
Impuestos corrientes	-	-	-	23.832	-	23.832
Impuestos diferidos	-	-	42.611	45.309	42.611	45.309
Provisiones	12.006	2.608	243.126	236.587	255.132	239.195
Otros pasivos	63.227	29.170	373.917	219.138	437.144	248.308
TOTAL PASIVOS	9.712.312	5.859.547	16.971.564	16.142.657	26.683.876	22.002.204

NOTA 39

HECHOS POSTERIORES

a) Con fecha 28 de enero de 2016, se recibió de parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras certificado que registra la inscripción en el registro público de ésta, bajo el N°1/2016 correspondiente al aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas que fue celebrada el 27 de octubre de 2015, reducida Escritura Pública el 29 de octubre de 2015 en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna.

La emisión corresponde a 10.737.300 acciones de pago, de una serie y sin valor nominal. Estas acciones deberán ser emitidas, suscritas y pagadas dentro de un plazo máximo de tres años desde la referida Junta Extraordinaria de Accionistas.

b) En el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016 se publicó la ley N° 20.899, norma que simplifica e introduce precisiones a la reforma tributaria del año 2014 (ley N°20.780), centrándose en cuatro objetivos específicos: simplificar y precisar la reforma tributaria; asegurar la recaudación contemplada mantener la progresividad del sistema; y mantener las herramientas contra la evasión y la elusión.

Entre los puntos más importantes de esta ley, destacan los cambios respecto a la adopción de los sistemas tributarios incorporados por la ley N°20.780 (el sistema de renta atribuida y el régimen parcialmente integrado), dado que esta última norma nos permitía optar por cualquiera de ellos, en tanto la ley N°20.899 nos obliga a adoptar el régimen parcialmente integrado.

Conviene hacer presente que el impacto principal de uno u otro régimen es su efecto en el cálculo de los impuestos diferidos, los cuales son calculados con las tasas de impuestos vigentes en los periodos futuros en los cuales se espera se reviertan las diferencias temporales que los originan. En atención a que los impuestos diferidos de BCI y sus filiales han sido determinados según las tasas de impuestos aplicables al régimen parcialmente integrado, esta modificación legal no impacta la presentación de los presentes estados financieros.

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (25 de febrero de 2016), no se han registrado otros hechos posteriores distintos de los mencionados que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.



Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo



Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General

**CONTACTO**

Gerencia de Comunicaciones y RSE
Gerencia de Investor Relations

DIRECCIÓN

Alcántara 99, piso 6, Las Condes, Santiago de Chile

TELÉFONO

+562 26927000

E-MAIL

ccorpor@bci.cl
investor_relations_bci@bci.cl

SITIO WEB

www.bci.cl

PRODUCCIÓN DEL INFORME

Gerencia de Comunicaciones y RSE de Bci

ASESORÍA EN PAUTAS GRI

Governart

DISEÑO

Grupo Oxígeno

IMPRESIÓN

Fyrma Gráfica

Este documento ha sido realizado bajo certificación PEFC que garantiza que el papel utilizado proviene de bosques gestionados de forma sustentable y fuentes controladas.

