

MEMORIA ANUAL

ANNUAL REPORT

Señores Accionistas:

De conformidad con lo dispuesto en los estatutos, el Directorio del Banco BICE somete a la consideración de ustedes, la memoria, el balance y las cuentas de resultados por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2017, y el correspondiente informe de los auditores externos.

En el año 2017, y de conformidad con lo acordado en la última junta ordinaria de accionistas, celebrada el 25 de abril de dicho año, el Directorio en conjunto percibió por concepto de dietas por asistencia a sesión, la cantidad de \$12.662.124.-

De conformidad con lo acordado en la última junta ordinaria de accionistas, corresponde pagar al Directorio en conjunto, como participación en las utilidades, un uno por ciento de la utilidad líquida correspondiente al ejercicio 2017, porcentaje al que se imputan las dietas por asistencia a sesión, habiéndose provisionado en el balance con cargo a resultados, la suma de \$712.138.000 para pagar dicho porcentaje.

Dear Shareholders:

In compliance with Banco BICE's bylaws, its Board of Directors hereby submits to you the Bank's annual report, balance sheet and income statements for the period between 1 January and 31 December 2017, together with the corresponding Independent Auditors' Report.

As agreed at the last Ordinary General Shareholders' Meeting, held on 25 April 2017, the Board of Directors received a total of 12,662,124 pesos for attendance at Board meetings in 2017.

As also agreed at the last Ordinary General Shareholders' Meeting, the Board as a whole is entitled to receive 1% of net profits in 2017 against which fees for attendance at meetings are set. A provision of 712,138,000 pesos against profits was made in the Bank's balance sheet on this account.

Las cuentas de resultados por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2017, arrojan una utilidad líquida de \$ 71.213.800.009.-

The income statements for the period between 1 January and 31 December 2017 show a net profit of 71,213,800,009 pesos.

De acuerdo con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, y a lo prescrito en los estatutos sociales, se propone distribuir la utilidad líquida de la siguiente forma:

In accordance with the legislation and regulation in force and the Bank's bylaws, it is proposed that this net profit be allocated as follows:

Reparto de dividendo de /
Distribution of a dividend of

\$ 360,83

Sobre 59.207.691 acciones /
On 59.207.691 shares

\$ 21.363.911.144

A Fondo de Dividendos Eventuales /
To the Optional Dividend Fund

\$ 49.849.888.865

El Fondo de Dividendos Eventuales, una vez incorporada al mismo la parte correspondiente a la utilidad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, según la distribución que de ella se propone, alcanzará a \$ 454.739.216.770.-

Once the amount corresponding to the year ending on 31 December 2017 has been included in the Optional Dividend Fund as proposed above, it will reach 454,739,216,770 pesos.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

INDEX OF CONTENTS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES / INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	<u>122</u>
2. ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS / CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION	<u>124</u>
3. ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS / CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME	<u>126</u>
4. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS / CONSOLIDATED STATEMENTS OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME	<u>128</u>
5. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS / CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY	<u>129</u>
6. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS / CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS	<u>131</u>
7. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS / NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	<u>134</u>

MM\$: CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS CHILENOS

MM\$: AMOUNTS EXPRESSED IN MILLIONS OF CHILEAN PESOS

UF: CIFRAS EXPRESADAS EN UNIDADES DE FOMENTO

UF: AMOUNTS EXPRESSED IN UNIDADES DE FOMENTO (INFLATION - ADJUSTED UNITS)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE BANCO BICE Y FILIALES:

Informe sobre los estados financieros consolidados

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco BICE y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

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

TO THE SHAREHOLDERS AND DIRECTORS OF BANCO BICE AND SUBSIDIARIES:

Report on the consolidated financial statements

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Banco BICE and its subsidiaries, which comprise the consolidated statements of financial position as of December 31, 2017 and 2016, and the related consolidated statements of income, other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the years then ended, and the related notes to the consolidated financial statements.

Management's responsibility for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with accounting standards and instructions issued by the Superintendence of Banks and Financial Institutions; this includes the design, implementation, and maintenance of internal control relevant to the preparation and fair presentation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audits. We conducted our audits in accordance with auditing standards generally accepted in Chile. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco BICE y Filiales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Cristián Bastián E.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de enero de 2018 / Santiago, January 26, 2018.



An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. Accordingly, we express no such opinion. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of significant accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Banco BICE and its subsidiaries as of December 31, 2017 and 2016, and the results of their operations and their cash flows for the years then ended in accordance with accounting standards and instructions issued by the Superintendence of Banks and Financial Institutions.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (En millones de pesos – MM\$) /
As of December 31, 2017 and 2016 (In millions of Chilean pesos – MCh\$):

ACTIVOS / ASSETS	NOTAS / NOTE	2017	2016
		MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Efectivo y depósitos en bancos / <i>Cash and deposits in banks</i>	6	238.484	223.256
Operaciones con liquidación en curso / <i>Transactions pending settlement</i>	6	85.838	42.665
Instrumentos para negociación / <i>Securities held for trading</i>	7	646.140	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	8	1.804	1.324
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	9	62.432	54.577
Adeudados por bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	10	-	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / <i>Loans and advances to customers</i>	11	4.722.675	4.299.167
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / <i>Available-for-sale investment securities</i>	12	693.275	477.368
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento / <i>Held-to maturity investment securities</i>	12	-	-
Inversiones en sociedades / <i>Investments in other companies</i>	13	513	964
Intangibles / <i>Intangible assets</i>	14	5.138	2.661
Activo fijo / <i>Property and equipment</i>	15	26.934	26.639
Impuestos corrientes / <i>Current tax assets</i>	16	-	8.233
Impuestos diferidos / <i>Deferred tax assets</i>	16	36.840	36.195
Otros activos / <i>Other assets</i>	17	100.362	72.869
TOTAL ACTIVOS / TOTAL ASSETS		6.620.435	5.815.487

PASIVOS / LIABILITIES	NOTAS / NOTE	2017	2016
		MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista/ <i>Deposits and other on-demand liabilities</i>	18	997.111	899.275
Operaciones con liquidación en curso/ <i>Transactions pending settlement</i>	6	46.877	11.928
Contratos de retrocompra y préstamos de valores/ <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	8	120.908	91.544
Depósitos y otras captaciones a plazo/ <i>Time and on-demand deposits</i>	18	3.032.261	2.900.227
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	9	59.202	52.586
Obligaciones con bancos / <i>Bank borrowings</i>	19	225.235	70.040
Instrumentos de deuda emitidos / <i>Debt securities issued</i>	20	1.328.284	1.040.991
Otras obligaciones financieras / <i>Other financial liabilities</i>	20	153.462	172.884
Impuestos corrientes / <i>Current tax assets</i>	16	5.194	362
Impuestos diferidos / <i>Deferred tax assets</i>	16	770	146
Provisiones / <i>Provisions</i>	21	71.424	67.794
Otros pasivos / <i>Other liabilities</i>	22	74.324	51.917
TOTAL PASIVOS / TOTAL LIABILITIES		6.115.052	5.359.694
PATRIMONIO / EQUITY			
DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO: / ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS:			
Capital / <i>Capital</i>	24	32.142	32.142
Reservas / <i>Reserves</i>	24	6.041	6.041
Cuentas de valoración / <i>Other comprehensive income</i>	24	(130)	134
UTILIDADES RETENIDAS: / RETAINED EARNINGS:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores / <i>Retained earnings from previous periods</i>	24	417.446	370.076
Utilidad del ejercicio / <i>Profit for the period</i>	24	71.214	67.672
Menos: Provisión para dividendos mínimos / <i>Less: Provision for minimum dividends</i>	24	(21.364)	(20.302)
	24	505.349	455.763
Interés no controlador / <i>Non-controlling interest</i>		34	30
TOTAL PATRIMONIO / TOTAL EQUITY		505.383	455.793
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO / TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		6.620.435	5.815.487

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados /
See accompanying notes to the consolidated financial statements.

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (En millones de pesos – MM\$) /
As of December 31, 2017 and 2016 (In millions of Chilean pesos – MCh\$):

	NOTAS / NOTE	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
Ingresos por intereses y reajustes / Interest and indexation income	25	266.794	271.534
Gastos por intereses y reajustes / Interest and indexation expenses	25	(155.749)	(168.513)
INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES / NET INTEREST AND INDEXATION INCOME		111.045	103.021
Ingresos por comisiones / Fee and commission income	26	57.288	48.591
Gastos por comisiones / Fee and commission expenses	26	(8.517)	(7.393)
INGRESO NETO POR COMISIONES / NET FEE AND COMMISSION INCOME		48.771	41.198
Utilidad neta de operaciones financieras / Net gain from financial operations	27	30.774	35.642
Utilidad de cambio neta / Net foreign exchange (loss) income	28	3.648	890
Otros ingresos operacionales / Other operating income	33	4.198	4.105
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES / TOTAL OPERATING INCOME		198.436	184.856
Provisiones por riesgo de crédito / Allowances for credit risk	29	(5.106)	(7.566)
INGRESO OPERACIONAL NETO / NET OPERATING INCOME		193.330	177.290
Remuneraciones y gasto de personal / Personnel expenses	30	(59.091)	(54.486)
Gastos de administración / Administrative expenses	31	(29.194)	(27.437)
Depreciaciones y amortizaciones / Depreciation and amortization	32	(4.989)	(4.378)
Deterioros / Impairment	32	-	-
Otros gastos operacionales / Other operating expenses	33	(8.881)	(7.763)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES / TOTAL OPERATING EXPENSES		(102.155)	(94.064)

	NOTAS / NOTE	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
RESULTADO OPERACIONAL / OPERATING INCOME		91.175	83.226
Resultado por inversiones en sociedades / <i>Equity in net income of investees</i>	13	185	169
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA / PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE		91.360	83.395
Impuesto a la renta / <i>Income tax expense</i>	16	(20.138)	(15.717)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS / PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS		71.222	67.678
RESULTADO DE OPERACIONES DISCONTINUAS / PROFIT FROM DISCONTINUED OPERATIONS		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO / PROFIT FOR THE PERIOD		71.222	67.678
ATRIBUIBLE A: / ATTRIBUTABLE TO:			
Propietarios del banco / <i>Owner of the bank</i>		71.214	67.672
Interés no controlador / <i>Non-controlling interests</i>		8	6
		71.222	67.678
UTILIDAD POR ACCIÓN DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO (EXPRESADA EN PESOS) / EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE BANK (AMOUNT EXPRESSED IN PESOS)			
Básica / <i>Basic</i>	24	1.202,8	1.143,0
Diluida / <i>Diluted</i>	24	1.202,8	1.143,0

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados /
See accompanying notes to the consolidated financial statements.

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

CONSOLIDATES STATEMENTS OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 (En millones de pesos – MM\$) /
For the years ended December 31, 2017 and 2016 (In millions of Chilean pesos – MCh\$):

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO / PROFIT FOR THE PERIOD	71.222	67.678
OTROS RESULTADOS INTEGRALES: / OTHER COMPREHENSIVE INCOME:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / Available-for-sale investment securities	(357)	943
Coberturas de flujo de efectivo / Cash flow hedges	-	-
Fusión de sociedades bajo control común / Mergers of companies under common control	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA / TOTAL OTHER COMPREHENSIVE LOSS BEFORE INCOME TAX	(357)	943
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales / Income tax related to other comprehensive loss	93	(228)
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES / TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME	(264)	715
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO / CONSOLIDATED COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD	70.958	68.393
ATRIBUIBLE A: / ATTRIBUTABLE TO:		
Propietarios del Banco / Owners	70.950	68.387
Interés no controlador / Non-controlling interest	8	6

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados /
See accompanying notes to the consolidated financial statements.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 (En millones de pesos – MM\$) /
For the years ended December 31, 2017 and 2016 (In millions of Chilean pesos – MCh\$):

MM\$ / MCh\$

	CUENTAS DE VALORACIÓN / OTHER COMPREHENSIVE INCOME				UTILIDADES RETENIDAS / RETAINED EARNINGS			TOTAL ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO / TOTAL ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE BANK	INTERÉSNO CONTROLADOR / NON- CONTROLLING INTEREST	TOTAL PATRIMONIO / TOTAL EQUITY
	CAPITAL / CAPITAL	RESERVAS / RESERVES	INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA / INVESTMENT SECURITIES AVAILABLE-FOR-SALE	IMPUESTO A LA RENTA / INCOME TAX EXPENSE	UTILIDADES RETENIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES / RETAINED EARNINGS FROM PREVIOUS PERIOD	UTILIDAD DEL EJERCICIO / PROFIT FOR THE PERIOD	PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMO / PROVISION FOR MINIMUM DIVIDENDS			
Saldos al 31 de Diciembre de 2015 / Balances as of December 31, 2015	32.142	6.041	(764)	183	330.173	57.004	(17.101)	407.678	27	407.705
DISTRIBUCIÓN UTILIDAD EJERCICIO 2015 / DISTRIBUTION OF 2015 PROFIT	-	-	-	-	57.004	(57.004)	-	-	-	-
Saldos al 1 de Enero de 2016 / Balances as of January 1, 2016	32.142	6.041	(764)	183	387.177	-	(17.101)	407.678	27	407.705
Distribución de dividendos / Distribution of dividends	-	-	-	-	(17.101)	-	17.101	-	-	-
Utilidad del ejercicio / Profit for the period	-	-	-	-	-	67.672	-	67.672	6	67.678
Ajuste de inversiones disponibles para la venta / Adjustment of available-for-sale investments	-	-	943	(228)	-	-	-	715	-	715
Provisión para dividendos mínimos / Provision for minimum dividends	-	-	-	-	-	-	(20.302)	(20.302)	(3)	(20.305)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2016	32.142	6.041	179	(45)	370.076	67.672	(20.302)	455.763	30	455.793

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados /
See accompanying notes to the consolidated financial statements.

MM\$ / MCh\$

	CUENTAS DE VALORACIÓN / OTHER COMPREHENSIVE INCOME				UTILIDADES RETENIDAS / RETAINED EARNINGS			TOTAL ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DEL BANCO / TOTAL ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE BANK	INTERÉS NO CONTROLADOR / NON- CONTROLLING INTEREST	TOTAL PATRIMONIO / TOTAL EQUITY
	CAPITAL / CAPITAL	RESERVAS / RESERVES	INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA / INVESTMENT SECURITIES AVAILABLE-FOR-SALE	IMPUESTO A LA RENTA / INCOME TAX EXPENSE	UTILIDADES RETENIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES / RETAINED EARNINGS FROM PREVIOUS PERIODS	UTILIDAD DEL EJERCICIO / PROFIT FOR THE PERIOD	PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMO / PROVISION FOR MINIMUM DIVIDENDS			
Saldos al 31 de Diciembre de 2016 / Balances as of December 31, 2016	32.142	6.041	179	(45)	370.076	67.672	(20.302)	455.763	30	455.793
DISTRIBUCIÓN UTILIDAD EJERCICIO 2016 / DISTRIBUTION OF 2016 PROFIT	-	-	-	-	67.672	(67.672)	-	-	-	-
Saldos al 1 de Enero de 2017 / Balances as of January 1, 2017	32.142	6.041	179	(45)	437.748	-	(20.302)	455.763	30	455.793
Distribución de dividendos / Distribution of dividends	-	-	-	-	(20.302)	-	20.302	-	-	-
Utilidad del ejercicio / Profit for the period	-	-	-	-	-	71.214	-	71.214	8	71.222
Ajuste de inversiones disponibles para la venta / Adjustment of available-for-sale investments	-	-	(357)	93	-	-	-	(264)	-	(264)
Provisión para dividendos mínimos / Provision for minimum dividends	-	-	-	-	-	-	(21.364)	(21.364)	(4)	(21.368)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2017	32.142	6.041	(178)	48	417.446	71.214	(21.364)	505.349	34	505.383

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados /
See accompanying notes to the consolidated financial statements.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 (En millones de pesos – MM\$) /
For the years ended December 31, 2017 and 2016 (In millions of Chilean pesos – MCh\$):

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
FLUJO ORIGINADO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN: / NET CASH FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES:		
Utilidad consolidada del ejercicio / Consolidated profit for the period	71.222	67.678
CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO SIGNIFICAN MOVIMIENTOS DE EFECTIVO: / ADJUSTMENTS FOR:		
Depreciaciones y amortizaciones / Depreciation and amortization	4.989	4.378
Provisiones por activos riesgosos / Allowances for credit risk	3.463	7.703
Provisiones adicionales / Additional allowances	2.460	1.173
Ajuste a valor de mercado de inversiones / Adjustment of investments at market value	(1.564)	(1.879)
Utilidad venta de bienes recibidos en pago y recuperados leasing / Profit from sale of assets received in lieu of payment and recovered from lease transactions	(93)	(276)
Utilidad en venta de activos fijos / Gain on sale of property and equipment	(25)	(8)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y recuperados leasing / Loss from leased assets received in lieu of payment and recovered	7	-
Castigos de activos recibidos en pago / Write-offs of assets received in lieu of payment	-	312
Provisión de impuesto a la renta / Provision for income taxes	20.138	15.717
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos / Net change in accrued interests, adjustments and commissions on assets and liabilities	(9.728)	(8.959)
Interés no controlador / Non-controlling interests	(8)	(6)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL / CHANGE IN TRADING ASSETS AND LIABILITIES:		
Aumento neto en instrumentos para negociación / Net increase in securities held for trading	(85.153)	(313.366)
Aumento neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta / Net increase in the sale of available-for-sale securities	(219.097)	(247.427)
Disminución (Aumento) neto en créditos interbancarios / Decrease (increase) in loans and advances to banks	11.812	(11.776)
Aumento neto en colocaciones / Net increases in loans and advances	(402.530)	(297.673)
Aumento neto de derivados / Net increases in derivatives	(1.239)	(10.872)

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo / <i>Increase in time and on-demand deposits</i>	112.002	299.662
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista / <i>Increase in deposits and other on-demand liabilities</i>	97.846	42.980
Aumento (Disminución) de obligaciones con bancos / <i>Increase (Decrease) in bank borrowings</i>	155.239	(59.596)
Aumento (Disminución) neta de otras obligaciones / <i>Net increase (Decrease) in other liabilities</i>	12.830	(56.894)
Disminución de operaciones con pacto / <i>Decrease in investments sold under agreements to repurchase</i>	28.886	26.327
Variación neta de letras de crédito / <i>Net variation of letters of credit</i>	(2.743)	(1.889)
Colocación de bonos / <i>Placement of bonds</i>	296.978	157.707
Vencimiento y rescate de bonos / <i>Maturity and repayment of bonds</i>	(18.042)	(80.971)
FLUJO NETO ORIGINADO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN / NET CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES	77.650	(467.955)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: / CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:		
Compras de activos / <i>Acquisition of assets</i>	(8.194)	(4.366)
Adquisición de inversiones en sociedades / <i>Acquisition of investments in companies</i>	(21)	(75)
Dividendos recibidos de inversiones / <i>Dividends received from investments</i>	185	169
Venta de activos recibidos en pago / <i>Sale of assets received in lieu of payment</i>	1.395	656
Aumento neto de otros activos y otros pasivos / <i>Net increase in other assets and othe liabilities</i>	11.542	26.091
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN / NET CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES	4.907	22.475
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: / CASH FLOWS USED IN FINANCING ACTIVITIES:		
Obtención de financiamiento de largo plazo / <i>Long-term bank borrowings</i>	-	7.099
Pago de financiamiento de largo plazo / <i>Repayment of long-term bank borrowings</i>	(42.236)	(4.886)
Dividendos pagados / <i>Dividends paid</i>	(20.302)	(17.101)
FLUJO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO / NET CASH USED IN FROM FINANCING ACTIVITIES	(62.538)	(14.888)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DEL EJERCICIO / NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	20.019	(460.368)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO / CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	289.085	749.453
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO / CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	309.104	289.085

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados /
See accompanying notes to the consolidated financial statements.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

INDEX OF CONTENTS

Notas a los Estados Financieros Consolidados /
Notes to the Consolidated Financial Statements

1. INFORMACIÓN GENERAL	134	20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	205
/ REPORTING ENTITY		/ DEBT SECURITIES ISSUED AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES	
2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES	136	21. PROVISIONES	207
/ SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES		/ PROVISIONS	
3. CAMBIOS CONTABLES	162	22. OTROS PASIVOS	209
/ CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES		/ OTHER LIABILITIES	
4. HECHOS RELEVANTES	163	23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	209
/ SIGNIFICANT EVENTS		/ CONTINGENCIES AND COMMITMENTS	
5. SEGMENTOS DE OPERACIÓN	164	24. PATRIMONIO	216
/ OPERATING SEGMENTS		/ EQUITY	
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	170	25. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	220
/ CASH AND CASH EQUIVALENTS		/ INTEREST AND INDEXATION INCOME AND EXPENSE	
7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	171	26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	222
/ SECURITIES HELD FOR TRADING		/ FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSES	
8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	172	27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	223
/ INVESTMENTS PURCHASED UNDER AGREEMENTS TO RESELL		/ GAIN OR LOSS FROM FINANCIAL OPERATIONS	
9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	176	28. RESULTADO DE CAMBIO NETO	224
/ DERIVATIVE INSTRUMENTS AND ACCOUNTING HEDGES		/ NET FOREIGN EXCHANGE INCOME (EXPENSE)	
10. ADEUDADO POR BANCOS	178	29. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	225
/ LOANS AND ADVANCES TO BANKS		/ ALLOWANCES FOR CREDIT RISK	
11. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	180	30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	227
/ LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS		/ EMPLOYEE EXPENSES	
12. INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	188	31. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	228
/ INVESTMENT SECURITIES		/ ADMINISTRATIVE EXPENSES	
13. INVERSIONES EN SOCIEDADES	190	32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO	229
/ INVESTMENT IN COMPANIES		/ DEPRECIATION, AMORTIZATION AND IMPAIRMENT	
14. INTANGIBLES	192	33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	231
/ INTANGIBLE ASSETS		/ OTHER OPERATING INCOME AND EXPENSES	
15. ACTIVO FIJO	195	34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	233
/ PROPERTY AND EQUIPMENT		/ TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES	
16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	196	35. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	241
/ CURRENT AND DEFERRED INCOME TAXES		/ FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE	
17. OTROS ACTIVOS	202	36. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	244
/ OTHER ASSETS		/ RISK MANAGEMENT	
18. DEPÓSITOS, OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	204	37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	266
/ DEPOSITS AND OTHER ON-DEMAND LIABILITIES AND TIME DEPOSITS		/ MATURITIES OF ASSETS AND LIABILITIES	
19. OBLIGACIONES CON BANCOS	204	38. HECHOS POSTERIORES	270
/ BANK BORROWINGS		/ SUBSEQUENT EVENTS	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 /
As of December 31, 2017 and 2016

1) INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco BICE es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que obtuvo la autorización de existencia por parte de dicho organismo, según Resolución N°82, del 28 de Mayo de 1979.

Mediante Resolución N°128, del 13 de Agosto de 1979, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco BICE para iniciar sus actividades comerciales el 16 de Agosto del mismo año.

El domicilio social de Banco BICE es Teatinos N°220, Santiago.

Banco BICE es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Grupo Banco BICE.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, fueron aprobados por el Directorio de Banco BICE en Sesión N°454 el 27 de Enero de 2017 y por la Junta Ordinaria de Accionistas, realizada el 25 de Abril del mismo año. Dichos estados fueron auditados por KPMG Ltda., cuya opinión fue emitida con fecha 27 de Enero de 2017.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, fueron aprobados por el Directorio de Banco BICE en Sesión N° 466 el 26 de Enero de 2018. Dichos estados fueron auditados por KPMG Ltda., cuya opinión fue emitida en igual fecha.

(1) REPORTING ENTITY

Background of the Bank and its subsidiaries

Banco BICE is a corporation regulated by the Superintendence of Banks and Financial Institutions (SBIF), which was authorized for legal existence by the SBIF through Resolution No.82 dated May 28, 1979.

The Superintendence of Banks and Financial Institutions through Resolution No.128 dated August 13, 1979 authorized the Bank to commence its business operations on August 16, 1979.

The address of the Bank's registered office is Teatinos No.220, Santiago.

The Bank is the Parent of a group of subsidiaries engaged in different business activities and collectively they comprise the Banco BICE Group.

The consolidated financial statements for the year ended December 31, 2016 were approved by the Board of Directors of Banco BICE at meeting No. 454 on January 27, 2017, and by the Ordinary Shareholders' Meeting held on April 25, 2017. These financial statements were audited by KPMG Ltda., which opinion was issued on January 27, 2017.

The consolidated financial statements for the year ended December 31, 2017 were approved by the Board of Directors of Banco BICE in session No. 466 on January 26, 2018. Such statements were audited by KPMG Ltda. whose report thereon was issued on such date.

Los antecedentes de las filiales de Banco BICE son los siguientes:

- Con fecha 27 de Enero de 2016 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la existencia de BICE Factoring S.A., la cual fue constituida por escritura pública con fecha 22 de abril de 2016, iniciando sus operaciones el 1 de Junio de 2016.
- BICE Agente de Valores S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de Abril de 2009 e inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 20 de Octubre de 2009, bajo el N°198, iniciando sus operaciones comerciales con fecha 1 de Diciembre de 2009.
- BICE Corredores de Seguros Ltda. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de Mayo de 1997 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°334 de fecha 7 de Octubre de 1999.
- BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 10 de Febrero de 1987 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°23 de fecha 2 de Marzo de 1987.
- BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de Octubre de 1984 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 9 de Mayo de 1985.

The background of the Bank's subsidiaries is as follows:

- On January 27, 2016, the Superintendence of Banks and Financial Institutions authorized the legal existence of BICE Factoring S.A., which was formed via public deed of April 22, 2016, commencing its operation on June 1, 2016.
- BICE Agente de Valores S.A., was formed via public deed of April 1, 2009 and registered with the Brokers and Securities Agents Register of the Chilean Superintendence of Securities and Insurance on October 20, 2009 under No.198, starting business operations on December 1, 2009.
- BICE Corredores de Seguros Ltda., was formed via public deed of May 23, 1997 and authorized by the Chilean Superintendence of Securities and Insurance through Exempt Resolution No.334 of October 7, 1999.
- BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. was formed via public deed of February 10, 1987 and authorized by the Chilean Superintendence of Securities and Insurance through Exempt Resolution No.23 of March 2, 1987.
- BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., was formed via public deed of October 1, 1984 and authorized by the Chilean Superintendence of Securities and Insurance on May 9, 1985.

2) PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo definido en el Compendio Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), organismo fiscalizador que, de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board ("IASB"). 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 el Estado de Situación Financiera Consolidado, en el Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio, en el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio, en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidados del Ejercicio. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros individuales de Banco BICE y sus filiales (en adelante "el Banco") al 31 de Diciembre de 2017 y 2016. Los Estados Financieros de las empresas filiales han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Las utilidades no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés del Banco en la Sociedad en que se tiene participación, se realiza.

(2) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) Basis of preparation

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with the summary of accounting policies prescribed by the Superintendence of Banks and Financial Institutions ("SBIF"), a regulating agency that in accordance with Article No.15 of the General Banking Act indicates that in conformity with legal provisions the Bank must apply the accounting principles issued by the Superintendence, and in relation to all issues not addressed in them and as long as they are not opposed to the Superintendence's instructions, the Bank must apply the accounting principles issued by the Colegio de Contadores de Chile A.G., which agree with the international accounting and financial reporting standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB). Should any discrepancy exist between accounting principles generally accepted in Chile and the criteria issued by the Chilean Superintendence of Bank and Financial Institutions, the latter shall prevail.

Notes to the consolidated financial statements include information that supplements the information recorded in the consolidated statement of financial position, income for the period, other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year. Such notes provide descriptions or breakdowns of the mentioned financial statements in a clear, relevant, reliable and comparable manner.

The translation of these financial statements is provided as a free translation from the Spanish language original, which is the official and binding version. Such translation has been made solely for the convenience of non-Spanish readers.

(b) Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the separate financial statements of Banco BICE and its subsidiaries (hereinafter "the Bank") as of December 31, 2017 and 2016. The Financial Statements of the subsidiaries have been prepared in accordance with standards established by the summary of accounting policies prescribed by the Superintendence of Banks and Financial Institutions.

Balances and income and expenses arising from intercompany transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statement. Unrealized gains from transactions with equity-accounted investees are eliminated from the investment to the extent that the Bank's interest in the investee is realized.

Entidades controladas (“filiales”)

Se consideran filiales aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Existe control 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 o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- I. Poder sobre la inversión;
- II. Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
- III. Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

El Banco reevalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control señalados. De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, el Banco ha reevaluado la conclusión de control para sus filiales y asociadas. Como consecuencia de este análisis el Banco no cambió su conclusión de control sobre éstas.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y por consiguiente forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros:

Controlled entities (“subsidiaries”)

“Subsidiaries” are considered to be entities on which the Bank has the ability to control them. This ability is generally, but not only, by owning directly or indirectly at least 50% of the voting shares of associates, or even if this percentage is lower or null, if the Bank has been granted such control by an agreement with the shareholders of the subsidiaries. An investor controls an investee when it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Thus, an investor controls an investee if and only if the investor has all the following:

- I. Power over the investee;
- II. Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- III. The ability to use its power over the investee to affect the amount of the investor’s returns.

The Bank shall reassess whether it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above, in accordance with IFRS 10, the Bank has reassessed the control conclusion for its subsidiaries and associates. As a result, the Bank did not change its control conclusion on them.

Entities controlled by the Bank are listed in the table below and consolidated in these financial statements.

	% DE PARTICIPACIÓN / OWNERSHIP %		SOCIEDADES FISCALIZADAS POR / COMPANIES REGULATED BY
	2017	2016	
BICE Factoring S.A. / BICE Factoring S.A.	99,99	99,99	Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras / <i>Superintendence of Banks and Financial Institutions</i>
BICE Agente de Valores S.A. / BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99	Superintendencia de Valores y Seguros / <i>Superintendence of Securities and Insurance</i>
BICE Corredores de Seguros Ltda. / BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90	Superintendencia de Valores y Seguros / <i>Superintendence of Securities and Insurance</i>
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. / BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	Superintendencia de Valores y Seguros / <i>Superintendence of Securities and Insurance</i>
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. / BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99	Superintendencia de Valores y Seguros / <i>Superintendence of Securities and Insurance</i>

Negocios conjuntos

Se consideran “negocios conjuntos” los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades (“partícipes”), participan en entidades (“multigrupo”) o realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes.

Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Inversiones en sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición. Al 31 de Diciembre de 2016 las acciones que poseía la filial BICE Inversiones Corredoras de Bolsa S.A, en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electronica de Chile, se presentaban como Inversiones en Sociedades. Al 31 de Diciembre de 2017 según se describen en notas N°3, N°4 y N°13, las acciones en dichas instituciones se presentan como Instrumentos para Negociación.

(c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado separadamente en el Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio, Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio y es incluido en el patrimonio del Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

(d) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocios significativos del Banco y a un segmento de filiales. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

(e) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo a la NIC N°21 el Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además, obedece a la moneda que influye en la estructura de sus costos e ingresos.

Joint ventures

“Joint ventures” are those businesses which are jointly controlled by two or more unrelated entities. This is evidenced by contractual agreements where two or more entities (“venturers”) have an interest in entities (“multigroup”) or perform transactions or hold assets so that any strategic financial or operating decision affecting them requires the unanimous consent by all the venturers.

Associates

Associates are those entities where the Bank has significant influence but does not control them. In general, this ability relates to interest equal or higher than 20% of voting rights and is measured according to the equity method.

Investments in other companies

Investments in other companies are those over which the Bank has no significant influence and are measured using the acquisition cost. As of December 31, 2016, the shares the subsidiary BICE Inversiones Corredoras de Bolsa S.A had in the Bolsa de Comercio de Santiago and Bolsa Electronica de Chile, were recorded as investments in other companies. As of December, 31 2017, as described in Notes 3, 4 and 13, the shares in such institutions are recorded as securities held for trading.

(c) Non-controlling interest

Non-controlling interest represents the portion of losses and gains and of net assets which the Bank does not control directly or indirectly. Non-controlling interests are presented separately within the statement of income for the year, the statement of other comprehensive income for the period and in the statement of financial position separate from equity.

(d) Operating segments

The Bank’s operating segments are determined based on the Bank’s different significant business units and a segment from subsidiaries. These business units deliver products and services subject to risks and yields different from those of other segments.

(e) Functional and presentation currency

In accordance with IAS 21, The Bank has defined Chilean peso as its functional currency, which is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. Such currency also has an impact on the Bank’s cost and revenue structure.

(f) Transacciones en moneda extranjera

De acuerdo a la aplicación de NIC N°21, se ha determinado que la moneda funcional del Banco es el Peso Chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en "moneda extranjera". Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de \$614,75 por US\$1 al 31 de Diciembre de 2017 (\$670,85 por US\$1 al 31 de Diciembre de 2016), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a \$614,75 por US\$ 1 al 31 de Diciembre de 2017 (\$669,47 por US\$1 al 31 de Diciembre de 2016).

Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran en "Utilidad (pérdida) de cambio neto".

(g) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidados adjunto son los siguientes:

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado:

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

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

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

Activos medidos a valor razonable:

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

(f) Foreign currency transactions

In accordance with IAS 21, the Bank has defined Chilean peso as its functional currency. Accordingly, all balances and transactions in currencies other than Chilean peso are considered to be denominated "foreign currency". Monetary assets and liabilities of the Bank and its subsidiaries denominated in foreign currency regulated by the Superintendence of Banks and Financial Institutions are recognized to their equivalent amount in Chilean pesos, calculated using an exchange rate of MCh\$614.75 per US\$1 as of December 31, 2017 (MCh\$670.85 per US\$1 as of December 31, 2016), which does not significantly differ from the exchange rate applied by the subsidiaries regulated by the Superintendence of Securities and Insurance of MCh\$614.75 per US\$1 as of December 31, 2017 (MCh\$669.47 per US\$1 as of December 31, 2016).

Foreign currency gains or losses generated by exchange rate fluctuations and gains and losses from foreign currency transactions are recognized in profit and loss within Net foreign exchange income (loss), as appropriate.

(g) Measurement of financial assets and financial liabilities

Criteria for measuring assets and liabilities recorded in the accompanying consolidated statements of financial position are as follows:

Financial assets and financial liabilities measured at amortized cost:

Amortized cost is understood as the acquisition cost of a financial asset or financial liability plus, incremental costs for the portion systemically charged to profit or loss of any difference between the opening balance and the reimbursement value at the maturity date.

For financial assets, amortized cost also includes adjustments to its carrying amount from any impairment loss.

For financial instruments, the amount charged systematically to profit or loss is recorded using the effective interest method. The effective interest rate is the rate that matches exactly the value of a financial instrument to all its estimated cash flows for all concepts throughout its remaining useful life.

Assets measured at fair value:

Fair value at a given date is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled at that date, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Fair value most objective and usual reference of an asset or liability is the price that someone would pay for it in a well-organized and transparent market ("Quote price" or "Market price").

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

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

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos de derivados financieros son medidos a valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable menos sus costos de venta, cuando este monto es menor que su valor libro.
- Los instrumentos para negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son medidos a valor razonable.

(h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, incluidos los costos de adquisición. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valor obtenido del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales (cuentas de valoración). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio. Las inversiones al vencimiento se registran al costo amortizado, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando el monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene inversiones al vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los intereses y reajustes de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes" del Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio

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.

When no market price exists to determine the fair value for a given asset or liability, the fair value is that established for recent transactions for similar instruments.

For cases where determining fair value of a financial asset or financial liability is not possible, this is measured at amortized cost.

The consolidated financial statements have been prepared based on amortized cost except for:

- Derivative financial instruments are measured at fair value.
- Assets held for sale are measured at fair value less costs to sell when this amount is lower than the carrying amount.
- Securities held for trading are measured at fair value.
- Available for sale investment securities are measured at fair value.

(h) Investment securities

Investment securities are classified in two categories: held-to-maturity investments and available-for-sale securities. Held-to-maturity investments include only securities that the Bank has the ability and intent to hold to maturity.

Investment securities are initially recognized at cost, including acquisition costs. Subsequently, available-for-sale securities are measured at fair value by using market prices or valuation models. Unrealized gains or losses resulting from changes in their fair value are recognized in equity accounts (other comprehensive income). Changes in fair value are recognized directly in equity until the investment is sold or impaired, in that case, accumulated gains and losses previously recorded in the equity are recognized in the consolidated statement of income for the year under the caption "Net gain from financial operations".

Investments held-to-maturity are recognized at their amortized cost less any allowance for impairment established when their carrying amount is higher than their estimated recoverable amount.

As of December 31, 2017 and 2016 the Bank holds no investment to maturity. All other investment securities are classified as available for sale.

Interests and adjustments in investments held-to-maturity and available for sale securities are included under the caption "Interest and indexation income" in the consolidated statement of income for the year.

Purchases and sales of investment securities that must be delivered within the term established by market regulations or conventions are recognized on the trade date in which the purchase or sale of the asset is committed.

(i) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos o que debido a cambios en factores de mercado, se tienen 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 registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio. Los intereses y reajustes devengados son informados de igual de manera.

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.

(j) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidados a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. Este valor 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 financieros se informan como activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

El Banco tiene una metodología debidamente aprobada por el Directorio para que el valor razonable de los derivados refleje la calidad crediticia de éstos. Esta metodología se conoce como Credit Valuation Adjustment (CVA) y corresponde al margen adicional agregado al precio libre de riesgo para reflejar la pérdida esperada por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de default de la contraparte.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos, 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 el Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio.

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

(i) Securities held for trading

Securities held for trading correspond to financial assets acquired or which due to changes in market factors are held for the purpose of generating gains from price fluctuations at short-term or through margins from their brokerage or at amounts that are included in a portfolio for short-term gain taking.

Securities held for trading are measured at fair value based on market prices as of the reporting date. Gains or losses resulting from their adjustment to fair value, as well as gains and losses from trading activities are included within the caption "Net trading income (expense)" in the consolidated statement of income for the year. Accrued interest and adjustments are recognized using the same treatment.

All purchases and sales of securities held for trading that must be delivered within the term established by market regulations or conventions are recognized on the trade date in which the purchase or sale of the asset is committed.

(j) Derivatives

Derivative instruments that include foreign currency, Unidades de Fomento, interest rate forwards, currency and interest rate swaps, currency and interest rate options and other derivatives are initially recognized in the consolidated statement of financial position at cost (including the transaction costs) and subsequently measured at fair value. This value is obtained from market quotes, discounted cash flow models and measurements models for options, as appropriate. Financial derivatives are stated as an asset when their fair value is positive and as a liability when it is negative, within the caption "Financial derivative instruments."

The Bank has a methodology which has been duly approved by the Board for the fair value of derivatives to reflect their creditworthiness. This methodology is known as Credit Valuation Adjustment (CVA) and it corresponds to the additional margin added to the risk-free price to reflect the embedded credit risk expected loss by implied credit risk of derivatives or counterparty's default risk.

Some embedded derivative instruments are accounted for as separate derivative instruments when the characteristics and risks of the embedded derivative are not clearly and closely related to the characteristics and risks of the host contract and it is not measured at fair value with changes in fair value recognized in the consolidated statements of income for the year.

At the date of entering into a derivative contract, this is to be designated by the Bank as a derivative instrument held for trading or for hedge accounting purposes.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las siguientes condiciones: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura ésta se ha documentado formalmente; (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 al 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 los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

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

Los montos registrados directamente en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Changes in the fair value of derivative instruments designated as held for trading are recognized in the caption "Net gain or loss on financial transactions" in the consolidated statements of income for the year.

If the derivative instrument is classified for hedging purposes, it may be: (1) a fair value hedge of assets or liabilities or firm commitments, or (2) a cash flow hedge related to existing assets or liabilities or expected transactions. A hedging relationship for hedge accounting must meet all the following conditions: (a) at the start of the hedging relationship, the hedging relationship has been formally documented; (b) the hedge is expected to be highly effective; (c) the effectiveness of the hedge may be measured fairly (d) the hedge is highly effective with respect to the risk hedged on a continuous basis throughout the hedging relationship.

Certain derivative transactions that do not qualify to be recorded as hedging derivatives are treated and reported as derivatives held for trading, even though they provide an effective hedge for managing risk positions.

When a derivative hedges the exposure to changes in the fair value of an existing asset or liability, such asset or liability is recorded at its fair value with respect to the specific risk hedged. Gains or losses from the measurement at fair value both from the item hedged and the hedging derivative are recognized through profit or loss for the year.

If the hedged item in a fair value hedge is a firm commitment, the changes in the fair value of the firm commitment attributable to the hedged risk are recognized as an asset or liability with an effect on profit or loss. Gains or losses from the changes in the fair value of the hedging derivative are recognized in profit or loss for the year. When a new asset or liability is acquired as a result of the firm commitment, the initial recognized amount of the acquired asset or liability is adjusted to include the cumulative change in fair value of the firm commitment attributable to the hedged risk that was recognized in the consolidated statement of financial position.

When a derivative hedges the exposure to changes in cash flows of existing assets or liabilities, or expected transactions, the effective portion of changes in the fair value attributable to the risk hedged is recorded in the statement of changes in equity. Any ineffective portion is directly recognized in profit or loss for the year.

Amounts directly recognized in the statement of changes in equity are recorded in profit or loss in the same years in which the hedged assets or liabilities affect profit or loss.

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

(k) Contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco efectúa operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

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

(l) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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.

El Banco determina los costos incrementales en base a su sistema de costeo, considerando los costos directos en el otorgamiento de cada producto y su número de transacciones, en un período relevante. Con ello se determina el costo medio de apertura de cada uno de ellos. Este costo incrementa o disminuye, según corresponda, el costo de adquisición de los instrumentos financieros afectos, para la determinación de la tasa de interés efectiva correspondiente y se amortizan a lo largo de la vida esperada del instrumento. Estos costos son revisados anualmente.

For a fair value hedge of the fair value of interest rates in a portfolio, and the hedged item is an amount of money rather than separately identified assets or liabilities, gains or losses from measuring the fair value of both the hedged portfolio and the hedging derivative, are recognized with an effect on profit or loss for the year. However, the gain or loss from measuring the fair value the hedged portfolio is recorded in the consolidated statement of financial position under the caption "Other assets" or "Other liabilities", depending on the position of the hedged portfolio at a given date.

(k) Investments sold under agreements to repurchase and securities lending

Agreements to resale operations are carried out as investments. Financial instruments are acquired under these agreements, which are included as assets in the caption "Securities sold under agreements to repurchase and securities lending" that are measured in accordance with the interest rate in the agreement.

Agreements to repurchase operations are also carried out as financing. Investments that are sold subject to a repurchase obligation and used as loan guarantee are part of its respective caption "Securities Held for Trading" or "Available-for-sale investment securities". Investment repurchase obligation is classified within liabilities as "Securities purchased under agreements to resell and securities lending", which is measured in accordance with the interest rate in the agreement.

(l) Loans and advances to customers

Loans and advances are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and that the Bank does not intend to sell immediately or in the near term.

When the Bank is the lessor in a lease contract and substantially transfers all risks and rewards incidental to the leased asset, such transaction is presented under loans and advances to customers.

Operations included in these captions are initially measured at fair value, including related incremental transaction costs, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

The Bank determines incremental costs based on its costing system considering direct costs attributable to the origination of each product and related number of transactions for a relevant period. This determines the average origination cost. The incremental cost increases or reduces, as appropriate, the acquisition cost of financial instruments in the calculation of the corresponding effective interest rate and is amortized over the expected life of the instrument. These costs are reviewed on an annual basis.

El Banco ha determinado que en el caso de los instrumentos financieros con tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión de la tasa de interés de referencia que vaya a tener lugar.

(m) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precio entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, el Banco asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

(n) Contratos de leasing

Leasing operativo:

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

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

Leasing 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".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

(o) Deterioro

Activos financieros:

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

The Bank has determined that for financial instruments with variable interest rates, the effective interest rate is equivalent to the current effective rate of return for all items until the first review of the reference interest rate occurs.

(m) Factoring transactions

Factoring transactions are measured considering amounts disbursed when receiving invoices or other commercial instruments representing the credit that the assignor provides to the Bank. The price difference between the disbursed amounts and the actual face value of credits is recorded in the consolidated statements of income for the year as interest income through the effective interest method, during the financing period. When the transfer of these instruments is performed with no recourse by the assignor, the Bank assumes the insolvency risks of those obliged to pay.

(n) Lease contracts

Operating leases:

When the Bank acts as lessee and the contract qualifies as operating lease, total payments are debited against the operating income of the year as incurred.

At the end of the operating lease term, any contract penalty payment required by the lessor is recorded within expenses for the period in which the contract ended.

Finance leases:

For finance leases, the present value of minimum lease payments, plus the current purchase option, is recorded as a financial liability to third parties and recorded under the caption "Loans and advances to customers."

When the Bank acts as a lessee, leased assets are classified as assets and obligations as liabilities, net of deferred interest.

Assets leased among consolidated companies are treated as assets for own use in the consolidated financial statements.

(o) Impairment loss

Financial assets:

At each reporting date, the Bank assesses whether there is objective evidence that financial assets are impaired. Financial assets are impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event has an impact on the future cash flows of the asset that can be estimated reliably.

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

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

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 del ejercicio. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de 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 goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación de los Estados Financieros Consolidados 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 hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(p) Activos intangibles

Goodwill:

El Goodwill adquirido se reconoce a su valor razonable, menos sus pérdidas por deterioro.

Impairment losses on assets carried at amortized cost are measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future payments discounted at the asset's original effective interest rate.

An impairment loss related to an available-for-sale financial asset is calculated on the basis of its fair value.

Individually significant financial assets are individually assessed to determine their impairment. The remaining financial assets are assessed collectively in groups that share similar credit risk characteristics.

All impairment losses are recognized in profit or loss for the year. Any cumulative loss related to an available-for-sale financial asset previously recognized in equity is transferred to profit or loss for the year.

An impairment loss is reversed only to the extent that it objectively relates to an event occurred after the impairment loss has been recognized. For financial assets recorded at amortized cost and available-for-sale financial assets that are debt securities, the reversal is recognized in profit or loss for the year. For financial assets that are equity securities, reversal is recognized directly in equity.

Non-financial assets:

The carrying amounts of the Bank and its subsidiaries' non-financial assets, except for investment property and deferred tax assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists then the asset's recoverable amount is estimated. For indefinite-lived goodwill and intangible assets or goodwill and intangible assets that are not yet available for use, the recoverable amounts are estimated at each reporting date.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. In respect of other assets, impairment losses recognized in prior years are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

(p) Intangible assets

Goodwill:

Goodwill acquired is recognized at fair value less its impairment losses.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

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 software desarrollados 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, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

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

La amortización es reconocida en resultados del ejercicio, sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

(q) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición. El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando partes de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo). La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidados del ejercicio en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

Subsequent expenditures are capitalized when future economic benefits in the specific asset related to expenditures increase. Other internally generated expenditures including goodwill and trademarks are recognized in profit or loss as and when incurred.

Software:

Computer software acquired by the Bank is recognized at its cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Expenses incurred for computer software developed internally are recognized as an asset when the Bank is able to demonstrate its intent and ability to complete its development and use it internally to generate future economic benefits, and the cost of completing its development can be measured reliably. The capitalization of costs of computer software developed internally includes all direct costs attributable to the development of the software and is amortized based on its useful life. Software that is internally developed by the Bank is recognized at its capitalized cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

The subsequent expense in program assets is capitalized solely when the economic benefits in the specific asset to which they relate increase. All other expenses are recognized in profit or loss for the year.

Amortization is recognized in profit or loss on the basis of amortization according to the straight-line method considering the lives of computer programs from the date in which they are available for use.

(q) Property and equipment

Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labor, and any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use.

When parts of an item of property or equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of a property and equipment. Depreciation is recognized in the consolidated statements of income for the year on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property and equipment. Leased assets under finance leases are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives, unless it is certain that the Bank will become the owner at the end of the lease term.

Estimated useful lives as of December 31, 2017 and 2016 are as follows:

ACTIVOS / ASSETS	2017	2016
	AÑOS / YEARS	
Edificios / Buildings	50	50
Instalaciones / Facilities	10	10
Mobiliario de oficina / Office furniture	7	7
Vehículos / Vehicles	5	5
Otros / Other	3	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, son revisadas al cierre de cada ejercicio.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reassessed at each reporting date and adjusted if appropriate. Estimates related to certain property and equipment items, are reviewed at each year-end.

(r) 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.

(r) Non-current assets held for sale

Non-current assets (or disposal groups including assets and liabilities) expected to be recovered principally from sale rather than continuing use are classified as held for sale. Immediately before this initial classification of the asset (or disposal group) as held for sale, the carrying amounts of the asset (or all the assets and liabilities in the group) are re measured in accordance with the Bank's accounting policies.

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. Cualquier pérdida por deterioro en grupo de enajenación es primero asignado al goodwill y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrato, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos no corrientes mantenidos para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado del ejercicio. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulada.

Starting from that date, assets (or disposal group) are measured at the lower of their carrying value and fair value less costs to sell. Any impairment loss in a disposal group is first allocated to goodwill and then to the other assets and liabilities on a pro rata basis, except if no loss has been recorded in financial assets, deferred assets, employee benefit assets and investment property that continue to be evaluated in accordance with the Bank's accounting policies. Impairment losses in the initial classification as non-current assets held for sale and subsequent gains and losses subsequent to the revaluation, are recognized in profit or loss for the year. Gains are not recognized if they exceed any accumulated loss.

(s) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre éstas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de venta asociados.

(s) Assets received in lieu of payment

Assets received in lieu of payment and trade receivables are recorded, in the case of assets received in lieu of payment at the price agreed by the parties, or for those cases where there is no agreement between the parties, at the amount for which the Bank is awarded such assets in a court-ordered public auction. Subsequently, such assets are measured at the lower of the initial carrying amount or net realizable value, which corresponds to its fair value (liquidity value determined through an independent appraisal) less the related costs to sell.

(t) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

Para la elaboración del Estado 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.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado considera los siguientes conceptos:

1. 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.

2. 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.

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

(u) Provisiones por riesgo de crédito

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

El Banco ha desarrollado metodologías internas para los créditos sujetos a evaluación grupal, en tanto que para los deudores sujetos a evaluación individual, la política de provisiones está conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las metodologías utilizadas son:

1. Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

(t) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise the caption “cash and deposits in Banks” plus (minus) the net balances of trading operations pending settlement, securities held for trading that are highly liquid and which are subject to an insignificant risk of changes in value with original maturities of less than three months from the acquisition date.

The Company uses the indirect method for the preparation of the Consolidated Statements of Cash Flows, which starting from the Bank’s profit or loss for the year includes non-cash transactions, as well as income and expenses associated with cash flows from financing and investing activities.

The consolidated Statement of Cash Flows considers the following concepts:

1. Operating activities: are the principal revenue-producing activities usually conducted by the Bank and other activities that are not investing or financing activities.

2. Investing activities: are the acquisition and disposal of long-term assets and other investments not included in cash and cash equivalents.

3. Financing activities: are activities that result in changes in the size and composition of the contributed equity and of liabilities that are not part of operating and investing activities.

(u) Allowances for credit risk

The allowances required to cover the risk of loss of assets have been made in accordance with the regulations of the Superintendencia of Banks and Financial Institutions (SBIF). The assets are included net of such allowances or including the deduction in the case of loans.

The Bank has developed internal methodologies for loans subject to collective assessments whereas for debtors subject to individual assessments the allowance policy is aligned with the requirements established by the Superintendencia of Banks and Financial Institutions.

Methodologies in use are as follows:

1. Classification and allowance account for credit risk associated with individually assessed debtors

Individual assessment refers to a credit assessment required due to the size, complexity or exposure level of companies involved in order to perform a detailed analysis of such companies.

The methodology used for classification and making allowances is based on the standards issued by the Superintendencia of Banks and Financial Institutions for such purposes, assigning risk categories to each debtor, according to the following detail:

- **Cartera Normal:** Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6.

- **Cartera Subestándar:** Incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde B1 hasta B4.

- **Cartera en Incumplimiento:** Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

- **Regular Portfolio:** Includes debtors whose ability to pay allows them to comply with their obligations and commitments and no change is expected to occur in such condition, according to the economic and financial position. Classifications assigned to this portfolio range from A1 to A6.

- **Substandard Portfolio:** Includes debtors with financial difficulties or a significant deterioration of their ability to pay and debtors on which reasonable doubt exists as to the repayment of principal and interest under the contractual terms agreed, showing low margins to meet their short-term financial obligations. This portfolio includes debtors with past due amounts exceeding 30 days. Classifications assigned to this portfolio range from B1 to B4.

- **In default Portfolio:** Includes debtors and their loans whose recovery is deemed to be remote because their ability to pay is deteriorated or non-existent. This portfolio includes debtors with clear signs of possible bankruptcy, debtors that require the forced restructuring of their debt and debtors with payments of interest or principal past due for 90 or more days. Classifications assigned to this portfolio range from C1 to C6.

As part of the individual analysis of debtors, the Bank classifies its debtors in the three categories indicated above and assigns allowance account percentages to such individual categories as required by the Superintendence of Banks and Financial Institutions, as follows:

TIPO DE CARTERA / TYPE OF PORTFOLIO

Cartera Normal / Regular
Cartera Subestándar / Substandard

**CATEGORÍA DEL DEUDOR /
DEBTOR CATEGORY**

**PÉRDIDA ESPERADA % /
EXPECTED LOSS %**

A1	0,03600
A2	0,08250
A3	0,21875
A4	1,75000
A5	4,27500
A6	9,00000
B1	13,87500
B2	20,35000
B3	32,17500
B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

As required by the Superintendence of Banks and Financial Institutions, for the Non-performing Portfolio, the Bank must maintain the following allowance account levels:

CLASIFICACIÓN / CLASSIFICATION	RANGO DE PÉRDIDA ESTIMADA / ESTIMATED LOSS RANGE	PROVISIÓN / ALLOWANCE ACCOUNT
C1	Hasta 3% / Up to 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20% / Between 3% and 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30% / Between 20% and 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50% / Between 30% and 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80% / Between 50% and 80%	65%
C6	Más de 80% / Over 80%	90%

2. Deudores evaluados grupalmente

Las evaluaciones grupales se basan en un modelo de pérdida esperada, utilizando un modelo estadístico para estimar la probabilidad de default y una estimación de pérdida dado el default, considerando las recuperaciones históricas del Banco.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente se distinguen dos estados; normal y en incumplimiento. La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presenten atrasos iguales o superiores a 90 días en el pago de sus obligaciones.

(v) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidados cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- (a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- (b) A la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan 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.

(w) Provisiones adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de

2. Collectively assessed debtors

Collective assessments are based on an expected loss model, using a statistic model to estimate default probability and an estimate of loss given default, considering the Bank's historical recoveries.

Collectively assessed loans distinguish two statuses: performing and non-performing. The non-performing portfolio includes loans associated with debtors with loan payments that have remained past due for a period of 90 days or more.

(v) Provisions and contingent liabilities

Provisions are liabilities of uncertain timing or amount. These provision are recognized in the consolidated statement of financial position when and only when:

- (a) A present obligation arising from past events and,
- (b) at the reporting date it is probable (i.e. more likely than not) that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

A contingent asset or liability is a possible obligation or asset that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Bank.

(w) Additional allowances

Pursuant to that established in No.9 of Chapter B-1 of the Summary of Accounting Standards issued by the Superintendence of Banks

Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones son constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$32.135 y MM\$29.675, respectivamente las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

(x) Provisiones sobre créditos contingentes

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en Nota N°2 u).

(y) Castigos

1. Castigos de créditos y cuentas por cobrar - De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

- (a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- (b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- (c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.
- (d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala a continuación:

and Financial institutions (SBIF), the Bank has recorded additional allowances. Such allowances are established to hedge the Bank from the risk of macroeconomic fluctuations, foresee the reversals of expansive economic cycles that in the future could deteriorate conditions in the economic environment and work as a counter-cyclical mechanism that accumulates additional allowances when the scenario is favorable and releases or allocates specific allowances when the conditions in the environment deteriorate.

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank maintains additional allowances for its portfolios of trade receivables, consumer and mortgage loans of MCh\$32,135 and MCh\$29,675, respectively, which were calculated by applying an additional risk percentage to the aforementioned portfolios. The additional risk percentage applied was defined and approved by the Board of Directors based on sector analyses assessing potential changes in systemic risks.

(x) Allowances for contingent loans

The Bank maintains in memorandum accounts balances associated with commitments or responsibilities related to its line of business: collaterals and guarantees, documentary letters of credit, performance bonds, revolving credit facilities, other credit commitments and other contingent loans.

The balance of such contingent loans is considered at each reporting date to determine the allowance accounts for credit risk as established in Chapter B-1 of the Summary of Accounting Standards issued by the Superintendencia of Banks and Financial Institutions, as described in Note 2(u).

(y) Write-offs

1. Loans and receivables written-off - As required by Chapter B-2 Impaired Credits and Write offs of the Summary of Accounting Standards issued by the Superintendencia of Banks and Financial Institutions, loans and accounts receivable, other than the lease operations indicated in the following number, will be written off under the following circumstances, whichever occurs first:

- (a) On the basis of information available the bank reaches the conclusion that it will not obtain any flows from the loan recorded in assets.
- (b) When 90 days have elapsed from the date in which a debt without enforcement has been recorded in assets.
- (c) Upon completing the prescription period of the legal procedures to demand collection through an executive lawsuit or at the moment of the rejection or abandonment of the execution of the enforcement order through legal judgment.
- (d) When the delinquency period of a transaction reaches the term to be written-off as indicated below:

TIPO DE COLOCACIÓN / TYPE OF LOAN

PLAZO / TERM

Créditos de consumo con o sin garantías reales / <i>Secured or unsecured consumer loans</i>	6 meses / <i>6 months</i>
Otras operaciones sin garantías reales / <i>Other unsecured transactions</i>	24 meses / <i>24 months</i>
Créditos comerciales con garantías reales / <i>Secured commercial loans</i>	36 meses / <i>36 months</i>
Créditos hipotecarios para vivienda / <i>Mortgage loans for housing</i>	48 meses / <i>48 months</i>

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

The period corresponds to the time elapsed from the date on which the full or partial payment of the obligation in delinquency became payable.

2. Castigo de las operaciones de leasing - Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

2. Write-off of lease transactions - Leased assets must be written off under the following circumstances, whichever occurs first:

(a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

(a) The Bank reaches the conclusion that there is no likelihood of recovery of rentals and that the value of the asset cannot be considered for contract recovery purposes, whether because it is no longer in the possession of the lessor, due to its condition, as a result of expenses involved in its recovery, transfer and maintenance for technological obsolescence or because there is no information about its current location and condition.

(b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

(b) Upon completing the prescription period of the collection procedures or at the moment of the rejection or abandonment of the execution of the contract through legal judgment.

(c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

(c) When the period in which a contract has been maintained, in delinquency reaches the term indicated below.

TIPO DE COLOCACIÓN / TYPE OF LOAN

PLAZO / TERM

Leasing de consumo / <i>Consumer leases</i>	6 meses / <i>6 months</i>
Otras operaciones de leasing no inmobiliario / <i>Other non-real estate lease transactions</i>	12 meses / <i>12 months</i>
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda) / <i>Real estate leases (commercial or housing)</i>	36 meses / <i>36 months</i>

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

The period corresponds to the time elapsed from the date on which the payment past due amounts became payable.

(z) Indemnización por años de servicio

El Banco registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan de hechos objetivos sobre su ejecución.

(aa) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco reconoce el gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos/pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos/pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos/pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos/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 2017 y 2016, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

Con fecha 26 de Septiembre de 2014 se promulgó la Ley N° 20.780 que estableció una "Reforma que modificó el sistema de tributación a la Renta e introdujo diversos ajustes en el sistema tributario", la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de Septiembre de 2014.

En el artículo N°1 de dicha Ley se estableció, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018, para el segundo.

Con fecha 1 de Febrero de 2016 se promulgó la Ley N° 20.899 que "Simplifica el Sistema de Tributación a la Renta y Perfecciona Otras Disposiciones Legales Tributarias", la cual fue publicada en el Diario Oficial de la República de Chile el día 8 de Febrero de 2016.

Estas leyes complementarias, permitieron determinar que el Banco esté en el Sistema Tributario "Parcialmente Integrado". El Banco determinó los impactos de la reforma en sus Estados Financieros Consolidados utilizando las tasas de impuestos establecidos para este sistema.

(z) Severance indemnity payments

The Bank records severance indemnity payments only when they are effectively made or a formally-detailed plan exists identifying significant amendments that will be performed, provided that the Bank has started the execution of such plan or its main characteristics have been announced publicly or they are inferred from objective events on its execution.

(aa) Income taxes and deferred taxes

The Bank recognizes corporate income tax expense at year-end in accordance with current Chilean tax legislation.

The Bank recognizes, when appropriate, deferred tax assets/liabilities from future estimates of tax effects from differences between the carrying value and tax basis of assets and liabilities. Deferred tax assets/liabilities are measured, in accordance with current Chilean tax legislation, at the tax rates that are expected to be applied in the year in which the asset liability is to be settled or the asset realized. The future effects of changes in tax legislation or in tax rates are recognized in deferred taxes starting from date on which the Law approving such changes is published.

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank has recognized net deferred tax assets, as Management has assessed that it is probable that in the future it will obtain taxable income, which will allow using the temporary differences existing at each year-end.

On September 26, 2014 Law No. 20,780 was enacted, which establishes a "Tax Reform which changes the Income Tax system and introduces several modifications to the tax system", and was published in the Official Gazette on September 29, 2014.

Article No.1 of such law established, amongst other aspects, two alternative tax systems; the Integrated or Attributed Income System and the Partially-Integrated System. Income tax rates applicable for the former are 21% for 2014, 22.5% for 2015, 24% for 2016, and 25% starting from 2017. For the latter, income tax rates are 21% for 2014, 22.5% for 2015, 24% for 2016, 25.5% for 2017, and 27% starting from 2018.

On February 1, 2016, Law No.20.899 was enacted, which "Simplifies the Income Tax System and Improves other Tax & Legal Provisions", which was published in the Chilean Official Gazette on February 8, 2016.

These supplementary laws allowed determining that the Tax System applicable to the Bank is the "Partially-Integrated System". Banco BICE determined the impacts of the reform on their Consolidated Financial Statements using those tax rates established for this system.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos al 31 de Diciembre 2017 y 2016, se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Accordingly, as of December 31, 2017 and 2016, for the measurement of deferred tax assets and liabilities, the Bank has used the following tax rates:

AÑOS / YEARS	TASAS / RATES
2016	24,0 %
2017	25,5 %
2018	27,0 %

(bb) 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 transfieran:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en 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 del Estado de Situación Financiera Consolidado, 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 fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, éste no se da de baja del Estado 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 monto 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.

(bb) Derecognition of financial assets and financial liabilities

The accounting treatment of transfers of financial assets depends on the level and method through which the risks and rewards of the ownership of the assets are transferred to third parties:

1. If the risks and rewards are substantially transferred to third parties - which is the case of unconditional sales, sales under a repurchase agreement for their fair value at the date of the repurchase, sales of financial assets with a purchase option acquired or a sale option issued deeply out of the money, uses of assets in which the assignor retains no subordinate financing or provide any type of credit enhancement to the new holders and other similar cases - the transferred financial asset is derecognized in the consolidated statement of financial position and any right or obligation retained or created as a result of the transfer is simultaneously recognized.

2. If risks and rewards associated with the transferred financial asset are substantially retained - which is the case of sales of financial assets under a repurchase agreement for a fixed price or the selling price plus interest, securities lending contracts in which the borrower is obliged to return the securities or similar assets and other similar cases - the transferred financial asset is not derecognized in the consolidated statement of financial position and is measured using the same criteria used before the transfer. Whereas, the following items are recognized in accounting:

(a) An associated financial liability for an amount equal to the amount of the compensation received, which is subsequently measured at amortized cost.

(b) Both incomes from the financial asset transferred (but not derecognized) and the expenses from the new financial liability.

3. Si no se transfieren así como tampoco 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 dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume un financiamiento subordinado u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes –, se distingue entre:

(a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera 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 del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de pagarlos o de recolocarlos.

(cc) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados es descrita en las siguientes notas:

3. If the risks and rewards associated with the transferred financial asset are not substantially transferred or retained - which is the case of sales of financial assets with an acquired purchase option or sale issued which is not deeply in or out of the money, uses in which the assignor assumes subordinate financing or other type of credit enhancements for part of the transferred asset and other similar cases – distinction is made as to:

(a) If the assigning entity does not retain the control of the financial asset transferred, such asset is derecognized from the consolidated statement of financial position and any right or obligation retained or created as a result of the transfer is recognized.

(b) If the assigning entity retains the control of the financial asset transferred: the asset continues to be recognized in the consolidated statement of financial position for an amount equal to the exposure to changes it may record and recognizes a financial liability associated with the financial asset transferred. The net amount of the asset transferred and associated liability is the amortized cost of retained rights and obligations, if the transferred asset is measured at its amortized cost, or the fair value of retained rights and obligations, if the asset transferred is measured at its fair value.

Accordingly, financial assets are only derecognized from the consolidated statement of financial position when the rights over the resulting cash flows are extinguished or when embedded risks and benefits are substantially transferred to third parties. Similarly, financial liabilities are only derecognized from the consolidated statement of financial position when the resulting obligations are discharged or when they are acquired with the intent of paying them or placing them.

(cc) Use of estimates and judgments

The preparation of the consolidated financial statements requires Management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis by the Bank's Senior Management in order to quantify some assets, liabilities, revenues, expenses and uncertainties. Revision to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised and any future periods affected.

Particularly, the information about significant areas of estimation of uncertainty and critical judgments in the applying accounting policies that have most significant effect on amounts recognized in the consolidated financial statements, are described in the following notes:

Nota / Note	9	Valorización de instrumentos derivados / <i>Measurement of derivative instruments</i>
	7 y 12	Valorización de instrumentos financieros / <i>Measurement of financial instruments</i>
	14 y 15	Asignación de vida útil a los activos fijos e intangibles / <i>Useful lives of property and equipment and intangible assets</i>
	16	Utilización de pérdidas tributarias / <i>Use of tax losses</i>
	21	Provisiones / <i>Provisions</i>
	23	Contingencias y compromisos / <i>Contingencies and commitments</i>
	32	Pérdidas por deterioro de determinados activos / <i>Impairment losses of certain assets</i>

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva. Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben.

Interest and indexation income and expense are recognized based on their accrual period at the effective rate. However, for past due loans and outstanding loans with high doubtful recovery risk the Bank has followed the prudential criterion of suspending interest accruals and adjustments. These are recognized when they are received.

Los criterios de suspensión el devengo de intereses y reajustes son los siguientes:

The criteria for the suspension of the accrual of interest and adjustments are as follows:

CRÉDITOS SUJETOS A SUSPENSIÓN / LOANS SUBJECT TO SUSPENSION

SE SUSPENDE / REASON FOR SUSPENSION

Evaluación Individual Créditos clasificados en C5 y C6 / <i>Individual assessment</i> <i>Loans classified in categories C5 and C6</i>	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada / <i>Due to the sole fact of being in the impaired portfolio.</i>
Evaluación Individual Créditos clasificados en C3 y C4 / <i>Individual assessment</i> <i>Loans classified in categories C3 and C4</i>	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada / <i>For being within the impaired portfolio</i> <i>for three months.</i>
Evaluación Grupal Créditos con garantías inferiores a un 80% / <i>Collective assessment</i> <i>Loans with collaterals lower than 80%</i>	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago / <i>When the loan or none of its payments becomes</i> <i>six months past due.</i>

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

However, for loans subject to an individual assessment, revenue from the accrual of interests and adjustments can still be recognized for loans paid regularly that represent liabilities with independent cash flows; e.g., the financing of projects.

Sin perjuicio de lo anterior, la política contable del Banco establece que en el caso de créditos impagos, se seguirá el criterio de suspender el devengo de intereses y reajustes, a contar de la(s) fecha(s) de vencimiento(s) respectiva(s), según se trate de créditos en una o más cuotas, sólo por aquella parte del crédito que se encuentre en mora.

(dd) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

La cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones originalmente 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.

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse como cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar. En cuanto a los deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos incluidos en la cartera en incumplimiento.

(ee) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados del ejercicio 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 los que se reconocen en el momento de su cobro.

(ff) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual fueron aprobados por los Accionistas del Banco.

Los dividendos para el año son reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado en la fecha en que fueron acordados.

La parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas o de la política de dividendos, se reconoce en el patrimonio en el ejercicio en el que se han producido dichas utilidades.

(gg) 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.

Notwithstanding the foregoing, the Bank's accounting policy establishes that in the case of unpaid loans, the Bank will follow the criterion of suspending the accrual of interest and adjustments, as of the corresponding maturity date(s), for loans in one or more payments, only for the portion of the credit which is past due.

(dd) Interest and indexation income and expenses

The impaired portfolio includes those loans on which there is evidence that debtors will not meet one of their obligations originally contracted, regardless of the possibility of collecting the amounts due by resorting to guarantees through legal collection actions or by the agreement of different conditions.

For debtors subject to an individual assessment, all loans classified in some of the categories of the impaired portfolio, and categories B3 and B4 of the substandard portfolio should be considered as impaired loan portfolio. For debtors subject to a collective assessment, the impaired portfolio includes all loans included in the non-performing portfolio.

(ee) Fees and commissions

Fee and commission income and expense are recognized in profit or loss for the year with different criteria according to their nature. The most significant criteria are:

- Income and expense, which relate to an exceptional action when such action takes place.
- Income and expense arising from long-term transactions or services, throughout the life of such transactions or services.
- Those related to financial assets or financial liabilities that are recognized at the time of their collection.

(ff) Ordinary share dividends

Ordinary share dividends are recognized in equity in the year in which dividends were approved by the Bank's shareholders.

Dividends for the year are recognized in the consolidated statement of financial position on the date in which they were agreed.

The portion of profit for the year that must be distributed in compliance with the Public Company Act No.18.046, or the dividend policy, is recognized in equity in the year in which such profit has been generated.

(gg) Earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing the profit or loss attributed to the Bank in the year among the weighted average number of outstanding shares during that year.

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.

(hh) Patrimonios gestionados por el Banco

Los patrimonios de terceros gestionados por el Banco, según se describe en Nota N°23 (a.1), se presentan en cuentas de orden fuera de balance. Los patrimonios gestionados por la filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros, según se describe en Nota N°23 (a.2), no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por Comisiones", del Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio.

(ii) Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

El Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio y el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado financiero se presenta:

- (a) El resultado consolidado del ejercicio.
- (b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- (c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- (d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) 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.
- (e) El total de los ingresos y gastos consolidados 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.

Diluted earnings per share are calculated in a manner that is similar to the calculation of basic earnings, but the weighted average number of outstanding shares is adjusted to consider the potential diluting effect of share options, warrants and convertible debt.

(hh) Assets managed by the Bank

Third party assets managed by the Bank, as per Note No.23 (a.1) are recognized in off-balance sheet memorandum accounts. Assets managed by the subsidiary BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., which are owned by third parties, as described in Note No.23 (a.2) are not included in the consolidated statement of financial position. Fees and commissions generated by these activities are recorded in the caption "Fee and Commission Income", in the consolidated statement of income.

(ii) Consolidated statement of changes in equity

The consolidated statement of changes in equity included in these consolidated financial statements includes all the changes in consolidated equity for the year. This information is shown in two statements: the consolidated statement of other comprehensive income for the year and the consolidated statement of changes in equity. The main characteristics of the information included in both sections of the statement are explained below.

Consolidated statement of other comprehensive income for the year

This section of the consolidated statement of changes in equity includes income and expenses of the Bank resulting from the performance of its activities during the year, distinguishing those recorded as profit in the consolidated profit and loss account for the year and other income and expenses directly recorded in equity.

Accordingly, this financial statement includes:

- (a) The consolidated profit or loss for the year.
- (b) The net amount of income and expenses temporarily recognized as valuation adjustments in equity.
- (c) The net amount of income and expenses finally recognized in equity.
- (d) Income tax accrued for the items indicated in b) and c) above, except for valuation adjustments arising from interests in associates or multigroup companies measured using the equity method of accounting, which are recorded at net amounts.
- (e) Total consolidated income and expenses recognized and calculated as the total of the preceding letters, showing separately the amount allocated to the Parent and non-controlling interests.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

(a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

(b) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio.

(jj) Vacaciones del personal

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

(kk) Reclasificaciones

En virtud de lo expuesto en Carta a Gerencia N°21, emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 8 de Enero de 2018, que trata la presentación de los impuestos diferidos y corrientes de acuerdo a lo impartido por NIC 12 "Impuesto a las Ganancias", se efectuó una reclasificación en las partidas activas y pasivas, de acuerdo al siguiente detalle:

Consolidated statement of changes in equity

This section of the consolidated statement of changes in net equity includes all movements in net equity, including those arising from changes in the accounting policies and correction of misstatements. Accordingly, this statement shows a reconciliation of the carrying amount at the beginning and end of the year of all items that comprise equity, pooling movements according to their nature as follows:

(a) Adjustments for changes in accounting policies and the correction of misstatements: including changes in equity from the retroactive restatement of balances in the financial statements due to changes in accounting policies or the correction of misstatements.

(b) Income and expenses recognized during the year: includes, in aggregate, all items recorded in the consolidated statement of income for the year.

(jj) Accrued vacations

The annual cost of employee vacations and other employee benefits is recognized on an accrual basis.

(kk) Reclassifications

By virtue of that indicated in Management Letter No. 21 issued by the Superintendence of Banks and Financial Institutions on January 8, 2018, which addresses the presentation of deferred and current income taxes in accordance with IAS 12 "Income Taxes", the Bank reclassified asset and liability items according to the following detail:

MM\$/MCh\$

RUBROS / CAPTION	31 DE DICIEMBRE DE 2016 / DECEMBER 31, 2016	RECLASIFICACIONES / RECLASSIFICATION	31 DE DICIEMBRE DE 2016 RECLASIFICADOS / DECEMBER 31, 2016 RECLASSIFIED
ACTIVOS / ASSETS			
Impuestos diferidos / <i>Deferred tax assets</i>	40.553	(4.358)	36.195
TOTAL ACTIVOS / TOTAL ASSETS	5.819.845	(4.358)	5.815.487
PASIVOS / LIABILITIES			
Impuestos diferidos / <i>Deferred tax assets</i>	4.504	(4.358)	146
TOTAL PASIVOS / TOTAL LIABILITIES	5.364.052	(4.358)	5.359.694

(II) Nuevos pronunciamientos contables**Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras**

Carta a Gerencia N° 21- El 8 de Enero de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Carta a Gerencia complementando indicaciones sobre la presentación de los impuestos corrientes e impuestos diferidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado, debiendo realizarse de acuerdo a NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". Los efectos como consecuencia de esta Carta a Gerencia se presentan en la Nota 2 kk).

Circular N° 3.615- El 12 de Diciembre de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular informando que a partir del año 2017, los estados financieros de los bancos, referidos al 30 de Junio de cada año, serán objeto de revisión de información financiera intermedia por parte de sus auditores externos de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. El cumplimiento de esta norma considera la emisión de un informe de esta revisión de acuerdo con las Normas señaladas.

Circular N° 3.604- El 29 de Marzo de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular informando que a partir de Mayo de 2016 el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantenga créditos en incumplimiento, podrá ser fijado en 35% del monto disponible para efectos de las normas sobre provisiones por riesgo de crédito.

Circular N° 3.601- El 18 de Febrero de 2016, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular solicitando información complementaria referida a la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de exposiciones siguiendo las directrices de Basilea.

International Accounting Standards Board**Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

a) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros.

(II) New accounting pronouncements**Standards issued by the Superintendence of Banks and Financial Institutions**

Management Letter No. 21 On January 8, 2018, the Superintendence of Banks and Financial Institutions issued a Management Letter supplementing indications on the presentation of current and deferred income taxes in the Consolidated Statement of Financial Position, which must be performed in accordance with IAS 12 "Income Taxes." The effects of this Management Letter are shown in Note 2 kk).

Circular No.3.615- On December 12, 2016, the Superintendence of Bank and Financial Institutions issued a Circular indicating that starting in 2017 the Bank's financial statements as of June 30 of each year will be subject to the review of interim financial information by its external auditors as per the Auditing Standards Generally Accepted in Chile. The compliance of this standard considers the issuance of a review report in conformity with the Standards indicated above.

Circular No.3.604- On March 29, 2016, the Superintendence of Banks and Financial Institutions issued a Circular to inform that starting from May 2016, the credit equivalent for revolving credit facilities when the debtor maintains no credits past due, can be determined at 35% of the available amount as per the standard on allowances for credit risk.

Circular No.3.601- On February 18, 2016, the Superintendence of Banks and Financial Institutions issued a Circular requesting supplementary information related to operational risk quantification and exposure identification according to the guidelines established in Basel.

International Accounting Standards Board**New accounting pronouncements:**

At the date of issuance of these consolidated financial statements, the following accounting pronouncements had been issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

a) The following new Standards, Amendments and Interpretations have been adopted in these Financial Statements:

ENMIENDAS A NIIFs / AMENDMENTS TO IFRS

NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7 /
IAS 7: Disclosure Initiative, amendments to IAS 7.

NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12) /
IAS 12, Income Tax: Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses (Amendments to IAS 12).

Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014 - 2016.
Modificaciones a NIIF 12 /
2014-2016 Annual Improvements Cycle to IFRSs.
Amendments to IFRS 12.

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada. /
Annual periods beginning on or after January 1, enero de 2017. Early adoption is permitted.

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada. /
Annual periods beginning on or after January 1, 2017. Early adoption is permitted.

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada. /
Annual periods beginning on or after January 1, 2017. Early adoption is permitted.

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos informados y en la presentación en estos Estados Financieros Consolidados.

The application of these Amendments had no significant impact on the amounts reported in these consolidated financial statement.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún están pendientes:

b) The following new standards and amendments have been issued but are not yet effective:

NUEVAS NIIF / NEW NIIF

NIIF 9, Instrumentos Financieros /
IFRS 9, Financial Instruments

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes /
IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

NIIF 16: Arrendamientos /
IFRS 16: Leases

NIIF 17: Contratos de Seguro /
IFRS 17: Insurance Contracts

FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA / MANDATORY APPLICATION DATE

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada. /
Annual periods beginning on or after January 1, 2018. Early adoption is permitted.

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada. /
Annual periods beginning on or after January 1, 2018. Early adoption is permitted.

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha. /
Annual periods beginning on or after January 1, 2019. Early adoption is permitted for entities that apply IFRS 15 on or before that date.

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha. /
Annual periods beginning on or after January 1, 2021. Early adoption is permitted for entities that apply IFRS 9 and IFRS 15 on or before that date.

NUEVAS INTERPRETACIONES / NEW INTERPRETATIONS

CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas /
IFRIC 22: Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios /
IFRIC 23: Uncertainty over Income Tax Treatments

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada. /
Annual periods beginning on or after January 1, 2018. Early adoption is permitted.

Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. /
Annual periods beginning on or after January 1, 2019. Early adoption is permitted.

**ENMIENDAS A NIIFS/
AMENDMENTS TO IFRS**

NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos / <i>IAS 28: Long-Term Interests in Associates and Joint Ventures</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. / <i>Annual periods beginning on or after January 1, 2019. Early adoption is permitted.</i>
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i>) / <i>IAS 40: Transfers of Investment Property (Amendments to IAS 40, Investment Property)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. / <i>Annual periods beginning on or after January 1, 2018.</i>
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones. / <i>IFRS 2, Share-based Payments: Clarifies the accounting for of certain types of share-based payments transactions.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada. / <i>Annual periods beginning on or after January 1, 2018. Early adoption is permitted.</i>
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa / <i>IFRS 9: Prepayment features with negative compensation</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. / <i>Annual periods beginning on or after January 1, 2019. Early adoption is permitted.</i>
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. / <i>IFRS 10, Consolidated Financial Statements, and IAS 28, Investments in Associates and Joint Ventures: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture.</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente. / <i>Mandatory date deferred indefinitely.</i>
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma. / <i>IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers: Amendment clarifying requirements and providing additional transition relief for entities implementing the new standard.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada. / <i>Annual periods beginning on or after January 1, 2018. Early adoption is permitted.</i>
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28. / <i>2014-2016 Annual Improvements Cycle to IFRSs. Amendments to IFRS 1 and IAS 28.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada. / <i>Annual periods beginning on or after January 1, 2018. Early adoption is permitted.</i>

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Normas y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco. Al respecto, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 11 de Diciembre 2017, solicitó informar los efectos de aplicar NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes" y NIIF 16 "Arrendamientos", los cuales no son significativos para el Banco.

(3) CAMBIOS CONTABLES

Al cierre del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, la sociedad filial de Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., debido a la desmutualización de la Bolsa de Comercio de Santiago ocurrida del 12 de Junio pasado, la cual entre otros aspectos eliminó la obligación de poseer al menos una acción para operar como corredor en dicha Bolsa, cambió la presentación

The Bank's Management believes the future adoption of the standards and amendments indicated above will not have any significant impact on the Bank's consolidated financial statements. Accordingly, on December 11, 2017, the Superintendence of Banks and Financial Institutions required the reporting on the effects of applying IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers" and IFRS 16 "Leases", which are not significant for the Bank.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

As of December 31, 2017, the subsidiary of Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. because of the demutualization of Bolsa de Comercio de Santiago on June 12, 2017, which, among other aspects, removed the requirement of having at least one share to operate as a broker in such Stock Exchange, amended the presentation and valuation of such security instrument it

y valorización de los títulos de patrimonio que poseía en dicha Institución, sin afectar su modelo de negocio, pasando de registrarse como "Inversiones en Sociedades" a su costo atribuido, a presentarlos como "Instrumentos para Negociación" valorizados a mercado, tomando para esto, como referencia el valor asignado a estos títulos por la Bolsa de Comercio, cuando los mismos se entregan en garantía de operaciones. Este cambio significó una mayor valorización por MM\$ 2.407.

Al igual a lo señalado en el párrafo anterior y para la misma filial, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., debido a la desmutualización de la Bolsa Electrónica de Chile, ocurrida el 10 de Agosto pasado, se cambió la presentación de los títulos de patrimonio que poseía en dicha institución, pasando de registrarse como "Inversiones en Sociedades" a presentarlos como "Instrumentos para Negociación". En el caso de la valorización, este cambio no tuvo impacto, pues aún no existen datos observables suficientes para determinar un valor razonable distinto del costo al cual se mantienen registrados dichos títulos.

Con excepción de lo mencionado anteriormente, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016.

(4) HECHOS RELEVANTES

(i) En Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa Electrónica de Chile, de fecha 27 de Abril de 2016, se acordó la desmutualización de la misma, lo que fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N° 2889 de fecha 20 de Junio de 2017 y que ocurrió efectivamente a partir del 10 de Agosto de 2017. Esta desmutualización, eliminó la obligación de ser accionista de la Bolsa Electrónica de Chile para operar en ella como corredor y el número de acciones en que se conformaba su capital, fue aumentado desde 41 acciones a 4.100.000 acciones. Dadas las condiciones anteriores, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determinó que las acciones que poseía en la Bolsa Electrónica de Chile, fueran presentadas como Inversiones para Negociación, según se describe en Nota N° 3 de Cambios Contables.

(ii) En Junta Extraordinaria de Accionistas de la Bolsa de Comercio, de fecha 17 de Marzo de 2016, se acordó la desmutualización de la misma, lo que fue aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N° 1732 de fecha 21 de Abril de 2017 y que ocurrió efectivamente a partir del 12 de Junio de 2017. Esta desmutualización, eliminó la obligación de ser accionista de la Bolsa de Comercio para operar en ella como corredor y el número de acciones en que se conformaba su capital, fue aumentado desde 48 acciones a 48 millones de acciones. Dadas las condiciones anteriores, la filial de Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determinó que las acciones que poseía en la Bolsa de Comercio de Santiago, fueran presentadas como Inversiones para Negociación y valorizadas según se describe en Nota N° 3 de Cambios Contables.

had in such Institution, without affecting its business model, reclassifying the balance from "Investments in companies" at its deemed cost to "instruments held-for-trading" measured at market value, taking as reference the amount assigned to these securities by the Stock Exchange, when such securities are pledged as guarantee for transactions. Such change results in a higher valuation of MCh\$2,407.

As indicated in the preceding paragraph and for the same subsidiary, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., because of the demutualization of Bolsa Electrónica de Chile on August 10, 2017, the presentation of equity instruments in such Institution was changed from "Investments in Companies" to "instruments held-for-trading." This change had no impact on valuation because there is no observable data sufficient to determine a fair value other than the cost at which such instruments are held.

Except for that indicated above, the accounting policies have been applied consistently compared to the year ended December 31, 2016.

(4) SIGNIFICANT EVENTS

(i) At the Extraordinary Shareholders' Meeting of Bolsa Electrónica de Chile held on April 27, 2016, the shareholders agreed on the demutualization of such entity and the agreement reached was approved by the Chilean Superintendence of Securities and Insurance through Exempt Resolution No. 2889 of June 20, 2017 which was effective starting on August 10, 2017. Such demutualization eliminated the requirement of being a shareholder of Bolsa Electrónica de Chile to operate in such entity as a broker and amended the number of shares in which its capital was divided increasing it from 41 shares to 4,100,000 shares. Accordingly, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determined that shares it had in Bolsa Electrónica de Chile were presented as investments held-for-trading as described in Note 3 Changes in accounting policies.

(ii) At the Extraordinary Shareholders' Meeting of Bolsa de Comercio held on March 17, 2016, the shareholders agreed on the demutualization of this entity, which was approved by the Chilean Superintendence of Securities and Insurance through Exempt Resolution No. 1732 of April 21, 2017, which was effective starting on June 12, 2017. Such demutualization eliminated the requirement of being a shareholder of Bolsa de Comercio to operate in such entity as a broker and amended the number of shares in which its capital was divided increasing it from 48 shares to 48 million shares. Because of these conditions, the subsidiary of Banco BICE, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., determined that the shares it had in Bolsa de Comercio de Santiago were recorded as Investments held for trading and measured as described in Note 3 Changes in accounting policies.

(iii) En Trigésima Octava Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 25 de Abril de 2017, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 2016, de un dividendo de \$342,89 por acción (MM\$20.302) el que fue pagado a partir del 17 de Mayo 2017, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 11 de Mayo de 2017. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad del ejercicio finalizado al 2016 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM\$47.370.

(iv) En sesión de Directorio N° 445, celebrada el 29 de Abril de 2016, presentó su renuncia al cargo de Director del Banco don Eliodoro Matte Capdevila y en su reemplazo se designó como Director a don Rodrigo Donoso Munita.

(v) En Trigésima Séptima Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 26 de Abril de 2016, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 2015, de un dividendo de \$288,83 por acción (MM\$17.101) el que fue pagado a partir del 24 de Mayo 2016, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 17 de Mayo de 2016. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad del ejercicio finalizado al 2015 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM\$39.903.

(vi) Con fecha 27 de Enero de 2016, la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras, autorizó la existencia de la Sociedad filial de Banco BICE, BICE Factoring S.A., la cual tiene como objeto social principalmente la actividad de factoraje. Dicha sociedad se constituyó el 22 de Abril de 2016 por escritura pública, iniciando sus operaciones el 1 de Junio de 2016.

(5) SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El Banco administra y mide su gestión utilizando los siguientes segmentos de operación:

Banca de empresas

El segmento de Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas locales y extranjeras, corporaciones multinacionales, instituciones financieras, empresas del Estado y empresas afiliadas a grupos económicos en Chile. Los servicios entregados incluyen: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos o de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y varios servicios no crediticios, tales como cobranza, pago de suministros, administración de pago de remuneraciones y un amplio rango de productos de tesorería.

(iii) At the 38th Ordinary Shareholders' Meeting held on April 25, 2017, the shareholders approved the distribution charged to the year ended 2016 of a dividend of Ch\$342.89 per share (MCh\$20,302), which was paid starting from May 17, 2017 to the holders of the shares registered with the Shareholders' Registry as of May 11, 2017. Additionally, the shareholders approved the distribution of part of profit for the year ended December 31, 2016 as a Dividend Reserve Fund of MCh\$47,370.

(iv) At the Board of Directors' Meeting No.445, held on April 29, 2016, Mr. Eliodoro Matte Capdevila resigned as Director, and as replacement Mr. Rodrigo Donoso Munita was appointed as Director.

(v) At the 37th Ordinary Shareholders' Meeting held on April 26, 2016, it was approved the distribution charged to profit or loss for the year 2015 of a dividend of Ch\$288.83 per share (MCh\$17,101), which was paid starting on May 24, 2016 to the shareholders registered with the Shareholders' Registry as of May 17, 2016. Additionally, the shareholders' meeting approved the distribution of part of the profit for the year ended December 31, 2015 as a Dividend Reserve Fund for MCh\$39,903.

(vi) On January 27, 2016, the Superintendence of Banks and Financial Institutions authorized the legal existence of a subsidiary of Banco BICE, BICE Factoring S.A. which main line of business relates to factoring operations. This Company was incorporated on April 22, 2016, via public deed, commencing its operations on June 1, 2016.

(5) OPERATING SEGMENTS

The Bank operates and measures its management using the following operating segments:

Corporate banking

The corporate banking segment provides products and services to domestic and foreign companies, multinational corporations, financial institutions, State-owned companies and subsidiaries of economic groups in Chile. Services provided include current accounts, commercial lease operations, deposits, working capital financing, financing of projects or foreign trade activities, revolving credit facilities and different non-credit services, such as collections, payment of supplies, payroll payment management and a wide range of treasury products.

Banca de personas

El segmento Banca de Personas provee productos y servicios de cuentas corrientes de clientes particulares y sociedades de inversión, ahorro, depósitos, custodia, tarjetas de crédito y débito, préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

Tesorería

El segmento de Tesorería comprende la administración e intermediación del porfolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas extranjeras.

Filiales y otros

En este segmento se agrupan los servicios prestados a través de filiales, correspondientes a administración de fondos, intermediación y corretaje bursátil, operaciones de factoraje, corretaje de seguros generales y de vida. Incluye además todos aquellos resultados no atribuibles a ninguno de los segmentos de negocios anteriormente menciona.

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado y de los activos al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, por segmentos de operación:

Retail banking

The Retail banking segment provides current account products and services for individuals and investment companies, savings, deposits, custody, credit and debit cards, consumer loans and mortgage loans for housing purposes.

Treasury

The Treasury segment includes the management and brokerage of its own investments and derivatives portfolio, and the management and optimization of the financing structure, rate, term and foreign currency mismatches.

Subsidiaries and others

This segment includes services rendered through subsidiaries for funds management, stock market trading and brokerage, factoring operations, P&C insurance and life insurance brokerage. In addition, this segment includes income not attributable to any of the aforementioned business segments.

The tables below show the composition of profit or loss and assets as of December 31, 2017 and 2016, by operating segment:

(a) Resultados**(a) Profit or loss**

RESULTADOS / PROFIT OR LOSS					2017
					MM\$ / MCh\$
	BANCA EMPRESAS / BANKING CORPORATIONS	BANCA PERSONAS / BANKING RETAIL	TESORERÍA / TREASURY	FILIALES Y OTROS / SUBSIDIARIES AND OTHER	TOTAL / TOTAL
Ingreso neto por intereses y reajustes / Net interest and indexation income	63.049	31.670	14.004	2.322	111.045
Ingreso neto por comisiones / Net fee and commission expenses	8.729	4.808	2.067	33.167	48.771
Utilidad neta de operaciones financieras / Net gain from financial operations	1.133	-	20.591	9.050	30.774
Utilidad de cambio neta / Net foreign exchange (loss) gain	2.237	701	(244)	954	3.648
Otros ingresos operacionales / Other operating income	3.443	2.881	316	(2.442)	4.198
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES / TOTAL OPERATING INCOME	78.591	40.060	36.734	43.051	198.436
Provisiones por riesgo de crédito / Allowance account for credit risk	(1.399)	(3.048)	48	(707)	(5.106)
INGRESO OPERACIONAL NETO / NET OPERATING INCOME	77.192	37.012	36.782	42.344	193.330
Remuneraciones y gastos del personal / Employee expenses	(22.280)	(15.541)	(6.690)	(14.580)	(59.091)
Gastos de administración / Administrative expenses	(10.760)	(9.719)	(3.752)	(4.963)	(29.194)
Depreciaciones y amortizaciones / Depreciation and amortization expenses	(2.175)	(1.426)	(708)	(680)	(4.989)
Otros gastos operacionales / Other operating expenses	(2.250)	(5.648)	(174)	(809)	(8.881)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES / TOTAL OPERATING EXPENSES	(37.465)	(32.334)	(11.324)	(21.032)	(102.155)
RESULTADO OPERACIONAL / OPERATING INCOME	39.727	4.678	25.458	21.312	91.175
Resultado por inversiones en sociedades / Equity from investments in related companies	-	-	-	185	185
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA/ PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE	39.727	4.678	25.458	21.497	91.360
Impuesto a la renta / Income tax expense	(8.654)	(1.032)	(5.531)	(4.921)	(20.138)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO / CONSOLIDATED PROFIT FOR THE PERIOD	31.073	3.646	19.927	16.576	71.222

**RESULTADOS /
PROFIT OR LOSS**

2016
MM\$ / MCh\$

	BANCA EMPRESAS / BANKING CORPORATIONS	BANCA PERSONAS / BANKING RETAIL	TESORERÍA / TREASURY	FILIALES Y OTROS / SUBSIDIARIES AND OTHER	TOTAL / TOTAL
Ingreso neto por intereses y reajustes / Net interest and indexation income	61.984	29.449	11.680	(92)	103.021
Ingreso neto por comisiones / Net fee and commission expenses	9.627	4.977	628	25.966	41.198
Utilidad neta de operaciones financieras / Net gain from financial operations	1.797	-	25.981	7.864	35.642
Utilidad de cambio neta / Net foreign exchange (loss) gain	2.079	567	(2.765)	1.009	890
Otros ingresos operacionales / Other operating income	3.636	2.496	298	(2.325)	4.105
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES / TOTAL OPERATING INCOME	79.123	37.489	35.822	32.422	184.856
Provisiones por riesgo de crédito / Allowance account for credit risk	(4.687)	(1.540)	(53)	(1.286)	(7.566)
INGRESO OPERACIONAL NETO / NET OPERATING INCOME	74.436	35.949	35.769	31.136	177.290
Remuneraciones y gastos del personal / Employee expenses	(21.025)	(14.878)	(6.292)	(12.291)	(54.486)
Gastos de administración / Administrative expenses	(10.140)	(9.253)	(3.345)	(4.699)	(27.437)
Depreciaciones y amortizaciones / Depreciation and amortization expenses	(1.852)	(1.219)	(571)	(736)	(4.378)
Otros gastos operacionales / Other operating expenses	(2.473)	(4.731)	(11)	(548)	(7.763)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES / TOTAL OPERATING EXPENSES	(35.490)	(30.081)	(10.219)	(18.274)	(94.064)
RESULTADO OPERACIONAL / OPERATING INCOME	38.946	5.868	25.550	12.862	83.226
Resultado por inversiones en sociedades / Equity from investments in related companies	-	-	-	169	169
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA / PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE	38.946	5.868	25.550	13.031	83.395
Impuesto a la renta / Income tax expense	(7.471)	(1.155)	(4.893)	(2.198)	(15.717)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO / CONSOLIDATED PROFIT FOR THE PERIOD	31.475	4.713	20.657	10.833	67.678

(b) Activos**(b) Assets**

ACTIVOS / ASSETS						2017
	BANCA EMPRESAS / BANKING CORPORATIONS	BANCA PERSONAS / BANKING RETAIL	TESORERÍA / TREASURY	FILIALES Y OTROS / SUBSIDIARIES AND OTHER	ACTIVOS NO REVELADOS EN SEGMENTOS / ASSETS NOT DISCLOSED IN SEGMENTS	TOTAL / TOTAL
Efectivo y depósitos en bancos / <i>Cash and deposits in banks</i>	-	-	236.967	1.517	-	238.484
Operaciones con liquidación en curso / <i>Transactions pending settlement</i>	-	-	69.076	16.762	-	85.838
Instrumentos para negociación / <i>Trading securities</i>	-	-	490.463	155.677	-	646.140
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	-	-	1.804	-	-	1.804
Contratos Derivados Financieros / <i>Derivative Instruments</i>	21.877	375	40.179	1	-	62.432
Adeudados por Bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	-	-	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta / <i>Available-for-sale securities</i>	-	-	693.275	-	-	693.275
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / <i>Loans and advances to customers</i>	3.288.478	1.364.813	-	69.384	-	4.722.675
Otros activos / <i>Other assets</i>	18.350	-	-	52.904	-	71.254
Otros activos no incluidos en segmentos / <i>Other assets not included in segments</i>	-	-	-	-	98.533	98.533
TOTAL ACTIVOS / TOTAL ASSETS	3.328.705	1.365.188	1.531.764	296.245	98.533	6.620.435

ACTIVOS / ASSETS						2016
	BANCA EMPRESAS / BANKING CORPORATIONS	BANCA PERSONAS / BANKING RETAIL	TESORERÍA / TREASURY	FILIALES Y OTROS / SUBSIDIARIES AND OTHER	ACTIVOS NO REVELADOS EN SEGMENTOS / ASSETS NOT DISCLOSED IN SEGMENTS	MM\$ / MCh\$
						TOTAL / TOTAL
Efectivo y depósitos en bancos / <i>Cash and deposits in banks</i>	-	-	220.013	3.243	-	223.256
Operaciones con liquidación en curso / <i>Transactions pending settlement</i>	-	-	38.412	4.253	-	42.665
Instrumentos para negociación / <i>Trading securities</i>	-	-	389.148	168.680	-	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	-	-	1.324	-	-	1.324
Contratos Derivados Financieros / <i>Derivative Instruments</i>	27.084	77	27.400	16	-	54.577
Adeudados por Bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	11.741	-	-	-	-	11.741
Instrumentos disponibles para la venta / <i>Available-for-sale securities</i>	-	-	477.368	-	-	477.368
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / <i>Loans and advances to customers</i>	3.078.251	1.180.661	-	40.255	-	4.299.167
Otros activos / <i>Other assets</i>	18.375	-	-	28.289	-	46.664
Otros activos no incluidos en segmentos / <i>Other assets not included in segments</i>	-	-	-	-	100.897	100.897
TOTAL ACTIVOS / TOTAL ASSETS	3.135.451	1.180.738	1.153.665	244.736	100.897	5.815.487

(6) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS / CASH AND DEPOSITS IN BANKS		
Efectivo / Cash	19.614	20.359
Depósitos en el Banco Central de Chile (*) / Deposits in Banco Central de Chile (*)	145.525	125.688
Depósitos en bancos nacionales / Deposits in domestic banks	2.263	3.940
Depósitos en el exterior / Deposits in foreign banks	71.082	73.269
SUBTOTAL EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS / SUBTOTAL CASH AND DEPOSITS IN BANKS	238.484	223.256
Operaciones con liquidación en curso netas / Net trading operations pending settlement	38.961	30.737
Instrumentos financieros de alta liquidez / High liquidity financial instruments	31.659	35.092
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO / TOTAL CASH AND CASH EQUIVALENTS	309.104	289.085

(*) El nivel de los fondos en efectivo en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales, a depósitos overnight y otros.

(6) CASH AND CASH EQUIVALENTS

(a) As of December 31, 2017 and 2016, the detail of the balances included under cash and cash equivalents, and their reconciliation to the consolidated statement of cash flows are as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS / CASH AND DEPOSITS IN BANKS		
Efectivo / Cash	19.614	20.359
Depósitos en el Banco Central de Chile (*) / Deposits in Banco Central de Chile (*)	145.525	125.688
Depósitos en bancos nacionales / Deposits in domestic banks	2.263	3.940
Depósitos en el exterior / Deposits in foreign banks	71.082	73.269
SUBTOTAL EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS / SUBTOTAL CASH AND DEPOSITS IN BANKS	238.484	223.256
Operaciones con liquidación en curso netas / Net trading operations pending settlement	38.961	30.737
Instrumentos financieros de alta liquidez / High liquidity financial instruments	31.659	35.092
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO / TOTAL CASH AND CASH EQUIVALENTS	309.104	289.085

(*) The level of funds in cash and in Banco Central de Chile corresponds to reserve regulations that the Bank has to keep as an average through monthly periods, overnight deposits and other.

(b) 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, en bancos del exterior o en bancos nacionales y normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

(b) Operations pending settlement correspond to transactions which settlement will increase or decrease cash in Banco Central de Chile, foreign or domestic banks, normally within 24 or 48 business hours. As of December 31, 2017 and 2016, such operations are detailed as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
ACTIVOS / ASSETS		
Documentos a cargo de otros bancos (canje) / Due from banks (interbank)	39.334	30.363
Fondos por recibir / Funds receivable	46.504	12.302
SUBTOTAL ACTIVOS / SUBTOTAL ASSETS	85.838	42.665
PASIVOS / LIABILITIES		
Fondos por entregar / Funds payable	46.877	11.928
SUBTOTAL PASIVOS / SUBTOTAL LIABILITES	46.877	11.928
OPERACIONES CON LIQUIDACIÓN EN CURSO NETAS / NET TRADING OPERATIONS PENDING SETTLEMENT	38.961	30.737

(7) INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

(7) SECURITIES HELD FOR TRADING

As of December 31, 2017 and 2016, the caption is composed of the following:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL DE CHILE (*) / INSTRUMENTS OF GOVERNMENT AND BANCO CENTRAL DE CHILE (*):	425.951	321.264
Bonos del Banco Central de Chile / Bonds issued by Banco Central de Chile	85.536	106.252
Pagarés del Banco Central de Chile (*) / Promissory notes issued by Banco Central de Chile	14.044	17.607
Otros instrumentos del Estado / Other instruments issued by the Government	326.371	197.405
INSTRUMENTOS DE OTRAS INSTITUCIONES NACIONALES (**): / OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS ISSUED BY DOMESTIC INSTITUTIONS (**):	188.530	201.472
Bonos / Bonds	-	528
Pagarés / Promissory notes	185.127	200.345
Otros instrumentos / Other instruments	3.403	599
INSTRUMENTOS DE OTRAS INSTITUCIONES EXTRANJERAS: / INSTRUMENTS ISSUED BY FOREIGN INSTITUTIONS:	-	-
Bonos / Bonds	-	-
Pagarés / Promissory notes	-	-
Otros instrumentos / Other instruments	-	-
INVERSIONES EN FONDOS MUTUOS: / INVESTMENTS IN MUTUAL FUNDS:	31.659	35.092
Fondos administrados por entidades relacionadas / Funds managed by related parties	31.659	35.092
Fondos administrados por terceros / Funds managed by third-parties	-	-
TOTALES / TOTAL	646.140	557.828

(*) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), por un monto de MM\$9.583 y MM\$36.321, respectivamente.

(*) As of December 31, 2017 and 2016, instruments of Government and Banco Central de Chile include securities sold under agreements to repurchase to third parties (customers and financial institutions) for MCh\$9,583 and MCh\$36,321, respectively.

(**) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, en el rubro Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a terceros (clientes e instituciones financieras), por un monto de MM\$19.401 y MM\$5.803 respectivamente.

(**) As of December 31, 2017 and 2016, other financial instruments issued by other domestic institutions include securities sold under agreement to repurchase to third parties (customers and financial institutions) of MCh\$19,401 and MCh\$5,803, respectively.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 16 y 9 días respectivamente.

As of December 31, 2017 and 2016, repurchase agreements held for trading have average maturities between 16 and 9 days, respectively.

(8) CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

(8) INVESTMENTS PURCHASED UNDER AGREEMENTS TO RESELL

(a) Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) Assets for investments under agreements to repurchase and securities lending

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco presenta saldos por instrumentos comprados con pacto de retroventa de acuerdo al siguiente detalle:

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank records balances for securities acquired under agreements to resale as follows:

ACTIVOS POR CONTRATOS DE RETROVENTA / AGREEMENTS TO REPURCHASE ASSETS	2017 MM\$ / MCh\$			
	DESDE UN DÍA Y MENOS DE TRES MESES / FROM 1 DAY AND LESS THAN 3 MONTHS	MÁS DE TRES MESES Y MENOS DE UN AÑO / OVER 3 MONTHS AND LESS THAN ONE YEAR	MÁS DE UN AÑO / OVER A YEAR	TOTAL / TOTAL
INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL DE CHILE: / INSTRUMENTS OF GOVERNMENT AND BANCO CENTRAL DE CHILE:				
Instrumentos del Banco Central / <i>Instruments of the Banco Central de Chile</i>	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República / <i>Bonds and promissory notes issued by the Chilean Treasury</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales / <i>Other fiscal instruments</i>	-	-	-	-
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS: / OTHER INSTRUMENTS ISSUED IN CHILE:				
Instrumentos de otros bancos del país / <i>Instruments issued by other domestic banks</i>	1.804	-	-	1.804
Bonos y efectos de comercio de empresas / <i>Corporate bonds and commercial papers</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país / <i>Other instruments issued in Chile</i>	-	-	-	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR: / INSTRUMENTS ISSUED ABROAD:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales / <i>Instruments from Governments and Central Bank abroad</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior / <i>Other instruments issued abroad</i>	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	1.804	-	-	1.804

ACTIVOS POR CONTRATOS DE RETROVENTA / AGREEMENTS TO REPURCHASE ASSETS	2016 MM\$ / MCh\$			
	DESDE UN DÍA Y MENOS DE TRES MESES / FROM 1 DAY AND LESS THAN 3 MONTHS	MÁS DE TRES MESES Y MENOS DE UN AÑO / OVER 3 MONTHS AND LESS THAN ONE YEAR	MÁS DE UN AÑO / OVER A YEAR	TOTAL / TOTAL
INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL DE CHILE: / INSTRUMENTS OF GOVERNMENT AND BANCO CENTRAL DE CHILE:				
Instrumentos del Banco Central / <i>Instruments of the Banco Central de Chile</i>	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República / <i>Bonds and promissory notes issued by the Chilean Treasury</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales / <i>Other fiscal instruments</i>	-	-	-	-
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS: / OTHER INSTRUMENTS ISSUED IN CHILE:				
Instrumentos de otros bancos del país / <i>Instruments issued by other domestic banks</i>	1.324	-	-	1.324
Bonos y efectos de comercio de empresas / <i>Corporate bonds and commercial papers</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país / <i>Other instruments issued in Chile</i>	-	-	-	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR: / INSTRUMENTS ISSUED ABROAD:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales / <i>Instruments from Governments and Central Bank abroad</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior / <i>Other instruments issued abroad</i>	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	1.324	-	-	1.324

(b) Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

(b) Liabilities for investments under agreements to repurchase and securities lending

The Bank obtains funds from selling financial instruments and agreeing to purchase them on future dates plus interest at a rate determined previously. As of December 31, 2017 and 2016, the instruments sold under agreements to repurchase are as follows:

PASIVOS POR CONTRATOS DE RETROCOMPRA / LIABILITIES FOR INVESTMENTS UNDER AGREEMENTS TO REPURCHASE				2017
	DESDE UN DÍA Y MENOS DE TRES MESES / FROM 1 DAY AND LESS THAN 3 MONTHS	MÁS DE TRES MESES Y MENOS DE UN AÑO / OVER 3 MONTHS AND LESS THAN ONE YEAR	MÁS DE UN AÑO / OVER A YEAR	MM\$ / MCh\$ TOTAL / TOTAL
INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL DE CHILE: / INSTRUMENTS OF GOVERNMENT AND BANCO CENTRAL DE CHILE:				
Instrumentos del Banco Central / <i>Instruments of the Banco Central de Chile</i>	9.411	-	-	9.411
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República / <i>Bonds and promissory notes issued by the Chilean Treasury</i>	2.002	-	-	2.002
Otros instrumentos fiscales / <i>Other fiscal instruments</i>	-	-	-	-
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS: / OTHER INSTRUMENTS ISSUED IN CHILE:				
Instrumentos de otros bancos del país / <i>Instruments issued by other domestic banks</i>	109.495	-	-	109.495
Bonos y efectos de comercio de empresas / <i>Corporate bonds and commercial papers</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país / <i>Other instruments issued in Chile</i>	-	-	-	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR: / INSTRUMENTS ISSUED ABROAD:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales / <i>Instruments from Governments and Central Bank abroad</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior / <i>Other instruments issued abroad</i>	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	120.908	-	-	120.908

PASIVOS POR CONTRATOS DE RETROCOMPRA / LIABILITIES FOR INVESTMENTS UNDER AGREEMENTS TO REPURCHASE	2016 MM\$/MCh\$			
	DESDE UN DÍA Y MENOS DE TRES MESES / FROM 1 DAY AND LESS THAN 3 MONTHS	MÁS DE TRES MESES Y MENOS DE UN AÑO / OVER 3 MONTHS AND LESS THAN ONE YEAR	MÁS DE UN AÑO / OVER A YEAR	TOTAL / TOTAL
INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL DE CHILE: / INSTRUMENTS OF GOVERNMENT AND BANCO CENTRAL DE CHILE:				
Instrumentos del Banco Central / <i>Instruments of the Banco Central de Chile</i>	11.294	-	-	11.294
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República / <i>Bonds and promissory notes issued by the Chilean Treasury</i>	24.110	-	-	24.110
Otros instrumentos fiscales / <i>Other fiscal instruments</i>	-	-	-	-
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS: / OTHER INSTRUMENTS ISSUED IN CHILE:				
Instrumentos de otros bancos del país / <i>Instruments issued by other domestic banks</i>	55.510	-	-	55.510
Bonos y efectos de comercio de empresas / <i>Corporate bonds and commercial papers</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país / <i>Other instruments issued in Chile</i>	-	-	-	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR: / INSTRUMENTS ISSUED ABROAD:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales / <i>Instruments from Governments and Central Bank abroad</i>	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior / <i>Other instruments issued abroad</i>	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	91.544	-	-	91.544

**(9) CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS
CONTABLES****(9) DERIVATIVE INSTRUMENTS AND ACCOUNTING HEDGES**

a) El Banco al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

a) As of December 31, 2017 and 2016, this caption is composed of the following:

	MONTA NOCIONAL DE ACTIVOS Y PASIVOS DE LOS CONTRATOS CON VENCIMIENTO FINAL / NOTIONAL AMOUNT OF CONTRACTS WITH FINAL MATURITY				VALOR RAZONABLE / FAIR VALUE	
	HASTA 3 MESES / UP TO 3 MONTHS	MÁS DE 3 MESES A UN AÑO / OVER 3 MONTHS UP TO ONE YEAR	MÁS DE UN AÑO / OVER A YEAR	TOTAL / TOTAL	ACTIVOS / ASSETS	PASIVOS / LIABILITIES
	2017 MM\$ / MCh\$					
DERIVADOS DE COBERTURA DE VALOR RAZONABLE / FAIR VALUE HEDGING DERIVATIVES						
Forwards / Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps / Swaps	-	-	40.000	40.000	28	16
Opciones Call / Call Options	-	-	-	-	-	-
Opciones Put / Put Options	-	-	-	-	-	-
Futuros / Futures contract	-	-	-	-	-	-
Otros / Other	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	-	-	40.000	40.000	28	16
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN / TRADING DERIVATIVES						
Forwards / Forwards	1.131.064	626.401	19.890	1.777.355	19.199	27.922
Swaps / Swaps	215.409	72.738	1.367.987	1.656.134	43.205	31.264
Opciones Call / Call Options	-	-	-	-	-	-
Opciones Put / Put Options	-	-	-	-	-	-
Futuros / Futures contract	-	-	-	-	-	-
Otros / Other	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	1.346.473	699.139	1.387.877	3.433.489	62.404	59.186
DERIVADOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO / CASH FLOW HEDGING DERIVATIVES						
Forwards / Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps / Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call / Call Options	-	-	-	-	-	-
Opciones Put / Put Options	-	-	-	-	-	-
Futuros / Futures contract	-	-	-	-	-	-
Otros / Other	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	-	-	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	1.346.473	699.139	1.427.877	3.473.489	62.432	59.202

					2016	
					MM\$/MCh\$	
	MONTO NOCIONAL DE ACTIVOS Y PASIVOS DE LOS CONTRATOS CON VENCIMIENTO FINAL / NOTIONAL AMOUNT OF CONTRACTS WITH FINAL MATURITY				VALOR RAZONABLE / FAIR VALUE	
	HASTA 3 MESES / UP TO 3 MONTHS	MÁS DE 3 MESES A UN AÑO / OVER 3 MONTHS UP TO ONE YEAR	MÁS DE UN AÑO / OVER A YEAR	TOTAL / TOTAL	ACTIVOS / ASSETS	PASIVOS / LIABILITIES
DERIVADOS DE COBERTURA DE VALOR RAZONABLE / FAIT VALUE HEDGING DERIVATIVES						
Forwards / <i>Forwards</i>	-	-	-	-	-	-
Swaps / <i>Swaps</i>	-	-	-	-	-	-
Opciones Call / <i>Call Options</i>	-	-	-	-	-	-
Opciones Put / <i>Put Options</i>	-	-	-	-	-	-
Futuros / <i>Futures contract</i>	-	-	-	-	-	-
Otros / <i>Other</i>	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN / TRADING DERIVATIVES						
Forwards / <i>Forwards</i>	597.152	664.462	36.993	1.298.697	9.463	8.056
Swaps / <i>Swaps</i>	46.559	193.090	1.255.951	1.495.600	45.114	44.530
Opciones Call / <i>Call Options</i>	-	-	-	-	-	-
Opciones Put / <i>Put Options</i>	-	-	-	-	-	-
Futuros / <i>Futures contract</i>	-	-	-	-	-	-
Otros / <i>Other</i>	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	643.711	857.552	1.292.944	2.794.207	54.577	52.586
DERIVADOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO / CASH FLOW HEDGING DERIVATIVES						
Forwards / <i>Forwards</i>	-	-	-	-	-	-
Swaps / <i>Swaps</i>	-	-	-	-	-	-
Opciones Call / <i>Call Options</i>	-	-	-	-	-	-
Opciones Put / <i>Put Options</i>	-	-	-	-	-	-
Futuros / <i>Futures contract</i>	-	-	-	-	-	-
Otros / <i>Other</i>	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	-	-	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	643.711	857.552	1.292.944	2.794.207	54.577	52.586

b) Coberturas de Valor Razonable:

De acuerdo a lo establecido en la Nota 2 j) "Principales Criterios Contables" y a lo señalado en la Política General de Coberturas Contables, Banco BICE utiliza Swaps de tasa de interés para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a dicho riesgo (tasa), de instrumentos financieros clasificados en la cartera disponible para la venta. Los Swaps de tasas de interés están igualados a la asignación específica de tasas de bonos objeto de la cobertura.

Los activos cubiertos se registran a su valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valorización de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran en el Estado de Resultados Consolidados en el rubro "Ingresos por Intereses y Reajustes".

Al 31 de Diciembre de 2017, la valorización de las posiciones cubiertas por el Banco y los derivados designados para cubrir dichas posiciones en relación a su riesgo, son las siguientes:

	2017
	MM\$ / MCh\$
Elemento cubierto (Bonos) / <i>Hedged item (Bonds)</i>	(25)
Instrumento de cobertura (Swap) / <i>Hedging instrument (Swap)</i>	19
TOTAL / TOTAL	(6)

c) Coberturas Inefectivas:

Al 31 de Diciembre de 2017, Banco BICE no presenta coberturas contables a valor razonable inefectivas.

Al 31 de Diciembre de 2016, Banco BICE no mantiene derivados de cobertura contable.

(10) ADEUDADO POR BANCOS

(a) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los saldos por este concepto son:

b) Fair value hedges:

As described in Note 2 j) "Significant Accounting Policies" and as indicated in the General Policy for Accounting Hedges, Banco BICE uses interest rate swaps to hedge its exposure to changes in the fair value of securities classified in the portfolio as available for sale. Interest rate swaps are agreed to the specific allocation of bonds rates hedged.

Hedged assets are recorded at their fair value. Variances generated subsequent to the designation of the hedge in the valuation of the financial securities designated as hedged items as well as the financial securities assigned for hedge accounting are recorded in the caption "Interest and Indexation Income" in the Consolidated statement of income.

As of December 31, 2017, the valuation of the positions hedged by the Bank and the derivatives designated to hedge such positions associated with their risk are detailed as follows:

c) Ineffective hedges:

As of December 31, 2017, Banco BICE does not record any ineffective accounting hedges at fair value.

As of December 31, 2016, the Bank does not hold any derivative instruments for hedge accounting.

(10) LOANS AND ADVANCES TO BANKS

(a) As of December 31, 2017 and 2016, this caption is composed of the following:

	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
BANCOS DEL PAÍS / DOMESTIC BANKS	-	-
Préstamos interbancarios comerciales / <i>Interbank commercial loans</i>	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país/ <i>Allowance accounts for loans to domestic banks</i>	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR / FOREIGN BANKS	-	11.741
Créditos de comercio exterior para exportaciones chilenas / <i>Foreign trade loans for domestic exports</i>	-	-
Créditos de comercio exterior entre terceros países / <i>Foreign trade loans between third countries</i>	-	11.798
Provisiones para créditos con bancos del exterior / <i>Allowance accounts for loans to foreign banks</i>	-	(57)
BANCO CENTRAL DE CHILE / BANCO CENTRAL DE CHILE	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles / <i>Unavailable deposits at Banco Central</i>	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile / <i>Other receivables from Banco Central de Chile</i>	-	-
TOTALES / TOTAL	-	11.741

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos correspondientes al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

(b) As of December 31, 2017 and 2016, changes in allowance accounts for loans and advances to banks are detailed as follows:

2017	MM\$ / MCh\$		
	DEL PAÍS / DOMESTIC	DEL EXTERIOR / FOREIGN	TOTAL / TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2017 / <i>Balance as of January 1, 2017</i>	-	57	57
Castigos / <i>Write-offs</i>	-	-	-
Provisiones constituidas / <i>Provisions made</i>	-	-	-
Provisiones liberadas / <i>Allowances released</i>	-	(57)	(57)
Deterioro / <i>Impairment losses</i>	-	-	-
Reverso de deterioro / <i>Reversal of impairment losses</i>	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2017	-	-	-

2016	MM\$/MCh\$		
	DEL PAÍS / DOMESTIC	DEL EXTERIOR / FOREIGN	TOTAL / TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2016 / Balance as of January 1, 2016	-	-	-
Castigos / Write-offs	-	-	-
Provisiones constituidas / Provisions made	-	57	57
Provisiones liberadas / Allowances released	-	-	-
Deterioro / Impairment losses	-	-	-
Reverso de deterioro / Reversal of impairment losses	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2016	-	57	57

(11) CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

(11) LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS**(a) Loans and advances to customers**

As of December 31, 2017 and 2016, this caption is composed of the following:

					2017
					MM\$ / MCh\$
PROVISIONES CONSTITUIDAS / PROVISIONS MADE	TOTAL COLOCACIONES / TOTAL LOANS	PROVISIONES INDIVIDUALES / INDIVIDUAL ALLOWANCES	PROVISIONES GRUPALES / COLLECTIVE ALLOWANCES	TOTAL / TOTAL	ACTIVO NETO / NET AMOUNT
COLOCACIONES COMERCIALES: / COMMERCIAL LOANS:					
Préstamos comerciales / <i>Commercial loans</i>	2.996.670	31.150	1.464	32.614	2.964.056
Créditos de comercio exterior / <i>Foreign trade loans</i>	236.139	11.030	168	11.198	224.941
Deudores en cuentas corrientes / <i>Receivables from current accounts</i>	38.706	349	227	576	38.130
Operaciones de factoraje / <i>Factoring operations</i>	71.376	921	1.073	1.994	69.382
Préstamos estudiantiles / <i>Student loans</i>	632	-	3	3	629
Operaciones de leasing comercial / <i>Lease operations</i>	420.958	2.004	151	2.155	418.803
Otros créditos y cuentas por cobrar / <i>Other loans and advances</i>	3.002	254	99	353	2.649
SUBTOTALES / SUBTOTAL	3.767.483	45.708	3.185	48.893	3.718.590
COLOCACIONES PARA VIVIENDA: / MORTGAGE LOANS:					
Préstamos con letras de crédito / <i>Letter of credit backed loans</i>	1.220	-	-	-	1.220
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables / <i>Endorsable mutual mortgage loans</i>	445.378	-	386	386	444.992
Préstamos con mutuos financiados con bonos / <i>Loans with mutual funds financed through bonds</i>	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda / <i>Other mortgage mutual loans</i>	421.856	-	927	927	420.929
Operaciones de leasing para la vivienda / <i>Lease operations</i>	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda / <i>Receivables from mortgage loans</i>	28	-	-	-	28
SUBTOTALES / SUBTOTAL	868.482	-	1.313	1.313	867.169
COLOCACIONES DE CONSUMO: / CONSUMER LOANS:					
Créditos de consumo en cuotas / <i>Consumer loans paid through partial payments</i>	88.050	-	1.609	1.609	86.441
Deudores en cuentas corrientes / <i>Receivables from current accounts</i>	12.648	-	380	380	12.268
Deudores por tarjetas de crédito / <i>Receivables from credit cards</i>	38.581	-	393	393	38.188
Operaciones de leasing de consumo / <i>Lease operations</i>	19	-	-	-	19
Otros créditos y cuentas por cobrar / <i>Other loans and advances</i>	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	139.298	-	2.382	2.382	136.916
TOTALES / TOTAL	4.775.263	45.708	6.880	52.588	4.722.675

PROVISIONES CONSTITUIDAS / PROVISIONS MADE					2016
	TOTAL COLOCACIONES / TOTAL LOANS	PROVISIONES INDIVIDUALES / INDIVIDUAL ALLOWANCES	PROVISIONES GRUPALES / COLLECTIVE ALLOWANCES	TOTAL / TOTAL	MM\$ / MCh\$ ACTIVO NETO / NET AMOUNT
COLOCACIONES COMERCIALES: / COMMERCIAL LOANS:					
Préstamos comerciales / <i>Commercial loans</i>	2.776.176	31.415	1.482	32.897	2.743.279
Créditos de comercio exterior / <i>Foreign trade loans</i>	246.558	11.731	169	11.900	234.658
Deudores en cuentas corrientes / <i>Receivables from current accounts</i>	30.658	401	204	605	30.053
Operaciones de factoraje / <i>Factoring operations</i>	41.541	1.286	-	1.286	40.255
Préstamos estudiantiles / <i>Student loans</i>	1.202	-	16	16	1.186
Operaciones de leasing comercial / <i>Lease operations</i>	405.306	1.731	68	1.799	403.507
Otros créditos y cuentas por cobrar / <i>Other loans and advances</i>	2.554	60	192	252	2.302
SUBTOTALES / SUBTOTAL	3.503.995	46.624	2.131	48.755	3.455.240
COLOCACIONES PARA VIVIENDA: / MORTGAGE LOANS:					
Préstamos con letras de crédito / <i>Letter of credit backed loans</i>	1.531	-	-	-	1.531
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables / <i>Endorsable mutual mortgage loans</i>	349.603	-	428	428	349.175
Préstamos con mutuos financiados con bonos / <i>Loans with mutual funds financed through bonds</i>	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda / <i>Other mortgage mutual loans</i>	367.337	-	818	818	366.519
Operaciones de leasing para la vivienda / <i>Lease operations</i>	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda / <i>Receivables from mortgage loans</i>	17	-	-	-	17
SUBTOTALES / SUBTOTAL	718.488	-	1.246	1.246	717.242
COLOCACIONES DE CONSUMO: / CONSUMER LOANS:					
Créditos de consumo en cuotas / <i>Consumer loans paid through partial payments</i>	84.005	-	1.710	1.710	82.295
Deudores en cuentas corrientes / <i>Receivables from current accounts</i>	11.788	-	248	248	11.540
Deudores por tarjetas de crédito / <i>Receivables from credit cards</i>	33.140	-	290	290	32.850
Operaciones de leasing de consumo / <i>Lease operations</i>	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar / <i>Other loans and advances</i>	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	128.933	-	2.248	2.248	126.685
TOTALES / TOTAL	4.351.416	46.624	5.625	52.249	4.299.167

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 82% y un 76% respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de éstas corresponden a un 63% y un 57%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, MM\$129.702 y MM\$118.703 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$291.256 y MM\$286.603 a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco tiene bienes hipotecarios adjudicados por MM\$559 y MM\$1.693 respectivamente.

Guarantees received by the Bank intended to secure the collection of the loan portfolio are mortgage guarantees and pledges on tangible assets, shares and financial instruments, among others. As of December 31, 2017 and 2016, the fair value of guarantees was 82% and 76% respectively, of loans and advances to customers.

As of December 31, 2017 and 2016, the fair value of the guarantees is 63% and 57% respectively, of the related loans and advances to customers.

The Bank provides financing to its customers to acquire movable assets and real estate through finance leases agreements included in this caption. As of December 31, 2017 and 2016, MCh\$129,702 and MCh\$118,703, correspond to finance lease agreements on movable assets and MCh\$291,256 and MCh\$286,603 to finance lease agreements on real estate property, respectively.

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank was awarded mortgage assets of MCh\$559 and MCh\$1,693.

(b) Características de la cartera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, las colocaciones efectivas antes de provisiones, presentan un desglose según el sector económico al cual pertenecen, de acuerdo al siguiente detalle:

(b) Characteristics of the portfolio

As of December 31, 2017 and 2016, the effective placements before provisions, record a detail which is in accordance with the economic sector to which they belong, as follows:

2017	MM\$ / MCh\$			
	CRÉDITOS EN EL PAÍS / DOMESTIC LOANS	CRÉDITOS EN EL EXTERIOR / FOREIGN LOANS	TOTAL / TOTAL	%
COLOCACIONES COMERCIALES: / COMMERCIAL LOANS:				
Sociedades inmobiliarias / <i>Real estate companies</i>	787.573	-	787.573	16,49%
Renta inmobiliaria / <i>Real estate rental income</i>	415.740	-	415.740	8,71%
Agrícola, frutícola y ganadero / <i>Agricultural, fruit and livestock</i>	409.173	-	409.173	8,57%
Sociedades de inversión / <i>Investment companies</i>	312.460	-	312.460	6,54%
Generación de energía / <i>Power generation companies</i>	270.757	-	270.757	5,67%
Servicios / <i>Services</i>	192.577	-	192.577	4,03%
Financiero vinculado a bancos y AFP (regulado) / <i>Financial related to Banks and Pension Fund Administrators (regulated)</i>	174.131	-	174.131	3,65%
Créditos comerciales (personas naturales) / <i>Commercial loans (natural persons)</i>	156.016	-	156.016	3,27%
Concesiones / <i>Concessions</i>	168.247	-	168.247	3,52%
Manufactura / <i>Manufacturing</i>	106.534	-	106.534	2,23%
Comercio / <i>Commerce</i>	109.118	-	109.118	2,29%
Financiero no vinculado a bancos / <i>Financial not related Banks</i>	143.485	-	143.485	3,00%
Construcción / <i>Construction</i>	82.227	-	82.227	1,72%
Automotriz / <i>Automotive</i>	87.603	-	87.603	1,83%
Transporte / <i>Transport</i>	74.992	-	74.992	1,57%
Minería / <i>Mining</i>	51.158	-	51.158	1,07%
Empresas de servicios públicos (regulados) / <i>Public services companies (regulated)</i>	38.497	-	38.497	0,81%
Pesquero / <i>Fishing</i>	45.546	-	45.546	0,95%
Salud / <i>Health</i>	36.195	-	36.195	0,76%
Celulosa, papel e industria forestal / <i>Cellulose, paper and forestry industry</i>	36.548	-	36.548	0,77%
Metalmecánico / <i>Metalworking</i>	36.291	-	36.291	0,76%
Industria del ocio y entretenimiento / <i>Leisure and entertainment</i>	17.410	-	17.410	0,36%
Otros menores / <i>Others</i>	15.205	-	15.205	0,32%
SUBTOTALES / SUBTOTAL	3.767.483	-	3.767.483	78,89%
Colocaciones para vivienda / <i>Mortgage loans</i>	868.482	-	868.482	18,19%
Colocaciones de consumo / <i>Consumer loans</i>	139.298	-	139.298	2,92%
TOTALES / TOTAL	4.775.263	-	4.775.263	100,00%

MM\$/MCh\$

2016

	CRÉDITOS EN EL PAÍS / DOMESTIC LOANS	CRÉDITOS EN EL EXTERIOR / FOREIGN LOANS	TOTAL / TOTAL	%
COLOCACIONES COMERCIALES: / COMMERCIAL LOANS:				
Sociedades inmobiliarias / <i>Real estate companies</i>	714.805	-	714.805	16,43%
Renta inmobiliaria / <i>Real estate rental income</i>	413.333	-	413.333	9,50%
Agrícola, frutícola y ganadero / <i>Agricultural, fruit and livestock</i>	397.339	-	397.339	9,13%
Sociedades de inversión / <i>Investment companies</i>	271.296	-	271.296	6,23%
Generación de energía / <i>Power generation companies</i>	261.057	-	261.057	6,00%
Servicios / <i>Services</i>	176.103	-	176.103	4,05%
Financiero vinculado a bancos y AFP (regulado) / <i>Financial related to Bank and Pension Fund Administrators (regulated)</i>	158.665	-	158.665	3,65%
Créditos comerciales (personas naturales) / <i>Commercial loans (natural person)</i>	143.143	-	143.143	3,29%
Concesiones / <i>Concessions</i>	132.002	-	132.002	3,03%
Manufactura / <i>Manufacturing</i>	104.913	-	104.913	2,41%
Comercio / <i>Commerce</i>	102.671	-	102.671	2,36%
Financiero no vinculado a bancos / <i>Financial not related Banks</i>	97.026	-	97.026	2,23%
Construcción / <i>Construction</i>	80.862	-	80.862	1,86%
Automotriz / <i>Automotive</i>	75.393	-	75.393	1,73%
Transporte / <i>Transport</i>	66.565	-	66.565	1,53%
Minería / <i>Mining</i>	55.128	-	55.128	1,26%
Empresas de servicios públicos (regulados) / <i>Public service companies (regulated)</i>	53.919	-	53.919	1,24%
Pesquero / <i>Fishing</i>	50.319	-	50.319	1,16%
Salud / <i>Health</i>	45.071	-	45.071	1,04%
Celulosa, papel e industria forestal / <i>Cellulose, paper and forestry industry</i>	37.044	-	37.044	0,85%
Metalmecánico / <i>Metalworking</i>	33.058	-	33.058	0,76%
Industria del ocio y entretenimiento / <i>Leisure and entertainment</i>	18.551	-	18.551	0,43%
Otros menores / <i>Others</i>	15.732	-	15.732	0,36%
SUBTOTALES / SUBTOTAL	3.503.995	-	3.503.995	80,53%
Colocaciones para vivienda / <i>Mortgage loans</i>	718.488	-	718.488	16,51%
Colocaciones de consumo / <i>Consumer loans</i>	128.933	-	128.933	2,96%
TOTALES / TOTAL	4.351.416	-	4.351.416	100,00%

(c) Provisiones**(c) Allowances**

El movimiento de las provisiones al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

As of December 31, 2017 and 2016, movements in allowances are as follows:

2016	MM\$/MCh\$		
	PROVISIONES INDIVIDUALES / INDIVIDUAL ALLOWANCE	PROVISIONES GRUPALES / COLLECTIVE ALLOWANCE	TOTAL / TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2016 / Balances as of January 1, 2016	45.507	5.082	50.589
CASTIGOS Y CONDONACIONES DE CARTERA DETERIORADA: / IMPAIRED PORTFOLIO WRITE-OFFS:			
Colocaciones comerciales / Commercial loans	(3.789)	(95)	(3.884)
Colocaciones para vivienda / Mortgage loans	-	-	-
Colocaciones de consumo / Consumer loans	-	(1.517)	(1.517)
TOTAL DE CASTIGOS / TOTAL WRITE-OFFS	(3.789)	(1.612)	(5.401)
Provisiones constituidas / Allowances made	5.001	2.155	7.156
Provisiones liberadas / Allowances releases	(95)	-	(95)
Deterioros / Impairment losses	-	-	-
Reverso de deterioros / Reversal of impairment losses	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2016	46.624	5.625	52.249

2017	MM\$/MCh\$		
	PROVISIONES INDIVIDUALES / INDIVIDUAL ALLOWANCE	PROVISIONES GRUPALES / COLLECTIVE ALLOWANCE	TOTAL / TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2017 / Balances as of January 1, 2017	46.624	5.625	52.249
CASTIGOS Y CONDONACIONES DE CARTERA DETERIORADA: / IMPAIRED PORTFOLIO WRITE-OFFS:			
Colocaciones comerciales / Commercial loans	(1.303)	(153)	(1.456)
Colocaciones para vivienda / Mortgage loans	-	(318)	(318)
Colocaciones de consumo / Consumer loans	-	(1.708)	(1.708)
TOTAL DE CASTIGOS / TOTAL WRITE-OFFS	(1.303)	(2.179)	(3.482)
Provisiones constituidas / Allowances made	387	3.434	3.821
Provisiones liberadas / Allowances released	-	-	-
Deterioros / Impairment losses	-	-	-
Reverso de deterioros / Reversal of impairment losses	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2017	45.708	6.880	52.588

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior, provisiones por créditos contingentes y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo del Estado de Situación Financiera Consolidado bajo el rubro "Provisiones" (Nota N° 21), por MM\$32, MM\$7.772 y MM\$32.135, al 31 de Diciembre de 2017 (MM\$19, MM\$8.075, MM\$29.675 al 31 de Diciembre de 2016).

(d) Venta de créditos de la cartera de colocaciones

En el ejercicio comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre 2017, el Banco no ha realizado ventas significativas de carteras de colocaciones.

Con fecha 5 de Diciembre de 2016, Banco BICE vendió a su valor par, 6 créditos comerciales en dólares de los Estados Unidos de América a Banco Créditos e Inversiones por MUSD\$42.537.

Con fecha 16 de Septiembre de 2016, Banco BICE vendió a su valor par, 8 créditos con Línea Corfo en dólares de los Estados Unidos de América a Banco ITAU por MUSD\$7.573.

Con fecha 31 de Marzo de 2016, Banco BICE vendió a su valor par, 20 contratos de aperturas de líneas de créditos en pesos chilenos y en dólares de los Estados Unidos de América a Banco Santander por MM\$3.451 y MUSD\$26.332, respectivamente.

In addition to these allowances for credit risk, the Bank maintains provisions for country risk to hedge transactions conducted abroad, contingent loan provisions, as well as additional provisions agreed by the Board of Directors which are recorded within liabilities in the consolidated statement of financial position under the caption Provisions (Note 21) of MCh\$32, MCh\$7,772 and MCh\$32,135, as of December 31, 2017 (MCh\$19, MCh\$8,075, MCh\$29,675 as of December, 31 2016.)

(d) Sale of loans from the loan portfolio

During the period between January 1 and December 31, 2017, the Bank did not record any significant sales of loan portfolios.

On December 5, 2016, Banco BICE sold at its par value 6 commercial loans denominated in United States dollars to Banco Créditos Inversiones of ThUS\$42,537.

On September 16, 2016, Banco BICE sold at its par value 8 loans with Corfo revolving credit facilities denominated in United States dollars to Banco ITAU of ThUS\$7,573.

On March 31, 2016, Banco BICE sold at its par value 20 agreements related to the opening of revolving credit facilities denominated in Chilean pesos and United States dollars to Banco Santander of MCh\$3,451 and ThUS\$26,332, respectively.

(12) INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

(a) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

(12) INVESTMENT SECURITIES

(a) As of December 31, 2017 and 2016, securities designated as investments available-for-sale and held-to-maturity are detailed as follows:

2017	MM\$ / MCh\$		
	DISPONIBLES PARA LA VENTA / AVAILABLE FOR SALE	MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO / HELD TO MATURITY	TOTAL / TOTAL
INVERSIONES COTIZADAS EN MERCADOS ACTIVOS: / INVESTMENTS QUOTED IN ACTIVE MARKETS:			
DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL (*) / GOVERNMENT AND BANCO CENTRAL (*):	477.449	-	477.449
Instrumentos del Banco Central / <i>Instruments of the Banco Central de Chile</i>	256.753	-	256.753
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República / <i>Bonds and promissory notes issued by the Treasury</i>	220.696	-	220.696
Otros instrumentos fiscales / <i>Other fiscal instruments</i>	-	-	-
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS: / OTHER INSTRUMENTS ISSUED IN CHILE	185.397	-	185.397
Instrumentos de otros bancos del país / <i>Instruments issued by other domestic banks</i>	185.397	-	185.397
Bonos y efectos de comercio de empresas / <i>Corporate bonds and commercial papers</i>	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país / <i>Other instruments issued in Chile</i>	-	-	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR: / INSTRUMENTS ISSUED ABROAD	30.429	-	30.429
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros / <i>Instruments issued by foreign governments or central banks</i>	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior / <i>Other instruments issued abroad</i>	30.429	-	30.429
PROVISIÓN POR DETERIORO / ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT LOSSES	-	-	-
TOTALES / TOTAL	693.275	-	693.275

MM\$ / MCh\$

2016	DISPONIBLES PARA LA VENTA / AVAILABLE FOR SALE	MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO / HELD TO MATURITY	TOTAL / TOTAL
INVERSIONES COTIZADAS EN MERCADOS ACTIVOS: / INVESTMENTS QUOTED IN ACTIVE MARKETS:			
DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL (*) / GOVERNMENT AND BANCO CENTRAL (*):	458.474	-	458.474
Instrumentos del Banco Central / <i>Instruments of the Banco Central de Chile</i>	408.619	-	408.619
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República / <i>Bonds and promissory notes issued by the Treasury</i>	49.855	-	49.855
Otros instrumentos fiscales / <i>Other fiscal instruments</i>	-	-	-
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS: / OTHER INSTRUMENTS ISSUED IN CHILE	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país / <i>Instruments issued by other domestic banks</i>	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas / <i>Corporate bonds and commercial papers</i>	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país / <i>Other instruments issued in Chile</i>	-	-	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR: / INSTRUMENTS ISSUED ABROAD	18.894	-	18.894
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros / <i>Instruments issued by foreign governments or central banks</i>	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior / <i>Other instruments issued abroad</i>	18.894	-	18.894
PROVISIÓN POR DETERIORO / ALLOWANCE FOR IMPAIRMENT LOSSES	-	-	-
TOTALES / TOTAL	477.368	-	477.368

(*) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

(*) As of December 31, 2017 and 2016, in the caption Instruments of the Government and Banco Central de Chile there are no financial instruments sold under agreement to repurchase.

(b) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

(b) As of December 31, 2017 and 2016, the Bank records no movements in impairment of investment securities.

(13) INVERSIONES EN SOCIEDADES

(13) INVESTMENT IN COMPANIES

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

As of December 31, 2017 and 2016, the main investments in investees and other companies are summarized below.

OTRAS SOCIEDADES / OTHER COMPANIES

					2017
					MM\$ / MCh\$
	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN / OWNERSHIP INTEREST	SALDO AL 1 DE ENERO DE 2017 / BALANCE AS OF 1 JANUARY, 2017	ADICIONES / ADDITIONS	OTROS INCREMENTOS (DECREMENTOS) / OTHER INCREASES (DECREASES)	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2017
Bolsa de Comercio de Santiago / <i>Santiago Stock Exchange</i>	2,083300%	369	-	(369)	-
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) / <i>Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)</i>	7,020000%	198	21	-	219
Bolsa Electrónica de Chile / <i>Bolsa Electrónica de Chile</i>	2,439000%	105	-	(105)	-
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A. / <i>Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.</i>	2,877700%	58	-	-	58
Transbank S.A. / <i>Transbank S.A.</i>	0,000003%	23	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A. / <i>CCLV, Contraparte Central S.A.</i>	0,152000%	8	-	-	8
Chilectra S.A. / <i>Chilectra S.A.</i>	0,000000%	7	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom / <i>Society for Worldwide Interbank Financial Telecom</i>	0,000000%	43	-	2	45
Redbanc S.A. / <i>Redbanc S.A.</i>	0,001600%	-	-	-	-
VISA INC. / <i>VISA INC.</i>	0,000000%	-	-	-	-
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC - OTC S.A.) / <i>Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC - OTC S.A.)</i>	1,250000%	153	-	-	153
TOTALES / TOTAL		964	21	(472)	513

Al 31 de Diciembre de 2017, la participación en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile de la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., se presenta clasificada como instrumentos para negociación, tal como se describe en la Nota N°3 "Cambios Contables" y Nota N°4 "Hechos Relevantes".

As of December 31, 2017, the interest in Bolsa de Comercio de Santiago and in Bolsa Electrónica de Chile (the Chilean Electronic Stock Exchange) of the subsidiary BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., is classified as trading securities as described in Note 3 "Changes in Accounting Policies" and Note 4 "Significant Events."

**OTRAS SOCIEDADES /
OTHER COMPANIES**

2016
MM\$/MCh\$

	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN / OWNERSHIP INTEREST	SALDO AL 1 DE ENERO DE 2016 / BALANCE AS OF 1 JANUARY, 2016	ADICIONES / ADDITIONS	OTROS INCREMENTOS (DECREMENTOS) / OTHER INCREASES (DRECREASES)	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2016
Bolsa de Comercio de Santiago / Santiago Stock Exchange	2,083300%	369	-	-	369
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) / Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	6,560000%	171	27	-	198
Bolsa Electrónica de Chile / Bolsa Electrónica de Chile	2,439000%	105	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A. / Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	2,877700%	58	-	-	58
Transbank S.A. / Transbank S.A.	0,000003%	23	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A. / CCLV, Contraparte Central S.A.	0,152000%	8	-	-	8
Chilectra S.A. / Chilectra S.A.	0,000000%	7	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom / Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	40	(3)	43
Redbanc S.A. / Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-
VISA INC. / VISA INC.	0,000000%	-	-	-	-
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC - OTC S.A.) / Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMERC - OTC S.A.)	1,250000%	145	8	-	153
TOTALES / TOTAL		892	75	(3)	964

Con fecha 10 de Enero y 17 de Mayo de 2017, Banco BICE compró 3 y 41 acciones, de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.), por un valor total de MM\$21.

On January 10 and May 17, 2017, Banco BICE acquired 3 and 41 shares, respectively, from Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.) for a total amount of MCh\$21.

Con fecha 12 de Julio y 22 de Septiembre de 2016, Banco BICE compró 25 y 33 acciones respectivamente, de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.), por un valor total de MM\$27.

On July 12 and September 22, 2016, Banco BICE acquired 25 and 33 shares, respectively, from Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.) for a total amount of MCh\$27.

Con fecha 12 de Julio y 22 de Septiembre de 2016, Banco BICE compró 8 acciones y 1 acción de Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMER-OTC S.A.), por un valor total de MM\$8.

On July 12 and September 22, 2016, Banco BICE acquired 8 shares and 1 share from Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (IMER-OTC S.A.), for a total amount of MCh\$8.

En el primer trimestre de 2016, Banco BICE reconoció 15 acciones de Society for Worldwide Interbank Financial Telecom (Swift).

During the first quarter of 2016, Banco BICE recognized 15 shares of Society for Worldwide Interbank Financial Telecom (Swift).

Las inversiones en sociedades que posee el Banco generaron al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016, MM\$185 y MM\$169 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank's investments in companies generated a profit of MCh\$185 and MCh\$169, respectively, from dividends received.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco no ha identificado indicadores de deterioro para sus inversiones en sociedades.

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank has not identified indications of impairment for its investments in other companies.

(14) INTANGIBLES

(a) La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

(14) INTANGIBLE ASSETS

(a) As of December 31, 2017 and 2016, this caption is composed of the following:

CONCEPTO / CONCEPT	AÑOS DE VIDA ÚTIL / USEFUL LIFE YEARS		AÑOS DE AMORTIZACIÓN REMANENTE / YEARS OF REMAINING AMORTIZATION		2017 MM\$ / MCh\$			2016 MM\$ / MCh\$		
	2017	2016	2017	2016	SALDO BRUTO / GROSS BALANCE	AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO / AMORTIZATION AND CUMULATIVE IMPAIRMENT	SALDO NETO / NET AMOUNT	SALDO BRUTO / GROSS BALANCE	AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO / AMORTIZATION AND CUMULATIVE IMPAIRMENT	SALDO NETO / NET AMOUNT
Intangibles adquiridos en forma independiente / <i>Independent acquired intangible assets</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios / <i>Intangibles acquired in a business combination</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente / <i>Intangible assets generated internally</i>	3	3	1,6	1,4	21.168	16.030	5.138	16.173	13.512	2.661
TOTALES / TOTAL					21.168	16.030	5.138	16.173	13.512	2.661

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

(b) As of December 31, 2017 and 2016, movements in intangible assets are as follows:

	MM\$ / MCh\$			
	INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN FORMA INDEPENDIENTE / INTANGIBLE ASSETS ACQUIRED INDEPENDENTLY	INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN COMBINACIÓN DE NEGOCIOS / INTANGIBLE ASSETS ACQUIRED IN A BUSINESS COMBINATION	INTANGIBLES GENERADOS INTERNAMENTE / INTANGIBLE ASSETS GENERATED INTERNALLY	TOTAL / TOTAL
SALDO BRUTO 2016 / GROSS BALANCE 2016				
Saldos al 1 de Enero de 2016 / <i>Balances as of January 1, 2016</i>	-	-	14.875	14.875
Adquisiciones / <i>Acquisitions</i>	-	-	1.298	1.298
Retiros / <i>Withdrawals</i>	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones / <i>Increases and decreases from revaluations</i>	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta / <i>Assets held for sale</i>	-	-	-	-
Otros / <i>Other</i>	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2016	-	-	16.173	16.173
SALDO BRUTO 2017 / GROSS BALANCE 2017				
Saldos al 1 de Enero de 2017 / <i>Balances as of January 1, 2017</i>	-	-	16.173	16.173
Adquisiciones / <i>Acquisitions</i>	-	-	4.995	4.995
Retiros / <i>Withdrawals</i>	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones / <i>Increases and decreases from revaluations</i>	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta / <i>Assets held for sale</i>	-	-	-	-
Otros / <i>Other</i>	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2017	-	-	21.168	21.168

(c) El efecto en la amortización y deterioro acumulado del rubro activos intangibles provocado por el movimiento por concepto de amortización y deterioro al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se detalla a continuación:

(c) As of December 31, 2017 and 2016, the effect on accumulated amortization and impairment of intangible assets generated by movements in amortization and impairment, is as follows:

	MM\$ / MCh\$			
	INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN FORMA INDEPENDIENTE / INTANGIBLE ASSETS ACQUIRED INDEPENDENTLY	INTANGIBLES ADQUIRIDOS EN COMBINACIÓN DE NEGOCIOS / INTANGIBLE ASSETS ACQUIRED IN A BUSINESS COMBINATION	INTANGIBLES GENERADOS INTERNAMENTE / INTANGIBLE ASSETS GENERATED INTERNALLY	TOTAL / TOTAL
AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO / AMORTIZATION AND CUMULATIVE IMPAIRMENT				
SALDO BRUTO 2016 / GROSS BALANCE 2016				
Saldos al 1 de Enero de 2016 / Balances as of January 1, 2016	-	-	11.642	11.642
Adquisiciones / Acquisitions	-	-	1.870	1.870
Retiros / Withdrawals	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones / Increases and decreases from revaluations	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta / Assets held for sale	-	-	-	-
Otros / Other	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2016	-	-	13.512	13.512
Saldos al 1 de Enero de 2017 / Balances as of January 1, 2017	-	-	13.512	13.512
Amortización del año / Amortization for the year	-	-	2.518	2.518
Retiros / Withdrawals	-	-	-	-
Pérdida por deterioro / Impairment loss	-	-	-	-
Diferencias de cambio / Foreign currency exchange differences	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio / Other changes in carrying amount for the year	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2017	-	-	16.030	16.030

(15) ACTIVO FIJO

(a) La composición y el movimiento del activo fijo al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

(15) PROPERTY AND EQUIPMENT

(a) As of December 31, 2017 and 2016, property and equipment is detailed as follows:

	MM\$ / MCh\$			
	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES / LAND AND BUILDINGS	EQUIPOS / EQUIPMENT	OTROS / OTHERS	TOTAL / TOTAL
COSTO / COST				
Saldos al 1 de Enero de 2016 / Balances as of January 1, 2016	33,927	18,927	5,357	58,211
Adquisiciones / Acquisitions	867	873	1,328	3,068
Retiros / Bajas / Disposals / withdrawals	-	-	-	-
Disponibles para la venta / Available for sale	-	-	-	-
Traspasos / Transfers	-	-	-	-
Otros / Other	-	-	-	-
DEPRECIACIÓN ACUMULADA / ACCUMULATED DEPRECIATION	(14,335)	(16,481)	(3,824)	(34,640)
DETERIORO / IMPAIRMENT LOSSES	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2016	20,459	3,319	2,861	26,639

	MM\$ / MCh\$			
	TERRENOS Y CONSTRUCCIONES / LAND AND BUILDINGS	EQUIPOS / EQUIPMENT	OTROS / OTHERS	TOTAL / TOTAL
COSTO / COST				
Saldos al 1 de Enero de 2017 / Balances as of January 1, 2017	34,794	19,800	6,685	61,279
Adquisiciones / Acquisitions	1,489	921	356	2,766
Retiros / Bajas / Deposits / withdrawals	-	-	(60)	(60)
Disponibles para la venta / Available for sale	-	-	-	-
Traspasos / Transfers	433	-	(433)	-
Otros / Other	-	-	-	-
DEPRECIACIÓN ACUMULADA / ACCUMULATED DEPRECIATION	(15,300)	(17,670)	(4,081)	(37,051)
DETERIORO / IMPAIRMENT LOSSES	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2017	21,416	3,051	2,467	26,934

(b) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el Banco cuenta con contratos de arrendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

(b) As of December 31, 2017 and 2016, the Bank has operating lease agreements that cannot be cancelled unilaterally.

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

The information on future lease payments is detailed as follows:

PAGOS FUTUROS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS / FUTURE PAYMENTS FOR OPERATING LEASES	MM\$ / MCh\$			
	HASTA 1 AÑO / UP TO 1 YEAR	DE 1 A 5 AÑOS / BETWEEN 1 AND 5 YEARS	MÁS DE 5 AÑOS / OVER 5 YEARS	TOTAL / TOTAL
ARRIENDO INMUEBLES / LEASE OF REAL ESTATE				
31-12-2017	3.007	8.590	3.350	14.947
31-12-2016	2.974	9.723	3.901	16.598

(c) Al 31 de Diciembre de 2017 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financieros. Al 31 de Diciembre 2016 el Banco cuenta con contratos de arriendo financieros, que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

(c) As of December 31, 2017, the Bank does not have any financial lease contracts. As of December 31, 2016 the Bank has finance lease agreements that cannot be terminated unilaterally.

PAGOS FUTUROS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS / FUTURE PAYMENTS FOR FINANCE LEASES	MM\$ / MCh\$			
	HASTA 1 AÑO / UP TO 1 YEAR	DE 1 A 5 AÑOS / BETWEEN 1 AND 5 YEARS	MÁS DE 5 AÑOS / OVER 5 YEARS	TOTAL / TOTAL
ACTIVOS EN LEASING / LEASED ASSETS				
31-12-2017	-	-	-	-
31-12-2016	496	-	-	496

(16) IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(16) CURRENT AND DEFERRED INCOME TAXES

(a) Impuestos corrientes

(a) Current taxes

El Banco al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM\$20.206 y MM\$17.891 respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

As of December 31, 2017 and 2016 the Bank has recorded a Corporate income tax provision of MCh\$20,206 and MCh\$17,891, respectively, which was determined in accordance with current tax legislation. The detail of this provision discounted from monthly provisional income tax payments and other credits, is as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
IMPUESTO A LA RENTA, TASA DE IMPUESTO 25,5% (24% EN 2016) / INCOME TAX, TAX RATE 25,5 % (24% IN 2016)	(20.206)	(17.891)
MENOS: / LESS:		
Pagos Provisionales Mensuales / Monthly provisional income tax payments	13.664	25.272
Crédito por gastos por capacitación / Credit for training expenses	245	231
Crédito por adquisición de activos fijos / Credit for the acquisition of property and equipment	60	51
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR / 4% credit for financial instruments Art. 104 of the Income Tax Law	855	-
Crédito por donaciones / Credits for donations	188	208
IMPUESTO CORRIENTE NETO POR (PAGAR) COBRAR / NET CURRENT TAX (PAYABLE) RECEIVABLE	(5.194)	7.871

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Activos por impuestos corrientes / Current tax assets	-	8.233
Pasivos por impuestos corrientes / Current tax liabilities	(5.194)	(362)
(PASIVO) ACTIVO NETO POR IMPUESTOS CORRIENTES / NET CURRENT TAX (LIABILITIES) ASSETS	(5.194)	7.871

(b) Resultado por impuesto

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

(b) Effect on net income

The effect of tax expenses during the years ended between January 1, and December 31, 2017 and 2016 is as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
GASTOS POR IMPUESTO A LA RENTA / INCOME TAX EXPENSE		
Impuesto año corriente / Current year tax	20.206	17.891
CARGO (ABONO) POR IMPUESTOS DIFERIDOS / CREDIT (DEBIT) FOR DEFERRED TAXES		
Originación y reverso de diferencias temporarias / Origination and reversal of temporary differences	72	(2.466)
SUBTOTALES / SUBTOTAL	20.278	15.425
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR / Tax for non-deductible expenses under Article No.21 of the Income Tax Law	101	75
Otros / Other	(241)	217
SUBTOTALES / SUBTOTALES	(140)	292
CARGO NETO A RESULTADOS POR IMPUESTO A LA RENTA / NET INCOME TAX EXPENSE RECORDED IN PROFIT OR LOSS	20.138	15.717

(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 2017 y 2016.

	2017		2016	
	TASA DE IMPUESTO (%) / TAX RATE	MONTO (MM\$) / AMOUNT (MCH\$)	TASA DE IMPUESTO (%) / TAX RATE (%)	MONTO (MM\$) / AMOUNT (MCH\$)
Impuesto a la renta teórico / Theoretical income tax	25,50	23,297	24,00	20,014
Diferencias permanentes / Permanent differences	(3,56)	(3,254)	(4,57)	(3,812)
Otros / Other	0,10	95	(0,58)	(485)
TASA EFECTIVA Y GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA / EFFECTIVE TAX RATE AND INCOME TAX EXPENSE	22,04%	20.138	18,85%	15.717

Las tasas efectivas para impuesto a la renta al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 son 22,04 % y 18,85%, respectivamente.

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El saldo de impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Inversiones financieras disponibles para la venta / Available-for-sale financial investments	48	(45)
Cobertura / Hedge	-	-
Otros / Other	-	-
TOTAL CARGO (ABONO) EN PATRIMONIO / TOTAL (DEBIT) CREDIT TO EQUITY	48	(45)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en el activo y pasivo:

(c) Reconciliation of effective income tax rate

As of December 31, 2017 and 2016 the reconciliation between the income tax rate and the effective rate applied for the determination of the income tax expense is as follows:

As of December 31, 2017 and 2016, the effective income tax rates are 22.04% and 18.85%, respectively.

(d) Effects of deferred taxes on equity

As of December 31, 2017 and 2016, deferred taxes recognized with a (debit) credit to in equity are composed as follows:

(e) Effect of deferred tax asset on profit or loss

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank recorded the effects of deferred taxes in its financial statements in accordance with IAS 12.

The accumulated effects of deferred taxes on assets and liabilities are as follows:

CONCEPTOS / CONCEPTS	2017		2016	
	MM\$ / MCh\$		MM\$ / MCh\$	
	ACTIVOS (PASIVOS) / ASSETS (LIABILITIES)	ACTIVOS (PASIVOS) / ASSETS (LIABILITIES)	ACTIVOS (PASIVOS) / ASSETS (LIABILITIES)	ACTIVOS (PASIVOS) / ASSETS (LIABILITIES)
Provisión sobre colocaciones / <i>Allowance for loans</i>	24.467	(94)	23.046	63
Obligaciones con pacto de retrocompra / <i>Obligations with agreements to repurchase</i>	-	(1)	-	89
Provisión por vacaciones / <i>Accrued vacations</i>	569	19	592	-
Tasa efectiva / <i>Effective tax rate</i>	(1.318)	-	(1.121)	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida / <i>Accrued interests and adjustments, past due portfolio</i>	121	-	279	-
Valor razonable / <i>Fair value</i>	45	(852)	(269)	61
Otros activos / <i>Other assets</i>	4.813	286	2.560	-
Depreciaciones plantas y equipos / <i>Depreciation of plants and equipment</i>	(1.384)	-	(1.441)	-
Activos intangibles / <i>Intangible assets</i>	(1.470)	-	(982)	-
Operaciones de contratos futuros / <i>Future contract operations</i>	2.294	-	2.499	-
Operaciones de leasing / <i>Lease operations</i>	8.750	-	11.310	-
Otros pasivos / <i>Other liabilities</i>	(95)	(128)	(233)	(67)
TOTAL ACTIVO NETO CON EFECTO EN RESULTADOS / TOTAL NET ASSET THROUGH PROFIT OR LOSS	36.792	(770)	36.240	146
Inversiones disponibles para la venta / <i>Available-for-sale investments</i>	48	-	(45)	-
TOTAL ACTIVO NETO / TOTAL NET ASSETS	36.840	(770)	36.195	146

(f) Nota complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Esta información solo incluye las operaciones del Banco:

(f) Supplementary note on current and deferred tax assets

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank presented the following tax information on allowances accounts for credit risk, write-offs, renegotiations and postponements. This information only includes the Bank's operations:

**A. CRÉDITOS Y CUENTAS
POR COBRAR A CLIENTES /
A. LOANS AND ADVANCES
TO CUSTOMERS**

2017

MM\$ / MCh\$

	ACTIVOS A VALOR FINANCIERO / ASSETS AT FINANCIAL VALUE	TOTAL / TOTAL	ACTIVOS A VALOR TRIBUTARIO / ASSETS AT TAX VALUE	
			CARTERA VENCIDA CON GARANTÍA / SECURED OVERDUE PORTFOLIO	CARTERA VENCIDA SIN GARANTÍA / UNSECURED OVERDUE PORTFOLIO
Colocaciones Comerciales / <i>Commercial loans</i>	3.324.100	3.323.009	1.416	1.623
Colocaciones Consumo / <i>Consumer loans</i>	139.298	138.806	141	313
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda / <i>Mortgage loans</i>	868.482	865.720	1.132	94
TOTALES / TOTAL	4.331.880	4.327.535	2.689	2.030

**B. PROVISIONES SOBRE
CARTERA VENCIDA /
B. ALLOWANCES FOR
PAST DUE PORTFOLIO**

2017

MM\$ / MCh\$

	SALDO AL 1 DE ENERO DE 2017 / BALANCE AS OF JANUARY 1, 2017	CASTIGOS CONTRA PROVISIONES / WRITE-OFFS AGAINST ALLOWANCES	PROVISIONES CONSTITUIDAS / PROVISIONS MADE	PROVISIONES LIBERADAS / ALLOWANCES RELEASED	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2017
Colocaciones Comerciales / <i>Commercial loans</i>	972	455	327	233	611
Colocaciones Consumo / <i>Consumer loans</i>	112	513	563	11	151
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda / <i>Mortgage loans</i>	9	-	19	-	28
TOTALES / TOTAL	1.093	968	909	244	790

**C. CASTIGOS DIRECTOS Y RECUPERACIONES /
C. DIRECT WRITE-OFFS AND RECOVERIES**

2017

MM\$ / MCh\$

Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo / <i>Direct write-offs Art.31 No.4 second sub paragraph</i>	3.021
Condonaciones que originaron liberación de provisiones / <i>Debt forgiveness which resulted in the release of allowances</i>	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados / <i>Recovered or negotiated loans</i>	696

**D. APLICACIÓN DE ART.31 N°4 /
D. APPLICATION OF ART.31 N°4**

2017

MM\$ / MCh\$

Castigos conforme a inciso primero / <i>Write-offs per first sub paragraph</i>	331
Condonaciones según inciso tercero / <i>Forgiveness per third sub paragraph</i>	-

**A. CRÉDITOS Y CUENTAS
POR COBRAR A CLIENTES /
A. LOANS AND ADVANCES
TO CUSTOMERS**

2016
MM\$ / MCh\$

	ACTIVOS A VALOR FINANCIERO / ASSETS AT FINANCIAL VALUE	TOTAL / TOTAL	ACTIVOS A VALOR TRIBUTARIO / ASSETS AT TAX VALUE	
			CARTERA VENCIDA CON GARANTÍA / SECURED OVERDUE PORTFOLIO	CARTERA VENCIDA SIN GARANTÍA / UNSECURED OVERDUE PORTFOLIO
Colocaciones Comerciales / Commercial loans	3.092.363	3.055.413	1.443	2.058
Colocaciones Consumo / Consumer loans	128.933	128.511	5	197
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda / Mortgage loans	718.488	716.181	897	31
TOTALES / TOTAL	3.904.569	3.900.105	2.345	2.286

**B. PROVISIONES SOBRE
CARTERA VENCIDA /
B. ALLOWANCES FOR
PAST DUE PORTFOLIO**

2016
MM\$ / MCh\$

	SALDO AL 1 DE ENERO DE 2016 / BALANCE AS OF JANUARY 1, 2016	CASTIGOS CONTRA PROVISIONES / WRITE-OFFS AGAINST ALLOWANCES	PROVISIONES CONSTITUIDAS / PROVISIONS MADE	PROVISIONES LIBERADAS / ALLOWANCES RELEASED	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2016
Colocaciones Comerciales / Commercial loans	1.706	1.281	727	180	972
Colocaciones Consumo / Consumer loans	146	707	677	4	112
Colocaciones Hipotecarias para la vivienda / Mortgage loans	-	-	9	-	9
TOTALES / TOTAL	1.852	1.988	1.413	184	1.093

**C. CASTIGOS DIRECTOS Y RECUPERACIONES /
C. DIRECT WRITE-OFFS AND RECOVERIES**

2016
MM\$ / MCh\$

Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo / Direct write-offs Art. 31 No. 4 second sub paragraph	4.593
Condonaciones que originaron liberación de provisiones / Debt forgiveness wich resuted in the release of allowances	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados / Recovered or negotiated loans	1.127

**D. APLICACIÓN DE ART.31 N°4 /
D. APPLICATION OF ART.31 N°4**

2016
MM\$ / MCh\$

Castigos conforme a inciso primero / Write-offs per first sub paragraph	785
Condonaciones según inciso tercero / Forgiveness per third sub paragraph	-

(17) OTROS ACTIVOS

(a) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
ACTIVOS PARA LEASING (*) / ASSETS UNDER LEASE AGREEMENTS (*)	18.350	18.375
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS / ASSETS RECEIVED IN LIEU OF PAYMENT OR AWARDED	189	28
Bienes recibidos en pago / Assets received in lieu of payment	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial / Assets obtained through court-ordered public auction	189	28
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados / Provision for assets received in lieu of payment or awarded	-	-
OTROS ACTIVOS / OTHER ASSETS	81.823	54.466
Depósitos de dinero en garantía / Cash deposits in guarantee	3.147	2.139
Inversiones en oro / Investments in gold	-	-
Impuesto al valor agregado / Value-added tax	11.367	13.691
Gastos pagados por anticipado / Prepayment	1.141	1.008
Bienes recuperados de leasing para la venta (***) / Lease assets recovered from lease for sale (***)	67	1.248
Derechos por simultáneas / Rights for simultaneous transactions	35.689	23.106
Acciones a plazo / Long-term shares	17.215	5.183
Documentos por cobrar / Notes receivable	2.256	1.151
Anticipo proveedores / Prepayment to suppliers	1.883	1.781
Cuentas por cobrar por operaciones de leasing / Receivables associated with lease transactions	-	-
Cheques en cobro / Checks in collection	-	-
Comisión administración de carteras / Commission for the management of portfolios	326	338
Otros activos / Other assets	8.732	4.821
TOTALES / TOTAL	100.362	72.869

(*) Corresponden a los activos fijos en proceso de construcción o disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Estos bienes son activos disponibles para la venta, lo cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de estos activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se clasifica como "Bienes recuperados en leasing mantenido para la venta".

(17) OTHER ASSETS

(a) As of December 31, 2017 and 2016, this caption is composed as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
ACTIVOS PARA LEASING (*) / ASSETS UNDER LEASE AGREEMENTS (*)	18.350	18.375
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS / ASSETS RECEIVED IN LIEU OF PAYMENT OR AWARDED	189	28
Bienes recibidos en pago / Assets received in lieu of payment	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial / Assets obtained through court-ordered public auction	189	28
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados / Provision for assets received in lieu of payment or awarded	-	-
OTROS ACTIVOS / OTHER ASSETS	81.823	54.466
Depósitos de dinero en garantía / Cash deposits in guarantee	3.147	2.139
Inversiones en oro / Investments in gold	-	-
Impuesto al valor agregado / Value-added tax	11.367	13.691
Gastos pagados por anticipado / Prepayment	1.141	1.008
Bienes recuperados de leasing para la venta (***) / Lease assets recovered from lease for sale (***)	67	1.248
Derechos por simultáneas / Rights for simultaneous transactions	35.689	23.106
Acciones a plazo / Long-term shares	17.215	5.183
Documentos por cobrar / Notes receivable	2.256	1.151
Anticipo proveedores / Prepayment to suppliers	1.883	1.781
Cuentas por cobrar por operaciones de leasing / Receivables associated with lease transactions	-	-
Cheques en cobro / Checks in collection	-	-
Comisión administración de carteras / Commission for the management of portfolios	326	338
Otros activos / Other assets	8.732	4.821
TOTALES / TOTAL	100.362	72.869

(*) Relates to property and equipment under construction or available for delivering under financial lease agreements.

(**) These assets are assets available for sale, and their sale is considered to be highly likely. The sale of most assets is expected to be completed in one year starting from the date on which the asset is classified as "Assets recovered from lease transactions available-for-sale".

(b) El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

(b) As of December 31, 2017 and 2016, movements in the provision for assets received in lieu of payment or awarded are as follows:

**PROVISIONES SOBRE BIENES RECIBIDOS EN PAGO
O ADJUDICADOS /
PROVISION FOR ASSETS RECEIVED IN LIEU OF
PAYMENT OR AWARDED**

	2017	2016
	MM\$/MCh\$	MM\$/MCh\$
Saldos al 1 de enero / Balance as of January 1	-	-
Provisiones constituidas / Provisions made	-	-
Provisiones utilizadas / Provisions used	-	-
Castigos / Write-offs	-	-
Diferencias de cambio / Foreign currency exchange differences	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio / Other changes in carrying for the year	-	-
TOTALES / TOTAL	-	-

De acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B-5 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el valor inicial de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones es el convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según sea el caso. Posteriormente se valorizan al monto que resulte menor entre el valor inicial más sus adiciones y el valor realizable neto, que corresponde al valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlos y enajenarlos.

In accordance with Chapter B-5 of the Summary of Accounting Standards issued by the Superintendence of Board and Financial Institutions SBIF, the initial value of the assets received in lieu of payment or awarded in settlement of obligations is the value agreed with the debtor in the settlement or the awarding value in a legal auction, as appropriate. Subsequently, these are measured at the lower of the initial value plus its additions and the net realizable value, which corresponds to the fair value less the expenses required to maintain and dispose of these.

El valor realizable neto de cada bien se reconoce a través de la constitución de una provisión igual a la diferencia con respecto al valor inicial más sus adiciones, cuando este último sea mayor.

The net realizable value of each asset is recognized through a provision equal to the difference with respect to the initial value plus its additions, if the latter is higher.

Los bienes recibidos en pago o adjudicados en pago de obligaciones deben ser enajenados dentro del plazo de un año contado desde la fecha de adquisición, salvo que se trate de acciones, en cuyo caso la ley dispone de un plazo de seis meses. No obstante lo anterior, bajo ciertos requisitos, los bancos disponen de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para su enajenación, previo su castigo contable.

The assets received in payment or awarded in payment of obligations need to be written off within one year after the acquisition date, except in the case of shares, in whose case the Law allows a six-month period. However, in certain cases, the banks have an additional period of up to eighteen months for their disposal, prior their write-off.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los bienes adjudicados castigados tienen un valor de realización estimado de MM\$371, y MM\$393 respectivamente.

As of December 31, 2017 and 2016, assets awarded and written-off have an estimate realizable value of MCh\$371 and MCh\$393, respectively.

**(18) DEPÓSITOS, OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y
CAPTACIONES A PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA / DEPOSITS AND OTHER ON-DEMAND LIABILITIES		
Cuentas corrientes / <i>Current accounts</i>	858.022	775.651
Otros depósitos y cuentas a la vista / <i>Other on-demand deposits</i>	77.300	60.051
Captaciones en proceso de cobro por los clientes / <i>Loans in collection process with customers</i>	2.321	5.027
Otras obligaciones a la vista / <i>Other on-demand liabilities</i>	59.468	58.546
TOTALES / TOTAL	997.111	899.275
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO / TIME ON-DEMAND DEPOSITS		
Depósitos a plazo / <i>Time deposits</i>	3.029.375	2.895.427
Cuentas de ahorro a plazo / <i>Time savings accounts</i>	2.886	4.800
Otros saldos acreedores a plazo / <i>Other time creditor balances</i>	-	-
TOTALES / TOTAL	3.032.261	2.900.227

**(18) DEPOSITS AND OTHER ON-DEMAND LIABILITIES AND
TIME DEPOSITS**

As of December 31, 2017 and 2016, this caption is detailed as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA / DEPOSITS AND OTHER ON-DEMAND LIABILITIES		
Cuentas corrientes / <i>Current accounts</i>	858.022	775.651
Otros depósitos y cuentas a la vista / <i>Other on-demand deposits</i>	77.300	60.051
Captaciones en proceso de cobro por los clientes / <i>Loans in collection process with customers</i>	2.321	5.027
Otras obligaciones a la vista / <i>Other on-demand liabilities</i>	59.468	58.546
TOTALES / TOTAL	997.111	899.275
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO / TIME ON-DEMAND DEPOSITS		
Depósitos a plazo / <i>Time deposits</i>	3.029.375	2.895.427
Cuentas de ahorro a plazo / <i>Time savings accounts</i>	2.886	4.800
Otros saldos acreedores a plazo / <i>Other time creditor balances</i>	-	-
TOTALES / TOTAL	3.032.261	2.900.227

(19) OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
PRÉSTAMOS Y OTRAS OBLIGACIONES OBTENIDOS DEL BANCO CENTRAL DE CHILE / BORROWINGS AND OTHER LIABILITIES OBTAINED FROM BANCO CENTRAL DE CHILE		
	-	-
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS / BORROWINGS FROM DOMESTIC FINANCIAL INSTITUTIONS		
	12.508	3.235
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL EXTERIOR: / BORROWINGS FROM FOREIGN FINANCIAL INSTITUTIONS:		
Financiamiento para exportaciones chilenas / <i>Financing for domestic exports</i>	125.537	34.092
Financiamiento para importaciones chilenas / <i>Financing for domestic imports</i>	70.763	16.808
Operaciones entre terceros países / <i>Transactions between other countries</i>	199	274
Préstamos y otras obligaciones / <i>Borrowings and other liabilities</i>	16.228	15.631
TOTALES / TOTAL	225.235	70.040

(19) BANK BORROWINGS

As of December 31, 2017 and 2016, the detail of bank borrowings is as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
PRÉSTAMOS Y OTRAS OBLIGACIONES OBTENIDOS DEL BANCO CENTRAL DE CHILE / BORROWINGS AND OTHER LIABILITIES OBTAINED FROM BANCO CENTRAL DE CHILE		
	-	-
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS / BORROWINGS FROM DOMESTIC FINANCIAL INSTITUTIONS		
	12.508	3.235
PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL EXTERIOR: / BORROWINGS FROM FOREIGN FINANCIAL INSTITUTIONS:		
Financiamiento para exportaciones chilenas / <i>Financing for domestic exports</i>	125.537	34.092
Financiamiento para importaciones chilenas / <i>Financing for domestic imports</i>	70.763	16.808
Operaciones entre terceros países / <i>Transactions between other countries</i>	199	274
Préstamos y otras obligaciones / <i>Borrowings and other liabilities</i>	16.228	15.631
TOTALES / TOTAL	225.235	70.040

**(20) INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS
OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

**(20) DEBT SECURITIES ISSUED AND OTHER FINANCIAL
LIABILITIES**

As of December 31, 2017 and 2016, this caption is detailed as follows:

	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
A) INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS: / A) DEBT SECURITIES ISSUED:		
Letras de crédito / <i>Letters of credit</i>	2.364	5.101
Bonos corrientes / <i>Current bonds</i>	1.148.175	858.551
Bonos subordinados / <i>Subordinated bonds</i>	177.745	177.339
TOTALES / TOTAL	1.328.284	1.040.991
Corrientes (corto plazo) / <i>Current (short-term)</i>	46.046	49.187
No corrientes (largo plazo) / <i>Non-current (long-term)</i>	1.282.238	991.804
TOTALES / TOTAL	1.328.284	1.040.991
B) OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS / B) OTHER FINANCIAL LIABILITIES		
Obligaciones con el sector público / <i>Bonds payable and promissory notes payable</i>	78.120	66.189
Otras obligaciones en el país / <i>Other liabilities in Chile</i>	16.920	9.447
Obligaciones con el exterior / <i>Liabilities abroad</i>	58.422	97.248
TOTALES / TOTAL	153.462	172.884
Corrientes (corto plazo) / <i>Current (short-term)</i>	30.751	57.747
No corrientes (largo plazo) / <i>Non-current (long-term)</i>	122.711	115.137
TOTALES / TOTAL	153.462	172.884

Al 31 de Diciembre de 2017 el Banco mantiene bonos corrientes y subordinados de acuerdo con el siguiente detalle:

As of December 31, 2017, the Bank holds current and subordinated bonds, detailed as follows:

BONOS CORRIENTES / CURRENT BONDS

SERIE / SERIES	MONEDA / CURRENCY	MONTO EMISIÓN / AMOUNT DATE	PLAZO / TERM	TASA EMISIÓN % / ISSUANCE RATE %	FECHA DE EMISIÓN / ISSUANCE DATE	FECHA DE VENCIMIENTO / MATURITY DATE	MONTO COLOCADO / PLACEMENT	MONTO INSOLUTO / OUTSTANDING AMOUNT
BBIC480510	UF	5.000.000	10 años / years	3,50 %	may -10	may -20	2.100.000	2.100.000
BBIC490710	UF	2.000.000	25 años / years	3,75 %	jul - 10	jul - 35	1.100.000	1.100.000
BBIC510214	CLP	50.000.000.000	5 años / years	5,75 %	feb - 14	feb - 19	30.000.000.000	30.000.000.000
BBIC530312	UF	5.000.000	10 años / years	3,00 %	mar - 12	mar - 22	5.000.000	5.000.000
BBIC540313	USD	80.000.000	5 años / years	3,50 %	mar - 13	mar - 18	-	-
BBIC550313	USD	60.000.000	7 años / years	4,00 %	mar - 13	mar - 20	-	-
BBIC560313	USD	60.000.000	10 años / years	4,50 %	mar - 13	mar - 23	60.000.000	60.000.000
BBIC570214	UF	3.900.000	7 años / years	3,00 %	mar - 14	mar - 21	3.900.000	3.900.000
BBIC580314	UF	5.000.000	5 años / years	3,00 %	mar - 14	mar - 19	4.000.000	4.000.000
BBIC590314	UF	5.000.000	10 años / years	3,00 %	mar - 14	mar - 19	5.000.000	5.000.000
BBIC600515	UF	3.000.000	5 años / years	3,00 %	may - 15	may - 20	-	-
BBIC610515	UF	2.000.000	11 años / years	3,50 %	may - 15	may - 26	2.000.000	2.000.000
BBIC620515	USD	50.000.000	7 años / years	3,50 %	may - 15	may - 26	50.000.000	50.000.000
BBIC630515	USD	70.000.000	10 años / years	4,25 %	may - 15	may - 25	70.000.000	70.000.000
BBIC640116	CLP	40.000.000.000	5 años / years	5,50 %	ene - 16	ene - 21	25.000.000.000	25.000.000.000
BBIC650116	CLP	35.000.000.000	7 años / years	5,75 %	ene - 16	ene - 23	35.000.000.000	35.000.000.000
BBIC660316	UF	2.000.000	10 años / years	3,00 %	mar - 16	mar - 26	2.000.000	2.000.000
BBIC670316	UF	5.000.000	11 años / years	3,00 %	mar - 16	mar - 27	5.000.000	5.000.000
BBIC680717	UF	4.000.000	11 años / years	2,50 %	jul - 17	jul - 28	4.000.000	4.000.000
BBIC690717	USD	70.000.000	7 años / years	4,00 %	jul - 17	jul - 24	-	-
BBIC700717	USD	50.000.000	10 años / years	4,50 %	jul - 17	jul - 27	-	-

BONOS SUBORDINADOS / SUBORDINATES BONDS

SERIE / SERIES	MONEDA / CURRENCY	MONTO EMISIÓN / AMOUNT DATE	PLAZO / TERM	TASA EMISIÓN % / ISSUANCE RATE %	FECHA DE EMISIÓN / ISSUANCE DATE	FECHA DE VENCIMIENTO / MATURITY DATE	MONTO COLOCADO / PLACEMENT	MONTO INSOLUTO / OUTSTANDING AMOUNT
UBICS20399	UF	1.400.000	25 años / years	6,25 %	mar - 99	mar - 24	1.400.000	924.000
UBICS30207	UF	2.000.000	20 años / years	4,00 %	feb - 07	feb - 27	1.600.000	1.600.000
UBICS40612	UF	2.000.000	22 años / years	4,00 %	jul - 12	jun - 34	2.000.000	2.000.000
UBICS50314	UF	2.000.000	25 años / years	3,50 %	mar - 14	mar - 39	2.000.000	2.000.000
UBICS60216	UF	2.000.000	25 años / years	3,75 %	feb - 16	feb - 41	-	-

En el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, el Banco efectuó colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC670316 por UF3.500.000, de la serie BBIC630515 por USD70.000.000, de la serie BBIC650116 por CLP35.000.000.000 y de la serie BBIC680717 por UF4.000.000.

Durante el año 2016, el Banco efectuó colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC620515 por USD50.000.000, serie BBIC660316 por UF 2.000.000, serie BBIC640116 por CLP25.000.000.000 y de la serie BBIC670316 por UF1.500.000.

(21) PROVISIONES

(a) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

Provisiones para beneficios y remuneración del personal / <i>Provisions for benefits and personnel expenses</i>
Provisiones para dividendos mínimos / <i>Provisions for minimum dividends</i>
Provisiones por riesgo de créditos contingentes / <i>Allowances for contingent credit risk</i>
Provisiones adicionales para colocaciones / <i>Additional allowances for loans</i>
Provisiones por riesgo país / <i>Provisions for country risk</i>
TOTALES / TOTAL

In the year ended December 31, 2017, the Bank made placements of current bonds of series BBIC670316 for UF3,500,000, series BBIC630515 for US\$70,000,000, series BBIC650116 for Ch\$35,000,000,000 and series BBIC680717 of UF4,000,000.

During 2016, the Bank made placements of current bonds of series BBIC620515 for US\$50,000,000, series BBIC660316 for UF2,000,000, series BBIC640116 for Ch\$25,000,000,000 and series BBIC670316 for UF1,500,000.

(21) PROVISIONS

(a) As of December 31, 2017 and 2016, this caption is composed of the following:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
	10.117	9.720
	21.368	20.305
	7.772	8.075
	32.135	29.675
	32	19
	71.424	67.794

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de Diciembre de 2017 y 2016:

(b) As of December 31, 2017 and 2016, movements in provisions are as follows:

	MM\$ / MCh\$					
	BENEFICIOS Y REMUNERACIONES AL PERSONAL / PERSONNEL BENEFITS AND SALARIES	RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES / CONTINGENT LOAN CREDIT RISK	PROVISIONES ADICIONALES / ADDITIONAL ALLOWANCES	PROVISIÓN PARA DIVIDENDOS MÍNIMOS / PROVISION FOR MINIMUM DIVIDENDS	PROVISIÓN POR RIESGO PAÍS / PROVISION FOR COUNTRY RISK	TOTAL / TOTAL
Saldos al 1 de Enero de 2016 / Balances as of January 1, 2016	8.330	7.489	28.501	17.104	13	61.437
Provisiones constituidas / Provisions made	9.218	586	1.174	20.305	6	31.289
Aplicación de provisiones / Use of provisions	(7.828)	-	-	(17.104)	-	(24.932)
Otros movimientos / Other movements	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2016	9.720	8.075	29.675	20.305	19	67.794
Saldos al 1 de Enero de 2017 / Balances as of January 1, 2017	9.720	8.075	29.675	20.305	19	67.794
Provisiones constituidas / Provisions made	9.567	-	2.460	21.368	13	33.408
Aplicación de provisiones / Use of provisions	(9.170)	(303)	-	(20.305)	-	(29.778)
Otros movimientos / Other movements	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2017	10.117	7.772	32.135	21.368	32	71.424

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

(c) Provision for personnel benefits and expenses

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

As of December 31, 2017 and 2016, movements in provisions are as follows:

	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
Provisión de vacaciones / Accrued vacations	2.512	2.323
Provisión indemnización por años de servicios / Provisions for indemnity payments	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio / Provisions for severance benefits	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones / Provisions for share-based employee benefits	-	-
Provisión por otros beneficios al personal / Provision for other benefits	7.605	7.397
TOTALES / TOTAL	10.117	9.720

(d) Indemnización por años de servicio

De acuerdo a lo descrito en nota 2 (z) sobre "Indemnización por años de servicio", el Banco no registra saldos por este concepto al 31 de Diciembre de 2017 y 2016.

(22) OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Cuentas y documentos por pagar / <i>Accounts and notes payable</i>	21.804	22.744
Ingresos percibidos por adelantado / <i>Unearned revenue</i>	1.243	735
Acreedores por aplicar / <i>Payables pending settlement</i>	9.494	2.093
Obligación por simultáneas / <i>Obligations for simultaneous transactions</i>	35.689	23.106
Otros pasivos / <i>Other liabilities</i>	6.094	3.239
TOTALES / TOTAL	74.324	51.917

(23) CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

(a) Compromisos y responsabilidades

(a.1) Contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

(d) Severance indemnity payments

As of December 31, 2017 and 2016, in accordance with Note 2 (z) "Severance indemnity payments" the Bank records no balances with respect to such concept.

(22) OTHER LIABILITIES

As of December 31, 2017 and 2016, this caption is detailed as follows:

(23) CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

(a) Commitments and responsibilities

(a.1) Recorded in off-balance sheet memorandum accounts

As of December 31, 2017 and 2016 the Bank records in off-balance memorandum accounts the following balances related to commitments or liabilities associated with its line of business:

	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
CRÉDITOS CONTINGENTES: / CONTINGENT LOANS:	1.307.169	1.207.180
Avales y fianzas / Co-debt and collateral	14.172	10.906
Cartas de crédito del exterior confirmadas / Foreign confirmed letters of credit	9.477	6.720
Cartas de crédito documentarias emitidas / Supporting letters of credit issued	31.640	28.411
Boletas de garantía / Bank guarantee certificates	265.249	260.431
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata / Readily available revolving credit facilities	761.154	721.271
Otros compromisos de crédito / Other commitments	217.010	175.702
Otros créditos contingentes / Other contingent loans	8.467	3.739
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS: / OPERATIONS ON BEHALF OF THIRD PARTIES:	1.830.104	1.622.744
COBRANZAS: / COLLECTION:	36.533	75.237
Cobranzas del exterior / Foreign collection	36.308	74.612
Cobranzas del país / Domestic collection	225	625
COLOCACIÓN O VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS: / PLACEMENT OR SALE OF FINANCIAL INSTRUMENTS:	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta pública / Placement of securities for public bid	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del Banco / Sale of letter of credit from Bank operations	-	-
Venta de otros instrumentos / Sale of other instruments	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO: / FINANCIAL ASSETS TRANSFERRED TO AND MANAGED BY THE BANK:	-	51
Activos cedidos a Compañías de Seguros / Assets assigned to insurance companies	-	51
Activos securitizados / Securitized assets	-	-
Otros activos cedidos a terceros / Other assets assigned to third parties	-	-

	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
RECURSOS DE TERCEROS GESTIONADOS POR EL BANCO: / THIRD PARTY RESOURCES MANAGED BY THE BANK:	1.793.571	1.547.456
Activos financieros gestionados a nombre de terceros / <i>Financial assets managed on behalf of their parties</i>	1.793.571	1.547.456
Otros activos gestionados a nombre de terceros / <i>Other assets managed on behalf of third parties</i>	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio / <i>Financial assets acquired for its own</i>	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio / <i>Other assets acquired for its own</i>	-	-
CUSTODIA DE VALORES: / CUSTODY OF SECURITIES:	5.100.702	4.867.363
Valores custodiados en poder del Banco / <i>Securities held by the Bank</i>	333.027	430.239
Valores custodiados depositados en otra entidad / <i>Securities held in custody deposited in another entity</i>	1.846.659	1.716.482
TÍTULOS EMITIDOS POR EL PROPIO BANCO: / SECURITIES ISSUED BY THE BANK:	2.921.016	2.720.642
Pagarés de depósitos a plazo / <i>Promissory notes for time deposits</i>	2.921.016	2.720.642
Letras de crédito por vender / <i>Letter of credit for sale</i>	-	-
Otros documentos / <i>Other documents</i>	-	-
COMPROMISOS: / COMMITMENTS:	-	-
Garantías por operaciones de underwriting / <i>Guarantees for underwriting operations</i>	-	-
Compromisos de compra de activos / <i>Commitments related to acquisition of assets</i>	-	-
TOTALES / TOTAL	8.237.975	7.697.287

(a.2) Otros

La sociedad Filial BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al 31 de Diciembre de 2017, administra patrimonios netos de 32 Fondos Mutuos y 11 Fondos de Inversión por un monto de MM\$1.863.547 y MM\$580.982 respectivamente.

(b) Juicios y procedimientos legales**b.1 Contingencias judiciales normales de la Industria**

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios significativos, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

(i) Demanda ante el 1er. Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago, "Susana Belén Romero Olivares" con BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., por la suma de MM\$665 correspondiente a remuneración, indemnización, feriado legal, indemnización por años de servicios, daño moral y pago de cotizaciones previsionales más la multas e intereses que correspondan. Con fecha 4 de enero de 2018 tuvo lugar la audiencia preparatoria, oportunidad en que se tuvo por contestada la demanda y se ofrecieron los medios de prueba.

(ii) Demanda ante el 5° Juzgado Civil de Santiago "Rodrigo Andrés Rojas Barros" con Banco BICE". Con fecha 23 de Junio de 2017, el Banco fue notificado de la demanda de cheques en el mes de Enero de 2014. Con fecha 15 de diciembre de 2017, el tribunal dictó la resolución por la cual recibe la causa a prueba.

(iii) Demanda ante el 4° Juzgado Civil de Santiago "Inversiones Gioanin Ltda. con Banco BICE". Con fecha 17 de Mayo de 2017, el Banco fue notificado de la demanda de resolución de contrato e indemnización de perjuicios por la suma de MM\$500, como consecuencia del supuesto incumplimiento de las obligaciones del Banco bajo el contrato de Administración Discrecional de Cartera celebrado el día 10 de Diciembre de 2013. El 3 de Junio de 2017, el Banco contestó la demanda interpuesta en su contra solicitando su rechazo en todas sus partes. Con fecha 17 de Agosto de 2017, el Tribunal recibió la causa a prueba, sin que hasta la fecha se haya notificado dicha resolución a las partes.

(iv) Demanda ante el 2° Juzgado Civil de Rancagua "García Huidobro" con Banco BICE", por indemnización de perjuicios como consecuencia de los supuestos daños sufridos a raíz de la estafa cometida por Jorge Palacios Figari y de la cual fue víctima el Banco. La cuantía de la demanda por la indemnización del daño moral que habría sufrido se avalúa en la suma de MM\$180. Dejando para la etapa de ejecución de la sentencia, la determinación del monto de los perjuicios por concepto de lucro cesante. Con fecha 1 de Septiembre de 2016, el Tribunal dictó la resolución por medio de la cual citó a las partes a comparendo de conciliación, el cual tuvo lugar el 13 de diciembre de 2016. A la fecha, se encuentra pendiente la recepción de la causa a prueba.

(a.2) Other

As of December 31, 2017, the subsidiary BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. manages net equity of 32 Mutual Funds and 11 Investment Funds for MCh\$1,863,547 and MCh\$580,982, respectively.

(b) Lawsuits and legal proceedings**b.1 Normal legal contingencies for the industry**

At the issue date of these consolidated financial statements there are lawsuits filed against the Bank and subsidiaries that are related to its line of business. The detail of lawsuits is presented below, together with Management's opinion on their results.

(i) Lawsuit filed with the 1st. Labor Court of Santiago, Case entitled "Susana Belén Romero Olivares against BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A." for MCh\$665 related to salary, compensation, accrued vacations, severance indemnity payment, moral damages and the payment of contributions to Pension Fund Administrators plus the applicable fines and interests. On January 4, 2018, the preparatory hearing took place, where the claim was considered as having been answered and evidence was provided.

(ii) Lawsuit filed with the 5th Civil Court of Santiago, Case entitled "Rodrigo Andrés Rojas Barros against Banco BICE." On June 23, 2017, the Bank was noticed of the lawsuit involving checks in January 2014. On December 15, 2017, the Court issued the resolution for which the case is received for the evidentiary stage.

(iii) Lawsuit filed with the 4th Civil Court of Santiago, Case entitled "Inversiones Gioanin Ltda. against Banco BICE." On May 17, 2017, the Bank was noticed of a lawsuit for contract termination seeking compensation of damages of MCh\$500, as a result of alleged non-compliance with the Bank's obligations under a Discretionary Portfolio Management agreement entered into on December 10, 2013. On June 3, 2017, the Bank answered the lawsuit filed against it requiring its full dismissal. On August 17, 2017, the Court started the evidentiary stage, and through the present date, no notice of resolution has been noticed to the parties.

(iv) Lawsuit filed before the 2nd Civil Court of Rancagua "García Huidobro against Banco BICE", for the compensation for damages as a result of fraud committed by Jorge Palacio Figari against the Bank. The lawsuit amount for the compensation of moral damages suffered is MCh\$180. The amount to be paid for the loss of profits will be determined in the enforcement of resolution stage. On September 1, 2016, the Court issued the resolution summoning the parties to a conciliation hearing, which was held on December 13, 2016. As of the present date, the reception of the resolution accepting the case for evidentiary stage is pending.

(v) Demanda ante el 12° Juzgado Civil de Santiago "Ramírez con Banco BICE", por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles. El Banco ha opuesto excepción dilatoria respecto de la demanda presentada en su contra, encontrándose pendiente la resolución de dicha excepción. El día 21 de Agosto de 2013, el Banco solicitó que el tribunal declarara el abandono del procedimiento, encontrándose pendiente la resolución de este incidente. El expediente se encuentra archivado.

(vi) Existen otras ocho demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía de estos juicios es de aproximadamente MM\$42, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 31 de Diciembre de 2017, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2 Otras contingencias por demandas significativas

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes estados financieros consolidados.

(c) Garantías otorgadas por operaciones

En cumplimiento de los Artículos N° 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A, ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2018, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

En cumplimiento de los Artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF4.000, con vencimiento al 11 de Junio de 2018, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV contraparte central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A ha entregado en garantía a esa institución efectivo por MUS\$2.299 e instrumentos de renta fija cuyo valor de mercado asciende a MM\$2.485.

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$17.205

La sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A, para operar como Corredor en la Bolsa Electrónica de Chile, constituyó garantías en efectivo por MM\$160.

(v) Lawsuit filed with the 12th Civil Court of Santiago "Ramírez against Banco BICE" due to forced voidance of the real estate sale and purchase agreement. The Bank has filed a delay motion with respect to the lawsuit filed against it, the resolution of which is pending. On August 21, 2013, the Bank requested the abandonment of the proceeding, which is pending resolution by the Court. The case file has been recorded.

(vi) In addition, there are twelve additional claims for compensation of damages, mainly related to traffic accidents involving vehicles acquired under finance lease agreements which, due to their nature, are insured. These claims amount is approximately MCh\$42, valued according to the claims field.

In Management's opinion and based on the opinion of the legal counsels, it estimates unlikely that these lawsuits will result in losses for the Bank. Consequently, at December 31, 2017, the Bank has not made provisions for these cases.

b.2 Other contingencies due to significant demands

As of December 31, 2017 and 2016, there are no other significant demands filed in the Courts that could affect these consolidated financial statements.

(c) Guarantees granted for operations

In accordance with Articles N° 30 and N° 31 of Law No.18.045 (Securities Market Law), the subsidiary BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. has constituted a guarantee, through HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A., for UF20,000, maturing on April 22, 2018, and for which the Santiago Stock Exchange was designated the representative of the beneficiaries, holder and custodian of the insurance policy.

In accordance with Articles N° 30 and N° 31 of Law No.18.045 (Securities Market Law), BICE Agente de Valores S.A. has constituted a guarantee, through Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A. for UF4,000, maturing on June 11, 2018, and for which Banco BICE was designated the representative of the beneficiaries, holder and custodian of the insurance policy.

To secure the transactions conducted through CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. has pledged as guarantee to such institution, cash for ThUS\$2,299 and debt securities for a market value of MCh\$2,485.

BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. holds shares in guarantee in the Stock Exchange to guarantee share transactions for MCh\$17,205.

To operate as Broker in the Bolsa Electrónica de Chile, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. constituted cash collateral of MCh\$160.

Adicionalmente, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, se enteraron garantías por MUSD\$100, con el Intermediario Pershing LLC.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada dos pólizas de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de Septiembre de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Una de ellas, fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de Abril de 2017 al 14 de Abril de 2018. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF500 con igual vigencia de póliza anterior.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el período de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene una boleta de garantía por un total de UF27.033,02 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de Enero de 2019.

Con fecha 10 de Enero, 30 de Junio y 16 de Octubre de 2017, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para Administradoras Generales de Fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de sus obligaciones, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo N° 12 de la Ley N°20.712 (Ley Única de Fondos). El valor total de las boletas de garantías tomadas por ese concepto ascienden a UF1.039.225,70.

(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 son reconocidas en el balance, éstos 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:

Additionally, the subsidiary BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., to allow its clients to perform operations abroad, had granted a guarantee of ThUS\$100 to Pershing LLC.

The subsidiary BICE Corredores de Seguros Ltda. took out two insurance policies to guarantee compliance with of all the obligations arising from its insurance policy brokerage operations, in accordance with Circular No.1.160 of September 6, 1994 issued by the Superintendence of Securities and Insurance. One of such policies was engaged from Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A. for UF60,000, which is effective between April 15, 2017 and April 14, 2018. The second policy was engaged from the same company, as guarantee for insurance brokers, for UF500 considering the same term of the first policy.

To secure the right and full compliance with obligations for the period related to the voluntary pension savings activity, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. has contracted a performance bond totaling UF27,033.02 with Banco BICE maturing on January 9, 2019.

On January 10, June 30 and October 16, 2017, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., contracted performance bonds for general fund management firms to guarantee performance of its obligations related to the management of third party funds and the compensation for damages caused by failure to meet such obligations, in accordance with Article 12 of Law No.20.712. (Fund Single Law) The total value of the performance bonds contracted for this purpose is UF1,039,225.70.

(d) Contingent credits and liabilities

To satisfy its customer's needs the Bank assumed several irrevocable commitments and contingent liabilities. Even though these liabilities are not recognized in the balance sheet, they imply credit risks and; accordingly, are part of the Bank's overall risk.

The table below shows the contractual amounts of transactions that oblige the Bank to grant credits and the amount of the allowances accounts for credit risk assumed:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Avales y fianzas / Co-debt and collateral	14.172	10.906
Cartas de crédito del exterior confirmadas / Foreign confirmed letters of credit	9.477	6.720
Cartas de crédito documentarias emitidas / Supporting letters of credit issued	31.640	28.411
Boletas de garantía / Bank guarantee certificates	265.249	260.431
Línea de crédito con disponibilidad inmediata / Readily available revolving credit facilities	761.154	721.271
Otros compromisos de crédito / Other commitments	217.010	175.702
Otros créditos contingentes / Other contingent loans	8.467	3.739
Provisiones constituidas / Provisions made	(7.772)	(8.075)
TOTALES / TOTAL	1.299.397	1.199.105

(e) Otros

Con fecha 15 de Octubre de 2013, Banco BICE firmó contrato de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US\$30.000.000, pagadero en un plazo de 7 años, desde la fecha de firma mencionada. Con fecha 16 de Enero de 2016, se firmó primer acuerdo modificatorio del contrato de crédito, aumentando US\$10.000.000 en iguales condiciones contractuales que las establecidas en el contrato firmado el 15 de Octubre de 2013.

Este contrato contempla obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Exposición Patrimonial menor de 20%.
- Rating local de largo plazo de "Fitch" no inferior a A+.

Con fecha 18 de Marzo y 30 de Diciembre de 2015, Banco BICE obtuvo créditos con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por US\$20.000.000 y US\$35.000.000, respectivamente, ambos pagaderos en un plazo de 10 años.

Estos créditos contemplan obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.
- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.

(e) Other

On October 15, 2013, Banco BICE entered into a loan agreement with the Inter American Investment Corporation (IIC), through which it obtained financing of US\$30 million, payable in 7 years starting from the aforementioned sign date. On January 16, 2016, the first amendment to the loan agreement was entered into, increasing the amount in US\$10 million under the same contractual terms as those established in the agreement entered into on October 15, 2013.

This contract includes a set of certain covenants, which are detailed as follows:

- Equity Exposure Rate lower than 20%.
- Long-term local rating by "Fitch" not lower than A+.

On March 18 and December 30, 2015, Banco BICE obtained loans with International Finance Corporation (IFC) for US\$20,000,000 and US\$35,000,000, respectively, payable in ten years.

These loans include a set of certain covenants, which are detailed as follows:

- Capital Adequacy Rate of no less than 10%.
- Aggregate Rate of Currency Maturity not below -200%.
- Total Risk Rate of a single Sub Borrower to Effective Equity not exceeding 10% and up to 30%, if amounts that exceed 10% are credits secured by personnel property or real estate of a value equal to or greater than such excess, in accordance with applicable laws.

- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.

- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 125%.

- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%.

Las exigencias financieras previamente señaladas, para la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y para la Corporación Financiera Internacional (IFC) son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

(24) PATRIMONIO

(a) Capital social y acciones preferentes

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, a MM\$505.349 y MM\$455.763 respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento total de las acciones al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

NÚMERO DE ACCIONES ORDINARIAS / No. OF ORDINARY SHARES

	2016
Emitidas al 1 de Enero de 2016 / <i>Issued as of January 1, 2016</i>	59.207.691
Emisión de acciones pagadas / <i>Issuance of fully-paid shares</i>	-
Emisión de acciones adeudadas / <i>Issuance of shares pending payment</i>	-
Opciones de acciones ejercidas / <i>Share options exercised</i>	-
EMITIDAS Y PAGADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / ISSUED AND PAID AS OF DECEMBER 31, 2016	59.207.691

	2017
Emitidas al 1 de Enero de 2017 / <i>Issued as of January 1, 2017</i>	59.207.691
Emisión de acciones pagadas / <i>Issuance of fully-paid shares</i>	-
Emisión de acciones adeudadas / <i>Issuance of shares pending payment</i>	-
Opciones de acciones ejercidas / <i>Share options exercised</i>	-
EMITIDAS Y PAGADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / ISSUED AND PAID AS OF DECEMBER 31, 2017	59.207.691

- Total Risk Rate of a single Related Party Sub Borrower should not exceed 5% and up to 25%, if what exceeds 5% are loan secured by movable or immovable property of a value equal to or greater than such excess, in accordance with applicable laws.

- The Rate of allowances for loan losses and past-due portfolio of no less than 125%.

- The Rate of past-due portfolio to total loans should not exceed 3%.

The Bank monitors and has at all times complied with the financial requirements indicated above, for both contracts with Inter American Investment Corporation (IIC), and International Finance Corporation (IFC).

(24) EQUITY

(a) Share capital and preference shares

As of December 31, 2017 and 2016 the equity of the owners of the Bank amounts to MCh\$505,349 and MCh\$455,763, respectively, divided in to 59,207,691 subscribed and fully paid-in ordinary shares no-par value.

As of December 31, 2017 and 2016, movements in shares are as follows:

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco no mantiene acciones propias en su poder.

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank and its subsidiaries hold no treasury shares.

(b) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la distribución de accionistas es la siguiente:

(b) As of December 31, 2017 and 2016, the distribution of shares is as follows:

	2017		2016	
	N° DE ACCIONES / No. OF SHARES	% DE PARTICIPACIÓN / OWNERSHIP %	N° DE ACCIONES / No. OF SHARES	% DE PARTICIPACIÓN / OWNERSHIP %
BICECORP S.A. / BICECORP S.A.	59.152.952	99,91%	59.152.952	99,91%
Otros / Other	54.739	0,09%	54.739	0,09%
TOTAL / TOTAL	59.207.691	100,00%	59.207.691	100,00%

(c) Transacciones de acciones

Durante los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016 no han existido transacciones de acciones.

(c) Share transactions

During the years ended December 31, 2017 and 2016, there have been no share transactions.

(d) Dividendos

(i) En Trigésima Octava Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 25 de Abril de 2017, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 2016, de un dividendo de \$342,89 por acción (MM\$20.302) el que fue pagado a partir del 17 de Mayo 2017, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 11 de Mayo de 2017. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad del ejercicio finalizado al 2016 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM\$47.370.

(d) Dividends

(i) At the 38th Ordinary Shareholders' Meeting held on April 25, 2017, the shareholders approved the distribution charged to the year ended 2016 of a dividend of Ch\$342.89 per share (MCh\$20,302), which was paid starting from May 17, 2017 to the holders of the shares registered with the Shareholders' Registry as of May 11, 2017. Additionally, the shareholders approved the distribution of part of profit for the year ended December 31, 2016 as a Dividend Reserve Fund of MCh\$47,370.

(ii) En Trigésima Séptima Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 26 de Abril de 2016, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 2015, de un dividendo de \$288,83 por acción (MM\$17.101) el que fue pagado a partir del 24 de Mayo 2016, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas, al 17 de Mayo de 2016. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad del período finalizado al 2015 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM\$39.903.

(ii) At the 37th Ordinary Shareholders' Meeting held on April 26, 2016, it was approved the distribution charged to profit or loss for the year 2015 of a dividend of Ch\$288.83 per share (MCh\$17,101), which was paid starting from May 24, 2016 to the holders of the shares registered with the Shareholders' Registry as of May 17, 2016. Additionally, the shareholders approved the distribution of part of the profit for the period ended December 31, 2015 as a Dividend Reserve Fund for MCh\$39,903.

(e) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición de la utilidad básica y utilidad diluida de los propietarios del Banco es la siguiente:

UTILIDAD BÁSICA Y UTILIDAD DILUIDA / BASIC AND DILUTED EARNINGS
BENEFICIO BÁSICO POR ACCIÓN / BASIC EARNINGS PER SHARE
Resultado neto del ejercicio MM\$ / Profit for the year MCh\$
Número medio ponderado de acciones en circulación / Average amount of outstanding shares
Conversión asumida de deuda convertible / Assumed translation of convertible debt
Número ajustado de acciones / Adjusted number of shares
Beneficio básico por acción (en pesos) / Basic earnings per share (Chilean pesos)
BENEFICIO DILUIDO POR ACCIÓN / DILUTED EARNINGS PER SHARE
Resultado neto del ejercicio MM\$ / Profit for the year MCh\$
Número medio ponderado de acciones en circulación / Average amount of outstanding shares
EFECTO DILUIDO DE: / DILUTED EFFECT OF:
Conversión asumida de deuda convertible / Assumed translation of convertible debt
Conversión de acciones ordinarias / Conversion of ordinary shares
Derechos de opciones / Option rights
Número ajustado de acciones / Adjusted number of shares
Beneficio diluido por acción (en pesos) / Diluted earnings per share (Chilean pesos)

(e) As of December 31, 2017 and 2016, the composition of diluted earnings and basic earnings of the Bank's owners is as follows:

	2017	2016
	71.214	67.672
	59.207.691	59.207.691
	-	-
	59.207.691	59.207.691
	1.202,8	1.143,0
	71.214	67.672
	59.207.691	59.207.691
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	59.207.691	59.207.691
	1.202,8	1.143,0

(f) Diferencias de cambio netas

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

(g) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Cuentas de valoración:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión se realiza o deteriora.

(f) Net foreign currency exchange differences

As of December 31, 2017 and 2016, there are no net foreign currency exchange differences as a separate component of equity.

(g) Nature and purpose of reserves:

Translation reserves:

The translation reserve includes all foreign currency exchange differences from the conversion of operations in foreign currency, as well as hedge liabilities of the Bank's net investments in operations in foreign currency.

Hedging reserve:

The hedging reserve includes the actual portion of all net accumulated changes in the fair value of the cash flows of hedging instruments related to hedging transactions that have not yet occurred.

Comprehensive income:

The fair value reserve includes the net accumulated changes in the fair value of investments available for sale until the investment is realized or impaired.

(25) INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES**(25) INTEREST AND INDEXATION INCOME AND EXPENSE**

(a) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

(a) As of December 31, 2017 and 2016, interest and indexation income are detailed as follows:

	2017			2016		
	MM\$/MCh\$			MM\$/MCh\$		
	INTERESES / INTERESTS	REAJUSTES / INDEXATION	TOTAL / TOTAL	INTERESES / INTERESTS	REAJUSTES / INDEXATION	TOTAL / TOTAL
CARTERA NORMAL / NORMAL PORTFOLIO						
Contratos de retrocompra / Repurchase agreements	28	-	28	86	-	86
Créditos otorgados a bancos / Loans to banks	212	-	212	92	-	92
Colocaciones comerciales / Commercial loans	169.175	21.592	190.767	155.625	36.165	191.790
Colocaciones para vivienda / Mortgage loans	28.512	13.296	41.808	25.168	18.553	43.721
Colocaciones para consumo / Consumer loans	12.802	61	12.863	12.803	101	12.904
Instrumentos de Inversión / Investment securities	14.104	185	14.289	11.393	21	11.414
Resultado de coberturas contables / Gain (loss) from accounting hedges	(14)	-	(14)	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes / Other interest and indexation income	3.378	226	3.604	5.071	262	5.333
SUBTOTALES / SUBTOTAL	228.197	35.360	263.557	210.238	55.102	265.340
CARTERA DETERIORADA / IMPAIRED PORTFOLIO						
Contratos de retrocompra / Repurchase agreements	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos / Loans to banks	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales / Commercial loans	251	2.719	2.970	5.086	788	5.874
Colocaciones para vivienda / Mortgage loans	188	69	257	131	50	181
Colocaciones para consumo / Consumer loans	10	-	10	139	-	139
Instrumentos de Inversión / Investment securities	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables / Gain (loss) from accounting hedges	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes / Other interest and indexation income	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	449	2.788	3.237	5.356	838	6.194
TOTAL DE INGRESOS Y REAJUSTES / TOTAL INTEREST AND INDEXATION	228.646	38.148	266.794	215.594	55.940	271.534

(b) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

(b) As of December 31, 2017 and 2016, the detail of revenue from suspended interests and indexation of the impaired portfolio is as follows:

CONCEPTO / CONCEPT	2017 MM\$ / MCh\$			2016 MM\$ / MCh\$		
	INTERESES / INTERESTS	REAJUSTES / INDEXATION	TOTAL / TOTAL	INTERESES / INTERESTS	REAJUSTES / INDEXATION	TOTAL / TOTAL
Colocaciones comerciales / Commercial loans	98	4	102	77	578	655
Colocaciones para vivienda / Mortgage loans	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo / Consumer loans	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión / Investment securities	-	-	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	98	4	102	77	578	655

(c) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

(c) As of December 31, 2017 and 2016, the detail of interest and indexation expenses is as follows:

CONCEPTO / CONCEPT	2017 MM\$ / MCh\$			2016 MM\$ / MCh\$		
	INTERESES / INTERESTS	REAJUSTES / INDEXATION	TOTAL / TOTAL	INTERESES / INTERESTS	REAJUSTES / INDEXATION	TOTAL / TOTAL
Depósitos a la vista / On-demand deposits	-	(144)	(144)	-	(270)	(270)
Contratos de retrocompra / Repurchase agreements	(1.100)	(41)	(1.141)	(1.036)	-	(1.036)
Depósitos y captaciones a plazo / Time and on-demand deposits	(80.610)	(12.110)	(92.720)	(82.128)	(21.851)	(103.979)
Obligaciones con bancos / Bank borrowings	(1.818)	-	(1.818)	(1.137)	-	(1.137)
Instrumentos de deuda emitidos / Debt securities issued	(38.271)	(17.147)	(55.418)	(33.727)	(23.262)	(56.989)
Otras obligaciones financieras / Other financial liabilities	(4.353)	(155)	(4.508)	(4.618)	(337)	(4.955)
Resultado de coberturas contables / Gain (loss) from accounting hedges	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por interes y reajustes / Other interest and indexation expense	-	-	-	(147)	-	(147)
TOTAL GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES / TOTAL INTEREST AND INDEXATION EXPENSE	(126.152)	(29.597)	(155.749)	(122.793)	(45.720)	(168.513)

(26) INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

(26) FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSES

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank the detail of fees and commission income and expenses is as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
INGRESO POR COMISIONES / FEE AND COMMISSION INCOME		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos y fondos de inversión / <i>Investment in mutual fund deposits or other</i>	23.458	19.679
Comisiones por intermediación y manejo de valores / <i>Securities brokerage and management</i>	9.896	7.203
Comisiones por servicios de tarjetas / <i>Credit card services</i>	6.709	6.069
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro / <i>Credit facilities and bank overdrafts</i>	4.387	4.328
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos / <i>Collection and payments</i>	3.195	3.163
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos / <i>Credit restructuring</i>	2.869	2.432
Remuneraciones por comercialización de seguros / <i>Insurance brokerage</i>	2.591	2.268
Comisiones ganadas en operaciones de factoring / <i>Factoring operations</i>	769	562
Comisiones ganadas por asesorías financieras / <i>Financial advisory services</i>	736	383
Comisiones por avales y cartas de créditos / <i>Guarantees and letter of credit</i>	605	743
Comisiones por administración de cuentas / <i>Account management</i>	560	494
Cambio de moneda extranjera / <i>Foreign trade</i>	535	525
Comisiones ganadas en operaciones de leasing / <i>Lease operations</i>	358	319
Emisión de vales Vistas / <i>Issuance of on-demand deposits</i>	28	26
Otras comisiones ganadas / <i>Other commission obtained</i>	592	397
TOTALES DE INGRESOS POR COMISIONES / TOTAL FEE AND COMMISSION INCOME	57.288	48.591

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
GASTOS POR COMISIONES / COMMISSION EXPENSES		
Remuneraciones por operación de tarjetas / <i>Credit card operations</i>	(4.234)	(3.517)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos / <i>Placement of mutual fund deposits</i>	(1.721)	(1.351)
Comisiones por operación con valores / <i>Security operations</i>	(1.175)	(1.160)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior / <i>Commissions paid to foreign correspondent banks</i>	(706)	(675)
Comisión por asesorías proyectos inmobiliarios / <i>Real estate project advisory services</i>	(190)	(184)
Otras comisiones / <i>Other</i>	(491)	(506)
TOTALES DE GASTOS POR COMISIONES / TOTAL COMMISSION EXPENSES	(8.517)	(7.393)

(27) RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

(27) GAIN OR LOSS FROM FINANCIAL OPERATIONS

As of December 31, 2017 and 2016, the gain or loss on financial transactions is detailed as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Cartera de negociación / <i>Trading portfolio</i>	20.468	19.021
Contratos de instrumentos derivados de negociación / <i>Contracts of financial derivative instruments held for trading</i>	9.066	15.106
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta / <i>Sale of available-for-sale securities</i>	1.240	1.515
Resultado neto de otras operaciones / <i>Net gain on other transactions</i>	-	-
TOTALES / TOTAL	30.774	35.642

(28) RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle del resultado de cambio neto al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

(28) NET FOREIGN EXCHANGE INCOME (EXPENSE)

As of December 31, 2017 and 2016, the detail of net foreign exchange income (expense) is as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
DIFERENCIAS DE CAMBIO: / FOREIGN CURRENCY EXCHANGE DIFFERENCES:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio / <i>Foreign currency exchange gain, net - exchange position</i>	4.119	938
Otros resultados de cambio / <i>Other</i>	879	981
SUBTOTALES / SUBTOTAL	4.998	1.919
REAJUSTABLES MONEDA EXTRANJERA: / ADJUSTABLE ITEMS IN FOREIGN CURRENCY:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera / <i>Gain (Loss) from adjustable assets in foreign currency</i>	(7.199)	(5.063)
Resultados por pasivos reajustables en moneda extranjera / <i>(Loss) Gain from adjustable liabilities in foreign currency</i>	5.849	4.034
SUBTOTALES / SUBTOTAL	(1.350)	(1.029)
TOTALES / TOTAL	3.648	890

(29) PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, es el siguiente:

(29) ALLOWANCES FOR CREDIT RISK

As of December 31, 2017 and 2016, movements in allowances and impairment recorded in profit or loss are as follows:

2017	MM\$/MCh\$					
	CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES / LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS					
	ADEUDADO POR BANCOS / LOANS AND ADVANCES TO BANKS	COLOCACIONES COMERCIALES / COMMERCIAL LOANS	COLOCACIONES PARA VIVIENDA / MORTGAGE LOANS	COLOCACIONES DE CONSUMO / CONSUMER LOANS	CRÉDITOS CONTINGENTES / DOMESTIC LOANS	TOTAL / TOTAL
CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES: / ALLOWANCES MADE:						
Provisiones individuales / <i>Individual allowances</i>	-	(387)	-	-	-	(387)
Provisiones grupales / <i>Collective allowances</i>	-	(1.207)	(385)	(1.842)	-	(3.434)
RESULTADO POR CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES / NET GAIN (LOSS) FROM ALLOWANCES MADE	-	(1.594)	(385)	(1.842)	-	(3.821)
CARGOS POR DETERIORO: / IMPAIRMENT CHARGES:						
Deterioros individuales / <i>Individual allowances</i>	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales / <i>Collective allowances</i>	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS POR DETERIORO / NET GAIN (LOSS) FROM IMPAIRMENT	-	-	-	-	-	-
LIBERACIÓN DE PROVISIONES: / RELEASE OF ALLOWANCES:						
Provisiones individuales / <i>Individual allowances</i>	57	-	-	-	259	316
Provisiones grupales / <i>Collective allowances</i>	-	-	-	-	42	42
RESULTADOS POR LIBERACIÓN DE PROVISIONES / NET GAIN (LOSS) ON RELEASE OF ALLOWANCES	57	-	-	-	301	358
Recuperación de activos castigados / <i>Recovery of assets written-off</i>	-	325	62	430	-	817
Reverso de deterioro / <i>Reversal of impairment losses</i>	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales / <i>Additional allowances</i>	70	(1.484)	(900)	(62)	(84)	(2.460)
RESULTADO NETO PROVISIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO / NET GAIN OR LOSS FROM ALLOWANCES FOR CREDIT RISK	127	(2.753)	(1.223)	(1.474)	217	(5.106)

2016

MM\$/MCh\$

CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES / LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

	ADEUDADO POR BANCOS / LOANS AND ADVANCES TO BANKS	COLOCACIONES COMERCIALES / COMMERCIAL LOANS	COLOCACIONES PARA VIVIENDA / MORTGAGE LOANS	COLOCACIONES DE CONSUMO / CONSUMER LOANS	CRÉDITOS CONTINGENTES / DOMESTIC LOANS	TOTAL / TOTAL
CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES: / ALLOWANCES MADE:						
Provisiones individuales / <i>Individual allowances</i>	(57)	(5.001)	-	-	(532)	(5.590)
Provisiones grupales / <i>Collective allowances</i>	-	-	(463)	(1.692)	(53)	(2.208)
RESULTADO POR CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES / NET GAIN (LOSS) FROM ALLOWANCES MADE	(57)	(5.001)	(463)	(1.692)	(585)	(7.798)
CARGOS POR DETERIORO: / IMPAIRMENT CHARGES:						
Deterioros individuales / <i>Individual allowances</i>	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales / <i>Collective allowances</i>	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS POR DETERIORO / NET GAIN (LOSS) FROM IMPAIRMENT	-	-	-	-	-	-
LIBERACIÓN DE PROVISIONES: / RELEASE OF ALLOWANCES:						
Provisiones individuales / <i>Individual allowances</i>	-	95	-	-	-	95
Provisiones grupales / <i>Collective allowances</i>	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS POR LIBERACIÓN DE PROVISIONES / NET GAIN (LOSS) ON RELEASE OF ALLOWANCES	-	95	-	-	-	95
Recuperación de activos castigados / <i>Recovery of assets written-off</i>	-	634	206	470	-	1.310
Reverso de deterioro / <i>Reversal of impairment losses</i>	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales / <i>Additional allowances</i>	(71)	(803)	(359)	(32)	92	(1.173)
RESULTADO NETO PROVISIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO / NET GAIN OR LOSS FROM ALLOWANCES FOR CREDIT RISK	(128)	(5.075)	(616)	(1.254)	(493)	(7.566)

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

In Management's opinion, allowances made for credit risk cover all possible losses that might result from the non-recovery of assets, based on the information analyzed by the Bank.

(30) REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Remuneraciones del personal / <i>Payroll</i>
Bonificaciones / <i>Bonuses</i>
Indemnización por años de servicio / <i>Severance indemnity payments</i>
Aporte a servicio de Bienestar / <i>Contribution to social security service</i>
Seguro de desempleo / <i>Unemployment insurance</i>
Gastos de capacitación / <i>Training expenses</i>
Otros aportes / <i>Other contributions</i>
Asignación movilización / <i>Transport</i>
Otros gastos / <i>Other expenses</i>
TOTALES / TOTAL

(30) EMPLOYEE EXPENSES

As of December 31, 2017 and 2016, personnel expenses are composed of the following:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
	(50.580)	(46.326)
	(2.881)	(2.450)
	(1.811)	(1.340)
	(1.703)	(1.578)
	(974)	(967)
	(320)	(389)
	(259)	(228)
	(169)	(170)
	(394)	(1.038)
	(59.091)	(54.486)

(31) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

(31) ADMINISTRATIVE EXPENSES

As of December 31, 2017 and 2016, this caption is detailed as follows:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN: / ADMINISTRATIVE EXPENSES:	(19.391)	(18.792)
Gastos de informática y comunicaciones / <i>IT and communication expenses</i>	(9.266)	(8.529)
Arriendo de oficinas / <i>Office leases</i>	(3.420)	(3.279)
Mantenimiento y reparación de activo fijo / <i>Maintenance and repair of property and equipment</i>	(1.675)	(1.596)
Honorarios, informes técnicos y auditorías / <i>Technical report and audit fees</i>	(758)	(856)
Gastos comunes / <i>Communal expenses</i>	(758)	(755)
Alumbrado, calefacción y otros servicios / <i>Electricity, heating and other services</i>	(558)	(495)
Materiales de oficina / <i>Office stationary</i>	(503)	(537)
Franqueo y conducción / <i>Postage</i>	(464)	(512)
Gastos judiciales y notariales / <i>Legal and notary expenses</i>	(342)	(335)
Primas de seguros / <i>Insurance premiums</i>	(284)	(345)
Servicio de vigilancia y transporte de valores / <i>Security patrol and security transport services</i>	(169)	(215)
Gastos de representación y desplazamiento del personal / <i>Representation expenses and personnel transportation</i>	(146)	(168)
Arriendo de equipos / <i>Equipment leases</i>	(110)	(117)
Multa aplicada por otros organismos / <i>Fines imposed by other entities</i>	-	(45)
Otros gastos generales de administración / <i>Other general administrative expenses</i>	(938)	(1.008)
SERVICIOS SUBCONTRATADOS / SUBCONTRACTED SERVICES	(1.725)	(1.183)
REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO / REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS	(712)	(677)
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA / PUBLICITY AND ADVERTISING	(4.062)	(3.842)
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y APORTES / TAXES AND CONTRIBUTIONS	(3.304)	(2.943)
TOTALES / TOTAL	(29.194)	(27.437)

(32) DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES: / DEPRECIATION AND AMORTIZATION		
Depreciación del activo fijo / <i>Depreciation of property and equipment</i>	(2.471)	(2.508)
Amortización de intangibles / <i>Amortization of intangible assets</i>	(2.518)	(1.870)
TOTALES / TOTAL	(4.989)	(4.378)

(b) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta / <i>Impairment of available-for-sale investment securities</i>	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento / <i>Impairment of held-to maturity investment securities</i>	-	-
TOTALES / TOTAL	-	-

(32) DEPRECIATION, AMORTIZATION AND IMPAIRMENT

(a) As of December 31, 2017 and 2016, debits to profit or loss for depreciation and amortization, are detailed as follows:

(b) As of December 31, 2017 and 2016, the detail of impairment expenses is as follows:

(c) La conciliación entre los valores libros por concepto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas, es la siguiente:

(c) The reconciliation of the carrying amount for accumulated depreciation and amortization is as follows:

DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS ACUMULADOS / ACCUMULATED DEPRECIATION, AMORTIZATION AND IMPAIRMENT	MM\$ / MCh\$			
	ACTIVO FIJO / PROPERTY AND EQUIPMENT	INTANGIBLES / INTANGIBLE ASSETS	INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN / INVESTMENT SECURITIES	TOTAL / TOTAL
Saldos al 1 de Enero de 2016 / <i>Balances as of January 1, 2016</i>	32.132	11.642	-	43.774
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio / <i>Depreciation, amortization and impairment charges for the year</i>	2.508	1.870	-	4.378
Bajas y ventas del ejercicio / <i>Disposals and sales for the year</i>	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas / <i>Discontinued operations</i>	-	-	-	-
Otros / <i>Other</i>	-	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2016	34.640	13.512	-	48.152
Saldos al 1 de Enero de 2017 / <i>Balances as of January 1, 2017</i>	34.640	13.512	-	48.152
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio / <i>Depreciation, amortization and impairment charges for the year</i>	2.471	2.518	-	4.989
Bajas y ventas del ejercicio / <i>Disposals and sales for the year</i>	(60)	-	-	(60)
Operaciones descontinuadas / <i>Discontinued operations</i>	-	-	-	-
Otros / <i>Other</i>	-	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 / BALANCES AS OF DECEMBER 31, 2017	37.051	16.030	-	53.081

(33) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

(a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

CONCEPTO / CONCEPT	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
INGRESOS POR BIENES RECIBIDOS EN PAGO: / INCOME FROM ASSETS RECEIVED IN LIEU OF PAYMENT:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago / <i>Proceeds from sale of assets received in lieu of payment</i>	13	-
Otros ingresos / <i>Other income</i>	80	276
SUBTOTALES / SUBTOTAL	93	276
LIBERACIÓN DE PROVISIONES POR CONTINGENCIAS: / RELEASE OF PROVISIONS FOR CONTINGENCIES:		
Provisiones por riesgo país / <i>Provisions for country risk</i>	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior / <i>Special provisions for foreign loans</i>	-	-
Otras provisiones por contingencias / <i>Other provisions for contingencies</i>	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	-	-
OTROS INGRESOS: / OTHER INCOME:		
Utilidad por venta de activo fijo / <i>Income from sale of property and equipment</i>	25	8
Utilidad por venta de participación sociedades / <i>Income from sale of investments in other companies</i>	-	-
Recuperación de gastos / <i>Reimbursement of expenses</i>	2.095	2.151
Ingresos leasing / <i>Income from lease transactions</i>	601	402
Ingresos VISA / <i>Income from VISA transactions</i>	1.054	938
Ingresos por venta otros bienes / <i>Income from sale of other assets</i>	-	-
Otros ingresos operacionales / <i>Other operating income</i>	330	330
SUBTOTALES / SUBTOTAL	4.105	3.829
TOTALES / TOTAL	4.198	4.105

(33) OTHER OPERATING INCOME AND EXPENSES

(a) Other operating income

As of December 31, 2017 and 2016, other operating income is detailed as follows:

(b) Otros gastos operacionales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

(b) Other operating expenses

As of December 31, 2017 and 2016, other operating expenses is detailed as follows:

	2017	2016
	MM\$/MCh\$	MM\$/MCh\$
PROVISIONES Y GASTOS POR BIENES RECIBIDOS EN PAGO: / PROVISIONS AND EXPENSES FROM ASSETS RECEIVED IN LIEU OF PAYMENT:		
Provisiones por bienes recibidos en pago / <i>Provisions from assets received in lieu of payment</i>	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago / <i>Write-off of assets received in lieu of payment</i>	-	(312)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago / <i>Maintenance expenses from assets received in lieu of payment</i>	(184)	(188)
SUBTOTALES / SUBTOTAL	(184)	(500)
PROVISIONES POR CONTINGENCIAS: / PROVISIONS FOR CONTINGENCIES		
Provisiones por riesgo país / <i>Provisions for country risk</i>	(13)	-
Provisiones especiales para créditos al exterior / <i>Special provisions for foreign loans</i>	-	-
Otras provisiones por contingencias / <i>Other provisions for contingencies</i>	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	(13)	-
OTROS GASTOS: / OTHER EXPENSES:		
Pérdidas por venta de activo fijo / <i>Loss on sale of property and equipment</i>	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado) / <i>Transfer expenses C.C.A.</i>	(1.918)	(1.671)
Gastos tarjetas de crédito / <i>Credit card expenses</i>	(1.576)	(1.377)
Provisiones y gastos por programa Dólares BICE / <i>Provisions and expenses for Dólares BICE program benefit</i>	(1.874)	(1.581)
Servicios a clientes / <i>Services provided to customers</i>	(535)	(249)
Otros gastos por operación de leasing / <i>Other lease transaction expenses</i>	(464)	(561)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático) / <i>Debit transactions and Automatic Teller Machine expenses</i>	(552)	(417)
Castigos de activo fijo / <i>Property and equipment write-offs</i>	-	-
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago / <i>Santiago stock exchange expenses</i>	(389)	(307)
Gastos por deterioro de activos no corrientes / <i>Expenses for impairment of non-current assets</i>	-	-
Otros gastos / <i>Other expenses</i>	(1.376)	(1.100)
SUBTOTALES / SUBTOTAL	(8.684)	(7.263)
TOTALES / TOTAL	(8.881)	(7.763)

(34) OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el 99,91% de las acciones del Banco, correspondientes a 59.152.952 acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en Nota N°24(b).

(a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

(34) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

As of December 31, 2017 and 2016 99.91% of the Bank's shares, corresponding to 59,152,952 shares, are owned by BICECORP S.A. as indicated in Note 24(b).

(a) Loans to related parties

Loans and receivables, contingent loans and assets related to securities and investments held for trading with related parties are as follows:

	2017				2016			
	MM\$ / MCh\$				MM\$ / MCh\$			
	EMPRESAS PRODUCTIVAS / PRODUCTION COMPANIES	SOCIEDADES DE INVERSIÓN / INVESTMENT COMPANIES	PERSONAS NATURALES / NATURAL PERSONS	TOTAL / TOTAL	EMPRESAS PRODUCTIVAS / PRODUCTION COMPANIES	SOCIEDADES DE INVERSIÓN / INVESTMENT COMPANIES	PERSONAS NATURALES / NATURAL PERSONS	TOTAL / TOTAL
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR: / LOANS AND RECEIVABLES:								
Colocaciones comerciales / Commercial loans	58.486	28.710	51	87.247	48.998	70.205	19	119.222
Colocaciones para vivienda / Mortgage loans	-	-	1.291	1.291	-	-	1.252	1.252
Colocaciones de consumo / Consumer loans	-	-	150	150	-	-	126	126
COLOCACIONES BRUTAS / GROSS LOANS	58.486	28.710	1.492	88.688	48.998	70.205	1.397	120.600
Provisión sobre colocaciones / Allowance for loans	(557)	(36)	(6)	(599)	(321)	(77)	(5)	(403)
COLOCACIONES NETAS / NET LOANS	57.929	28.674	1.486	88.089	48.677	70.128	1.392	120.197
CRÉDITOS CONTINGENTES: / CONTINGENT LOANS								
Comerciales / Commercials	32.080	9.008	1.047	42.135	24.600	11.350	902	36.852
Total créditos contingentes / Total contingent loans	32.080	9.008	1.047	42.135	24.600	11.350	902	36.852
Provisiones sobre créditos contingentes / Allowances for contingent loans	(61)	(8)	(1)	(70)	(98)	(31)	(1)	(130)
COLOCACIONES CONTINGENTES NETAS / NET CONTINGENT LOANS	32.019	9.000	1.046	42.065	24.502	11.319	901	36.722

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los valores razonables de las garantías recibidas por el Banco destinados a asegurar el cobro de los créditos otorgados a partes relacionadas ascienden a MM\$63.548 y MM\$67.686 respectivamente.

As of December 31, 2017 and 2016, the fair value of the guarantees received by the Bank to insure the collection of loans granted to related parties amounted to MCh \$63,548 and MCh\$67,686, respectively.

(b) Otras transacciones con empresas relacionadas al 31 de Diciembre de 2017 y 2016:

(b) As of December 31, 2016 and 2015, other transactions with related companies are detailed as follows:

2017	MM\$ / MCh\$		
	TIPO O NATURALEZA DE LA TRANSACCIÓN / TYPE OR NATURE OF THE TRANSACTION	IMPORTE DE LAS TRANSACCIONES / TRANSACTION AMOUNT	IMPORTE DE LOS SALDOS PENDIENTES / AMOUNT OF PENDING BALANCES
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Convenio de pago de pensiones / <i>Pension payment agreements</i>	553	-
	Custodia / <i>Custody</i>	11	-
	Seguro de salud y vida / <i>Life and health insurance</i>	(1.811)	-
	Comisiones por intermediación de seguros / <i>Insurance brokerage commission</i>	876	147
	Comisión por colocación de cuotas de fondos mutuos / <i>Mutual fund deposits placement commission</i>	(1.201)	-
	Compraventa moneda extranjera / <i>Purchase and sale of foreign currency</i>	4	-
	Intermediación de operaciones a término / <i>Brokerage of forward transactions</i>	125.098	-
	Recuperación de gastos / <i>Reimbursement of expenses</i>	3	-
	Arriendos pagados / <i>Rent paid</i>	(2)	-
	Operaciones de cartera propia (PM) / <i>Transactions involving securities owned</i>	2.629	-
BICE Servicios Financieros SA.	Compraventa moneda extranjera / <i>Purchase and sale of foreign currency</i>	-	-
	Reembolsos / <i>Reimbursements</i>	-	-
	Préstamos / <i>Borrowings</i>	-	-
	Recuperación de gastos / <i>Reimbursement of expenses</i>	(10)	(10)
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Asesorías departamento estudios/ <i>Study department advisories</i>	(251)	-
	Asesoría Administrativa / <i>Administrative advisory</i>	-	-
	Auditoría interna / <i>Internal audit</i>	(29)	-
	Compraventa moneda extranjera / <i>Purchase and sale of foreign currency</i>	2.156	-
	Servicios financieros / <i>Financial services</i>	(138)	-

2017

MM\$ / MCh\$

	TIPO O NATURALEZA DE LA TRANSACCIÓN / TYPE OR NATURE OF THE TRANSACTION	IMPORTE DE LAS TRANSACCIONES / TRANSACTION AMOUNT	IMPORTE DE LOS SALDOS PENDIENTES / AMOUNT OF PENDING BALANCES
BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda.	Asesoría Financiera / Financial advisory	1	-
	Compraventa moneda extranjera / Purchase and sale of foreign currency	1	-
BICE Renta Urbana S.A.	Comisión por asesoría proyectos inmobiliarios/ Real estate projects advisory commission	(190)	(12)
	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	6.277	-
BICECORP S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	130.626	-
	Asesoría Financiera / Financial advisory	29	-
	Compraventa moneda extranjera / Purchase and sale of foreign currency	1	-
BICE Carteras S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	-	-
Inversiones CMPC S.A.	Op de financiamiento - venta con retrocompra / Financing operations – securities loaned and obligations under repurchase agreements	-	-
Forestal O'Higgins S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	38.478	-
	Otros recuperación de gastos / Other recovery of expenses	1	-
Promociones y Servicios Ltda.	Asesorías Legales / Legal advisory services	(54)	(9)
Compañía Industrial El Volcán S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	4.729	-
Forestal Constructora y Comercial del Pacífico Sur	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	1.010	-
Puertos y Logística S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	4.147	-
Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	33.365	-

2016

MM\$ / MCh\$

	TIPO O NATURALEZA DE LA TRANSACCIÓN / TYPE OR NATURE OF THE TRANSACTION	IMPORTE DE LAS TRANSACCIONES / TRANSACTION AMOUNT	IMPORTE DE LOS SALDOS PENDIENTES / AMOUNT OF PENDING BALANCES
BICE VIDA Compañía de Seguros S.A.	Convenio de pago de pensiones / <i>Pension payment agreements</i>	483	-
	Custodia / <i>Custody</i>	12	-
	Seguro de salud y vida / <i>Life and health insurance</i>	(1.810)	-
	Comisiones por intermediación de seguros / <i>Insurance brokerage commission</i>	656	108
	Comisión por colocación de cuotas de fondos mutuos / <i>Mutual fund deposits placement commission</i>	(1.049)	-
	Compraventa moneda extranjera / <i>Purchase and sale of foreign currency</i>	3	-
	Intermediación de operaciones a término / <i>Brokerage of forward transactions</i>	133.201	-
	Recuperación de gastos / <i>Reimbursement of expenses</i>	3	-
	Arriendos pagados / <i>Rent paid</i>	(2)	-
Operaciones de cartera propia (PM) / <i>Transactions involving securities owned</i>	-	-	
BICE Servicios Financieros S.A.	Compraventa moneda extranjera / <i>Purchase and sale of foreign currency</i>	1.598	-
	Reembolsos / <i>Reimbursements</i>	(1.113)	(4)
	Préstamos / <i>Borrowings</i>	(34.296)	-
	Recuperación de gastos / <i>Reimbursement of expenses</i>	-	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Asesorías departamento estudios/ <i>Study department advisories</i>	(224)	-
	Asesoría Administrativa / <i>Administrative advisory</i>	(13)	-
	Auditoría interna / <i>Internal audit</i>	(28)	-
	Compraventa moneda extranjera / <i>Purchase and sale of foreign currency</i>	2.518	-
	Servicios financieros / <i>Financial services</i>	(128)	-

2016			MM\$/MCh\$
	TIPO O NATURALEZA DE LA TRANSACCIÓN / TYPE OR NATURE OF THE TRANSACTION	IMPORTE DE LAS TRANSACCIONES / TRANSACTIONS INVOLVING SECURITIES OWNED	IMPORTE DE LOS SALDOS PENDIENTES / AMOUNT OF PENDING BALANCES
BICE Chileconsult Asesorías Financieras Ltda.	Asesoría Financiera / Financial advisory	1	-
	Compraventa moneda extranjera / Purchase and sale of foreign currency	-	-
BICE Renta Urbana S.A.	Comisión por asesoría proyectos inmobiliarios/ Real estate projects advisory commission	(184)	(15)
	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	2.845	-
BICECORP S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	94.075	-
	Asesoría Financiera / Financial advisory	24	-
	Compraventa moneda extranjera / Purchase and sale of foreign currency	-	-
BICE Carteras S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	-	1
Inversiones CMPC S.A.	Op de financiamiento-venta con retrocompra/ Financing operations - securities loaned and obligations under repurchase agreement	57.249	-
Forestal O'Higgins S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	3.134	-
	Otros recuperación de gastos / Other recovery of expenses	-	-
Promociones y Servicios Ltda.	Asesorías Legales / Legal advisory services	-	-
Compañía Industrial El Volcán S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	-	-
Forestal Constructora y Comercial del Pacífico Sur	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	10.432	-
Puertos y Logística S.A.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	9	-
Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Intermediación de operaciones a término / Brokerage of forward transactions	4.199	-

(c) Otros activos y pasivos con relacionados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016:**(c) As of December 31, 2017 and 2016, other assets and liabilities with related parties are detailed as follows:**

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
ACTIVOS / ASSETS		
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	120	6
Otros activos / <i>Other assets</i>	147	109
TOTALES ACTIVOS / TOTAL ASSETS	267	115
PASIVOS / LIABILITIES		
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	-	223
Depósitos a la vista / <i>On-demand deposits</i>	79.255	49.265
Depósitos y otras captaciones a plazo / <i>Time and on-demand deposits</i>	39.906	65.491
Ventas con pactos / <i>Sales under agreements</i>	-	-
Otros pasivos / <i>Other liabilities</i>	31	19
TOTALES PASIVOS / TOTAL LIABILITIES	119.192	114.998
TOTALES / TOTAL	(118.925)	(114.883)

(d) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de Diciembre de 2017 y 2016:**(d) As of December 31, 2017 and 2016, income or expenses from transactions with related parties is as follows:****TIPO DE INGRESO O GASTO RECONOCIDO / TYPE OF INCOME OR EXPENSE RECOGNIZED**

	2017		2016	
	MM\$ / MCh\$		MM\$ / MCh\$	
	INGRESOS / INCOME	GASTOS / EXPENSES	INGRESOS / INCOME	GASTOS / EXPENSES
Ingresos y gastos por intereses y reajustes / <i>Interest and indexation income and expenses</i>	4.255	(1.224)	5.676	(1.234)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios / <i>Fee and commission income and expenses</i>	876	(1.391)	656	(1.233)
Utilidad y pérdida por negociación / <i>Gain or loss from trading activities</i>	205	(29)	1.049	(2.916)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras / <i>Gain or loss from other financial transactions</i>	-	-	-	-
Resultado de cambio / <i>Foreign currency translation gain or loss</i>	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial / <i>Business support expenses</i>	-	(1.811)	-	(1.810)
Otros ingresos y gastos / <i>Other income and expenses</i>	387	(1.879)	526	(1.605)
TOTALES / TOTAL	5.723	(6.334)	7.907	(8.798)

(e) Contratos con partes relacionadas al 31 de Diciembre de 2017 y 2016.

El Banco mantiene contratos con sociedades relacionadas cuyo efecto en resultados es el siguiente:

(e) As of December 31, 2017 and 2016, contracts with related parties are detailed as follows:

The Bank has contracts with related companies whose effect on profit for the year is as follows:

EMPRESA / COMPANY	DESCRIPCIÓN DEL CONTRATO / DETAIL OF CONTRACT	CANON UF / LEASE PAYMENT UF	CANON UTM / LEASE PAYMENT UTM	PERÍODO/ PERIOD	MONTO EN RESULTADO / AMOUNT IN PROFIT FOR THE YEAR	
					2017 (MM\$ / MCH\$)	2016 (MM\$ / MCH\$)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p11 / Lessee Teatinos 220 11th floor	19,60		Mensual /Monthly	(6)	(6)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8 / Lessee Teatinos 220 8th floor	160,30		Mensual /Monthly	(21)	-
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6 / Lessee Teatinos 248 6th floor	115,50		Mensual /Monthly	(37)	(36)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p7 / Lessee Teatinos 248 7th floor	115,50		Mensual /Monthly	(37)	(36)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5 / Lessee Teatinos 220 5th floor	254,80		Mensual /Monthly	(80)	(80)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6 / Lessee Teatinos 220 6th floor	254,80		Mensual /Monthly	(80)	(80)
René Lehuedé Fuenzalida	Prestación de servicios / Rendering of services		104	Mensual /Monthly	(57)	(57)
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Prestación de servicios / Rendering of services	200,00		Mensual /Monthly	(59)	-
Juan Carlos Eyzaguirre Echenique	Prestación de servicios / Rendering of services	400,00		Mensual /Monthly	(118)	-
Inversiones El Rauli S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14 a 19 / Lessee Teatinos 280 4-5-13-14 and 19 floor	2.839,22		Mensual /Monthly	(905)	(885)
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Arrendatario Isidora Goyenechea 3120 p9 / Lessee Isidora Goyenechea 3120 9th floor	447,17		Mensual /Monthly	(142)	(139)
Securitizadora BICE S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p17 / Lessee Teatinos 280 17th floor	27,51		Mensual /Monthly	4	9
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendatario Isidora Goyenechea 3120 p10 / Lessee Isidora Goyenechea 3120 10th floor	113,16		Mensual /Monthly	35	35
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendatario Teatinos 280 p4 y 5 / Lessee Teatinos 280 4 and 5th floor	29,48		Mensual /Monthly	9	9
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendatario Teatinos 280 p17 / Lessee Teatinos 280 17th floor	64,17		Mensual /Monthly	24	20
BICE Servicios Financieros S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p18 / Lessee Teatinos 280 18th floor	175,66		Mensual /Monthly	56	27
BICE Chileconsult Asesorías Financieras.	Arrendatario Teatinos 280 p19 / Lessee Teatinos 280 19th floor	106,28		Mensual /Monthly	37	37
BICECORP S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p4 / Lessee Teatinos 220 4th floor	12,00		Mensual /Monthly	3	3

EMPRESA / COMPANY	DESCRIPCIÓN DEL CONTRATO / DETAIL OF CONTRACT	CANON UF / LEASE PAYMENT UF	CANON UTM / LEASE PAYMENT UTM	PERÍODO/ PERIOD	MONTO EN RESULTADO / AMOUNT IN PROFIT FOR THE YEAR	
					2017 (MM\$ / MCh\$)	2016 (MM\$ / MCh\$)
PROSER	Arrendatario Teatinos 220 p10 / <i>Lessee Teatinos 220 10th floor</i>	19,60		Mensual / <i>Monthly</i>	6	6
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Subarrendador Oficinas Temuco / <i>Subtenant Oficinas Temuco</i>	153,32		Mensual / <i>Monthly</i>	48	48
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Subarrendador Oficinas Antofagasta / <i>Subtenant Oficinas Antofagasta</i>	96,32		Mensual / <i>Monthly</i>	30	30
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Subarrendador Oficinas Talca / <i>Subtenant Oficinas Talca</i>	159,50		Mensual / <i>Monthly</i>	51	-
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por Banco BICE / <i>Collective bargaining agreement on death insurance related to mortgage loans granted and managed by Banco BICE.</i>	0,005% sobre el monto asegurado / <i>0,005% over the insured amount</i>		Mensual / <i>Monthly</i>	-	-
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por Banco BICE / <i>Collective bargaining agreement on death insurance related to mortgage loans granted and managed by Banco BICE.</i>	0,00708% sobre el monto asegurado / <i>0,00708% over the insured amount</i>		Mensual / <i>Monthly</i>	-	-

(f) Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 31 de Diciembre de 2017 y 2016.

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

Retribuciones a corto plazo a los empleados / <i>Short-term employee benefits</i>		
Remuneración del Directorio / <i>Board of Directors' compensation</i>		
Indemnizaciones por cese de contrato / <i>Termination benefits</i>		

**TOTALES /
TOTAL****(f) Directors and key management personnel compensation as of December 31, 2017 and 2016:**

Compensation of key management personnel is detailed as follows:

	2017 MM\$ / MCh\$	2016 MM\$ / MCh\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados / <i>Short-term employee benefits</i>	5.028	4.779
Remuneración del Directorio / <i>Board of Directors' compensation</i>	712	677
Indemnizaciones por cese de contrato / <i>Termination benefits</i>	-	-
TOTALES / TOTAL	5.740	5.456

El Directorio de Banco BICE percibe remuneraciones por concepto de participación sobre las utilidades hasta por un monto máximo de un 1% de las utilidades líquidas del ejercicio, cifra a la cual se le imputa las dietas por asistencia a sesiones. Por ambos conceptos se ha provisionado con cargo a los resultados del 2017 y 2016 las sumas de MM\$712 y MM\$677, respectivamente.

The Shareholder's meeting, the Bank's directors receive compensation associated with profit-sharing for a maximum amount of up to 1% of profit for the year deducting fees for attending the Board of Directors' meeting. The Bank has made a provision to cover both these concepts with a debit to profit or loss of MCh\$712 and MCh\$677, in 2017 and 2016, respectively.

(g) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

PARTICIPACIÓN / OWNERSHIP INTEREST

BICE Factoring S.A.
BICE Agente de Valores S.A.
BICE Corredores de Seguros Ltda.
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.

(h) Personal Clave

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el personal clave del Banco está conformado por la alta Administración, representada por la Gerencia General, los Gerentes Divisionales y otros Gerentes de las respectivas áreas de apoyo a la gestión del Banco.

(35) ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidados no se presentan a su valor razonable.

(a) Activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidados:

Los instrumentos financieros que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan a valor razonable, corresponden a: instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta.

Jerarquización de valores razonables

(a) Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1);

(b) Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios) (Nivel 2); y

(c) Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

(g) Group entities

The Bank has ownership interest in the Group's entities, as follows:

	%	
	2017	2016
	99,99	99,99
	99,99	99,99
	99,90	99,90
	99,90	99,90
	99,99	99,99

(h) Key Management Personnel

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank's key management personnel includes Senior Management represented by the General Manager, Division Managers and other Managers of the Bank's respective management support areas.

(35) FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE

The fair value of the principal financial assets and liabilities at December 31, 2017 and 2016, including those not recognized at fair value in the consolidated statement of financial position, are as follows:

(a) Financial assets and financial liabilities recorded at fair value in the consolidated statements of financial position:

The financial instruments that in the consolidated statement of financial position are recognized at fair value refer to securities held for trading, financial derivative contracts and available-for-sale instruments.

Fair value hierarchy

(a) Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (Level 1);

(b) Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derivative from prices) (Level 2); and

(c) Inputs used for the asset and liability that are not based on market observable data (unobservable inputs) (Level 3).

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha jerarquizado los instrumentos financieros (instrumentos para negociación excepto las acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electronica de Chile, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) en Nivel 2, de acuerdo a lo establecido en la IFRS 7. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio. Al 31 de Diciembre de 2017, las acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, que posee la filial BICE Inversiones Corredora de Bolsa S.A., se ha jerarquizado en nivel 1. En el caso de la acción de la Bolsa Electronica de Chile a igual fecha se ha jerarquizado en nivel 3.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en los Estados de Situación Financiera Consolidados, es el siguiente:

VALOR RAZONABLE / FAIR VALUE

	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
ACTIVOS / ASSETS		
Instrumentos para negociación / <i>Trading securities</i>	646.140	557.828
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	62.432	54.577
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / <i>Available-for-sale investment securities</i>	693.275	477.368
PASIVOS / LIABILITIES		
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	59.202	52.586

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank has classified the financial instruments (securities held for trading except for shares in the Bolsa de Comercio de Santiago and Bolsa Electrónica de Chile, derivative contracts and available-for-sale instruments), as Level 2, in accordance with IFRS 7. That is, since there is not a sufficiently active market that allows using market prices from current real transactions observable in the market for the same securities in the portfolio, the entity establishes its fair value using valuation techniques. The different valuation techniques (yield curves, bootstrapping, etc.) of common use in the market include the use of market operations observed in stock exchange transactions or reported by different brokers in order to ensure the independence of information. The purpose of using a valuation technique is to establish, at the valuation date, the price of a transaction carried out in an arm's length basis and motivated by ordinary business considerations. As of December 31, 2017, the shares in Bolsa de Comercio de Santiago, owned by the subsidiary BICE Inversiones Corredora S.A., have been classified within Level 1. For the share in Bolsa Electrónica de Chile at the same date, this has been classified within Level 3.

The estimated fair value of financial assets and financial liabilities that are recognized at fair value in consolidated statement of financial position is as follows:

(b) Activos y pasivos financieros que no se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidados:

(b) Financial assets and financial liabilities that are not recognized at fair value in the consolidated statements of financial position:

En esta categoría se clasifica el resto de los instrumentos financieros, donde destacan las colocaciones y captaciones del Banco. En los Estados de Situación Financiera Consolidados estos activos y pasivos financieros se presentan a costo amortizado y corresponde a la columna "Valor libro" en el cuadro que se adjunta a continuación. Los valores bajo la columna "Valor razonable estimado" corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir o pagar, descontados a la tasa de interés de mercado relevante vigente a esa fecha para cada tipo de operación. Los valores que se incluyen en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco, como tampoco consideran el riesgo de crédito futuro.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

Other financial instruments are classified in this category including the Bank's loans and deposits. These assets and liabilities are recognized at amortized cost in the consolidated statement of financial position. Such cost is shown in the Carrying value column in the table below. Values under the Estimated Fair Value column relate to estimates of the cash flows expected to be received or paid discounted at the underlying market interest rate at that date for each type of operation. Amounts included in this note are not intended to estimate the value of the Bank's revenue generating assets and nor they consider future credit risk.

As of December 31, 2017 and 2016, the estimated fair value of these financial instruments is as follows:

	2017		2016	
	MM\$/MCh\$		MM\$/MCh\$	
	VALOR LIBRO / CARRYING AMOUNT	VALOR RAZONABLE ESTIMADO / ESTIMATED FAIR VALUE	VALOR LIBRO / CARRYING AMOUNT	VALOR RAZONABLE ESTIMADO / ESTIMATED FAIR VALUE
ACTIVOS / ASSETS				
Efectivo y depósitos en bancos / <i>Cash and deposits in banks</i>	238.484	238.484	223.256	223.256
Operaciones con liquidación en curso / <i>Transactions pending settlement</i>	85.838	85.838	42.665	42.665
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	1.804	1.794	1.324	1.413
Adeudados por bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	-	-	11.798	11.763
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / <i>Loans and advances to customers</i>	4.775.263	4.678.258	4.351.416	4.391.302
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento / <i>Held-to maturity investment securities</i>	-	-	-	-
PASIVOS / LIABILITIES				
Depósitos y otras obligaciones a la vista / <i>Deposits and other on-demand liabilities</i>	997.111	997.111	899.275	899.275
Operaciones con liquidación en curso / <i>Transactions pending settlement</i>	46.877	46.877	11.928	11.928
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	120.908	120.947	91.544	91.544
Depósitos y otras captaciones a plazo / <i>Time and on-demand deposits</i>	3.032.261	3.043.838	2.900.227	2.902.633
Obligaciones con bancos / <i>Banks borrowings</i>	225.235	224.738	70.040	66.489
Instrumentos de deuda emitidos / <i>Debt securities issued</i>	1.328.284	1.365.792	1.040.991	1.072.612
Otras obligaciones financieras / <i>Other financial liabilities</i>	153.462	151.384	172.884	169.138

(36) ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

a. Introducción

En instituciones financieras, la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo. Dicha gestión está encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Banco.

La calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y, por lo tanto, eje prioritario de actuación en el Banco. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia a éste.

El responsable de la gestión de los riesgos del Banco es el Gerente de División Riesgos, el cual depende del Gerente General. Conforman esta División las Gerencias de Riesgos de Banca Empresa, Banca de Personas, Riesgo Financiero y de Mercado y Riesgo Operacional.

Los principales riesgos que afectan al Banco son los siguientes:

Riesgo de Crédito: Es el riesgo de pérdida si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de Liquidez: Es el riesgo de pérdida a causa de dificultades para encontrar fondos con los que se debe cumplir compromisos asociados a pasivos financieros.

Riesgo de Mercado: Es el riesgo de pérdida dado que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

Riesgo Operacional: Es el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla en los procesos, en el personal y en los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos.

b. Estructura de la administración del riesgo

b.1 Riesgo de Crédito

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la definición de las políticas y normas de crédito, la aprobación de las metodologías de clasificación de riesgo y de determinación de provisiones usadas por el Banco, del análisis y la aprobación anual de suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones. Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito, preparados por la Gerencia de División Riesgos, en los cuales se evalúa la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico, por sector económico, como asimismo por área de negocios.

(36) RISK MANAGEMENT

a. Introduction

For financial institutions, effective risk management is a necessary condition to create value that is sustainable over time. Such management should not focus on eliminating risk since risk is a significant part of benefits in financial activity, but on its efficient control, trading and governance within the limits of tolerance defined by the Bank.

For Banco BICE, the quality of risk management is one of its strong points and, therefore, a priority. In line with this, the Bank's risk management is based on the principle of the independence from risk function and the involvement of the Board of Directors in defining the philosophy and the risk tolerance level.

The individual responsible for managing the Bank's risks is the Risk Division Manager, who reports to the General Manager. This Division is formed by the different Managements of Corporate Banking Risk, Retail Banking, Financial and Market Risk and Operational Risk.

The main risks affecting the Bank are the following:

Credit risk: Credit risk is the risk of loss if a customer or counterparty in a financial instrument fails to meet its contractual obligations.

Liquidity risk: Is the risk of loss associated with the Bank having difficulties in meeting obligations associated with its financial liabilities.

Market risk: Market risk is the risk of loss resulting from fluctuations in the fair value or future cash flows of a financial instrument as result of fluctuations in market prices.

Operational risk: Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the Bank's processes, personnel and internal systems, and from external factors.

b. Risk management structure

b.1 Credit risk

The Bank's Board of Directors is actively involved in the credit approval process, defining credit policies and regulations, approving the risk rating methodology and determining the provisions used by the Bank, and conducting an annual analysis and approval of the sufficiency of loan portfolio provisions. Likewise, the Board of Directors regularly analyzes and approves credit risk management reports prepared by the Risk Division Management, which assesses the Bank's loan portfolio as well as the loan concentration by economic group, sector and business area.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión, éstas han sido aprobadas por el Directorio. En ellas se establecen las políticas de crédito y las atribuciones de gerentes, subgerentes y ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales y corresponden a los límites máximos de aprobación de crédito de los citados gerentes y ejecutivos, las cuales deben ser ejercidas dentro de los comités de crédito en que ellos participan.

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en dichas normas, deben ser presentadas a los comités de rango superior del Banco. Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de la Gerencia de Riesgo de Crédito.

La Gerencia de Riesgo de Crédito es autónoma, entre sus responsabilidades, se encuentra participar en la evaluación, clasificación por riesgo y aprobación de las líneas de crédito y ser una contraparte efectiva de las áreas comerciales, tanto de la Banca de Empresas como de la Banca de Personas.

Para medir el nivel de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza metodologías de provisión acorde a los montos y a la complejidad de las operaciones. En este sentido, en el caso de las empresas de mayor tamaño o complejidad, el Banco las evalúa individualmente, de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Por otra parte, para la cartera de consumo, y para los clientes de menor tamaño de la cartera comercial, el Banco utiliza modelos estadísticos de pérdida esperada, los que se basan en probabilidades de incumplimiento y pérdidas dado el incumplimiento, calculadas internamente. Para el caso de la cartera hipotecaria vivienda, las provisiones se calculan según el método estándar establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, cuya metodología se basa en la morosidad y la relación préstamos a garantía de los créditos.

La responsabilidad de clasificar la cartera de colocaciones comerciales en los distintos niveles de riesgo normal y subestándar, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida esperada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Riesgo de Crédito. Adicionalmente, dicha Gerencia evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones comerciales del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Riesgo de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

El Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Riesgos Bancas Empresa y de Banca Personas en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas y herramientas estadísticas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pago de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

Credit and investment standards have been approved by the Board of Directors. These standards establish credit policies and the attributions of the Bank's managers, assistant managers and executives. These attributions are personal and relate to maximum limits for loan approvals by the aforementioned managers and executives and must be exercised within the credit committees of which they are members.

Additionally, such standards establish that all revolving credit facilities that exceed the aforementioned approvals limits must be presented to the Bank's senior committees. All revolving credit facilities that are presented to these committees require the prior analysis, evaluation and approval by the Credit Risk Department.

In this regard, the Credit Risk Management is autonomous and its responsibilities include the assessment, classification by credit risk and approval of revolving credit facilities and being an effective counterparty for the commercial areas, both for Corporate Banking and Retail Banking.

To measure the credit risk level involved in the loan portfolio, the Bank uses provision methodologies aligned with the amount and complexity of the transactions. In this regard, for larger or more complex companies, the Bank assesses them individually, as established in the Chapter B-1 of the Summary of Accounting Standards issued by the Superintendence of Bank and Financial Institutions. However, for consumption portfolio and small-size customers included in the commercial portfolio, the Bank uses statistical models of expected loss based on probability of default and losses arising from such default, which are calculated internally. In relation to the residential mortgage portfolio, provisions are calculated based on the standard method as established by the Superintendence of Banks and Financial Institutions, which is based on delinquency and the loan-to-value ratios.

Business executives are responsible for classifying the commercial loan portfolio in different risk levels. Also, customers classified in the non-performing portfolio are rated according to the expected losses; such activity is performed at central level by the Credit Risk Department. Additionally, the Credit Risk Department assesses the risk of customers in the Bank's commercial loan portfolio. In this regard, the Credit Risk Department is responsible providing advisory to the account executives in the Bank's business areas ensure the risk level determined is calculated consistently.

The Bank has several special committees where the Risk Management of Corporate Banking and Retail Banking and business areas permanently assess loan portfolio risk. Also, the Credit Department has systems and statistical tools to timely monitor the customer payment behavior, both internally and in the financial system.

b.2 Riesgo Financiero y de Mercado

El Directorio fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descargos de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados, sean estas de negociación o de cobertura contable. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisados por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado tiene como función principal evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en la política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco.

Debido a que las exigencias normativas en materia de liquidez se deben cumplir de manera individual y consolidada, el manejo del riesgo de liquidez del Banco es responsabilidad de la Gerencia División Finanzas e Internacional. Dentro de este marco, la gestión de liquidez de las filiales está supeditada a esa División.

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado, actúa como contraparte en esta materia, vigilando el control riguroso de límites normativos internos, y asimismo la calidad de los informes que periódicamente se emiten para gestionar la liquidez.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el Comité de Finanzas que opera mensualmente. Este Comité se conforma por cuatro Directores, el Gerente General, el Gerente de la División Finanzas, el Gerente de Mesa de Dinero y el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado.

El Comité de Liquidez, donde se reúne el área Comercial, el área de Finanzas y el área de Riesgo, tiene como objeto coordinar las expectativas de evolución del balance, el crecimiento de activos y pasivos y requerimientos de liquidez para afrontar el crecimiento comercial del Banco. Además existe un Comité Semanal, en el cual se incorporan dos Directores, el Gerente General y el Gerente de División Riesgos.

Cabe señalar que la Contraloría del Banco cuenta con un área de Riesgo Financiero y de Mercado, conformado por un Subgerente y un auditor, especialistas en el tema, cuyo ámbito de acción incluye la función de Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado.

La medición del riesgo de mercado se sustenta principalmente en los procedimientos y normas de que ha fijado el Directorio, los cuales se basan en analizar la gestión del riesgo en dos Libros principales, a saber; Libro de Negociación y Libro Banca.

b.2 Financial and Market Risk

The Board of Directors establishes overall limits for positions in financial instruments for trading and liquidity mismatches, as well as the structural exposures to interest rate, currency and adjustment index risks. The Board of Directors establishes policies for activities with derivative instruments, either for trading or accounting hedge purposes. Among other aspects, those guidelines establish criteria for the approval of new products, setting limits to open positions in those instruments and associated risks. Those policies also require documented methodologies to value instruments and measure risks. All those limits are reviewed by the Board of Directors at least once a year.

The main function of the Financial and Market Risk Management is assessing and monitor that risks assumed by the Bank during its operations are within the threshold and guidelines established in the Bank's policies and have no effect on the Bank's profit or equity.

As regulatory requirements on liquidity matters should be complied with on an individual and consolidated basis, the Finance and International Division Management is responsible for managing the Bank's liquidity risk. In this framework, the liquidity management of subsidiaries is performed by such Division.

The Financial and Market Risk Management acts as a counterparty in this matter, monitoring the strict control of internal regulatory limits, as well as the quality of reports regularly issued to manage liquidity.

Decisions on policies related to financial risks are assessed and approved by the Finance Committee which meets on a monthly basis. This Committee includes four General Manager, the Finance Division Manager, the Money Desk Manager, and the Financial and Market Risk Manager.

The Liquidity Committee where the Commercial, Finance and Risk areas meet, has the purpose of coordinating the expectations for balance evolution, the growth in assets and liabilities, and liquidity requirements to address the Bank's business growth. In addition, a Weekly Committee exists, which is composed of two Directors, the General Manager and Risk Division Manager.

Additionally, the Bank Comptroller has a Financial and Market Risk Area, composed of a Deputy Manager and an auditor, who are subject matter experts. Such area manages the Finance and Financial and Market Risk Management functions.

The measurement of the positions market risk is mainly based on procedures and standards established by the Board of Directors, which address the management of two main Books: the Trading Book and Banking Book.

El Libro de Negociación se compone principalmente de aquellas inversiones valoradas a su valor justo, libre de cualquier restricción para su venta inmediata y que con frecuencia son comprados con la intención de venderlos en el corto plazo. La cartera del Libro de Banca se compone de las posiciones en instrumentos, contratos y demás operaciones, tanto del activo como del pasivo, que no forman parte del libro de negociación, incluyendo los instrumentos financieros derivados designados para coberturas contables.

• Libro de Negociación

El Banco tiene una posición consolidada compuesta por inversiones de renta fija, derivados y una mínima posición de posiciones en monedas extranjera. La composición de esta cartera se compone esencialmente de bonos del Banco Central de Chile y de la Tesorería, depósitos bancarios y bonos corporativos de bajo riesgo.

Se utilizan modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas al respecto.

Para medir el riesgo de mercado de sus posiciones, el Banco aplica metodologías de “Valor en Riesgo” – (VaR) (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, y del valor económico, análisis de escenarios, etc.), El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

En la medición del riesgo de mercado de las posiciones, adicionalmente a la estimación del VaR, el Banco realiza estimación de descalce de activos/ pasivos (por monedas y por plazos), valor económico y análisis de escenarios entre otros.

El Banco utiliza un modelo de VaR paramétrico, con un nivel de confianza de un 99% y supone una distribución normal de los factores de riesgo. La estimación del VaR requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio anualmente. En este contexto, el límite VaR de tasas de interés, considera las operaciones del Libro de Negociación, tanto a nivel individual como consolidados, con un horizonte de 10 días. Respecto al límite por VaR por riesgo de monedas, esté incorpora todo el Balance, con un horizonte de un día. Estos límites son monitoreados en forma diaria.

The Trading Book includes mainly investments measured at fair value, free of any restrictions for their immediate sale, and frequently acquired to be sold at short-term. The Banking Book includes positions in instruments, contracts and other transactions, both for assets and liabilities, not included in the trading book, but including the derivative financial instruments designated for accounting hedges.

• Trading Book

The Bank has a consolidated position composed of investments in debt securities, derivatives and a minimum position in foreign currency positions. This portfolio is mainly composed of bonds issued by Banco Central de Chile and the Chilean Treasury, bank deposits and low risk corporate bonds.

The Bank uses models to project impacts of prepayments of mortgage loans financed by mutual fund deposits. For other long-term loans the impact of prepayment is not estimated as most of loan agreements include prepayment clauses.

To measure the market risk of its positions, the Bank applies Value at Risk (VaR) methodologies (mismatch of assets/liabilities by currencies and terms and economic value and scenario analysis, etc.). The Bank also applies stress testing to estimate losses related to changes in the interest and exchange rates.

In the measurement of the position market risk, in addition to the VaR estimate, the Bank estimates the mismatch of assets/liabilities (by currencies and terms), economic value and scenario analysis among others.

The Bank uses a parametric VaR model, with reliance level of 99%, assuming the normal distribution of the risk factors. VaR estimate requires daily quotes for all underlying market inputs (interest rates in Chilean pesos, UF and US dollar for both debt securities and derivative instruments, for periods between 1 day and 30 years), from which daily returns are calculated and their variances and correlations are determined.

Because VaR is an integral part of the Bank's market risk control, VaR limits are established and reviewed by the Board of Directors on an annual basis. Within this context, the interest rate VaR limit includes the Trading Book operations, both at individual and consolidated level, with a 10-day horizon. With respect to VaR limit by currency risk, this includes the entire Balance Sheet with a 1-day horizon. These limits are monitored on a daily basis.

• Libro de Banca

El Banco utiliza análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado en moneda local y extranjera, para los instrumentos incluidos en Libro de Banca. El Banco mide la sensibilidad, calculando la diferencia entre el valor presente de los flujos en el escenario escogido (curva con movimiento paralelo de 100 pb en todos sus tramos y en monedas, en valor absoluto) y su valor en el escenario base (mercado actual). El Banco además ha establecido límites en cuanto a la pérdida máxima que estos tipos de movimientos en tasas de intereses puedan tener sobre el capital y los ingresos financieros netos presupuestados para el año.

En el Libro de Banca se incluye la cartera de disponible para la venta, conformada por todas las inversiones de renta fija no consideradas en la cartera de negociación, y los instrumentos derivados designados para cobertura contable.

En el caso de las coberturas contables, éstas son medidas mensualmente para determinar su efectividad. En caso de transgredirse los límites establecidos por las normas internacionales de información financiera, considerando las evaluaciones retro y prospectivas es el Comité de Finanzas el cual sanciona dicho cumplimiento.

Dentro de las medidas usadas por el Banco para el control del Riesgo de Mercado, están los descalses de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43) exigidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

De acuerdo a lo anterior, los siguientes archivos que son monitoreados internamente, son enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras:

Archivo C40: Se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

Archivo C41: Se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

Archivo C43: Se informan los flujos consolidados asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

La evolución del C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca individual) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

• Banking Book

The Bank uses a sensitivity analysis to measure the market risk in local and foreign currency for instruments included in the Banking Book. The Bank measures sensitivity by calculating the difference between the present value of cash flows in the selected scenario (curve with 100 bp parallel shift in all its tranches and absolute value for currencies) and its value in the baseline scenario (current market). In addition, the Bank has established limits in relation to the maximum loss that these types of interest rate movements may have on capital and net finance income forecasted for the year.

The Banking Book includes the available-for-sale portfolio, composed of all investments in debt securities that are not considered in the trading portfolio, and derivative instruments designated for accounting hedges.

For accounting hedges, these are measured on a monthly basis in order to determine their effectiveness. In the event of a breach to the limits established by the International Financial Reporting Standards considering the retrospective and prospective assessments, the Financial Committee imposes a sanction on such noncompliance.

The actions to control market risk include the monitoring of interest rate mismatches and sensitivities of profit or loss changes in interest rate levels, through Value at Risk (VaR) and scenario analyses, in addition to regulatory market risk reports (C40, C41 and C43) required by the Superintendence of Banks and Financial Institutions.

Accordingly, files, which are internally monitored, and sent to the Superintendence of Banks and Financial Institutions are the following:

File C40: These file reports cash flows associated with interest rate and adjustment risks in the banking ledger.

File C41: This file reports cash flows associated with market risks according to a standard methodology.

File C43: This file reports consolidated cash flows associated with market risks according to a standard methodology.

Movements in C40 (interest rate and adjustment risk of the Individual Bank Ledger) and C43 (interest rate risk of the Trading Book and currency mismatches for the entire Balance Sheet) as of December 31, 2017 and 2016 are as follows:

ANTECEDENTES / BACKGROUND	2017	2016
	MM\$ / MCh\$	MM\$ / MCh\$
EXPOSICIÓN AL RIESGO DE MERCADO LIBRO DE NEGOCIACIÓN (C43) / EXPOSURE TO MARKET RISK, TRADING BOOK (C43)		
Riesgo de tasa de interés / <i>Interest rate risk</i>	8.533	8.890
Riesgo de moneda / <i>Currency risk</i>	64	108
EXPOSICIÓN AL RIESGO DE MERCADO LIBRO DE NEGOCIACIÓN / EXPOSURE TO MARKET RISK, TRADING BOOK	8.597	8.998
EXPOSICIÓN DE CORTO PLAZO DEL LIBRO DE BANCA (C40) / SHORT-TERM EXPOSURE, BANKING BOOK (C40)		
Riesgo de Tasa / <i>Rate risk</i>	12.195	10.407
Riesgo de Reajustabilidad / <i>Indexation risk</i>	10.617	7.579
EXPOSICIÓN TOTAL DE CORTO PLAZO DEL LIBRO DE BANCA / TOTAL SHORT-TERM EXPOSURE, BANKING BOOK	22.812	17.986
EXPOSICIÓN DE LARGO PLAZO DEL LIBRO DE BANCA (C40) / LONG-TERM EXPOSURE, BANKING BOOK (C40)	43.022	34.646

Asimismo, se lleva un seguimiento diario de las posiciones, realizando un control exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que pueda haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un indicador de riesgo que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

b.3 Riesgo Operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco posee un modelo de gestión que considera un marco de políticas, gobierno, una gerencia especializada, metodologías, herramientas y programas específicos. El Directorio tiene entre sus responsabilidades 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 en materias de riesgo operacional. Destaca la existencia de un Comité Ejecutivo que sesiona periódicamente, donde participan representantes del Directorio y tiene por objetivo velar por la adecuada y oportuna gestión de los riesgos operacionales, como así también el patrocinio de las medidas y proyectos de mitigación. La gestión del riesgo operacional se enmarca dentro del modelo de gestión integral de riesgos, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

Also, the Bank follows-up positions on a daily basis by through a thorough control over changes in portfolios to identify possible incidents for their immediate correction. The daily preparation of profit and loss account is a risk indicator that allows identifying the impact that changes in financial variables have in portfolios.

b.3 Operational Risk

Because of the importance of the proper management and control of operational risk, the Bank implemented a management model that considers a policy and governance framework, specialized management, methodologies, tools and specific programs. The Board of Directors responsibilities, among others, include establishing adequate risk policies and levels, exposure limits, risk monitoring and assurance of best practices through the permanent evaluation of the Bank's operational risk aspects. Highlights the existence of an Executive Committee that meets on a regular basis, including the attendance of Board of Directors representatives, and which aims to the proper and timely management of operational risks, as well as the support of mitigation actions and projects. The operational risk management is included in the comprehensive risk management model, which also addresses information security and business continuity matters, which allows supporting the model and maintaining this risk under control.

Los riesgos operacionales se gestionan con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos. Existen tres tipos de comités para la gestión de estas materias: a) Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional, b) Comité de Seguridad de la Información y c) Comité de Continuidad de Negocio. El Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional, está constituido por dos Directores del Banco, el Gerente General, el Gerente de la División Riesgos y el Gerente de Riesgo Operacional.

De acuerdo a lo que establece en sus estatutos, el Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional, tiene entre sus principales objetivos y funciones, lo siguiente:

- a) Aprobar las políticas y modelos para la administración del riesgo operacional, asegurando que estén debidamente alineadas con las recomendaciones del Comité de Basilea y con los entes reguladores locales.
- b) Aprobar la estrategia y criterios de administración del riesgo operacional, así como establecer y monitorear los niveles de apetito y tolerancia al riesgo operacional. Al respecto, cada año el Banco define el límite de apetito y tolerancia al riesgo, el cual se va monitoreando periódicamente, ejerciendo las acciones correctivas según corresponda.
- c) Conocer de situaciones de riesgo operacional y tomar decisiones que requieran de una definición por parte de la Alta Administración.
- d) Aprobar la externalización de servicios considerados como críticos, antes de presentarla para su aprobación por el Gerente General y el Directorio, revisando los requisitos y riesgos involucrados por la externalización de una parte o de la cadena de procesamiento completa que se desea externalizar.
- e) Tomar conocimiento del estado y cumplimiento del riesgo operacional, en todos aquellos procesos que se encuentren total o parcialmente externalizados, así como de los eventos de riesgo operacional generados en proveedores.
- f) Velar por el cumplimiento de los programas, políticas y procedimientos relacionados con la Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio.

c. Principales riesgos que afectan al Banco

c.1 Riesgo de crédito

c.1.1 Aspectos Generales

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente por los préstamos otorgados a clientes.

Operational risks are managed through the active involvement of individuals responsible for the areas and processes. Three types of committees exist that manage such matters: a) Operational Risk Management Committee, b) Security Committee and c) Business Continuity Committee. The Operational Risk Management Committee is composed of two Directors, the General Manager, the Risk Division Manager, and the Operational Risk Manager.

As established in its by-laws, the main objective and duties of the Operational Risk Management Committee are as follows:

- a) Approving policies and models for operational risk management, ensuring that they are properly aligned with the recommendations of the Basel Committee and with the local regulatory agencies.
- b) Approving the strategy and criteria for operational risk management, as well as establishing and monitoring levels of operational risk appetite and tolerance. With respect to this, each year the Bank defines the limit of risk appetite and tolerance, which is periodically monitored, exercising corrective actions as appropriate.
- c) Being aware of operational risk issues and making decisions requiring a resolution by the Senior Management.
- d) Approving the outsourcing of services considered as critical prior to sending them for approval by the General Manager and the Board of Directors, reviewing the requirements and risks involved by outsourcing a part or the entire processing chain that is to be outsourced.
- e) Becoming aware of the status of, and compliance with, operational risk in processes that are partially or fully outsourced, as well as operational risk events generated in suppliers.
- f) Safeguarding compliance with the programs, policies and procedures related to Information Security and Business Continuity.

c. Main risks affecting the Bank

c.1 Credit risk

c.1.1 General Aspects

Credit risk is the risk of financial loss to the Bank if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations and arises principally from the Group's loans and advances to customers.

A objeto de controlar y mitigar los riesgos de crédito, la política aprobada por el Directorio, establece que todos los clientes deben contar con una línea de crédito autorizada en un comité de crédito. Las aprobaciones de estos comités pueden darse en términos de clientes individuales y/o clientes pertenecientes a un grupo económico.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores relacionados entre sí y países. Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco. Al respecto en Diciembre 2016, el Directorio estableció nuevos límites por sector económico según las colocaciones efectivas y contingentes vigentes, los que son monitoreados permanentemente en su cumplimiento.

Es responsabilidad de las Gerencias Riesgo Banca Empresa y Banca Personas, evaluar financieramente a los clientes; la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efecto de cumplir con los términos contractuales de los préstamos otorgados por el Banco. Adicionalmente y con el objeto de mitigar los riesgos de crédito, el Banco requiere normalmente de los deudores y potenciales deudores, el otorgamiento de garantías reales y/o personales que caucionen los créditos otorgados.

La exposición a los riesgos de crédito es administrada a través de análisis regulares de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

c.1.2 Riesgo de Crédito en contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito es aplicado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores notacionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

Respecto al cargo por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de default de la contraparte Credit Valuation Adjustment (CVA), su cálculo es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado. Sin embargo, la responsabilidad de asignar la clasificación de riesgo de los deudores por derivados queda alojada en la Gerencia de Riesgo de Crédito. Asimismo, se realiza una revisión periódica entre la Gerencia de Crédito y de Riesgo Financiero y de Mercado para los casos especiales de que la contraparte cuente con garantías no cuantificadas o difíciles de estimar, lo que reduce la pérdida esperada una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

To control and mitigate credit risks, the policy approved by the Board establishes that each customer must have a revolving credit facility authorized by a credit committee. Approvals by these committees may be for individual customers and/or customers in an economic group.

The Bank structures credit risk levels by establishing limits for the concentration of such risk for individual debtors, groups of debtors related to each other and countries. Revolving credit facilities for individual customers and for economic groups are reviewed by the Bank's credit committees at least once a year. In this regard, on December 2016, the Board of Directors established new limits by economic sector according to the current effective and contingent placements, the compliance of which is regularly monitored.

The Corporate and Retail Banking Risk Managements are responsible for financially assessing customers and the capacity of debtors and potential debtors to generate sufficient cash flow to meet the contractual terms of the loans granted by the Bank. In addition, to mitigate credit risks the Bank normally requires collateral and/or personal guarantees from debtors and potential debtors to secure the loans granted.

Credit risk exposure is managed through the regular analysis of debtors and potential debtors credit worthiness to determine whether they will meet payments according to the terms in the loan contracts.

c.1.2 Credit Risk in financial derivatives

The Bank keeps strict control over open positions in derivative instruments traded directly with counterparties. Credit risk applies to the fair value of the contracts favorable to the Bank (active position), which only represents a small fraction of the notional amounts of those instruments. This exposure to credit risk is managed as part of limits for loans to costumers and potential exposures to market fluctuations.

The calculation of the charge for derivatives embedded credit risk or counterparty default risk of the Credit Valuation Adjustment (CVA), is the responsibility of the Financial Risk and Market management. However, the Credit Risk Management is responsible for assigning risk ratings to debtors' derivatives. Credit Management and Financial Risk and Market Management conduct periodic reviews of special cases where the counterparty has guarantees whose amount has not been quantified or is difficult to estimate, reducing the expected loss upon bankruptcy of the debtor.

El CVA está definido de la siguiente manera:

$$\text{CVA} = \text{PD} * \text{LGD} * \text{EPE}$$

Donde:

PD (Probabilidad de Default): es la probabilidad de que la contraparte no sea capaz de pagar las cantidades contractuales en algún momento en el futuro.

LGD (Pérdida dado el Default o Loss Given Default): corresponde a aquella parte que no se podrá recuperar una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

EPE (Exposición Positiva Esperada): es el valor estimado de los derivados en diferentes momentos del tiempo debido a cambios en el riesgo de mercado y acuerdos de colateral.

c.1.3 Riesgo de Crédito en compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera Consolidado: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados, etc.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con las obligaciones pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupos no utilizados de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

c.1.4 Riesgo de Crédito en Instrumentos financieros

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando ratings internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

CVA is defined by the following formula:

$$\text{CVA} = \text{PD} * \text{LGD} * \text{EPE}$$

Where:

PD (Probability of Default) is the probability that the counterparty is unable to pay the contractual amounts at some time in the future.

LGD (Loss Given Default) corresponds to that part which cannot be recovered upon bankrupting of the debtor.

EPE (Expected Positive Exposure) is the estimated amount of derivatives at different times due to changes in market risk and collateral agreements.

c.1.3 Credit Risk in contingent commitments

The Bank operates using several instruments that, although they assume an exposure to credit risk, are not reflected in the consolidated statement of financial position: guarantees and sureties, documented letters of credit, performance bonds, unused readily available revolving credit facilities, contractually committed loans and not disbursed, etc.

Collaterals and security bonds represent an irrevocable payment obligation. If a secured customer does not meet his/her/its obligations with third parties secured by the Bank, the Bank will make the related payments; so that, these operations represent the same exposure to credit risk as an ordinary loan.

Documentary letters of credit are commitments documented by the Bank on behalf of the client that are guaranteed by shipped goods related to the documentary letters of credit and, accordingly, have lower risk than direct indebtedness. Performance bonds are contingent commitments that are paid only if the client does not comply with the covenants agreed with a third party.

For commitments to grant credit, either through unused readily available revolving credit facilities (unused amounts of overdraft facilities and credit cards) and loans contractually committed and disbursed, the Bank is potentially exposed to losses equal to the total unused amounts of the commitments. The Bank monitors the maturity period of the revolving credit facilities as long-term commitments have a higher credit risk than short-term commitments.

c.1.4 Credit Risk in financial instruments

For these assets, the Bank measures the probability of default of issuers using internal and external ratings such as risk rating agencies that are independent from the Bank.

c.1.5 Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado incluidos los créditos contingentes, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

c.1.5 Maximum exposure to loan losses

As of December 31, 2017 and 2016, the detail of the maximum exposure to credit risk for different components in the consolidated statement of financial position, including contingent loans and not including guarantees and other credit enhancements, are as follows:

COMPONENTE / COMPONENT	NOTA / NOTE	2017		2016	
		MÁXIMA EXPOSICIÓN BRUTA / MAXIMUM EXPOSURE, GROSS	MÁXIMA EXPOSICIÓN NETA / MAXIMUM NET EXPOSURE	MÁXIMA EXPOSICIÓN BRUTA / MAXIMUM GROSS EXPOSURE	MÁXIMA EXPOSICIÓN NETA / MAXIMUM NET EXPOSURE
Efectivo y depósitos en bancos / Cash and deposits in banks	6	238.484	238.484	223.256	223.256
Operaciones con liquidación en curso / Transactions pending settlement	6	85.838	85.838	42.665	42.665
Instrumentos para negociación / Trading securities	7	646.140	646.140	557.828	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / Investments sold under agreements to repurchase and securities lending	8	1.804	1.804	1.324	1.324
Contratos de derivados financieros / Derivatives	9	63.175	62.432	56.266	54.577
Adeudados por bancos / Loans and advances to banks	10	-	-	11.798	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / Loans and advances to customers	11	4.775.263	4.722.675	4.351.416	4.299.167
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / Available-for-sale investment securities	12	693.275	693.275	477.368	477.368
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento / Held-to maturity investment securities	12	-	-	-	-
Otros activos / Other assets	17	100.379	100.362	72.873	72.869
Créditos contingentes / Contingent loans	23	1.307.169	1.299.397	1.207.180	1.199.105
TOTALES / TOTAL		7.911.527	7.850.407	7.001.974	6.939.900

Garantías

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM\$3.964.720 y MM\$3.460.214 respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

Collaterals

As of December 31, 2017 and 2016, the Bank has guarantees in its favor totaling MCh\$3,964,720 and MCh\$3,460,214 respectively, to mitigate credit risk. Such guarantees mainly refer to mortgages and pledges on shares and financial instruments.

c.1.6 Calidad de los créditos por clase de activo financiero

c.1.6 Credit quality by class

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

As of December 31, 2017 and 2016, the detail of credit quality is as follows:

	MM\$ / MCh\$			
2017	CARTERA NORMAL / REGULAR PORTFOLIO	CARTERA SUBESTÁNDAR / SUBSTANDAR PORTFOLIO	CARTERA EN INCUMPLIMIENTO / NON-PERFORMING PORTFOLIO	TOTAL / TOTAL
Adeudados por bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	-	-	-	-
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES: / LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS:				
Clasificación Individual / <i>Individual classification</i>	3.293.110	203.628	40.430	3.537.168
Clasificación Grupal / <i>Collective classification</i>	1.222.446	-	15.649	1.238.095
SUBTOTALES / SUBTOTAL	4.515.556	203.628	56.079	4.775.263
Instrumentos de inversión / <i>Investment securities</i>	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	4.515.556	203.628	-	4.775.263

	MM\$ / MCh\$			
2016	CARTERA NORMAL / REGULAR PORTFOLIO	CARTERA SUBESTÁNDAR / SUBSTANDAR PORTFOLIO	CARTERA EN INCUMPLIMIENTO / NON-PERFORMING PORTFOLIO	TOTAL / TOTAL
Adeudados por bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	11.798	-	-	11.798
SUBTOTALES / SUBTOTAL	11.798	-	-	11.798
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES: / LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS:				
Clasificación Individual / <i>Individual classification</i>	3.073.811	174.422	46.102	3.294.335
Clasificación Grupal / <i>Collective classification</i>	1.043.492	-	13.589	1.057.081
SUBTOTALES / SUBTOTAL	4.117.303	174.422	59.691	4.351.416
Instrumentos de inversión / <i>Investment securities</i>	-	-	-	-
SUBTOTALES / SUBTOTAL	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	4.129.101	174.422	59.691	4.363.214

c.1.7 Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	MM\$ / MCh\$			
2017	MENOR DE 30 DÍAS / UNDER 30 DAYS	ENTRE 30 Y 59 DÍAS / BETWEEN 30 AND 59 DAYS	ENTRE 60 Y 89 DÍAS / BETWEEN 60 AND 89 DAYS	TOTAL / TOTAL
Adeudados por bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / <i>Loans and advances to customers</i>	61.068	4.248	1.058	66.374
Instrumentos de inversión / <i>Investment securities</i>	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	61.068	4.248	1.058	66.374

	MM\$ / MCh\$			
2016	MENOR DE 30 DÍAS / UNDER 30 DAYS	ENTRE 30 Y 59 DÍAS / BETWEEN 30 AND 59 DAYS	ENTRE 60 Y 89 DÍAS / BETWEEN 60 AND 89 DAYS	TOTAL / TOTAL
Adeudados por bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / <i>Loans and advances to customers</i>	29.196	4.179	791	34.166
Instrumentos de inversión / <i>Investment securities</i>	-	-	-	-
TOTALES / TOTAL	29.196	4.179	791	34.166

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$34.942 y MM\$21.212 respectivamente.

As of December 31, 2017 and 2016, the fair value of guarantees on assets past due but not impaired amounts to MCh\$34,942 and MCh\$21,212, respectively.

c.2 Riesgo financiero y de mercado

c.2.1 Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósito a plazo, pagos de garantías, desembolso de operaciones con derivados, pago de instrumentos de deuda, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

c.2 Financial and Market Risk

c.2.1 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Bank will encounter difficulties in meeting obligations associated with its financial liabilities.

The Bank is exposed to cash requirements on a daily basis from current account withdrawals payments of time deposits of guarantees, disbursements for derivative transactions, payment of debt securities etc. As it is inherent to banking activity, the Bank does not hold cash to cover the balance of those positions because practical experience shows that only a minimum level of these funds will be withdrawn, which can be predicted with a high level of certainty.

El enfoque del Banco respecto de gestión de liquidez implica tener los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas extremas o correr el riesgo de daño a la reputación. El Directorio fija límites en términos de una porción mínima de papeles del Banco Central de Chile disponibles para cumplir dichos pagos, además de tener que mantener una posición superavitaria a 30 días en escenarios normales o estresados, según sea el caso, de acuerdo a modelos internos de liquidez, que toman en cuenta comportamiento de clientes mayoristas y minoristas.

El Banco monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos en escenarios de normalidad y estresados. Además al cierre de cada trimestre se realizan pruebas de estrés detalladas, para lo cual se utilizan una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como de iliquidez sistémica e idiosincrásica. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación del Directorio del Banco. Informes periódicos son generados detallando la posición de liquidez del Banco y sus filiales, incluyendo cualquier excepción y medidas correctoras adoptadas, los cuales se someten regularmente a la revisión por el Comité de Liquidez y Comité de Finanzas.

El Comité de Finanzas es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgos de Mercado y Liquidez del Banco conforme a las directrices del Directorio y los requerimientos regulatorios dictados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (SBIF). Dichas políticas han sido creadas principalmente para identificar y analizar el riesgo que enfrenta el Banco en estas materias, establecer los límites de riesgo y controles apropiados, y vigilar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas de manejo de riesgos y los sistemas del Banco se revisan regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado, y los productos o servicios ofrecidos. Este comité es conformado por cuatro Directores designados. Participan también en este Comité; el Gerente General, el Gerente División Riesgos, el Gerente División Finanzas, el Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado y el Gerente de Mesa de Dinero.

El 26 de Enero de 2015 el Banco Central de Chile publicó una nueva regulación en materia de liquidez bancaria, cuya implementación la SBIF la fijó en 2 etapas. A partir del 1 de Diciembre de 2015, se reemplazó actual medición de liquidez (Archivo C08) por una nueva medición denominada Archivo C46, el cual fue el continuador del C08 con algunas modificaciones. Entre ellas se destaca, que ahora los descalces se deben medir y cumplir de forma individual y consolidada (Banco y Filiales), profundiza en lo referente a la liquidez de las inversiones, refuerza el tratamiento de algunas partidas de créditos contingentes e introduce los conceptos de mayoristas y minoristas, aunque no los incorpora en el índice. Cabe señalar que el Informe C08 fue informado por última vez al cierre de Junio de 2016.

The Bank's approach to liquidity management implies having sufficient resources to comply with its obligations at maturity, under normal circumstances and stress conditions, without incurring in extreme losses or being exposed to reputational risk. The Board of Directors established limits for a minimum portion of notes of Banco Central de Chile available to comply with such payments, as well as maintaining a 30-day surplus position in normal or stress scenarios, as appropriate, in accordance with internal liquidity models that consider the behavior of wholesalers and retailers.

The Bank monitors its liquidity position on a daily basis, determining future cash flows derived from its expenses or income in normal or stress scenarios. In addition, at each quarter-end, detailed stress tests are conducted, using several scenarios covering normal market conditions and systemic and idiosyncratic illiquidity conditions. The liquidity policy and procedures are subject to review and approval by the Bank's Board of Directors. Regular reports are generated indicating the liquidity position of the Bank and its subsidiaries, including any corrective actions adopted and exceptions, which are subject to the review of the Liquidity Committee and Finance Committee.

The Finance Committee is responsible for preparing policies for managing the Bank's market and liquidity risks following the guidelines established by the Board of Directors and regulatory requirements issued by the Chilean Superintendence of Banks and Financial Institutions (SBIF). Such policies have been prepared mainly to verify and analyze the risk faced by the Bank in these matters, establishing risk limits and proper controls, and monitoring risks and the compliance with limits. Risk management policies and Bank systems are reviewed on a regular basis to reflect changes in market conditions and products and services offered. This Committee is composed of four appointed Directors, and also includes the involvement of the General Manager, the Risk Division Manager, the Finance Division Manager, the Financial and Market Risk Manager and the Money Desk Manager.

On January 26, 2015, Banco Central de Chile issued a new regulation on bank liquidity, the implementation of which was established in 2 stages by the SBIF. Starting from December 1, 2015, the current liquidity measurement (File C08) was replaced with a new measurement referred to as File C46, which is equivalent to File C08 with certain amendments. These amendments indicate that mismatches should be measured and complied with on an individual and consolidated basis (Bank and Subsidiaries), it provides more in depth indications for matters related to liquidity of investments, reinforces the treatment of certain items in contingent loans and introduces wholesale and retail concepts, although these are not indicated in the table of contents. Note that the Report C08 was filed for the last time at the end of June 2016.

Por otra parte, a partir del 1 de Marzo de 2016, la norma exigió informar dos nuevos archivos, C47 y C48, los cuales recogen los acuerdos de Basilea III en materia de Liquidez, aunque por el momento no establecen límites u obligaciones para cumplir. El archivo C47 incluye algunos indicadores tales como: concentración por tipo de contraparte, tasa de renovación por tipo de contraparte, concentración por producto de captación y plazo residual por producto de captación. El archivo C48 contempla la medición de nuevos ratios, Razón de Cobertura de Liquidez (LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR).

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado cuenta con una herramienta de gestión de liquidez, la cual forma parte de la Política de Liquidez y fue aprobada en Sesión de Directorio n° 447 de fecha 24 de Junio de 2016. Esta herramienta consiste en un flujo de caja diario normal de liquidez, modelado de acuerdo al comportamiento histórico de pasivos y proyección de crecimiento de activos. Con ello se pretende determinar de manera sistémica la gestión diaria que debe hacer el Banco en materia de renovación de pasivos, distinguiendo entre mayoristas y minoristas. Asimismo, se fijan límites internos de flujo de caja mínimo a 30 días en moneda nacional y extranjera de acuerdo a este escenario normal de liquidez.

Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerados individual y consolidadamente y son los siguientes:

- (i) Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico.
- (ii) Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico.
- (iii) Descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del Libro de Negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de negociación.

Lo anterior se complementa con la realización periódica de pruebas de Stress de Liquidez, que definen un claro plan de acción si ellas no se encuentran dentro de los parámetros previamente definidos.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la situación de liquidez consolidada, según los índices normativos para los descalces de plazos para el informe C46 es el siguiente:

In addition, starting from March 1, 2016, the standard required reporting two new files C47 and C48, which address the requirements established by the Basel III accord on Liquidity matters, although through the present date they establish no limits or obligations that should be complied with. The file C47 includes certain indicators such as: concentration by type of counterparty, renewal rate by type of counterparty, concentration by deposit and residual term by deposit. The file C48 includes the measurement of new ratios, Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR).

The Financial Risk and Market Management has a liquidity management tool, which is included in the Liquidity Policy and was approved at the Board Meeting No. 447 of June 24, 2016. This tool consists of a normal liquidity daily cash flow, based on the historical behavior of liabilities and asset growth projection. This is intended to systemically determine daily management that the Bank should perform for the renewal of liabilities, distinguishing between wholesalers and retailers. In addition, minimum cash flow internal limits are set to 30 days in local and foreign currency according to this normal reform liquidity scenario.

In addition, the Bank must comply with regulatory limits for term mismatches.

Those limits affect mismatches between future flows of the Bank's revenue and expenses considered at stand-alone and consolidated level, detailed as follows:

- (i) Mismatches with a maximum maturity of 30 days for all currencies, cannot exceed basic capital.
- (ii) Mismatches with a maximum maturity of 30 days for foreign currencies, cannot exceed basic capital.
- (iii) Mismatches up to 90 days for all currencies, twice basic capital.

Considering the nature of its operations, the Bank uses a standard methodology to measure its mismatches and comply with regulatory limits. The Bank uses a conservative methodology that does not allow considering in the measurement of mismatches the fact that part of demand deposits, time deposits and deposits in savings accounts of retail customers tends to be held in the Bank for relatively long periods of time, a behavior that the Bank may estimate reliably. However, note that this methodology assumes that the Trading Ledger's debt security portfolio can be settled at short term, regardless of its contractual terms, as its nature is being used for trading purposes.

This is supplemented through the regular performance of Liquidity Stress testing, which defines a clear action plan if they are not within previously-defined parameters.

As of December 31, 2017 and 2016, the consolidated liquidity position according to the regulatory limits for term mismatches for File C46 is as follows:

ARCHIVO C46 /
FILE C46

2017

MM\$ / MCh\$

	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVOS / CASH FLOW BY ASSETS	FLUJO DE EFECTIVO POR PASIVOS / CASH FLOW BY LIABILITIES	DESCALCE / MISMATCH	LÍMITE / LIMIT	MARGEN / MARGIN
MONEDA CONSOLIDADA / CONSOLIDATED CURRENCY					
Plazo hasta 30 días / <i>Less than 30 days</i>	2.327.232	2.479.360	(152.128)	498.452	346.324
Plazo hasta 90 días / <i>Less than 90 days</i>	3.145.171	4.029.734	(884.563)	996.903	112.340

**MONEDA EXTRANJERA /
FOREIGN CURRENCY**

Plazo hasta 30 días / <i>Less than 30 days</i>	278.153	492.842	(214.689)	498.452	283.763
---	---------	---------	-----------	---------	---------

ARCHIVO C46 /
FILE C46

2016

MM\$ / MCh\$

	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVOS / CASH FLOW BY ASSETS	FLUJO DE EFECTIVO POR PASIVOS / CASH FLOW BY LIABILITIES	DESCALCE / MISMATCH	LÍMITE / LIMIT	MARGEN / MARGIN
MONEDA CONSOLIDADA / CONSOLIDATED CURRENCY					
Plazo hasta 30 días / <i>Less than 30 days</i>	1.841.886	2.035.441	(193.555)	439.219	245.664
Plazo hasta 90 días / <i>Less than 90 days</i>	2.541.180	3.240.752	(699.572)	878.437	178.865

**MONEDA EXTRANJERA /
FOREIGN CURRENCY**

Plazo hasta 30 días / <i>Less than 30 days</i>	253.107	392.817	(139.710)	439.219	299.509
---	---------	---------	-----------	---------	---------

c.2.2 Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende los siguientes tipos de riesgo:

(a) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones consolidadas en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 31 de Diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

c.2.2 Market risk

The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument could fluctuate as result of changes in market prices. Market risk comprise the following type of risks:

(a) Currency risk

The risk that the fair value of or future cash flows from a financial risk change as a result of changes in exchange rates for foreign currencies.

The Bank is exposed to the effect of volatility in foreign exchange rates in which its financial positions and cash flows are expressed or indexed. The Board of Directors sets limits for net exposure to currency levels and total end-of-day or end-of-the-year positions, which are monitored on a daily basis.

As of December 31, 2017 and 2016, the consolidated currency positions for off-balance asset and liability balances are as follows:

2017

MM\$ / MCh\$

	US\$ / US\$	EUROS / EURO	YENES / YEN	LIBRAS/ POUND	OTRAS/ OTHER	UF/ UF	PESOS / PESOS
Efectivo y depósitos en bancos / Cash and deposits in banks	51.943	26.997	152	20	121	-	159.251
Operaciones con liquidación en curso / Transactions pending settlement	28.200	1.350	8	-	-	-	56.280
Instrumentos para negociación / Trading securities	-	-	-	-	-	179.728	466.412
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / Investments sold under agreements to repurchase and securities lending	-	-	-	-	-	-	1.804
Contratos de derivados financieros / Derivatives	1.261.547	22.816	20.570	1.615	1.013	387.940	1.868.257
Adeudados por bancos / Loans and advances to banks	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / Loans and advances to customers	752.421	2.188	-	4.644	-	2.318.867	1.644.555
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / Available-for-sale investment securities	30.165	-	-	-	-	61.405	601.705
Otros activos / Other assets	1.738	124	-	-	1	1	98.498
Créditos contingentes / Contingent loans	187.823	5.033	2.871	-	-	240.778	870.664
TOTAL ACTIVOS / TOTAL ASSETS	2.313.837	58.508	23.601	6.279	1.135	3.188.719	5.767.426
Depósitos y otras obligaciones a la vista / Deposits and other on-demand liabilities	(265.688)	(18.350)	(32)	-	(96)	(6.418)	(706.527)
Operaciones con liquidación en curso / Transactions pending settlement	(12.264)	(1)	-	-	-	-	(34.612)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / Investments sold under agreements to repurchase and securities lending	-	-	-	-	-	-	(120.908)
Depósitos y otras captaciones a plazo / Time and on-demand deposits	(238.341)	(11.933)	-	-	-	(674.326)	(2.107.661)
Contratos de derivados financieros / Derivatives	(1.139.952)	(22.860)	(24.511)	(1.574)	(1.013)	(790.778)	(1.579.840)
Obligaciones con bancos / Bank borrowings	(212.368)	(366)	-	-	-	-	(12.501)
Instrumentos de deuda emitidos / Debt securities issued	(112.933)	-	-	-	-	(1.120.123)	(95.228)
Otras obligaciones financieras / Other financial liabilities	(142.554)	-	-	-	-	(7.920)	(2.988)
Otros pasivos / Other liabilities	(10.806)	-	-	-	-	(11)	(63.507)
Pasivos contingentes / Contingent liabilities	(74.001)	(5.033)	(2.871)	-	-	(172.913)	(74.187)
TOTAL PASIVOS / TOTAL LIABILITIES	(2.208.907)	(58.543)	(27.414)	(1.574)	(1.109)	(2.772.489)	(4.797.959)
POSICIÓN NETA ACTIVO (PASIVO) / NET ASSET (LIABILITY) POSITION	104.930	(35)	(3.813)	4.705	26	416.230	969.467

2016

MM\$/MCh\$

	US\$/ US\$	EUROS/ EURO	YENES/ YEN	LIBRAS/ POUND	OTRAS/ OTHER	UF/ UF	PESOS/ PESOS
Efectivo y depósitos en bancos / Cash and deposits in banks	90.777	27.304	169	8	51	-	104.947
Operaciones con liquidación en curso / Transactions pending settlement	5.769	1.328	14	-	159	-	35.395
Instrumentos para negociación / Trading securities	-	-	-	-	-	170.745	387.083
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / Investments sold under agreements to repurchase and securities lending	-	-	-	-	-	-	1.324
Contratos de derivados financieros / Derivatives	1.055.635	20.634	28.873	3.244	430	389.802	1.348.619
Adeudados por bancos / Loans and advances to banks	11.798	-	-	-	-	-	(57)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / Loans and advances to customers	729.275	3.379	-	-	-	2.096.424	1.470.089
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / Available-for-sale investment securities	18.630	-	-	-	-	3.252	455.486
Otros activos / Other assets	8.896	221	-	-	-	1	63.751
Créditos contingentes / Contingent loans	190.042	12.430	1.350	81	-	204.079	799.198
TOTAL ACTIVOS / TOTAL ASSETS	2.110.822	65.296	30.406	3.333	640	2.864.303	4.665.835
Depósitos y otras obligaciones a la vista / Deposits and other on-demand liabilities	(218.633)	(14.939)	(179)	-	(36)	(6.847)	(658.543)
Operaciones con liquidación en curso / Transactions pending settlement	(6.443)	(191)	-	-	-	-	(5.294)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / Investments sold under agreements to repurchase and securities	-	-	-	-	-	-	(91.544)
Depósitos y otras captaciones a plazo / Time and on-demand deposits	(221.006)	(14.707)	-	-	-	(735.642)	(1.928.872)
Contratos de derivados financieros / Derivative	(1.159.683)	(20.752)	(28.873)	(3.244)	(430)	(699.110)	(933.154)
Obligaciones con bancos / Bank borrowings	(65.171)	(1.478)	-	-	(156)	-	(3.235)
Instrumentos de deuda emitidos / Debt securities issued	(74.358)	-	-	-	-	(909.182)	(57.451)
Otras obligaciones financieras / Other financial liabilities	(158.685)	-	-	-	-	(10.987)	(3.212)
Otros pasivos / Other liabilities	(12.348)	-	-	-	-	(414)	(39.155)
Pasivos contingentes / Contingent liabilities	(71.281)	(12.430)	(1.350)	(81)	-	(163.324)	(61.742)
TOTAL PASIVOS / TOTAL LIABILITIES	(1.987.608)	(64.497)	(30.402)	(3.325)	(622)	(2.525.506)	(3.782.302)
POSICIÓN NETA ACTIVO (PASIVO) / NET ASSET (LIABILITY) POSITION	123.214	799	4	8	18	338.797	883.533

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota N°37.

The analysis by contractual maturity of assets and liabilities is shown in Note 37.

(b) Riesgo de Tipos de Interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado. Durante el ejercicio 2017, el Directorio del Banco aprobó la realización de coberturas contables a valor razonable de partidas existentes hasta por un monto de MM\$ 100.000 para cubrir el riesgo de la variación en el valor razonable de los instrumentos objetos de la cobertura ante los cambios en la tasa Swaps ICP en pesos. Al 31 de Diciembre de 2017 las coberturas contables alcanzaron la suma de nominales MM\$40.000 sobre instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República según se describe en Nota 9.

(c) Riesgo de Inflación

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que la inflación difiera de las expectativas del mercado, teniendo en cuenta que el Banco tiende a tener una posición estructural activa en Unidad de Fomento.

(d) Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas al respecto. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de mutuos hipotecarios del Banco, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco BICE clasificadas por emisión y por vencimiento. De esta manera se estima con cierto nivel de confianza las tasas de prepago de propia emisión del Banco, por rango de emisión y por plazo de vencimiento.

(e) Otros riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado. Adicionalmente, y para determinadas posiciones, resulta necesario considerar también otros riesgos, como: spread, base, volatilidad y correlación, entre otros.

(b) Interest rate risk

It is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument change as a result of changes in market interest rates. During 2017, the Board of Directors of the Bank approved accounting hedges at fair value of existing items up to an amount of MCh\$100,000 to hedge the risk of the change in the fair value of the instruments being hedged against changes in the ICP Swap rate. As of December 31, 2017, the accounting hedges reached the notional amount of MCh\$40,000 on instruments issued by the General Treasury as described in Note 9.

(c) Inflation risk

The risk that the Bank may record financial losses as a result of inflation arises from market expectations, considering that the Bank has an asset structural position in Unidad de Fomento.

(d) Prepayment risk

Prepayment risk is the risk of financial losses to the Bank may incur if customers decide to request making prepayments.

The Bank uses models to project impacts of prepayments of mortgage loans financed by mutual fund deposits. For other long-term loans the impact of prepayment is not estimated as most of loans agreements include prepayment clauses. Such models are statistical prediction models that allow predicting the situation of the Bank's mortgage loan prepayment considering historical rates of prepayment of notes of Banco BICE classified by issue and maturity. Using such information, prepayment rates on the notes issued by the Bank are estimated with a certain level of confidence by the range of issue and maturity.

(e) Other price risks

Other price risks are the risks that the fair value or future cash flows of a financial instrument may fluctuate as a result of changes in market prices (other than those from interest rate risk and currency risk). Such changes are caused by factors specific to the financial instrument or its issuer, or factors that affect all similar financial instruments traded in the market. Additionally, and for specific positions, other risks, such as: spread, basis, volatility and correlation, among others should be considered.

c.3. Riesgo Operacional

Corresponde al riesgo de pérdidas al cual está expuesto el Banco como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallas en los sistemas o bien como consecuencia de acontecimientos externos. Es decir, este riesgo existe en cada una de las actividades de negocio y de apoyo del Banco y puede traducirse en pérdidas financieras, sanciones regulatorias o daño en la reputación.

La administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal en el Banco, por ello se ha adoptado el modelo de las tres líneas de defensa el cual proporciona una manera simple y efectiva para administrar los riesgos y control mediante la aclaración de las funciones y deberes esenciales relacionados. Los colaboradores y el control de las distintas gerencias es la primera línea de defensa en la gestión de riesgo operacional, las funciones de supervisión de la Gerencia de Riesgo Operacional es la segunda línea de defensa y el aseguramiento independiente efectuado por la Contraloría es la tercera.

La Gerencia de Riesgo Operacional administra este riesgo enmarcado en un modelo de gestión integral, que abarca también a la seguridad de la información y la continuidad de negocios del Banco y principales proveedores, lo que permite sustentar el modelo y mantener este riesgo en niveles controlados.

Esta área cuenta con especialistas en diferentes ámbitos de riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad de negocios, permitiendo cumplir con los siguientes objetivos y funciones:

- a) Monitorear el cumplimiento del apetito y tolerancia al riesgo operacional. Se efectúa un seguimiento de su cumplimiento y en caso de comportamiento no aceptable en estas materias se establecen medidas correctivas. Al respecto, para el año 2017 el índice de riesgo aludido fue de un 0,24% siendo el estimado para el ejercicio un 0,44%.
- b) Identificar y evaluar los riesgos operacionales. Se realizan evaluaciones de riesgo operacional a los productos, actividades, procesos, sistemas y actividades externalizadas utilizando las metodologías y/o herramientas establecidas por riesgo operacional.
- c) Monitorear los indicadores de riesgo operacional (KRI). Se efectúa un seguimiento sistemático de los indicadores claves definidos.
- d) Registrar y hacer seguimiento a los datos de pérdidas e incidentes por riesgo operacional. Se han implementado procedimientos para garantizar la captura y medición oportuna de las pérdidas y eventos de riesgo operacional, con el fin de dar apoyo a la toma de decisiones para la mitigación de éstos. Además, se monitorean las pérdidas operacionales por riesgo operacional contra un presupuesto asignado a cada Gerencia Divisional. Al respecto, en el ejercicio 2017, las pérdidas netas operacionales esperadas estuvieron muy por debajo de lo presupuestado, siendo un 44,9% inferior a lo estimado.

c.3. Operational risk

Relates to the risk of losses to which the Bank is exposed as a result of human errors, inadequate or defective internal processes, failures in the systems or as a result of external events. This risk exists in each of the Bank's business and support activities and could result in financial losses, regulatory sanctions or damage to reputation.

The management of Operational Risk is a continuous and cross-cutting process in the Bank. Accordingly, the three lines of defense model has been adopted which provides a simple and effective way to manage risks and controls by clarifying the related essential functions and duties. The employees and the control of the different management is the first line of defense for managing operational risk, the supervision functions of the Operational Risk Management is the second line of defense and the independent assurance made by the Comptroller is the third.

The Operational Risk Management manages this risk framed within a comprehensive management model, which also covers the security of information and business continuity of the Bank and main suppliers, which allows the model to be sustained and this risk to be minimized.

This area has specialists in different areas of operational risk, information security and business continuity, allowing to comply with the following objectives and functions:

- a) Monitor compliance with operational risk appetite and tolerance. Compliance is monitored and in case of unacceptable behavior in these matters, corrective actions are established. With respect to this, for the year 2017 the aforementioned risk ratio was 0.24%, with an estimation of 0.44% for the fiscal year.
- b) Identify and assess operational risks. Operational risk assessments are performed on products, activities, processes, systems and outsourced activities using the methodologies and/or tools established for operational risk.
- c) Monitor operational risk indicators (KRI). A systematic follow-up of the defined key indicators is performed.
- d) Record and track data on losses and incidents due to operational risk. Procedures have been implemented to guarantee the timely capture and measurement of operational risk losses and events, in order to support decision-making for their mitigation. In addition, operating losses due to operational risk are monitored against a budget assigned to each Divisional Management. In this respect, in 2017, the expected operating losses were much lower than that budgeted, resulting in a percentage which is lower than that estimated by 44.9%.

e) Informar periódica y oportunamente al Comité Ejecutivo de Riesgo Operacional y a las unidades organizacionales, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos operacionales, mediante reportes específicamente diseñados para el nivel de gestión que corresponde a cada instancia.

Respecto a temas específicos como la Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio, se establece lo siguiente:

Banco BICE, cuenta con políticas y procedimientos de seguridad de la información, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más Alta Administración. La organización ha tomado la decisión de proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la activa y comprometida participación de cada uno de sus integrantes.

La Gerencia de Riesgo Operacional verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de seguridad de la información. Capacita a sus empleados en el manejo adecuado de la información personal y de sus clientes. Cuando se utilizan servicios de otras Compañías, se les exige que protejan la confidencialidad de la información personal que reciben.

Tiene como objetivo asegurar la continuidad operacional de la empresa, por lo que ha definido y desarrollado un plan de continuidad de negocios (PCN), el cual tiene como propósito comprometer esfuerzos y poner en práctica procedimientos de continuidad que resguarden el cuidado de las personas, activos de información y procesos críticos del negocio, contra eventos de desastres o fallas mayores y de las posibles consecuencias que de ellos deriven, producto de la no disponibilidad de los recursos de la organización y/o los componentes necesarios para la prestación de sus servicios críticos.

El Plan de Continuidad del Negocio de Banco BICE sigue los lineamientos establecidos por estándares internacionales en materias de continuidad de negocio (ISO31000 – ISO22301) y está compuesto en su estructura central por cinco documentos relevantes:

- a) Gobierno del Plan de Continuidad de Negocios.
- b) Política de Continuidad de Negocio.
- c) Plan de Continuidad de Negocio (PCN).
- d) Análisis de Impacto de Negocio (Business Impact Assessment – BIA).
- e) La evaluación e identificación de riesgos (Risk Identification - Assessment o RIA).

Como parte del Plan de Continuidad del Negocio se considera la ejecución de un programa de gestión de pruebas, el cual establece las actividades mínimas necesarias para los ejercicios de escritorio y tecnológicos que se realicen con el objetivo de asegurar que la implementación del PCN sea efectivo ante la ocurrencia de un evento catastrófico o de falla mayor.

e) Report periodically and timely to the Executive Committee of Operational Risk and to the organizational units, about the results of the process of monitoring and managing operational risks, through reports specifically designed for the level of management that corresponds to each instance.

Regarding specific issues such as Information Security and Business Continuity, the following has been established:

Banco BICE has information security policies and procedures, in which all the members of the organization, including its Senior Management are involved. The organization has made the decision to protect the information regarding its customers, suppliers, personnel and the business through the active and committed involvement of each of its members.

The Operational Risk Management regularly verifies the application of information security policies and procedures. It provides training to its employees in the proper management of personal information and its customers. When using the services of other Companies, they are required to protect the confidentiality of the personal information they receive.

The Bank intends to ensure the operating continuity of the entity and accordingly, it has defined and prepared a business continuity plan (BCP) intended to undertake efforts and implement continuity procedures that safeguard employees, information assets and business critical processes against disasters or major failure and the possible consequences that may arise as a result of the absence of organizational resources available and/or components required for rendering critical services.

The Business Continuity Plan of Banco BICE follows the guidelines established by international standards (ISO31000 - ISO22301) related to business continuity and is composed of five relevant documents in its core structure:

- a) Business Continuity Plan Governance.
- b) Business Continuity Policy.
- c) Business Continuity Plan.
- d) Business Impact Assessment.
- e) Risk Identification - Assessment.

As part of the Business Continuity Plan, the execution of a test management program is considered, which establishes the minimum activities necessary for desk and technological exercises that are performed with the objective of ensuring that the implementation of the PCN is effective against the occurrence of a catastrophic event or major failure.

d. Requerimientos de capital

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

- (a) Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el Banco hasta por un tope del 50% del Capital Básico.
- (b) Se agrega el monto de las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo
- (c) Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.
- (d) En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.
- (e) Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

d. Capital requirements

In accordance with the General Banking Law, a bank's minimum basic capital may not be less than 3% of its consolidated assets, while its effective equity may not be less than 8% of its risk-weighted assets, net of the provisions required. For these purposes, effective equity is based on the Capital and Reserve or the Basic Capital including the following adjustments:

- (a) Subordinated bonds issued by the Bank are added, with a limit of 50% of Basic Capital.
- (b) Additional provisions are added up to a limit equal to 1.25% of risk weighted assets.
- (c) The amounts of assets that correspond to goodwill are deducted.
- (d) For non-controlling interests in companies other than to companies that support the Bank's line of business, exceeding 5% of Basic Capital, such excess is to be deducted.
- (e) The amount of non-controlling interest is added; if it exceeds 20% of Basic Capital, only the amount equal to such interest is added.

Assets are weighted according to risk categories, which are assigned a risk percentage according to the capital necessary to support each one of those assets. Five risk categories are applied (0%, 10%, 20%, 60% and 100%). For example, cash, deposits in other Banks and financial instruments issued by the Banco Central de Chile, have a 0% risk, which means that, according to current regulations, no capital is necessary to support these assets. Property, plant and equipment have a 100% risk, which means that the minimal capital required shall be equivalent to 8% of these assets.

All derivative instruments traded through over-the-counter transactions are considered for the determination of risk assets with a conversion factor over notional values, to derive in the amount of the exposure to credit risk (or "credit equivalent"). Off-balance sheet contingent credits are also considered to be "credit equivalents".

As of December 31, 2017 and 2016, the assets to risk-weighted assets ratio is as follows:

	2017		2016	
	MM\$ / MCh\$		MM\$ / MCh\$	
	ACTIVOS CONSOLIDADOS / CONSOLIDATED ASSETS	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO / RISK - WEIGHTED ASSETS	ACTIVOS CONSOLIDADOS / CONSOLIDATED ASSETS	ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO / RISK - WEIGHTED ASSETS
ACTIVOS DEL BALANCE (NETO DE PROVISIONES) / BALANCE SHEET ASSETS (NET OF ALLOWANCES)				
Efectivo y depósitos en bancos / <i>Cash and deposits in banks</i>	238.484	996	223.256	1.254
Operaciones con liquidación en curso / <i>Transactions pending settlement</i>	85.838	22.410	42.665	5.945
Instrumentos para negociación / <i>Trading securities</i>	646.140	104.725	557.828	95.606
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	1.804	1.804	1.324	1.324
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	151.065	89.946	130.972	88.498
Adeudados por bancos / <i>Loans and advances to banks</i>	-	-	11.741	11.741
Créditos y cuentas por cobrar a clientes / <i>Loans and advances to customers</i>	4.722.675	4.375.820	4.299.167	4.012.278
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / <i>Available-for-sale investment securities</i>	693.275	65.235	477.368	8.977
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento / <i>Held-to maturity investment securities</i>	-	-	-	-
Inversiones en sociedades / <i>Investments in other companies</i>	513	513	964	964
Intangibles / <i>Intangible assets</i>	5.138	5.138	2.661	2.661
Activo fijo / <i>Property and equipment</i>	26.934	26.934	26.639	26.639
Impuestos corrientes / <i>Current tax assets</i>	-	-	8.233	823
Impuestos diferidos / <i>Deferred tax assets</i>	36.840	3.684	36.195	3.620
Otros activos / <i>Other assets</i>	100.362	100.362	72.869	72.869
ACTIVOS FUERA DE BALANCE / OFF-BALANCE ASSETS				
Créditos contingentes / <i>Contingent loans</i>	640.219	384.132	572.235	343.341
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO / TOTAL RISK-WEIGHTED ASSETS	7.349.287	5.181.699	6.464.117	4.676.540

	2017		2016	
	MONTO / AMOUNT	RAZÓN / RATIO	MONTO / AMOUNT	RAZÓN / RATIO
	MM\$/MCh\$	%	MM\$/MCh\$	%
Capital Básico / Basic capital	505.349	6,88	455.763	7,05
Bonos Subordinados / Subordinated bonds	166.833	-	167.219	-
Provisiones adicionales / Additional allowances	32.135	-	29.675	-
Goodwill / Goodwill	-	-	-	-
Patrimonio atribuible a interés no controlador / Equity attributable to non-controlling interest	34	-	30	-
PATRIMONIO EFECTIVO / EFFECTIVE EQUITY	704.351	13,59	652.687	13,96

(37) VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS**(37) MATURITIES OF ASSETS AND LIABILITIES**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

As of December 31, 2017 and 2016, this caption is composed of the following:

2017	MM\$/MCh\$								
	A LA VISTA / NOT PAST DUE	HASTA 1 MES / LESS THAN 1 MONTH	ENTRE 1 Y 3 MESES / BETWEEN 1 AND 3 MONTHS	ENTRE 3 Y 12 MESES / BETWEEN 3 AND 12 MONTHS	SUBTOTAL HASTA 1 AÑOS / SUBTOTAL LESS THAN 1 YEAR	ENTRE 1 Y 5 AÑOS / BETWEEN 1 AND 5 YEARS	MÁS DE 5 AÑOS / OVER 5 YEARS	SUBTOTAL SOBRE 1 AÑO / SUBTOTAL OVER 1 YEAR	TOTAL / TOTAL
ACTIVOS / ASSETS									
Efectivo y depósitos en bancos / Cash and deposits in banks	238.484	-	-	--	238.484	-	-	-	238.484
Operaciones con liquidación en curso / Transactions pending settlement	-	85.838	-	-	85.838	-	-	-	85.838
Instrumentos para negociación / Trading securities	-	646.140	-	-	646.140	-	-	-	646.140
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / Investments sold under agreements to repurchase and securities lending	-	1.804	-	-	1.804	-	-	-	1.804
Contratos de derivados financieros / Derivatives	-	850	6.642	16.528	24.020	14.171	24.241	38.412	62.432
Adeudados por bancos / Loans and advances to banks	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) / Loans and advances to customers (*)	-	515.548	348.716	1.048.746	1.913.010	1.203.525	1.554.672	2.758.197	4.671.207
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / Available-for-sale investment securities	-	693.275	-	-	693.275	-	-	-	693.275
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento / Held-to maturity investment securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS / TOTAL ASSETS	238.484	1.943.455	355.358	1.065.274	3.602.571	1.217.696	1.578.913	2.796.609	6.399.180

MM\$/MCh\$

2017	A LA VISTA / NOT PAST DUE	HASTA 1 MES/ LESS THAN 1 MONTH	ENTRE 1 Y 3 MESES/ BETWEEN 1 AND 3 MONTHS	ENTRE 3 Y 12 MESES/ BETWEEN 3 AND 12 MONTHS	SUBTOTAL HASTA 1 AÑOS/ SUBTOTAL LESS THAN 1 YEAR	ENTRE 1 Y 5 AÑOS/ BETWEEN 1 AND 5 YEARS	MÁS DE 5 AÑOS/ OVER 5 YEARS	SUBTOTAL SOBRE 1 AÑO/ SUBTOTAL OVER 1 YEAR	TOTAL/ TOTAL
PASIVOS / LIABILITES									
Depósitos y otras obligaciones al vista / <i>Deposits and other on- demand liabilities</i>	997.111	-	-	-	997.111	-	-	-	997.111
Operaciones con liquidación en curso / <i>Transactions pending settlement</i>	-	46.877	-	-	46.877	-	-	-	46.877
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	-	120.908	-	-	120.908	-	-	-	120.908
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)/ <i>Time and on-demand deposits (**)</i>	-	1.036.208	918.995	1.034.149	2.989.352	28.674	11.349	40.023	3.029.375
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	-	3.534	11.653	13.160	28.347	6.409	24.446	30.855	59.202
Obligaciones con bancos / <i>Bank borrowings</i>	-	23.315	21.809	180.111	225.235	-	-	-	225.235
Instrumentos de deuda emitidos/ <i>Debt securities issued</i>	-	45.519	162	365	46.046	590.884	691.354	1.282.238	1.328.284
Otras obligaciones financieras / <i>Other financial liabilities</i>	-	9.183	9.751	11.818	30.752	72.795	49.915	122.710	153.462
TOTAL PASIVOS / TOTAL LIABILITES	997.111	1.285.544	962.370	1.239.603	4.484.628	698.762	777.064	1.475.826	5.960.454

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

(*) Excludes amounts whose maturity date has already expired.

(**) Excludes time savings accounts.

2016	MM\$/MCh\$								
	A LA VISTA / NOT PAST DUE	HASTA 1 MES / LESS THAN 1 MONTH	ENTRE 1 Y 3 MESES / BETWEEN 1 AND 3 MONTHS	ENTRE 3 Y 12 MESES / BETWEEN 3 AND 12 MONTHS	SUBTOTAL HASTA 1 AÑOS / SUBTOTAL LESS THAN 1 YEAR	ENTRE 1 Y 5 AÑOS / BETWEEN 1 AND 5 YEARS	MÁS DE 5 AÑOS / OVER 5 YEARS	SUBTOTAL SOBRE 1 AÑO / SUBTOTAL OVER 1 YEAR	TOTAL / TOTAL
ACTIVOS / ASSETS									
Efectivo y depósitos en bancos / Cash and deposits in banks	223.256	-	-	-	223.256	-	-	-	223.256
Operaciones con liquidación en curso / Transactions pending settlement	-	42.665	-	-	42.665	-	-	-	42.665
Instrumentos para negociación / Trading securities	-	557.828	-	-	557.828	-	-	-	557.828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / Investments sold under agreements to repurchase and securities lending	-	1.324	-	-	1.324	-	-	-	1.324
Contratos de derivados financieros / Derivatives	-	742	3.959	5.117	9.818	12.207	32.552	44.759	54.577
Adeudados por bancos / Loans and advances to banks	-	1.615	6.178	4.005	11.798	-	-	-	11.798
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) / Loans and advances to customers (*)	-	449.948	404.694	982.607	1.837.249	1.130.688	1.328.854	2.459.542	4.296.791
Instrumentos de inversión disponibles para la venta / Available-for-sale investment securities	-	477.368	-	-	477.368	-	-	-	477.368
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento / Held-to maturity investment securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS / TOTAL ASSETS	223.256	1.531.490	414.831	991.729	3.161.306	1.142.895	1.361.406	2.504.301	5.665.607

MM\$ / MCh\$

2016	A LA VISTA / NOT PAST DUE	HASTA 1 MES / LESS THAN 1 MONTH	ENTRE 1 Y 3 MESES / BETWEEN 1 AND 3 MONTHS	ENTRE 3 Y 12 MESES / BETWEEN 3 AND 12 MONTHS	SUBTOTAL HASTA 1 AÑOS / SUBTOTAL LESS THAN 1 YEAR	ENTRE 1 Y 5 AÑOS / BETWEEN 1 AND 5 YEARS	MÁS DE 5 AÑOS / OVER 5 YEARS	SUBTOTAL SOBRE 1 AÑO / SUBTOTAL OVER 1 YEAR	TOTAL / TOTAL
PASIVOS / LIABILITES									
Depósitos y otras obligaciones al vista / <i>Deposits and other on- demand liabilities</i>	899.275	-	-	-	899.275	-	-	-	899.275
Operaciones con liquidación en curso / <i>Transactions pending settlement</i>	-	11.928	-	-	11.928	-	-	-	11.928
Contratos de retrocompra y préstamos de valores / <i>Investments sold under agreements to repurchase and securities lending</i>	-	91.544	-	-	91.544	-	-	-	91.544
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)/ <i>Time and on-demand deposits (**)</i>	-	806.961	791.923	1.210.895	2.809.779	47.740	37.908	85.648	2.895.427
Contratos de derivados financieros / <i>Derivatives</i>	-	236	5.025	8.969	14.230	8.989	29.367	38.356	52.586
Obligaciones con bancos / <i>Bank borrowings</i>	-	14.940	7.207	47.893	70.040	-	-	-	70.040
Instrumentos de deuda emitidos / <i>Debt securities issued</i>	-	48.131	259	797	49.187	411.662	580.142	991.804	1.040.991
Otras obligaciones financieras / <i>Other financial liabilities</i>	-	4.099	8.173	45.475	57.747	78.649	36.488	115.137	172.884
TOTAL PASIVOS / TOTAL LIABILITES	899.275	977.839	812.587	1.314.029	4.003.730	547.040	683.905	1.230.945	5.234.675

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

(*) Excludes amounts whose maturity date has already expired.

(**) Excludes term savings accounts.

(38) HECHOS POSTERIORES

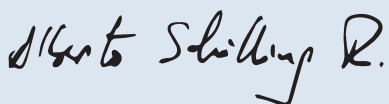
Con fecha 18 de Enero de 2018, el Banco efectuó una colocación por UF 1.000.000 del bono subordinado UBICS60216, con vencimiento en Febrero de 2041 a una tasa de 3,75%.

En el período comprendido entre el 1 de Enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (26 de Enero de 2018) no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

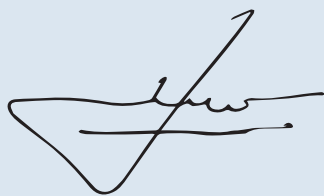
(38) SUBSEQUENT EVENTS

On January 18, 2018, the Bank placed UF 1,000,000 of the subordinated bond UBICS60216, with matures in February 2041 at a rate of 3.75%.

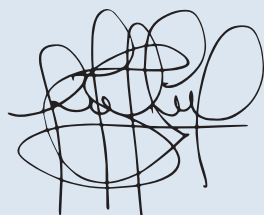
During the period between January 1, 2018, and the date of issue of these consolidated financial statements (January 26, 2018), there have been no other subsequent events that could materially affect their presentation.



Alberto Schilling Redlich
Gerente General
CEO



Pedro Robles Echeverría
Gerente División Operaciones e Informática
Head of Operations and Technology Division



Carlos Navarrete Morales
Gerente de Contabilidad y Control Financiero
Manager for Accounting and Financial Control

