



A. Ámbito de aplicación

Información cualitativa

1. Denominación de la entidad de mayor rango del grupo a la que se aplica la norma sobre "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras".

La entidad de mayor rango a la que se aplica la norma sobre "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras" es Banco Itaú Argentina S.A.

2. Detalle y una breve descripción de las entidades que integran el grupo y resumen de las diferencias en la base de consolidación a efectos contables y regulatorios.

Las entidades que integran el grupo así como la información en cada una de las subsidiarias, se encuentra descrita en el Código de Gobierno Societario de Banco Itaú Argentina S.A. en el apartado 3 "Capital Social y Estructura Societaria"

alojado en el sitio www.itaub.com.ar. En adelante se describe al grupo mencionado como Banco Itaú Argentina S.A.

En el mismo sitio y dentro de los Estados Contables de Banco Itaú Argentina, se encuentran detalladas las diferencias entre las normas contables del Banco Central de la República Argentina y las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en la nota 4.

3. Restricciones u otros impedimentos importantes (actuales o en el futuro previsible) a la transferencia de fondos o capital regulatorio dentro del grupo.

Los bienes de disponibilidad restringida se encuentran descritos en la nota 5 a los estados contables publicados, como así también en la nota 10 las restricciones a la distribución de utilidades establecida por el B.C.R.A. a las entidades financieras.

B. Capital

b.1. - Estructura del Capital

Información cualitativa

1. Información resumida sobre los términos y condiciones de las principales características de cada uno de los instrumentos de capital computables, especialmente en el caso de instrumentos de capital innovadores, complejos o híbridos.

Además, deberán publicar en sus sitios web los términos y condiciones completos de todos los instrumentos que integran el capital regulatorio.

Entre la estructura de Capital no se cuenta con instrumentos de capital innovadores, complejos o híbridos. Principalmente el Capital Computable se encuentra compuesto por Capital Social, Ajustes al Patrimonio y Reservas de Utilidades.

3. Identificación por separado de todos los conceptos deducibles y de los elementos no deducidos del capital Ordinario de Nivel 1;

4. Conciliación completa de todos los elementos del capital regulatorio en el balance reflejado en los estados financieros auditados;

5. Descripción de todos los límites y mínimos, identificando los elementos positivos y negativos de capital a los que se aplican;

A los fines de cumplimentar la información, se adjunta cuadro según modelo 1.4.1. de acuerdo a instrucciones establecidas en la Comunicación A5394.

Información cuantitativa

2. Montos de los componentes de Capital Ordinario de Nivel 1, Capital Adicional de Nivel 1 y Patrimonio Neto Complementario;



Modelo de Información de Estructura de Capital Capital Regulatorio

(en miles de pesos)

Cód.	Capital Ordinario Nivel 1: instrumentos y reservas	Saldos al 31/12/2013	Ref. etapa 3
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas	925,800	A
	Capital social – excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	748,129	A 1
	Ajustes al patrimonio (8.2.1.3.)	177,671	A 2
2	Beneficios no distribuidos	207,302	B
3	Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)	221,594	
	Reservas de utilidades (8.2.1.4.)	221,594	A 3
6	Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	1,354,696	
Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles			
26	Conceptos deducibles específicos nacionales	170,572	
	- Accionistas (8.4.1.7.)	16,534	C
	- Inversiones en el capital de entidades financieras sujetas a supervisión consolidada (8.4.1.19)	112,815	D
	- Participaciones en empresas deducibles (8.4.1.14)	40,565	F
	- Otras (detallar conceptos significativos) (8.4.1.2., 8.4.1.3., 8.4.1.4., 8.4.1.5., 8.4.1.6, 8.4.1.8., 8.4.1.11)	613	G
28	Total conceptos deducibles del Capital Ordinario Nivel 1	170,527	
29	Capital Ordinario Nivel 1 (CO (n1))	1,184,169	
Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: instrumentos y provisiones			
50	Provisiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3)	100,949	E
51	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	100,949	
Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles			
57	Total conceptos deducibles del PNC - Capital Nivel 2		
58	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PN_C)	100,949	
59	Capital total	1,285,118	

A los fines de divulgar la conciliación completa del Capital Regulatorio con los Saldos reflejados en los Estados Financieros Auditados, se adjunta el siguiente Modelo de Conciliación:

(en miles de pesos)

Activo	Estados Financieros consolidados de Publicación al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión Desagregados al 31/12/2013	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio
Disponibilidades	2,805,136	2,805,136	2,805,136	
Títulos Públicos y Privados	162,234	162,234	162,234	
Préstamos	10,092,823	10,092,823	10,092,823	
Préstamos Brutos			10,333,795	
Provisiones Específicas			(140,023)	
Provisiones Normales			(100,949)	E

Disciplina de Mercado - Requisitos mínimos de divulgación

Banco Itaú Argentina S.A.

Comunicación "A" 5394. Requisitos de divulgación



Diciembre 2013

Activo	Estados Financieros consolidados de Publicación al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión Desagregados al 31/12/2013	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio
Otros Créditos por Intermediación Financiera	308,946	308,946	308,946	
Créditos por Arrendamientos financieros	8,403	8,403	8,403	
Participaciones en otras sociedades	9,865	8,752	8,752	
Participaciones en Empresas Deducibles			40,565	F
Eliminaciones Participaciones (No Trascendidos a 3ros)			(41,157)	
Participaciones Empresas no Controladas			9,344	
Créditos Diversos	347,879	349,194	349,194	
Otros			331,807	
Deudores Varios BIA			16,534	C
Deudores Varios Vinculados			853	
Bienes de Uso	147,727	147,727	147,727	
Bienes Diversos	15,356	15,356	15,356	
Bienes Intangibles	112,815	112,815	112,815	D
Partidas pendientes de imputación	605	604	604	G
Partidas Pendientes de Imputación MN			580	
Partidas Pendientes de Imputación ME			24	
Activo total	14,011,789	14,011,990	14,011,990	

(en miles de pesos)

Pasivo	Estados Financieros consolidados de Publicación al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión Desagregados al 31/12/2013	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio
Depósitos	10,024,004	10,004,858	10,004,858	
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	1,718,669	1,718,669	1,718,669	
Obligaciones Diversas	873,000	872,778	872,778	
Previsiones	49,334	49,334	49,334	
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	-	
Partidas pendientes de imputación	577	577	577	
Participación de Terceros	5,778	25,347	25,347	
Pasivo total	12,671,362	12,671,563	12,671,563	

(en miles de pesos)

Patrimonio Neto	Estados Financieros consolidados de Publicación al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión Desagregados al 31/12/2013	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio
Capital Social	743,731	743,731	743,731	
Capital Social BIA			743,731	A1
Capital Social ISB			2,419	A1
Capital Social IAM			919	A1
Capital Social ISI			1,060	A1
Eliminación Capital Social Vinculadas			(4,398)	
Aportes no capitalizados	-	-	-	
Ajustes al patrimonio	177,612	177,612	177,612	
Aj al Patrimonio BIA			177,612	A2
Aj al Patrimonio IAM			75	A2
Aj al Patrimonio ISI			(16)	A2
Eliminación Aj al Patrimonio Vinculadas			(59)	

Disciplina de Mercado - Requisitos mínimos de divulgación

Banco Itaú Argentina S.A.

Comunicación "A"5394. Requisitos de divulgación



Diciembre 2013

(en miles de pesos)

Patrimonio Neto	Estados Financieros consolidados de Publicación al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión Desagregados al 31/12/2013	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio
Reserva de utilidades	182,550	182,550	182,550	
Reservas de Utilidades BIA			182,550	A3
Reservas de Utilidades ISB			1,863	A3
Reservas de Utilidades IAM			18,201	A3
Reservas de Utilidades ISI			18,980	A3
Eliminación Reservas Vinculadas			(39,044)	
Diferencia de valuación no realizada	-	-	-	
Resultados no asignados	236,534	236,534	236,534	
Resultado Acum. sin Informe Aud.			50,850	B
Resultado Ejercicio con Informe Aud.			156,452	B
Otros Resultados no Trascendidos			29,232	
Patrimonio Neto Total	1,340,427	1,340,427	1,340,427	

(en miles de pesos)

Estado de Resultados	Estados Financieros consolidados de Publicación al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión al 31/12/2013	Estados Financieros consolidados para Supervisión Desagregados al 31/12/2013	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio
Ingresos Financieros	2,510,912	2,510,912	2,510,912	
Egresos Financieros	1,150,374	1,149,224	1,149,224	
Margen bruto de intermediación	1,360,538	1,361,688	1,361,688	
Cargo por incobrabilidad	170,412	170,412	170,412	
Ingresos por servicios	640,452	640,452	640,452	
Egresos por servicios	106,778	106,778	106,778	
Resultado monetario por intermediación financiera	-	-	-	
Gastos de Administración	1,315,377	1,315,452	1,315,452	
Resultado por Intermediación Financiera				
Participación de Terceros	2,726	3,433	3,433	
Resultado monetario por egresos operativos	-	-	-	
Resultado neto por intermediación financiera	405,697	406,065	406,065	
Utilidades diversas	48,426	48,397	48,397	
Pérdidas diversas	33,847	33,847	33,847	
Resultado monetario por otras operaciones	0	-	-	
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	420,276	420,615	420,615	
Impuesto a las ganancias	183,742	184,081	184,081	
Resultado neto del ejercicio	236,534	236,534	236,534	



b.2. - Suficiencia de capital

Información cualitativa

1. Descripción del enfoque de la entidad para evaluar si su capital es suficiente para cubrir sus operaciones presentes y futuras.

El capital económico alocado, constituye la medida estadística que indica la pérdida máxima estimada dado un intervalo de confianza. Corresponde al valor del patrimonio reservado para cubrir pérdidas no esperadas, se calcula teniendo en consideración diversos tipos de factores de acuerdo al tipo de riesgo, tales como la calidad de los deudores, las concentraciones existentes y las características de las operaciones que componen la cartera, entre otros.

El Directorio es el órgano máximo en la gestión de capital de Banco Itaú Argentina, responsable por monitorear la adecuación de capital. En el nivel ejecutivo, existen Comités responsables por aprobar metodologías de evaluación de riesgos y de cálculo de capital. Banco Itaú Argentina posee una estructura dedicada a la gestión de capital de la institución, que coordina y consolida informaciones y procesos relacionados, todos sujetos a verificación por parte de las áreas independientes de validación, controles internos y auditoría.

En el contexto de gestión de capital, se elabora un plan de capital estructurado en conformidad con el planeamiento estratégico de Banco Itaú Argentina y que tiene como objetivo garantizar el mantenimiento de un nivel adecuado y sostenible de capital. El plan de capital comprende:

- Metas y proyecciones de capital de corto y de largo plazo;
- Principales fuentes de capital;
- Plan de contingencia de capital, conteniendo acciones a ser tomadas en caso de una potencial deficiencia de capital.

Como parte del planeamiento de capital, anualmente condiciones extremas de mercado son simuladas, considerando eventos severos que busquen identificar potenciales restricciones de capital. Los escenarios de stress son aprobados por el Directorio y sus impactos en el capital son considerados en la definición de la estrategia y posicionamiento de negocios y de capital.

Complementando el cálculo de capital para la cobertura de los riesgos del Pilar 1, Banco Itaú Argentina desarrolla mecanismos para la identificación y el análisis de la materialidad de otros riesgos incurridos por la institución, además de metodologías para evaluar y cuantificar la necesidad de capital adicional para la cobertura de los mismos.

Mensualmente el Banco calcula el capital de acuerdo a procedimientos detallados en manuales específicos definidos para cada tipo de riesgo:

- Crédito, Contraparte y Concentración
- Mercado
- Tasa
- Liquidez
- Operacional
- Reputacional

Para el Riesgo Estratégico el cálculo se realiza anualmente junto con el plan de negocio.

Los resultados se presentan en los Comités respectivos y en el Comité Ejecutivo (EXCO) para luego ser informado trimestralmente al Directorio.

Información cuantitativa

2. Requerimientos de capital por riesgo de crédito:

- Carteras sujetas al enfoque estándar, con información por separado para cada tipo de cartera;
- Exposiciones en otros activos;
- Exposiciones en titulaciones.

3. Requerimientos de capital por riesgo de mercado.

4. Requerimientos de capital por riesgo de operativo.

Afectación en rubro	Exigencia al 31/12/2013
Disponibilidades	2,060
Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	-
Exposición a entidades financieras del país y del exterior	39,212
Exposiciones a empresas del país y del exterior	634,017
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	152,634
Otros activos	64,832
Partidas fuera de balance	44,662
Riesgo de crédito de contraparte	6,914
Requerimientos de capital por riesgo de Crédito	944,331
Requerimientos de capital por riesgo de Mercado	6,968
Requerimientos de capital por riesgo Operativo	188,610



C. Exposición al riesgo y su evaluación

c.1. Divulgación cualitativa y cuantitativa

c.2. Riesgo de crédito

Información cualitativa

Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito se deriva de las operaciones que generan derechos directos y contingentes con determinada contraparte (deudor), y surge de la posibilidad de que el deudor no cumpla con sus obligaciones crediticias.

Banco Itaú Argentina divide la gestión de este riesgo en tres áreas: Crédito Banca Corporativa, Crédito Banca Empresas y Créditos de Banca de Personas, Negocios y Comercios.

Para la gestión del Riesgo de Crédito, el Banco utiliza un amplio conjunto de herramientas, entre las que se encuentran:

- Políticas de crédito, donde se establecen, entre otros aspectos, las condiciones en las que se otorgan créditos, los distintos niveles de autorización, procedimientos relacionados con el otorgamiento y mecanismos de control posteriores al mismo.
- Sistemas de información, que permiten conocer la posición de cada cliente así como su situación de cumplimiento con las obligaciones.

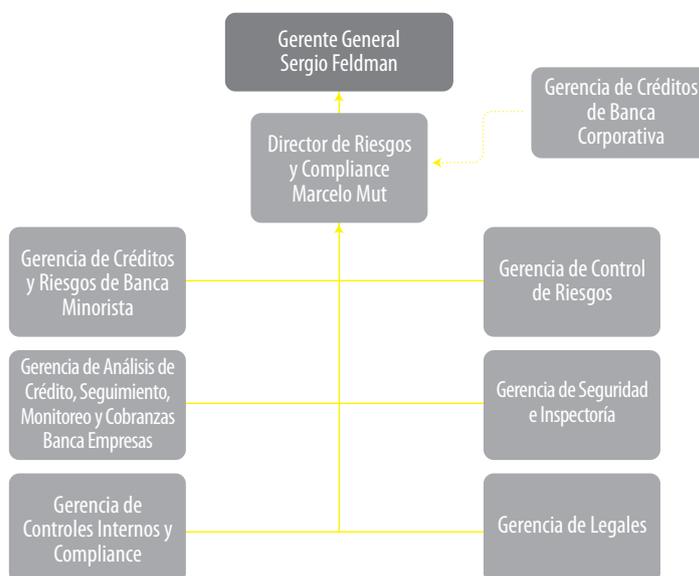
- Medidas de gestión de riesgo, que muestran señales de alerta a nivel de la cartera en su conjunto y a nivel individual.
- Informaciones mensuales de sistemas de información gerencial y de calidad de activos, que permiten analizar la evolución y comportamiento del portafolio, y facilitan la toma de acciones tendientes a encauzar desvíos no deseados en los niveles de riesgo existentes.

Por otro lado, el área de Control de Riesgos realiza el control centralizado del riesgo de crédito.

1. Estructura de las áreas de Crédito

Estructura y atribuciones de las áreas relacionadas con Crédito.

En la Dirección de Riesgos y Compliance se encuentra la Gerencia de Análisis de Crédito de Banca Empresas y la Gerencia de Crédito y Riesgo de Banca Minorista y Control de Riesgos. También depende de él matricialmente la Gerencia de Créditos Banca Corporativa.





Marcelo Eduardo Mut: El Sr. Mut es Abogado egresado de la Universidad de Buenos Aires. Comenzó trabajando en el Banco en marzo de 2006, como Director de Banca Privada. Desde octubre de 2009 se desempeña como Director de Riesgos y Compliance, cargo que desempeña hasta la actualidad. En relación a los antecedentes profesionales, informamos que el Director de Riesgos y Compliance es Abogado – UBA / Pós Graduado – Advanced Management Program for Overseas Bankers - Wharton University - Filadelfia – EEUU y tuvo posiciones importantes en otros bancos como Director de Banca Privada en MBA / Sub Gerente General HSBC / Gerente Comercial y Gerente de Sucursales en el Banco Roberts.

Es responsable de la definición y gerenciamiento de las políticas de créditos de la cartera de clientes y entidades financieras; el análisis crediticio respecto a la viabilidad de sus negocios y la capacidad de repago de sus obligaciones, y el seguimiento y control de la cartera de riesgos (mercado, tasa, liquidez, crédito y operacional), controlando el ajuste de las políticas y normativas vigentes; a fin de brindar información con valor agregado a las áreas de negocios para el correcto gerenciamiento de los riesgos del Banco. Optimizar la relación riesgo / rentabilidad de la cartera de consumo, mediante la definición de políticas de riesgo, automatización de las decisiones de todo el ciclo de créditos y monitoreo y control permanente de la cartera. Y, además, asegurar un sistema integral de seguridad bancaria destinado a proteger bienes y personas.

Descripción de las principales responsabilidades y funciones:

I. Definir políticas para todo el ciclo de Créditos (Iniciación de Créditos, Control de Riesgo y Cobranzas), que garanticen la coherencia de las mismas en los distintos estadios del proceso de adquisición, mantenimiento y recupero de clientes;

II. Dirigir el desarrollo, implementación y control de los algoritmos que automaticen las decisiones de créditos (Modelos de Scoring, árboles de decisión, técnicas de control adaptativo, etc.);

III. Proveer al directorio información adecuada de seguimiento, evolución de la cartera de riesgo y principales indicadores;

IV. Definir las políticas y límites para el riesgo de Mercado, Tasa y Liquidez;

V. Coordinar y supervisar las áreas a su cargo.

Principales profesionales involucrados con el área de crédito, responsabilidades. Breve historia de sus experiencias en el Sistema Financiero.

Banca Minorista

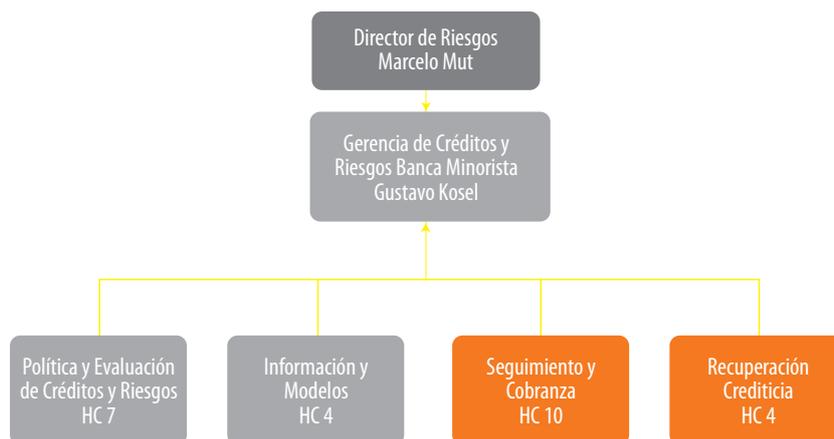
Los principales profesionales del Área de Crédito de Banca Minorista de Banco Itaú Argentina son:

- Gerente de Crédito y Riesgos Banca Minorista
- Jefe de Políticas y Evaluación de Crédito y Riesgos
- Jefe de Información y Modelos
- Jefe de Seguimiento y Cobranzas
- Jefe de Recuperación de Crédito

La misión de la Gerencia de Créditos y Riesgos de Banca Minorista es acompañar y promover el crecimiento de la cartera crediticia, proponiendo nuevas políticas en todo el ciclo de Créditos de Banca Minorista y ajustando las existentes. Conservar la calidad crediticia de la cartera sin perder oportunidades de negocio. Asimismo, proveer de un servicio al Banco que permita mantener la morosidad acotada, minimizar las pérdidas por incobrables y maximizar el valor de los activos bajo gestión, preservando la relación con el cliente y manteniendo los costos acotados.

Gustavo Kosel: El Sr. Kosel estudió Administración de Empresas en la Universidad Argentina de la Empresa (UADE). Inició su carrera en el Área de Riesgo Crediticio en Citibank (1992-2000) y luego en HSBC Bank Argentina S.A. (2000- 2008). Durante este período, desempeñó distintas funciones del ciclo de créditos y riesgos del negocio minorista, pequeñas empresas (SME) y consumer finance. Participó y lideró proyectos de reingeniería de créditos y cobranzas, implementaciones de motores de decisión de créditos, modelos de score e integraciones de procesos y políticas de crédito por fusiones y adquisiciones. Tuvo a su cargo áreas de control de riesgos crediticios, políticas de crédito y procedimientos. En junio de 2008, se incorporó a Banco Itaú desempeñándose como Gerente de Créditos y Riesgos para la Banca Minorista. En esta función, es responsable por el gerenciamiento de los procesos y políticas de iniciación crediticia, portfolio management, modelos de score para créditos, cobranzas temprana y recuperos de cobranzas en instancia extra y judicial.

El Gerente de Crédito de Banca Minorista posee 19 años de experiencia en el sistema financiero local y regional en América Latina con especialización en el ciclo de créditos, retails & small business. Su experiencia refleja una gran variedad de funciones en todo el ciclo de crédito, en las etapas de adquisición, mantenimiento y cobranza en distintas entidades financieras internacionales de primera línea que operan en el mercado local. Participó de procesos de implementación de infraestructura y tecnología tales como: modelos de score, motores de decisión y cobranza. También se involucró en el proceso de Due Dilligence y "Take Overs" por adquisición de otras entidades. Posee formación académica en Administración.



Breve resumen de las tareas que componen la Gerencia de Crédito de Banca Minorista.

- a) Área de Políticas y Evaluación de Créditos y Riesgos
- b) Área de Información y Modelos
- c) Mora Temprana - Área de Seguimiento de Cartera
- d) Mora Tardía - Área de Recuperaciones Crediticias

a) Área de Políticas y Evaluación de Créditos y Riesgos.

El Jefe de Política y Evaluación de Crédito y Riesgos de la entidad posee 10 años de experiencia en crédito y cobranza de la Banca Minorista. Su trayectoria profesional se inició en un banco de capital nacional privado, como analista Senior de Cobranza y luego asumió como jefe de Políticas de Crédito de la entidad.

Es responsable por desarrollar y definir las Políticas de Crédito, su implementación por medio de herramientas automatizadas y una resolución puntual de casos como excepciones de la Banca Minorista.

Principales responsabilidades:

- Elaboración de Políticas y acompañamiento en la elaboración de normas;
- Administración de los modelos de score;
- Definición en conjunto con las áreas comerciales de las campañas comerciales;
- Análisis de informaciones e indicadores de gestión de la cartera;
- Análisis y propuesta de estrategias de recupero; Generación de información adicional y/o excepcional para gerencias, direcciones y otros sectores del Banco;

- Análisis de operaciones con excepciones a la política o atribuciones;
- Ampliaciones temporarias de límites de tarjetas de crédito;
- Autorizaciones de pago de cheques por Cámara de Compensación;
- Revisión de operaciones aprobadas en el proceso de concesión de crédito.

b) Área de Información y Modelos.

El Jefe de Información y Modelos posee 17 años de experiencia en el mercado financiero local en crédito y cobranza. Su carrera comenzó en un banco privado de capital nacional en el cual adquirió su experiencia en ese campo. Su experiencia continuó en el Banco del Buen Ayre S.A. en el Área de Crédito y Cobranza.

Es responsable de la generación de informaciones gerenciales de las distintas etapas del ciclo de crédito y riesgo (adquisición, mantenimiento), con el propósito de monitorear regularmente la evaluación y comportamiento de la cartera de crédito. Supervisa el desarrollo de los modelos actuariales para adquisición, comportamiento y cobranza con el objetivo de facilitar el proceso de decisión y la creación de los modelos considerando el riesgo/beneficio y en consecuencia mitigar el riesgo.

Principales responsabilidades:

- Elaborar y analizar informaciones e indicadores de gestión y de cartera;
- Generar los reportes gerenciales para los Comités de Unidades Externas (Accionista Controlante), gerencia, dirección y otros sectores;



- Desarrollar modelos actuariales para las distintas etapas del ciclo de crédito;
- Monitorear el desempeño de los modelos implementados;
- Prestar apoyo en el análisis y propuestas estratégicas de cobranzas;
- Administrar el conjunto de reglas en el sistema de cobranza.

c) Mora Temprana - Área de Seguimiento de Cartera.

El Jefe de Seguimiento de Cobranza tiene una gran experiencia en el área de Recuperación de Crédito, pasando por distintas instancias desde el inicio del atraso hasta la acción extrajudicial. Tiene consolidados 15 años de experiencia en la industria de cobranza dentro del sector financiero. Su experiencia comenzó en el Banco del Buen Ayre S.A.

Es responsable por la conducción de monitoreo de rutina y gestión de la cartera en atraso de la Banca Minorista, para mantener los principales indicadores de seguimiento dentro de los padrones propuestos y de la misma forma generar feedback del ciclo de crédito.

Principales responsabilidades:

- Monitorear y gerenciar la cartera en atraso, entendiendo como tales los clientes con atraso de hasta 160 días;
- Instrumentar y administrar las refinanciaciones;
- Retroalimentar el crédito para mejorar la calidad de la prestación;
- Crear e implementar reglas y estrategias de gestión de cobranza.

d) Mora Tardía - Área de Recuperaciones Crediticias.

El Jefe de recuperación de Crédito posee 13 años de experiencia en cobranzas judiciales. En el inicio de su carrera colaboro en un estudio jurídico especializado en el tratamiento de cartera en atraso en instancia judicial, después su experiencia continuó en el Banco Buen Ayre S.A. en el ámbito de Crédito y Cobranza.

Es responsable por el monitoreo, control y recuperación de cartera de la recuperación impulsada por la gestión extrajudicial externa, en agencias de cobranza y en la Gestión Judicial en Estudios Jurídicos.

Prestar un servicio de control y soporte a las distintas áreas vinculadas al Ciclo de cobranza (Interna y Externa), y la Contabilidad, a través de la ejecución de los procesos de descarga, ajuste, correcciones y evaluaciones de inicio de acciones judiciales.

Principales responsabilidades:

- Monitorear, administrar y conducir el proceso de Cobranza

en Agencias de Estudios Externos correspondientes de la Cartas Extradjudicial externa y Gestión Judicial;

- Realizar el seguimiento de los Estudios Jurídicos y Agencias Externas que realizan la cobranza judicial y Extradjudicial de los casos;

- Garantir el mayor rendimiento de la cartera en administración a través de distintas políticas de gestión;

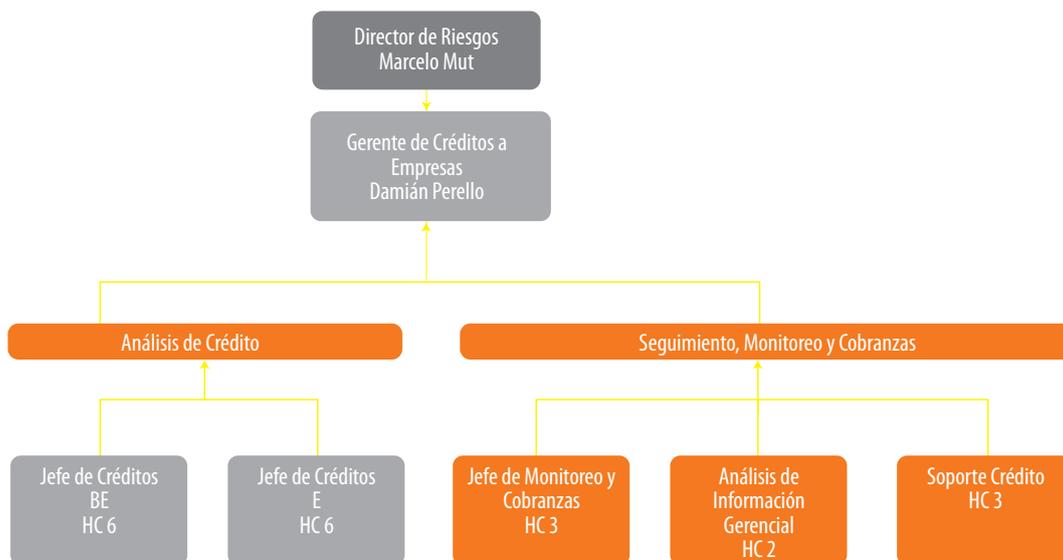
- Dar soporte a los procesos licitatorios de venta de cartera, en caso de corresponder.

Banca Empresas

El Área de Créditos de Banca Empresas contiene una Gerencia que es de "Análisis de Crédito y de Seguimiento, Monitoreo y Cobranzas". Que reporta directamente al Director de Riesgos.

El Gerente, trabaja en el Banco desde Mayo de 2009. Antes de Itaú Argentina, trabajo durante 11 años en el Área de Créditos del Banco Santander Río. Participa en los Comités de Crédito (con voto), y en el Comité de Seguimiento y Cobranzas (con voto). También es representante del Banco en la Comisión de Riesgo Crediticio de ABA (Asociación de Bancos de Argentina).

Damián Fernando Perelló: El Sr. Perelló es Licenciado en Administración de Empresas egresado de la Universidad Argentina de la Empresa. Se vinculó al Banco en mayo de 2008 como Jefe de Análisis de Créditos y en diciembre 2009 fue nombrado Gerente de Análisis de Crédito de Banca Empresas. Actualmente se encuentra a cargo de la Gerencia de "Análisis de Crédito y de Seguimiento, Monitoreo y Cobranzas".



Breve resumen de las tareas que componen Seguimiento, Monitoreo y Cobranzas.

a) Área Soporte de Crédito

b) Área de Análisis de Información Gerencial

c) Jefe de Monitoreo y Cobranzas

a) Área de Soporte de Crédito

El Jefe del área es Contador Público y posee 15 años de experiencia laboral dentro del Sistema Financiero. Sus objetivos, funciones y responsabilidades son las siguientes:

- Soporte a la Gerencia de Seguimiento y a la Jefatura de Análisis, en las tareas administrativas.
- Control en los distintos Sistemas intervinientes en el Proceso de Crédito.
- Creación, Archivo y Mantenimiento de los Legajos de Créditos.
- Verificación de Facultades Crediticias.

b) Área de Análisis de Información Gerencial.

El Jefe del área estudió Administración de Empresas y posee 15 años de experiencia laboral dentro del Sistema Financiero. Sus objetivos, funciones y responsabilidades son las siguientes:

- Seguimiento sistemático de la cartera de Riesgos de la Banca Empresas y Entidades Financieras.
- Ajuste a políticas Internas y normativas vigentes.
- Monitoreo permanente de los diferentes límites de gestión.

- Proveer al Directorio y a BIHF información adecuada de seguimiento, evolución de la cartera de riesgo.

c) Área de Monitoreo y Cobranzas.

El Jefe del área es Licenciado en Administración de Empresas y cuenta con 5 años de experiencia laboral dentro del Sistema Financiero. Sus objetivos, funciones y responsabilidades son las siguientes:

- Optimización del recupero de los créditos de la Banca Empresas.
- Administración, seguimiento y control de la gestión extrajudicial y/o judicial.
- Detección de comportamientos irregulares, que anticipen una situación de mora.

d) Análisis de Crédito.

- Responsable del análisis crediticio del segmento Banca Empresas.
- Miembro votante en los límites de Mesa de Crédito.
- Análisis de impacto en la cartera ante cambios en el contexto macroeconómico.
- Análisis de Economías Regionales.
- Preparar y coordinar las presentaciones en el Comité de Crédito.



Banca Corporativa

El área de Créditos está liderada por un Gerente de Créditos. La gerencia de Créditos de Banca Corporativa reporta al Director de Banca Corporativa y de Inversión y matricialmente del Director de Riesgos y Compliance.

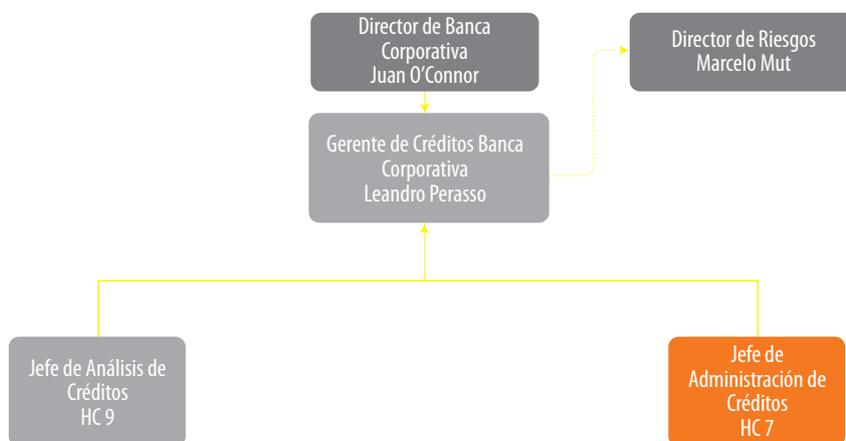
Juan Cristóbal O'Connor: El Sr. O'Connor es Licenciado en Administración de Empresas egresado de la Universidad de Buenos Aires. Ha realizado una Maestría en Finanzas en la Universidad del CEMA. Se encuentra vinculado al Banco desde marzo de 2008, fecha de su designación como Gerente de la Mesa de Clientes y Productos Estructurados de la Banca Corporativa y de Inversión. Actualmente se desempeña como Director de la Banca Corporativa y de Inversión.

Leandro Hernán Perasso: El Sr. Perasso es Economista egresado de la Facultad de Ciencias Sociales y Económicas de la Universidad Católica Argentina. Se encuentra vinculado al Banco desde el año 2001.

Las áreas de experiencia desempeñadas en el Banco, entre otras, son: desde su ingreso hasta 2005, como Analista de Crédito Corporativo, desde 2005 hasta 2007 como Jefe de Análisis de Crédito Corporativo y de Empresas, hasta su designación en febrero de 2007 como Gerente de Créditos de la Banca Corporativa y de Inversión, cargo que ocupa hasta la actualidad.

Con reporte directo al Gerente de Créditos se encuentran:

- El Jefe de Análisis de Créditos quien tiene a su cargo un equipo de analistas encargados de realizar los análisis crediticios. Los analistas tienen asignada una cartera de empresas, siguiendo una segmentación general por sectores, aunque no exclusiva.
- El Jefe de Administración de Créditos, quien tiene bajo su responsabilidad las siguientes áreas: Centro de Administración de Créditos y Seguimiento y Control de Cartera.



El Gerente de Créditos es responsable del análisis y seguimiento crediticio de los clientes de la Banca Corporativa y de Inversión respecto de la viabilidad de sus negocios y la capacidad de repago de sus obligaciones, a fin de brindar información necesaria y opinión para el otorgamiento de líneas de crédito, cuidando así por mantener controlado el riesgo crediticio asumido por el Banco.

Es responsable por el control operacional de los productos de la Banca, velando por la correcta aprobación de las operaciones. Debe velar por la aplicación de las políticas crediticias, cuidando de cumplimentar con la normativa vigente y en línea con la Dirección de Riesgos y Compliance.

Las principales responsabilidades del Gerente de Créditos son las siguientes:

- Análisis de la calidad crediticia de clientes y potenciales clientes de la Banca Corporativa y de Inversión, manteniendo

vigentes y actualizados los programas de análisis de empresas y la base de datos de las mismas, así como los archivos de documentación respaldatoria.

- Supervisión del Área de Créditos a través de sus reportes directos. Apoyo analítico a los mismos cuando es requerido.
- Seguimiento de la calidad crediticia de la cartera de clientes corporativos, analizando posibles impactos macroeconómicos a fin de detectar los posibles efectos negativos en forma temprana y proponer planes de acción para minimizarlos.
- Documentación de las políticas de crédito y procurar su criteriosa aplicación.
- Control y aprobación de las operaciones concertadas con los clientes de Banca Corporativa, verificando su encuadramiento en los límites de crédito, los límites



regulatorios (B.C.R.A.), y que cumplan con la documentación requerida (garantías, solicitudes, balances, DDJJ, entre otras).

- Control del cumplimiento de los niveles de alzas correspondientes a la operación en cuestión.
- Mantener informada a la Dirección de Créditos y a la Dirección Ejecutiva sobre la situación del país y evolución de la cartera crediticia.
- Miembro votante del Comité de Créditos.
- Coordinación de la relación con IBBA Brasil en temas crediticios.
- Mantenerse informado sobre la situación de las industrias y de la economía del país y del mundo, y sobre la normativa bancaria y corporativa.
- Coordinación de la relación con B.C.R.A. en temas crediticios.
- Análisis y seguimiento de límites para segmento financiero.

Entre las principales responsabilidades del Jefe de Análisis de Créditos se encuentran las siguientes:

- Planificación, organización, y supervisión de las tareas de análisis realizadas por los analistas de créditos coordinando proactivamente las renovaciones de las líneas crediticias, operaciones con clientes nuevos, y operaciones específicas.
- Es el primer filtro para los casos de transacciones buscando velar siempre por el riesgo asumido.
- Apoyo a los analistas en la preparación de las presentaciones crediticias.
- Participa del desarrollo de los instrumentos adoptados y del establecimiento de criterios que puedan optimizar el proceso de análisis de los segmentos bajo su responsabilidad.
- Seguimiento y coordinación de alertas tempranas de deterioro, trabajando conjuntamente con el Jefe de Administración de Créditos y el Gerente de Créditos en la coordinación y elaboración de reportes especiales y estudios sectoriales.
- Participación en los Comités de Crédito con voz.
- Coordinación con el área comercial las prioridades en la utilización de los recursos de análisis.
- Es back up del Gerente de Créditos.
- Participa en las tareas de coordinación con Casa Matriz de las presentaciones de crédito.

Entre las principales responsabilidades del Jefe de Administración de Créditos se encuentran las siguientes:

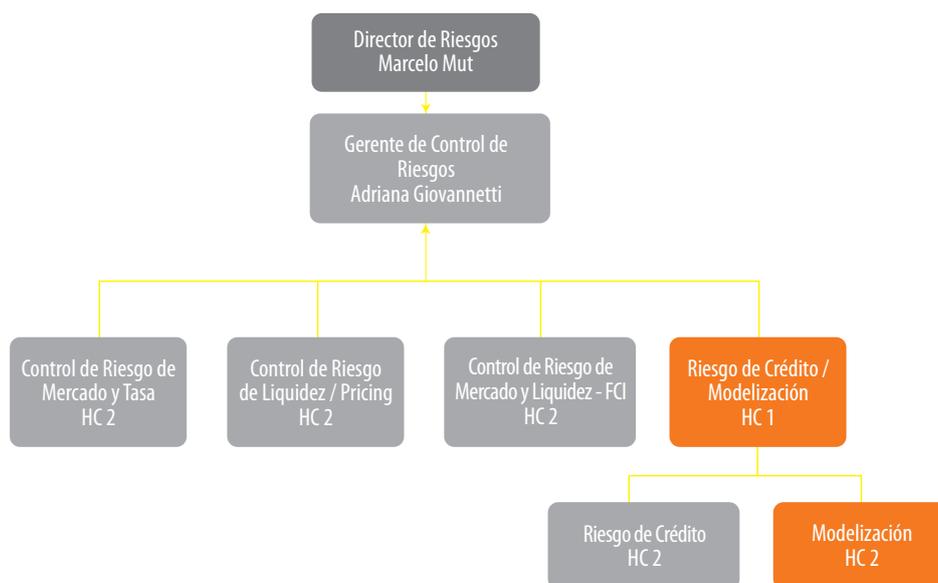
- Supervisión de las tareas realizadas por el Sector Centro de Administración de Créditos en todo lo relacionado con la operatoria diaria de control y autorización de operaciones previa a los desembolsos, renovaciones y demás operaciones

que impliquen riesgo crediticio.

- Control del cumplimiento de los niveles de alzas correspondientes a la operación en cuestión.
- Control y aprobación de las operaciones concertadas con los clientes de Banca Corporativa, verificando su encuadramiento en los límites de crédito, los límites regulatorios (B.C.R.A.) y que cumplan con la documentación requerida (garantías, solicitudes, Balances, DDJJ entre otras).
- Monitoreo de los reportes confeccionados por el Sector Centro de Administración de Créditos (Reporte de Pendencias, Reporte de Operaciones Vencidas, Reporte de Saldos deudores) a fin de verificar la regularización de las partidas o documentación pendiente y tomar las medidas necesarias para su pronta regularización.
- Control de los informes de gestión y seguimiento de cartera, límites, risk rating confeccionados por el Sector de Seguimiento y Monitoreo de Cartera.
- Seguimiento y coordinación de alertas tempranas de deterioro trabajando en forma conjunta con el Gerente de Créditos y el Jefe de Análisis de Créditos en la coordinación y elaboración de reportes especiales y estudios sectoriales.
- Control de la información relacionada con el cumplimiento de las relaciones técnicas establecidas por el Banco Central de la República Argentina sobre Fraccionamiento y Graduación del crédito.
- Representar al Área ante las diferentes auditorías internas y externas.
- Realizar controles de cumplimiento de la presentación de las propuestas comerciales (PAC),
- Realizar controles y supervisión del catastro de los límites y las operaciones en los Sistemas de Riesgo,
- Supervisión del proceso de control de cumplimiento de covenants.
- Supervisión de la Clasificación de Deudores y de los procesos relacionados con el alta y modificación de códigos de actividad y garantías a ser informadas en dicho régimen.
- Asesoramiento en temas normativos relacionados con créditos.
- Supervisión de Agendas y Actas de Comité de Créditos.
- Participación en el Comité de Créditos.
- Control de la administración del archivo de legajos de créditos.
- Participación en proyectos especiales relacionados con sistematización y mejoras en el proceso de Créditos.
- Revisión de políticas y manuales.



Control de Riesgos



Ariadna Giovannetti: La Sra. Giovannetti es Actuaría en Economía egresada de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires. Ha realizado una Maestría en Finanzas en la Universidad Di Tella. Se encuentra vinculada al Banco desde Abril de 2007 y actualmente ocupa el cargo de Gerente de Control de Riesgos.

Descripción de las principales responsabilidades y funciones:

- Establecer los parámetros de control de riesgo.
- Identificar eventos en los que ocurra un desencuadramiento con relación a los parámetros establecidos.
- Emitir parecer en cuanto a las estrategias de mitigación de riesgos.
- Promover las actividades de identificación, evaluación, control y monitoreo de los riesgos de Crédito, Mercado, Tasa y Liquidez de acuerdo con las políticas establecidas por la Alta Dirección.
- Disseminar los objetivos y la cultura de gestión de Riesgos.
- Garantizar que la gestión de riesgos sea incorporada tanto en la fase de concepción de los proyectos como a lo largo de la ejecución de ellos.
- Identificar la necesidad de intervenciones para la corrección de desvíos (por ejemplo, previsiones y presupuestos).

- Comunicar a la Alta Dirección de forma sistemática y tempestiva, todos los riesgos nuevos o fallas constatadas en las medidas existentes.

- Disponibilizar las informaciones juzgadas como necesarias para la conducción de las actividades de control de riesgos.

El Supervisor de Control de Riesgos es Actuario en Economía egresado de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires. Ha realizado una Maestría en Finanzas en la Universidad Di Tella. Se encuentra vinculado al Banco desde Marzo de 2007.

Sus principales responsabilidades son las siguientes:

- Elaboración de las normas institucionales de control de riesgo de crédito;
- Definición del gobierno del desarrollo de modelos;
- Validación de los modelos de crédito;
- Valuación de las políticas de crédito y envío para la aprobación del nivel correspondiente;
- Seguimiento de la previsión adicional;
- Valuación y aprobación de nuevos productos;
- Valuación del cálculo de los parámetros de riesgo y retorno de la cartera;
- Monitoreo consolidado de la cartera;



Estrategia, Planeamiento y Política de Crédito

a) Políticas relacionadas con el crédito.

El Banco cuenta con políticas de crédito para cada una de las bancas comerciales. Las políticas se encuentran sujetas a revisión anual por parte del Directorio según disposiciones del Código de Gobierno Societario.

b) Política de divulgación interna de informaciones, de manuales y de procedimientos, así como de los medios utilizados en la divulgación.

La entidad pública las políticas, manuales y procedimientos, disponibilizando las versiones en la intranet del Banco y realizando las publicaciones de las novedades a todos los funcionarios a través del informativo "Buen día Itaú", según procedimientos establecidos en normativa interna.

c) Proceso de decisión, de las alzas, las formas de decisión, la clientela objetivo.

Cada segmento tiene sus políticas y procedimientos establecidos de forma independiente.

Banca Minorista

Los criterios utilizados para la toma y la aprobación del crédito están basados principalmente en:

- Las políticas de crédito vigente, con sus respectivos parámetros y reglas de análisis, que se complementan con los siguientes aspectos.
- La utilización de modelos estadísticos (scores), de comportamientos internos y propios de la entidad, como también modelos provistos por agencias de informes comerciales locales.
- La información histórica de comportamiento de pagos y crediticia disponible en bases internas y también la obtenida de fuentes públicas del sistema financiero (positiva y negativa).
- Adicionalmente, se determinan segmentaciones internas por perfiles de política, tipo de cartera, riesgo y/o actividad del solicitante, para determinar los niveles de exposición crediticia asignable.

Banca Empresas

La segmentación de la Banca Empresas es la siguiente:

Grandes Empresas	Empresas con alto nivel de cross selling y rentabilidad, orientados en la búsqueda y desarrollo de nuevos negocios complejos y estructurados con el objetivo de incrementar el relacionamiento con los clientes de alto valor, reteniendo y fidelizándolos con el Banco.
Medianas Empresas Pequeñas Empresas	Plataformas distribuidas en Capital Federal, GBA e Interior del país, cuya atención es realizada por Gerentes de Plataformas, Team Leaders y Oficiales de Empresas.
Agro Negocios	El objetivo central es posicionar al Banco en este sector económico importante en nuestro país, utilizando herramientas específicas acordes a los ciclos productivos y necesidades de cada una de las economías regionales.



Cada segmento tiene sus políticas y procedimientos establecidos de forma independiente.

La unidad utiliza una estructura de Mesa del Comité de Préstamos y Crédito para tomar decisiones con respecto a este segmento. Los límites se determinan en cada caso de acuerdo con la propuesta Comercial y la decisión de la Mesa / Comité. Los controles vinculados a líneas de crédito, vigencia, montos y plazos son realizados de manera automática a través de un sistema. Así como también el control de las relaciones técnicas vinculadas a Fraccionamiento y Graduación del Crédito y cobertura de garantías.

Banca Corporativa

El proceso de toma de decisiones, los niveles de aprobación y formas de decisión están descriptos en las Políticas de Crédito de Banca Corporativa y en Normativa interna.

d) Procedimientos utilizados en el lanzamiento de nuevos productos de crédito.

Alineados con la política corporativa de Itaú Unibanco como Accionista Controlante, para el lanzamiento de un nuevo producto, el responsable del producto proporciona la documentación relacionada para la posterior evaluación de las áreas involucradas. La gobernanza de la aprobación del producto esta localmente a cargo de la Gerencia de Riesgos y Compliance, que determina qué áreas deben hacer su evaluación para establecer los riesgos asociados con el lanzamiento de nuevos productos. Como resultado de esta evaluación, los pareceres de las áreas involucradas junto con la matriz de riesgos del producto se llevan al comité local de Riesgos Operacionales y nuevas Iniciativas para su evaluación.

f) Identificación del área responsable por el acompañamiento y gestión de la cartera de crédito, describiendo los procedimientos para el control de riesgos, especialmente los asociados a la concentración y al mercado de actuación.

En la Dirección de Riesgos y Compliance se encuentra el área de Control de Riesgos - Riesgo de Crédito quienes son responsables de realizar el seguimiento y control de la cartera de la Banco Itaú Argentina.

Mensualmente, se realiza el Comité de Riesgo de Crédito, donde se presentan los principales puntos de control y seguimiento del riesgo de crédito de la cartera.

Su responsabilidad es la siguiente:

- Seguimiento y Control del riesgo de crédito de las carteras y segmentos.

- Definición de Políticas y procesos de Control de Riesgo de Crédito.

- Evaluación del riesgo de las alteraciones en las políticas de crédito y de nuevos productos.

- Seguimiento y presentación de RAROC, Capital Económico Alocado y Previsiones de las carteras.

- Seguimiento de los modelos de riesgo y parámetros (PD, EAD y LGD) que impactan en el Capital Económico Alocado y de los parámetros que afectan el RAROC.

- Supervisar y evaluar los cambios en las políticas de crédito y su impacto en el Capital económico Alocado de la cartera.

En particular, el riesgo de concentración se mide mediante el cálculo mensual del Capital Económico Alocado. Cada mes, el área de Control de Riesgos elabora informes de concentración de exposición de riesgos y capital económico alocado asignado por empresa, por Grupo económico y sector, tanto para la Banca Corporativa y de Inversión como de Banca de Empresas. Además, se hace el seguimiento y control del nivel de provisiones crediticias y write - off de cada cartera.

Para cada segmento, la gestión del riesgo se realiza a través del comité respectivo de cada segmento.

Comité Banca Minorista

Es el comité encargado de definir las políticas de créditos para la Banca Minorista. Una de sus principales funciones es la de revisar y ajustar las políticas existentes, adecuándolas a los efectos de acompañar los eventuales cambios en los objetivos del negocio, cambios de contexto, o cambios en la cartera. Asimismo, se encarga, entre otras cuestiones, de: a) definir nuevas políticas de cobranzas para la Banca Minorista; b) definir y monitorear estrategias de recupero de la cartera minorista; y c) de definir innovaciones y acciones que aseguren maximizar el recupero, minimizando el impacto comercial sobre el cliente.

Comité de Crédito y Cobranzas-Banca Minorista

Líder: Director de Riesgos y Compliance

Participantes:

- Gerente General
- Director Banca Minorista
- Gerente de Créditos y Riesgos Banca Minorista

Atribuciones:

a) Definir nuevas políticas de créditos para el negocio de Banca Minorista.

b) Revisar y ajustar las políticas existentes, adecuándolas a los efectos de acompañar los eventuales cambios en los



objetivos del negocio, cambios de contexto, o cambios en la cartera.

c) Definir nuevas políticas de cobranzas para el negocio de Banca Minorista.

d) Revisar y ajustar las políticas existentes, adecuándolas a los efectos de acompañar los eventuales cambios en los objetivos del negocio, cambios de contexto, o cambios en la cartera.

e) Definir y monitorear estrategias de recupero de la Cartera Minorista.

f) Definir innovaciones y acciones que aseguren maximizar el recupero, minimizando el impacto comercial sobre el cliente.

g) Aprobación de Políticas de Previsiones y Castigos de Cartera de Banca Minorista.

h) Aprobación de Grillas de Atribuciones para Quitas Crediticias y Refinanciaciones.

i) Determinación de Agencias de Cobro y Estudios Jurídicos que realizarán la gestión de cobro.

j) Controlar los resultados obtenidos

k) Confeccionar acta sobre los temas tratados.

Su frecuencia es mensual.

Comité Banca Empresa

El Comité de Crédito de Banca Empresa tiene como principales funciones las de fijar límites de crédito, aprobar operaciones de crédito a clientes o grupos económicos y proponer al directorio límites de crédito y aprobación de operaciones de crédito a clientes o grupos económicos que excedan la facultad del comité de crédito plataforma.

Comité de Crédito de Empresas

Líder: Gerente General (voto)

Participantes:

- Director Estatutario (voto)
- Director de Empresas
- Gerente de Créditos de Empresas (voto)
- Jefe Análisis de Créditos de Empresas (voto)
- Analistas de Créditos BE

Secretario:

- Director de Riesgos y compliance (voto)

Otros participantes no permanentes:

- Gerentes de Áreas Comerciales de Empresas
- Gerente de Seguimiento, Monitoreo y Cobranzas

Atribuciones:

- Fijar límites de crédito y aprobar operaciones de crédito a

clientes o grupos económicos dentro de la facultad del comité de crédito Banca Empresa

- Proponer límites de crédito y aprobación de operaciones de crédito a clientes o grupos económicos que excedan la facultad delegada a los niveles intermedios (mesa de crédito).
- Proponer la calificación de empresas de acuerdo a la normativa del B.C.R.A. y de acuerdo a las normas de casa matriz.

Su frecuencia es semanal.

Comité Banca Corporativa

El Comité de Crédito de Banca Corporativa y de Inversión tiene como principales funciones las de fijar límites de crédito, aprobar operaciones de crédito a clientes o grupos económicos y proponer al directorio límites de crédito y aprobación de operaciones de crédito a clientes o grupos económicos que excedan la facultad del comité de crédito.

Comité de Crédito de Banca Corporativa y de Inversión

Líder: Gerente de Créditos de Banca Corporativa y de Inversión

Participantes:

- Director de Banca Corporativa y de Inversión
- Directores Estatutarios
- Director de Riesgos y Compliance

Otros participantes no permanentes:

- Officers de Banca Corporativa y de Inversión
- Analistas de créditos de Banca Corporativa y de Inversión

Atribuciones:

- Fijar límites de crédito y aprobar operaciones de crédito a clientes o grupos económicos dentro de la facultad del Comité de Créditos de Banca Corporativa y de Inversión.
- Proponer límites de crédito y aprobación de operaciones de crédito de clientes o grupos económicos que excedan la facultad del Comité de Créditos de Banca Corporativa y de Inversión.
- Ratificar modificaciones en las decisiones de los límites y operaciones de crédito de clientes o grupos económicos que por exceder la facultad del Comité de Créditos de Banca Corporativa y de Inversión fueron elevados a alzas superiores para su consideración y opinión.
- Proponer la calificación de empresas de acuerdo con las normas internas y de casa matriz, y todo en concordancia con la normativa del B.C.R.A..

Su frecuencia es semanal.



3. Perfil de la Cartera de Crédito

b) Nivel de padronización de los productos.

Banca Minorista

Los productos de este segmento están normalizados y no se ofrecen productos caracterizados como complejos. Los principales productos ofrecidos son Préstamos Personales con sistema de Amortización Francés y Tarjetas de Crédito.

Banca Empresas y Banca Corporativa

Estos segmentos poseen productos estándar, cuyos contratos han sido aprobados previamente por la Gerencia de Legales. Cualquier contrato fuera de los publicados en la intranet del Banco debe tener la conformidad previa de la Gerencia de Legales.

Los productos que se utilizan principalmente para clientes corporativos son los Adelantos y Acuerdos en Cuenta

Corriente, y en menor medida, operaciones de Comercio Exterior y Leasings. También hay productos como las garantías otorgadas o cartas de crédito de importación. Por otro lado se trabaja con derivados con clientes corporativos.

c) Definiciones de posiciones vencidas y deterioradas a efectos contables y para la determinación de provisiones por incobrabilidad y de los enfoques utilizados para la constitución de provisiones específicas y generales;

Según normativa del Banco Central de la República Argentina, el provisionamiento de las financiamientos otorgados se debe realizar en función de la clasificación asignada al deudor. No se provisionan las financiamientos no vencidas y de hasta 30 días de plazo otorgadas a otras entidades financieras, las financiamientos acordadas al sector público no financiero y los saldos no utilizados de los acuerdos en cuentas corrientes.

Sobre el total de la deuda se aplican los siguientes coeficientes mínimos de provisionamiento:

Cód.	Cartera Comercial	Cartera para consumo o vivienda	Atraso en el pago de la obligación
1	Situación normal	-	Hasta 31 días
2	Con seguimiento especial	Riesgo bajo	Hasta 90 días
3	Con problemas	Riesgo medio	Hasta 180 días
4	Con alto riesgo de insolvencia	Riesgo alto	Hasta 1 año
5	Irrecuperable	-	Más de 1 año
6	Irrecuperable por disposición técnica	-	-

La previsión sobre la cartera normal es de carácter global, mientras que en las otras categorías la imputación de la previsión a cada deudor es individual.

e) Cartera clasificada según normas del B.C.R.A. a fecha de estudio.

La cartera de Banco Itaú Argentina informada al B.C.R.A. en el Régimen Informativo de Deudores del Sistema Financiero se encuentra resumida e informada a través del Anexo B del Estado Contable de Banco Itaú Argentina disponible en su sitio web.

4. Proceso de Crédito

a) Proceso de crédito, y grado de automatización del proceso de crédito.

Banca Minorista

El proceso de créditos de la Banca Minorista, se inicia partir de los diversos canales de venta, identificándose la red de sucursales, canales indirectos y otros medios electrónicos de auto-consulta. Según el canal de origen el proceso puede ser receptivo o proactivo hacia el cliente. En cualquiera de los casos, el proceso tiene como soporte la evaluación crediticia a través de herramientas automatizadas, que contienen parametrizadas las políticas de crédito vigentes de nuestra entidad. Las áreas comerciales interactúan con el cliente o potencial cliente, procediendo a realizar una primer consulta con los datos mínimos necesarios de filiación y validación, de manera de obtener los antecedentes crediticios de comportamiento y verificar el cumplimiento de las políticas crediticias de admisión y validar si es sujeto elegible de



crédito. Consecuentemente el sistema emite una recomendación de "continuar", "supervisar" o "rechazar" y también se obtiene una calificación crediticia potencial a la cual podría acceder el cliente en su totalidad y discriminado por producto. Adicionalmente se completa e integra una solicitud física de los productos que solicita el cliente con el correspondiente contrato, más términos y condiciones, junto con un formulario ("SAC" – Solicitud de Aprobación Crediticia), documentación de identidad y demás requisitos documentales, según la política o la metodología de venta utilizada (por ejemplo, ingresos del solicitante). En los casos donde la recomendación del sistema haya sido favorable "continuar" o eventualmente "supervisar" porque requiere profundizar el análisis, la información física del legajo se remite a un área centralizada de evaluación crediticia, con distintos perfiles en el flujo aprobación, donde se recibe y verifica la documentación presentada y realiza un control-cruzado entre la propuesta de crédito recibida y la recomendación emitida inicialmente por el sistema de aprobación crediticia. Realizados estos controles por los analistas de crédito, se aprueba finalmente la propuesta, la cual queda registrada en los sistemas internos de la Entidad.

Según el tipo de producto, para el caso de préstamos personales, se procede una derivación escalar por nivel de atribuciones crediticias y perfiles, para autorizar los importes aprobados y liberar posteriormente la liquidación de los fondos en la cuenta del cliente. En el caso de tarjetas de crédito, una vez aprobada la solicitud, el proceso impacta automáticamente a través de interfaces para el alta de cuenta y tarjeta en las administradoras de tarjetas, con el correspondiente límite de compra y crédito aprobado.

Con respecto al grado de automatización, puede decirse que el proceso está parcialmente automatizado con respecto a la evaluación y decisión crediticia inicial, la cual igualmente es refrendada y verificada por un analista de crédito manualmente versus los aplicativos internos y fuentes de consulta de antecedentes comportamentales de los solicitantes. Asimismo, el proceso de alta y desembolso está también parcialmente automatizado, ya que para el proceso de desembolso de préstamos personales, requiere de un control y verificación manual.

Banca Empresas

• Área de Análisis y Control

1. Ingreso de caso y check list
2. Análisis y consultas
3. Decisión
4. Verificación regulatoria

5. Carga de límite y disponibilización

• Área de Monitoreo

1. Control de operaciones vencidas y excesos
2. Acciones puntuales sobre lo detectado en el punto anterior

• Grado de automatización

1. Se utiliza un sistema donde se vuelca los balances, ventas, deuda de cada cliente
2. Se realiza un control diario de los excesos, triggers
3. Los límites de créditos son disponibilidades en SIOC
4. Control de cumplimiento de ciertos covennats

Banca Corporativa

Para ese segmento, se confecciona una Pauta (Agenda) de Comité de Créditos donde se incluyen aquellos clientes para los cuales se propone el otorgamiento o renovación de un límite crediticio. El Área de Créditos analiza las propuestas y presenta los casos a los miembros del Comité, quienes discuten los mismos y deciden sobre su aprobación o no.

Una vez aprobados los límites crediticios, los mismos son ingresados en el sistema del Banco. Previo a cada desembolso se verifica que las operaciones se encuentren encuadradas dentro de dichos límites.

Las decisiones del Comité de Créditos quedan reflejadas en Actas del Comité.

5. Concentración

a) Existencia de políticas que limiten posibles concentraciones en la cartera.

Banca Minorista

La política crediticia determina el importe máximo en relación al producto y al cliente lo que permite mitigar el riesgo de concentración de la cartera.

Banca Empresas y Banca Corporativa

Dentro de las normas de B.C.R.A. existe la limitación establecida por la Norma Fraccionamiento del Riesgo, que restringe la asistencia tanto a cliente / grupo económico hasta el 15% de la RPC (Responsabilidad Patrimonial Computable) del Banco, sin garantías, y permite hasta un 25% con garantías preferidas o si la asistencia es otorgadas a instituciones financieras.



Control de Riesgos

Mensualmente se calcula el Capital Económico por Riesgo de Crédito y Concentración. El modelo de simulación desarrollado contempla el Riesgo de Crédito Puro, de Concentración por Nombre y de Concentración por Sector.

6. Mora

a) Mora (de 15 y de 90 días) de los últimos doce meses.

Banca Minorista

Mora (de 15 y de 90 días) de los últimos doce meses:

Mes	Total	>15	%	>90	%
Jan - 13	1.356	119	9%	52	4%
Feb - 13	1.453	129	9%	58	4%
Mar - 13	1.481	153	10%	61	4%
Apr - 13	1.555	204	13%	67	4%
May - 13	1.658	174	10%	71	4%
Jun - 13	1.704	188	11%	79	5%
Jul - 13	1.817	213	12%	83	5%
Aug - 13	1.882	198	11%	88	5%
Sep - 13	2.005	231	12%	90	5%
Oct - 13	2.112	201	10%	92	4%
Nov - 13	2.216	237	11%	96	4%
Dec - 13	2.400	300	13%	106	4%

En mm de \$

Banca Empresas

Las regulaciones locales (B.C.R.A.) tienen ciertos criterios para establecer la clasificación del cliente para la Cartera Comercial. No solamente son contemplados los días de atraso, sino también otros aspectos económico-financieros de las empresas.

Montos en atraso de Banca de Empresas:

En mm de \$

Mes	Mayor a 90	Menor a 90	Atraso	Cartera	%
Jan - 13	30.02	9.80	39.83	1,949.54	2.04%
Feb - 13	38.51	11.54	50.05	1,935.26	2.59%
Mar - 13	32.41	7.53	39.95	1,950.99	2.05%
Apr - 13	34.25	6.26	40.50	2,015.87	2.01%
May - 13	38.92	3.22	42.15	2,039.35	2.07%
Jun - 13	38.83	8.38	47.21	2,156.99	2.19%
Jul - 13	31.30	40.33	71.62	2,169.47	3.30%
Aug - 13	36.93	15.16	52.08	2,241.23	2.32%
Sep - 13	47.99	24.02	72.00	2,436.11	2.96%
Oct - 13	37.58	30.53	68.11	2,336.18	2.92%
Nov - 13	36.86	6.44	43.30	2,338.54	1.85%
Dec - 13	43.83	0.66	44.48	2,403.07	1.85%

Banca Corporativa

En la Banca Corporativa es seguido el mismo criterio descrito para Banca Empresas.

c) Histórico de pérdidas en los últimos doce meses.

Banca Minorista

Sigue abajo el histórico de pérdidas para Banca Minorista en write off.

Mes	Pase a WO	Mes	Pase a WO
Jan - 13	2,5	Jul - 13	5,3
Feb - 13	3,6	Aug - 13	4,8
Mar - 13	3,8	Sep - 13	6,4
Apr - 13	4,7	Oct - 13	8,1
May - 13	5	Nov - 13	6,1
Jun - 13	2,8	Dec - 13	7,4

Pase mensual en AR\$ millones

Banca Empresas

Las pérdidas de Banca Empresas (write off) en los 12 meses de 2013 fueron los siguientes (MM\$): 11.5 MM.



Banca Corporativa

Los clientes de estos segmentos no fueron penalizados (Write Off) durante los últimos 12 meses.

f) Revisión (back test) de los resultados de los modelos; Criterios utilizados para la constitución de provisiones para la cobertura de los riesgos de crédito.

Criterios de Previsión:

La constitución de provisiones de crédito se realiza de acuerdo con el B.C.R.A., según lo establecido en la norma sobre Clasificación de Deudores. Además, el Comité de Riesgos de Crédito de 08/05/2009 adopta la definición de previsión adicional basada en la pérdida esperada para cada cartera de crédito.

El objetivo que busca Banco Itaú Argentina con esta definición es obtener suficientes provisiones en el balance general a nivel global para las características crediticias de sus clientes y de las expectativas macroeconómicas del mercado.

Basado en las provisiones contables de pérdida esperada, permite reconocer las pérdidas antes de incorporar más información de crédito.

A fin de mes, la contabilidad toma el valor de la pérdida esperada y afecta los resultados de acuerdo con los criterios establecidos para cada cartera / segmento.

b) Histórico de pérdidas con fallas operacionales en el BIA en los últimos doce meses, relacionadas con crédito.

No se detectaron fallas operacionales relacionadas con crédito en los últimos doce meses.

d) Metodología de actuación de la Auditoría Interna en relación al riesgo de crédito.

En relación al riesgo de crédito las revisiones efectuadas

vinculadas a créditos incluyen la verificación de las políticas y la estructura organizacional, evaluación, adjudicación y aprobación de créditos basado en la capacidad de pago, la aplicación de límites internos y los sistemas de calificación, el seguimiento, monitoreo y recuperación de cartera.

Además, las revisiones de la Auditoría Interna relacionadas con asuntos económicos y monetarios tienen procedimientos para determinar los niveles de cumplimiento de graduación del crédito mediante la comparación del patrimonio líquido de los clientes y el financiamiento a vinculados o no, otorgados de conformidad con los límites establecidos en el capital computable del Banco establecido por el B.C.R.A.

Se evalúa la razonabilidad de la información de capital mínimo (riesgo de crédito), su correcto cálculo y la determinación sobre la base de los lineamientos establecidos en las normas del B.C.R.A., el cumplimiento y la presentación de información.

Asimismo Auditoría Interna procede a dar cobertura a la evaluación de los controles vinculados al resto de los riesgos gestionados por la entidad.

Información cuantitativa

1. Valores al cierre y promedios de las exposiciones brutas al riesgo de crédito durante el periodo, desglosados por tipos principales de posiciones crediticias.

Las exposiciones brutas resultarán de los importes de los saldos de los activos y de los saldos fuera de balance sujetos a la determinación de capital por riesgo de crédito antes de aplicar las técnicas de cobertura del riesgo de crédito admitidas. En el caso de las exposiciones fuera de balance se les aplicará los factores de conversión del crédito (CCF).

(en miles de pesos)

Afectación en Rubro				Exigencia al 31/12/2013
Cuenta	Denominación	Saldos Acumulados al Cierre	Saldos Promedio	
11000000	Disponibilidades	2,539,474	2,513,456	2,060
11100000	Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	-	4	-
11300000	Exposición a entidades financieras del país y del exterior	568,962	494,294	39,212
11400000	Exposiciones a empresas del país y del exterior	7,514,499	7,552,044	634,017
11500000	Exposiciones incluidas en la cartera minorista	2,111,644	2,003,487	152,634
12000000	Otros activos	1,135,590	1,171,752	64,832
12210006	Partidas fuera de Balance	541,278	542,010	44,662
Riesgo de crédito de contraparte		6,713	6,713	6,914
Total de Exigencia por Riesgo de Crédito				944,331



2. Distribución geográfica de las exposiciones, desglosadas por zonas significativas según los principales tipos de exposiciones crediticias.

Las entidades financieras definirán las zonas geográficas significativas para las cuales revelarán las exposiciones por separado, en función de sus políticas de gestión del riesgo de crédito las que deberán cubrir un porcentaje significativo de las exposiciones totales, pudiendo agrupar las zonas cuyas exposiciones no son materiales.

A fin de asignar las exposiciones a las distintas zonas, se deberá tener en cuenta la localización de la sucursal o filial a través de la cual se otorgaron las financiaci3nes o asistencias.

Las regiones podrán corresponder a localizaciones en el país y en el exterior.

Concepto	Saldos al 31/12/13
Capital Federal	8,578,635
Provincia de Buenos Aires	1,344,001
Provincia de Santa Fe	335,314
Provincia de Tucumán	201,446
Provincia de Córdoba	107,010
Provincia de Neuquén	105,888
Provincia de Mendoza	87,660
Provincia de Salta	68,707
TOTAL	10,891,661

3. Clasificación de las exposiciones por sector económico o tipo de contraparte, desglosada por tipos principales de exposiciones crediticias.

Clasificación de las exposiciones por actividad

(en miles de pesos)

Cód. Act.	Actividad	Financiaci3nes al 31/12/2013
000	Actividad para Deudores pertenecientes a Cartera 3 (Consumo)	2,363,642
641	Intermediaci3n monetaria	710,934
011	Cultivos temporales	587,850
210	Fabricaci3n de productos farmacéuticos, sustancias químicas	471,581
202	Fabricaci3n de productos químicos n.c.p.	360,249
351	Generaci3n, transporte y distribuci3n de energía eléctrica	336,172
649	Servicios financieros, excepto los de la banca central y las entidades financieras	297,571
107	Elaboraci3n de productos alimenticios n.c.p.	286,119
104	Elaboraci3n de aceites y grasas de origen vegetal	276,581
462	Venta al por mayor de materias primas agropecuarias y de animales vivos	237,533
201	Fabricaci3n de sustancias químicas básicas	209,668
681	Servicios inmobiliarios realizados por cuenta propia, con bienes propios o arrendados	206,207
293	Fabricaci3n de partes, piezas y accesorios, para vehículos automotores y sus motores	186,050
061	Extracci3n de petróleo crudo	178,103
012	Cultivos perennes	170,691
222	Fabricaci3n de productos de plástico	167,695
091	Servicios de apoyo para la extracci3n de petróleo y gas natural	167,499
014	Cría de animales	153,717
464	Venta al por mayor de artículos de uso doméstico y/o personal	141,218
999	Actividad para Personas Físicas no comprendidas en ningún código ClaNAE 2010	131,250
	Resto de Actividades	3,251,331
	TOTAL	10,891,661

Clasificación de las exposiciones por Sector económico

(en miles de pesos)

Partida	Concepto	Financiaciones al 31/12/2013
0101000000	Sector Público no Financiero	-
0102000000	Sector Financiero	574,422
0103000000	Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	10,317,239
Total		10,891,661

4. Desglose de toda la cartera según plazo residual contractual hasta el vencimiento, por principales tipos de exposiciones crediticias.

(en miles de pesos)

Partida	Concepto	Cartera Vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2013
			1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
0101000000	Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
0102000000	Sector Financiero	140	60,673	145,562	175,255	192,792	-	-	574,422
0103000000	Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	579,731	3,638,944	1,091,051	1,051,763	488,809	1,200,932	2,302,009	10,317,239
Total		579,871	3,699,617	1,236,613	1,191,018	68,601	1,200,932	2,302,009	10,891,661

5. Por principales sectores económicos o tipos de contraparte principales:

- Préstamos con deterioro, segregando, los préstamos vencidos;
- Provisiones específicas y genéricas y
- Dotación de provisiones específicas y deuda dada de baja durante el periodo.

Financiaciones con deterioro segregando los vencidos.

(en miles de pesos)

Partida	Concepto	Cartera vencida		Cartera no vencida		Total al 31/12/2013
		Normal	Con deterioro	Normal	Con deterioro	
0101000000	Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-
0102000000	Sector Financiero	140	-	574,282	-	574,422
0103000000	Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	473,160	106,604	9,612,391	125,084	10,317,239
Total		473,300	106,604	10,186,673	125,084	10,891,661



Financiaciones con deterioro segregando los vencidos.

(en miles de pesos)

Partida	Concepto	Cartera vencida		Cartera no vencida		Total al 31/12/2013
		Normal	Con deterioro	Normal	Con deterioro	
0101000000	Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-
0102000000	Sector Financiero	1	-	5,743	-	5,744
0103000000	Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4,732	60,266	90,473	26,852	182,323
Total		4.733	60,266	96,216	26,852	188,067
Previsiones adicionales						53,214
Total provisiones						241,281

6. Movimientos de las provisiones por incobrabilidad.

(en miles de pesos)

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio 2013	Aumentos	Disminuciones		Saldos al final del ejercicio 2013
			Desafectaciones	Aplicaciones	
Regularizadoras del activo					
Préstamos – por riesgo de incobrabilidad	157,574	168,876	7,160	78,318	240,972
Otros créditos por intermediación financiera – por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	47	339	-	306	80
Créditos por arrendamientos financieros – por riesgo de incobrabilidad	115	1,197	-	1,227	85
Participaciones en otras sociedades – por desvalorización	144	-	-	-	144
Total	157,880	170,412	7,160	79,851	241,281

c. 3. – Cobertura del riesgo de crédito

Información cualitativa

7. Garantías

a) Políticas relacionadas con las garantías, métodos de evaluación, la garantía aprobada, la información y los métodos de determinar la capacidad financiera de los garantes, los objetivos de diversificación garantías, los procedimientos para la reevaluación de la situación y garantías de garantes económicos y financieros, los créditos garantizados contra los o garantizados y el histórico de las recuperaciones.

Cada unidad de negocio responsable por la gestión del riesgo de crédito formaliza la utilización de las garantías en sus

políticas de crédito. Banco Itaú Argentina utiliza garantías para aumentar su capacidad de recuperación en operaciones con Riesgo de Crédito. Las garantías utilizadas pueden ser personales, reales, estructuras jurídicas con poder de mitigación y acuerdos de compensación.

Para que las garantías sean consideradas como instrumento de reducción de riesgo es necesario que cumplan las exigencias y determinaciones de las normas que las regulan, sean internas o externas.

Banca Minorista

A fecha de estudio, no se comercializan productos con garantía para la Banca Minorista. La actual cartera existente de hipotecas es residual.



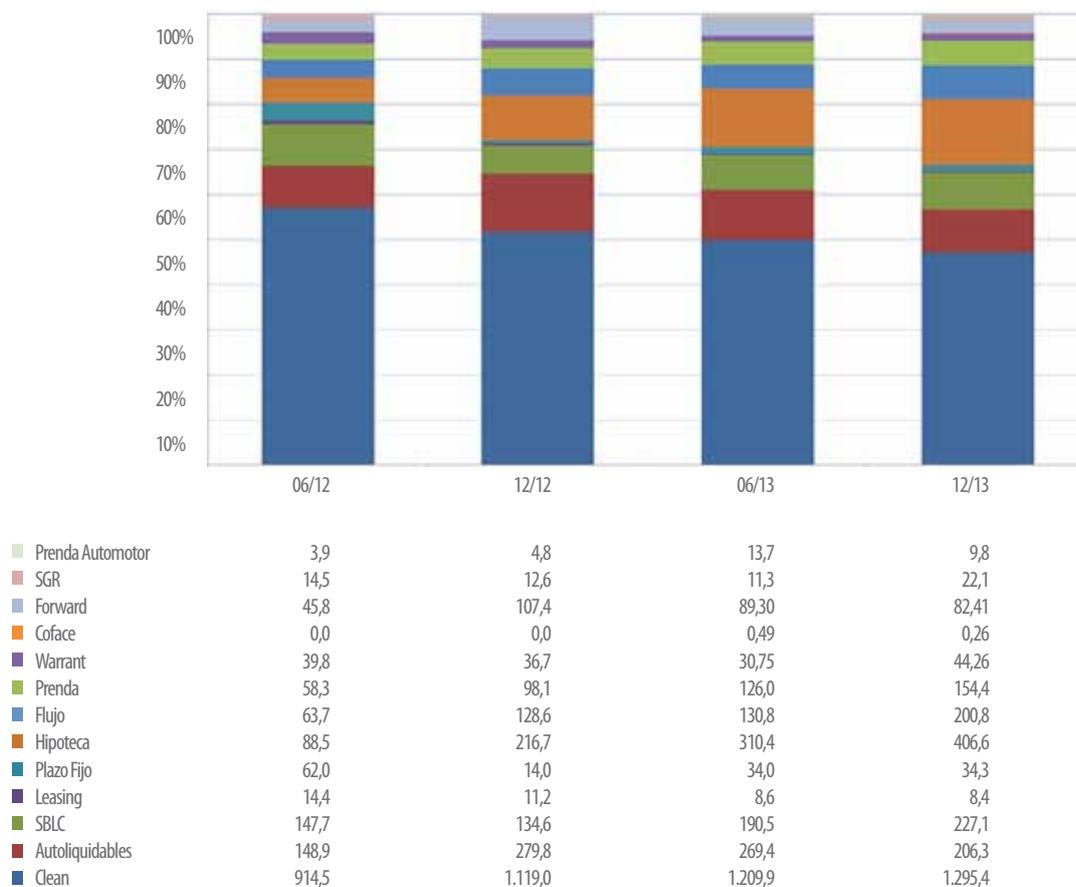
Banca Empresas y Banca Corporativa

En el momento de aprobar el límite de crédito se establecen las garantías que el cliente debe presentar. En el caso de las garantías reales, se solicita a una sociedad la tasación del bien para determinar la garantía con la cual se va a operar. En caso de garantes, por lo general se solicita una manifestación de bienes, en la que se describen los bienes que la persona posee, en algunos casos, también se solicita la DDJJ (Declaración Jurada) de los bienes muebles que la persona tiene declarados ante las autoridades fiscales. Este proceso vuelve a validarse cada vez que se analiza la empresa, que son normalmente 180 días.

Relacionando la política de crédito, está establecido que no se evalúa la capacidad de crédito únicamente en función de la garantía que presente el cliente, por esa misma razón no hay diversificaciones mínimas para la cartera. Así, en este segmento no se han determinado las cantidades de los límites, ni un método de evaluación de garantías predeterminado, ya que se evalúa cada caso.

Evolución de las garantías de Banca Empresas durante los últimos 12 meses. Los préstamos garantizados por los garantes son considerados "clean" en nuestro análisis. Las cantidades están en \$ MM.

Evolución Garantías



La cartera de Banco Itaú Argentina informada al B.C.R.A. en el Régimen Informativo de Deudores del Sistema Financiero se encuentra informada a través del Anexo B del Estado Contable de Banco Itaú Argentina disponible en su site web.



Información cuantitativa

Al 31/12/2013, Banco Itaú Argentina S.A. no utiliza para el cálculo de exigencia de riesgo de crédito las siguientes exposiciones:

- Exposiciones totales cubiertas por activos admitidos como garantía; luego de la aplicación de los aforos.
- Exposiciones totales cubiertas por garantías personales/derivados crediticios.

c.4. - Exposiciones relacionadas con derivados y el riesgo de crédito de contraparte

Información cualitativa

El riesgo de crédito de contraparte es el riesgo de que una de las partes de la operación incumpla su obligación de entregar efectivo o los efectos acordados -tales como títulos valores, oro o moneda extranjera- ocasionando una pérdida económica si las operaciones -o cartera de operaciones con la contraparte - tuvieron un valor económico positivo en el momento del incumplimiento. A diferencia del riesgo de crédito por préstamos, que sólo es asumido por la entidad financiera acreedora, este tipo de riesgo de crédito conlleva una pérdida potencial para ambas partes de la operación, ya que su valor de mercado puede ser positivo o negativo para cualquiera de ellas en virtud de que ese valor es incierto y puede oscilar según varíen los factores de mercado subyacentes.

El Riesgo de Contraparte es impactado en los límites de crédito de los clientes que poseen este tipo de operaciones.

Control de Riesgos realiza el cálculo diario del riesgo de contraparte de las operaciones activas de derivados, considerando el Riesgo de Crédito Potencial de acuerdo a lo establecido en las normas del B.C.R.A. (Comunicación A4725) y de Itaú Unibanco Holding Financiera, realizando los procesos de actualización de las volatilidades de las divisas en

forma periódica y evaluando las metodologías y proponiendo modificaciones a las reglas cuando sea necesario.

Por otro lado, estas operaciones son contempladas en el cálculo de Capital Económico por Riesgo de Crédito.

Información cuantitativa

1. Costo de reposición positivo bruto de contratos, exposición crediticia actual neta, colateral obtenido, activos admitidos como garantías (indicando tipo, ej. efectivo, títulos públicos, etc.) y valores nominales de derivados de crédito, exposición potencial futura y exposición al riesgo de contraparte por tipo de exposición de crédito (sobre tipos de interés, divisas, acciones, derivados crediticios, commodities u otros).
2. Transacciones con derivados crediticios que generen exposición por riesgo de contraparte (valor nominal), separando entre las que se utilizan para la cartera crediticia propia y las que se utilizan para actividades de intermediación, incluyendo la distribución de los derivados crediticios utilizados (Credit Default Swaps, Total Return Swaps, Credit Options, y otros), desglosados a su vez por protección adquirida y protección vendida para cada grupo de productos.

Disciplina de Mercado - Requisitos mínimos de divulgación

Banco Itaú Argentina S.A.

Comunicación "A"5394. Requisitos de divulgación



Diciembre 2013

(en miles de pesos)

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o Contraparte	Monto Total	Costo de Reposición Total	Exposición Potencial Futura	Exposición al Riesgo de Crédito de Contraparte	Exigencia de Riesgo de Contraparte al 31/12/2013
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFLEX	1,240,786	-	-	-	-
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	MAE	2,815,124	-	28,151	28,151	2,397
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Residentes en el País - Sector no financiero	3,414,124	6,979	34,141	41,120	3,930
Futuros	Cobertura tasa de interés	Otros	Diaria de diferencias	MAE	10,000	-	-	-	-
Pases	Intermediación cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	21,263	-	-	-	-
Swap	Cobertura tasa de interés	Otros	Al vencimiento de diferencias	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	309,000	2,126	1,667	3,794	587
Total Exigencia - Riesgo de Contraparte									6,914

3. Exposición actual positiva de las operaciones DvP fallidas cuando los pagos no sean realizados en el plazo de cinco días hábiles desde la fecha de liquidación clasificándolas según el tipo de subyacente y días transcurridos desde la fecha de liquidación acordada.

Al 31/12/2013, Banco Itaú Argentina no expone operaciones DvP fallidas en el Régimen Informativo de Capitales Mínimos.

4. Exposición correspondiente a las operaciones no DvP cuando no se haya recibido el segundo tramo, clasificándolas según el tipo de activo subyacente.

Al 31/12/2013, Banco Itaú Argentina no expone operaciones no DvP en el Régimen Informativo de Capitales Mínimos.

c.5. – Titulización

Al 31/12/2013, Banco Itaú Argentina no posee Titulizaciones.

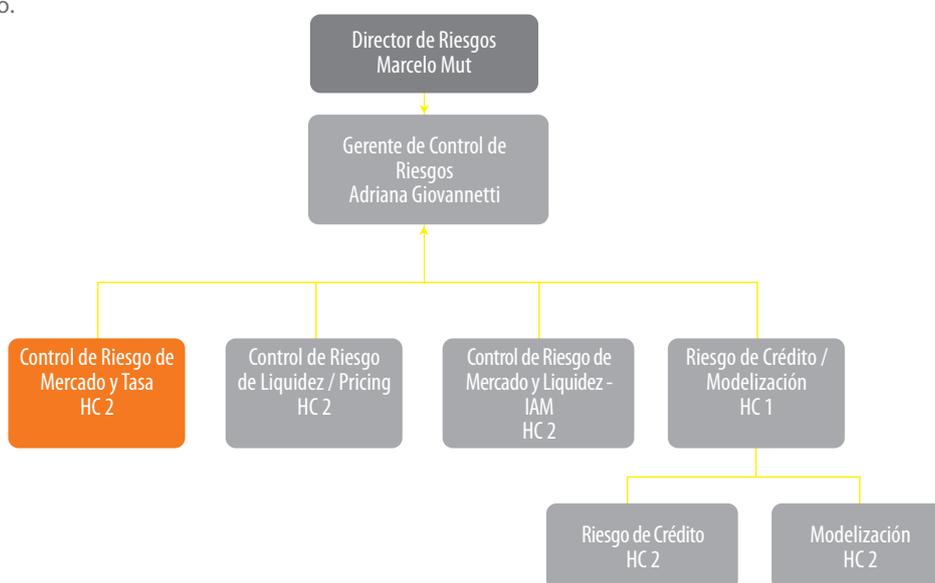


c.6. Riesgo de mercado

Información cualitativa

El riesgo de mercado es la posibilidad de ocurrir pérdidas resultantes de la oscilación de los valores de mercado de las posiciones de una institución financiera, incluyendo los riesgos de las operaciones sujetas a la variación del tipo de cambio, de las tasas de interés, de los precios de las acciones y bonos, de los índices de precios y de los precios de mercancías (commodities), entre otros índices sobre estos factores de riesgo.

Banco Itaú Argentina cuenta con una estructura específica para el control del Riesgo de Mercado. La gerencia de Control de Riesgos es independiente de las áreas de negocios, dependiendo del "Chief Risk Officer" (CRO).



Mensualmente se realiza el Comité de Administración de Riesgos Financieros local (CARF LOCAL) cuyas responsabilidades son las siguientes:

- Analizar y acompañar el nivel de riesgo de BIA;
- Determinar límites internos, siempre y cuando están alineados con los límites superiores;
- Analizar los riesgos inherentes a las nuevas actividades de negocio.

La gestión de Riesgo de Mercado es el proceso por el cual Banco Itaú Argentina SA monitorea y controla los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros debido a los movimientos de mercado, con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas.

Las principales responsabilidades del área de Control de Riesgo de Mercado son las siguientes:

- Calcula medidas de Riesgo de Mercado.
- Controla los límites superiores y/o internos establecidos por

comités superiores y/o CARF respectivamente, informando eventuales desvíos al Directorio de BIA, al Comité de Riesgos Financieros y a Casa Matriz.

- Mide y reporta el consumo de límites diariamente.
- Propone modelos y premisas para el comportamiento de los productos de Banco Itaú Argentina SA.
- Vela por la mejoría de las actividades y procesos de control de Riesgo de Mercado.
- Garantiza la presentación de los informes en la CARF Local (Comité de Riesgos Financieros) para análisis y toma de decisiones.
- Actualiza la política de Control de Mercado.
- Participa en el proceso de aprobación de nuevos productos, suministrando precios diarios adecuados al modelaje.
- Dispone de un área independiente denominada "Pricing", la cual se encarga de la captación, cálculo y divulgación de precios de mercado, que se utilizan como parámetros para la marcación de la cartera de BIA y medición de la exposición a riesgos.



• Analiza la interrelación de los riesgos a través de pruebas de estrés de la posición financiera del Banco en escenarios severamente adversos pero posibles. Estas constituyen una herramienta importante dentro del enfoque integral de riesgos, dado que sus resultados inciden en la toma de decisiones de negocios por cuanto pueden revelar vulnerabilidades costosas de resolver.

Se incluye en la valuación de Riesgo de Mercado la Cartera de Negociación que comprende las operaciones con instrumentos financieros, inclusive derivados, realizadas con la intención de negociación en el corto plazo o destinadas a la cobertura de otros elementos de cartera. Son operaciones destinadas a la obtención de beneficios con movimientos de precios efectivos o esperados en el corto plazo.

El tratamiento de riesgo de mercado para la Cartera de Negociación adopta la metodología de valuación a precio de mercado de los diversos productos, calculando la sensibilidad a las variaciones de las tasas de interés, o valor en riesgo (VaR) y efectuando de pruebas de stress en toda la cartera.

Las siguientes métricas son utilizadas para medir y controlar los riesgos tratados en esta política, contemplando tanto medidas estadísticas como de stress:

- **VaR (Value at Risk):** Medida estadística que cuantifica la pérdida económica potencial máxima esperada en condiciones normales de mercado, considerando un horizonte de tiempo ("holding period") y un intervalo de confianza determinado. Esta metodología es utilizada tanto para la gestión diaria como para el cálculo de Capital Económico.
- **Cálculo de Pérdida en Escenarios de Stress (VaR Stress):** Técnica de simulación para evaluar el comportamiento de los activos y pasivos de un portafolio cuando diferentes variables financieras son llevadas a situaciones extremas de mercado (basado en escenarios históricos o proyectados).
- **Análisis de Sensibilidad (DV01):** Medida de sensibilidad de los resultados de la cartera en caso en que la curva de

mercado varíe en un punto básico (0,01%) en la Tasa efectiva Anual.

• **Stop Loss:** Pérdida máxima aceptable, medida conforme a los supuestos del Mapa de Resultados, que la Tesorería puede tolerar en un período de tiempo determinado.

• **Análisis de Gaps:** representación gráfica por factor de riesgo de los flujos de caja expresados a valores de mercado colocados a la fecha de vencimiento.

Existen notas técnicas que detallan la metodología de cálculo para cada una de las métricas. Por otro lado, se establecen límites o alertas para las métricas mencionadas.

La política de control de Riesgo de Mercado es divulgada al Directorio, a la Gerencia y a todos los colaboradores de BIA.

El proceso de gestión y control de riesgo de mercado es sometido a revisiones periódicas, con el objetivo de mantenerse alineado a las mejores prácticas de mercado y en conformidad con los procesos de mejora continua.

Información cuantitativa

2. Los requerimientos de capital por:

- Activos nacionales;
- Activos extranjeros;
- Posiciones en moneda extranjera.

En mm de \$

Exigencia al 31/12/2013	
Riesgo de Mercado - Activos nacionales	3,462
Riesgo de Mercado - Posiciones en Moneda Extranjera	3,506
Riesgo de Mercado	6,968

c.7. Riesgo operacional

Información cualitativa

Se entiende por riesgo operacional -concepto que incluye al riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y de reputación- al riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o

fallas en los procesos internos, de la actuación del personal o de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos.



Gestión

La gestión de riesgo operativo tiene como objetivos identificar, evaluar, medir y responder a los riesgos operativos de la institución y monitorearlos con la finalidad de mantener las pérdidas y los riesgos dentro de los límites establecidos por Banco y garantizar el cumplimiento de las directrices internas y de la reglamentación vigente. Los gestores de las áreas de negocio y de soporte utilizan metodologías corporativas desarrolladas y puestas a disposición desde la Gerencia de Controles Internos, Compliance y Riesgos Operacionales para respaldar el proceso de gestión. Dicha gerencia depende del Director de Riesgos y Compliance.

BIA adopta la siguiente clasificación para los eventos de Riesgo Operacional, alineada a las disposiciones de la comunicación A-5398 de B.C.R.A.:

- Fraude Interno
- Fraude Externo
- Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo
- Prácticas con los clientes, productos y negocios
- Daños a los activos físicos
- Alteraciones en la actividad y fallas tecnológicas
- Ejecución, gestión y cumplimiento del plazo de los procesos

Las unidades encargadas de la gestión de riesgo operacional, son de acuerdo al segmento de actuación: la Gerencia de Controles Internos Compliance y Riesgos Operacionales (para la Banca Minorista, Banca Empresas y Areas Centrales) y la Gerencia de Controles Internos Compliance y Riesgos Operacionales de Banca Corporativa y Tesorería (para la Banca Corporativa y Tesorería). Ambas dependen de la Dirección de Riesgos y Compliance y son responsables de la coordinación y el acompañamiento del Sistema.

Desde la Gerencia de Controles Internos, Compliance y Riesgos Operacionales se generan reportes consolidados al Director de Riesgos y Compliance y Gerente General, por medio del Comité de Riesgos Operacionales, Compliance y Nuevas Iniciativas.

El Sistema de Gestión de Riesgo Operacional del banco se encuentra establecido en la Política Interna AG-46 G Política de Gestión de Riesgo Operacional, la cual refleja la estrategia adoptada para la gestión del riesgo operacional, del riesgo operacional asumido por la entidad y de la forma en que se gestiona.

Esta política es revisada y aprobada anualmente por el Directorio y en ella se establece un proceso de toma de decisiones que asegure que los objetivos comerciales, proyectos y nuevas iniciativas se llevan a cabo dentro de niveles adecuados de tolerancia al riesgo.

También quedan establecidos los roles y responsabilidades dentro del Banco en relación a la gestión diaria de los riesgos.

Por su parte en la Circular Normativa Interna AG-31 G se describe el Sistema Itaú de Controles Internos y Compliance, como modelo base adoptado por el Banco para implementar la gestión y la supervisión de los controles internos, riesgos operacionales y de compliance. Su estructura incluye a las áreas de Dirección, de gestión, de supervisión, de apoyo técnico y de ejecución.

Se distinguen en este sistema los roles de la Dirección, del OCIR (Oficial de Controles Internos y Riesgos) del Banco, de los SOCIRs/OCIRs (Suboficiales/Oficiales de Controles Internos y Riesgos, responsables por la ejecución del sistema en las distintas áreas del banco), de los Comités Sectoriales de Riesgos, del Comité de Riesgos Operacionales Compliance y Nuevas Iniciativas, del Primer Nivel Gerencial y de la Auditoría Interna.

La gestión del Riesgo de Cumplimiento se administra como un componente más de la estructura y procesos de gobierno de riesgos corporativos, y se encuentra formalizada en la Política Interna AG-52 Código de Gobierno Societario.

Contempla procedimientos de:

- Monitoreo cambios en el ambiente regulatorio,
- Análisis de la nueva normativa e implementación,
- Información y supervisión del riesgo de cumplimiento a través del Comité de Riesgo Operacional Compliance y Nuevas Iniciativas.

Etapas de la Gestión de Riesgo Operacional en BIA

Identificación y evaluación: Los riesgos de naturaleza interna y externa son identificados, mapeados, asociados a los procesos y evaluados, porque pueden impedir o amenazar el alcance de los objetivos de negocios del Banco. Para ello, se utilizan instrumentos de autoevaluación cualitativos y cuantitativos.

Como principal instrumento de autoevaluación, el Banco desarrolla las Matrices de Riesgos y Controles (MRC), mapeando los procesos de negocio y soporte, y asociando a ellos los riesgos/factores de riesgo/controles identificados.

Luego de mapeados se utilizan metodologías para su priorización aprovechando el conocimiento de los riesgos por parte de los gestores, realizando actividades de autoevaluación, walkthrough, y tests de controles para evaluar su efectividad, entre otras.

Otros instrumentos de identificación los constituyen: el Sistema de Registro de Ocurrencias y Eventos de Riesgo que contiene las fallas operacionales o problemas en procesos que pueden resultar en pérdida financiera, riesgo de imagen



y riesgo legal; las pérdidas operacionales de los procesos de negocios, consolidadas por la Gerencia de Riesgos Operacionales y Controles Internos a través de diversas fuentes.

Monitoreo

El proceso de monitoreo garantiza que los controles internos que mitigan el riesgo operacional están implementados, y que son adecuados para las actividades del Banco. Los focos de la actividad de monitoreo están constituidos por la definición de indicadores que permiten contar con métricas asociadas a eventos de riesgo; el seguimiento de pérdidas que permite identificar desvíos en los controles o en las autoevaluaciones de riesgos; el gerenciamiento de cambios sobre los procesos/riesgos/controles mapeados.

Control y Mitigación

Se trata de la definición formal de una respuesta a los riesgos identificados y evaluados, a fin de mantener la exposición en niveles aceptables. Las respuestas son realizadas para los riesgos residuales priorizados, y pueden consistir en: evitar, mitigar, compartir o aceptar/asumir el riesgo.

Después definir el tipo de respuesta adecuada, se definen los

planes de acción para corrección/mejora del ambiente de control.

Las actividades de control se formalizan a través de políticas, normas, instrucciones y procedimientos formales establecidos para asegurar el cumplimiento de las directivas administrativas, gerenciales y operativas.

Reporte

Las informaciones relevantes para la toma de decisiones son capturadas y comunicadas para fomentar la cultura de gestión de riesgo operacional y perfeccionar el sistema.

Existen diferentes niveles de reporte: de los SOCIRs/OCIRs en sus Comités Sectoriales de Riesgos; de la Gerencia de Controles Internos Compliance y Riesgos Operacionales al Director de Riesgos y Compliance y Gerente General, por medio del Comité de Controles Internos Compliance y Nuevas Iniciativas. El Director de Riesgos y Compliance presenta al Directorio, con periodicidad mínima semestral informaciones que le permiten analizar el perfil de riesgo operacional general del Banco y verificar sus implicancias estratégicas.

c.8. Posiciones en acciones: divulgaciones para posiciones en la cartera de inversión

Banco Itaú Argentina S.A. no cuenta con posiciones en acciones en cartera de inversión.

Información cualitativa

Banco Itaú Argentina posee tenencias únicamente correspondientes a motivos estratégicos propios de su actividad o normativos, siendo las que se detallan en la información cuantitativa como participación en otras sociedades.

Las participaciones en otras sociedades controladas sin cotización han sido valuadas a su valor patrimonial proporcional calculado sobre el patrimonio neto de la emisora que surge de los últimos estados contables disponibles.

Las participaciones en otras sociedades no controladas sin cotización han sido valuadas a su costo de adquisición reexpresado, en caso de corresponder, con el límite en su valor patrimonial proporcional calculado sobre el patrimonio

neto de la emisora que surge de los últimos estados contables disponibles, o su valor conocido de realización, el que fuere menor.

La participación en Garbin S.A. se encuentra previsionada en su totalidad.

Información cuantitativa

A la fecha de nuestro análisis, la Entidad mantiene tenencias en las empresas que se detallan a continuación con fines estratégicos y/o normativos.

El siguiente corresponde al Anexo de Participación en otras Sociedades según Anexo E de los Estados Contables de Banco Itaú Argentina S.A.



Denominación	Valor nominal unitario (unidades)	Votos por acción (unidades)	Cantidad (unidades)	Importe al 31/12/2013 (en miles de pesos)
En Entidades Financieras, actividades complementarias y autorizadas				
Controladas				
Itaú Asset Management S.A.S.G.F.C.I.	10	1	80,000	35,664
Itaú Sociedad de Bolsa S.A.	1	1	2,105,000	3,787
Banelco S.A.	1	1	1,071,716	3,402
Visa Argentina S.A.	1	1	428,998	1,836
Subtotal Controladas				44,689
En Otras Sociedades Controladas				
Controladas				
Itrust Servicios Inmobiliarios S.A.I.C.	1	1	60,000	1,114
Subtotal Otras Sociedades Controladas				1,114
No controladas				
Sedesa S.A.	1	1	16,957	216
Mercado Abierto Electronico S.A.	1	1	1	60
Compensadora Electrónica S.A.	1	1	17,231	32
Argencontrol S.A.	1	1	5,118	6
Garbin S.A.	1	0	143,844	144
Merval	87,000	1	1	3,200
Subtotal no Controladas				3,658
Total en Entidades Financieras, actividades complementarias				49,461

c.9 Riesgo de tasa de interés

Información cualitativa

Banco Itaú Argentina adopta la definición de Riesgo de Tasa estipulada en la Comunicación "A" 5398, en la cual se entiende por riesgo de tasa a la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de una entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos de la entidad y en su valor económico.

Banco Itaú Argentina SA cuenta con una estructura específica para el control del Riesgo de Tasa. La Gerencia de Control de Riesgos es independiente de las áreas de negocios, dependiendo del "Chief Risk Officer" (CRO).

Las responsabilidades de la gerencia se describen en el apartado de Riesgo de Mercado.

Mensualmente se realiza el Comité de Administración de Riesgos Financieros local (CARF LOCAL) cuyas responsabilidades son las siguientes:

- Analizar y acompañar el nivel de riesgo de BIA;
- Determinar límites internos, siempre y cuando están alineados con los límites superiores;
- Analizar los riesgos inherentes a las nuevas actividades de negocio.

Se incluye en la valuación de Riesgo de Tasa la Cartera Comercial del banco, que contempla todas las operaciones



realizadas por el mismo que no están comprendidas en la cartera de Negociación.

El tratamiento de Riesgo de Tasa para la Cartera de No Negociación adopta la metodología de valuación a precio de mercado de los diversos productos, calculando la sensibilidad a las variaciones de las tasas de interés, o valor en riesgo (VaR) y efectuando de pruebas de stress en toda la cartera.

Las siguientes métricas son utilizadas para medir y controlar los riesgos tratados en esta política, contemplando tanto medidas estadísticas como de stress:

• **VaR (Value at Risk):** Medida estadística que cuantifica la pérdida económica potencial máxima esperada en condiciones normales de mercado, considerando un horizonte de tiempo ("holding period") y un intervalo de confianza determinado. Esta metodología es utilizada tanto para la gestión diaria como para el cálculo de Capital Económico.

• **Cálculo de Pérdida en Escenarios de Stress (VaR Stress):** Técnica de simulación para evaluar el comportamiento de los activos y pasivos de un portafolio cuando diferentes variables financieras son llevadas a situaciones extremas de mercado (basado en escenarios históricos o proyectados).

• **Análisis de Sensibilidad (DV01):** Medida de sensibilidad de los resultados de la cartera en caso en que la curva de mercado varíe en un punto básico (0,01%) en la Tasa efectiva Anual.

• **Stop Loss:** Pérdida máxima aceptable, medida conforme a los supuestos del Mapa de Resultados, que la Tesorería puede tolerar en un período de tiempo determinado.

• **Análisis de Gaps:** representación gráfica por factor de riesgo de los flujos de caja expresados a valores de mercado colocados a la fecha de vencimiento.

Información cuantitativa

1. Requisito de capital adicional determinado por la propia entidad según las disposiciones vigentes en la materia o por la Superintendencia de Entidades y Cambiarias, en caso de corresponder.

Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad mantiene una exigencia por Riesgo de Tasa de miles de \$ 84.811 conforme el cálculo establecido por el B.C.R.A.

Comentarios

El B.C.R.A. deja sin efecto, con vigencia a partir del 01/01/2013, las disposiciones en materia de capital mínimo por riesgo de tasa de interés -Sección 5. en las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras"- y toda otra medida relacionada con esa materia prevista en la normativa emitida por el B.C.R.A.. Ello, sin perjuicio de que las entidades financieras deberán continuar gestionando este riesgo, lo cual será objeto de revisión por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, pudiendo ésta determinar la necesidad de integrar mayor capital regulatorio.

c.10 Remuneraciones

Información cualitativa

1. Información relativa a los órganos que supervisan la remuneración, incluyendo:

• Nombre, composición y mandato del Comité de Incentivos al Personal u órgano principal supervisor de las políticas de remuneraciones.

El Comité de Remuneraciones e Incentivos Variables Económicos al Personal se compone por:

Líder: Director de Personas

Participantes:

- Director Estatutario
- Gerente General

- Director de Riesgos y Compliance
- Director de Administración y Finanzas
- Director de Banca Corporativa y de Inversión (opcional)
- Director de Tesorería (opcional)
- Gerente de Administración, Compensaciones y M.I.S.
- Gerente de Compensaciones y Beneficios

- Invitados:

- Director de la Banca involucrada

- Objetivo: Vigilar que el sistema de compensaciones (remuneraciones fijas e incentivos económicos variables) sea consistente con la cultura, los objetivos, los negocios a largo plazo, la estrategia y el entorno de control de la entidad, según se formule en la pertinente política.



• Consultores externos contratados, órgano por el cual fueron comisionados, y en qué áreas del proceso de remuneración intervienen.

No contamos con consultores externos.

• Descripción del ámbito de aplicación de la política de retribuciones de la entidad (por ejemplo, por regiones, líneas de negocio), incluyendo en qué medida es aplicable a subsidiarias y filiales extranjeras.

La política de remuneraciones es única y válida para todo el personal del Banco y empresas vinculadas. No obstante ello, de acuerdo a las características de las distintas unidades de negocios y funciones, podrán existir adaptaciones que permitan un mejor logro de los propósitos antes enunciados.

• Descripción del tipo de empleados considerados como tomadores de riesgo material, alta gerencia y el número de empleados comprendido en cada grupo.

El tipo de empleados tomadores de Riesgo material se encuentra circunscripto a:

La cantidad de 11 en Alta Gerencia.

2. Información relativa al diseño y la estructura de los procesos de remuneración, incluyendo una descripción de:

• Las principales características y objetivos de la política de remuneraciones.

La Política de Remuneraciones incluye todo lo relacionado con:

- Criterios Retributivos
- Estructura de Remuneraciones
- Evaluación de Puestos
- Análisis del Mercado
- Variaciones en las remuneraciones
- Comunicación

Objetivo: Teniendo en cuenta que la estructura y los criterios de remuneración deben ser consistentes con el Código de Ética, los Principios Básicos, la Estrategia Global del Banco y el Estilo de Gestión Buscado, el Propósito de esta Política será:

- Mantener criterios de equidad interna y externa. (Coherencia)
- Considerar la compensación según el valor agregado de cada puesto y de cada unidad de negocio. (Diferenciación)
- Reconocer el desempeño de cada persona. (Individualidad)
- Servir de orientación para el logro de los objetivos de cada área, premiando la consecución de los mismos. (Orientación de la acción)

- Retener al personal y permitir atraer nuevo personal. (Atracción y retención)

• Las revisiones que haya efectuado el Comité de Incentivos al Personal u órgano principal supervisor de las políticas de remuneraciones, respecto las políticas de la firma en la materia durante el periodo en curso o el finalizado y de corresponder, descripción general de los cambios realizados.

Las revisiones que se efectuaron a la misma fueron las siguientes:

- **Comité 1:** Actualización en el alcance de aprobación de los modelos de incentivos variables

- **Comité 2:** Cambios en la Política de Administración de la Remuneración Fija para alineación regional de los niveles de alzas.

• Las políticas de la entidad a fin de asegurar que los empleados vinculados con las funciones de Riesgo y Cumplimiento sean remunerados de manera independiente respecto de los negocios que supervisan.

Mediante la Política de Remuneraciones e Incentivos Variables Económicos al Personal, Banco Itaú Argentina S.A., se asegura que los empleados vinculados a las funciones de Riesgos y Cumplimiento sean remunerados de manera independiente respecto de los negocios que supervisan.

3. Descripción de la manera en que los riesgos actuales y futuros son tomados en cuenta en los procesos de remuneración, incluyendo un detalle sobre:

• Los principales riesgos que la entidad tiene en cuenta en la implementación de medidas de remuneración.

Los principales riesgos que Banco Itaú Argentina S.A tiene en cuenta son:

- Falta de Independencia entre áreas de negocio y de control.
- Manipulación de la información.

• La naturaleza y tipo de las principales medidas utilizadas para tener en cuenta estos riesgos, incluyendo riesgos difíciles de medir (estos valores no necesitan ser revelados).

Las medidas que Banco Itaú Argentina S.A toma para mitigar los riesgos están mencionados en la política de "Incentivos variables económicos al personal" considerando la independencia entre las áreas de negocios y las de control en la determinación de las metas que definen sus incentivos, y la objetividad de las fuentes de información en la determinación del grado de cumplimiento alcanzado.

• La forma en que estas medidas afectan la remuneración.

Estas medidas se aplican ante la revisión y aprobación de



cada esquema de compensación variable.

• Cómo la naturaleza y tipo de estas medidas han cambiado respecto al último año y las razones de dicho cambio, así como también el impacto de los cambios en las remuneraciones.

Las medidas se van incrementando a partir de un mayor foco local en prevención de riesgos, siendo tratadas en el Comité de Remuneraciones e Incentivos Variables Económicos al Personal, con un alineamiento corporativo a nivel global.

4. Descripción de las formas en las cuales la entidad trata de vincular el desempeño durante el periodo de medición con los niveles de remuneración, incluyendo una reseña de:

- Los principales indicadores de desempeño para la entidad a nivel de principales líneas de negocios y a nivel de individuos.
- La vinculación entre los montos de remuneración individual con el desempeño individual y de toda la entidad.
- Las medidas a implementar por la entidad, a fin de ajustar las remuneraciones en el caso que los indicadores de desempeño sean adversos.
- El pago de la compensación variable está relacionado con el nivel de cumplimiento de los objetivos fijados a nivel individual (cuantitativo: grado de cumplimiento, de cada colaborador, de las metas acordadas en el contrato anual; cualitativo: coeficiente de ajuste basado en un criterio meritocrático), grupal y global del Banco (principales indicadores de rendimiento de la compañía).
- Estos indicadores son una variable incluida en el modelo por lo que impactan directamente en el resultado final de la compensación variable.

5. Descripción de las formas en que la entidad trata de ajustar la remuneración a fin de tener en cuenta los desempeños a largo plazo, incluyendo una síntesis de:

- **La política de la entidad sobre el diferimiento e irrevocabilidad de las remuneraciones variables y, si la porción que es diferida varía entre los empleados o grupo de empleados, detallando los factores que determinan la porción diferida y su importancia relativa.**

El Banco tiene una práctica de compensación variable diferida. Son elegibles dentro de este esquema solo las personas consideradas como tomadores de riesgo. Dicha práctica supone la entrega diferida, por un período de tres años, de parte de la retribución variable que perciban en función de sus responsabilidades. De esta manera, el Banco procura gestionar niveles adecuados de riesgos en la

estructura del sistema de incentivos económicos al personal, que privilegien resultados sostenibles, no solamente a corto plazo sino también, a mediano y largo plazo.

- **Las políticas y criterios de la entidad para ajustar las remuneraciones diferidas antes de que se consideren en firme y -de estar permitido por la legislación nacional- después de la adquisición de esos derechos a través de cláusulas de revisión.**

Se ajusta exclusivamente por convertibilidad y unidades de comportamiento.

6. Descripción de las diferentes formas de remuneración variable que la entidad utiliza y la justificación de su uso. La información divulgada debe incluir una explicación de:

- **Las formas de retribución variable ofrecidas (por ejemplo, efectivo, acciones, instrumentos vinculados a acciones y otras formas).**

En todos los esquemas de compensación variable la retribución es en efectivo liquidado a través de los recibos de sueldo.

- **Uso de las diferentes formas de remuneración variable y, si la combinación de las distintas formas difiere entre empleados o grupo de empleados, los factores que determinan la combinación y su importancia relativa.**

No hay diferentes formas a la compensación en efectivo, al momento de retribuir los esquemas de compensación variable.

Información cuantitativa

7. Número de reuniones celebradas por el Comité de Incentivos al Personal u órgano principal supervisor de remuneraciones durante el ejercicio y las remuneraciones pagadas a sus miembros.

No se realizaron reuniones en el trimestre. Sus miembros no cobran remuneración adicional por las funciones en este comité.

8. Número de empleados que han recibido una remuneración variable durante el ejercicio.

La cantidad es de cero.

9. Número y monto total de bonificaciones garantizadas otorgadas durante el ejercicio.

No existieron bonificaciones garantizadas durante el ejercicio.

10. Número y monto total de compensaciones adicionales (sing-on awards) realizadas durante el ejercicio.

Solo dos casos por un monto total de miles \$ 122,8.

11. Número y monto total de indemnizaciones por



despido realizadas durante el ejercicio.

No hubo casos en el primer trimestre.

12. Monto total de remuneraciones diferidas pendientes, clasificadas en efectivo, acciones, instrumentos vinculados a acciones y otras formas.

El total es de miles de \$10.999 en efectivo.

13. Monto total de remuneraciones diferidas pagadas en el ejercicio.

El total es de miles \$ 6.163.

14. Desglose del monto de remuneraciones otorgadas durante el ejercicio en:

Fijo y variable.

Miles de \$113.016 y \$61.576 respectivamente.

Diferido y no diferido.

Miles de \$7.057 y \$54.520 respectivamente.

Instrumentos utilizados (efectivo, acciones, instrumentos vinculados a acciones y otras Formas.

El instrumento utilizado es Efectivo.

15. Exposición de los empleados a los ajustes implícitos (por ejemplo: fluctuaciones en el valor de las acciones o unidades de comportamiento) y explícitos (por ejemplo penalizaciones, cláusulas de revisión o revaluaciones negativas de recompensas) de remuneraciones diferidas y retenidas, mostrando:

Monto total de las remuneraciones pendientes diferidas y retenidas expuestas a ajustes implícitos y/o explícitos ex – post.

Monto total de las remuneraciones pendientes diferidas y retenidas expuestas a ajustes implícitos y/o explícitos ex – post, en miles = \$10.999.

Monto total de las reducciones del ejercicio debidas a ajustes explícitos ex post.

No existieron.

Monto total de las reducciones durante el ejercicio debido a ajustes implícitos ex post.

No existieron.