

Memoria Anual

Banco BTG Pactual Chile

20
22



www.btgpactual.cl

Contenidos

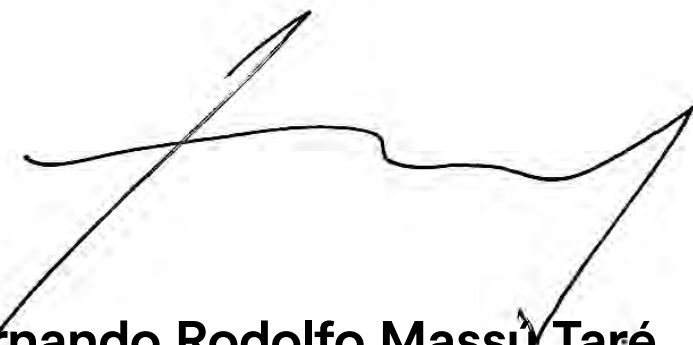
Declaración de responsabilidad		Carta del Presidente y del Gerente General	
p – 3		p – 4	
01 BTG Pactual en un vistazo		04 Equipo BTG Pactual	
p – 8		p – 74	
07 Estados Financieros		p – 104	
02 Operaciones y desempeño		05 Conocimiento y expertise al servicio de la comunidad	
p – 36		p – 83	
03 Conducta responsable		06 Anexo y otra información regulatoria	
p – 53		p – 88	

Declaración de responsabilidad

Los firmantes, en su calidad cada uno de ellos de Directores y en su caso de Gerente General de Banco BTG Pactual Chile, declaran bajo juramento que la información contenida en la presente memoria es la expresión fiel y veraz de la información del Banco al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022.



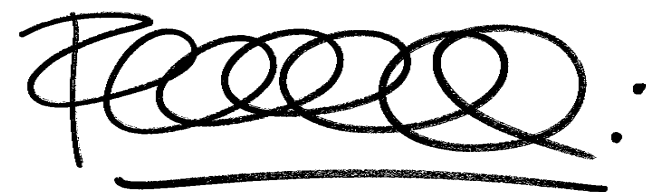
Cristián Venegas-Puga Galleguillos
Director
Cédula de Identidad N°9.581.915-K



Fernando Rodolfo Massú Taré
Presidente/Director
Cédula de Identidad N°6.783.826-2



Rogerio Stallone
Director
Cédula de Identidad N/A



Rodrigo Pérez Mackenna
Director
Cédula de Identidad N°6.525.287-2



Juan Guillermo Agüero Vergara
Gerente General
Cédula de Identidad N°10.512.216-0



Carta del Presidente y del Gerente General

Cumplida una década desde arribo del Grupo BTG Pactual a Chile, presentamos al mercado, nuestros inversionistas y clientes, la Memoria Anual 2022. En ella no solo damos cuenta del avance de nuestra estrategia de negocios a lo largo de estos años, sino que también evidenciamos cómo la cultura de BTG Pactual ha sido fundamental para nuestro crecimiento, permitiéndonos ser reconocidos en varias oportunidades como el mejor banco de inversión de Chile y Latinoamérica.

Hay varios aspectos de nuestra cultura que han permitido nuestros logros. Una cultura desarrollada a nivel global hace más de 40 años y sostenida por el sentido de pertenencia facilitado por nuestro modelo de Partnership, una asociación meritocrática que da a los ejecutivos más destacados la oportunidad de llegar a ser socios de BTG Pactual. En la actualidad contamos con 19 socios de BTG Pactual en BTG Pactual Chile.

Nuestra cultura centrada en la ética, el mérito, el trabajo integrado, la agilidad y la orientación al cliente, ha permitido el cumplimiento de la visión estratégica, orientada a generar relaciones duraderas y sostenibles, en base a la creación de valor para los clientes, los partners, los trabajadores y todos nuestros grupos de interés. Por su parte, la mirada innovado-



“Nuestra cultura centrada en la ética, el mérito, el trabajo integrado, la agilidad y la orientación al cliente, ha permitido el cumplimiento de la visión estratégica, orientada a generar relaciones duraderas y sostenibles, en base a la creación de valor para los clientes, los partners, los trabajadores y todos nuestros grupos de interés”.

ra y de largo plazo de BTG Pactual, el conocimiento profundo del mercado local y la extendida presencia global, han permitido que en estos 10 años se obtuvieran resultados notables, descritos a lo largo de esta Memoria.

Comenzamos a operar activamente como banco con nuestro modelo de negocios actual el año 2017, siendo el primer grupo financiero que solicitaba una licencia bancaria en más de una década. Luego de estos años de operación de Banco BTG Pactual Chile, el modelo de negocios implementado nos ha permitido diferenciarnos en el mercado, destacándonos como un banco de inversión enfocado en una oferta integral y única de servicios bancarios y financieros para empresas, sus accionistas y personas de alto patrimonio, a través de nuestras 5 áreas de negocios: Investment Banking, Sales and Trading, Corporate

Lending, Asset Management y Wealth Management. Estas áreas trabajan de una manera particularmente integrada, creando un banco ágil, flexible y eficiente, que realiza un aporte diferenciador al mercado bancario y de capitales chileno.

Durante el año 2022 se logró un crecimiento de 15,5% en ingresos operacionales (\$145.287 MM), 31,9% en activos totales (\$3.340.651 MM) y 43,4% en utilidad neta (\$67.610 MM), cifras todas récord para BTG Pactual Chile. Lo anterior ha sido acompañado de un alza sustancial del patrimonio de BTG Pactual Chile, el cual aumentó un 48,7% en 2022, alcanzando \$470.368 MM a diciembre de 2022, como resultado de la suscripción por parte de nuestro accionista controlador de un aumento de capital por \$88.000 MM en enero de 2022. A esto se sumó la decisión de capitalizar un 100% de las utilidades del ejercicio, con el objeto de robustecer nuestra base de capital, tal como ha ocurrido desde el comienzo de las operaciones de BTG Pactual Chile.

El aumento de capital realizado en enero de 2022 tuvo como objetivo principal capitalizar nuestra filial Banco BTG Pactual Colombia, a través de la suscripción de un aumento de capital por COP 326.025 MM. Dicho banco había iniciado sus operaciones luego de recibir las respectivas aprobaciones regulatorias en abril de 2021. De esta forma esperamos implementar en Colombia el mismo modelo de negocios que tenemos en Chile y crear a mediano plazo el mayor banco de inversión en la zona andina (Latinoamérica ex Brasil) con Chile como casa matriz, un modelo único en la región.

El 2022 fue un año marcado por la política. Durante el primer semestre, la redacción de una propuesta para una nueva Constitución por parte de la

Convención Constitucional se tomó la agenda política. El texto final contemplaba diferencias significativas con la Constitución actual, reduciendo el rol del mercado en la economía e incorporando reformas estructurales. En este contexto, la incertidumbre política –medida de acuerdo al índice construido por el Banco Central de Chile– se mantuvo en niveles históricamente elevados.

Sin embargo, la propuesta constitucional fue rechazada con el 62% de los votos en el plebiscito del 4 de septiembre, el que contó con una participación histórica del 86% del padrón electoral. El contundente resultado, sumado al hecho de que el Gobierno no contara con mayoría parlamentaria, llevaron a que la nueva administración moderara su agenda de reformas. Encima de ello, los partidos políticos acordaron dar curso a un nuevo proceso constitucional, el que fue ratificado por el Congreso a fines de 2022. El nuevo proceso establece 12 bases constitucionales, incorpora a un Comité de Expertos nombrado por el Congreso y la creación de un Consejo Constitucional elegido bajo las reglas electorales del Senado. Consistentemente, el índice de incertidumbre económica ha caído sostenidamente, ubicándose en su mínimo nivel desde octubre de 2019.

Por su parte, la economía se expandió 2,7% en 2022. La alta liquidez disponible, derivada de los tres sucesivos retiros de fondos de pensiones de 2020 y 2021, así como las masivas transferencias fiscales del segundo semestre de 2021, sostuvieron el nivel del consumo privado a comienzos de 2022. En la medida que la liquidez se fue drenando, el consumo privado comenzó a caer hacia niveles más sostenibles con los ingresos autónomos de los hogares. Por otro lado, según la información de cuentas nacionales dis-

"BTG Pactual Chile ha desarrollado iniciativas innovadoras, siendo una empresa bancaria moderna, ágil, integrada y que enfrenta los desafíos y se adapta a los cambios, con nuevas soluciones, contribuyendo al desarrollo del país".

ponible hasta el tercer trimestre de 2022, estimamos que la inversión habría crecido en torno a 3%. Adicionalmente, el desequilibrio macroeconómico causado principalmente por el boom de consumo de 2021 y comienzos de 2022 se ha reflejado en un abultado déficit de cuenta corriente, el que alcanzó un 9% del PIB a fines de 2022.

El incremento del consumo privado tuvo como consecuencia que las presiones inflacionarias domésticas aumentaran de forma significativa. Las presiones inflacionarias externas también fueron relevantes en medio de problemas en la cadena de suministros global, altos costos de fletes marítimos, la depreciación del peso chileno, y – más relevante – la invasión de Rusia a Ucrania, lo que elevó considerablemente los precios de alimentos y materias primas durante la primera mitad del año. Estos factores llevaron a que la inflación tocara un máximo de 14,1% en agosto de 2022 para luego reducirse gradualmente hasta cerrar en 12,8% en diciembre de 2022, el cierre de año más alto para la inflación en 31 años.

La combinación de una elevada demanda doméstica y creciente inflación llevaron al Banco Central de Chile a subir la Tasa de Política Monetaria (TPM) desde 4% en diciembre 2021 hacia 11,25% en octubre, lugar en el que ha permanecido desde entonces.

En este contexto es que Banco BTG Pactual Chile ha desarrollado un desafiante plan de negocios, para aprovechar las oportunidades que se generan en ambientes económicos como el descrito anteriormente. La implementación de la estrategia considera el tamaño y realidad actual que tiene la institución, resaltando características de ser un banco ágil, competente e innovador, que pone al cliente en el centro de su estrategia para entregar un trato personalizado y generar

relaciones a largo plazo, aprovechando una plataforma amplia de productos financieros y fomentando el cross-selling. Lo anterior bajo un marco exhaustivo de control de costos y cumplimiento normativo.

A pesar del adverso escenario político y económico, podemos destacar diversos logros en nuestras unidades de negocios que resaltamos a lo largo de esta Memoria. En Corporate Lending podemos destacar que a diciembre de 2022 las colocaciones comerciales alcanzaron aproximadamente US\$2.271 MM, creciendo un 31,4% durante el año, cifra que se encuentra muy por sobre el crecimiento experimentado por la industria, que alcanzó un 8,0% en 2022. Un pilar fundamental hacia el futuro es continuar con el crecimiento en colocaciones por sobre la industria, ganando market share y consolidándonos como un actor cada vez más relevante en el mercado en que participamos.

En Investment Banking hemos destacado por nuestro liderazgo e innovación dentro del mercado de M&A, ejecutando transacciones por más de U\$20.000 millones en los últimos 10 años, principalmente en negocios cross-border que fomentan la inversión extranjera en sectores dinámicos de la economía chilena, tales como energía, infraestructura, salud, retail y consumo, entre otros.

Durante 2022 tuvieron especial relevancia transacciones asociadas a energías renovables e infraestructura, tales como la asesoría a OPIC e IFC en la venta de dos plantas solares, San Andrés y Luz del Norte, así como el apoyo a Inder y Fynsa en la venta de Anpac, un portafolio de activos de generación hidroeléctrica, a EIG Global Energy Partners. Por último, asesoramos a Enel Chile y Colbún en la venta de activos de transmisión eléctrica al consorcio conformado

por las compañías Celeoredes y APG de España y Holanda, respectivamente. De esta forma, BTG Pactual Chile se mantiene como uno de los principales actores en el mercado de fusiones y adquisiciones en Chile.

BTG Pactual Chile Corredores de Bolsa se ubicó en el segundo lugar en participación de mercado, con un 15,5% del market share, manteniendo el liderazgo histórico en esta industria, con foco en inversionistas locales y extranjeros, conocimiento de la industria y una red de distribución global. En 2022 nuestro equipo de Equity Research volvió a ser premiado como número uno en la región por Institutional Investor.

También durante 2022 nuestra Corredora y el equipo de Investment Banking participaron en transacciones no tradicionales, tales como la apertura de Tianqi Lithium en la bolsa de Hong Kong y la colocación del aumento de capital de Cruzados, materializada para financiar la construcción del nuevo estadio del Club Deportivo Universidad Católica. Esta última transacción significó un avance en la apertura de la oferta de nuestros productos al retail, requiriendo una inversión en trabajo y sistemas para permitir una exitosa, rápida y segura incorporación en forma digital a los miles de clientes que concurrieron al aumento de capital.

Nuestro equipo de Wealth Management ha ampliado la oferta de productos de inversión, desarrollando nuevas estrategias y fondos, una estructura de arquitectura abierta y apalancándose en la presencia regional que tiene BTG Pactual a lo largo de América Latina, Estados Unidos y Europa. La interacción y sinergia de nuestro equipo en Chile con los equipos de BTG Pactual en Sao Paulo, Miami y Nueva York ha permitido a nuestros clientes acceder a una gama de productos y servicios mayor, lo que nos diferencia del resto del mercado.

Asimismo, durante 2022 lanzamos la plataforma digital y transaccional “Mercados en Línea”, que permite invertir en diferentes clases de activos de manera fácil, rápida e intuitiva, colaborando con democratizar el mundo de las inversiones e impulsar el empoderamiento financiero de todas las personas. Lo anterior es el resultado de una inversión para contar con la infraestructura necesaria, seguir avanzando en materia de transformación digital y expandir el negocio al segmento retail.

En Asset Management, nuestra Administradora General de Fondos ha creado y desarrollado recientemente nuevos fondos acordes a los tiempos, tales como BTG Pactual Renta Residencial Fondo de Inversión, el mayor del país en esta categoría, y BTG Pactual Venture Debt Fondo de Inversión, centrado en invertir en startups y emprendimientos de distintos tamaños, formatos e industrias. Asimismo, en 2022 lanzamos el Fondo Mutuo BTG Pactual Electromovilidad, que constituye un instrumento de inversión internacional con el que estamos abordando toda la cadena de valor de la electromovilidad, invirtiendo en empresas mineras de litio alrededor del mundo.

Finalmente, en cuanto a la integración de criterios ESG a nuestro negocio y al desarrollo tecnológico, reafirmamos nuestro compromiso con la implementación de nuevas iniciativas adecuadas a los cambios que se han generado en el país y en el mundo. Consideramos que ambos aspectos son fundamentales para mantener y atraer nuevos clientes, aprovechando una plataforma nutrida de ofertas financieras y fomentando el cross-selling e integración que nos caracteriza.

En resumen, a pesar de los tiempos turbulentos e inciertos por los que hemos atravesado en los últimos casi tres años, que esperamos vayan poco a poco nor-

malizándose, destacamos que BTG Pactual Chile ha desarrollado iniciativas innovadoras, siendo una empresa bancaria moderna, ágil, integrada y que enfrenta los desafíos y se adapta a los cambios, con nuevas soluciones, contribuyendo al desarrollo del país.

Agradecemos a todo el equipo de BTG Pactual que ha hecho esto posible y por supuesto a ustedes, nuestros inversionistas y clientes, por renovar su confianza y acompañarnos en este recorrido.

Fernando Massú T.
Presidente del Directorio

Juan Guillermo Agüero V.
Gerente General



01

BTG Pactual
en un vistazo

1.1. Acerca del Grupo BTG Pactual

Constituido en Brasil, el Grupo BTG Pactual tiene una cultura global y una dilatada experiencia local. Con oficinas en los principales centros de América Latina es administrada por socios locales. Además, sus oficinas en Estados Unidos, Reino Unido y Portugal lo posicionan como el principal hub de negocios en la región, teniendo un liderazgo indiscutido entre los bancos de inversión de América Latina. A partir de 2018, en un movimiento acelerado de diversificación de negocios, el Grupo se encuentra ampliando la oferta de productos y servicios a minoristas de alto poder adquisitivo y, más recientemente, en 2021, a pequeñas y medianas empresas.

Enfocados en atender a sus clientes con agilidad, excelencia y visión de largo plazo, 5.999 profesionales trabajaban en todo el Grupo a fines del 2022¹, compartiendo además de los valores y objetivos corporativos, el compromiso con el desarrollo sostenible.

CIFRAS DESTACADAS GRUPO BTG PACTUAL

Ingresos

INGRESO TOTAL

US\$3,30 bi

INGRESO NETO

US\$1,59 bi

Activos bajo gestión / administración

US\$240 bi

Personas

5.999

COLABORADORES
EN 9 PAÍSES

129.000

HORAS DE CAPACITACIÓN

100%

DE LAS RELACIONES DE BRASIL
EVALUADAS EN CUANTO A RIESGOS
AMBIENTALES Y SOCIALES (KYC)

Medio ambiente

COMPENSACIÓN DEL

100%

DE LAS EMISIONES DE CARBONO DIRECTAS E
INDIRECTAS DERIVADAS DE LOS VIAJES AÉREOS,
DEL TRANSPORTE DE NUESTROS EMPLEADOS Y
LOS RESIDUOS GENERADOS POR EL BANCO.

US\$103,88 m

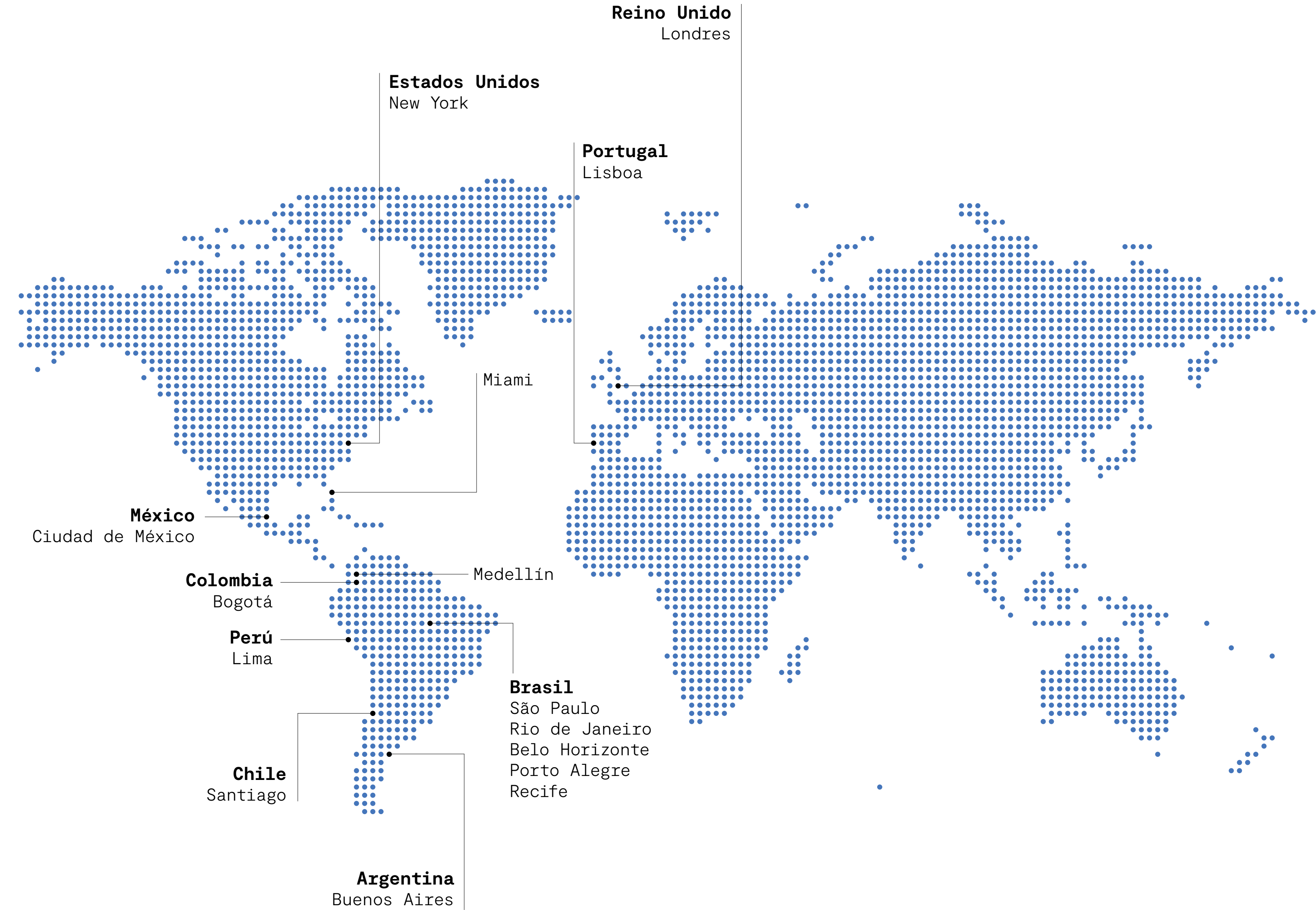
MILLONES OBTENIDOS EN EL FONDO DE
INVERSIÓN DE IMPACTO (FIP)

¹Número de empleados directos, considerando las operaciones en los siguientes países: Brasil, Argentina, Chile, Colombia, Estados Unidos, México, Perú, Portugal y Reino Unido, al 31 de diciembre de 2022. El número comprende las compañías mencionadas en los estados financieros consolidados de Banco BTG Pactual S.A. al 31 de diciembre de 2022, con excepción de las empresas que tienen autonomía en la gestión de recursos humanos y sus propios procesos.

1.1.1. EXPANSIÓN Y ENFOQUE EN LATINOAMÉRICA

El liderazgo en el mercado brasileño, el aumento constante del volumen de negocios en Chile y Colombia, así como la expansión y enfoque estratégico en Latinoamérica, hacen del Grupo BTG Pactual el mejor socio para invertir en la región.

El Grupo está presente en seis de las principales ciudades de Brasil, incluyendo Sao Paulo y Rio de Janeiro, y en importantes mercados latinoamericanos, como los son Chile, Colombia, México, Perú y Argentina. La presencia del Grupo en Nueva York, Miami, Londres y Lisboa es clave para asegurar la distribución de la cartera al mercado latinoamericano, así como la gestión de fondos de clientes globales.



Ciudades en las que BTG Pactual mantiene oficinas físicas. Hay colaboradores que trabajan en home office en otros lugares.

1.2. La cultura, clave del éxito

El alto grado de compromiso, la dinámica hard-working y hands-on, así como el fomento del cross-selling entre todas las áreas de negocios fortalecen una cultura única, que promueve y preserva el ADN del grupo.

El espíritu emprendedor y el sentido de pertenencia son el camino a través del cual el Grupo BTG Pactual persigue la excelencia. Por eso, uno de los pilares en BTG Pactual es la cultura organizacional centrada en la meritocracia y que se encuentra anclada en el Partnership, una asociación meritocrática que a diciembre de 2022 reúne a 317 socios que participan de la propiedad de BTG Pactual. El sentido de propiedad creado por el partner estimula un riguroso análisis de riesgos en todas las operaciones realizadas, así como en la búsqueda de soluciones

innovadoras para atender las más diferentes demandas de sus clientes.

Esta cultura promueve el trabajo íntegro, responsable, simple, ajeno al conformismo y de alta dedicación para ser agentes de transformación y generar valor para los clientes, accionistas y para toda la sociedad. Los miembros del Grupo BTG Pactual aprenden a ponerse en el lugar del cliente y entender sus desafíos como si fueran propios, buscando soluciones con autonomía y agilidad, en una relación sin burocracia y jerarquía, donde cada trabajador puede ser un aporte en los logros obtenidos por la organización. Cultivar relaciones duraderas es el principal indicador de éxito del Grupo BTG Pactual.

Esta cultura se promueve a través de programas de colaboración entre áreas que refuerzan la estructura integrada del Grupo BTG Pactual. Asimismo, se fomenta la integración de las distintas unidades del Grupo a nivel global, por ejemplo, a través del Programa Viajes, que promueve que los equipos visiten a la casa matriz del Grupo en Brasil y otras localidades, para compartir buenas prácticas, desafíos, innovaciones y estrechar los lazos entre quienes trabajan en los distintos países donde el Grupo tiene presencia. Durante 2022, cerca de 13 áreas concretaron visitas a Brasil para encontrarse con sus equipos homólogos de distintos países, un 15% de los trabajadores de BTG Pactual Chile pudo viajar e intercambiar experiencias principalmente en Brasil, también en Estados Unidos, Colombia y Perú.

1.2.1. ESPACIOS ABIERTOS E INTEGRADOS

La cultura del mérito, de la inclusión, de la integridad y la transparencia, del trabajo en equipo e integrado

VALORES



I

INTENSIDAD

D

DEDICACIÓN

E

EMPATÍA

C

CONJUNTO

FUNDAMENTOS



01

CENTRADO EN EL
CLIENTE

02

ESPÍRITU INNOVADOR
Y EMPRENDEDOR

03

ALTO DESEMPEÑO
CON EXCELENCIA

04

HARD WORK
Y HANDS-ON

05

VISIÓN Y AMBICIÓN
DE LARGO PLAZO

06

TRABAJO
EN EQUIPO



orientado al cliente, que caracterizan el modelo del Partnership, se refleja en los espacios de trabajo de BTG Pactual. Un espacio abierto e integrado genera encuentro, creatividad y productividad. Bajo esa premisa, el Banco promueve las oficinas abiertas y los espacios de encuentro. Todas las personas que trabajan en BTG Pactual, sin importar su cargo o antigüedad, lo hacen en mesones abiertos, permitiendo el intercambio rápido de ideas y conversaciones enriquecedoras entre los equipos, favoreciendo un clima de confianza, trato directo, transparencia, colaboración y aprendizaje.

1.2.2. MODELO DE PARTNERSHIP

En BTG Pactual los mejores trabajadores tienen la oportunidad de convertirse en socios, por lo cual se promueve el talento, la excelencia, la innovación, la dedicación y el buen desempeño en un ambiente de respeto, confianza y apoyo. Asimismo, se estimula el emprendimiento y el trabajo en equipo, a la vez que se invierte en el desarrollo personal y profesional de todos sus integrantes. En esto consiste el modelo de Partnership, en el que los partners, personas que integran el grupo de accionistas de la compañía, también son ejecutivos del Banco.

Para BTG Pactual el Partnership es clave para su éxito, toda vez que este modelo:

- Promueve una cultura de trabajo en equipo, desarrollo de talentos, emprendimiento, meritocracia y compromiso a largo plazo.
- Mejora sustancialmente la integración de las distintas unidades de negocio del Banco, maximizando la oferta cruzada de productos y servicios.
- Permite al Banco mantener una relación de largo

plazo y compromiso con sus clientes, identificando y capitalizando las oportunidades que se presentan en el mercado.

- Mejora sustancialmente la posibilidad del Banco de atraer y retener los mejores talentos disponibles.
- Ayuda a la mantención de una estructura de costos liviana y eficiente.

La incorporación de nuevos socios se realiza de forma transparente, conforme a méritos objetivos, con independencia del rol que tengan en el Grupo. Lo anterior es resguardado a través de un esquema de evaluación 360, en el que los ejecutivos realizan una autoevaluación periódica en base a criterios como trabajo en equipo, orientación hacia el objetivo, atención al cliente y responsabilidad en los costos, para luego ser evaluados libremente por sus pares y, finalmente, por sus respectivas jefaturas. Tras una discusión y evaluación que hace el Senior Management, tanto en Brasil como en Chile, se eligen a aquellos que han demostrado contribuir significativamente al Grupo BTG Pactual, sus valores y cultura.

Al cierre del ejercicio 2022, **BTG Pactual Chile cuenta con 19 partners** a cargo de las distintas unidades.

1.2.3. ENCUESTA DE ENGAGEMENT BTG PACTUAL

Parte importante de esta cultura, se refleja en los resultados de la **Encuesta de Engagement**, la que tiene por objetivo conocer la percepción del equipo BTG Pactual sobre diversos aspectos de su experiencia laboral, la marca del Grupo y su cultura. Esta información, es utilizada para la evaluación de los programas aplicados y la identificación de oportunidades de mejora.

En 2022 la encuesta de Clima Laboral o Engagement, realizada en BTG Pactual Chile, alcanzó un **84%** de participación. Entre los resultados se destaca el **eNPS²** (“Employee Net Promoter Score”) que obtuvo **más de 42 puntos**, lo que ubica al Banco dentro de la categoría positiva, acercándose los +50 puntos donde inicia la zona de excelencia, meta de BTG Pactual para los próximos años.

Asimismo, la encuesta muestra que la percepción del equipo respecto de las fortalezas de BTG Pactual se encuentra alineada con la cultura del Grupo, destacándose entre ellas: trabajo en equipo, alto compromiso con el Banco en Chile y el trabajo realizado y claridad en el aporte individual y grupal a BTG Pactual.

En 2022 aprovechando estas fortalezas como base, se desarrollaron una serie de planes de acción para abordar los puntos de atención, relacionados a generar una mayor colaboración entre áreas y lograr un ambiente cada vez más propicio para el aprendizaje y el desarrollo profesional.



² Employee Net Promoter Score (eNPS): es un indicador que permite conocer el grado de lealtad de los trabajadores con su empresa. Consiste en una herramienta que permite conocer el grado de “engagement” de los trabajadores con su empresa. Se pide a los empleados contestar una pregunta: “En una escala de 1 a 10, ¿Qué tan probable es que recomiendes BTG Pactual a otros como una buena empresa para trabajar?” Personas que contestan de 1 a 5: Son considerados detractores. Personas que contestan 7 o 8: Son considerados neutros. Personas que contestan 9 o 10: Son considerados promotores. El eNPS es el resultado entre % de promotores menos % de detractores. La escala va de -100 (donde el 100% de los encuestados son detractores) a +100 (donde todos los encuestados son promotores).

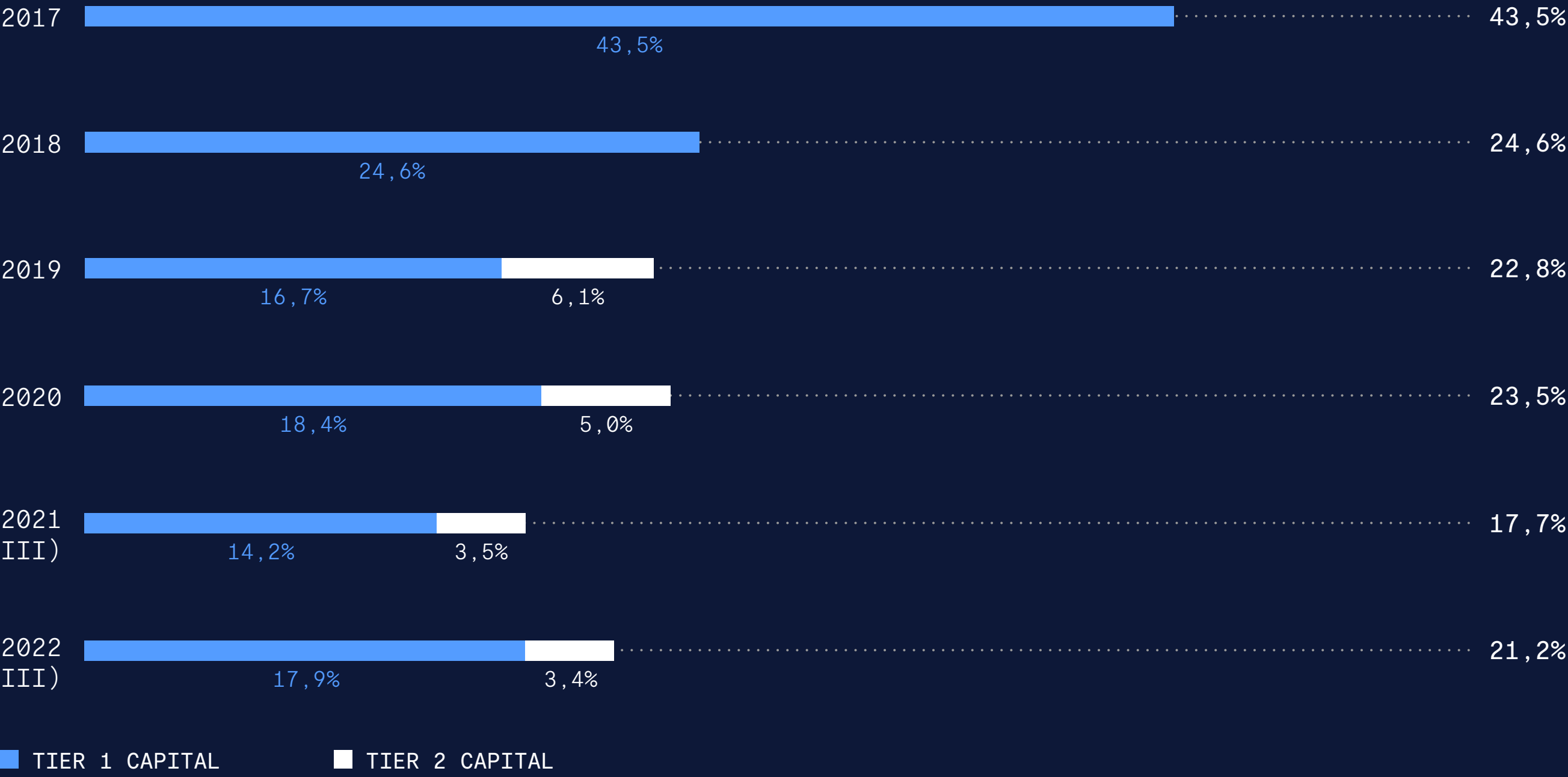
1.3. Banco BTG Pactual Chile en una mirada

La presencia del Grupo en Chile se remonta a 2012, cuando el Banco BTG Pactual S.A. con sede en Brasil adquirió Celfin Capital S.A. Corredora de Bolsa y Celfin Capital S.A. Administradora General de Fondos, ambas sociedades constituidas en Chile, para luego en 2014 obtener una licencia bancaria y comenzar sus operaciones de crédito y fondeo, constituyéndose como Banco BTG Pactual Chile.

Posteriormente, en 2017, se incorporaron las operaciones de la Corredora de Bolsa y la Administradora General de Fondos como filiales del Banco. Seguidamente, el mismo año 2017, se crea una nueva filial llamada BTG Pactual Chile Asesoría Financiera Limitada. En 2021 se incorpora Banco BTG Pactual Colombia S.A., filial que desarrolla el negocio bancario en Colombia y que comenzó sus operaciones en enero de 2022. Como parte del plan de negocios de Banco BTG Pactual Colombia S.A. está la incorporación como filiales de las sociedades BTG Pactual S.A., Comisionista de Bolsa y BTG Pactual Sociedad Fiduciaria S.A., las que ya formaban parte de Grupo BTG Pactual en Colombia previo a la constitución del banco en dicho país. Con dicho propósito, se encuentra pendiente la resolución de los reguladores competentes de Chile y Colombia respecto de las solicitudes de autorización ingresadas en febrero de 2023.

ÁREAS DE NEGOCIO				
Investment Banking	Corporate Lending	Sales & Trading	Asset Management	Wealth Management
→ Asesorías Financieras	→ Financiamiento	→ Acciones	→ Renta Fija	→ Asesoría de Inversión
→ Fusiones & Adquisiciones (M&A)	→ Créditos Estructurados	→ Renta Fija	→ Acciones	→ Planificación financiera para altos patrimonios
→ Mercado de Capital (ECM & DCM)	→ Boletas de Garantías	→ FX	→ Bienes Raíces	→ Digital
	→ Confirming Digital	→ Estudios de mercado	→ Deuda Privada	
		→ Derivados	→ Infraestructura	
		→ Market Making		

ÍNDICE DE BASILEA



SÓLIDA CLASIFICACIÓN DE RIESGO

FitchRatings

International

- Long Term IDR: **BBB-**
- Short Term IDR: **F3**
- Outlook: **Stable**

Local

- Senior Bonds: **AA-**
- Long Term Deposits: **AA-**
- Short Term Deposits: **N1+**
- Outlook: **Stable**

MOODY's

International

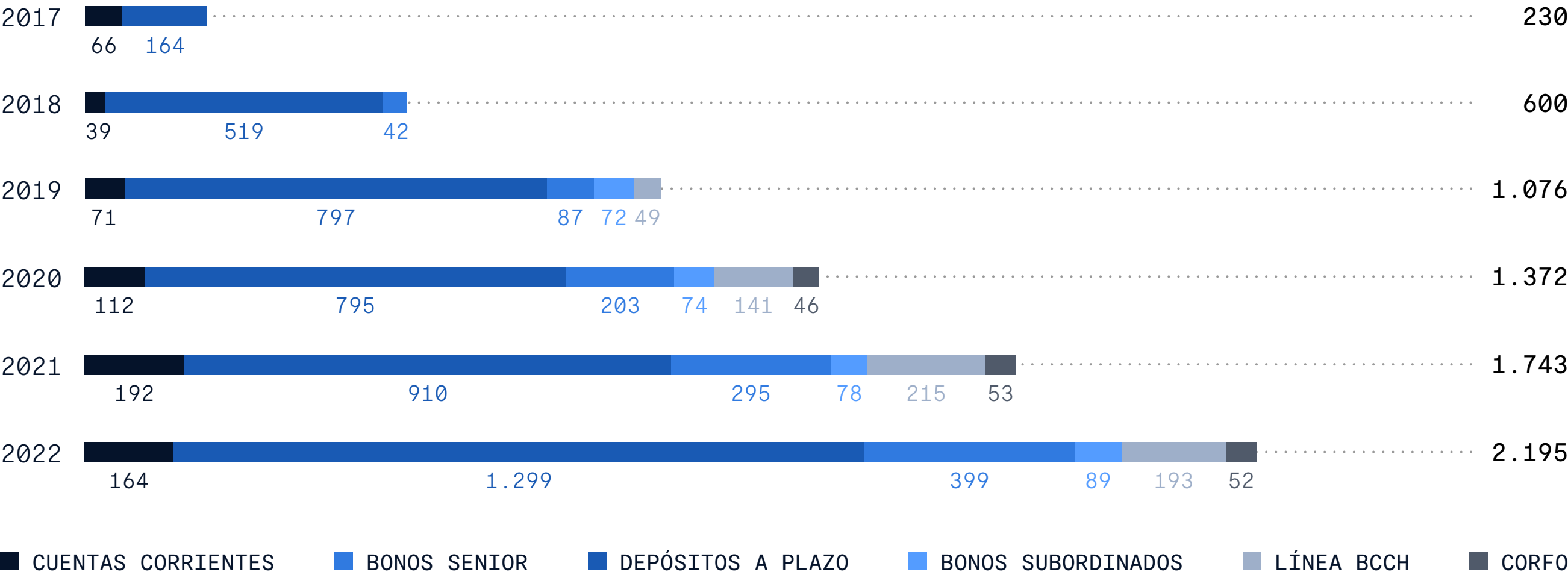
- Long Term IDR: **Baa2**
- Short Term IDR: **P-2**
- Outlook: **Stable**

Feller®Rate

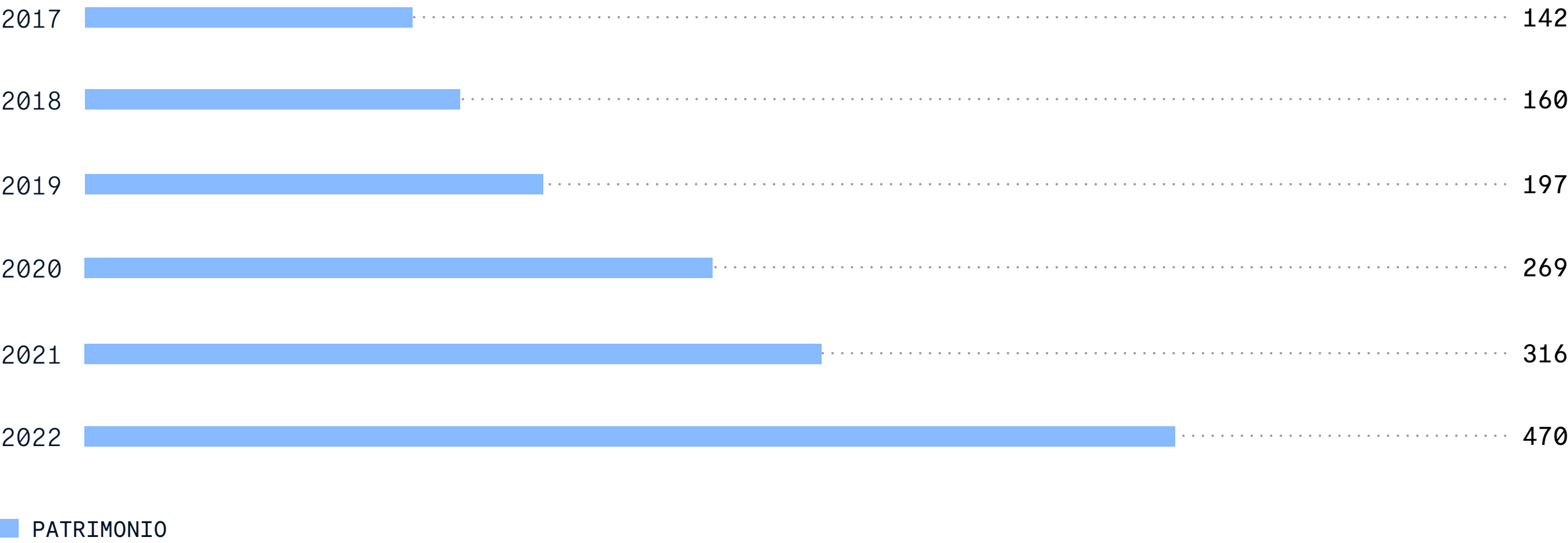
Local

- Senior Bonds: **AA-**
- Long Term Deposits: **AA-**
- Short Term Deposits: **N1+**
- Outlook: **Stable**

BASE DE FONDEO (CLP BN)

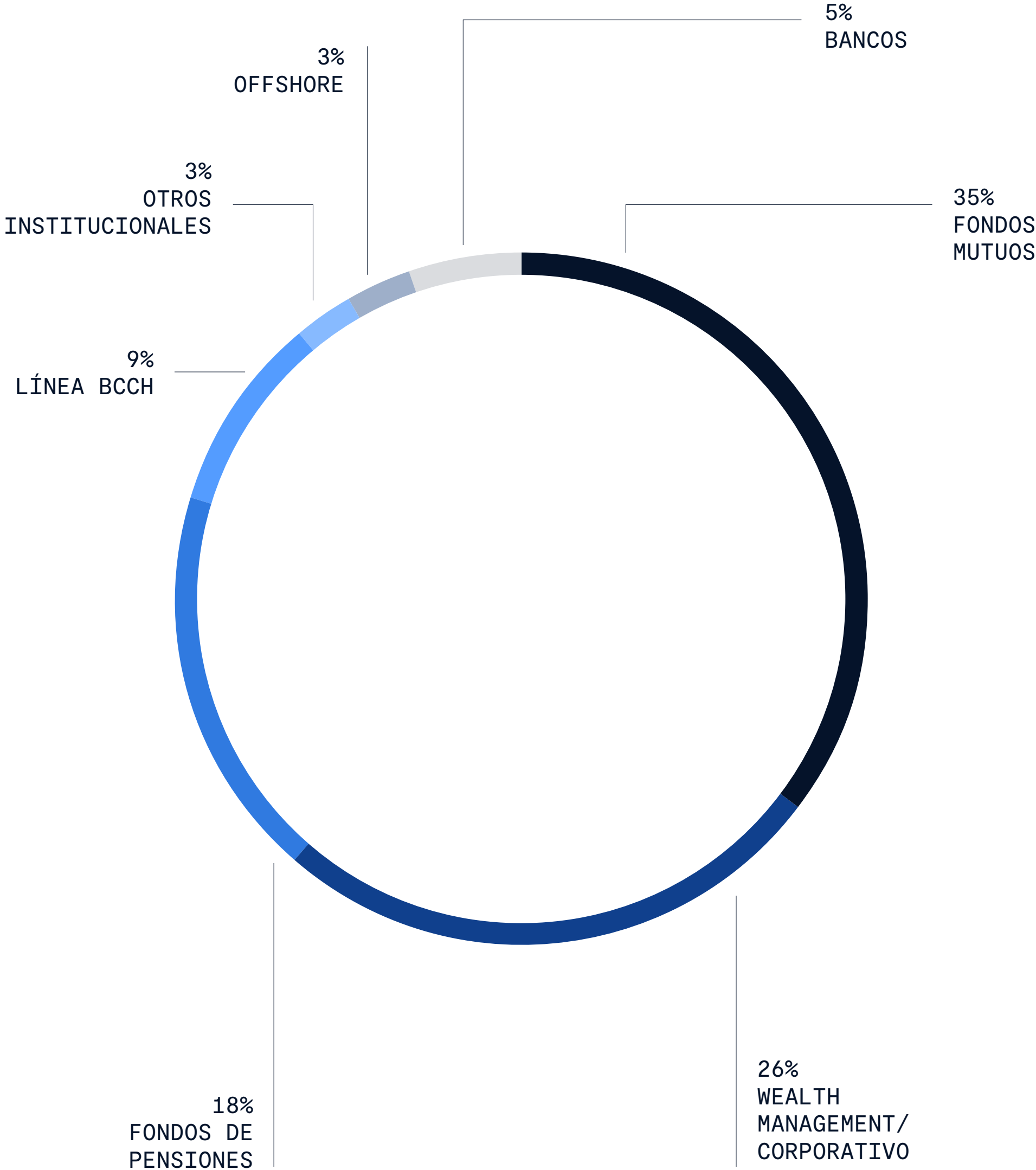


PATRIMONIO (CLP BN)



DIVERSIFICACIÓN BASE DE FONDEO

BONOS Y DEPÓSITOS A PLAZO



CIFRAS FINANCIERAS RESUMIDAS

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS)

Balance	2019	2020	2021	2022	Estados de Resultados	2019	2020	2021	2022
Caja	52.784	114.789	218.079	252.509	Interés y reajustes netos	16.533	28.079	56.145	83.969
Créditos comerciales	889.852	1.072.769	1.440.284	1.895.163	Comisiones	58.696	38.425	51.800	47.054
Renta fija	292.036	474.401	330.728	540.991	Operaciones financieras y de cambio	21.156	11.115	17.357	10.412
Derivados	80.069	93.274	241.626	371.242	Otros ingresos operacionales	945	621	1.118	3.851
Otros activos	203.261	276.795	302.459	280.746	Provisiones por riesgo de crédito	(10.360)	(12.636)	(20.739)	(14.020)
Total activos	1.518.002	2.032.028	2.533.176	3.340.651	Ingreso operacional neto	86.970	65.604	105.681	131.266
Cuentas Corrientes	71.040	112.323	191.542	163.910	Gastos operacionales	(38.117)	(37.809)	(47.513)	(59.775)
Depósitos a plazo	796.955	795.403	910.207	1.298.878	Utilidad antes de impuestos	48.823	27.795	58.168	71.494
Bonos	159.176	276.757	373.800	488.182	Impuestos	(12.005)	(5.921)	(11.025)	(3.882)
Derivados	80.991	94.890	222.215	347.708	Utilidad después de impuestos	36.818	21.874	47.143	67.610
Otros pasivos	213.264	483.549	518.989	571.607					
Patrimonio	196.576	269.106	316.423	470.368					
Total pasivos + patrimonio	1.518.002	2.032.028	2.533.176	3.340.651					

1.3.1 HITOS DESTACADOS EN 10 AÑOS DE TRAYECTORIA DE BTG PACTUAL CHILE

El año 2022 el Grupo BTG Pactual cumplió una década presente en Chile. A continuación se presentan algunos acontecimientos que han marcado su trayectoria:



1.3.1.1 Premios y reconocimientos

A continuación destacamos los principales premios que reflejan la sólida trayectoria del Grupo BTG Pactual en Chile:

WEALTH MANAGEMENT		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
WORLD FINANCE	2022	Mejor banco privado en Chile
	2021	Mejor proveedor de Wealth Management en Chile
EUROMONEY	2018	Mejor servicio de family office en Chile
	2018	Mejor servicio para alto patrimonio en Chile
	2012	Mejor institución de Wealth Management en Chile
	2012	Mejor institución financiera para clientes privados en Chile
SALES & TRADING		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
INSTITUTIONAL INVESTOR	2021	Mejor equipo de Corporate Access en Chile
	2019	Mejor equipo de Research en Chile
	2014	Mejor equipo de Research en Chile

SALES & TRADING		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
EUROMONEY	2013	Mejor corredora de bolsa en Chile
INVESTMENT BANKING		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
LEADERS LEAGUE	2022	Mejor banco de M&A internacional en Chile
	2021	Mejor banco de M&A internacional en Chile
	2020	Mejor banco de M&A internacional en Chile
	2019	Líder en M&A en la categoría banco de inversión
WORLD FINANCE	2022	Mejor banco de inversiones en Chile
	2021	Mejor banco de inversiones en Chile
	2020	Mejor banco de inversiones en Chile
	2019	Mejor banco de inversiones en Chile

INVESTMENT BANKING		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
WORLD FINANCE	2018	Mejor banco de inversiones en Chile
	2017	Mejor banco de inversiones en Chile
	2014	Mejor institución financiera de Chile
	2012	Mejor institución financiera de Chile
EUROMONEY	2019	Mejor banco de inversiones en Chile
GLOBAL FINANCE	2019	Mejor banco de inversiones en Chile
LATIN FINANCE	2014	Mejor institución financiera de Chile
	2014	Mejor institución financiera de Chile
AGF		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
PREMIOS SALMÓN	2022	Primer lugar fondo deuda nacional en UF 365 días
	2021	Primer lugar fondo deuda menor a 90 días nacional
	2021	Primer lugar fondo accionario América Latina
	2020	Primer lugar fondo deuda menor a 90 días nacional
PREMIOS SALMÓN APV	2019	Mejor gestor de fondos mutuos de renta fija local
	2020	Mejor gestor de fondos mutuos de renta fija local
	2019	Mejor gestora de fondos para clientes de alto patrimonio
	2019	Mejor gestora de fondos mutuos
RANKING EL MERCURIO INVERSIONES	2020	Mejor administradora global en Chile
	2020	Mejor administradora de renta fija en Chile
	2020	Mejor administradora de renta variable en Chile
	2020	Mejor administradora de renta variable en Chile

AGF		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
PREMIOS SALMÓN	2017	Primer lugar fondo accionario América Latina
	2017	Primer lugar fondo deuda >365 días nacional en peso
	2016	Primer lugar fondo accionario Brasil
	2016	Primer lugar fondo accionario América Latina
PREMIOS SALMÓN APV	2022	Primer lugar fondo deuda nacional en UF 365 días
	2021	Primer lugar fondo accionario América Latina
	2020	Primer lugar fondo accionario América Latina
	2016	Primer lugar fondo accionario América Latina
RANKING EL MERCURIO INVERSIONES	2021	Mejor gestor de fondos mutuos de renta fija local
	2020	Mejor gestor de fondos mutuos de renta fija local
	2019	Mejor gestora de fondos para clientes de alto patrimonio
	2019	Mejor gestora de fondos mutuos
MORNINGSTAR	2020	Mejor administradora global en Chile
	2020	Mejor administradora de renta fija en Chile
	2020	Mejor administradora de renta variable en Chile
	2020	Mejor administradora de renta variable en Chile

AGF		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
MORNINGSTAR	2019	Mejor administradora global en Chile
	2019	Mejor administradora renta fija en Chile
	2019	Mejor fondo renta fija largo plazo CLP
	2019	Mejor fondo renta fija medio plazo CLP
	2018	Mejor administradora global en Chile
	2018	Mejor fondo renta fija largo plazo CLP
	2018	Mejor fondo renta fija medio plazo CLP
	2018	Mejor gestora de fondos de acciones chilenas
	2018	Mejor gestora de renta fija local
	2018	Mejor gestora de fondos para inversionista retail
	2017	Mejor gestor de renta fija
	2017	Mejor fondo renta fija de mediano plazo
	2017	Mejor fondo renta fija medio plazo pesos chileno
	2016	Mejor fondo renta variable latinoamericana
	2015	Mejor administradora global

AGF		
PREMIO	AÑO	DESCRIPCIÓN
MORNINGSTAR	2015	Mejor fondo renta variable Brasil
	2015	Mejor fondo renta fija medio plazo pesos chilenos
	2017	Mejor real estate investment manager
EUROMONEY	2016	Mejor real estate investment manager en Chile
	2015	Mejor manager de inversiones de real estate en Chile
FUND PRO	2017	Mejor fondo deuda América Latina
	2017	Mejor fondo accionario Asia Emergente
	2017	Mejor fondo accionario emergente
WORLD FINANCE	2016	Mejor administradora de renta fija
	2015	Mejor administradora de renta fija

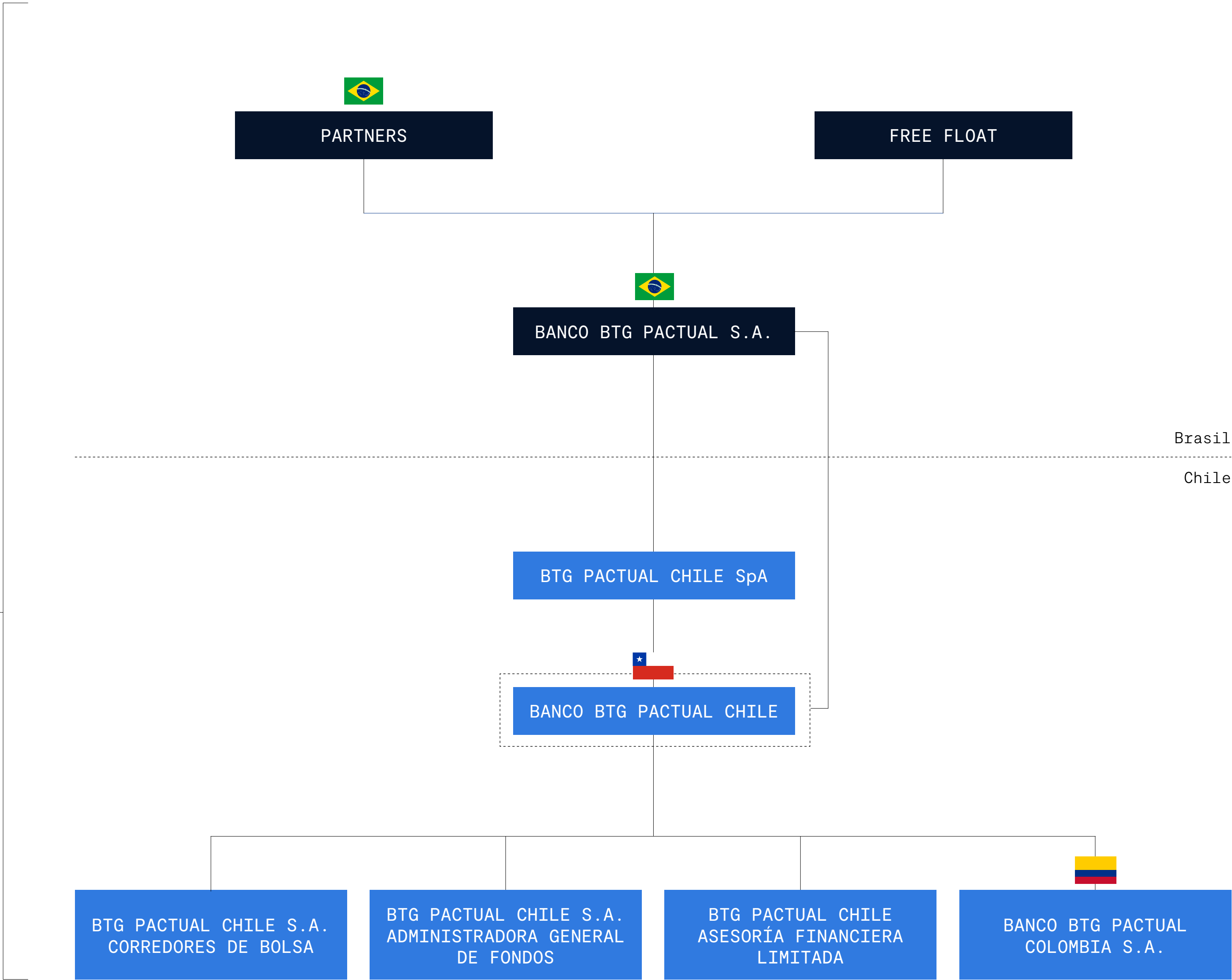
1.3.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA

El Banco BTG Pactual Chile es la sociedad matriz del Grupo BTG Pactual en el país. Sus filiales son BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa, BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos, BTG Pactual Chile Asesoría Financiera Limitada y Banco BTG Pactual Colombia S.A.

Con un 99,999% (324.282 acciones), el principal accionista del Banco BTG Pactual Chile es BTG Pactual Chile SpA. A su vez, Banco BTG Pactual S.A. es dueño del 0,001% de la propiedad (4 acciones).

Banco BTG Pactual S.A. es una sociedad constituida en Brasil, líder del Grupo BTG Pactual, el cual está conformado por 94 empresas controladas directa o indirectamente por él. Las acciones del Banco son de una única serie y sin valor nominal, representando cada acción un voto. Durante el ejercicio del año 2022, no existieron cambios de propiedad y no existen acuerdos de actuación conjunta.

El siguiente diagrama muestra la estructura simplificada de propiedad actual del grupo y su presencia en Chile:



1.4. Estrategia

1.4.1. CONTEXTO

El 2022 fue un año marcado por la política. Durante el primer semestre, la redacción de una propuesta para una nueva Constitución por parte de la Convención Constitucional se tomó la agenda política. La propuesta final, entregada el 4 de julio, contemplaba diferencias significativas con la Constitución actual, reduciendo el rol del mercado en la economía. Adicionalmente, el Presidente Gabriel Boric asumió el cargo en marzo.

La nueva administración apoyó abiertamente la propuesta constitucional de la Convención, a la vez que su programa de gobierno contemplaba una nutrida agenda de reformas estructurales. En línea con esto, la incertidumbre política – medida de acuerdo al índice construido por el Banco Central de Chile – se mantuvo en niveles históricamente elevados.

Sin embargo, la propuesta constitucional fue rechazada con el 62% de los votos en el plebiscito del 4 de septiembre, el que contó con una participación histórica de 13 millones de personas (aproximadamente el 86% del padrón electoral). El contundente resultado del plebiscito, sumado al hecho de que el Gobierno no cuenta con mayoría parlamentaria, han llevado a que la nueva administración modere su agenda de reformas. Encima de ello, los partidos políticos

acordaron dar curso a un nuevo proceso constitucional, el que fue ratificado por el Congreso a fines de 2022. El nuevo proceso establece 12 bases constitucionales que no pueden ser modificadas, incorpora a un Comité de Expertos nombrado por el Congreso, y la creación de un Consejo Constitucional elegido bajo las reglas electorales del Senado. Consistentemente, el índice de incertidumbre económica ha caído sostenidamente, ubicándose en niveles similares a los observados previo al estallido social de octubre de 2019.

Relativo a la actividad económica, el PIB creció 2,4% en 2022, y 3,5% al excluir al sector minero. La alta liquidez disponible, derivada de los tres sucesivos retiros de fondos de pensiones de 2020 y 2021 y las masivas transferencias fiscales del segundo semestre de 2021, sostuvo el nivel del consumo privado a comienzos de 2022. En la medida que la liquidez se fue drenando, el consumo privado comenzó a caer hacia niveles más sostenibles con los ingresos autónomos de los hogares, proceso que se ha producido de forma gradual. No obstante, el consumo privado muestra un aumento de 2,9% respecto de 2021. Por otro lado, la inversión aumentó 2,8%. De acuerdo al Banco Central de Chile, el crecimiento de la inversión

ha estado apuntalado por proyectos en el sector de energías renovables, como también por proyectos de ingeniería asociados con las fases finales de algunos proyectos mineros, entre otros. Por el lado externo, el desequilibrio macroeconómico causado principalmente por el boom de consumo de 2021 y comienzos de 2022 se ha reflejado en un abultado déficit de cuenta corriente, el que alcanzó 9% del PIB a fines de 2022.

Por el lado inflacionario, el incremento del consumo privado tuvo como consecuencia que las presiones inflacionarias domésticas aumentaran de forma significativa. Adicionalmente, las presiones inflacionarias externas también fueron relevantes en medio de problemas en la cadena de suministros global, altos costos de fletes marítimos, la depreciación del peso chileno, y – más relevante – la invasión de Rusia a Ucrania, lo que elevó considerablemente los precios de alimentos y materias primas durante la primera mitad del año. Estos factores llevaron a que la inflación tocara un máximo de 14,1% en agosto de 2022 para luego reducirse gradualmente hasta cerrar en 12,8% en diciembre de 2022, el cierre de año más alto para la inflación en 31 años.

La combinación de una elevada demanda doméstica y creciente inflación llevaron al Banco Central de Chile a subir la Tasa de Política Monetaria (TPM) desde 4% en diciembre 2021 hacia 11,25% en octubre 2022, lugar en el que ha permanecido desde entonces. En su Informe de Política Monetaria del primer trimestre de 2023, el Banco Central señaló que la TPM permanecerá en 11,25% hasta que el estado de la macroeconomía indique que la convergencia de la inflación hacia 3% se ha consolidado, algo que no esperamos que ocurra antes del tercer trimestre de 2023.

En este contexto es que Banco BTG Pactual Chile ha desarrollado un plan de negocios que describimos a continuación.

1.4.2. ESTRATEGIA DEL BANCO BTG PACTUAL CHILE

Banco BTG Pactual Chile ha desarrollado un desafiante plan de negocios, para así aprovechar las oportunidades que se generan en ambientes económicos como el descrito anteriormente. Un pilar fundamental para el futuro es continuar con un crecimiento del negocio de créditos por sobre la industria, ganando market share y consolidándose como un actor cada vez más relevante en el mercado en que participa. Este crecimiento, como ha sido durante todos los años de operación del Banco en Chile, se ha planificado de manera rigurosa y armónica para no descuidar la solidez y liquidez del balance, y bajo un riguroso control de riesgo que garantiza una visión de largo plazo en la generación de valor.

Con respecto al negocio de filiales, se espera mantener las posiciones de liderazgo en los merca-

dos en los que se participa, ampliando las estrategias y productos a segmentos no explorados. La implementación de nuevas iniciativas de negocios adecuadas a los cambios que se han generado en el país se considera un segundo pilar fundamental para mantener a los clientes y atraer nuevos, aprovechando una plataforma nutrida de ofertas financieras y fomentando el cross-selling.

Un tercer pilar corresponde a la consolidación de la operación en Colombia, avanzando con la implementación de nuevos productos e incorporando las filiales de corretaje y administración de fondos, para así replicar la exitosa estrategia que el Banco ha desarrollado en Chile.

La implementación de la estrategia considera el tamaño y realidad actual que tiene la institución, resaltando características de ser un banco ágil, competente e innovador, que pone al cliente en el centro de su estrategia para entregar un servicio personalizado y generar relaciones a largo plazo. Lo anterior bajo un marco exhaustivo de control de costos y cumplimiento normativo.

En la misma línea que su matriz, el propósito del Banco BTG Pactual Chile es servir a sus clientes de una manera competitiva, innovadora y transparente.

Principios fundamentales de la relación con sus clientes

- Ubicar al cliente en el centro de toda estrategia.
- Invertir capital junto a ellos.
- Interactuar con los clientes de forma justa, transparente, profesional y eficiente.
- Brindar soluciones personalizadas y eficaces.

El objetivo es crear relaciones de largo plazo con sus clientes y la estrategia para lograrlo es: •

01

Evaluar cuidadosamente los procesos de toma de riesgo, considerando factores de corto y largo plazo.

02

Preservar el capital invertido y generar retornos consistentes.

03

Consolidar la relación con los clientes sobre la base de la confianza, la vocación de servicio y la transparencia.

El modelo de partnership es un pilar fundamental en el que se sustenta la estrategia de negocios, retroalimentándose constantemente para lograr mejores desempeños promoviendo un riguroso análisis y gestión de los riesgos asociados a las operaciones y negocios. Lo anterior tiene como objetivo ser un banco ágil, competente e innovador, para entregar un trato personalizado y una excelente experiencia a los clientes, y así lograr rentabilidades por sobre el promedio de la industria, siempre manteniendo un marco de control interno con límites más estrictos que los exigidos por los reguladores, logrando estructurar un balance robusto y solvente.

El Banco ha definido objetivos estratégicos claros en torno a crear relaciones duraderas, potenciando una interacción en base a la confianza, vocación de servicio y transparencia. A continuación, se presentan los pilares estratégicos para lograrlo:

- Pilares estratégicos para mantener relaciones de largo plazo con sus clientes**
- Calidad y liquidez del balance.
 - Implementación de nuevas iniciativas de negocios.
 - Mantener una posición de liderazgo en el negocio de comisiones y ampliarlo a segmentos no explorados.
 - Continuar con la estrategia de crecimiento de portfolio de crédito.
 - Consolidación de operación bancaria en Colombia.
 - Evaluación cuidadosa en la toma de riesgos y estricto control de los mismos, con foco en la adopción de las nuevas exigencias regulatorias.

PILARES DE LA ESTRATEGIA

Banco de Inversiones que ofrece servicios financieros a:	Organización integrada	Presencia local con escala regional	La mejor plataforma de inversiones Latam	Conocidos por nuestra agilidad y experiencia
→ Grupos económicos y grandes compañías → Clientes institucionales → Clientes de alto patrimonio	→ Modelo integrado con una amplia oferta de productos y servicios a clientes, con fuertes oportunidades de cross-selling → Liderazgo en Investment Banking, Equity Sales, Asset Management y Wealth Management	→ 603 empleados consolidados y más de 30 años de historia en Chile y Colombia → Red única de oficinas en Chile, Brasil, México, Perú, Colombia, Argentina, Estados Unidos, Reino Unido y Portugal	→ Profundo conocimiento de mercados financieros, inversionistas y compañías locales e internacionales	→ Estructura horizontal con ejecutivos altamente calificados → Partnership meritocrático

1.4.2.1 Áreas de negocio

El Grupo en Chile basa su estrategia en una organización integrada, con una amplia gama de productos para ofrecer a un perfil de cliente bien definido, permitiendo obtener un alto grado de cross-selling entre las diferentes áreas de negocios que componen BTG Pactual Chile.

Al cierre del ejercicio 2022, BTG Pactual Chile desarrolla las siguientes líneas de negocios, junto con la operación en Colombia:

• Corporate Lending

Ofrece financiamiento, créditos estructurados y créditos garantizados a empresas medianas, grandes y personas naturales de alto patrimonio. Durante el 2022 fue agregado a esta área de negocios el confirming, producto que se pone a disposición de sus clientes grandes pagadores, para que anticipen liquidez a sus proveedores y centralicen sus procesos de pago, permitiéndoles también extender el plazo de sus cuentas por pagar.

• Sales and Trading

Ofrece productos y servicios financieros a diversos grupos de clientes en mercados nacionales e internacionales, incluyendo servicios de market-making,

corretaje, transacciones de valores, derivados, tasas de interés y moneda extranjera para fines de cobertura y negociación, además de research de mercado.

• Investment Banking

Presta servicios de asesoría financiera y de operaciones en el mercado de capitales.

• Asset Management

Ofrece servicios de gestión y administración de activos, con una amplia gama de productos en diversas clases de activos, principalmente a clientes chilenos.

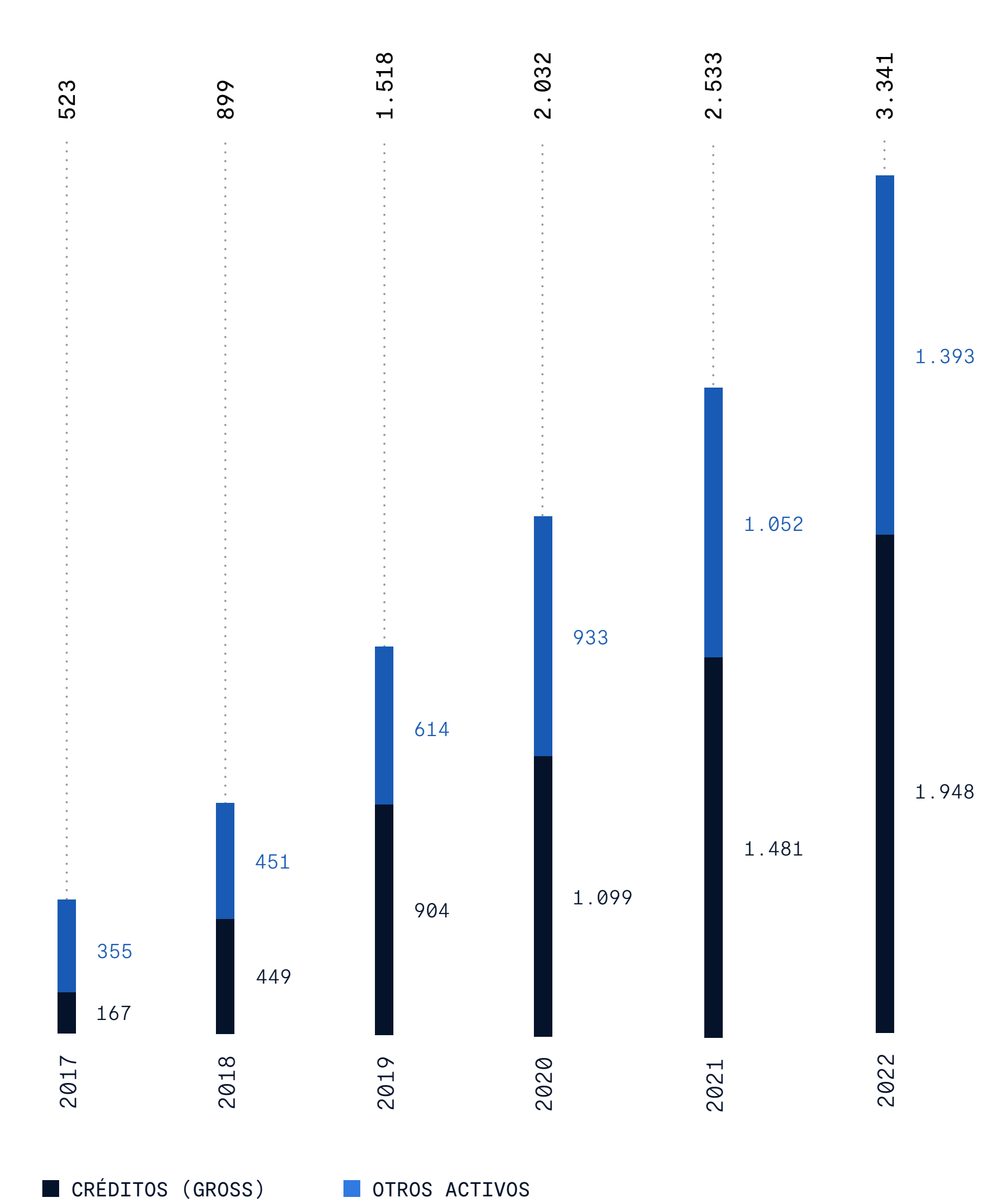
• Wealth Management

Presta servicios de asesoría de inversiones, planificación financiera y productos de inversión a personas naturales de alto patrimonio e instituciones. Dentro de esta área de negocios fue lanzada durante el 2022 la plataforma transaccional digital Mercados en Línea.

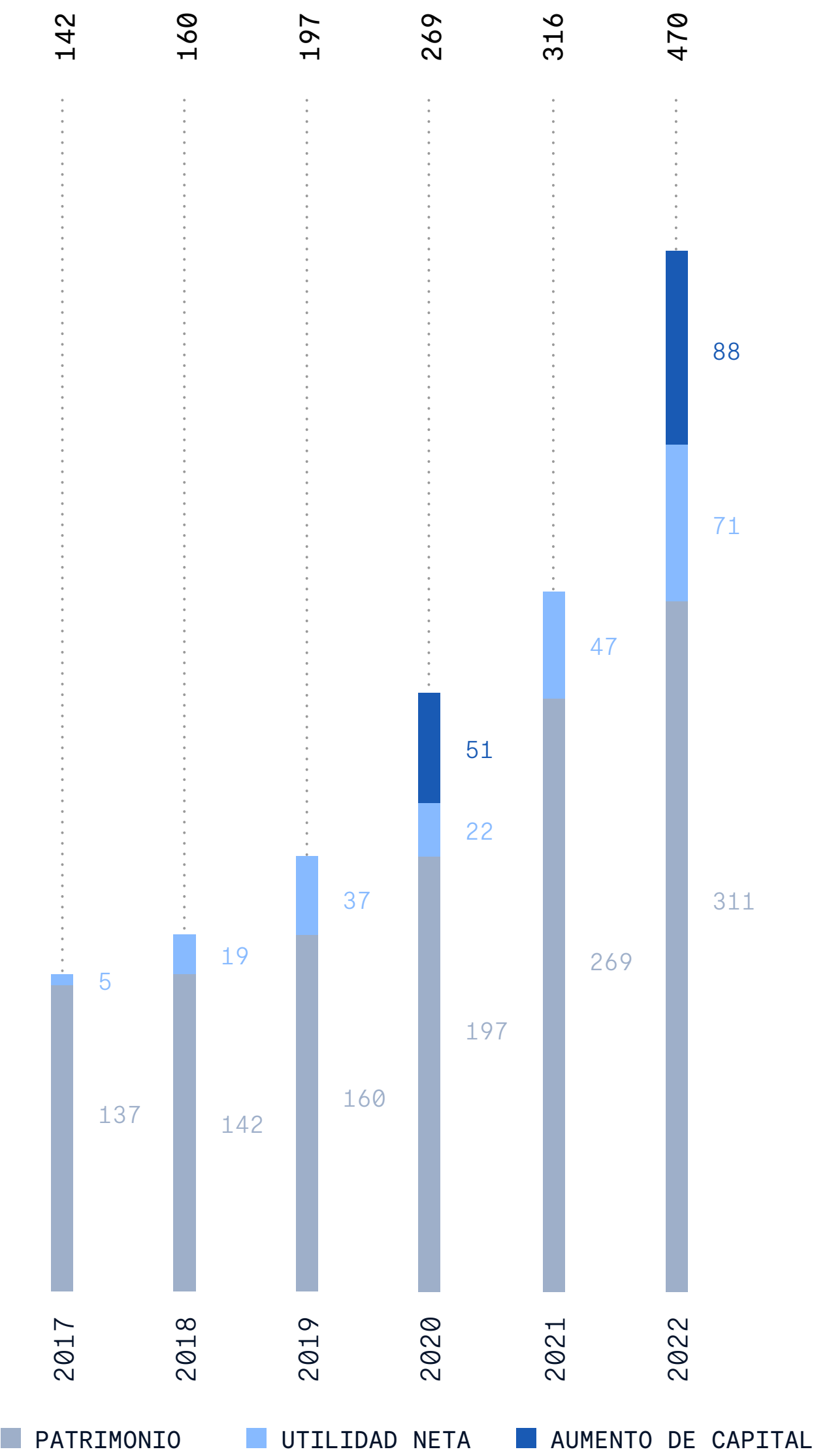
• Operación en Colombia

Para Banco BTG Pactual Chile ampliar su actividad de Banca de Inversión hacia Colombia es una decisión estratégica de diversificación y desarrollo de un modelo de negocios ya probado con atractivos retornos.

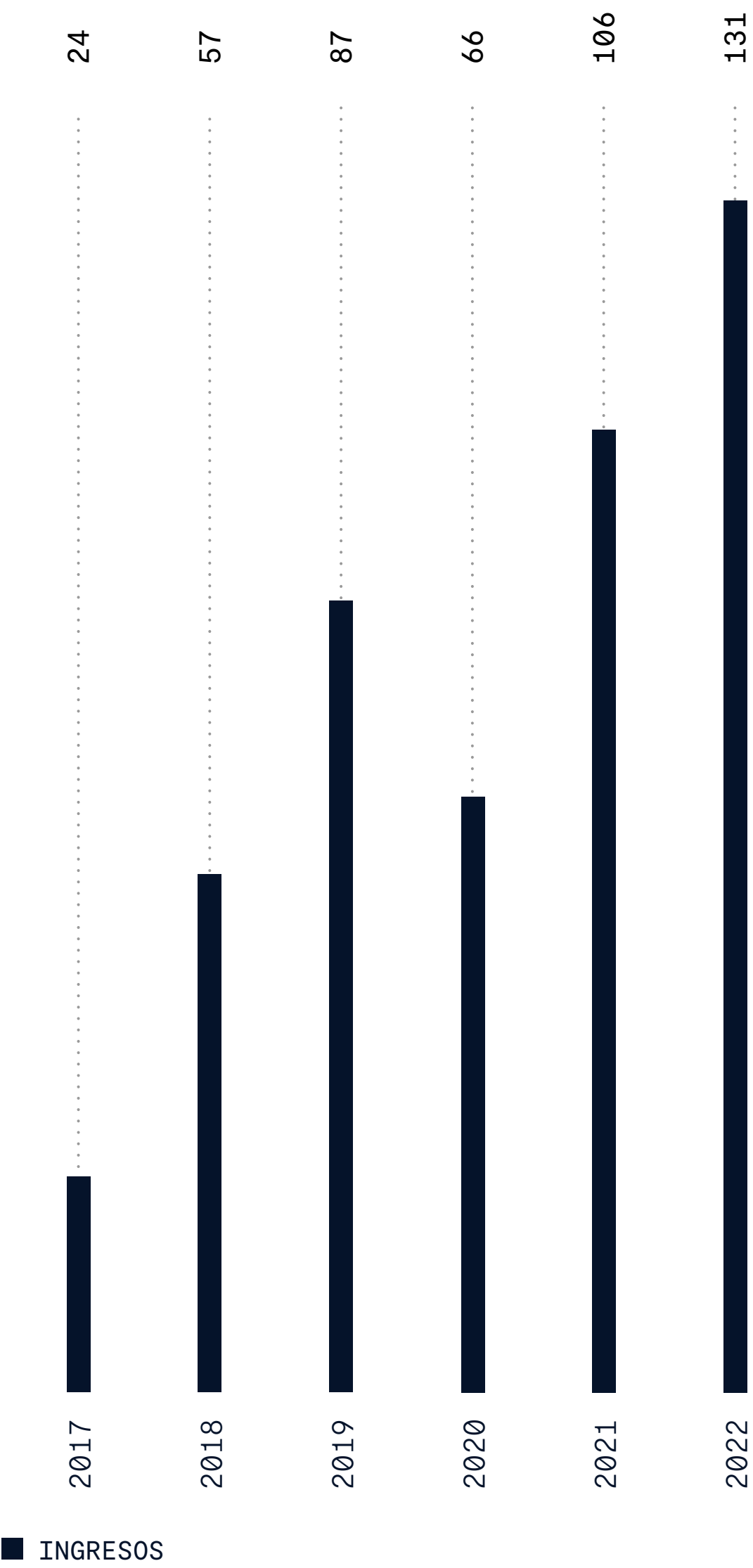
ACTIVOS (CLP BN)



PATRIMONIO (CLP BN)



INGRESOS (CLP BN)



1.4.2.2 Pilares fundamentales de desarrollo

Para el desarrollo de los negocios, se han definido distintos pilares. A continuación se exponen los principales:

01.

Aprovechar la organización integrada para capturar nuevas oportunidades de negocios, a través de la venta cruzada de productos y servicios (cross selling)

La sólida posición de mercado de BTG Pactual Chile, le permite entregar una amplia gama de servicios financieros, adaptándose de manera rápida y eficiente a los desafíos y nuevas condiciones del mercado. La cultura del Grupo lo lleva a buscar continuamente nuevas y diversificadas fuentes de ingresos, identificando oportunidades para expandir su negocio de manera rentable. En particular, se encuentran nuevas oportunidades de cross-selling que surgen de las áreas de negocios, la solidez de las relaciones con los clientes y de la integración distintiva de nuestra estructura organizacional, siempre en el marco de la normativa vigente y las políticas internas.

02.

Fortalecer la base de productos y servicios, con el objetivo de expandirse y diversificarse, siempre manteniendo el foco en las grandes empresas, inversionistas institucionales y personas naturales de alto patrimonio

El Grupo en Chile continuará desarrollando sus actividades en sus principales áreas de negocio, con foco en grandes empresas, inversionistas institucio-

nales y personas naturales de alto patrimonio. BTG Pactual Chile ha identificado a los segmentos de clientes objetivo, con una clara visión de quiénes son y de cómo servir a sus necesidades financieras de la mejor manera, con especial foco en robustecer la base de clientes. A través de una planificación rigurosa y un desarrollo comercial focalizado, el objetivo es profundizar su posición de liderazgo y ganar participación de mercado. Se prevé que este crecimiento tendrá lugar principalmente a través de:

→ Crecimiento y sofisticación de los mercados en los cuales opera.

→ Crecimiento de la participación de mercado, principalmente en Asset Management y Wealth Management.

→ Constante evolución tecnológica que permita una expansión geográfica de sus actividades.

→ La habilidad de BTG Pactual Chile en la rápida identificación de tendencias y oportunidades, lo que, combinado con su ágil y calificada estructura interna, le permite ofrecer nuevos productos y modernas soluciones en sus segmentos clave.

03.

Mantención de su cultura distintiva

La relevante posición de propiedad de los socios en el capital social del Grupo garantiza el compro-

miso continuo de los ejecutivos con el éxito y posibilita mantener una cultura única y una ventaja competitiva que permite atraer y retener futuras generaciones de talento.

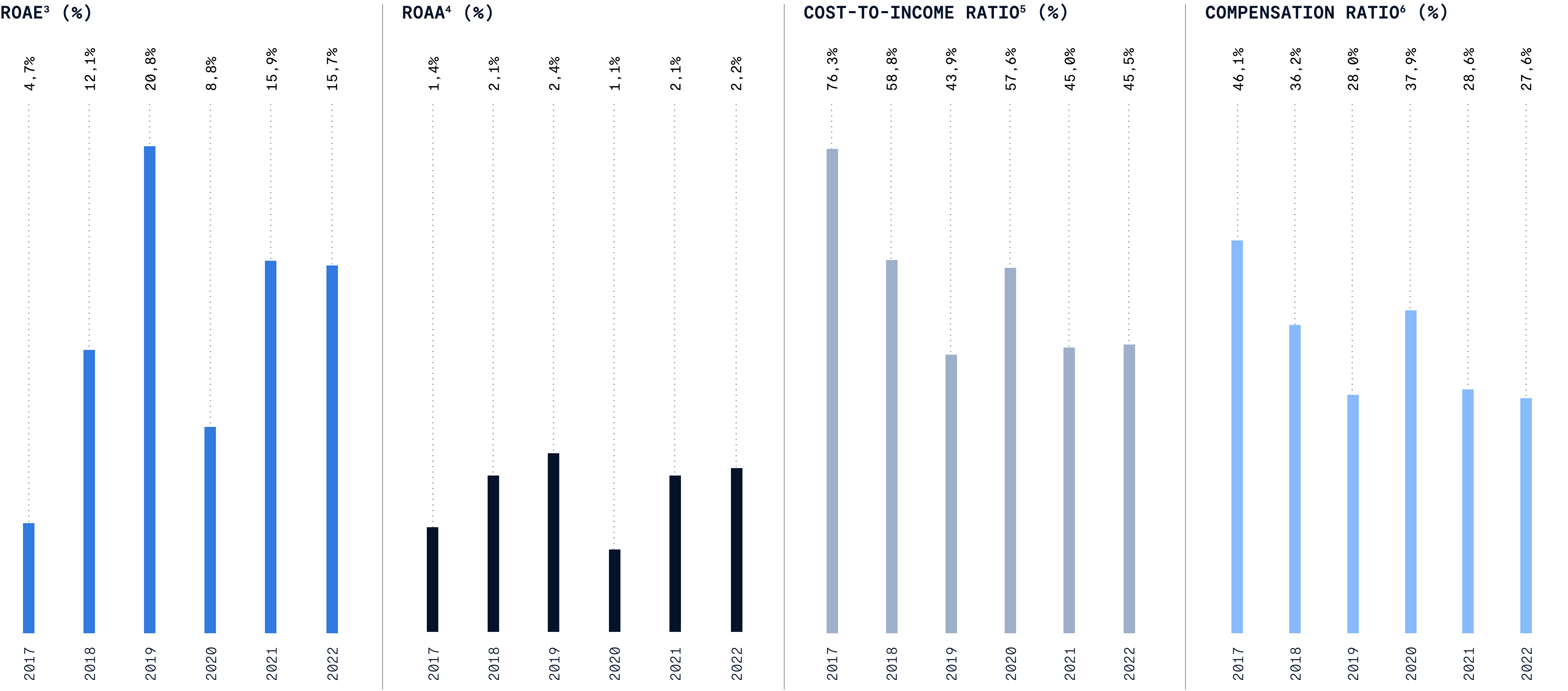
04.

Expandir sus operaciones a nuevas áreas de negocio y mercados en América Latina

Aun cuando BTG Pactual Chile tiene la intención de continuar su desarrollo con foco en sus mercados principales, estima que puede aprovechar su experiencia en Chile para expandirse a otros mercados en América Latina. Consecuentemente, se constituyó la filial bancaria en Colombia lo que permitirá mejorar el posicionamiento estratégico en la región.

Anualmente el Banco define un presupuesto para el ejercicio siguiente, el que detalla las iniciativas de corto plazo a realizar para el cumplimiento de los objetivos estratégicos y cada una de sus metas. En este presupuesto se establece una planificación estratégica a tres años plazo, en donde se evalúa el crecimiento del Banco y la suficiencia de capital con la que cuenta, además de las estructuras de negocio, áreas de control y backoffice.

PRINCIPALES MÉTRICAS OPERATIVAS Y DE RENTABILIDAD



³ Return over average equity

⁴ Return over average assets

⁵ Total operating expenses / Net Revenues

⁶ (Salaries and benefits + bonus expenses) / Net Revenues

1.4.3. AVANCES EN INTEGRACIÓN ESG

En BTG Pactual, la integración de los aspectos ESG en las diferentes áreas de negocio, de forma transversal y efectiva, refleja el compromiso con el desarrollo sostenible. Para que esta premisa oriente las actividades de forma estructurada, en 2015 se creó en Brasil el área ESG, que tiene como objetivo desarrollar la estrategia ESG para todo el Banco, incluyendo las directrices socioambientales aplicables a las unidades de negocio y a las compañías del Grupo, así como a los productos y servicios ofrecidos, con el fin de influir positivamente en la cadena de valor, especialmente en clientes, inversionistas, proveedores y trabajadores, entre otros stakeholders. Entre las primeras iniciativas destacables fue comenzar el 2015 con la medición de la huella de carbono de los procesos productivos del Grupo, la cual fue verificada por terceros independientes.

Con este objetivo el Banco BTG Pactual S.A. en Brasil adhiere a diversos compromisos e iniciativas voluntarias como Pacto Global de la ONU, Principles for Responsible Investment (PRI), Principios de Banca Responsable (PRB), Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), Carbon Disclosure Project (CDP), Coalizão Brasil Clima, Florestas e Agricultura, Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), International Corporate Governance Network (ICGN) y Task Force for Nature-Related Financial Disclosure (TFND).

En 2020, BTG Pactual Brasil expandió sus operaciones con la creación de la división de Sustainable & Impact Investing, responsable de conectar a inversionistas globales con oportunidades de inversión sostenible en Latinoamérica, generando impac-

tos sociales y ambientales positivos, contribuyendo a los Objetivos de Desarrollo Sostenible propuestos por la ONU en la Agenda 2030 y asegurando retornos consistentes para sus clientes. Cabe destacar que el área de Sustainable & Impact Investing trabaja estrechamente con distintos equipos de Chile para ofrecer productos de estas características a clientes que presenten estas preferencias de inversión.

En adición a lo anterior, en 2022 se alcanzó la cifra del 48,42% del portafolio bajo gestión con integración de aspectos ESG en la toma de decisiones. Además, BTG Pactual se convirtió en la primera institución financiera de América Latina en unirse a la red de Bonos Sostenibles del Nasdaq.



Un ejemplo de la agenda sostenible del Grupo fue la adquisición en 2021 de activos forestales en Chile a Forestal Arauco S.A. por un monto de US\$ 385.5 millones.

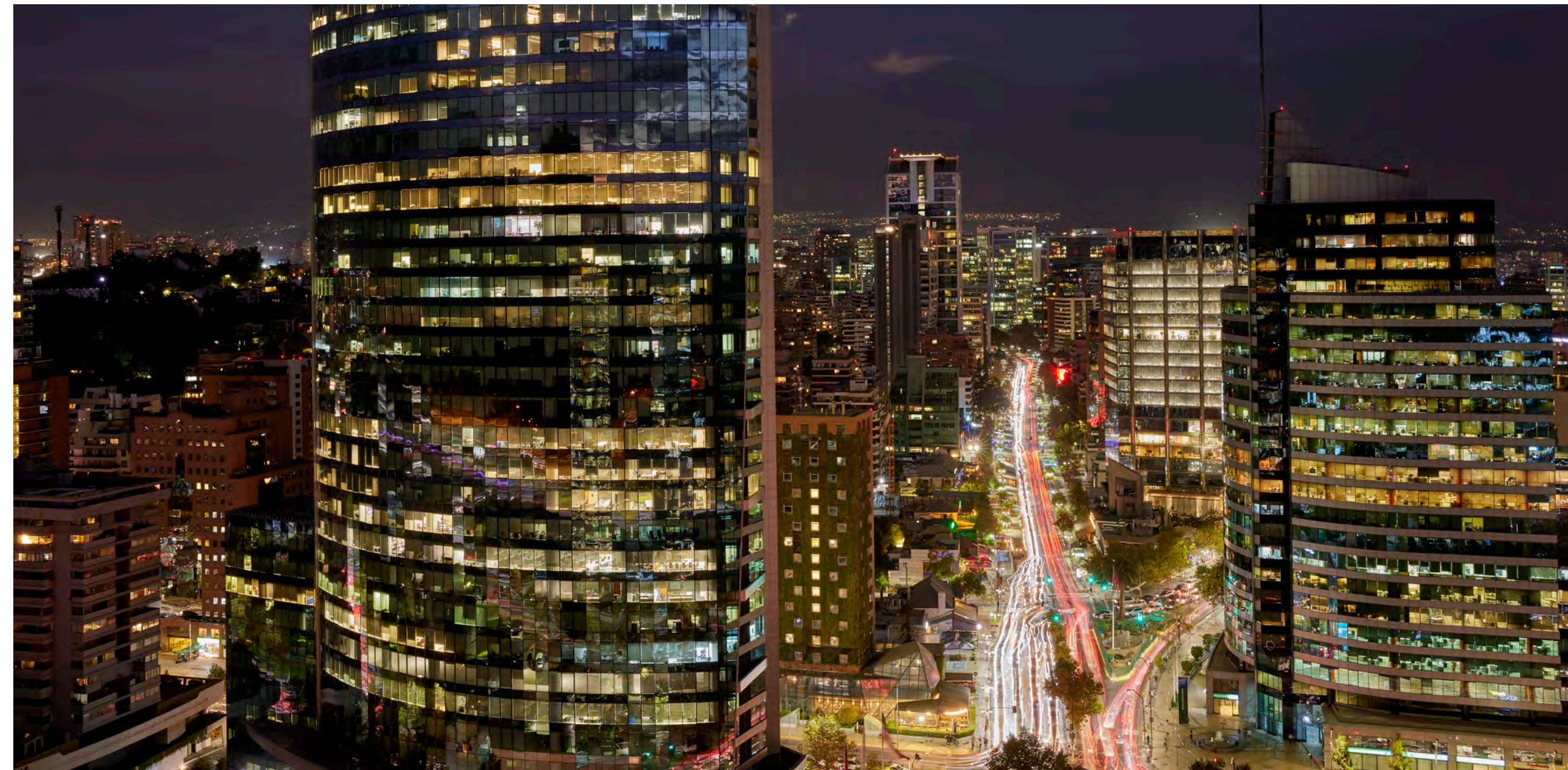
Mediante un consorcio liderado por su área de activos forestales Timberland Investment Group (TIG)⁷, junto con British Columbia Investment Management Corporation (BCI), uno de los inversionistas institucionales más grandes de Canadá, y APG, uno de los fondos de pensiones más grandes del mundo. La transacción se compuso de aproximadamente 80.500 hectáreas de bosques de alta calidad, gestionados de manera sustentable en las regiones central y sur de Chile, lo cual marca un hito respecto a la presencia del consorcio en el sector forestal del país, cumpliendo con los más altos estándares de desarrollo social y medioambiental. Además, esta inversión se ha convertido en un retorno rentable y de largo plazo para los partícipes de los fondos, al tiempo que consolida la ambición del Grupo de establecer alianzas con inversionistas institucionales que comparten el mismo ideal, buscando contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

1.4.3.1 Avances ESG en Chile y Colombia

Siguiendo estas directrices, BTG Pactual Chile se encuentra trabajando para integrar de forma efectiva los criterios ESG a las distintas áreas de su negocio en Chile y Colombia. Con ese objetivo constituyó a fines de 2021 un grupo de trabajo que analiza la implementación de ESG, que trabaja directamente con Brasil y con distintos equipos del Grupo en Chile. Adicionalmente, en 2022 creó su Comité de Sostenibilidad, órgano encargado de apoyar al Directorio en la implementación de la estrategia ESG del Grupo en Chile. Junto con un miembro del Directorio, el Gerente General y otros ejecutivos, participa de él, en calidad de invitado permanente, un miembro del equipo de ESG de la matriz en Brasil. En el año 2022 este comité comenzó a asesorar al Directorio en la planificación e implementación de la estrategia ESG del Banco y sus filiales.

Fruto de este trabajo, el Directorio del Banco BTG Pactual Chile declaró ESG como un objetivo estratégico del negocio y aprobó su primera Política de Responsabilidad Social, Ambiental y Climática, e igualmente su primer Procedimiento de Integración ESG y Sostenibilidad. Junto a ello, el equipo de ESG trabajó en una serie de medidas de gobierno corporativo para facilitar la integración de estos criterios a la estrategia y operaciones del Banco. Un reflejo de esto es que en el año 2022 prácticamente todas las operaciones de crédito, fueron objeto de una revisión de los elementos ESG, tanto del cliente como de las transacciones de crédito y confirming, levantándose factores de riesgo al Comité de Crédito y a los distintos equipos involucrados.

Un hito relevante en la implementación de la estrategia ESG de BTG Pactual en Chile fue el lanzamiento por parte de la Administradora General de Fondos,



en 2018, del primer fondo accionario ESG del mercado local. que obtuvo clasificación “A” en requisitos ESG, la más alta según la metodología MSCI. La Administradora General de Fondos aportó capital semilla para iniciar las operaciones de este fondo accionario, con la convicción de que tener recursos propios invertidos no sólo refleja el compromiso de la organización, sino que también obliga a avanzar en integrar más rápidamente estos factores a los procesos de inversión de fondos tradicionales. Seguir avanzando en la certificación ESG de los fondos administrados forma parte de la estrategia de la Administradora para los próximos años.

En otro frente, la Administradora General de Fondos continuó su trabajo para integrar aspectos so-

cioambientales y de gobernanza en sus procesos de inversión, avanzando en el desarrollo de un modelo de análisis ESG para la cartera de los fondos, con base en informaciones públicas y frameworks globales de reporte de sostenibilidad, tales como el Global Reporting Initiative (GRI), Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) y Sustainability Accounting Standards Board (SASB), entre otros.

Asimismo, durante 2022 BTG Pactual Chile llegó a llenar un vacío en el mercado consistente en la falta de financiamiento a emprendimientos emergentes y se lanzó el primer fondo de Venture Debt de todo Chile, centrado en invertir en startups, el cual se encuentra casi totalmente invertido en un portafolio de siete empre-

⁷ Timberland Investment Group (TIG), división del área de Asset Management del Grupo BTG Pactual en Brasil, es una de las mayores y más antiguas gestoras de inversiones forestales del mundo, con US\$ 5.600 millones en activos y más de 1,2 millones de hectáreas bajo gestión. Centrada en obtener retornos de inversión atractivos con altos estándares de gobernanza ambiental y social, TIG tiene una historia de más de 40 años en el área. Reúne a más de 100 profesionales, en 16 oficinas alrededor del mundo, con experiencia local, regional y global en gestión de inversiones. Más información: www.timberlandinvestmentgroup.com

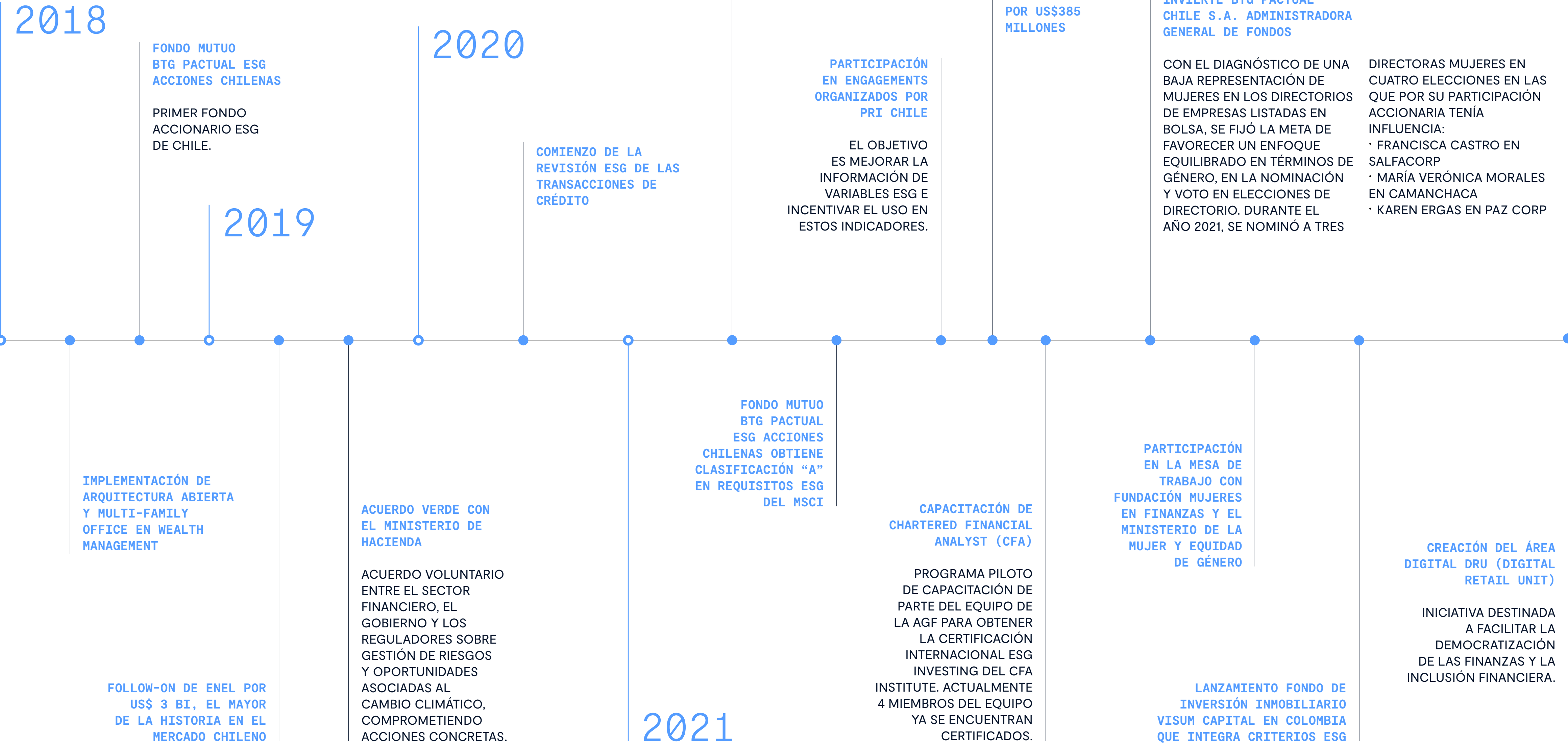


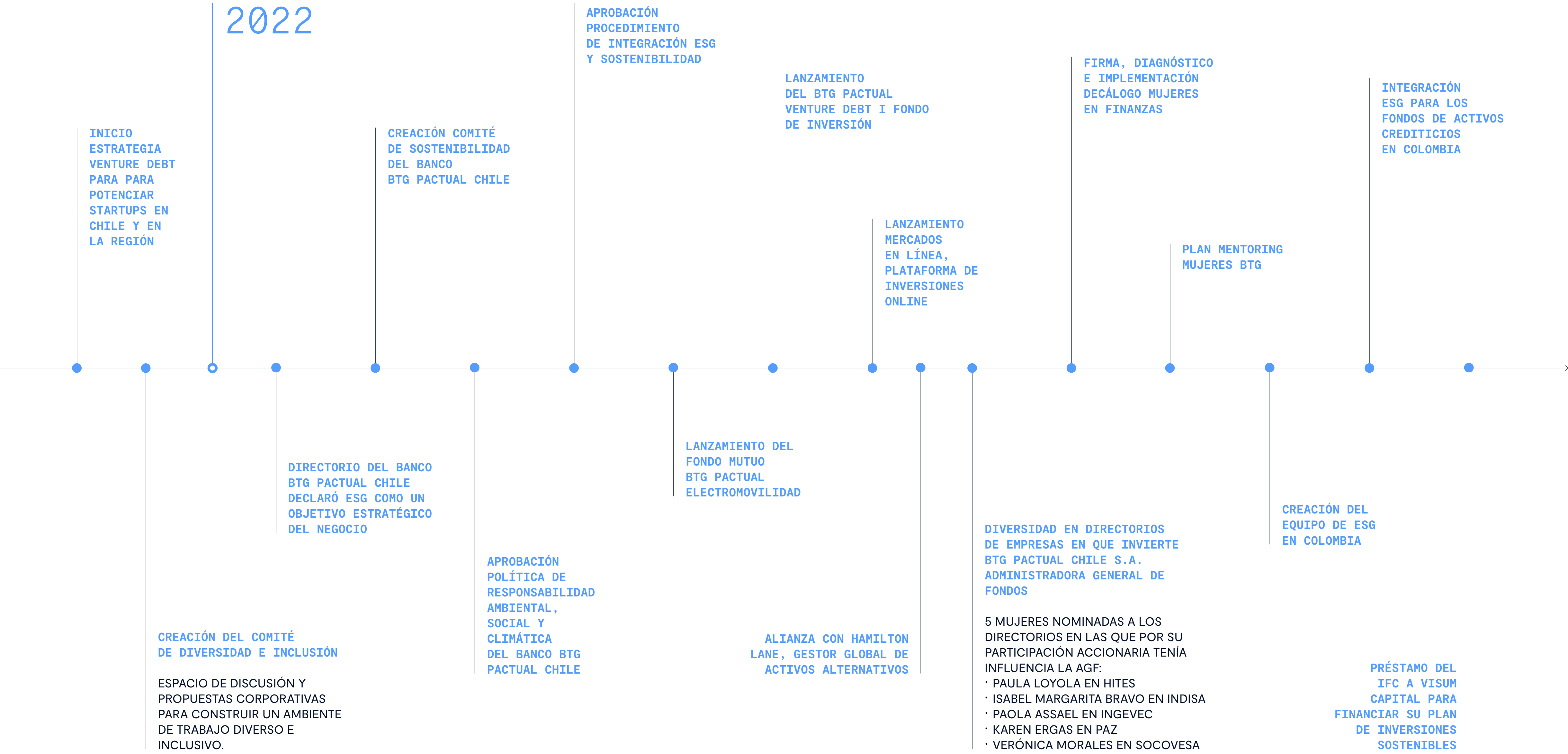
dimientos de distintos tamaños, formatos e industrias, que ha impulsado la creación de un nuevo fondo para el ejercicio 2023. La estructura de inversión se basa en otorgar a cada empresa un crédito con colateral y/o garantía, y la opción de adquirir una participación en su capital. Esto se ha hecho a través de un instrumento innovador en el ecosistema de startups chileno, a través del cual las empresas pueden lograr valoraciones más altas, sin sacrificar capital, lo que permite a los fundadores mantener el control sobre sus emprendimientos.

Por su parte, en BTG Pactual Colombia, la integración de normas y prácticas ESG en las políticas de fondos también se encuentra avanzando aceleradamente desde 2021, con el lanzamiento del fondo de inversión inmobiliario Visum Capital. En línea con los estándares internacionales, como Principles for Responsible Investment (PRI) y Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB), el fondo se basa en procesos de análisis que incluyen visitar el 100% de los activos para evaluar prácticas ESG y oportunidades de mejora⁸.

⁸ Para acceder a la Política de Sostenibilidad de Visum Capital haga click aquí: <https://visumcap.com/noticias/>

1.4.3.1.1 AVANCE EN LA INTEGRACIÓN ESG







02

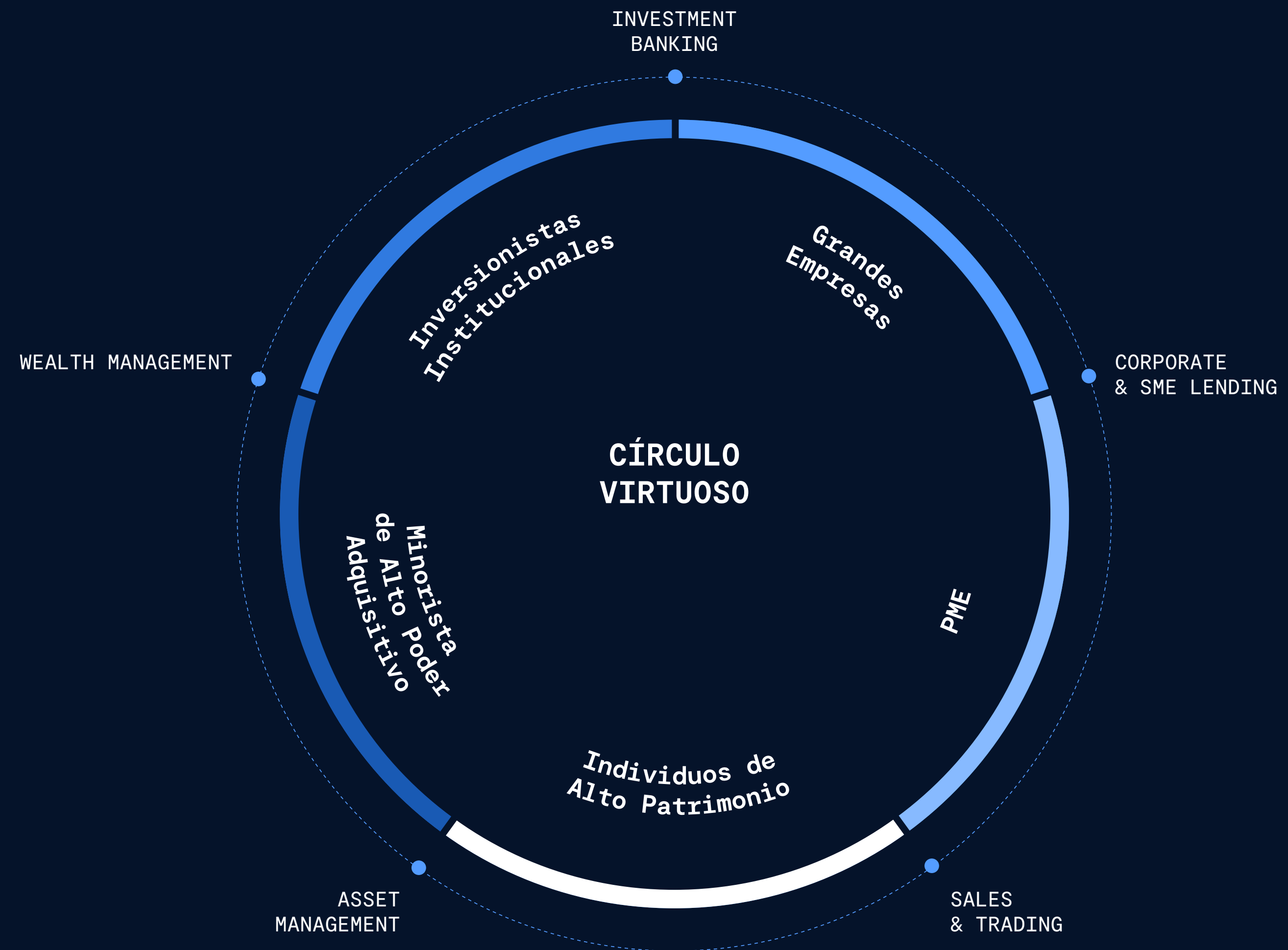
Operaciones
y desempeño

2.1 Desempeño de los negocios

El Grupo en Chile basa su estrategia en una organización integrada, con una amplia gama de productos para ofrecer a un perfil de cliente bien definido, permitiendo obtener un alto grado de cross-selling entre las diferentes áreas de negocios que componen BTG Pactual Chile.

2.1.1. INVESTMENT BANKING

BTG Pactual Chile cuenta con una capacidad de banca de inversiones global focalizada en mercados emergentes. Gracias al profundo conocimiento del mercado local, cuenta con una amplia oferta, destacando sofisticados productos y servicios financieros estructurados dirigidos a inversionistas institucionales, grandes empresas y personas naturales de alto patrimonio. Aun cuando estos servicios son principalmente prestados a clientes radicados en Chile, también se entregan a clientes extranjeros, incluyendo entidades y personas naturales que buscan participar en fusiones, adquisiciones u otras transacciones en Chile que involucren instrumentos financieros latinoamericanos.



En ambas, el equipo de Investment Banking entrega asesoramiento directo y de alta calidad con efectiva ejecución de transacciones, lo que ha desarrollado y fomentado relaciones de largo plazo con sus clientes alcanzando una fuerte ventaja competitiva en Chile y en toda América Latina. Para ello, BTG Pactual cuenta con un equipo de profesionales de amplia experiencia y reconocimiento en el sector.

El área de Investment Banking ha adaptado continuamente su estructura organizacional a los desafíos del mercado y a las necesidades de sus clientes. Opera utilizando una estructura matricial, conforme a la cual los profesionales del área en Chile cubren una variedad de productos e industrias, pero reciben apoyo de expertos de la industria radicados en otras geografías de la región en caso de ser necesario, destacando Sao Paulo y Nueva York.

Investment Banking es un ejemplo de cómo una de las áreas de negocios puede generar oportunidades de venta cruzada. Por ejemplo, un cliente asesorado por el equipo de fusiones y adquisiciones puede buscar asistencia en la obtención del financiamiento asociado a la transacción. Esta venta cruzada es una ventaja que tiene BTG Pactual Chile, ya que es capaz de ofrecer una amplia gama de soluciones financieras a sus clientes.

En los últimos 10 años, el equipo de Investment Banking se ha destacado por un claro liderazgo en innovación dentro del mercado de M&A, involucrando transacciones por más de US\$20.000 millones. Su participación ha estado focalizada principalmente en transacciones cross-border, fomentando la inversión en Chile en los sectores más activos de la economía tales como energía, infraestructura, salud, retail y consumo, entre otros. Dentro de las más emblemáticas operaciones de M&A de la última década destacamos:

Las actividades de Investment Banking se dividen en dos ambitos de acción:

- **Mercado de capitales:** Comprende la actuación como agentes colocadores y asesores en ofertas públicas y colocaciones privadas principalmente de valores de capital, con un creciente número de transacciones de deuda.
- **M&A y Advisory:** Incluye encargos de asesoría con respecto a fusiones y adquisiciones, desinversiones, reestructuraciones, divisiones, reorganizaciones y otras transacciones corporativas relevantes.

2012
COMPRA DEL 49% DE GRUPO COSTANERA POR PARTE DE CPPIB DE CANADÁ

2013
VENTA DE TRESMONTES LUCCHETTI A NUTRESA DE COLOMBIA

2014
VENTA DE CRUZ BLANCA SALUD A BUPA SANITAS DE ESPAÑA

2017
COMPRA DE EMPRESAS BANMEDICA POR PARTE DE UNITEDHEALTH GROUP DE ESTADOS UNIDOS

2017
VENTA DEL CANAL DEL FUTBOL A TURNER DE ESTADOS UNIDOS

2017
COMPRA DE SUNEDISON LATAM POR PARTE DE ACTIS DE INGLATERRA

2020
VENTA DE TRANSEMEL A REN DE PORTUGAL

2020
VENTA DE DAVID DEL CURTO A HANCOCK NATURAL RESOURCE GROUP DE ESTADOS UNIDOS

2021
VENTA DE ACTIVOS DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA DE COLBÚN A APG DE HOLANDA

2021
COMPRA DE GASMAR POR ARROYO ENERGY DE ESTADOS UNIDOS

2021
FUSIÓN DE ENEL AMÉRICAS CON ENEL GREEN POWER AMÉRICAS

Con respecto a transacciones con relación al mercado de capitales, BTG Pactual Chile también mantuvo una posición de liderazgo en la última década, realizando operaciones por más de US\$15.000 millones.

En este mismo período Investment Banking ha asesorado a más de una veintena de compañías listadas en Chile en sus procesos de levantamientos de capital (Parque Arauco, Sonda, Latam, SQM, CSAV, Hortifrut, Itau/Corpbanca, entre otros), incluyendo el aumento de capital más grande de la historia en el mercado chileno, el de Enel Americas por US\$ 3.000 millones el año 2019.

Adicionalmente, el equipo ha sido escogido por las principales compañías chilenas que han decidido listar sus acciones, ejecutando en los últimos años las aperturas en bolsa (IPOs) de destacadas compañías tales como Hortifrut, SMU, Tricot, Mallplaza, y algunas de las ofertas públicas de acciones (OPAs) más relevantes del mercado como lo fueron Enel Chile por Enel Generación Chile, Enel SpA por Enel Américas, Agrosuper por Aquachile, Statkraft por Pilmaiquén.

BUSINESS HIGHLIGHTS

M&A

→ Enfoque en mandatos de venta de empresas, especialmente en industrias de energía e infraestructura.

Capital Markets

→ Posición de liderazgo en prácticamente todas las transacciones importantes del mercado local.

Cross-selling

→ Cross-selling con otras áreas de negocios: Credit, WM, Equity Sales.

Franquicia LATAM

→ Franquicia LATAM para cubrir productos e industrias del sector, con soporte de expertos en Sao Paulo y Nueva York.



2.1.1.1. Gestión 2022

La actividad se centró en fusiones y adquisiciones, destacando la relevancia de transacciones asociadas a energías renovables e infraestructura, que han marcado tendencia en los últimos años, siendo BTG Pactual Chile uno de los principales actores en el mercado de fusiones y adquisiciones chileno. Lo anterior es producto de una extrema volatilidad económica en Latinoamérica, en que la búsqueda de los inversionistas se centra en activos con retornos más estables, negocios B2B, con contratos a largo plazo, denominados en dólares y más resilientes al ciclo económico. Se estima que esta tendencia se mantenga en los próximos años ya que dichos sectores aún representan una importante participación del pipeline de negocios.

En este contexto, se destacan OPIC y IFC en la venta de dos plantas solares, San Andrés de 51MW y Luz del Norte de 141MW, a Innergex de Canadá y al Fondo de Inversión Toesca, respectivamente. También, Inder y Fynsa en la venta de Anpac, una compañía con un portafolio de activos generadores de electricidad

en base hidroeléctrica, a EIG Global Energy Partners, un fondo de inversión formado en Estados Unidos.

En los mercados de capitales, en 2022 se lideraron transacciones “no tradicionales”, ya que los mercados locales estaban prácticamente cerrados para las transacciones usuales. En este marco, se participó en la apertura en bolsa de Tianqi Lithium, uno de los principales accionistas de SQM, en la bolsa de Hong Kong.

También, Investment Banking lideró como los colocadores del aumento de capital de Cruzados, para financiar la construcción del nuevo estadio del club. Esta transacción significó un esfuerzo importante para los sistemas de BTG Pactual, de manera de incorporar inversionistas retail de manera masiva.

Finalmente, asesoró de Grupo Patio en el levantamiento de capital para un fondo de inversión inmobiliario, enfocado en activos industriales en Estados Unidos.

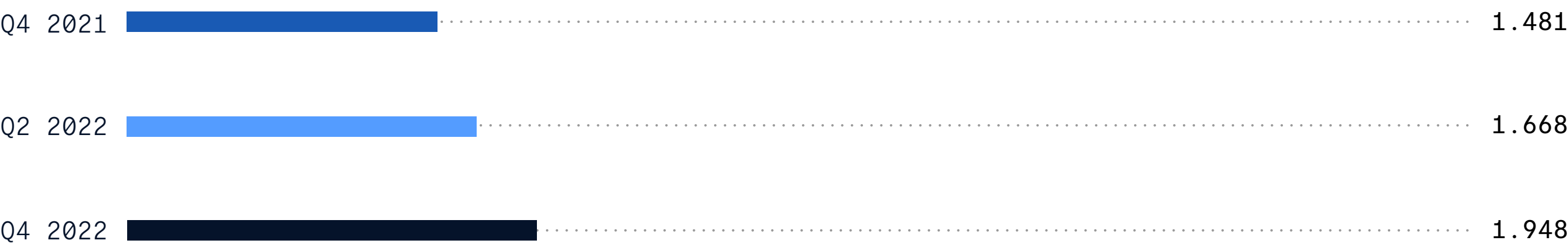
2.1.2. CORPORATE & SME LENDING

A través del área de negocios de Corporate Lending, el Banco financia operaciones de créditos estructurados, préstamos y garantías. El foco principal de las actividades de financiamiento corporativo es satisfacer las demandas de los clientes accionistas o socios, desarrollando soluciones a medida conforme al perfil de negocios y objetivos de cada cliente. El Banco aprovecha las sinergias entre el negocio de financiamiento corporativo y otras áreas de negocios para profundizar las relaciones con sus clientes corporativos existentes y aumentar la cartera actual. Asimismo, en 2022 el Banco comenzó a operar el negocio de Confirming, buscando dar una nueva alternativa de financiamiento a sus clientes, además de robustecer y diversificar la operación actual.

2.1.2.1. Gestión 2022	
Cartera de crédito comercial	Confirming
\$1.947.625 mm EN CARTERA DE CRÉDITO EN 2022	\$81.639 mm EN CARTERA
+31,4% DE AUMENTO EN COLOCACIONES COMERCIALES RESPECTO DE 2021	650 PROVEEDORES BENEFICIADOS
+57,9% DE UTILIDAD ASOCIADA RESPECTO A 2021	11.700 FACTURAS PROCESADAS



EVOLUCIÓN PORTAFOLIO DE CRÉDITOS (CRÉDITOS COMERCIALES EN MMM)



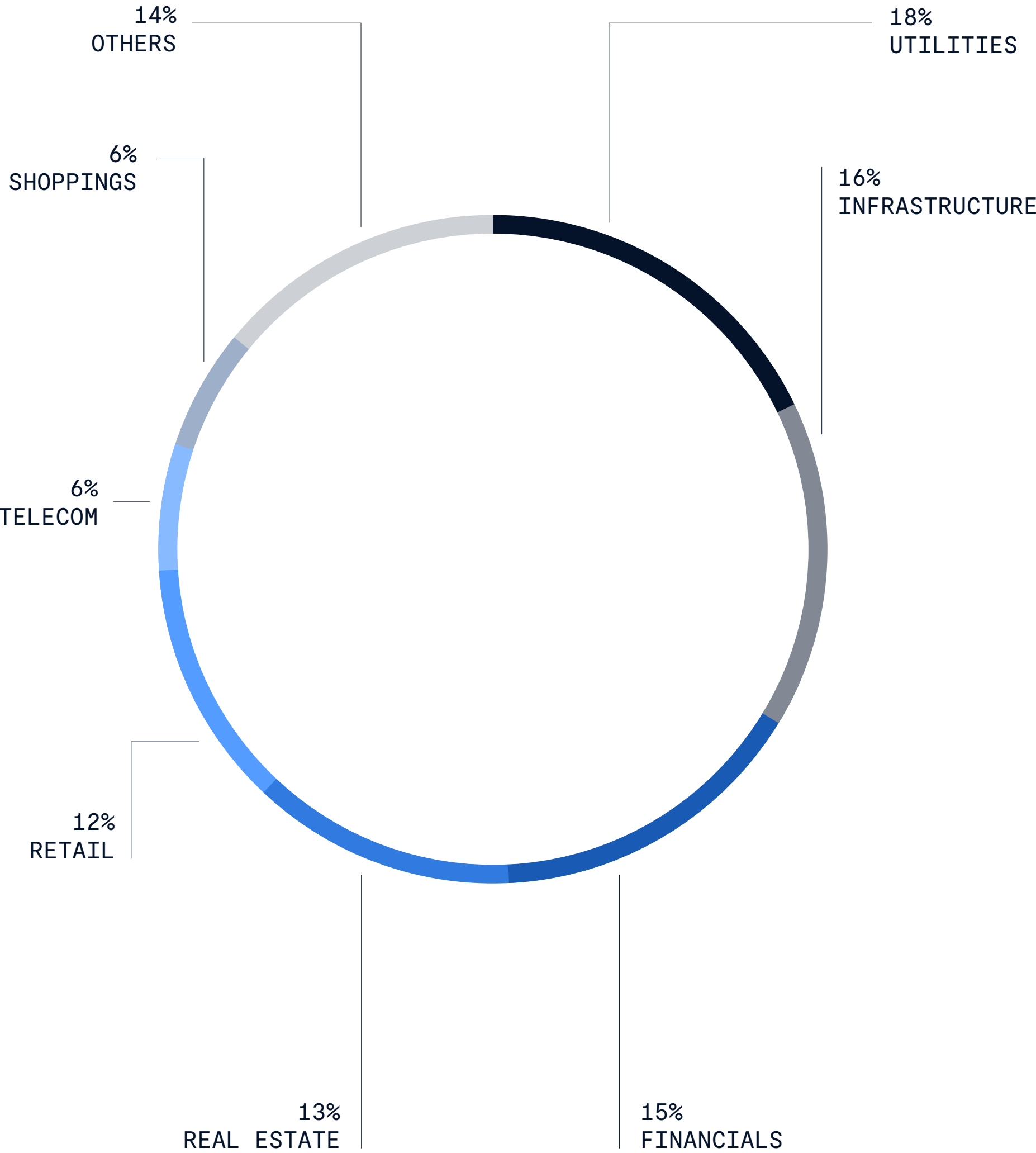
Portafolio de crédito

El portafolio de créditos comerciales es el foco de la estrategia de crecimiento del Banco BTG Pactual. A diciembre de 2022 el Banco contaba con un 1,40% de participación de mercado, lo que representa un crecimiento del 0,24% respecto del año anterior. Las colocaciones comerciales del Banco crecieron un 31,4% durante el año. Este crecimiento se encuentra por sobre el experimentado por la industria que alcanzó un 8,0% al cierre del año, lo que explica el aumento en el market share.

Pese a que el año 2022 fue un año de alta inflación y de estancamiento de la economía chilena, el negocio crediticio logró consolidarse como una de las principales fuentes de ingreso de BTG Pactual Chile. La cartera de crédito aumentó a \$1.947.625 millones el 2022 y la utilidad asociada a esta estrategia aumentó en Chile un 57,9% respecto a 2021. Adicionalmente,

se mantuvo un nivel constante de operaciones a lo largo del año con un importante aumento en la base de clientes. El principal obstáculo para el negocio de crédito observado en 2022 fue el ambiente económico desafiante y su respectivo impacto para las empresas y la economía chilena en general. Con una inflación que alcanzó un 14,1%, la más alta en varios años, el nivel de carga financiera para las empresas aumentó, reduciéndose en general su flujo de caja y utilidades. La capacidad de endeudamiento ha disminuido y ello ha mermado su crecimiento, a lo que se le suman los efectos post-pandemia y un escenario económico agravado por la guerra en Ucrania y el alza en los precios de la energía. Esto se traduce en un ambiente de negocio más desafiante, donde incluso varias empresas se acogieron a procesos de reorganización o liquidación en 2022, situación que podría profundizarse en 2023.

PORTAFOLIO DE CRÉDITO POR INDUSTRIA DICIEMBRE 2022



ASPECTOS DIFERENCIADORES

01

Organización integrada, ágil y flexible en el proceso de aprobación de créditos, entregando soluciones de financiamiento especializadas.

02

Involucramiento del Senior Management en el análisis de crédito y riesgo de cada transacción.

03

Capacidad de generación de créditos sindicados.

04

Cross-selling con Investment Banking, Sales & Trading y Wealth Management.

Confirming

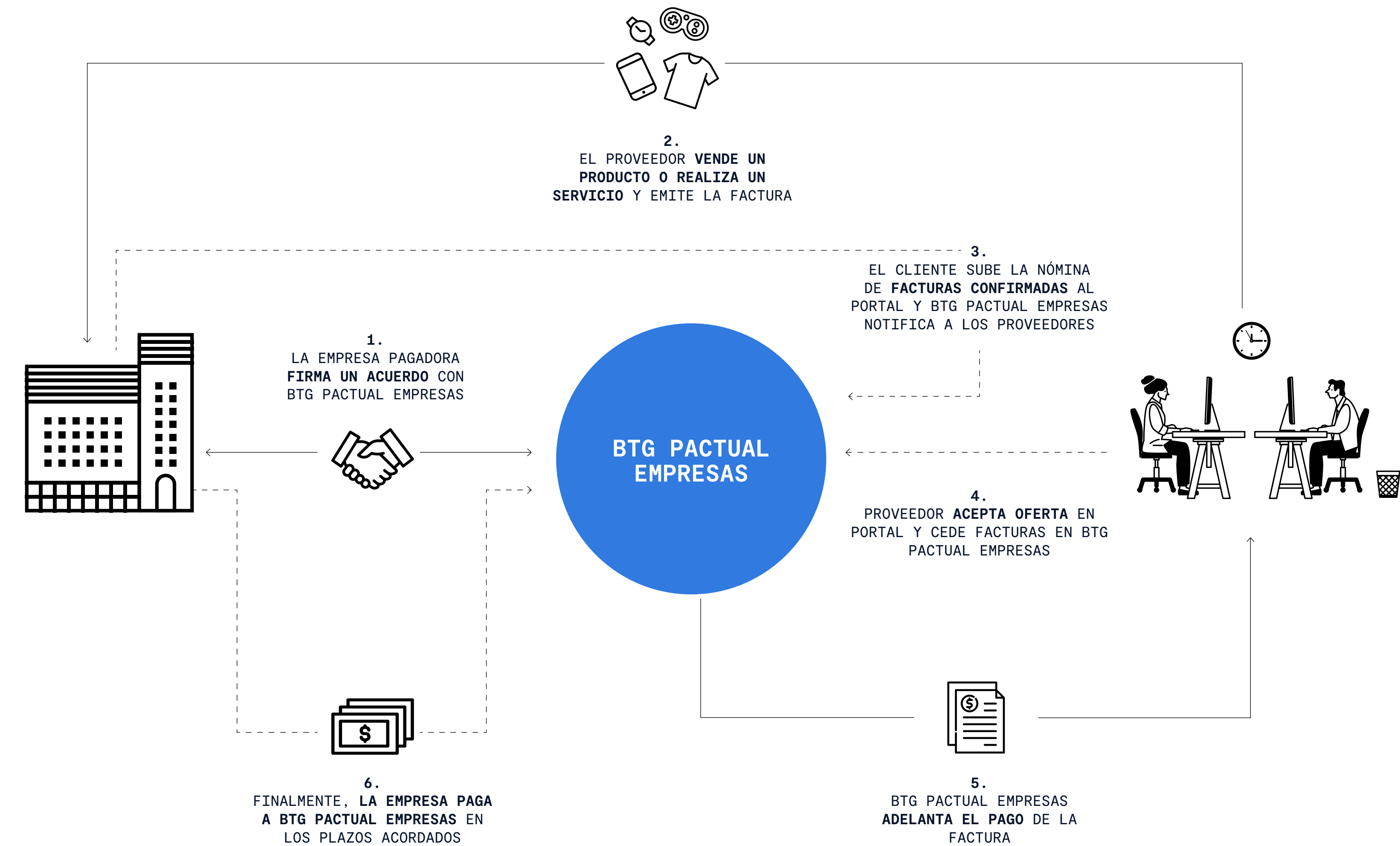
Otro hito importante a resaltar fue el inicio y puesta en marcha del **negocio de confirming**, área de negocios que permite apoyar a los clientes a través de la centralización de sus procesos de pago, junto con entregarles liquidez, tanto a ellos como a sus proveedores, y que oficialmente partió en marzo de 2022. Dentro de esa misma área de negocios, el equipo desarrolló nuevos productos que permitieron llegar a sus clientes con una oferta de valor diferente a través de diversas alternativas tales como confirming bajo la modalidad de subrogación y anticipos de los voucher de tarjetas de crédito, lo que fue muy bien recibido.

Toda la operación del negocio de confirming está apoyada en un portal 100% digital, creado con el apoyo directo de los equipos de Brasil. Esta plataforma ha sido destacada por los clientes como flexible, ágil, intuitiva y simple, sin perjuicio de que los equipos se encuentran permanentemente en búsqueda de actualizaciones con el fin de que la experiencia del cliente y proveedores sea mejor.

Durante todo el 2022, los clientes del negocio de confirming destacaron la alta calidad de servicio respecto del producto ofrecido, lo que es un impulso constante para continuar ofreciendo los servicios con la motivación que caracteriza a BTG Pactual.

Al cierre del año 2022, el negocio de confirming logró terminar con una cartera de \$81.639 millones, superando las expectativas que se tenían. Se lograron negocios con 21 clientes “ancla” activos, beneficiando el negocio de aproximadamente 650 proveedores a través de 11.700 facturas. Lo anterior fue logrado gracias al apoyo de diversas áreas del banco, lo que refleja la disposición al trabajo en equipo como valor central de la cultura de BTG Pactual.

FLUJO DEL CONFIRMING DIGITAL BTG PACTUAL EMPRESAS



2.1.3. SALES AND TRADING

A través del área de negocios de Sales and Trading, BTG Pactual Chile ofrece productos y servicios financieros a diversos segmentos de clientes tanto en el mercado local como en mercados internacionales, incluyendo servicios de market-making, corretaje y compensación, además de transacciones de derivados, tasas de interés, moneda extranjera, valores de capital, ya sea para fines de cobertura como para negociación. Adicionalmente, en esta área de negocios se desarrollan, como complemento a lo antes mencionado, servicios de distribución de fondos de terceros. Estas actividades están divididas en cuatro grandes segmentos:

• **FICC (renta fija, moneda y commodities)**

El área de FICC cuenta con una operación diversificada, que le permite participar en una variedad de actividades de market-making y negociación, impulsadas por flujos de clientes. Ofrece productos y servicios financieros a un amplio grupo de clientes, que incluye tanto medianas como grandes empresas, instituciones financieras, fondos de inversión y de pensiones y personas naturales de alto patrimonio, en el mercado local e internacional.

Una de sus actividades primordiales en FICC es el market-making, abordando una diversificada selección de valores y productos financieros. La institución está comprometida con un mercado de valores robusto y líquido, y ofrece alternativas para crear mercados en una amplia gama de productos de renta fija, moneda y derivados para sus clientes. Lo anterior es crucial, tanto para mantener las relaciones con ellos, como para proveer de liquidez en el mercado secundario, elemento que sus contrapartes valoran.

• **Equity Sales and Trading**

BTG Pactual Chile presta servicios de intermediación de instrumentos financieros, destacando su participación en renta variable, siendo uno de los líderes del mercado local de acuerdo con la información publicada por la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Además, ofrece servicios de market-making, negociando grandes posiciones de valores de capital para facilitar las transacciones de clientes, creando liquidez para ellos y aportando eficiencia al mercado. Utilizando la plataforma del Grupo, BTG Pactual Chile opera en la mayoría de las bolsas de valores más grandes de Latinoamérica. En el negocio de intermediación, ejecuta transacciones de corretaje de valores de capital en representación de clientes institucionales y corporativos, personas naturales y jurídicas, como también de clientes internacionales. Estas operaciones consisten en manejar, en representación de sus clientes, un alto volumen de transacciones en los respectivos mercados. Además, gestiona grandes transacciones como negociaciones en bloque para clientes corporativos e institucionales. Finalmente, estructura y ejecuta transacciones complejas relacionadas a valores de capital según las necesidades de sus clientes. Grandes inversionistas altamente calificados reconocen a BTG Pactual Chile por sus servicios de venta y negociación de alto valor agregado.

• **Distribución Institucional**

BTG Pactual Chile distribuye fondos administrados por terceros a inversionistas institucionales, conforme a alianzas con administradores de fondos reconocidos a nivel mundial, incluyendo T. Rowe Price, Krane Shares y Evli, entre otros. Sus clientes son

principalmente administradores de fondos de pensiones, compañías de seguros y family offices en Chile, Perú y Colombia.

• **Research**

Las capacidades de investigación incluyen análisis cuantitativos y cualitativos de las tendencias globales de mercado en términos económicos, de moneda y financieros, así como análisis de crédito de valores de renta fija corporativos y soberanos. Lo anterior le permite contar con un profundo conocimiento del mercado y sus tendencias. Esta área también es la encargada de tomar las posiciones propietarias estructurales, considerando la administración de liquidez, la estrategia corporativa y el marco de control de límites establecido para esta función.

El equipo de Research provee información esencial relativa al mercado de capitales, commodities, tasas de interés y monedas, tendencias, industrias y compañías en América Latina. Ha desarrollado una posición líder en este ámbito y sus capacidades de investigación de inversión son un factor significativo de su fuerte posición competitiva en el mercado de capitales local.

El equipo de Research brinda cobertura a varias empresas en América Latina, en diferentes sectores de negocios y economías. Esto se logra a través de tres grupos:

→ **Macro Research:** Formula proyecciones macroeconómicas para la actividad económica global y para mercados de moneda, tasas de interés y commodities.

→ **Equity Research:** Analiza retornos del mercado de valores de capital y entrega recomendaciones para la asignación de activos. Además, provee análisis, proyecciones y recomendaciones de inversión fundamentales para empresas e industrias en América Latina.

**Durante 2022 la
Corredora de Bolsa
logró el segundo lugar
de participación de
mercado en el negocio
de acciones.**

→ **Fixed Income Research:** Entrega análisis de crédito y recomendaciones de inversión a compañías y mercados en América Latina.

No se registran ingresos derivados de las actividades de research. El equipo provee de información útil a las áreas de negocios, así como a los clientes, en relación con una amplia gama de productos y servicios financieros.

2.1.3.1. Gestión 2022

Durante 2022 la Corredora de Bolsa logró el segundo lugar de participación de mercado en el negocio de acciones. Lo anterior fue posible a pesar del complejo escenario económico nacional e internacional, y de la incertidumbre política interna derivada del proceso constitucional que afectó la percepción de riesgo de parte de los clientes respecto del mercado chileno, impactando la captación de nuevos fondos para productos locales. Adicionalmente, para los clientes tuvieron mayor atractivo las plataformas internacionales para invertir mayormente en mercados externos. Por otra parte, las altas tasas de interés locales se convirtieron en una buena alternativa de inversión, afectando la preferencia por instrumentos de inversión de mayor riesgo. También se debe considerar la influencia que tuvieron factores coyunturales, tales como, los conflictos bélicos, la alta inflación, los bruscos movimientos de las tasas de interés y la debilidad de China. Las variables mencionadas exigieron redoblar los esfuerzos humanos y técnicos del equipo, logrando mantener a los clientes activos en sus operaciones, diversificar ingresos y cerrar el año 2022 con sólidos resultados.

2.1.4. ASSET MANAGEMENT

El área de Asset Management se dedica exclusivamente a prestar servicios de gestión de activos a través de fondos mutuos, fondos de inversión y carteras administradas. La cartera de productos incluye tanto fondos locales como de otros países latinoamericanos, así como de mercados emergentes y globales, junto con ofrecer productos específicos para un amplio rango de clientes.

Asset Management también ofrece servicios de gestión de variadas clases de activos, principalmente a clientes chilenos. Sus estrategias incluyen renta fija, renta variable, inmobiliario, capital privado, infraestructura, deuda privada y activos alternativos. Cada estrategia cuenta con fondos que son diseñados a medida para satisfacer las necesidades de sus clientes. Asimismo, cuenta tanto con fondos dirigidos al público general, los cuales son ofrecidos a través de canales de distribución masivos, como con fondos exclusivos o restringidos enfocados hacia un número limitado de clientes.

Los principales clientes incluyen personas naturales de alto patrimonio y clientes institucionales, entre estos últimos se incluyen fondos de pensiones, sociedades anónimas, compañías de seguro e intermediarios financieros (distribución de terceros). El área cuenta con una cartera de clientes extensa y diversificada que no depende significativamente de un cliente en particular, siendo esta diversificación un aspecto esencial de la estrategia de negocios.

Los fondos se distribuyen a través de canales asociados a las áreas de negocios de Asset Management y Wealth Management, así como a través de otros intermediarios financieros externos.



2.1.4.1. Gestión 2022

El área de Asset Management diversificó sus alternativas de inversiones de renta variable internacional para satisfacer los requerimientos de sus clientes. En este contexto se lanzaron tres iniciativas que en su conjunto lograron captar aproximadamente US\$200 millones, monto liderado por el Fondo Brazil Index con US\$135 millones, sumados a los nuevos fondos estructurados S&P por US\$35 millones y finalmente el Fondo Mutuo BTG Pactual Electromovilidad, cuya estrategia de inversión aborda toda la cadena de valor de la electromovilidad en cuatro ejes: automotoras, minería, infraestructura, componentes y baterías.

Uno de los mayores desafíos enfrentados por esta área de negocios fue la creciente inflación a nivel global y su impacto en la evolución de las tasas en cada país. A pesar de los malos retornos en mercados internacionales, los fondos administrados tuvieron retornos positivos al cierre del ejercicio 2022.

Respecto de los activos de deuda privada, BTG Pactual lanzó el fondo de inversión BTG Pactual Venture Debt I, respaldado por cuatro compañías de seguros, innovando en materia de inversiones, estructuras y dando acceso a start-ups nacionales a capital institucional para poder cumplir sus planes de crecimiento. La iniciativa permitió canalizar más de \$10.000 millones a distintas empresas.

Para continuar fortaleciendo el liderazgo de la AGF en activos alternativos, se selló en 2022 una alian-

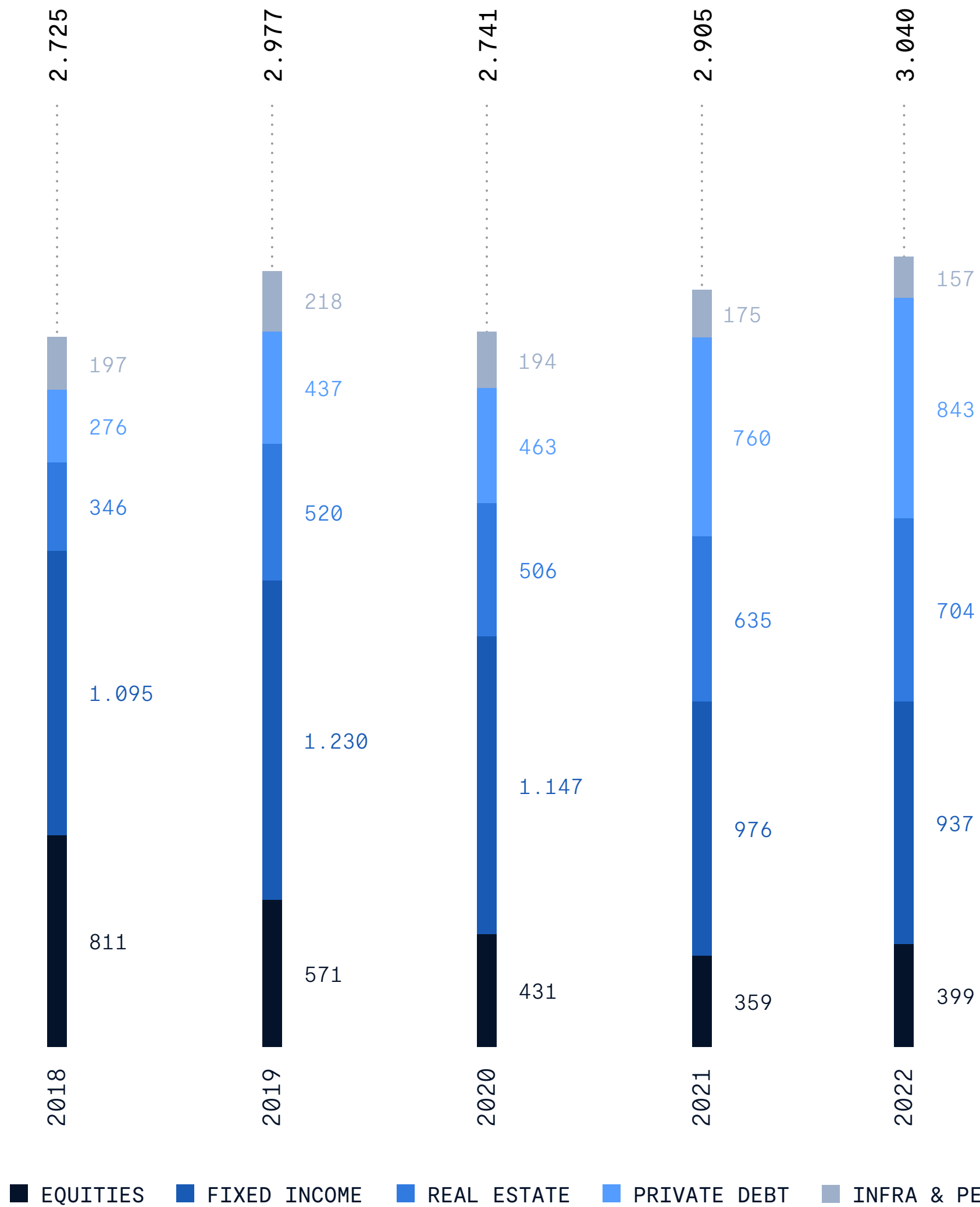
za con Hamilton Lane, conocido gestor internacional de activos alternativos globales. Por medio de ésta, la AGF brindó acceso a sus clientes locales a una serie de alternativas de inversión en capital privado, deuda privada y mercados secundarios, en mercados globales mediante estrategias evergreen, que entregan liquidez determinada en activos subyacentes de menor liquidez. Lo anterior ha permitido que nuestros clientes obtengan excelentes retornos ajustados por riesgo.

En cuanto a la renta fija, la volatilidad de los mercados que se observó en 2022 obligó a la AGF como equipo a estar siempre atenta a las oportunidades y riesgos que el mercado entregaba. A nivel local se lanzaron 3 nuevos fondos mutuos estructurados en UF, con el propósito de ofrecer una solución simple a los clientes que buscan protegerse de los altos niveles inflacionarios. Con este objetivo se levantaron fondos por \$33.000 millones en su conjunto. Estos son el Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado Protección UF II, Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado Protección UF III y Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado UF IV.

Adicionalmente, en conjunto con la matriz del Grupo en Brasil, se logró lanzar el primer fondo de deuda corporativa emergente ESG en USD. El Fondo BTG Pactual SICAV ESG Emerging Market Bond busca invertir en títulos de deuda corporativa con la intención de promover beneficios ambientales, sociales y de gobernanza junto con retornos financieros consistentes y ajustados al riesgo.

AUM

(CLP BN)



2.1.5. WEALTH MANAGEMENT

El área de Wealth Management corresponde a la principal fuerza de ventas del Grupo en Chile. A través de sus ejecutivos se prestan servicios de asesoría de inversión y planificación financiera a personas naturales de alto patrimonio, principalmente radicados en Chile. Se ofrecen fondos administrados por el equipo de Asset Management y fondos administrados por otras instituciones financieras o administradores de activos, además de la intermediación de diferentes instrumentos financieros y el financiamiento a través de instrumentos de crédito. También existe una oferta de servicios de planificación patrimonial, créditos, intermediación, garantías bancarias y servicios de Multi-Family Office.

El modelo de gestión de patrimonios es un servicio que responde a las necesidades y objetivos de cada cliente. Cada ejecutivo atiende a un número limitado de clientes, ofreciendo una variedad de productos financieros y servicios personalizados, conforme a sus necesidades. Se espera que los ejecutivos entiendan las necesidades, expectativas financieras y tolerancia al riesgo de sus clientes, para así ofrecer la mejor alternativa posible a cada uno de ellos. Lo anterior se logra a través de revisiones periódicas que permiten ayudar monitorear las carteras de los clientes, adaptándose a las condiciones de mercado en cada momento.

La fuerza de ventas tiene la responsabilidad de aumentar la penetración de los productos y servicios que ofrece el Banco y sus filiales a su cartera de clientes, junto con generar nuevas relaciones comerciales. Adicionalmente, BTG Pactual ofrece a sus clientes acceso a mejores oportunidades de mercado, gracias a

su condición de banco de inversión integrado y a su presencia en los principales centros financieros del mundo, tales como Nueva York, Miami y Londres, y de la región.

Dentro de los servicios que ofrece el área de Wealth Management, se destacan:

• **Gestión patrimonial global**

Asesoría de inversiones locales e internacionales para clientes de alto patrimonio. El segmento de Multi-Family Office permite entregar un servicio de arquitectura abierta y asesoría independientes a clientes de muy alto patrimonio.

• **Portfolio Solutions**

Administración de carteras globales compuestas por fondos mutuos, fondos de inversión y activos alternativos, seleccionados entre los más importantes managers internacionales y locales.

• **Trading Products**

Permite a los clientes acceder directamente a los mercados de una manera muy eficiente y profesional, obteniendo los mejores precios posibles en la ejecución de transacciones.

• **Multi-Family Office Advisory**

Asesoría en inversiones integrales a grupos de alto patrimonio.

• **Brokerage y custodia**

Negocios y trading en acciones, renta fija, monedas y derivados, tanto en Chile como en el extranjero, con servicio de custodia.

• **Crédito activo**

Financiamiento ágil y flexible garantizado por inversiones líquidas en cartera para inversionistas privados o sociedades de inversión que necesiten cubrir requerimientos de crédito a corto y mediano plazo.

• **Plataforma off-shore**

BTG Pactual cuenta con oficinas en Miami, Nueva York y en las principales capitales de Latinoamérica. A través de una amplia gama de productos y servicios, los clientes pueden acceder a los mercados globales de manera ágil y eficiente.

• **Wealth Planning**

A través de una alianza con destacados abogados y especialistas tributarios, los clientes reciben orientación para definir sus objetivos financieros, personales y familiares, además de identificar las estructuras más adecuadas para la organización de su patrimonio.

2.1.5.1. Gestión 2022

Durante 2022 el objetivo fue mantener la posición, fortaleciendo las áreas de negocio más relevantes: Multi-Family Office, Portfolio Solutions y Trading Products, sumando el área de crédito la que ha sido una fuente importante de crecimiento. El Grupo en Chile ha continuado fortaleciendo al equipo para potenciar las áreas comerciales.

El trabajo en equipo entre las diferentes áreas de negocios de BTG Pactual ha contribuido significativamente a aumentar las sinergias corporativas del Grupo.

BUSINESS HIGHLIGHTS		SERVICIOS													
Filosofía de inversión Con monitoreo sistemático y proactivo de portafolios, además de arquitectura abierta.	Fuerte cross-selling Con otras áreas de negocios.	Investment Services → Administración de portafolios → Asesoría de Inversión → Servicios de intermediación y custodia	Otros Servicios WM → Asesorías de Investment Banking para clientes → Wealth Planning → Multi-Family Office → Inversiones y oportunidades de financiamiento												
Completa solución de inversiones Para personas, familias, compañías y fundaciones (entre otros), en línea con sus perfiles de riesgos y objetivos de inversión.															
Líderes en Plataforma digital de WM en Chile → Mercados en Línea: +1 millón de visitas mensuales → Portal de Clientes: +20.000 de visitas mensuales															
Presencia en América Latina Y Corredora de Bolsa con oficinas en Nueva York y Miami.		WUM (CLP BN) <table><tr><td>2019</td><td> </td><td>3.981</td></tr><tr><td>2020</td><td> </td><td>3.954</td></tr><tr><td>2021</td><td> </td><td>4.247</td></tr><tr><td>2022</td><td> </td><td>4.595</td></tr></table>		2019		3.981	2020		3.954	2021		4.247	2022		4.595
2019		3.981													
2020		3.954													
2021		4.247													
2022		4.595													



mercados en línea

de BTG Pactual

Mercados en Línea: Tecnología y expansión del negocio

En 2016, el Grupo BTG Pactual inició, desde su matriz en Brasil, un proceso de exploración de nuevas oportunidades de negocio a través de las ventajas comparativas que otorga una marca consolidada y la innovación en materia tecnológica. También desde ese año, el Grupo ha realizado una fuerte inversión para contar con la infraestructura necesaria para seguir avanzando en materia de transformación digital.

A una década de la llegada de BTG Pactual a Chile, este proceso comenzó a dar sus primeros resultados en el país, con el lanzamiento en el año 2022 del negocio digital de Mercados en Línea, proyecto que es el resultado del trabajo integrado entre los equipos del Grupo en Chile y en Brasil. La creación del área digital de BTG Pactual en Chile significó su entrada en el segmento retail (Digital Retail Unit). Para cumplir con este hito se transformó la página de información de mercado “Mercados en Línea”-el monitor de información financiera más visitado en el país- en una plataforma transaccional que permite no solo revisar precios en tiempo real, sino también invertir en diferentes clases de activos de manera fácil, rápida e intuitiva.

El foco está puesto en llegar al segmento retail con los mismos estándares que se ofrece a clientes institucionales y de alto patrimonio. Para ello, la prioridad es entregar una experiencia de usuario de primer nivel junto con información experta para que los clientes puedan tomar las mejores decisiones de inversión. El objetivo de Mercados en Línea es democratizar el mundo de las inversiones e impulsar el empoderamiento financiero de todas las personas.

2.1.6. BTG PACTUAL COLOMBIA

Colombia es un país relevante dentro de Latinoamérica en términos de Producto Interno Bruto y niveles de población, con el cual se comparte el mismo idioma y que ha tenido una mejora sustancial en sus indicadores económicos y sociales en la última década.

En términos de desarrollo, el mercado de capitales está en tercer lugar después de Brasil y Chile, lo que lo transforma en un país atractivo para invertir, considerando el modelo de negocios del Banco y la relevancia que tiene en su estructura de ingresos las actividades de administración de activos, asesorías y emisiones de deuda y equity en el mercado. A lo largo de la historia reciente, Colombia ha mantenido una trayectoria de manejo macroeconómico y fiscal prudente. El país sigue una meta de inflación con un banco central autónomo, el Banco de la República de Colombia.

Varias empresas se han expandido a Colombia y, por lo tanto, el tener una operación establecida en dicho país permite a BTG Pactual Chile acompañar de mejor manera a sus clientes y continuar fortaleciendo la franquicia del Banco.

El grupo BTG Pactual en Colombia también está compuesto por BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa y BTG Pactual Sociedad Fiduciaria S.A, negocios que se convertirían en filiales del Banco en Colombia una vez obtenidas las solicitudes de autorización ingresadas en febrero de 2023. Esto permitirá lograr sinergias, captar clientes y proveer una base de ingresos para compensar pérdidas iniciales del negocio de crédito, tal como ocurrió en el desarrollo inicial del Banco BTG Pactual Chile.

La industria bancaria en Colombia es altamente concentrada, con espacio para una mayor pene-

tración. Para Banco BTG Pactual Chile esta es una oportunidad de crecimiento, en línea con la estrategia regional de banca de inversión del grupo BTG Pactual, permitiendo el fortalecimiento de la base patrimonial del Banco y una mayor diversificación de activos y pasivos.

Dentro de los objetivos estratégicos de mediano plazo de Banco BTG Pactual Chile está convertirse en el mayor banco de inversión en Latinoamérica, buscando que Banco BTG Pactual Chile sea la casa matriz para la operación del grupo BTG Pactual en la región, fuera de Brasil.

Durante 2020 y 2021, el Banco Central de Brasil, la CMF, la Superintendencia Financiera de Colombia y el Banco Central de Chile autorizaron la creación del Banco BTG Pactual Colombia como una filial de Banco BTG Pactual Chile en dicho país. Tras ello, Banco BTG Pactual Chile convocó a una Junta Extraordinaria de Accionistas en la que se aprobó el aumento de capital, que permitió pagar el capital de Banco BTG Pactual Colombia S.A.

En abril de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó el funcionamiento del Banco BTG Pactual Colombia, iniciando su operación en enero de 2022. Banco BTG Pactual Colombia expandirá la actividad de Banco BTG Pactual Chile a ese país, diversificará las fuentes de financiamiento, y capitalizará el conocimiento que el equipo colombiano tiene de dicho mercado.

De esta manera, gracias a un equipo experimentado y con una base de clientes existentes, se espera replicar el exitoso crecimiento que ha tenido el Banco en Chile, atendiendo a clientes corporativos y a personas de alto patrimonio de Colombia.



2.2 Resultados Financieros

2.2.1. FOCO EN LA LIQUIDEZ

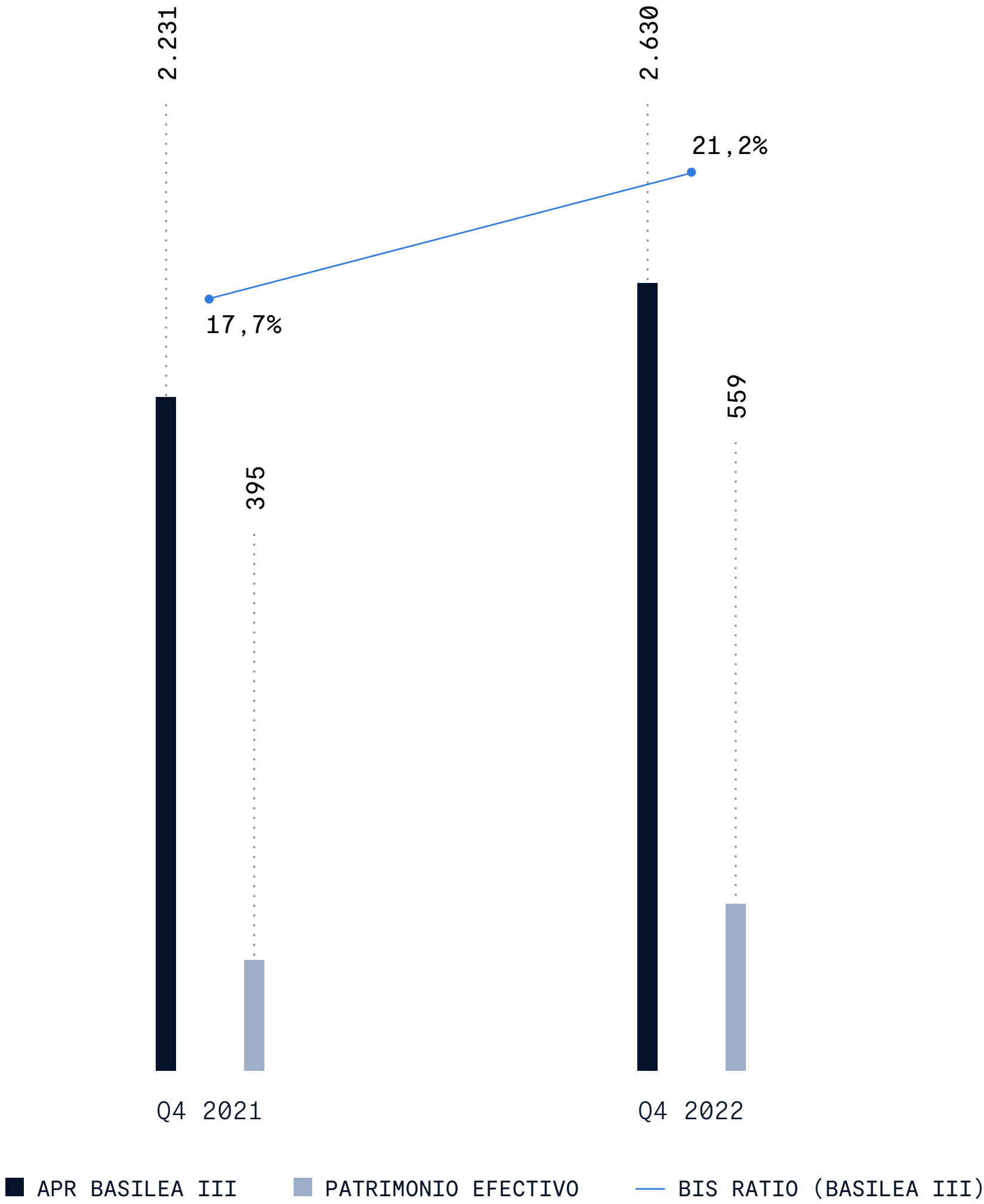
El Banco tiene un foco estratégico claramente definido, a través del cual el desarrollo de sus negocios viene acompañado de solidez en el balance con miras al crecimiento sostenido en el largo plazo. Este crecimiento orgánico solamente es posible con una adecuada administración de liquidez y gestión del capital, por lo que a continuación se describirán los lineamientos generales que el Banco considera relevantes para la correcta planificación y control de las necesidades de capital que se puedan presentar. En este contexto, la estrategia se encuentra alineada con la visión conservadora que tiene la matriz que busca transmitir a sus clientes la solidez patrimonial y robustez operacional de manera transparente y objetiva. Gracias al constante esfuerzo por mantener un alto nivel de solvencia en el balance, el indicador de solvencia tiene un límite interno de 15%. El Directorio ha ratificado que el límite interno antes mencionado se mantendrá durante la implementación de Basilea III, debido a que no se visualizan diferencias en el cumplimiento de la estrategia de negocios con la implementación de esta normativa. Esta determinación refuerza el compromiso del Banco con resguardar la

solvencia de balance, ya que la incorporación de activos ponderados por riesgo de mercado y operacional al cálculo del indicador de solvencia genera un mayor consumo de capital.

2.2.2. CAPITAL REGULATORIO

Es importante destacar que, a la fecha de este reporte, el indicador de adecuación de capital de Banco BTG Pactual Chile se encuentra en un nivel de 21,2%, evidenciando la solvencia de su balance y el compromiso con mantener estos niveles, que están por sobre aquellos regulatorios establecidos por la CMF. A partir de diciembre 2021, el cálculo del indicador de solvencia incluyó las nuevas metodologías asociadas a Basilea III. Con esta adaptación de la normativa realizada por la CMF, podemos visualizar el impacto generado en los activos ponderados por riesgo. Cabe destacar que, para los activos ponderados por riesgo de crédito, el cambio de metodología no impactó el resultado de manera relevante en Banco BTG Pactual Chile, pero la inclusión de activos ponderados por riesgo de mercado y operacional si lo hicieron, ya que no se encontraban incluidos anteriormente.

EVOLUCIÓN RATIO DE SOLVENCIA BASILEA III (CLP MMM)



2.2.3. RESULTADOS 2022

INFORMACIÓN DESTACADA

UTILIDAD NETA (CLP)

67.610 MN

Δ% 43,4%

INGRESOS TOTALES (CLP)

145.287 MN

Δ% 15,5%

GASTOS OPERACIONALES (CLP)

(59.775) MN

Δ% 25,8%

GASTOS EN PROVISIONES (CLP)

(14.020) MN

Δ% (31,2%)

PATRIMONIO (CLP)

470.368 MN

Δ% 48,7%

COLOCACIONES COMERCIALES (CLP)

1.947.625 MN

Δ% 31,4%

ROAE (%)

15,7%

Diciembre 2022

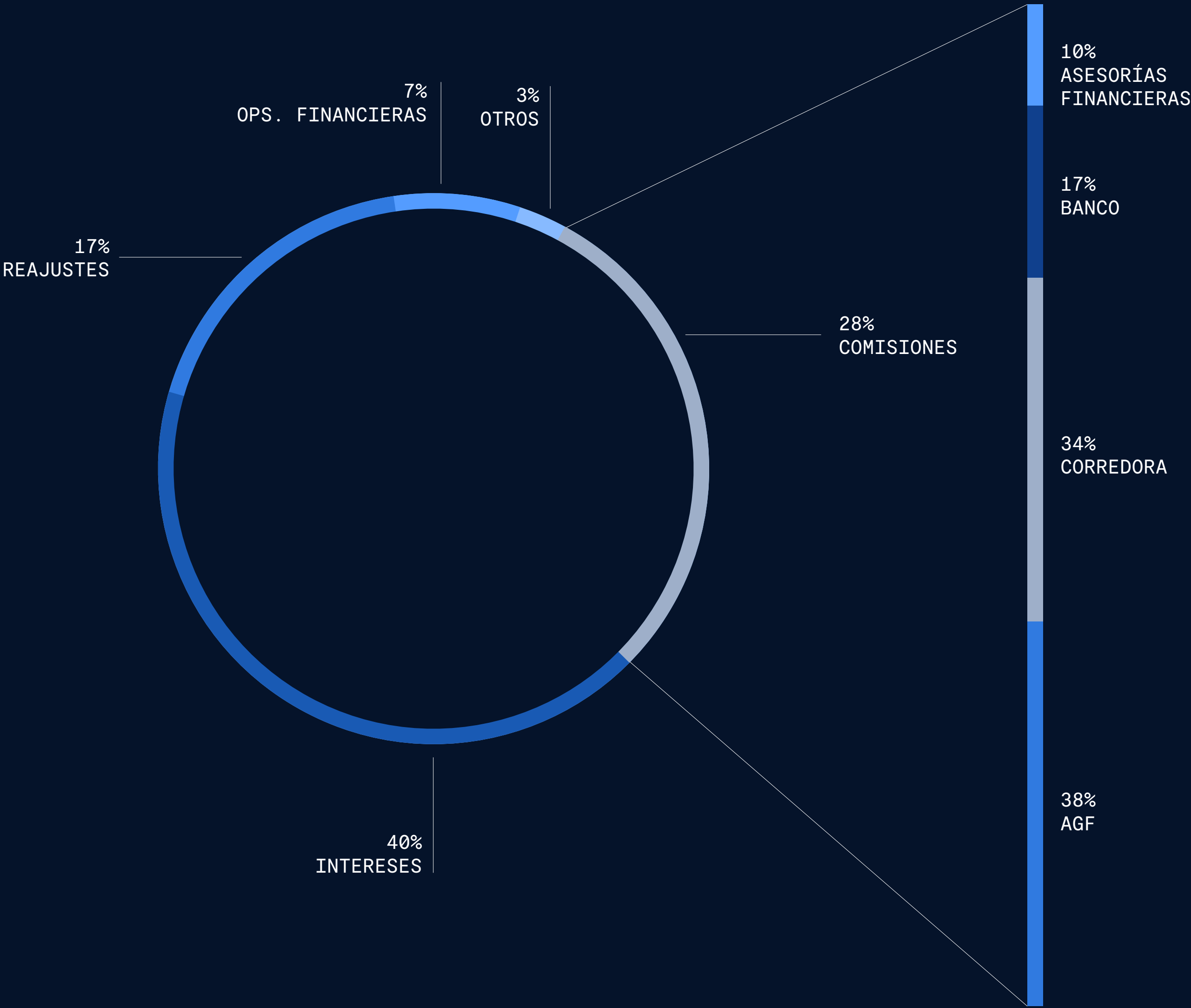
INDICADOR DE SOLVENCIA (%)

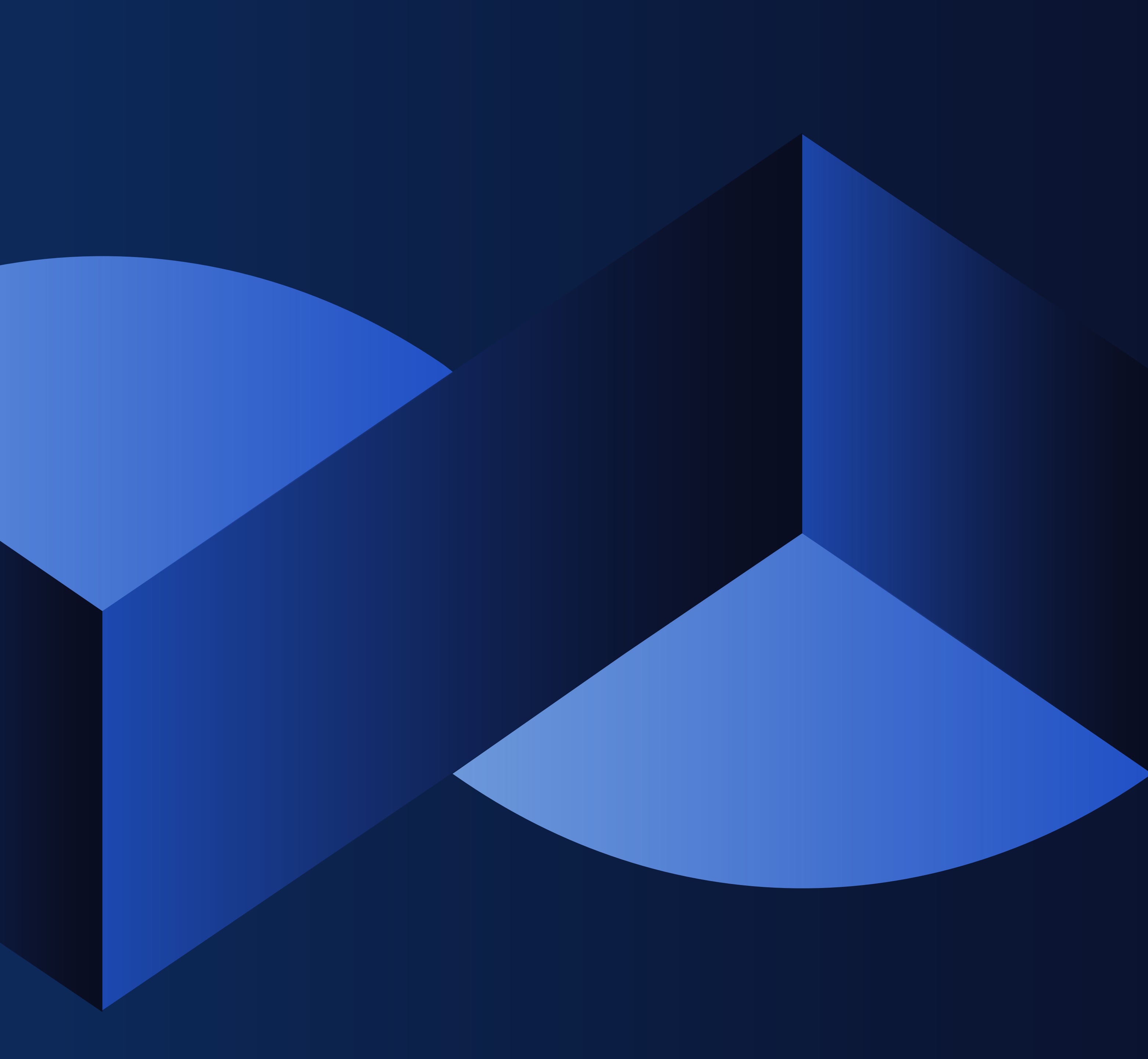
21,2%

Diciembre 2022

Figuras al mes de diciembre del año 2022, comparadas con el mismo período del año 2021.

DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS 2022





03

Conducta
Responsable

3.1 Estructura de gobierno corporativo

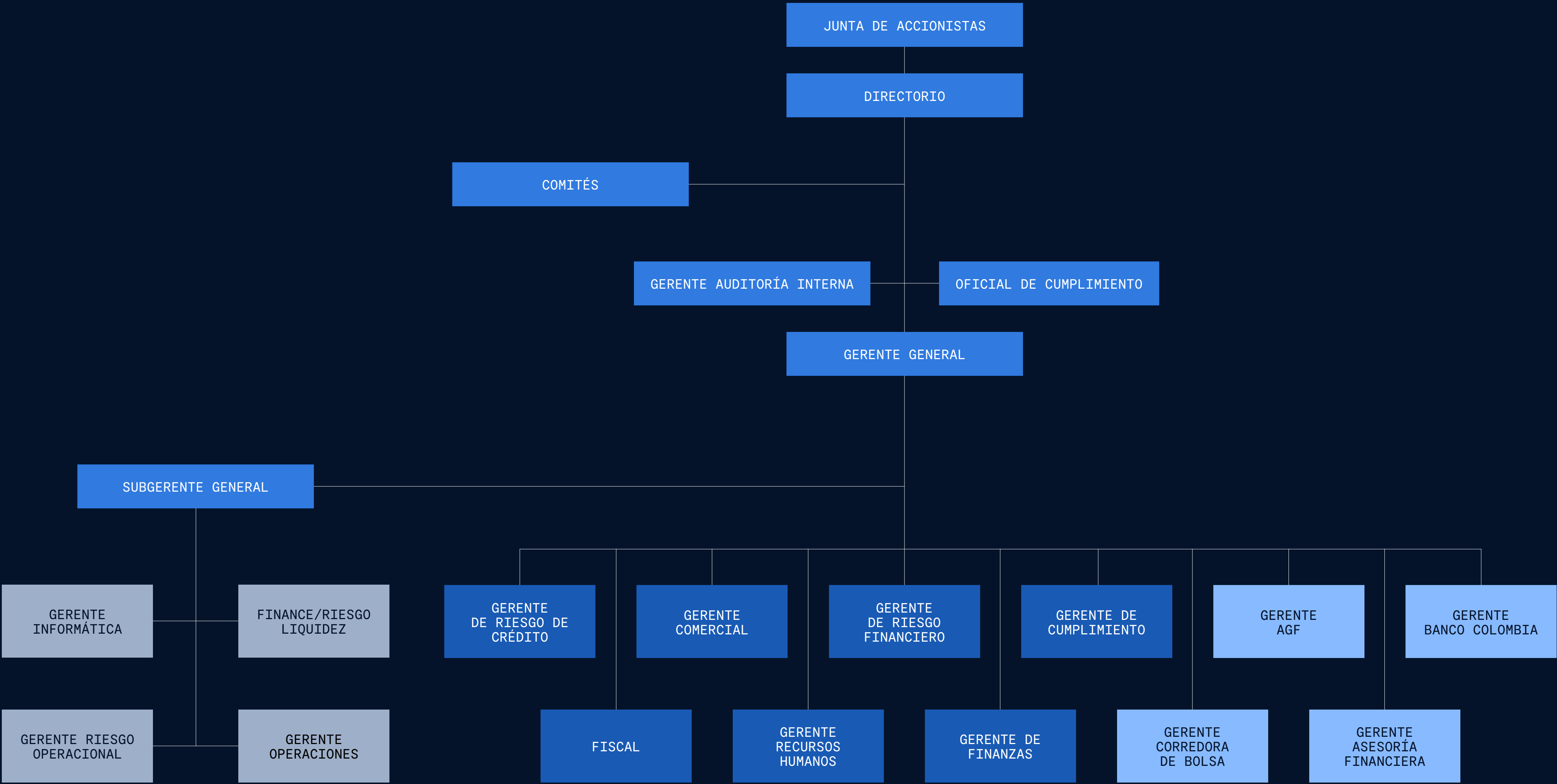
Teniendo el modelo de Partnership como base de su estructura, BTG Pactual se esfuerza por evolucionar continuamente hacia las mejores prácticas de gobierno corporativo implementadas en base a principios, políticas, reglas y procedimientos claros que resguardan el interés social y la creación de valor para todas sus partes interesadas.

Este marco de gobernanza busca asegurar una conducta ética, transparente y meritocrática en cada una de las unidades y operaciones del Banco, en la que el estricto cumplimiento de las obligaciones legales, contractuales y éticas, junto con la estrecha colaboración con autoridades, clientes y otros grupos de interés, permitan evitar la ocurrencia de vulneraciones a los derechos humanos, laborales o de los consumidores; prevenir el lavado de activos, el terrorismo y otros delitos; e identificar oportunamente eventuales conflictos de interés, discriminaciones que afecten la debida igualdad de oportunidades, y que, en conjunto, aporten a mitigar toda clase de riesgos para alcanzar niveles cada vez mayores de sostenibilidad en el negocio.

A continuación, se describen brevemente los pilares del marco de gobernanza de BTG Pactual Chile.



3.1.1. ORGANIGRAMA DE GOBIERNO CORPORATIVO



3.2 Junta de Accionistas

De acuerdo con lo previsto en los estatutos sociales, la Junta de Accionistas constituye el órgano soberano de la estructura de gobernanza de BTG Pactual.

Entre sus facultades se encuentran el nombramiento de los directores y la determinación de su remuneración, la elección de la empresa de auditoría externa y los clasificadores de riesgo, la aprobación de los estados financieros, la distribución de utilidades y reparto de dividendos, la compra y venta de acciones propias, las modificaciones de los estatutos, las fusiones y escisiones, la emisión de acciones, entre otras.

Los accionistas se reúnen en juntas ordinarias y extraordinarias. Las primeras se celebran una vez al año dentro del cuatrimestre siguiente al balance general, mientras que las segundas pueden realizarse en cualquier momento -cuando así lo exijan las necesidades sociales y cumpliendo los requisitos legales de convocatoria- para decidir respecto de materias que la ley o los estatutos sociales determinen.





3.3 Directorio

Compuesto por siete miembros, el Directorio es el órgano responsable de la administración del Banco, desempeñando un rol determinante en su dirección y control estratégico.

En virtud del artículo 56 de la Ley de Sociedades Anónimas y de los estatutos sociales, el Directorio es electo por la junta ordinaria de accionistas por periodos de 3 años. Sus miembros pueden ser reelectos y no se contempla la designación de directores suplentes.

Las principales atribuciones del Directorio son definir las directrices de gestión, orientar la estrategia de negocio, junto con el control de los riesgos y oportunidades del Banco y sus subsidiarias, ya sean de orígenes financieros, operativos, ambientales, sociales o de gobernanza, o de cualquier naturaleza capaz de afectar la sostenibilidad del negocio. Asimismo, el Directorio es responsable de la aprobación de las políticas, procedimientos y reglamentos del Banco, de

la elaboración de los estados financieros, de elegir al gerente general, entre otras importantes funciones.

A fines de 2022 el Directorio estaba compuesto por siete miembros, todos elegidos o reelegidos en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2020, siendo dos de ellos independientes.

Se considera director independiente aquel que no se encuentra en alguna de las circunstancias previstas en los estatutos del Banco. En la sesión ordinaria de Directorio del 4 de mayo de 2020 se designó al Sr. Fernando Massú Taré como presidente y al Sr. João Marcello Dantas Leite como vicepresidente.

3.3.1. REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO

Desde la junta de accionistas del año 2021, la remuneración de los directores dependerá de su calidad de Director Ejecutivo o Director No Ejecutivo:

- **Directores Ejecutivos:** Aquellos directores que sean empleados de alguna sociedad relacionada al Banco, ya sea constituida en Chile o en el extranjero, no percibirán dieta ni cualquier otro tipo de remuneración por asistencia a sesiones del Directorio o comités del Banco; y
- **Directores No Ejecutivos:** Aquellos directores que no sean empleados de alguna sociedad relacionada al Banco, ya sea constituida en Chile o en el extranjero, percibirán por concepto de dieta la cantidad mensual de UF 50 por asistencia a las sesiones de directorio y la suma mensual de UF 25 por asistencia a las sesiones de los comités del Banco, en ambos casos independientemente si el director respectivo asiste a una o más sesiones de directorio o comités durante un determinado mes.

Al cierre del 2022, el Directorio no contaba con una política de contratación de expertos que lo asesoren en materias de cualquier tipo. Asimismo, no se contemplaron gastos por asesorías contratadas por el Directorio y no existieron servicios contratados que por su monto se estimen relevantes respecto del presupuesto anual del Directorio.

3.3.2. BIOGRAFÍAS DE LOS DIRECTORES

PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Fernando Massú Taré

Actualmente, también es miembro del Consejo de la Fundación Adolfo Ibáñez y de la Universidad del mismo nombre, y vicepresidente de la Fundación Nuestros Hijos. Entre los años 2018 y marzo de 2022, fue director y presidente del Directorio de Empresa Nacional del Petróleo (Enap) y de la Polla Chilena de Beneficencia, así como también de Parque Arauco. Anteriormente, se desempeñó como gerente general del banco Corpbanca (2012 y 2016), y previamente fue director de finanzas corporativas en Corpgroup Interhold y director del banco ya mencionado. Entre 1995 y 2007, el Sr. Massú ocupó diferentes cargos en Banco Santander-Chile, hasta asumir la responsabilidad de toda el área de banca mayorista. Además, entre 1992 y 1995, ocupó el cargo de director financiero del Banco de Comercio e Industria en Lisboa, Portugal, y también fue director financiero de Citibank Canadá. Entre 1982 y 1992, fue gerente general de Citicorp Chile y gerente de finanzas de Citibank. En el pasado, el Sr. Massú ha sido director de varias empresas: Ripley (2009), La Polar (2011),

miembro del Consejo Consultivo del Ministerio de Economía (2008 y 2009), miembro del Comité de Negocios y Tecnología de la Bolsa de Comercio de Santiago (2008 y 2009), miembro del directorio de la Universidad Adolfo Ibáñez (2008 y 2009) y director de la Bolsa Electrónica de Chile (2007 y 2008). El Sr. Massú recibió su título en ingeniería comercial de la Escuela de Negocios Adolfo Ibáñez y curso el Program for Managment Development (PMD) en la Escuela de Negocios de Harvard.

VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO

João Marcello Dantas Leite

El Sr. Dantas es director también de Banco BTG Pactual. El Sr. Dantas se desempeñó como gerente de relaciones con inversionistas de Banco BTG Pactual hasta octubre de 2018. El Sr. Dantas ingresó a Banco BTG Pactual en 1993 como jefe del área tributaria y en 1997 asumió el cargo de contralor. Antes de unirse a Banco BTG Pactual, el Sr. Dantas trabajó en consultoría tributaria en Arthur Andersen. El Sr. Dantas es miembro del directorio de ANBIMA. El Sr. Dantas recibió su licenciatura en economía de la Universidad Cândido Mendes.

MIEMBRO INDEPENDIENTE DEL DIRECTORIO

Rodrigo Pérez Mackenna

Previo a esto, el Sr. Pérez trabajó en el departamento de Tesorería y en la Banca de Inversión de Citicorp Chile, y fue Gerente General de Citicorp Chile Corredores de Bolsa. Posteriormente el Sr. Pérez fue Gerente de Inversiones de AFP Provida, Gerente General de Compensa Seguros de Vida, Director General de Bankers Trust y estuvo a cargo de las operaciones de Deutsche Bank tanto en Chile como en México. Entre 2006 y 2010, el Sr. Pérez se incorporó al Family Office del Grupo Fernández León. Además, el Sr. Pérez fue director de las sociedades Banmédica S.A., Isapre Banmédica, Help S.A., Almendral S.A., Pacífico V Región y Pucobre S.A. Además, el Sr. Pérez fue director de Essbío y Esval, ambas empresas controladas por el Plan de Pensiones de los Docentes de Ontario, y de la Universidad Finis Terrae. El Sr. Pérez fue designado por el Presidente Sebastián Piñera en 2010 como Intendente de la Región de O'Higgins y un año después fue nombrado Ministro de Vivienda y Urbanismo. Durante el último año del gobierno del Presidente Sebastián Piñera, el Sr. Pérez se desempeñó también como Ministro del Ministerio de Bienes Nacionales. El Sr. Pérez recibió su título de ingeniero civil de la Pontificia Universidad Católica de Chile y obtuvo un título de MBA de IESE, Universidad de Navarra en España. En el ámbito académico, el Sr. Pérez

fue profesor de finanzas en la Pontificia Universidad Católica de Chile, en la Universidad de Los Andes y en la Universidad Finis Terrae.

MIEMBRO INDEPENDIENTE DEL DIRECTORIO

Víctor Toledo Sandoval

Anteriormente, el Sr. Toledo se desempeñó como director ejecutivo en varias empresas nacionales e internacionales del sector financiero y en empresas especializadas en otorgar financiamiento, tales como AFP Habitat S.A., Transbank y Redbanc, donde el Sr. Toledo fue también el director ejecutivo. Entre junio de 2010 y enero de 2013, el Sr. Toledo fue el Gerente General de la Empresa de Ferrocarriles del Estado y entre 2000 y 2011, el Sr. Toledo se desempeñó como Gerente General de ABNAmro Chile y finalmente fue designado como Gerente General. En 2010, luego de la adquisición de ABNAmro por parte del Royal Bank of Scotland, el Sr. Toledo continuó desempeñándose como director ejecutivo. Entre 1983 y 2000, el Sr. Toledo trabajó en Citibank, ocupando varios cargos en diferentes países. Actualmente, el Sr. Toledo se desempeña como director ejecutivo senior de la consultora global Booz & Co, cargo que ocupa desde 2013. Además, el Sr. Toledo preside el Comité de Finanzas Sostenibles de la Asociación de Bancos e Institucio-

nes Financieras de Chile (ABIF), donde ha liderado diversas instancias e iniciativas para promover las finanzas sostenibles dentro de la industria bancaria. El Sr. Toledo recibió su licenciatura en ingeniería comercial de la Universidad de Concepción.

MIEMBRO DEL DIRECTORIO

Rogerio Stallone

El Sr. Stallone es responsable de la cartera de crédito de Banco BTG Pactual S.A. El Sr. Stallone se incorporó a Banco BTG Pactual S.A. en 2003 y se convirtió en socio en 2011. El Sr. Stallone tiene una amplia experiencia en préstamos corporativos, que incluye, entre otros, transacciones de financiamiento, crédito estructurado y garantías de préstamos para empresas. El Sr. Stallone analizó, estructuró y administró negocios en varios sectores, incluidos energía, infraestructura, autopistas de peaje, concesiones, acero, bienes raíces, comercio minorista, agronegocios y pulpa y papel en Brasil y otros países de América Latina. Antes de incorporarse al Banco BTG Pactual S.A., el Sr. Stallone trabajó en Gerdau, Embratel y Operador Nacional del Sistema Eléctrico – ONS, durante tres años. El Sr. Stallone recibió su título en administración de empresas de la Universidad Federal de Río de Janeiro y su MBA en Finanzas de IBMEC/RJ.

MIEMBRO DEL DIRECTORIO

Cristián Venegas-Puga Galleguillos

El Sr. Venegas-Puga también es el head de los equipos legales, AML y de Business Compliance en Chile y Perú, y se desempeña como fiscal corporativo del Grupo BTG Pactual en ambos países. El Sr. Venegas-Puga se unió al Grupo BTG Pactual en 2012 y se convirtió en socio asociado en 2018. Antes de unirse al Grupo BTG Pactual, el Sr. Venegas-Puga trabajó en Moneda Asset Management y anteriormente en el Banco de Chile, durante más de ocho años. De 2005 a 2016, el Sr. Venegas-Puga enseñó Derecho Comercial, Concursal y Sociedades Anónimas en la Facultad de Derecho de la Universidad Diego Portales, en Santiago, donde también se desempeñó como jefe del Departamento de Derecho Comercial y miembro del Consejo Académico de la Facultad de Derecho. Durante 2007 y parte de 2008, se desempeñó como asociado extranjero en Mayer Brown LLP, en Washington D.C., Estados Unidos de América. El Sr. Venegas-Puga recibió su título de abogado de la Facultad de Derecho de la Universidad Diego Portales, en Santiago, Chile, y un Magíster en Derecho (LL.M) de la Universidad de Wisconsin-Madison, Estados Unidos de América.

MIEMBRO DEL DIRECTORIO

Rodrigo Goes

El Sr. Goes se unió a Banco BTG Pactual S.A. en 2006 como jefe de análisis de acciones. Antes de esto, el Sr. Goes trabajó durante ocho años en UBS y UBS Pactual como analista senior en los sectores de transporte y logística, donde ganó el Institutional Investor Research Survey en varias ocasiones. El Sr. Goes también trabajó como analista de investigación en Bear Stearns, Credit Suisse y Bozano Simonsen. El Sr. Goes es actualmente socio gerente de BTG Pactual Group, jefe de servicios al cliente y director ejecutivo para América Latina. El Sr. Goes obtuvo una licenciatura y una maestría en ingeniería de la Universidad de Michigan.

3.3.3 EVALUACIÓN REGULAR DEL DESEMPEÑO COLECTIVO Y/O INDIVIDUAL

El Directorio cuenta con un proceso de autoevaluación anual.

3.3.4. REUNIONES DE DIRECTORIO

No se contemplan disposiciones adicionales a las legales en cuanto al número mínimo de reuniones ordinarias con las unidades de gestión de riesgos, auditoría y responsabilidad social, tampoco respecto de

las empresas de auditoría externa. Tampoco existen prescripciones especiales respecto del tiempo promedio mínimo de dedicación presencial y remota a las mismas, así como de la antelación con la que se debe remitir la citación y los antecedentes necesarios para la adecuada realización de aquéllas. El Directorio monitorea estos temas y se reúne para abordarlos de acuerdo a los reportes de cada comité.

3.3.5. CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO

- Por sexo: 7 hombres.
- Por nacionalidad: 4 chilenos y 3 brasileños
- Por antigüedad: todos llevan menos de tres años.
- Por edad: 3 directores entre 41 y 50 años; 1 director entre 51 y 60 años; y 3 directores entre 61 y 70 años.
- En situación de discapacidad: ninguna

No existen remuneraciones diferenciadas entre directores o regalías, dietas u otro tipo de compensaciones que no resulten aplicables a todos ellos, distintas a la distinción entre Director Ejecutivo y Director No Ejecutivo mencionada anteriormente.

3.4 Comités

El Directorio es responsable de definir los niveles de riesgo aceptados para el Banco en conformidad con las regulaciones nacionales e internacionales vigentes. Esta función es apoyada por el trabajo de los comités dedicados a temas estratégicos que permiten un análisis en profundidad y proveer de la información necesaria para la revisión periódica por parte del Directorio de las políticas y lineamientos generales, así como de los modelos y procedimientos en materias de riesgo, de planificación estratégica y presupuestaria, entre otros. Estos comités son:

→ **Comité de Auditoría:**

Su propósito es la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos del Banco y de sus filiales; también el cumplimiento normativo, así como la comprensión y control de los riesgos que surgen del negocio del Banco y de sus filiales. El Comité refuerza y dirige la función de auditoría interna, sirviendo de canal y coordinación entre la gerencia de auditoría, la gerencia de planificación y control, y los auditores externos del Banco, como también entre estos y el Directorio.

En este Comité participan profesionales que velan por el cumplimiento de las políticas de autocontrol establecidas por la entidad y la observancia de la normativa legal y reglamentaria a la que está sujeta el Banco,

mediante el reporte mensual de su presidente al Directorio de todas las materias y acuerdos de mejora que se hayan tomado en la ultima sesion del comite. Asimismo, el Comité de Auditoría entrega al Directorio un informe anual de las principales actividades y hechos ocurridos durante el ejercicio, así como las conclusiones y recomendaciones que haya realizado acerca de los distintos temas tratados. El Directorio presenta anualmente este informe a la Junta de Accionistas.

A fines del ejercicio 2022 el comité tenía como miembros permanentes a los señores:

- Víctor Toledo (Director Independiente y Presidente del comité)
- Rodrigo Pérez (Director Independiente)

Como invitados permanentes a:

- Sebastian Monge (Fiscal)
- David Peñaloza (Subgerente General)
- Nelson Torres (Gerente de Auditoría Interna)

Además, tenía como invitados a:

- Alfredo Ajraz (Contador)
- Mariana Fernandez (Gerente de Auditoría Corporativo)
- Nicolás Abuhadba (Jefe de Auditoría Chile)

→ **Comité de Riesgo y Crédito:**

Con independencia de las áreas de negocio, el Comité de Riesgo y Crédito está encargado de apoyar al

Directorio en la evaluación de la tolerancia en la toma de riesgo de crédito del Banco. Su misión es controlar el riesgo de crédito a que pueda estar expuesto el Banco; gestionar integralmente el riesgo de crédito; y definir, revisar y limitar la exposición de riesgo de crédito. El Comité de Riesgo y Crédito reporta directamente al Directorio de forma mensual.

Al cierre del ejercicio 2022 forman parte de este comité los señores:

- Fernando Massú (Presidente del Directorio)
- Rogerio Stallone (Director y Gerente de Estructuración de Brasil)
- Juan Guillermo Agüero (Gerente General)
- David Peñaloza (Subgerente General)
- Rafael Dringoli (Gerente de Riesgo de Crédito)
- Rodrigo Oyarzo (Gerente Comercial)
- Sebastián Monge (Fiscal)

→ **Comité de Prevención y Cumplimiento:**

Sus principales objetivos son asesorar al Directorio en la planificación y coordinación de las políticas y procedimientos sobre anti-money laundering y know your customer, de prevención del financiamiento del terrorismo así como de todas aquellas materias relacionadas; el cumplimiento de las normas, políticas y procedimientos internos que rigen

el actuar del Banco y de sus filiales; promover, facilitar y velar por la observancia y cumplimiento de la legislación vigente y la normativa interna en materia de prevención de los delitos contemplados en la Ley N°20.393. El comité reporta mensualmente al Directorio de forma directa.

Al 31 de diciembre de 2022 eran miembros de este comité los señores:

- Cristián Venegas-Puga (Director)
- David Peñaloza (Subgerente General)
- Sebastián Monge (Fiscal)
- Claudia Navarro (Oficial Cumplimiento)
- Katherine Zúñiga (Oficial Cumplimiento AGF y Corredora)
- Pablo Morales (Gerente de Riesgo Operacional)
- Jorge Villagrán (Gerente Cumplimiento Normativo)

→ **Comité de Activos y Pasivos (ALCO):**

Su finalidad es analizar y administrar la estructura de activos y pasivos, incluyendo flujos consolidados de balance. Además, propone, monitorea y controla el nivel de riesgo de mercado dentro de los límites definidos, resguarda el capital, aumenta el margen financiero y garantiza liquidez y financiamiento del Banco y de sus filiales. El comité reporta al Directorio de forma mensual y directa.

Sus miembros son:

- Fernando Massú (Presidente del Directorio)
- Joao Dantas Leite (Vicepresidente del Directorio)
- Juan Guillermo Agüero (Gerente General)
- David Peñaloza (Subgerente General)
- Héctor Bravo (Gerente de Riesgo de Mercado)
- Rodrigo Oyarzo (Gerente Comercial)
- Víctor Cortés (Gerente de Finanzas)

→ **Comité de Riesgo Operacional:**

Sus objetivos son apoyar a la unidad de Riesgo Operacional en la gestión integral y permanente de todos los riesgos operacionales; definir y proponer al Directorio las estrategias correspondientes; definir, monitorear e informar al Directorio sobre el funcionamiento de los temas relativos a la continuidad del negocio y de seguridad de la información, incluyendo la gestión de ciberseguridad; aprobar las herramientas metodológicas e indicadores de gestión de riesgos, e informarse del estado de las mismas; y, en general, conocer los riesgos operacionales y las acciones necesarias para la mitigación de los mismos, en función a los niveles de tolerancia al riesgo operacional y a los grados de exposición asumidos.

El Comité reporta mensualmente al Directorio y está integrado por los señores:

- Cristián Venegas-Puga (Director)
- Cristián Vidal (Gerente de Operaciones)
- Emilio Jarufe (Gerente de Tecnología)
- Alfredo Ajraz (Contador General)
- David Peñaloza (Subgerente General)
- Pablo Morales (Gerente de Riesgo Operacional).

→ **Management Committee Local:**

Comité encargado de hacer seguimiento trimestral a la gestión de los negocios y rendición de cuentas por parte de los gerentes del Banco y de sus filiales.

Sus integrantes son:

- Juan Guillermo Agüero (Gerente General)
- David Peñaloza (Subgerente General)
- Rodrigo Oyarzo (Gerente Comercial)
- Víctor Cortés (Gerente de Finanzas)
- Cristián Vidal (Gerente de Operaciones)

- Héctor Bravo (Gerente de Riesgo de Mercado)
- Rafael Dringoli (Gerente Riesgo de Crédito)
- Pablo Morales (Gerente de Riesgo Operacional)

→ **Comité de Sostenibilidad:**

Órgano encargado de apoyar al Directorio en el desempeño de sus responsabilidades asociadas a la definición de estrategias, políticas y medidas destinadas a la adopción de las mejores prácticas en la identificación, monitoreo y gestión de los riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo, así como la corrección de los problemas derivados de incumplimientos regulatorios o autorregulatorios. Su rol es asistir al Directorio en la planificación e implementación de la estrategia de Environmental, Social and Governance (ESG por sus siglas en inglés) del Banco BTG Pactual Chile y sus filiales.

El Comité está compuesto por los siguientes miembros:

- Juan Guillermo Agüero (Gerente General)
- Cristián Venegas-Puga (Director)
- David Peñaloza (Subgerente General)
- Rafael Ribas (Gerente de Estructuración)
- Alejandra Guzmán (Gerenta de Recursos Humanos)
- Andrés Navarrete (Portfolio Manager)
- Sofía Duralde (Abogada)

Además, participa como invitado permanente un miembro del equipo de ESG de la matriz en Brasil.

→ **Comité de Operaciones y Tecnología:**

Su objetivo es revisar, evaluar y aprobar los proyectos tecnológicos para el Banco y sus filiales, así como sus operaciones, teniendo a su cargo evaluar los presupuestos anuales conforme a dichos pro-

yectos, así como los indicadores de las operaciones del negocio conforme al modelo operativo del Banco y sus filiales.

Participan de este comité:

- Juan Guillermo Agüero (Gerente General)
- Cristián Vidal (Gerente de Operaciones)
- Emilio Jarufe (Gerente de Tecnología)
- Rafael Dringoli (Gerente Riesgo de Crédito)
- Héctor Bravo (Gerente de Riesgo de Mercado)
- Pablo Morales (Gerente de Riesgo Operacional)
- Víctor Cortés (Gerente de Finanzas)

Como invitados permanentes participan:

- Sebastián Monge (Fiscal)
- Claudia Navarro (Oficial de Cumplimiento)

→ **Comité de Crisis:**

Se reúne cuando las circunstancias lo ameriten para afrontar situaciones de riesgo reputacional del Banco o sus filiales, o bien, que puedan afectar sustancialmente sus negocios u operaciones. Su rol es decidir las medidas para enfrentar la contingencia, monitorear su implementación, dirigir las comunicaciones con la prensa, contrapartes, clientes, reguladores y empleados. Asimismo, se encarga de tomar medidas para evitar que situaciones similares se repitan en el futuro.

Integran este comité:

- Fernando Massú (Presidente del Directorio)
- Cristián Venegas-Puga (Director)
- Juan Guillermo Agüero (Gerente General)
- Hugo Rubio (Gerente General filial Corredora de Bolsa)
- Hernán Martín (Gerente General filial AGF)
- José Ignacio Zamorano (Gerente General filial Asesoría Financiera)

- David Peñaloza (Subgerente General)
- Sebastián Monge (Fiscal)
- Jorge Villagrán (Gerente Cumplimiento)
- Claudio Navarro (Oficial Cumplimiento)
- Alejandra Guzmán (Gerente Recursos Humanos)
- Elisa Pérez (Gerente Marketing y Comunicaciones)

Además de los comités descritos anteriormente, el Directorio cuenta con reportes de distintos comités ejecutivos, como el Comité de Nuevos Productos, encargado de aprobar los términos y condiciones de los productos que ofrece el Banco y sus filiales, el cual reporta al Directorio a través del Comité de Riesgo Operacional. También recibe el apoyo del Comité Final de Crédito, que tiene a su cargo la aprobación de las operaciones de crédito particulares como créditos bilaterales, créditos sindicados, emisión de boletas de garantía, entre otros.

Salvo acuerdo distinto adoptado por el Directorio del Banco, los miembros y asistentes de cada comité no serán remunerados. En caso de que el Directorio decida remunerar a los miembros de cada comité, el monto de la remuneración será propuesto por el Directorio a la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco para los directores calificados como independientes.

Durante el año 2022 ningún comité efectuó actividades de contratación por conceptos de asesorías.

3.5 Políticas

3.5.1. CÓDIGO DE ÉTICA

Corresponde al conjunto de normas y principios que establecen las responsabilidades o prácticas adecuadas de los miembros del personal. El objetivo principal del Código de Ética es reafirmar el compromiso de cumplir con las leyes y los reglamentos vigentes, las mejores prácticas del mercado y las más altas normas de ética, integridad, honestidad, equidad y profesionalismo que BTG Pactual espera en todo momento del personal.

3.5.2. POLÍTICA DE GOBIERNO CORPORATIVO

Es una síntesis orgánica de los principios generales de gobierno corporativo a los que se adhiere Banco BTG Pactual Chile. Tienen por fuentes sus estatutos, su Código de Ética, y las disposiciones regulatorias que le son aplicables, tales como la Ley General de Bancos, Ley de Sociedades Anónimas, Ley de Mercado de Valores, las regulaciones emanadas de la CMF de Chile y las normas aprobadas por el Banco en Chile como forma de autorregulación. Estas disposiciones guían el actuar general de la administración del Banco BTG Pactual Chile y el de todos sus trabajadores, así como de sus filiales, según corresponda.

3.5.3. POLÍTICA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL, AMBIENTAL Y CLIMÁTICA

Aprobada por el Directorio en 2022, establece el marco dentro del cual el Banco y sus filiales llevan

adelante la integración de los criterios ESG en sus negocios, implementando los principios y directrices contemplados en la política homónima del Grupo en Brasil publicada en inicialmente en 2020, renovada en 2022. Así, se dibuja un marco de gobernanza para su adecuación a la estrategia en Chile, cuya responsabilidad recae en el Comité de Sostenibilidad, órgano auxiliar del Directorio. Entre sus principios, se encuentra la adecuación de su estrategia al cumplimiento de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la agenda 2030, como expresión de la adhesión de su matriz en Brasil al Pacto Global de la ONU; el respeto de los derechos humanos, alineados con los principios de Pacto Global de la ONU y su Declaración Universal de Derechos Humanos; y la incorporación de acuerdo a la implementación de la estrategia en Chile, de criterios ESG en los procesos de toma de decisión.

3.5.4. PROCEDIMIENTO DE INTEGRACIÓN DE ESG Y SOSTENIBILIDAD

Tiene como objetivo la integración efectiva de los criterios ESG en las operaciones de crédito del Banco, estableciendo procesos específicos en el análisis y gestión de los riesgos ambientales, sociales y climáticos, y dando cumplimiento además a los compromisos adquiridos por Banco BTG Pactual S.A. con los Principios del Ecuador respecto de la gestión de riesgos medioambientales, asociados a las condiciones de

empleo y trabajo, salud y seguridad de la comunidad, pueblos indígenas, patrimonio cultural, entre otros.

3.5.5. MANUAL DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

Establece las directrices que deben seguirse para prevenir los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, incluyendo procedimientos de detección y denuncia de actividades eventualmente vinculadas a ellos.

3.5.6. MODELO DE PREVENCIÓN DE DELITOS SEGÚN LA LEY N°20.393

Señala el conjunto de medidas que han adoptado las entidades de BTG Pactual en Chile con el objetivo de mitigar el riesgo de atribución de responsabilidad penal por los delitos descritos en la Ley N° 20.393 sobre responsabilidad penal de las personas jurídicas.

3.5.7. POLÍTICA DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Corresponde al conjunto de reglas que tienen por objetivo resguardar la seguridad de la información mantenida por el Banco para proteger su confidencialidad e integridad.



3.5.8. POLÍTICA DE HABITUALIDAD PARA OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se refiere al documento que determina las operaciones habituales del Banco que, siendo ordinarias en consideración a su giro, podrán efectuarse, ejecutarse y/o celebrarse con partes relacionadas sin necesidad de cumplir con los requisitos, formalidades y procedimientos que se establecen en los numerales 1 al 7 del artículo 147 de la Ley de Sociedades Anónimas, en la medida que dichas operaciones tengan por objeto contribuir al interés social y se ajusten en precio, términos y condiciones a aquéllas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su celebración.

3.5.9. POLÍTICA DE INVERSIONES PERSONALES

Sus disposiciones principales establecen reglas la exigencia de autorización previa para la realización de inversiones por parte de los miembros del Banco para la prevención de eventuales conflictos de interés; fijando un período mínimo de mantención; prohibición de inversión en derivados especulativos, entre otros.

3.5.10. POLÍTICA DE OPERACIONES DE CRÉDITO CON PARTES RELACIONADAS

Esta política establece y regula las operaciones de otorgamiento de créditos a personas relacionadas que pueda efectuar el Banco y sus filiales, siempre velando por dar estricto cumplimiento a lo que dispone la normativa aplicable, estableciendo los parámetros y directrices aplicables para el otorgamiento de créditos a personas relacionadas, las aprobaciones pertinentes

y los controles que deberá llevar el Banco y sus filiales para el correcto monitoreo de estas exposiciones.

3.5.11. POLÍTICA DE MURALLAS CHINAS

Con el propósito de controlar el flujo interno y asegurar la confidencialidad de la información, BTG Pactual Chile adopta un conjunto de normas internacionales conocidas como políticas de “Murallas Chinas”. De acuerdo ellas, el personal de las áreas restringidas no deberá divulgar información privilegiada a otros miembros del personal, ni a personas externas. Además, los equipos dentro de las Murallas Chinas mantienen segregación física y lógica para evitar filtración de la información restringida.

3.5.12. POLÍTICA SOBRE PERSONAS EXPUESTAS POLÍTICAMENTE

Las relaciones con personas que tienen o han tenido cargos de investidura pública relevantes de un país, o con aquellas que se relacionen con éstas, pueden conllevar un riesgo legales, políticos, éticos y reputacionales significativos. Por esto y en cumplimiento de las nuevas disposiciones establecidas en el Capítulo 1-16 de la RAN de la CMF, Banco BTG Pactual Chile cuenta con políticas específicas para el conocimiento del cliente, el monitoreo y la aprobación de sus operaciones.

BTG Pactual Chile considerará como Persona Expuesta Políticamente entre otros, a los Jefes de Estado o de gobierno, líderes políticos de alta jerarquía, funcionarios gubernamentales, judiciales o militares de alta jerarquía, altos ejecutivos de empresas

estatales o funcionarios o miembros importantes de partidos políticos, así como sus cónyuges, parientes y personas naturales con las que mantenga relaciones comerciales significativas, o bien, con las cuales haya celebrado un pacto de actuación conjunta mediante el cual tengan poder de voto suficiente para influir en sociedades constituidas en Chile, hasta por el plazo de un año luego de concluidas las funciones. Adicionalmente, se incluyen en esta categoría las sociedades o empresas donde la persona participe en calidad de beneficiario final.

3.5.13. FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT (FATCA)

Promulgada en EE.UU. en 2010, la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero, FATCA por sus siglas en inglés, es una norma de efectos extraterritoriales, que requiere que las entidades financieras extranjeras, reporten anualmente a las Autoridades Tributarias de EE.UU. (IRS, por sus siglas en inglés), información de las cuentas “reportables” según la mencionada normativa para evitar que los contribuyentes

estadounidenses eludan el pago de impuestos por las rentas obtenidas en otros países.

3.5.14. MANUAL DE MANEJO DE INFORMACIÓN DE INTERÉS PARA EL MERCADO

Manual que tiene como fin regular el manejo de la información de interés para el mercado que dispone el Banco y su personal, detallando los sistemas implementados para garantizar que aquella sea comunicada en forma oportuna.

3.5.15. MANUAL DE CONDUCTA Y BUENAS PRÁCTICAS DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS

El Manual aplicable a todos los miembros de la Asociación de Bancos y que regula la participación de sus miembros en las actividades que desarrollen, con el propósito de resguardar la confianza, transparencia, la libre competencia, la seguridad y la buena fe en todas las actividades, negocios y servicios de los bancos y sus filiales.

3.6 Ética e integridad

La integridad es una virtud fundamental en la cultura de BTG Pactual. En torno a ella organiza su actividad, siendo el marco en el cual el Banco busca construir confianza en la relación con todos sus grupos de interés y proyectar en el tiempo la sostenibilidad del negocio.

Para mitigar riesgos asociados a conductas reñidas con la ética, como lo son el incumplimiento de obligaciones legales, la falta de veracidad en la entrega de información al mercado, los conflictos de interés, los fraudes, la corrupción, los delitos contemplados en la Ley N° 20.393, el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, por nombrar solo algunos riesgos que pueden afectar a la sociedad y al desempeño de sus negocios en el largo plazo, el Banco BTG Pactual Chile ha implementado mecanismos de concientización, incentivos y control reflejados en diversas políticas y procedimientos, con especial atención a las auditorías internas y externas, a la apertura de canales de diálogo y denuncia para todos sus grupos de interés. El Código de Ética de BTG Pactual es el marco que orienta la actividad y negocios del Banco y sus filiales.

El Directorio, asesorado por el Comité de Prevención y Cumplimiento y el trabajo permanente del área de Business Compliance del Banco, monitorea y adecúa la

actividad del Grupo BTG Pactual en Chile para que los valores, principios, estándares y normas de comportamiento de BTG Pactual sean seguidos y respetados por todos sus trabajadores, socios de negocios y clientes.

Por su parte, el Grupo en Brasil se encuentra permanentemente actualizando sus protocolos y directrices a las mejores prácticas, las que son integradas conforme a la realidad local del Banco en Chile y sus filiales.

También vale la pena señalar que el modelo de Partnership y otros mecanismos de gobernanza corporativa se someten a una revisión constante, con el objetivo de establecer y mantener los más altos estándares globales de comportamiento ético y profesional.

3.6.1. LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN

Con base en el Código de Ética, BTG Pactual aplica una serie de mecanismos para combatir desviaciones de conducta, consciente del daño que dichas prácticas pueden ocasionar a la sociedad y los riesgos jurídicos, económicos, políticos y reputacionales que implican. El Modelo de Prevención de Delitos según la Ley N° 20.393, el Manual de Prevención de Lavados de Activos y Financiamiento del Terrorismo, la

Política sobre Personas Expuestas Políticamente y el Manual de Conducta y Buenas Prácticas de la Asociación de Bancos abordan cada uno de estos temas estableciendo directrices, prohibiciones y procedimientos para prevenir conductas contrarias a la ética.

El Modelo de Prevención de los Delitos de la Ley N° 20.393 implementado por el Banco se encuentra debidamente certificado por la entidad Feller Rate. Este modelo busca prevenir los riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho, receptación, administración desleal, apropiación indebida, corrupción entre particulares, negociación incompatible, uso fraudulento de las prestaciones y complementos del seguro de cesantía, obligar a concurrir a un trabajador al domicilio laboral, cuando está en cuarentena o aislamiento sanitario obligatorio, delitos sobre el control de armas y delito informático.

Para cumplir su objetivo este modelo se respalda en un robusto gobierno corporativo que involucra al Directorio, la alta administración, comités y gerencias, además de un canal de denuncia abierto a cualquier persona. Además, cuenta con una matriz de riesgo que incluye los asociados a la eventual comisión de cada delito descrito en la Ley N° 20.393, junto con

sus respectivos controles mitigantes. Todo esto complementado con actividades tales como difusión, capacitación, análisis y reporte de denuncias, así como monitoreos para verificar que los controles mitigantes que están descritos en políticas y procedimientos estén siendo efectivos.

En ese sentido, el área de Business Compliance trabaja intensamente en el monitoreo y lucha contra las prácticas ilegales, con el fin de asegurar que los socios, trabajadores y clientes compartan el compromiso total con la integridad, previniendo la ocurrencia de hechos que podrían revestir las características de delitos tales como el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo, el cohecho, la receptación, la corrupción entre particulares, la administración desleal, la apropiación indebida, la negociación incompatible, entre otros.

Todos los prestadores de servicios financieros con los que BTG Pactual pretende relacionar pasan por un proceso multidisciplinario de evaluación, que involucra varias áreas del Grupo. El alcance de la diligencia engloba una serie de levantamientos e investigaciones, para obtener la mayor información posible sobre la conducta técnica y comercial del prestador de servicio, analizando su capacidad para cumplir con los requisitos de regulación, así como para mitigar los riesgos, operacionales, legales y reputacionales derivados de la relación.

En relación con los clientes, los equipos Business Compliance y Anti-Money Laundering (AML) monitorean las operaciones realizadas en las cuentas que impliquen la entrada o salida de fondos para el mismo titular o terceros, a través de las reglas previstas en la legislación y en los procedimientos internos, siempre orientados a la prevención de lavado de dinero. En línea con la premisa de que es necesario conocer en profundidad a cada cliente, los

procedimientos de apertura de cuenta en el Banco requieren la entrega de informaciones que permitan un adecuado análisis de los riesgos representados por las contrapartes en los negocios, incluyendo los relacionados a la corrupción. Entre los procedimientos contemplados se encuentra la realización de due diligence, ya sea de forma simplificada o reforzada de los clientes, según corresponda.

Durante el año 2022, se llevó adelante la actualización de la políticas y procedimientos relacionadas con el control sobre el Lavado de Activos. Financiamiento del Terrorismo y la no Proliferación de Armas de Destrucción Masiva del Banco y sus filiales. Estas actualizaciones se enfocaron en incorporar los aprendizajes de los hechos ocurridos en el mercado financieros y que han impulsado mejoras de los procedimientos y mecanismos de control sobre estas materias.

Las medidas preventivas también son reforzadas a través de la concientización de los miembros del equipo BTG Pactual en relación con estos temas. En el año 2022 el área de AML capacitó en ellas a 312 trabajadores del Banco y sus filiales, lo que representa un 96% de la dotación.

Regla prevaleciente

Tal como lo recomiendan sus políticas, ningún colaborador o socio de BTG Pactual podrá estar involucrado en casos de corrupción en cualquier parte del mundo.

Queda totalmente prohibido por el Banco ofrecer, prometer, pagar, recibir o concertar el pago de un soborno en cualquier forma, directa o indirectamente. Esta regla, que prevalece sobre todas las demás directrices corporativas, es aplicable a cualquier transacción o relación comercial en la que BTG Pactual sea parte, por sí o por terceros.

BTG Pactual no ha sido notificado de ninguna acción, demanda o procedimiento en su contra relacionado con la Ley N° 20.393 durante el año 2022, ni existe algún proceso actual vigente que tenga esta categoría.

3.6.2. PREVENCIÓN DE CONFLICTO DE INTERESES

Banco BTG Pactual Chile mantiene una política estructurada para la identificación y administración de situaciones de conflicto de interés, es decir, aquellas en las que el Banco o sus filiales, encontrándose en una posición de confianza o fiduciaria con sus clientes, presenta un interés individual opuesto al de aquél, privilegiando el suyo por sobre el de su cliente.

Estas situaciones, así como los procedimientos y medidas adoptadas son evaluadas por el Comité de Prevención y Cumplimiento, el cual asesora directamente al Directorio en la prevención de los conflictos de interés.

El Banco BTG Pactual Chile, junto a su Código de Ética, la Política de Gobierno Corporativo y otras normas de carácter general, ha elaborado una serie de políticas y procedimientos para prevenir y enfrentar eventuales conflictos de interés. Entre ellas destacan la Política de Inversiones Personales, la Política de Murallas Chinas, el Manual de Manejo de Conflictos de Interés para la AGF y la Política de Operaciones con Partes Relacionadas.

Para asegurar que los miembros del equipo estén continuamente actualizados en relación con estos documentos y la normativa vigente, se realizan ciclos anuales de capacitación obligatoria. En 2022, a través de distintos programas de entrenamiento e inducción llevados adelante por el área de Business Complian-

⁹ Algunos ejemplos de estos reforzamientos son el monitoreo a las nuevas mesas de negociación del Banco (Asset Liability Management y FICC Macro); reforzamiento en los controles de materiales de marketing (sobre todo para cumplimiento de normativa de los fondos administrados por la Administradora General de Fondos); modificaciones a las matrices de riesgo en el Modelo de Prevención del Delito, incorporando nuevos delitos y mejoras a controles; implementación del protocolo para gestores en los fondos; implementación de una matriz de cumplimiento para la oportuna ejecución de procesos normativos; entre otros.

ce, se capacitó a 276 personas. Entre ellos destaca la capacitación a los miembros del Directorio, a los ejecutivos principales y portafolio managers, respecto a la prevención del delito de administración desleal.

Durante el año 2022 se han reforzado los mecanismos de control sobre las distintas actividades y negocios del Banco y sus filiales, revisándose procedimientos del equipo para mejorar la efectividad y el ámbito de monitoreo⁹.

3.6.3. CANALES DE DENUNCIAS

Dada la importancia de la integridad en la sostenibilidad del negocio, BTG Pactual Chile cuenta con canales de denuncia especiales para cada situación reñida con la ética, la ley o las normas internas del Banco, considerándose un canal de denuncia específico para las transgresiones al Código de Ética, otro especial para la denuncia de hechos que puedan ser constitutivos de los delitos descritos en la Ley N° 20.393, y por último, un canal destinado para abordar situaciones asociadas a las relaciones laborales, tales como acoso laboral o acoso sexual.

El canal de denuncias comprendido en el Modelo de Prevención de los Delitos permite que cualquier persona puede informar sobre la ocurrencia de algún hecho que pueda constituir un delito de forma confidencial y anónima. Este canal garantiza el respeto en todo momento de los derechos fundamentales de los denunciados y denunciantes. El resultado final de la investigación se informa al denunciante en el menor plazo posible.

Las denuncias pueden realizarse a través de los siguientes medios:

• **Teléfonos:**

562 2587 5310 (Banco)
56 2 2587 6258 (AGF)

56 2 2587 6761 (Corredora de Bolsa)
56 2 2587 6257 (Asesorías Financiera)

• **Correo electrónico:**

denuncialey20393@btgpactual.com

• **Carta dirigida al “Encargado de Prevención de Delitos” a la dirección:**

Avenida Costanera Sur N°2730 Piso 21, Torre B, Las Condes, Santiago, Chile.

A lo largo de 2022, no se recibieron denuncias concernientes a corrupción ni a ninguna otra materia.

3.6.4. PROTECCIÓN DE DATOS Y CIBERSEGURIDAD

Garantizar la protección de datos y la privacidad del cliente es un compromiso permanente de BTG Pactual. Cumpliendo la Ley N°19.628 sobre Protección de la Vida Privada y siguiendo con las directrices de la Comisión para el Mercado Financiero contenidas en el Capítulo 20-10 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN), el Banco cuenta con una Política de Seguridad de la Información, la que establece los lineamientos, procedimientos y controles para resguardar la confidencialidad e integridad de la información mantenida por el Banco y sus filiales, lo que constituye su sistema de gestión de seguridad de la información. Este sistema cumple con las directrices de la RAN 18-5 en lo que respecta especialmente a la Política Interna de seguridad y manejo de la información de deudores, que entrará en vigor el 31 de julio de 2023.

En la evaluación de la gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad de BTG Pactual, un elemento fundamental corresponde al rol del Directorio en la aprobación de la estrategia de control y la autorización de los recursos presupuestarios suficientes para mitigar los riesgos asociados conforme a las me-

jores prácticas internacionales existentes, beneficiándose de la experiencia internacional del Banco.

En esta labor el Directorio es apoyado por el reporte mensual del Comité de Riesgo Operacional, encabezado por un director del Banco BTG Pactual Chile. Asimismo, cumple un rol de soporte al Directorio el Comité de Operaciones y Tecnología, y, entre otras funciones, tiene el encargo de revisar, evaluar y aprobar los proyectos tecnológicos para el Banco y sus filiales; además de revisar y evaluar el presupuesto anual conforme a dichos proyectos.

La ciberdefensa es responsabilidad del área de Ciberseguridad, responsable del Security Operations Center (SOC), que actúa las 24 horas, los 7 días de la semana, para prevenir ataques externos, identificando actividades y sistemas que tienen potencial de daños a los activos digitales, así como en la corrección ágil de desviaciones, para dar respuesta inmediata a cualquier incidente. Esto se realiza a través de dos SOC, uno externo contratado por el Banco en Chile y otro interno comandado por la casa matriz.

Sumado a lo anterior, son contratados periódicamente servicios de ethical hacking, para revisar la infraestructura y sistemas internos. También se cuenta con un servicio de Ciberinteligencia el cual tiene por objetivo identificar en forma proactiva amenazas y posibles vectores de ataque hacia BTG Pactual, cabe consignar que durante el año 2022 no se identificó ninguna fuga de datos de clientes en los procesos y servicios, tampoco en años anteriores.

BTG Pactual cuenta con políticas y manuales de procedimientos dentro del marco de la gestión de servicios externalizados, con el objetivo de asegurar que el Banco y sus clientes no estén expuestos a riesgos asociados a la continuidad del negocio, seguridad de



la información y ciberseguridad relacionados a la gestión de sus proveedores. Para esto, al iniciar el año, se solicita al área de Contracts & Procurement el listado completo de proveedores y servicios contratados por BTG Pactual, para posteriormente evaluar su criticidad, lo cual determina la base para la gestión del riesgo. Para ello, el área de Riesgo Operacional evalúa y verifica si el o los servicios externalizados se encuentran vinculados a la continuidad del negocio, seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo operacional. Dicho resultado es presentado en el Comité de Riesgo Operacional, con lo cual se define la criticidad definitiva para cada uno de los proveedores.

Posteriormente, el proceso de monitoreo y evaluación incluye la realización de un due diligence a los proveedores de servicios que fueron categorizados como críticos, coordinado por el equipo de Riesgo Operacional, con el objetivo de asegurar que los servicios externalizados mantengan un estándar conforme a los requerimientos establecidos por BTG Pactual. Los resultados del due diligence y los monitoreos realizados a los servicios externalizados, son informados al Comité de Riesgo Operacional y al Directorio.

3.6.5. DERECHOS HUMANOS

BTG Pactual se esfuerza en promocionar y defender los Derechos Humanos. El Grupo en Brasil sigue las directrices de los Principios Orientadores sobre Empresas y Derechos Humanos de la ONU, y adhiere a compromisos voluntarios, como el Pacto Global, sujetando el 100% de sus operaciones a un análisis de impacto en esta materia, incorporando procesos de due diligence.

En línea con lo anterior el Banco BTG Pactual S.A. en Brasil ha suscrito en 2020 los Principios del Ecuador,

los cuales constituyen un marco de identificación, evaluación y gestión de riesgos e impactos ambientales y sociales de forma estructurada y continua de proyectos industriales y de infraestructura, donde el cumplimiento de los Derechos Humanos ocupa un lugar central. Esto, junto con contratos de financiamiento suscritos con Proparco, una entidad privada financiera que promueve el desarrollo económico, social y ambiental sustentable, han llevado a BTG Pactual Brasil a asumir el compromiso de aplicar las Normas de Desempeño de la International Finance Corporation (IFC) para las operaciones consistentes en créditos que cumplan determinados requisitos. Estas normas son cumplidas por el Banco BTG Pactual Chile, y junto a la gestión de riesgos ambientales, abordan riesgos asociados a los Derechos Humanos como los referentes a las condiciones de empleo y trabajo, a la salud y seguridad de la comunidad, al desplazamiento de personas, al respeto de los principios y normas sobre consulta indígena, patrimonio cultural, entre otros.

Las políticas y procedimientos ESG del Banco gestionan estos riesgos asociados a la vulneración de los Derechos Humanos, estableciendo los casos de procedencia de due diligence socioambientales, la exigencia de elaboración de Planes de Gestión Ambiental y Social, de Planes de Acción de los Principios del Ecuador, el establecimiento de cláusulas ambientales y sociales específicas, entre otras medidas para garantizar el cumplimiento en materia de Derechos Humanos. Asimismo, se contempla una lista de exclusión, en virtud de la cual BTG Pactual Chile no podrá establecer una relación comercial con contrapartes vinculadas a casos de trabajo análogo al esclavo o infantil, pornografía y prostitución, así como racismo o medidas antidemocráticas, entre otras.

3.7 Gestión de riesgos

La gestión eficaz del riesgo es fundamental para el éxito y la resiliencia del Banco, reconociéndose como clave en el enfoque general para la integración y gestión de su estrategia. El Grupo BTG Pactual tiene una robusta y disciplinada cultura de riesgo, en la que la gestión de éste es una responsabilidad compartida por todos los empleados del Banco.

En el Grupo BTG Pactual, el análisis de riesgos va más allá de los aspectos relacionados con sus operaciones y se extiende a la evaluación tanto de las actividades propias como de las compañías seleccionadas para su indicación a los inversionistas, así como cualquier otro tipo de relación que el Banco pueda establecer, en todas las áreas de negocio, mediante criterios de evaluación adecuados a la naturaleza de cada actividad.

3.7.1. MARCO DE GESTIÓN DE RIESGOS

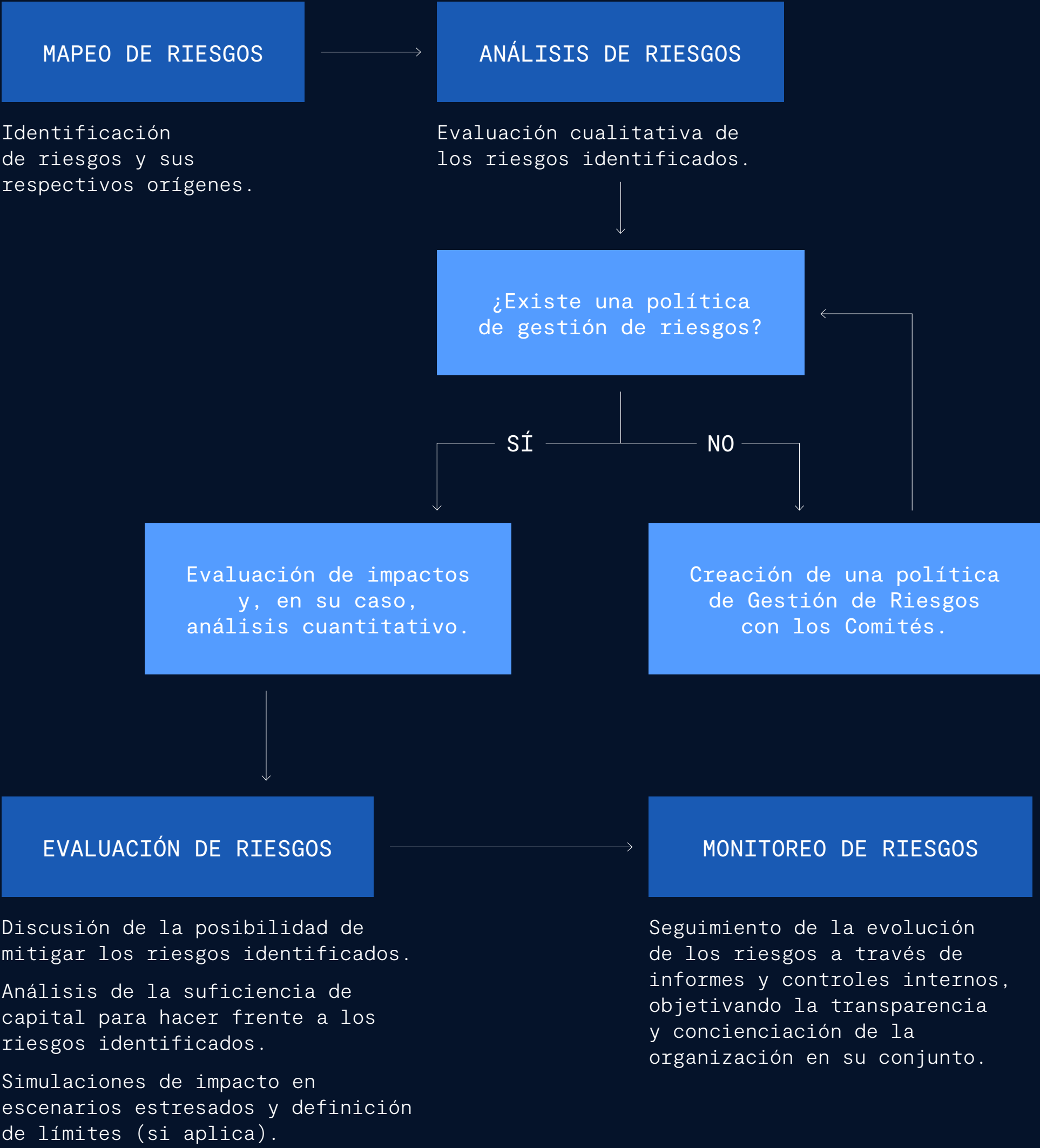
Los objetivos principales de la gestión de riesgos son garantizar que los resultados de las actividades de asunción de riesgos sean coherentes con las estrategias y el apetito por el riesgo del Banco, y que exista un equilibrio adecuado entre el riesgo y el retorno para maximizar el valor para los accionistas. Este marco está sujeto a una evaluación constante para que cumpla con los desafíos y requisitos de los segmentos

de mercado en los que opera el Banco, incluidos los estándares regulatorios y las mejores prácticas de la industria. Los programas de gestión de riesgos de las filiales del Banco se alinean en todos los aspectos con el marco de gestión de riesgos del Banco, aunque la ejecución real de sus programas puede ser diferente.

3.7.2. GESTIÓN DE RIESGOS DEL GRUPO BTG PACTUAL

Para el Grupo BTG Pactual el monitoreo de riesgos representa una práctica permanente, que involucra a socios, gestores y todos los trabajadores, de manera multidisciplinaria. Estos análisis se realizan de manera estructurada, controlados por los distintos Comités, a través de procesos periódicos, entre los que se incluyen: identificación y evaluación de riesgos; simulación de la evolución de los elementos relevantes de riesgo y su impacto tanto en el capital como en los resultados; planificación de capital y liquidez; elaboración de planes de contingencia (tecnológica y operativa), con miras a la continuidad del negocio; y generación de planes de viabilidad, entre otros. Cada línea de negocios gestiona de manera independiente los riesgos relacionados con su respectivo segmento, informando su evolución a la Dirección y a los Comités respectivos.

NUESTRO PROCESO DE GESTIÓN DE RIESGOS



3.7.3. GESTIÓN DE RIESGOS DEL BANCO BTG PACTUAL CHILE

Las políticas de riesgo del Banco y sus filiales se enmarcan en las directrices definidas por el Grupo BTG Pactual, con estricto cumplimiento a los requerimientos y estándares regulatorios a los cuales se encuentra sujeto el Banco. En este sentido, se ha definido una estructura interna para la gestión de riesgos que permite implementar dichas políticas, asegurando los mecanismos de independencia necesarios.

El Directorio del Banco ha establecido las siguientes definiciones de riesgos:

- **Riesgo de Crédito:** Posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la falta de cumplimiento de obligaciones financieras acordadas con la contraparte o deudor, o debido al deterioro de su calidad crediticia.
- **Riesgo de Mercado:** Posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la fluctuación de factores de mercado de las posiciones asumidas, incluyendo el riesgo derivado de las fluctuaciones en los tipos de cambio de monedas, tasas de interés, acciones y precios de mercado en general.
- **Riesgo de Liquidez:** Potenciales pérdidas que el Banco pueda enfrentar en caso de no poder acceder oportuna y eficientemente al financiamiento necesario para cumplir con las obligaciones contraídas.

- **Riesgo Operacional:** Riesgo de pérdida resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, personas y sistemas, o por causas externas (deliberada, accidental o natural). Las pérdidas pueden ser pérdidas financieras directas o indirectas, en forma de ingresos no percibidos como consecuencia del aplazamiento de negocios. También pueden ser el resultado del daño a la reputación del Banco y/o de sus filiales, con consecuencias financieras a largo plazo.
- **Riesgo de Cumplimiento:** Incertidumbre asociada al impacto de sanciones legales o normativas, pérdida financiera material, o pérdida de reputación que el Banco, sus filiales y/o personas relacionadas a uno u otro puede sufrir como resultado de incumplir con las leyes, regulaciones, normas, estándares de autorregulación de la organización, y códigos de conducta aplicables a las actividades de BTG Pactual Chile.
- **Riesgos ESG:** Pérdidas financieras o daños a la imagen y a la reputación como consecuencia de irregularidades socioambientales. Incluye la posibilidad de pérdidas para la institución causadas, directa o indirectamente, por eventos asociados al proceso de transición a una economía baja en carbono, en la que se reduzca o compense la emisión de gases de efecto invernadero; y por eventos asociados con condiciones ambientales extremas, que pueden estar relacionados con cambios en los estándares climáticos.

Además, BTG Pactual Brasil es miembro de los Principios del Ecuador, como se mencionó anteriormente.

3.7.4. GOBERNANZA DEL RIESGO EN BTG PACTUAL CHILE Y MODELO DE LAS TRES LÍNEAS

Para gestionar estos riesgos, el Banco y sus filiales han establecido controles independientes, cuando la naturaleza del riesgo así lo requiere, y en particular, para resguardar el necesario balance de los intereses del Banco. Sin embargo, la existencia de funciones de control independientes y de auditoría, no está destinada a sustituir o reducir las responsabilidades de los administradores de negocios, si no a entender y manejar todos los riesgos que afectan la actividad bajo su responsabilidad. Esta estructuración sigue el “Modelo de las Tres Líneas de Defensa”, en donde la primera línea de defensa son las áreas ejecutivas, que son las encargadas de la implementación de una estructura de control acorde con los riesgos del negocio. La segunda línea de defensa se compone de las áreas destinadas a la gestión de riesgos, las que definen los métodos para identificación, evaluación y monitoreo del grado de exposición a riesgos y adhesión (interna y externa) de los procesos. Por último, está la tercera línea de defensa que se encarga de realizar una evaluación independiente y periódica de la eficiencia y eficacia de los procesos y proce-

dimientos establecidos para el control y gestión de riesgos, incluyendo grado de exposición y adecuación de la estructura.

La responsabilidad de Auditoría es proporcionar al Comité de Auditoría y, a través de éste, al Directorio y a los reguladores, una evaluación independiente de la capacidad del Banco y sus filiales para la gestión y control de riesgos. También debe guiar y asesorar a los gerentes de cada área de negocio en la mejora continua de la gestión de los riesgos presentes y potenciales que puedan afectar las operaciones del Banco y sus filiales.

El Directorio es el órgano responsable del diseño de la estructura de control de riesgos, además de proveer los lineamientos y asignar los recursos necesarios para su buen funcionamiento. Anualmente revisa la estructura de control y los riesgos materiales vigentes, contrastándolos con el tamaño y complejidad del Banco, y así evaluar cambios, de ser necesario. Paralelamente, se revisa la regulación, adaptando lo necesario para el fiel cumplimiento de las normativas vigentes.

1ª línea de defensa
Áreas de Negocio

2ª línea de defensa
Compliance y AML
Riesgo Operacional
Otras áreas de control

3ª línea de defensa
Auditoría Interna

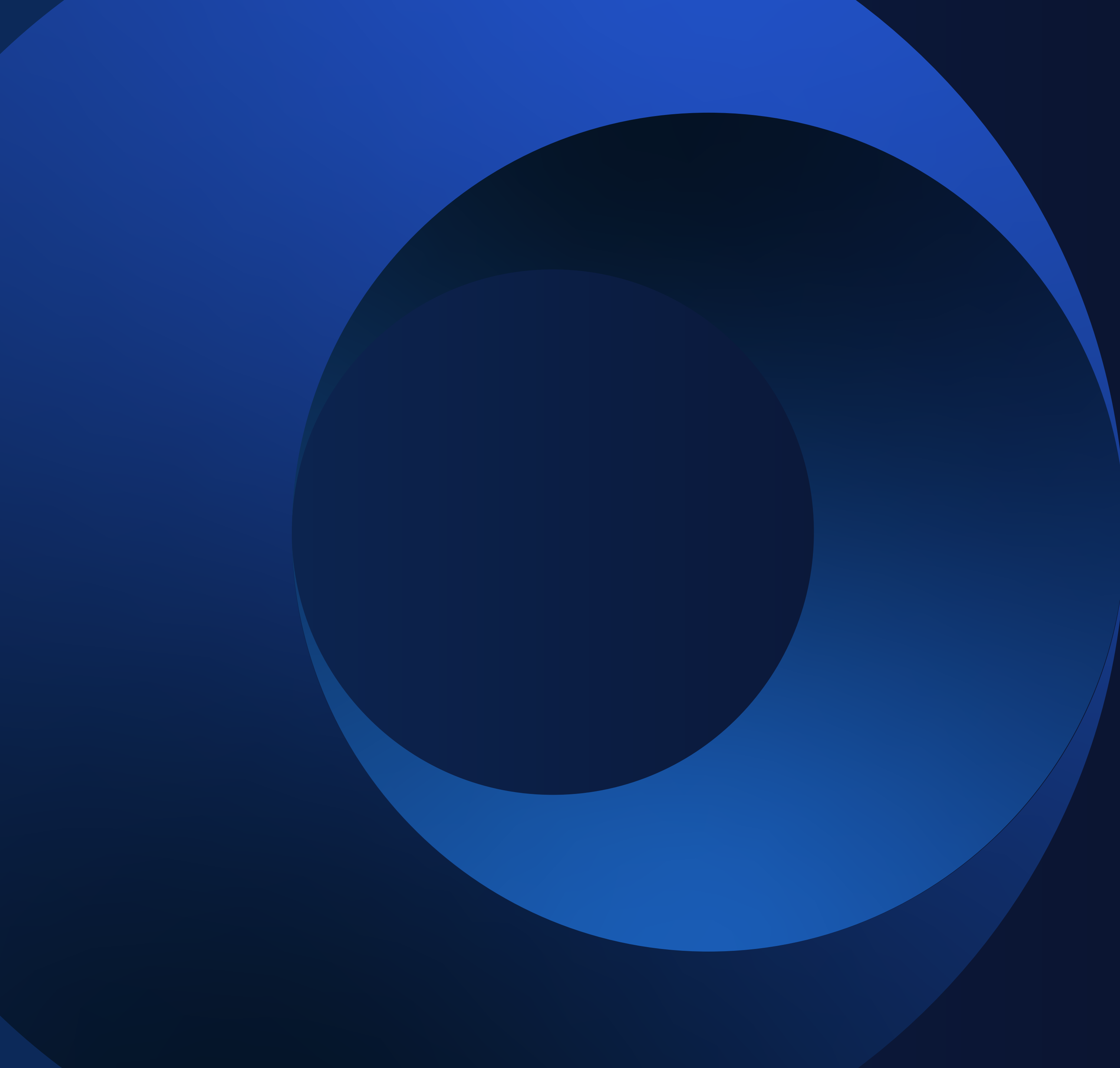
1ª línea de defensa
Responsables de velar por el cumplimiento normativo, gestión de riesgos y mitigación de los mismos.



2ª línea de defensa
Apoyo activo y permanente a la primera línea de defensa respecto al cumplimiento normativo y gestión de riesgos.



3ª línea de defensa
Recomendación y mejoras a través de un proceso de revisión independiente.



04

Equipo
BTG Pactual

4.1 Composición del equipo

Basada en el modelo de Partnership, las personas y la cultura meritocrática están en el centro del desarrollo de los negocios de BTG Pactual. El crecimiento sostenible del Banco está respaldado por el talento, por la dedicación y el desempeño superior de las personas que lo integran. Compartiendo esta cultura, a fines de 2022 el Banco BTG Pactual Chile y sus filiales contaban con 323 trabajadores.



4.2 Atracción de talentos

El reconocimiento del esfuerzo y el talento, otorgando las mismas oportunidades a todas las personas, sin distinciones de credo, raza, clase, sexo u orientación sexual, es un elemento fundamental para el éxito del modelo de Partnership. Para BTG Pactual es prioritaria la búsqueda de profesionales con alta calidad técnica y alineados con los valores corporativos, generando oportunidades de desarrollo a lo largo de la carrera, siempre con la perspectiva de que quienes se destacan puedan convertirse en socios en el futuro.

Con un enfoque en atraer jóvenes al inicio de sus carreras, contamos, además de las vacantes regulares, con los siguientes programas de vinculación con los jóvenes:

- **Estrecha relación con universidades e institutos profesiones:** El 2022 BTG Pactual Chile participó en ferias laborales, charlas en cursos específicos financieros y alianzas con variados centros de formación, desarrollando una fuerte y duradera relación con este mundo académico, buscando estar cada vez más cerca del talento joven para entender sus necesidades e intereses.

- **Alianza MEF Educa:** MEF Educa busca promover la participación de las mujeres en el mundo financiero a través de la inclusión y la educación financiera. Durante el ejercicio 2022 algunas profesionales de BTG Pactual Chile realizaron cápsulas educativas de temas financieros para aportar con su conocimiento.
- **Alianza con Laboratorio:** Su propósito es incentivar la participación de mujeres en el mundo de la tecnología. Esta organización busca aportar a una economía digital más diversa, inclusiva y competitiva, que abra oportunidades para que cada mujer pueda desarrollar su potencial. Este año BTG Pactual Chile formó gran parte del equipo de Strategic Transformation gracias a esta alianza.
- **Programa BTG 1st Professional Experience:** recibió 70 practicantes este 2022 en diversas áreas a lo largo del año. De ellos, un 10% de ellos ingresarán a trabajar formalmente en BTG Pactual Chile una vez finalizada la práctica.
- **Programa Trainee:** Consiste en el programa para comenzar una carrera en BTG Pactual, donde jóvenes recién egresados y sin experiencia tienen la posibilidad de tener su primera experiencia laboral con oportunidades de aprendizaje en el área al que se incorporan, aprendiendo en profundidad la naturaleza de las funciones y los procesos involucrados.
- **Presencia en Redes Sociales:** A través de ellas el Banco da a conocer no solo la marca, sino también la cultura y sello propio de quienes forman parte de BTG Pactual.

4.2.1. DIVERSIDAD E INCLUSIÓN

Para BTG Pactual Chile, la diversidad y la inclusión representan la base de la proyección del Banco en el largo plazo, que va más allá de las directrices corporativas y se manifiesta en la actitud que adoptan todos sus miembros en el intercambio de ideas, visiones y experiencias, contribuyendo al fortalecimiento del negocio, de la mano del cumplimiento de compromiso con la agenda ESG.

Creemos que la promoción de la diversidad permite al Banco acceder a nuevas oportunidades gracias a una mayor amplitud en su mirada de negocios. Un ambiente diverso e inclusivo es más creativo, innovador y consecuentemente más beneficioso para todos. La inclusión es la salvaguarda de la meritocracia como pilar del Partnership.

4.2.1.1. Comité de Diversidad e Inclusión

El Banco BTG Pactual Chile cuenta con una iniciativa interna denominada Comité de Diversidad e Inclusión, no estatutario, cuyo objetivo es contribuir con propuestas de acciones y políticas concretas que permitan consolidar un ambiente de trabajo más inclusivo, donde las personas se sientan libres para desarrollar todo su potencial y ser quienes realmente son, fortaleciendo la cultura de los espacios abiertos. Cualquier miembro de BTG Pactual Chile puede participar del trabajo del comité haciendo llegar sus puntos de vista, compartir ideas y proponer iniciativas sobre cada tema, para que el comité analice la factibilidad de implementación.

En 2022 estuvo conformado por 18 personas, pertenecientes a 12 áreas distintas del Banco, reunidas en cuatro subcomités: Género, Discapacidad, Deporte y Acción Social. El comité cuenta con el apoyo permanente del área de Recursos Humanos.

Principales hitos 2022

Comité Diversidad e Inclusión

A. GÉNERO

Alianza con Mujeres en Finanzas (MEF)

Para fomentar la participación de las mujeres en el mercado financiero.

Alianza Laboratoria

En mayo de 2022 se comenzó una alianza estratégica con Laboratoria, con el fin de **incentivar la participación de mujeres en el mundo de la tecnología**. Esta organización busca formar y abrir oportunidades a mujeres en el mundo IT.

El Banco BTG Pactual Chile fue reconocido por Laboratoria como una de las 30 empresas que lideraron la inclusión de talento femenino en tecnología el 2022.

BOOTCAMP LABORATORIA

Hoy BTG Pactual cuenta 3 mujeres participando dos egresadas del bootcamp Laboratoria y una ingeniera civil industrial, quienes llevan proyectos de transformación e innovación.

Decálogo Mujeres en Finanzas

BTG Pactual trabajó junto a **MEF**, el **Ministerio de la Mujer y Equidad de Género**, y otras entidades financieras, en propuestas para la incorporación de mujeres en cargos de liderazgo. El esfuerzo se tradujo en un decálogo de buenas prácticas, el cual se firmó en el 2022 por todas las entidades que participaron en la mesa de trabajo. BTG Pactual ya inició la implementación de estas medidas para poder dar cumplimiento paulatino a las prácticas acordadas.

Programa “Mentoring Mujeres”

Iniciativa enfocada en el desarrollo profesional de los talentos femeninos y apoyar el avance en sus carreras al interior de BTG Pactual, 10 mujeres “talento” de distintas áreas fueron acompañadas por ejecutivos y ejecutivas de mayor experiencia de BTG Pactual, quienes tuvieron la tarea de guiar, incentivar, desafiar y motivar con el objetivo de maximizar el uso de las habilidades y talento en sus profesionales.

B. DISCAPACIDAD

En julio de 2022 se inició el **Programa Empleo con Apoyo** junto a la Fundación Complementa, que busca la inclusión de jóvenes con discapacidad cognitiva al mundo laboral. El equipo de BTG cuenta hoy con el talento y aporte de un joven con síndrome de Down que se desempeña en las áreas de administración y de operaciones.

C. DEPORTE

Todos los años el Banco apoya y realiza actividades que promuevan el deporte entre los trabajadores, aportando así en la salud, la interacción los distintos equipos y un clima de sana convivencia.

10

Mujeres "talento" de distintas áreas formaron parte de "Mentoring mujeres"



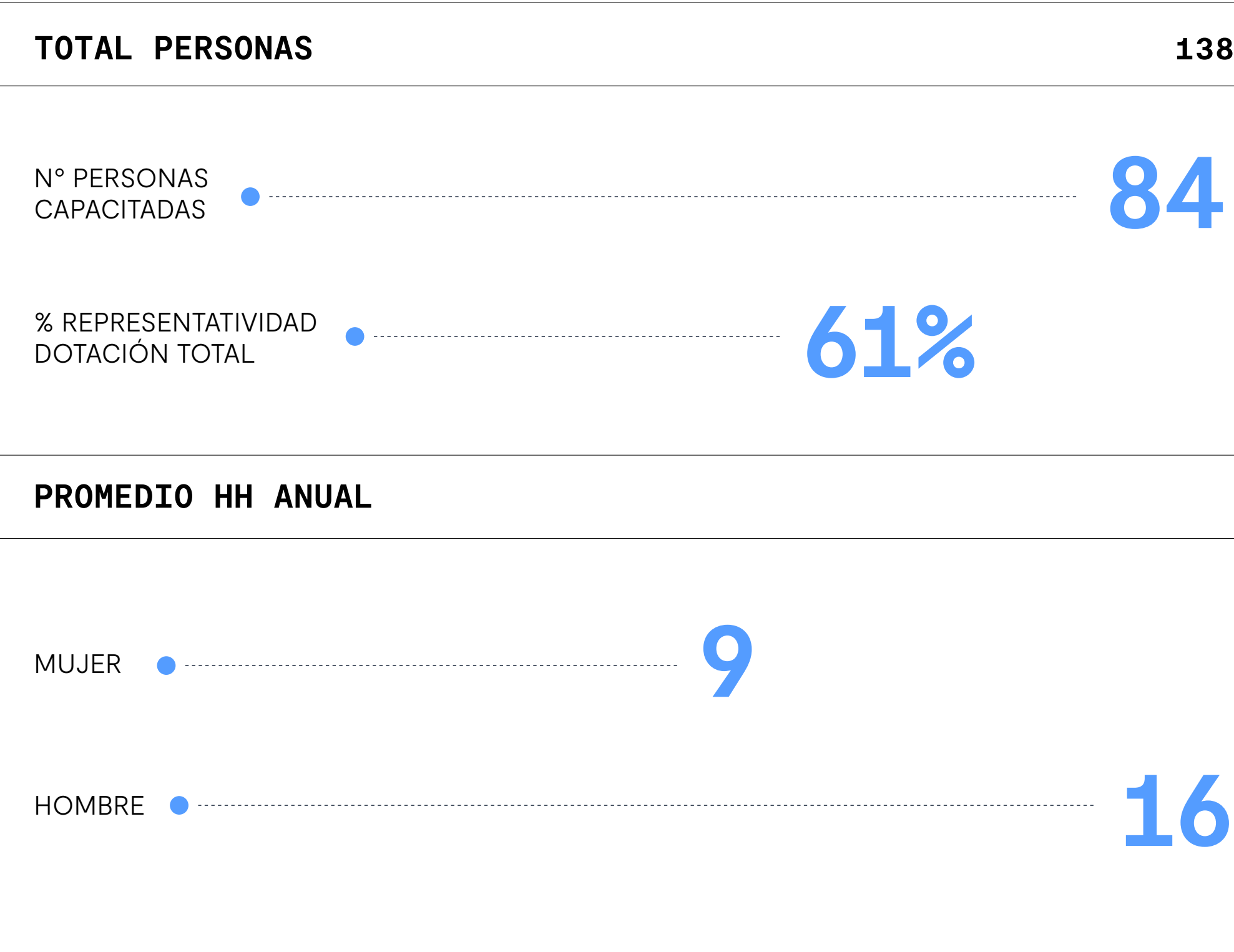
4.3 Aprendizaje continuo

Para BTG Pactual, la creación de un ambiente de aprendizaje continuo del equipo representa una inversión que se revierte en soluciones de alta calidad para atender a sus clientes, alineadas con la cultura del Banco e impulsadoras de los resultados de la organización.

En el modelo de desarrollo adoptado por BTG Pactual, alrededor del 70% del conocimiento adquirido por los trabajadores proviene de la experiencia práctica, un enfoque conocido como “on the job”. Esta forma de aprendizaje es posible en BTG Pactual a través de la atribución de nuevas responsabilidades, la participación efectiva en los proyectos, la exposición a nuevos desafíos y la actuación multidisciplinaria. Por otra parte, el desarrollo de los trabajadores se da a través de la orientación, de la interacción con otros profesionales y de prácticas de coaching, network y feedback.

La capacitación formal, cursos, conferencias y programas estructurados, completa las plataformas de formación, preparando a los profesionales de BTG Pactual para una actuación cada vez más cualificada.

Cabe mencionar que el Banco BTG Pactual Chile cuenta con 13 colaboradores acreditados en certificaciones regulatorias.



A continuación, se destacan algunas iniciativas desarrolladas a lo largo del año, enfocadas en el desarrollo de su equipo.

BTG Intalks y BTG Journey

Para aprovechar el tremendo conocimiento técnico y del mercado de los miembros del equipo BTG Pactual Chile, se creó la iniciativa Intalks, consistente en charlas de temas específicos dictadas por expertos del Grupo en Chile, especialmente diseñadas para todos los trabajadores de BTG Pactual Chile, con temas novedosos y actuales, tanto económicos, políticos y sociales. Asimismo, con el objetivo de acercar a los socios a las nuevas generaciones e inspirarlos a recorrer su camino, es que nace BTG Journey, espacio para conversar y conocer de primera fuente la trayectoria profesional de un socio BTG, sus aprendizajes, éxitos y desafíos.

Biblioteca virtual

BTG Pactual cuenta en Chile con una biblioteca virtual donde se genera contenido de temáticas de liderazgo, desempeño y motivación, salud mental, diversidad e inclusión, entre otros. Permanentemente se está buscando feedback para diseñar cápsulas de conocimiento que sean de interés y utilidad para los trabajadores. Este espacio se encuentra en la Intranet de Recursos Humanos y es visitada por +300 miembros del equipo de BTG Pactual Chile.

Programa Academia de Liderazgo

Busca mantener a los líderes desafiados, constantemente aprendiendo y cuestionándose cómo hacerlo mejor. Este programa desarrolla cursos de accountability, feedback, comunicación persuasiva, liderazgo para nuevos jefes y el taller Líder BTG, para refrescar y actualizar el rol de jefaturas.

Harvard Executive Leadership Program

Programa global con un alto estándar de calidad, que se realiza una vez al año en la Universidad de Harvard y está orientado a socios de BTG Pactual. Es una experiencia de aprendizaje con los mejores profesores del mundo para discutir tópicos claves que llevan a reflexionar sobre cómo se están haciendo las cosas en el Banco. Algunos de los temas abordados son Teamwork/Team-building, Engaging Clients, Elevating Employees, Digital Platforms, Diversity and Inclusion in the Workplace, Digitally Enabled Customization, Fintechs, Corporate Strategy, Value Creation y BTG Strategy / Future of the Firm.

Programa Onboarding

El programa de Onboarding persigue el objetivo de acoger a los nuevos trabajadores e introducirlos de la cultura del Grupo en Chile. Este proceso se lleva adelante en 3 instancias formales:

→ **Inducción de Recursos Humanos:** instancia donde se revisan políticas de compensación, beneficios, contrato, reglamento interno leyes laborales, entre otros.

→ **Inducción corporativa:** Con la participación del Gerente General de BTG, el Gerente de Planificación y Control, la Gerenta de Recursos Humanos y el Fiscal Corporativo, donde comparten su visión acerca del negocio, la ventaja de ser una empresa global, los valores y el importante rol de la ética en el trabajo del Grupo.

→ Acompañamiento cercano de un HR Business Partner para resolver dudas y entregar herramientas.

All Talk-in BTG

El programa de idiomas de BTG Pactual Chile fue creado como parte de las iniciativas del verano, junto con otras instancias de formación. Con el objetivo de fortalecer la comunicación entre los miembros del Grupo en Chile de distintos países, se formaron clubes de conversación de idiomas inglés y portugués, dirigidos por un miembro del equipo y/o un profesor quienes fueron encargados de darle estructura a la clase. El programa se extendió durante todo el 2022.

4.4 Evaluación de desempeño

La evaluación de desempeño en BTG Pactual es una herramienta clave en la conservación de la cultura del Grupo. Esta cultura se centra en el reconocimiento del mérito individual y en un sistema de retribución variable que premia el trabajo en equipo, el espíritu emprendedor y la iniciativa. Para lograr un proceso objetivo y riguroso el Banco BTG Pactual Chile cuenta con un sistema de evaluación de desempeño.

Con él se realiza la planificación de la carrera, así como la capacitación y el desarrollo de los trabajadores de BTG Pactual, apoyando también la definición de la remuneración variable, promociones y aumentos salariales en base a criterios transparentes y objetivos. Todos los trabajadores son evaluados individualmente y reciben feedbacks constantes sobre el logro de sus metas y la adhesión a los principios fundamentales de BTG Pactual.

El objetivo de este proceso es mantener el alto nivel de desempeño de los trabajadores, brindando apoyo para el desarrollo del potencial de cada uno, como también, hacer un ejercicio objetivo de reconociendo en base a las entregas. En este sentido, medir

y gestionar el desempeño individual es fundamental para el éxito.

Para lo anterior se utiliza un esquema de evaluación 360, en el que los ejecutivos realizan una autoevaluación periódica en base a criterios como trabajo en equipo, orientación hacia el objetivo, atención al cliente y responsabilidad en los costos, para luego ser evaluados libremente por sus pares, subordinados, y, finalmente, por sus respectivas jefaturas.

Una vez completadas todas las etapas, para asegurar la consistencia de la evaluación y asegurar la aplicación de la meritocracia, se realiza una reunión de calibración, con la participación directa de gestores y socios, que permite una discusión abierta sobre la efectiva contribución de cada trabajador y cómo esto se verá reflejado en el desarrollo de su carrera.

BTG Pactual cuenta con tres instancias formales de evaluación al año, donde son fijadas y revisadas las metas. Este proceso se realiza a través de una plataforma global que facilita la ejecución de cada una de las etapas del proceso.



4.5 Movilidad interna

En BTG Pactual la movilidad interna es una práctica constante. La búsqueda de los mejores talentos al inicio de sus carreras, el modelo de aprendizaje continuo y el robusto sistema de evaluación de desempeño permite a BTG Pactual encontrar al interior del Grupo a los mejores candidatos para las posiciones requeridas. Al ser es una empresa global, también se entregan oportunidades de desarrollo en otras localidades como Sao Paulo, Nueva York, Miami, Londres, Colombia y Perú.

Entregar y promover oportunidades de desarrollo interno, es también una fuerte estrategia que da la posibilidad a los trabajadores del Banco de crecer y avanzar en su trayectoria profesional, asumiendo nuevas responsabilidades y desafíos en otras áreas, fortaleciendo la cultura interna del Grupo, a través del reconocimiento del mérito y el intercambio de experiencias entre cada una de las unidades.

Durante el año 2022, siete personas asumieron nuevos desafíos producto de la movilidad interna. Casi el 20% de las vacantes generadas este año fueron ocupadas personas que ya se encontraban trabajando en BTG Pactual.

4.6 Certificaciones

Con el objetivo de contribuir su desarrollo profesional, periódicamente se realizan certificaciones internacionales a todos los trabajadores del Banco, financiando íntegramente programas como la certificación Chartered Financial Analyst (CFA), el Chartered Financial Analyst ESG y Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA), entre otros.



4.7 Remuneración y beneficios

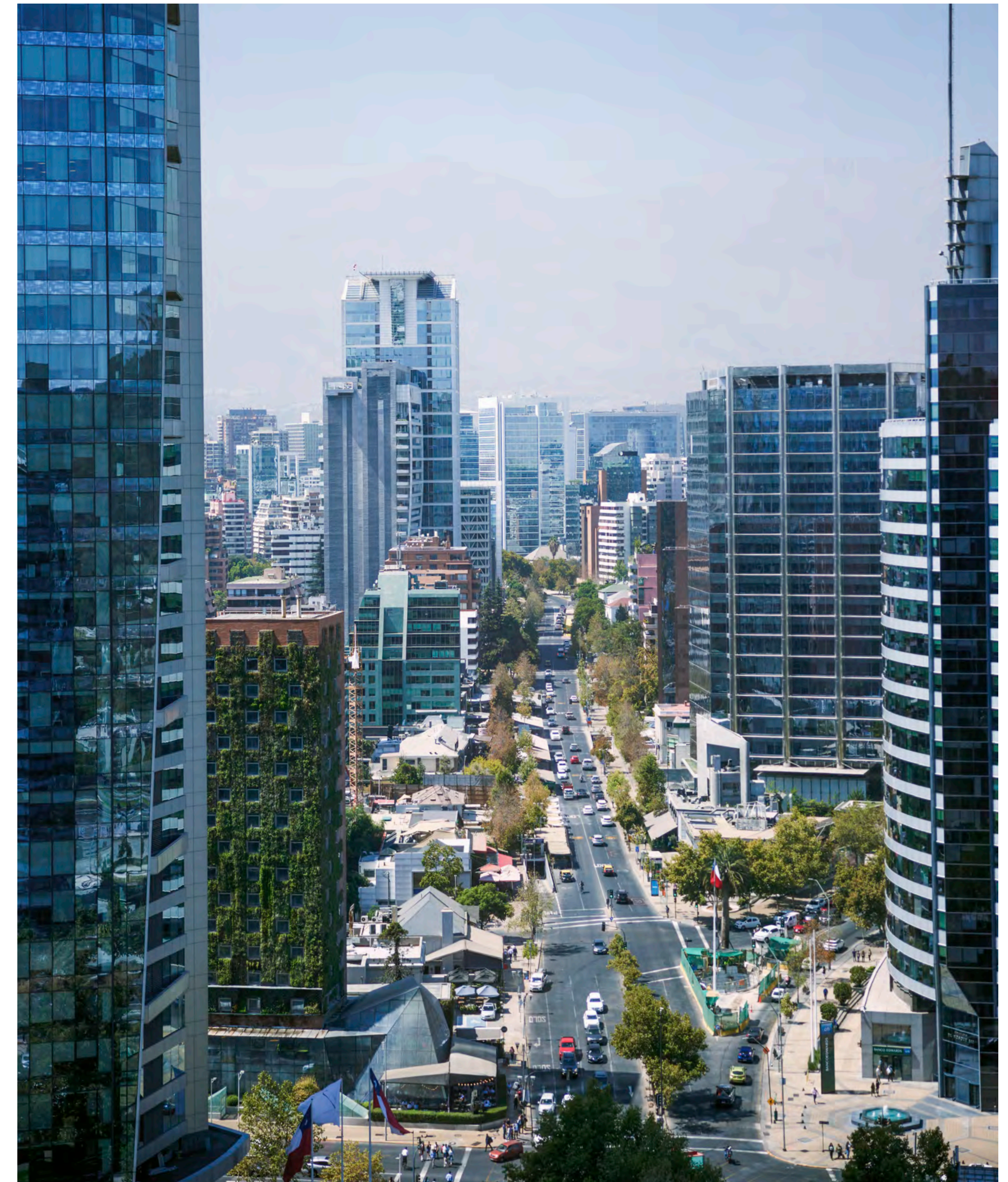
El modelo meritocrático de BTG Pactual reconoce y recompensa el desempeño de los trabajadores de acuerdo con resultados objetivos, no solo de cada individuo, sino también de su área y equipo. La remuneración consta de una parte fija y otra variable, con base en la evaluación del desempeño individual y del rendimiento de la organización. La evaluación del profesional también considera sus habilidades de comportamiento y adhesión a los valores, de manera que quien logra resultados superiores y consistentes tiene la oportunidad de alcanzar una remuneración total por encima del promedio del mercado e integrar el Partnership convirtiéndose en socio o socia de BTG Pactual.

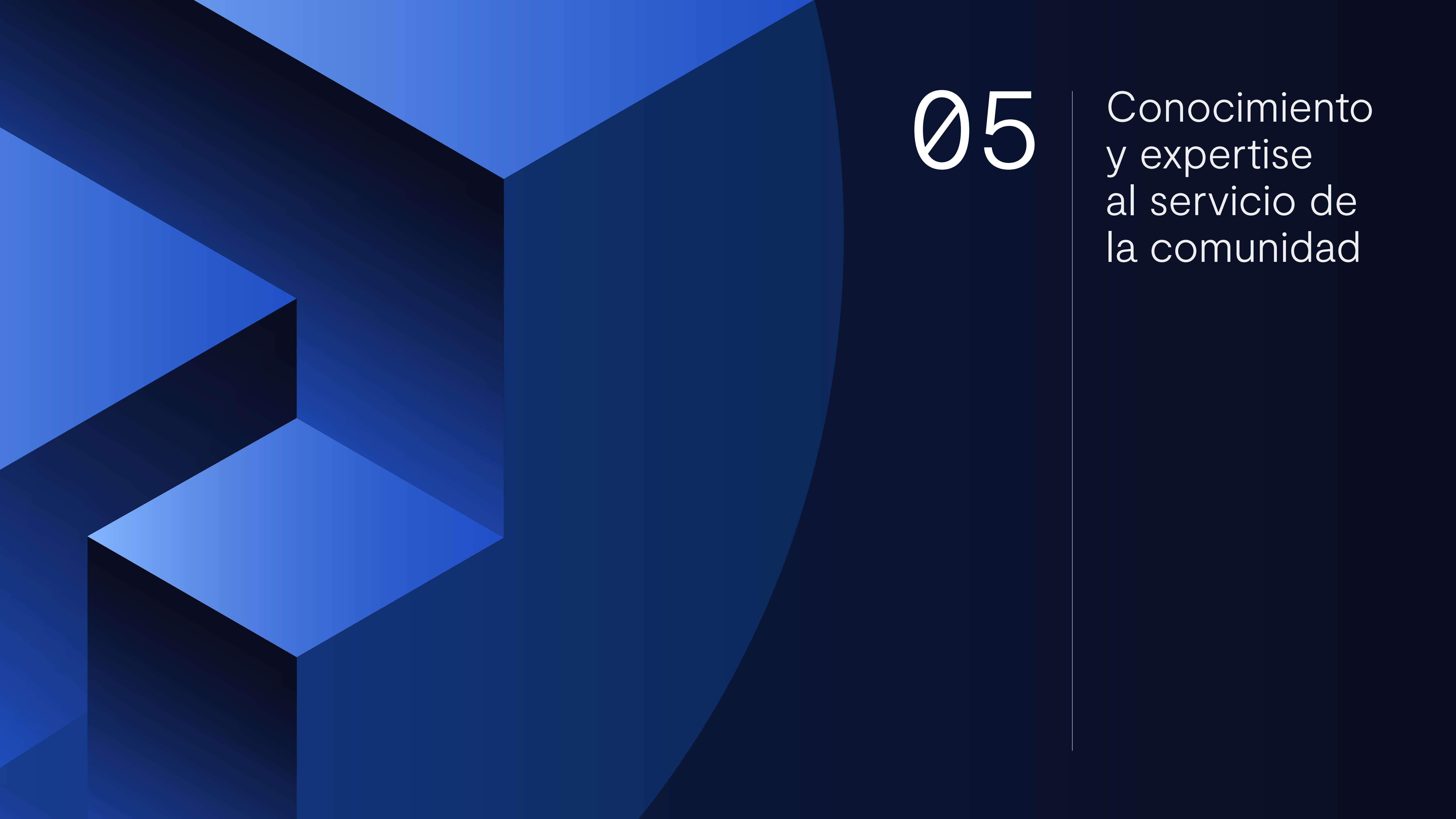
Además de un sistema de compensación económica altamente competitivo en el mercado, los pilares del programa de beneficios en BTG Pactual son las oportunidades de crecimiento profesional, una cultura que genera identidad y pertenencia, y un clima de encuentro y trabajo en equipo.

4.8 Proveedores

BTG Pactual monitorea constantemente las relaciones laborales que establecen las empresas contratadas, con el fin de verificar el cumplimiento de los requisitos legales y la adecuación a las políticas de Business Compliance y demás reglamentos internos.

El equipo de Recursos Humanos del Banco mantiene un registro actualizado de todos los servicios externalizados de sus instalaciones, de los cuales el 90% se encuentran en el área de Tecnologías de la Información. Este contingente se debe principalmente al crecimiento de nuevos modelos de negocio en el sector minorista digital y a la intensa digitalización de las empresas en el mercado financiero, que requiere de profesionales especializados.





05

Conocimiento
y expertise
al servicio de
la comunidad

Acercar la economía a las personas, entregando elementos para una comprensión integral de las transformaciones sociales y culturales que están ocurriendo tanto en Chile como en el mundo, es una extensión natural del negocio, propia de la mirada sostenible que inspira al Grupo BTG Pactual en Chile.

5.1 Iniciativas 2022

5.1.1. LATAM FOCUS

Latam Focus es el seminario anual de BTG Pactual Chile cuyo objetivo es entregar una visión experta de los principales temas de la coyuntura económica, política y social de Latinoamérica y el mundo, con la participación de expositores de talla mundial tales como los ex presidentes Sebastián Piñera y César Gaviria, además de autoridades como Lawrence Summers, ex secretario del Tesoro de Estados Unidos, Raghuram Rajan, ex presidente del Banco Central de India, Mohamed El-Erian, ex CIO de PIMCO, Salim Ismail, ex director ejecutivo de Singularity University, y el economista Daron Acemoglu –autor de Por qué Fracasan los Países– entre varios otros.

5.1.2. REFRACCIONES

Espacio de reflexión abierto a toda la comunidad, impulsado en alianza con la Facultad de Artes Liberales de la Universidad Adolfo Ibáñez, donde mensualmente un tema o concepto es abordado a través del análisis de un libro, un podcast, una obra, una cita y una conversación que los desarrollan, acercando así estos asuntos a los lectores y auditores. Cerramos el 2022 con cinco ediciones: Complejidad, Democracia, Belleza, Inteligencia Artificial y Humor.





5.1.3. BTG TALKS

Instancia de conversación orientada a conectar con quienes están efectuando un aporte relevante a través de sus ideas, cuyo propósito es divulgar su trabajo en un público no especializado en sus disciplinas. En 2022 destacan:

→ BTG Talks con René Araneda, director, productor y documentalista, e Ignacio Walker, cinematógrafo y director, la realización del documental “Our Great National Parks”, de Netflix, narrado por el ex-Presidente de Estados Unidos Barack Obama, que dedica su segundo capítulo a la Patagonia chilena, y reflexiona acerca del valor de la protección de la naturaleza y del documentalismo como factor de cambio.

→ BTG Talks “Arte En Chile” fueron tres encuentros en los que, en un recorrido por la historia del arte nacional. Fue conducido por Gabriel Pérez-Barreiro, historiador del arte y curador de la 33 Bienal de Sao Paulo, quien conversó en dos ediciones con Cecilia Brunson, una de las curadoras chilenas más reconocidas en la escena internacional, y, en una tercera con el exdirector del Museo Chileno de Arte Precolombino, Carlos Aldunate.

→ BTG Talks moderada por María José Naudon sobre los desafíos que enfrentaría Chile tras el plebiscito constitucional, con la participación de Max Colodro, doctor en Filosofía y analista político, y Daniel Mansuy, doctor en Ciencia Política.

5.1.4. BTG CALL

Conversaciones telemáticas entre un ejecutivo de BTG Pactual y distintos expertos para profundizar en las perspectivas de la economía nacional e internacional, la política y la industria global. En 2022 se contó con la participación de Óscar Landerretche, profesor titular de la Facultad de Economía de la U. Chile, y Gonzalo Müller, director del Centro de Políticas Públicas de la UDD, para conversar sobre el proceso constitucional. También Alonso Aramburu, jefe de Análisis Región Andina BTG Pactual, dio su visión sobre la crisis política en Perú y aportó con una evaluación de posibles escenarios. Por su parte, Macarena Navarrete, country managing partner de EY, abordó la reforma tributaria en Chile, su efectividad recaudatoria y su impacto en las empresas y personas.

5.1.5. BTG PODCAST

Entrevistas que semanalmente realiza la periodista Catalina Edwards a ejecutivos de BTG Pactual para analizar, en un lenguaje simple y cercano, temas contingentes vinculados con el mercado, las finanzas, los negocios y la economía en general.

5.1.6. BTG WEBINAR

Instancia en la que diferentes expertos de BTG Pactual, junto a destacados invitados, analizan en profundidad materias relacionadas con la industria financiera y el acontecer económico local y global, donde además se presentan nuevos vehículos de inversión para considerar ante el actual contexto nacional y mundial.

5.1.7. BLOG Y REDES SOCIALES

A través de estas plataformas se reúnen las columnas redactadas por miembros del equipo de BTG sobre temas de actualidad relacionados con economía, finanzas y mercados. Muchas de ellas son publicadas previamente en importantes medios de comunicación y difundidas también en redes sociales como LinkedIn e Instagram, buscando alcanzar a la mayor cantidad de gente, mejorando la comprensión de temas económicos.

5.1.8. DAILY OUTLOOK Y WEEKLY OUTLOOK

A primera hora de cada día y una vez a la semana, los clientes de BTG Pactual Chile reciben valiosa información sobre temas económicos, financieros y de mercado a través del Daily Outlook y Weekly Outlook, respectivamente. Estos boletines han sido desde su creación muy valorados por los clientes y el público en general, ya que entregan análisis certeros y claros sobre las diferentes áreas de BTG Pactual y las materias que están impactando en la industria financiera y económica. Estas herramientas están disponibles también en formato de podcasts.

En 2022 seguimos comprometidos con el deporte competitivo chileno a través del auspicio del yate Bellavita II. El BTG Pactual Sailing Team obtuvo el segundo lugar en la categoría Soto 40 (S40) del Campeonato 2021-2022 que se llevó a cabo durante abril en Algarrobo. Asimismo, el yate de BTG participó en la SSL Gold Cup, en Suiza, torneo clasificatorio para la Copa Mundial de Vela, ubicándose en la segunda posición del grupo 5, permitiendo a la tripulación nacional formar parte de las 32 selecciones que asistirán a la Copa Mundial de Vela.





06

Anexo y otra
información
regulatoria

6.1 Identificación de la Sociedad

- **Razón Social:** Banco BTG Pactual Chile
- **Nombre de fantasía:** No tiene
- **RUT:** 76.362.099-9
- **Tipo de entidad:** Sociedad Anónima Bancaria
- **Domicilio:** Av. Costanera Sur N°. 2730, Torre B, piso 19, Las Condes, Santiago de Chile
- **Teléfono:** (+562) 2587 5100
- **Representante Legal:** Juan Guillermo Agüero Vergara
- **Relación con inversionistas:** David Peñaloza Catalán
- **Contacto para las consultas de la memoria:** Sofía Duralde Manns
- **Auditor Externo:** PWC
- **Página web:** <http://www.btgpactual.cl>
- **Servicio al Cliente:** 800 386 800

6.2 Documentos constitutivos y objeto social

El Banco BTG Pactual Chile se constituyó mediante escritura pública de fecha 7 de marzo de 2014, complementada mediante escrituras públicas de fechas 27 de marzo de 2014 y 8 de mayo de 2014, todas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente.

Asimismo, mediante la Resolución No. 154, de fecha 30 de mayo de 2014, la CMF autorizó la existencia del Banco. La Resolución antes mencionada fue inscrita a fojas 47.979, número 29.710, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2014, y publicada en el Diario Oficial de fecha 3 de julio de 2014. Por su parte, la autorización de funcionamiento fue otorgada por Resolución No. 1.752, emitida por la CMF, con fecha 17 de diciembre de 2014. El Banco inició sus operaciones el 23 de enero de 2015.

Posteriormente, por acuerdo adoptado en la Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 31 de mayo de 2021, cuya acta fue reducida a escritura pública de fecha 7 de junio de 2021, complementada mediante escritura pública de fecha 25 de junio de 2021, ambas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello, se aumentó el capital estatutario del Banco al monto vigente actualmente. El aumento de capital referido fue autorizado mediante Resolución No. 3.755, emitida por la CMF con fecha 19 de julio de 2021, cuyo extracto fue inscrito a fojas 58.151, número 27.028, correspondiente al Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2021, y publicado en el Diario Oficial con fecha 28 de julio de 2021.

6.3 Propiedad

Con un 99,999% (324.282 acciones), el principal accionista del Banco BTG Pactual Chile es BTG Pactual Chile SpA. A su vez, Banco BTG Pactual S.A. es dueño del 0,001% de la propiedad (4 acciones).

Las acciones del Banco son de una única serie y sin valor nominal, representando cada acción un voto. Durante el ejercicio del año 2022, no existieron cambios de propiedad y no existen acuerdos de actuación conjunta.

6.4 Acciones, sus características y derechos

Todas las acciones del Banco son de una misma serie y sin valor nominal, las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

6.5 Otros valores

6.5.1. EMISIONES VIGENTES Y COLOCADAS DE BONOS

Al cierre de 2022, se mantienen vigentes y colocadas las siguientes emisiones de bonos, adeudando el Banco las cantidades totales, por concepto de capital, señaladas a continuación:

- a. Bonos bancarios corrientes Serie B**, por 1.500.000 Unidades de Fomento. Al cierre de 2022, se encuentra colocada la cantidad total de 1.500.000 Unidades de Fomento.
- b. Bonos bancarios corrientes Serie C**, por 2.000.000 Unidades de Fomento. Al cierre de 2022, se encuentra colocada la cantidad total de 2.000.000 Unidades de Fomento.
- c. Bonos bancarios corrientes Serie D**, por 3.000.000 de Unidades de Fomento. Al cierre de 2022, se encuentra colocada la cantidad total de 3.000.000 Unidades de Fomento.
- d. Bonos bancarios corrientes Serie E**, por 3.000.000 de Unidades de Fomento. Al cierre de 2022, se encuentra colocada la cantidad total de 2.260.000 Unidades de Fomento.
- e. Bonos bancarios corrientes Serie F**, por \$100.000.000.000. Al cierre de 2022, se encuentra colocada la cantidad total de \$41.140.000.000.

- f. Bonos bancarios corrientes Serie G**, por 2.500.000 Unidades de Fomento. Al cierre de 2022, se encuentra colocada la cantidad total de 1.460.000 Unidades de Fomento.
- g. Bonos subordinados Serie A**, por 2.500.000 Unidades de Fomento. Al cierre de 2022, se encuentra colocada la cantidad total de 2.500.000 Unidades de Fomento.

6.5.2. EMISIONES VIGENTES DE BONOS PENDIENTES DE COLOCACIÓN

- Asimismo, se hace presente que el Banco mantiene inscritas en el Registro de Valores de la CMF y pendientes de colocación las siguientes series de bonos:
- a. Bonos subordinados Serie B**, por 2.500.000 Unidades de Fomento.
 - b. Bonos subordinados Serie C**, por 2.500.000 Unidades de Fomento.
 - c. Bonos bancarios corrientes Serie H**, por 2.500.000 Unidades de Fomento.
 - d. Bonos bancarios corrientes Serie I**, por 2.500.000 Unidades de Fomento.
 - e. Bonos bancarios corrientes Serie J**, por 2.500.000 Unidades de Fomento.
 - f. Bonos bancarios corrientes Serie F**, por \$100.000.000.000.



6.6 Marco Regulatorio

La institución encargada de regular su actividad es la CMF, un servicio público de carácter técnico, que tiene entre sus principales objetivos velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes de mercado y promoviendo el cuidado de la fe pública. Su actividad regulatoria, en cuanto a la elaboración de normas e instrucciones generales, se encuentra recogida en la Recopilación Actualizada de Normas de Bancos (RAN).

Asimismo, la Ley Orgánica Constitucional del Banco Central faculta a esta institución para regular al sistema financiero y al mercado de capitales. La regulación emanada de esta institución está reunida en el Compendio de Normas Financieras del mismo organismo.

Por último, siendo el Banco BTG Pactual Chile una filial del Banco BTG Pactual S.A. en Brasil, está afecto, a través de su matriz, a las normas brasileras y a la regulación del Banco Central de Brasil, entre otras instituciones.

6.7 Principales marcas utilizadas en la comercialización de la entidad y sus subsidiarias

REGISTROS

Marca


PACTUAL
BANCO BTG PACTUAL CHILE
BANCO BTG PACTUAL CHILE
BANCO BTG PACTUAL CHILE
BOOSTLAB
BTG PACTUAL
BTG PACTUAL CHILE ASESORÍA FINANCIERA LIMITADA
BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA



6.8 Licencias, franquicias, royalties o concesiones de propiedad de la entidad

El Banco BTG Pactual Chile y sus filiales no cuentan con licencias, franquicias, royalties o concesiones, distintas de todas las autorizaciones necesarias para la realización de las operaciones propias de su giro conforme a la legislación aplicable según la entidad de que se trate.

6.9 Propiedades e instalaciones

El Banco BTG Pactual Chile no cuenta con propiedades. Sus servicios los presta en las oficinas ubicadas en Avenida Costanera Sur 2730, piso 19, Las Condes, Santiago. Las oficinas son arrendadas por Inmobiliaria BTG Pactual Chile Limitada, una sociedad relacionada que ha celebrado un contrato de subarrendamiento con el Banco BTG Pactual Chile referido al piso 19 del Edificio Parque Titanium, lugar donde funcionan sus oficinas. En la actualidad, no cuenta con sucursales, sino solo con la casa matriz.



6.10 Porcentaje de propiedad

Ninguno de los ejecutivos principales ni directores posee participación directa o indirecta en la propiedad del emisor.

6.11 Ejecutivos principales

6.11.1. REMUNERACIÓN DEL EQUIPO EJECUTIVO

Para obtener más información sobre la remuneración del equipo ejecutivo, por favor remitirse a los estados financieros.

6.11.2. BENEFICIOS PARA LOS PRINCIPALES EJECUTIVOS

Como beneficio, el Banco mantiene un seguro complementario de salud y un seguro catastrófico para los ejecutivos principales y los miembros de su grupo familiar acreditados como cargas. Además, existe un seguro de vida para cada ejecutivo principal. Estos beneficios se otorgan en conformidad al nivel directivo que al trabajador le corresponda.

6.11.3. PLANES DE INCENTIVO A LOS GERENTES Y PRINCIPALES EJECUTIVOS

Para sus ejecutivos principales, existe plan de bono anual por cumplimiento de objetivos y nivel de aportación individual, que es confidencial.

6.12 Relacion con los grupos de interés y el público en general

La relación con los reguladores es llevada adelante por Auditoría Interna. La relación con inversionistas y clasificadores de riesgo se encuentra a cargo del Área de Planificación y Control.

Al cierre del ejercicio 2022, el funcionamiento de las distintas áreas de negocios de BTG Pactual Chile se encontraba a cargo de los siguientes ejecutivos:

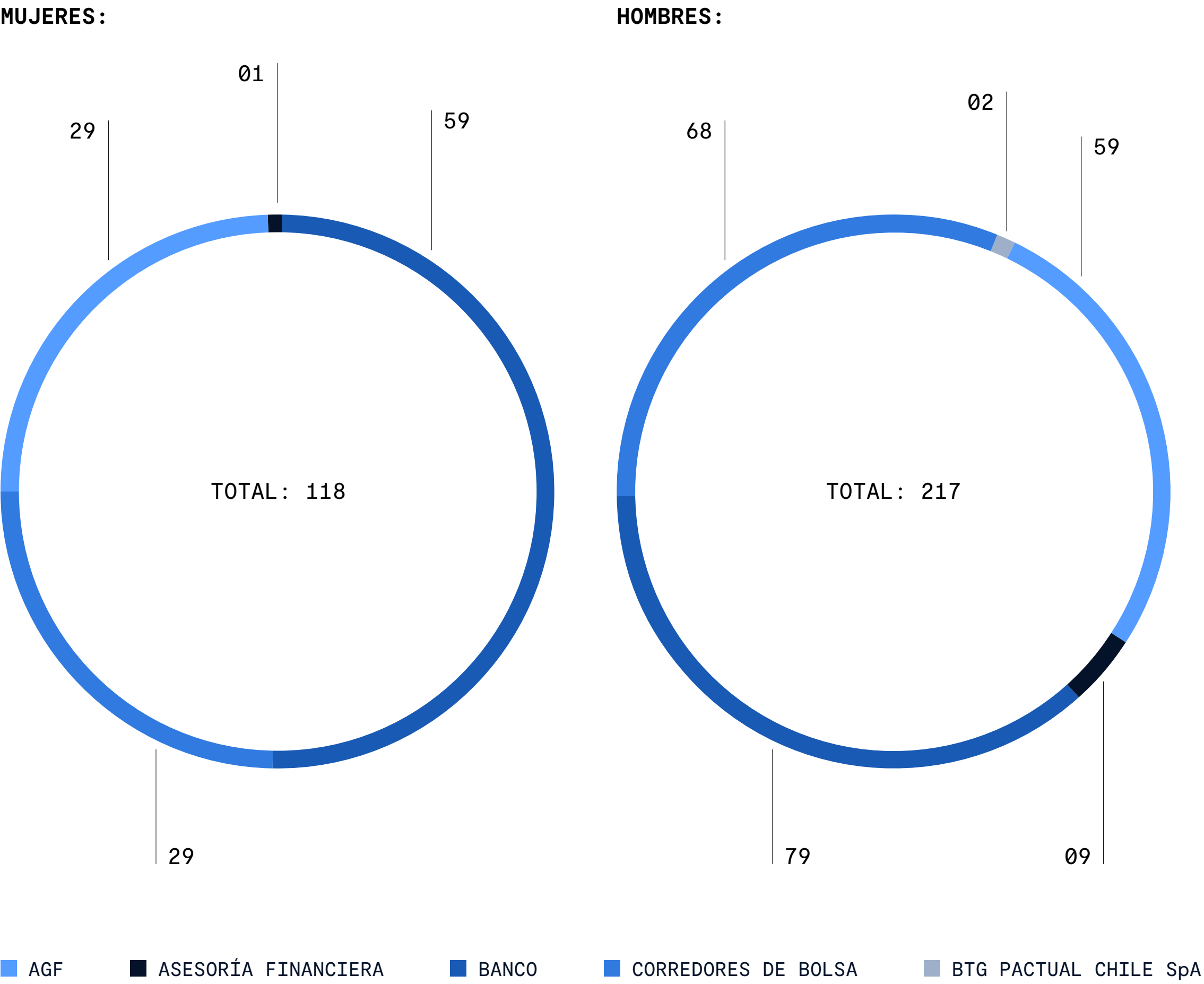
Nombre	Profesión	Cargo	R.U.T.	Fecha de designación
Juan Guillermo Agüero Vergara	Ingeniero Comercial	Gerente General	10.512.216-0	01-01-2017
Hernán Martín Lander	Ingeniería Civil Industrial	Gerente General (AGF)	13.412.696-5	14-09-2016
Hugo Rubio	Administración de Empresas	Gerente General (CDB)	24.667.717-4	03-03-2022
José Ignacio Zamorano Meyer	Ingeniería Civil Industrial	Gerente General (Asesorías)	13.028.232-6	31-07-2017
Juan Rafael Pérez Vélez	Ingeniero Administrativo	Gerente General (Banco Colombia)	N/A	01-06-2016

El Directorio del Banco BTG Pactual Chile delega en un equipo de ejecutivos la función de dar cumplimiento a la estrategia de negocios. Al cierre del ejercicio 2022, los principales ejecutivos del Banco son:

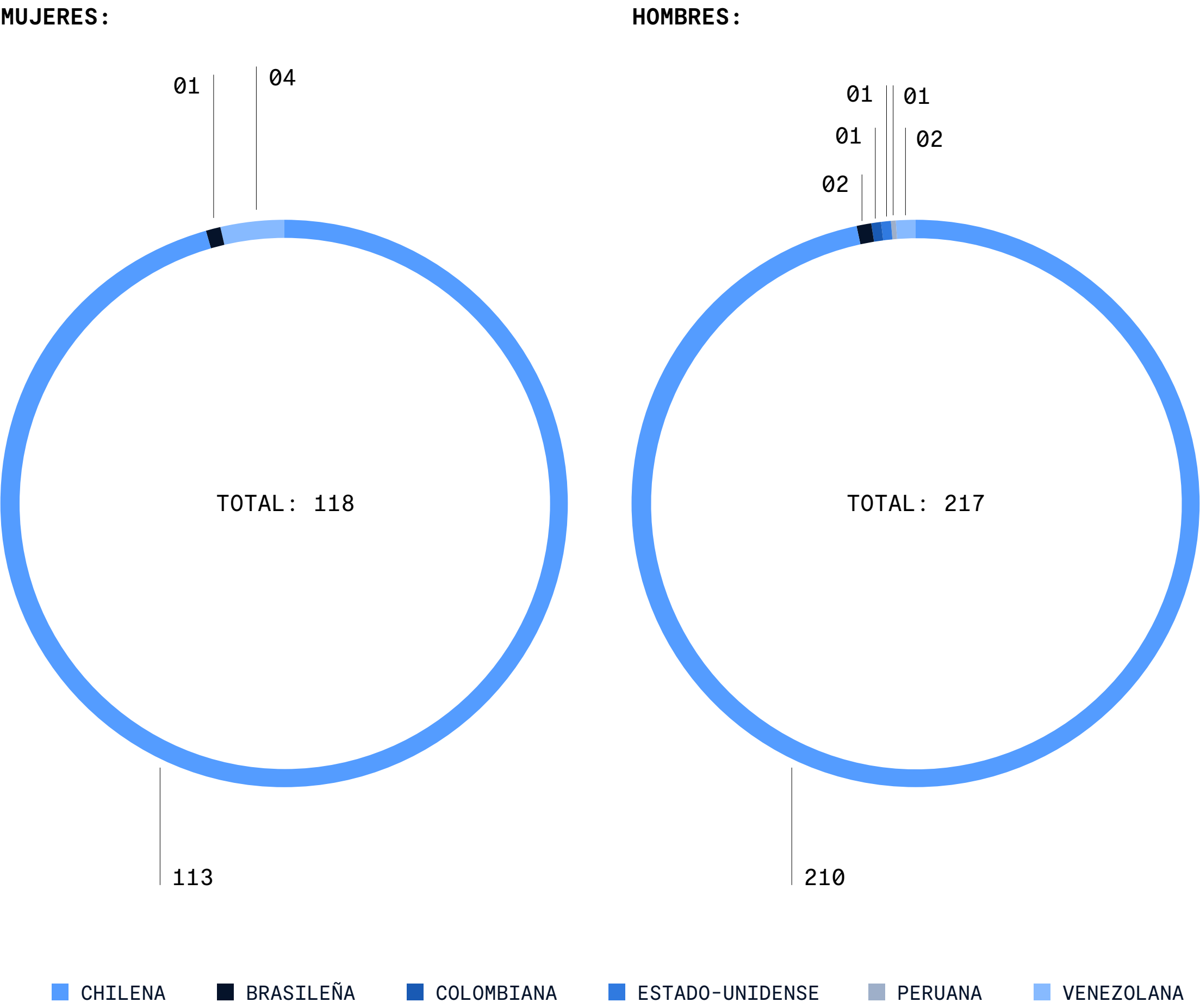
Nombre	Cargo	Nacionalidad	Fecha de Nacimiento	Fecha de designación
Juan Guillermo Agüero Vergara	Gerente General	Chilena	8/5/1969	01-01-2017
David Peñaloza Catalán	Subgerente General	Chilena	30/12/1978	01-08-2014
Rodrigo Oyarzo Brncic	Gerente Comercial	Chilena	10/11/1971	09-01-2017
Rafael Ribas Rocha	Gerente de Estructuración	Brasileña	16/1/1984	04-04-2017
Rafael Dringoli de Camargo	Gerente de Riesgo de Crédito	Brasileña	19/9/1985	01-03-2017
Víctor Cortés Álvarez	Gerente de Finanzas (Tesorero)	Chilena	20/5/1982	02-07-2020
Sebastián Monge Márquez	Fiscal	Chilena	23/3/1984	28-04-2020
Elisa Pérez Vergara	Gerenta de Marketing y Comunicaciones	Chilena	6/6/1969	01-06-2009
Cristián Vidal Inostroza	Gerente de Operaciones	Chilena	27/4/1972	04-03-2013
Pablo Morales Herrera	Gerente de Riesgo Operacional	Chilena	6/1/1979	17-03-2008
Emilio Jarufe Jarufe	Gerente de Tecnología	Chilena	19/8/1957	18-01-2010
Héctor Bravo Gallardo	Gerente de Riesgo de Mercado	Chilena	25/3/1984	29-07-2013
Nelson Torres Arredondo	Gerente de Auditoría	Chilena	30/1/1974	23-02-2015
Alejandra Guzmán Le Bert	Gerenta de Recursos Humanos	Chilena	10/8/1976	07-06-2010
Claudia Navarro Muñoz	Oficial de Cumplimiento	Chilena	17/7/1984	28-12-2009

6.13 Personas

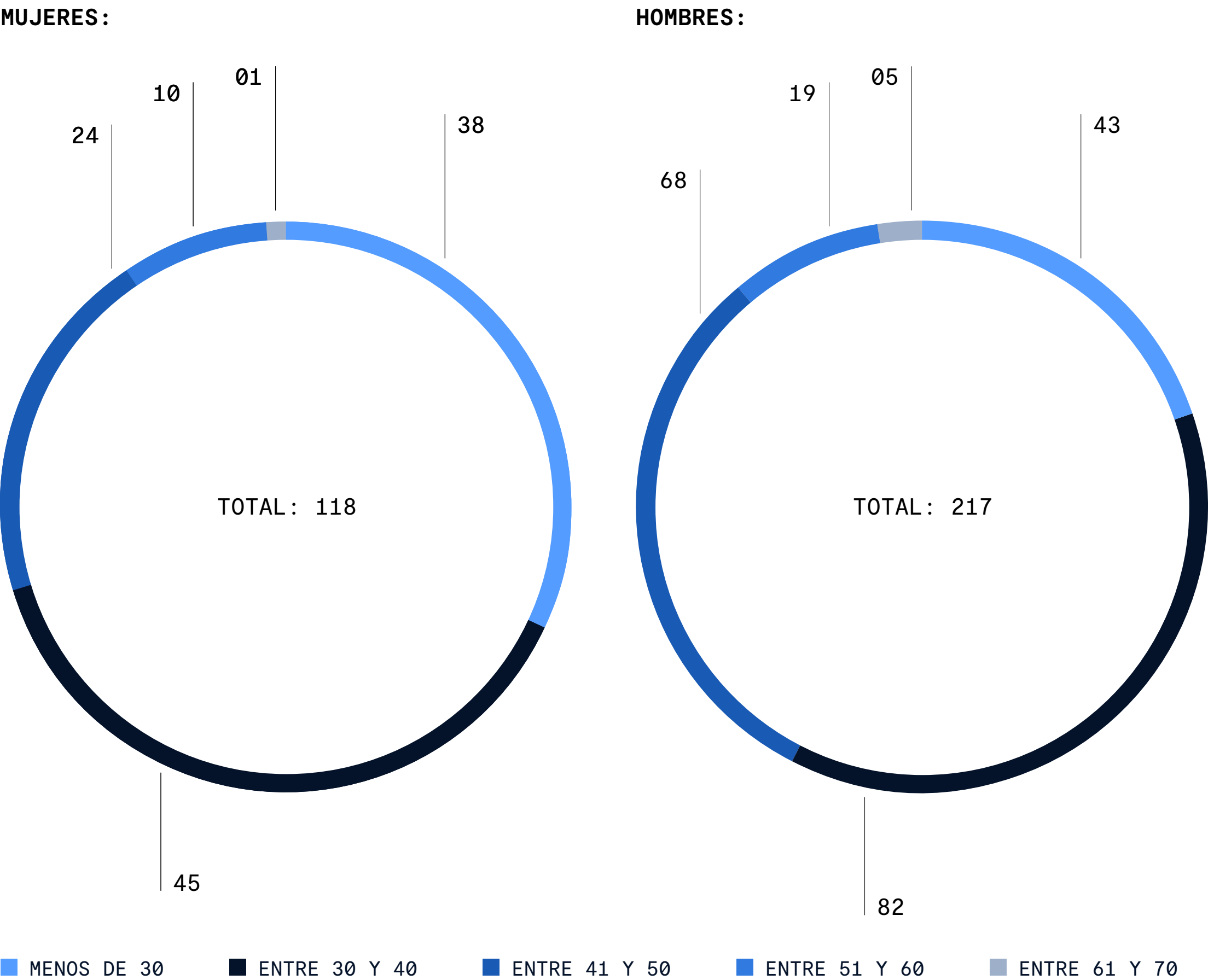
6.13.1. NÚMERO DE PERSONAS POR SEXO



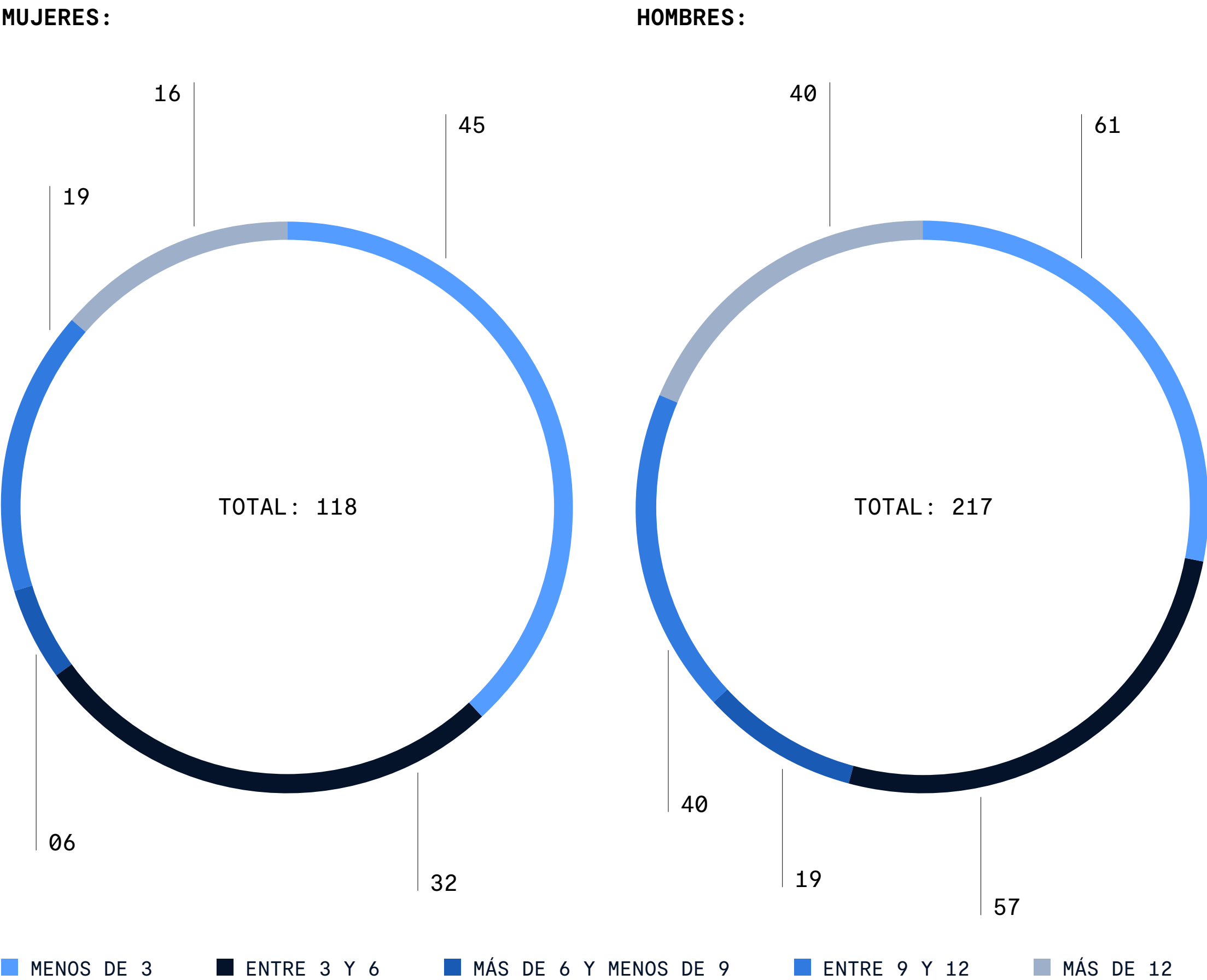
6.13.2. NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD



6.13.3. NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD



6.13.4. ANTIGÜEDAD LABORAL



6.13.5. Número de personas con discapacidad

Actualmente se encuentra contratada una persona en el Banco BTG Pactual Chile con discapacidad intelectual, la que trabaja en el área de administración, desempeñándose como mensajero interno y en la digitalización de documentos.

*Las cifras de la sección Personas no consideran Banco BTG Pactual Colombia. S.A.

6.14 Beneficios y Compensaciones

Además de los beneficios garantizados por la ley, todos los trabajadores cuentan con los siguientes beneficios:

Beneficios:

- a. Seguro Complementario de Salud:** este importante beneficio es financiado en un 100% por BTG y cubre los gastos de salud -de los empleados y cargas familiares- que no son reembolsados por la Isapre o por Fonasa.
- b. Seguro Complementario Dental,** también financiado en un 100% por BTG. Este seguro cubre un gran porcentaje los gastos dentales, que en general no son reembolsados por Isapres o por Fonasa.
- c. Seguro de Vida** para todos los trabajadores
- d. Subvención de licencia médica 3 primeros días:** cuando la licencia es menor a 11 días, BTG pagalos3primeros,quenonsonpagadosporlaIsapre o Fonasa.
- e. Subvención en licencia médica para los sueldos con tope legal.** BTG paga lo que no es cubierto por la Isapre del trabajador.
- f. Aguinaldos:** Todos los trabajadores con sueldo líquido hasta un monto determinado reciben un aguinaldo en Fiestas Patrias y Navidad.

Bienestar:

- a. Cuarta semana de desconexión:** creemos en el equilibrio trabajo y vida personal y familiar. Es por eso que BTG ofrece a sus trabajadores una semana de desconexión adicional a las vacaciones del año, sin restricción de fechas.
- b. Programa Trabaja Sano:** A lo largo del año se realizan actividades relacionadas a la vida sana y bienestar general.
 - Deporte: liga mixta de futbolito, campeonatos de pádel, bicicleteros y desafíos deportivos virtuales con BTG Pactual son algunas de las actividades en las que más de 200 personas han participado.
 - Charlas y cápsulas de bienestar
 - Vacuna contra la influenza: se inocular en las oficinas de BTG Pactual Chile de forma voluntaria y gratuita.
 - Beneficio Cumpleaños: un regalo y la tarde libre para cada BTG Pactual Chile.
 - Protección frente a emergencias médicas: BTG Pactual Chile cuenta con la cobertura de servicio de urgencia móvil.
 - Convenio colectivo con una Isapre Colmena: permite acceso a planes de salud preferenciales para los trabajadores y sus familias.

BENEFICIOS

SEGURO COMPLEMENTARIO DE SALUD

SUBVENCIÓN DE LICENCIA MÉDICA 3 PRIMEROS DÍAS

SEGURO COMPLEMENTARIO DENTAL

SUBVENCIÓN DE LICENCIA MÉDICA SUELDOS CON TOPE LEGAL

SEGURO DE VIDA

AGUINALDOS

Nacimientos en la familia BTG Pactual Chile:

- a. Sala de lactancia:** BTG Pactual Chile cuenta con una cómoda y acogedora sala que otorga un espacio seguro e íntimo.
- b. Regalo de nacimiento:** se envía un regalo para los padres de parte BTG Pactual Chile para acompañar en el comienzo de esta etapa.

BIENESTAR

CUARTA SEMANA DE DESCONEXIÓN

PROGRAMA TRABAJA SANO

NACIMIENTOS

SALA DE LACTANCIA

REGALO DE NACIMIENTO

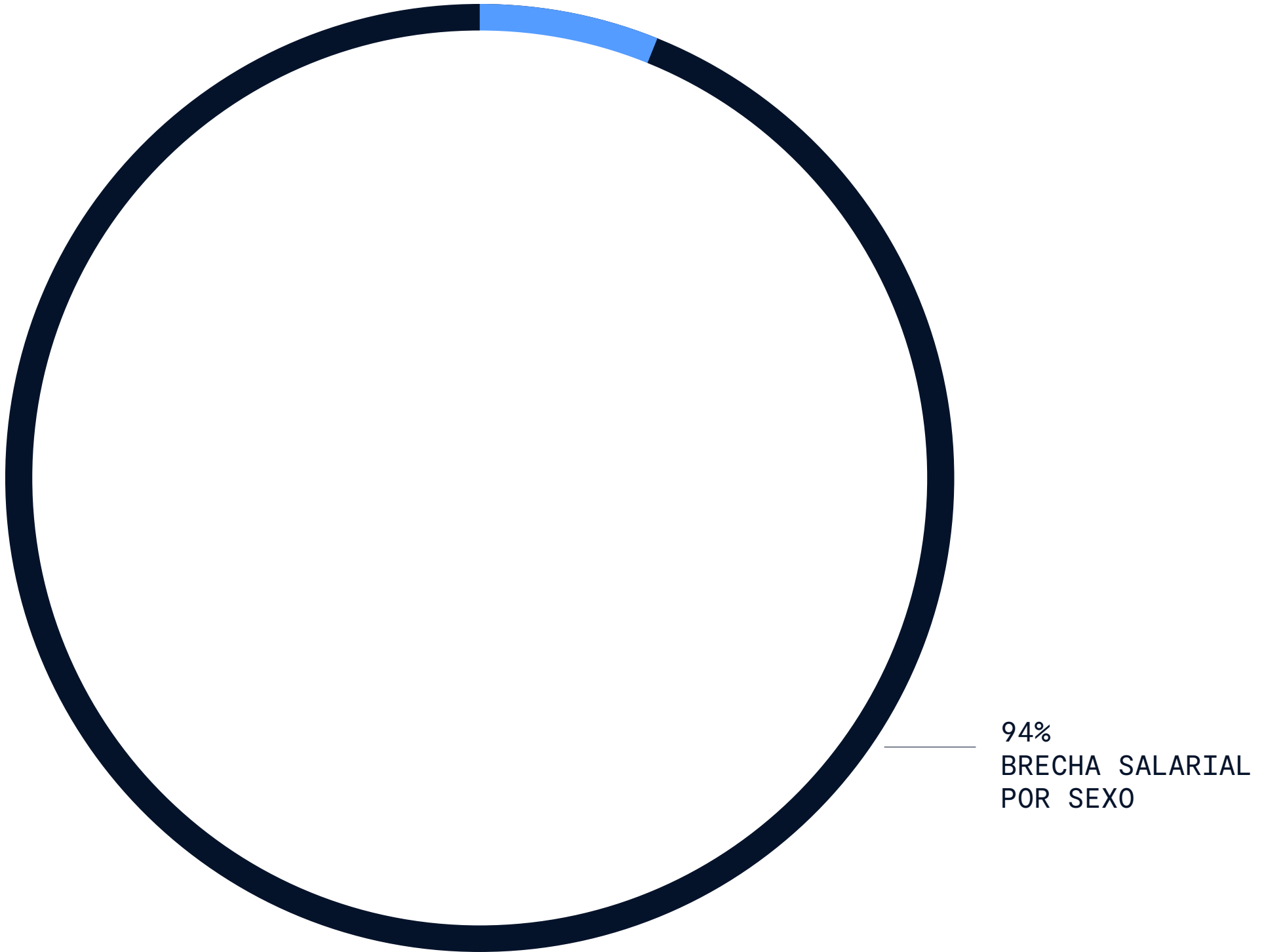
6.15 Equidad salarial por sexo

BTG Pactual maneja una estructura de cargos de acuerdo a la responsabilidad, experiencia, impacto y complejidad de cada posición, entre otras. Esta estructura está basada en ranks y busca asegurar la equidad interna respecto a compensaciones. Para cada rank existe una banda salarial definida de acuerdo a homologación con cargos del mercado. A continuación, se presenta una homologación de los ranks de BTG Pactual, a los cargos del mercado:

- **Assistant¹⁰ – Analyst¹¹:** Administrativos – Otros Profesionales
- **Associate Director¹² – Director¹³:** Jefatura
- **Executive Director¹⁴ – Associate Partner¹⁵:** Gerencia
- **MD Partner¹⁶:** Alta Gerencia

Con esta equivalencia, la brecha salarial por sexo en BTG Pactual Chile es de un 94%.

Se reporta como brecha salarial el porcentaje que representa el salario bruto de las mujeres respecto del salario bruto de los hombres.



¹⁰ **Assistant:** Profesional que cumpla con tareas rutinarias de baja complejidad que no requieren formación específica. En línea con la estrategia de la organización, lleva a cabo sus actividades con poco grado de autonomía y supervisión directa.

¹¹ **Analyst:** Proporciona apoyo administrativo, técnico y/o profesional para un área en particular o persona. Baja supervisión, cumple las tareas necesarias dentro de sus propios objetivos y en línea con los objetivos del equipo. Identifica y propone mejoras en los procesos dentro de su propio ámbito de trabajo, actualiza sus habilidades relacionadas con el área. Es responsable de realizar sus tareas / rutinas diarias con un grado limitado de autonomía y busca estar alineado con el negocio del Banco, sus objetivos y áreas de especialización. Recibe orientación general y supervisión limitada.

¹² **Associate Director:** Es un experto en su área de trabajo y lleva a cabo tareas con poca supervisión. Cuenta con un amplio conocimiento de todos los productos, procesos y / o servicios pertinentes a su función. Ayuda a sus colegas en el logro de objetivos, proporcionando una función de asesoría dentro de su especialidad. Típicamente demuestra el apoyo y compromiso con el cambio, la innovación y las ganancias continuas con productividad. Procesa información de forma lógicas para generar ideas realistas y originales. Constantemente propone mejoras y lidera proyectos. Además, orienta y capacita a otros para mejorar su desempeño y proporcionar retroalimentación constructiva.

¹³ **Director:** Tiene conocimientos y habilidades diferenciadas para garantizar la plena eficacia de su equipo. Tiene conocimiento profundo de una amplia gama de actividades, conoce y aplica una parte importante de la estrategia del grupo empresarial en su propio departamento. Es experto en su área de experiencia y forma especialistas demostrando excelencia en su área. Contribuye significativamente a la consecución de los resultados financieros, y asegura ahorro de costos y eficiencia. Evalúa los recursos necesarios,

priorizando el mejor uso posible, establece metas y plazos y supervisa su progreso. Usa su conocimiento del negocio / función estratégica para identificar y comunicar las oportunidades de beneficio mutuo y de su equipo u otras áreas de negocio. Puede administrar un equipo dentro de un área de negocio o región.

¹⁴ **Executive Director:** Dirige una unidad, grupo o equipo dentro de una empresa o de una región en particular. Se asegura que la función estratégica de su área este alineada, se comunique, y funciona con un alto grado de autonomía y responsabilidad. Identifica soluciones de valor añadido de forma proactiva, desarrolla, implementa y lleva iniciativas de cambio, desarrolla y garantiza su continuidad empresarial. Utiliza una red de personas influyentes y profesionales, que son capaces de proporcionar información y contribuir a los resultados del negocio. Esta constantemente preparado para las nuevas funciones y responsabilidades.

¹⁵ **Associate Partner:** Dirige una unidad, grupo o equipo dentro de una empresa o de una región en particular. Se asegura que la función estratégica de su área este alineada, se comunique, y funciona con un alto grado de autonomía y responsabilidad. Identifica soluciones de valor añadido de forma proactiva, desarrolla, implementa y lleva iniciativas de cambio, desarrolla y garantiza su continuidad empresarial. Utiliza una red de personas influyentes y profesionales, que son capaces de proporcionar información y contribuir a los resultados del negocio. Esta constantemente preparado para las nuevas funciones y responsabilidades.

¹⁶ **MD Partner:** Lidera un área de negocio / sector y es responsable de importantes contribuciones financieras a través de la generación de ingresos o control de costos. Trabaja de forma autónoma y proporciona un alto nivel de liderazgo a otros para convertir objetivos en planes estratégicos de negocios. Pueden formar parte del Comité Ejecutivo. Determina la dirección estratégica del área o forma parte del grupo global / regional de liderazgo. Asegura que los recursos y los esfuerzos se centren en lo más importante del negocio.

6.16 Acoso laboral y sexual

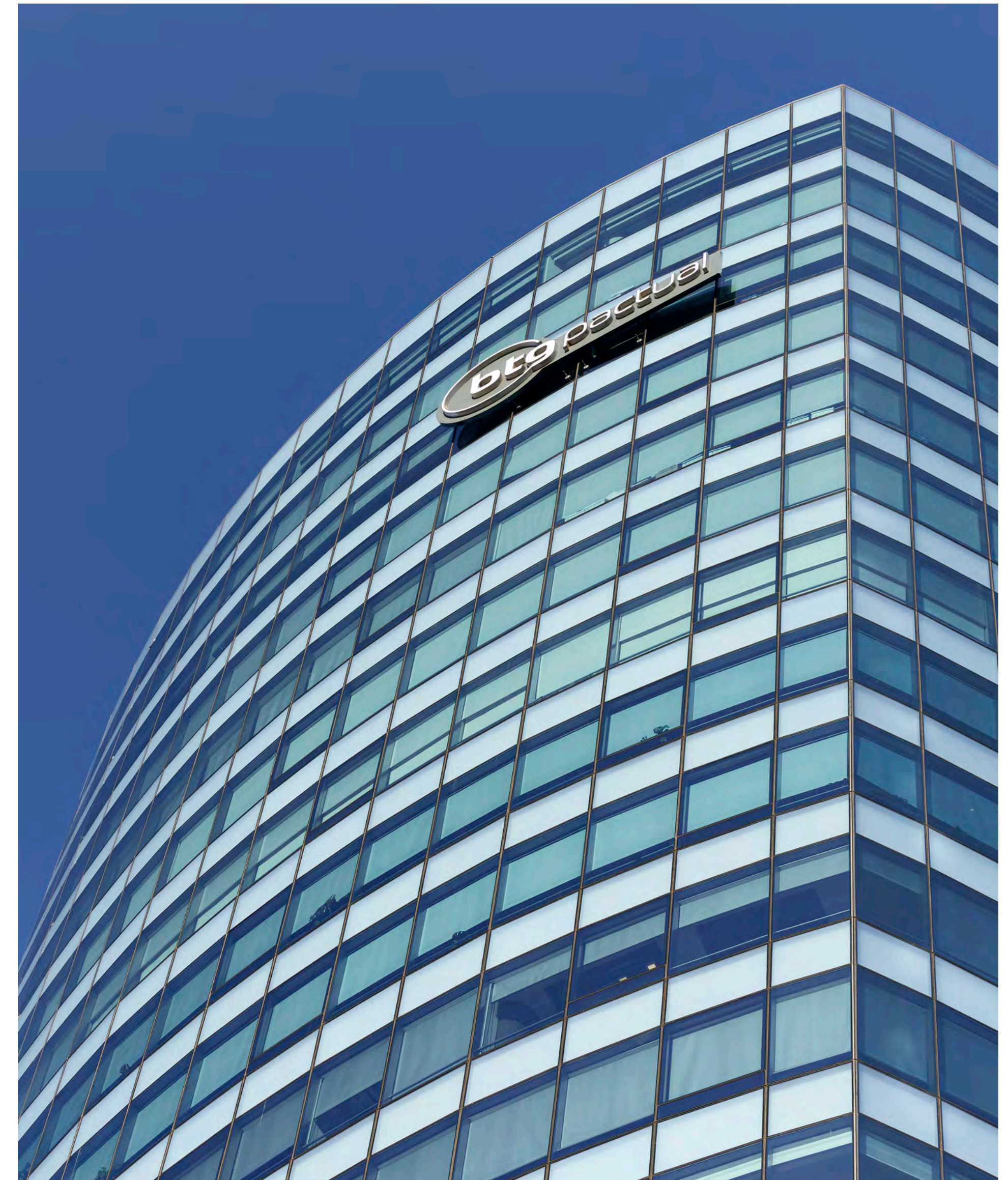
El Banco BTG Pactual Chile promueve siempre un ambiente laboral digno y de mutuo respeto entre sus trabajadores. El Reglamento Interno contempla un protocolo para gestionar toda denuncia por parte de quien sufra o conozca de hechos de acoso laboral y sexual, protocolo que es comunicado y conocido por todos los trabajadores. Es en este contexto es que se cuenta con un canal de denuncia que permite canalizar todo reclamo o inquietud, los que son acogidos por la administración de BTG Pactual, debiendo adoptar de inmediato todas las medidas de resguardo necesarias para mantener un ambiente laboral de respeto entre los involucrados e iniciar un proceso de investigación, con las medidas de sanción correspondientes acordes a lo establecido en la ley. Este canal recibe denuncias de situaciones de acoso laboral o de acoso sexual, que pudiesen afectar la integridad física, psíquica y la igualdad de oportunidades en el empleo. Al cierre del ejercicio 2022 no se cuenta con denuncias de acoso sexual ni laboral.

6.17 Permiso Postnatal

En BTG Pactual Chile no existe una política que establezca un período de descanso maternal mayor al establecido por ley.

Como se ha hecho referencia, entre los beneficios que el Banco BTG Pactual Chile contempla para sus trabajadores se encuentra la subvención en licencia médica para los sueldos con tope legal, según la cual el Banco paga lo que no es cubierto por la Isapre del trabajador, lo que incluye la licencia por permiso postnatal.

Durante el ejercicio 2022, 7 personas hicieron uso del permiso parental para padres.



6.18 Proveedores

Pago a proveedores

Proveedores Nacionales				Proveedores Extranjeros		
Rango	Número de Facturas	Cantidad de Proveedores	Monto Total MM\$	Número de Facturas	Cantidad de Proveedores	Monto Total MM\$
Hasta 30 días	5.981	635	\$ 29.000	618	184	\$ 2.971
Entre 31 y 60 días	9	7	\$ 13	38	13	\$ 394
Más de 60 días	0	0	0	26	13	\$ 194

6.18.1. PAGO A PROVEEDORES

Para BTG Pactual Chile es prioridad mantener una buena relación con sus proveedores. Para lo anterior, se mantienen internamente una serie de políticas y procedimientos que se describen a continuación. BTG Pactual Chile mantiene como política interna un plazo de 15 días hábiles para gestionar pagos a proveedores tanto nacionales como extranjeros, contados desde la fecha de recepción de la solicitud al área correspondiente, teniendo siempre en consideración los plazos establecidos por la Ley de Pago Oportuno N° 21.131. En este sentido, ninguna sociedad de BTG Pactual ha registrado mora por concepto de pago de facturas. Asimismo, no contamos con acuerdos inscritos en el Registro de Acuerdos con Plazo Excepcional de Pago del Ministerio de Economía.

6.18.2. EVALUACIÓN DE PROVEEDORES

En BTG Pactual Chile, los proveedores pasan por un riguroso proceso de selección. En este sentido, se seleccionan 3 proveedores para el servicio requerido, los cuales previamente pasan por un proceso de revisión y control por parte de los equipos de Onboarding y AML, seleccionándose luego a uno sólo de ellos.

En caso de compras más estratégicas o que se requiere un marco contractual, se busca en el mercado los proveedores que podrían cumplir las necesidades que se están requiriendo, dependiendo de la disponibilidad y complejidad de este, idealmente se selecciona a 3 de ellos, los cuales pasan por control inicial por parte de los equipos de Onboarding y AML. Adicionalmente, al proveedor seleccionado, se le efectúa una revisión legal previa a la formalización del contrato.

Adicionalmente, BTG Pactual Chile cuenta con políticas y manuales de procedimientos dentro del marco de la gestión de servicios externalizados, con el objetivo de asegurar que la compañía y sus clientes no estén expuestos a riesgos asociados a la continuidad del negocio, seguridad de la información y ciberseguridad relacionados a la gestión de sus proveedores.

6.19 Política de dividendos

Al cierre del ejercicio 2022 los accionistas del Banco definieron, como parte de la estrategia de crecimiento, reinvertir la totalidad de las utilidades generadas, con el propósito de elevar la base de capital y poder acceder a más y mejores negocios, junto con mantener un alto nivel de solvencia. Por lo anterior, el Banco no ha repartido dividendos.

6.20 Hechos esenciales

El Banco BTG Pactual Chile envió dos hechos esenciales durante el 2022 consistentes en los siguientes:

Hecho Esencial de 7 de enero de 2022:

Este hecho esencial confirmó el pago íntegro y a prorrata de su respectiva participación del aumento de capital informado mediante hecho esencial de fecha 1 de junio de 2021. Conforme a lo anterior, el capital del Banco, que asciende a la suma de \$280.577.925.195, dividido en 324.286 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie y sin valor nominal, se encuentra a la fecha íntegramente suscrito y pagado por todos sus accionistas. En virtud de lo anterior, y según se informó en el hecho esencial, el Banco procedió en forma posterior a pagar el total de su prorrata en el capital de Banco BTG Pactual Colombia S.A.

Hecho Esencial de 29 de abril de 2022:

Este hecho esencial informó los acuerdos adoptados en la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, en la cual fue acordado lo siguiente:

1. Fue aprobada la memoria anual, balance, estados financieros consolidados e informe de los audito-

- res externos, todos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.
 2. Fue acordado no distribuir dividendos con cargo al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021;
 3. Fue designada la empresa de auditoria PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA para el examen del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2022.
 4. Fue designado el diario “Diario Financiero” o “DF” para efectuar las publicaciones sociales que correspondan de conformidad a la ley y los estatutos;
 5. Fue acordada la remuneración de los directores del Banco para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2022.
 6. Se dio cuenta y aprobaron las operaciones con partes relacionadas celebradas durante el ejercicio que termino el 31 de diciembre de 2021 y aquellas celebradas con anterioridad a la celebración de la Junta.
- Se dejó constancia que el Directorio hizo entrega a la Junta del informe del Comité de Auditoría del Banco, conforme lo establecido en el Capítulo 1-15 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.



07

Estados
Financieros

Estados Financieros Consolidados

BANCO BTG PACTUAL CHILE Y FILIALES

*Santiago, Chile
al 31 de diciembre de 2022 y 2021*



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 25 de enero de 2023

Señores Accionistas y Directores
Banco BTG Pactual Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco BTG Pactual Chile y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio consolidados por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



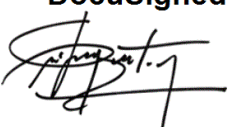
Santiago, 25 de enero de 2023
Banco BTG Pactual Chile
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco BTG Pactual Chile y filiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Énfasis en un asunto

Tal como se indica en nota 2, los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a las normas contables e instrucciones del nuevo Compendio de Normas Contables para Bancos, emitido por la Comisión para el Mercado Financiero para ejercicios iniciados desde el 1 de enero de 2022. Los impactos de la adopción de este nuevo estándar se describen en la nota 4 "Cambios Contables".

DocuSigned by:

7206FED3381745D...
Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

PricewaterhouseCoopers



BANCO BTG PACTUAL CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Banco BTG Pactual Chile y Filiales

BANCO BTG PACTUAL CHILE Y FILIALES

CONTENIDO

- I. Estados de Situación Financiera Consolidados
- II. Estados de Resultados Integrales Consolidados
- III. Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
- IV. Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
- V. Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM\$	=	Millones de Pesos Chilenos
MUS\$	=	Miles de Dólares Estadounidenses
UF o CLF	=	Unidades de Fomento
\$ o CLP	=	Pesos Chilenos
US\$ o USD	=	Dólares Estadounidenses
EUR	=	Euros
PEN	=	Nuevo Sol Peruano
BRL	=	Reales Brasileños
COP	=	Pesos Colombianos
GBP	=	Libra Esterlina
CHF	=	Franco Suizo
JPY	=	Jen Japones
CNY	=	Yuan Chino
NIIF – IFRS	=	Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS en inglés)
NIC	=	Normas Internacionales de Contabilidad
RAN	=	Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero
CINIIF – IFRIC	=	Interpretaciones de la NIIF
SIC	=	Comité de interpretaciones de la NIIF

Banco BTG Pactual Chile y Filiales

INDICE

Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados de Resultados Integrales Consolidados	3
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	7
Nota 1 - Antecedentes de la Institución	7
Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados.....	7
Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados	36
Nota 4 - Cambios Contables.....	40
Nota 5 - Hechos Relevantes.....	57
Nota 6 - Segmento de Operación.....	59
Nota 7 - Efectivo y Equivalente de Efectivo.....	61
Nota 8 - Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado.....	62
Nota 9 - Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultados.....	63
Nota 10 - Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	63
Nota 11 - Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.....	64
Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros para coberturas contables	67
Nota 13 - Activos financieros a Costo Amortizado	71
Nota 14 - Inversión en Sociedades.....	86
Nota 15 - Activos Intangibles	87
Nota 16 - Activos Fijos.....	88
Nota 17 - Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento	89
Nota 18 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	91
Nota 19 - Otros Activos.....	95
Nota 20 - Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta y pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	95
Nota 21 - Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.....	96
Nota 22 - Pasivos financieros a Costo Amortizado.....	97
Nota 23 - Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.....	101
Nota 24 - Provisiones por Contingencias.....	102
Nota 25 - Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.....	103
Nota 26 - Provisiones especiales por riesgo de crédito	103
Nota 27 - Otros Pasivos.....	105
Nota 28 - Patrimonio	106
Nota 29 - Contingencias y Compromisos	108
Nota 30 - Ingresos y Gastos por Intereses.....	114
Nota 31 - Ingresos y Gastos por reajustes.....	115
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	116
Nota 33 - Resultado financiero Neto.....	117

Banco BTG Pactual Chile y Filiales

Nota 34 - Resultado por inversión en sociedades	117
Nota 35 - Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas	118
Nota 36 - Otros ingresos y gastos no operacionales.....	119
Nota 37 - Gastos por obligaciones a los empleados.....	120
Nota 38 - Gastos de Administración	121
Nota 39 - Depreciación y amortización	122
Nota 40 - Deterioro de activos no financieros.....	122
Nota 41 - Gastos por pérdidas crediticias	122
Nota 42 - Resultado de operaciones discontinuadas	126
Nota 43 - Revelaciones sobre partes relacionadas	126
Nota 44 - Valor Razonable de activos y pasivos financieros	131
Nota 45 - Vencimiento según sus plazos remanentes de Activos y Pasivos financieros	134
Nota 46 - Activos y pasivos financieros y no financieros por moneda	136
Nota 47 - Administración e informe de Riesgos	137
Nota 48 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital	153
Nota 49 - Hechos Posteriores.....	157

Estados Financieros Consolidados

BANCO BTG PACTUAL CHILE Y FILIALES

al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Estados de Situación Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ACTIVOS	Nota	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Efectivo y depósitos en bancos	(7)	252.509	218.079
Operaciones con liquidación en curso	(7)	99.630	112.244
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(8)	401.158	347.899
Contratos de derivados financieros	(8)	371.022	241.626
Instrumentos financieros de deuda	(8)	28.393	106.273
Otros	(8)	1.743	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(9)	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(10)	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(11)	242.515	116.244
Instrumentos financieros de deuda	(11)	242.515	116.244
Otros	(11)	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	(12)	9.649	1.488
Activos financieros a costo amortizado	(13)	2.169.731	1.558.328
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	(13)	4.485	9.833
Instrumentos financieros de deuda	(13)	-	-
Adeudado por bancos	(13)	270.083	108.211
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	(13)	1.895.163	1.440.284
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	(13)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	(13)	-	-
Inversiones en sociedades	(14)	142	142
Activos intangibles	(15)	1.760	895
Activos fijos	(16)	1.411	1.689
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	(17)	10.985	10.471
Impuestos corrientes	(18)	12.625	1.563
Impuestos diferidos	(18)	22.009	16.001
Otros activos	(19)	116.527	148.133
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	(20)	-	-
Total Activos		<u>3.340.651</u>	<u>2.533.176</u>

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Estados de Situación Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

PASIVOS	Nota	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Operaciones con liquidación en curso	(7)	98.445	112.905
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(21)	347.707	222.215
Contratos de derivados financieros	(21)	347.707	222.215
Otros	(21)	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(10)	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	(12)	3.552	815
Pasivos financieros a costo amortizado	(22)	2.172.338	1.665.015
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(22)	163.910	191.542
Depósitos y otras captaciones a plazo	(22)	1.298.878	910.207
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	(22)	49.291	-
Obligaciones con bancos	(22)	192.605	214.836
Instrumentos financieros de deuda emitidos	(22)	399.445	295.391
Otras obligaciones financieras	(22)	68.209	53.039
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(17)	11.342	10.740
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(23)	88.736	78.409
Provisiones por contingencias	(24)	17.634	16.380
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(25)	-	-
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(26)	4.980	3.382
Impuestos corrientes	(18)	77	1.583
Impuestos diferidos	(18)	-	-
Otros pasivos	(27)	125.472	105.350
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	(20)	-	-
Total pasivos		2.870.283	2.216.794
PATRIMONIO			
Capital	(28)	280.578	192.578
Reservas	(28)	(6.398)	(6.387)
Otro resultado integral acumulado	(28)	(4.409)	397
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(28)	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(28)	(4.409)	397
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	(28)	128.728	81.430
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(28)	67.636	47.287
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(28)	-	-
De los propietarios del banco:	(28)	-	-
Del Interés no controlador	(28)	4.233	1.077
Total patrimonio		470.368	316.382
Total pasivo y patrimonio		3.340.651	2.533.176

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Estados de Resultados Integrales Consolidados
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Ingresos por intereses	(30)	135.966	49.923
Gastos por intereses	(30)	(77.337)	(13.464)
Ingreso neto por intereses		58.629	36.459
Ingresos por reajustes	(31)	84.574	41.853
Gastos por reajustes	(31)	(59.234)	(22.467)
Ingreso neto por reajustes		25.340	19.386
Ingresos por comisiones	(32)	54.230	59.723
Gastos por comisiones	(32)	(7.176)	(7.623)
Ingreso neto por comisiones		47.054	52.100
<i>Resultado financiero por:</i>			
Activos y pasivos financieros para negociar	(33)	14.362	46.146
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(33)	-	-
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(33)	-	-
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(33)	-	-
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(33)	(3.950)	(29.104)
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	(33)	-	-
Otro resultado financiero	(33)	-	-
Resultado financiero neto		10.412	17.042
Resultado por inversiones en sociedades	(34)	5	-
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	(35)	-	-
Otros ingresos operacionales	(36)	3.847	760
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		145.287	125.747
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(37)	(36.302)	(30.203)
Gastos de administración	(38)	(19.346)	(14.900)
Depreciación y amortización	(39)	(2.312)	(2.170)
Deterioro de activos no financieros	(40)	-	-
Otros gastos operacionales	(36)	(1.816)	(240)
TOTAL, GASTOS OPERACIONALES		(59.776)	(47.513)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		85.511	78.234
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>			
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(41)	(12.315)	(19.749)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(41)	(1.645)	(317)
Recuperación de créditos castigados	(41)	-	-
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(41)	(60)	(11)
Gasto por pérdidas crediticias		(14.020)	(20.077)
RESULTADO OPERACIONAL		71.491	58.157
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos		71.491	58.157
Impuesto a la renta	(18)	(3.881)	(11.025)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos		67.610	47.132
Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos	(42)	-	-
Impuestos de operaciones discontinuadas	(18)	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas después de impuesto	(42)	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)	(28)	67.610	47.132
Atribuible a:			
Propietarios del banco	(28)	67.636	47.287
Interés no controlador	(28)	(26)	(155)
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica	(28)	208.570	145.869
Utilidad diluida	(28)	208.570	145.869

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Estados de Resultados Integrales Consolidados
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Utilidad (perdida) consolidada del ejercicio (o periodo)		67.610	47.132
Otro resultado integral del ejercicio antes de impuesto:			
Elementos que no se reclasificaran en resultado			
Nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto y resultados actuariales por otros planes de beneficios al personal		-	-
Cambios del valor razonable de instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-
Cambios del valor razonable de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo financiero		-	-
Otros		-	-
Otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado después de impuesto		-	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado		-	-
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado después de impuesto		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(4.806)	(1.047)
Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(28)	(3.709)	(1.924)
Diferencias de conversión por entidades en el exterior		(12.834)	1.422
Cobertura contable de inversiones netas en entidades en el exterior	(28)	12.762	(1.366)
Cobertura contable de flujo de efectivo	(28)	1.904	23
Elementos no designados de instrumentos de cobertura contable		-	-
Otros		-	-
Otros resultados integrales que pueden reclasificarse en resultado antes de impuesto		(1.877)	(1.845)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales que pueden reclasificarse en resultados	(18)	(2.929)	798
Total otros resultados integrales que pueden reclasificarse en resultado después de impuesto	(28)	(4.806)	(1.047)
Otro resultado integral total del ejercicio	(28)	(4.806)	(1.047)
Resultado integral del periodo consolidado		62.804	46.085
Atribuible a:			
Propietarios del banco		62.830	46.240
Interés no controlador		(26)	(155)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Estados de Flujos de Efectivo Consolidado
 Por los ejercicios comprendidos entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	Diciembre 2022 MM\$	Diciembre 2021 MM\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta Consolidada del ejercicio		71.491	58.157
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	(39)	2.312	2.170
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	(26)	14.020	20.077
Valor razonable operaciones con derivados financieros		9.328	(20.084)
Ajuste a valor razonable de instrumentos para negociación		654	(57)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		22.750	4.178
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(8.240)	(18.829)
Cambios por aumento/disminución de activos y pasivos que afectan el flujo operacional			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(161.872)	1.790
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(381.347)	(337.449)
(Aumento) disminución neta instrumentos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		(5.416)	78.114
(Aumento) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(120.455)	(57.537)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		1.986	(45.855)
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		(27.632)	79.219
Aumento (disminución) neto de depósitos y captaciones		366.760	98.725
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		49.291	(1.000)
Aumento (disminución) neto de obligación financiamiento CORFO		(3.316)	(1.424)
Aumento (disminución) neto de financiamiento de créditos obtenidos		16.379	-
Aumento (disminución) neto de línea de financiamiento BCCH		(22.231)	73.401
Total Flujo neto originados por (utilidades en) actividades de la operación		(175.538)	(66.404)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de activo fijo	(16)	(405)	(351)
Enajenaciones de activos fijos		-	-
Adquisiciones de activo intangible	(15)	(1.173)	(940)
Inversiones en Sociedades		-	-
Enajenación de Activos Intangibles		-	-
Pagos realizados por adquisición de inversiones con toma de control		-	-
Activos netos recibidos en adquisición de sociedades con toma de control		-	-
Total Flujo neto utilizado en actividades de inversión		(1.578)	(1.291)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Emisión de acciones	(28)	88.000	-
Variación neta Bonos Subordinado		(2.172)	(1.947)
Variación neta Bonos Corrientes	(22)	62.177	69.424
Total Flujo neto originado por actividades de financiamiento		148.005	67.477
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO			
Efecto de la variación del tipo de cambio		125	40.387
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	(7)	287.165	246.996
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(7)	258.179	287.165

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Por los ejercicios comprendidos entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota	Cuentas de valorización						Resultado del ejercicio	Utilidad retenida de ejercicios anteriores	Patrimonio atribuible a los propietarios	Interés no controlador	Patrimonio neto
	Capital	Reservas	Ajuste de derivados de cobertura flujo de caja	Activos financieros A valor razonable con cambios en otro resultado integral	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto a la renta					
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos de cierre al 31 de diciembre de 2020	192.578	(6.357)	-	1.862	-	(418)	21.872	59.558	269.095	11	269.106
Efectos de los cambios en las políticas contables	(4)	-	(30)	-	-	-	-	-	-	-	(30)
Saldos de apertura al 1 de enero de 2021	192.578	(6.387)	-	1.862	-	(418)	21.872	59.558	269.065	11	269.076
Ajuste por primera aplicación CNC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de resultado del período anterior	-	-	-	-	-	-	(21.872)	21.872	-	-	-
Dividendos distribuidos y pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	23	(1.924)	56	798	-	-	(1.047)	-	(1.047)
Aumento Inversión BTG Pactual Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.221	1.221
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	47.287	-	47.287	(155)	47.132
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(28)	192.578	(6.387)	23	(62)	380	47.287	81.430	315.305	1.077	316.382
Traspaso de resultado ejercicio anterior	(4)	-	(11)	-	-	-	11	-	-	-	-
Saldos de apertura al 1 de enero de 2022	192.578	(6.398)	23	(62)	56	380	47.298	81.430	315.305	1.077	316.382
Aumento de Capital	88.000	-	-	-	-	-	-	-	88.000	-	88.000
Traspaso de resultado del período anterior	-	-	-	-	-	-	(47.298)	47.298	-	-	-
Dividendos distribuidos y pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	1.904	(3.709)	(72)	(2.929)	-	-	(4.806)	-	(4.806)
Aumento Inversión BTG Pactual Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.182	3.182
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	67.636	-	67.636	(26)	67.610
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(28)	280.578	(6.398)	1.927	(3.771)	(2.549)	67.636	128.728	466.135	4.233	470.368

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

Con fecha 30 de mayo de 2014, por Resolución N°154 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la sociedad anónima bancaria denominada Banco BTG Pactual Chile, obtuvo autorización de existencia y se aprobaron sus estatutos, los cuales constan en la escritura pública de fecha 7 de marzo de 2014 y en sus modificaciones de fecha 27 de marzo de 2014 y 8 de mayo de 2014, todas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente.

Con fecha 17 de diciembre de 2014 por Resolución N°1.752, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) concedió la autorización de funcionamiento.

Conforme a lo anterior Banco BTG Pactual Chile comenzó a operar el viernes 23 de enero de 2015.

Banco BTG Pactual Chile es la sociedad matriz de BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa, BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos, BTG Pactual Chile Asesoría Financiera Ltda. y Banco BTG Pactual Colombia S.A., por ende, los presentes Estados Financieros Consolidados incluyen la consolidación de estas filiales.

El domicilio legal de Banco BTG Pactual Chile es Avenida Costanera Sur 2730 Piso 19, comuna de Las Condes, Santiago, Chile, y su página web es www.btgpactual.cl.

Los presentes Estados Financieros Consolidados de Banco BTG Pactual Chile, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio el día 25 de enero de 2023.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados de Banco BTG Pactual Chile y filiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con las normas dispuestas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en el Compendio de Normas Contables para bancos y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, debe ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF, primarán estos últimos.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

a) Bases de preparación (continuación)

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera consolidados, estados de resultados integrales consolidados, estados de cambios en el patrimonio consolidado y en el estado de flujos de efectivo consolidado. En las notas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de estos estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados, consideran los Estados Financieros de Banco BTG Pactual Chile y de las sociedades filiales que participan en la consolidación. Adicionalmente se han efectuado los ajustes necesarios para homologar las políticas y criterios contables aplicados por el Banco con sus filiales, en concordancia por lo establecido en el Compendio de Normas Contables para bancos, emitido por la CMF.

En el proceso de consolidación han sido eliminados los saldos de activos, pasivos, resultado y flujos de efectivo originados por operaciones efectuadas entre el Banco y filiales y entre estas últimas. A su vez, se reconoció el interés no controlador, porcentaje de participación de terceros en las filiales, y se muestra en forma separada en el patrimonio y estado de resultados consolidados del Banco.

Entidades Controladas (“Filiales”)

Son consideradas “Filiales” aquellas Sociedades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad para ejercer control, es decir, tiene el poder de dirigir las actividades relevantes de la participada. En concordancia con NIIF 10, el control se obtiene cuando:

- Tiene poder sobre la inversión, es decir, los derechos existentes le otorgan la capacidad actual para dirigir las actividades relevantes de la inversión;
- Está expuesto, o tiene derecho a los rendimientos variables de su implicación en la participada; y
- Tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de sus rendimientos.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

b) Bases de consolidación (Continuación)

A continuación, se detallan las sociedades sobre las que se ejerce el control, y por ende forman parte de la consolidación de los presentes Estados Financieros Consolidados:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación	
				2022	2021
				%	%
84.177.300-4	BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	Chile	CLP	99,99	99,99
96.966.250-7	BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos	Chile	CLP	99,98	99,98
76.807.924-2	BTG Pactual Chile Asesoría Financiera Ltda.	Chile	CLP	99,99	99,99
	Banco BTG Pactual Colombia S.A.	Colombia	COP	94,50	94,50

Constitución de Banco BTG Pactual Colombia S.A

Con fecha 31 marzo de 2021 la Comisión para el Mercado Financiero en conjunto con el Banco Central de Brasil (fecha 13 de noviembre de 2020), la Superintendencia Financiera de Colombia (fecha 13 de abril de 2021) y el Banco Central de Chile (fecha 29 de abril de 2021), autorizaron al Banco BTG Pactual Chile a incorporar como filial bancaria a Banco BTG Pactual Colombia S.A.

Con fecha 16 de junio de 2021 Banco BTG Pactual Chile procedió a realizar el primer aporte de capital, posteriormente con fecha 12 de enero de 2022 se realizó el pago total de su prorrata en el capital de Banco BTG Pactual Colombia S.A. por el 94,5% de dicha filial extranjera.

c) Interés no controlador

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

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

d) Periodos cubiertos

Los Estados de Situación Financiera Consolidados fueron preparados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los Estados de Resultados Integrales Consolidados, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo Consolidados por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

e) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros Consolidados de Banco BTG Pactual Chile y Filiales es el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco y filiales, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

El Banco convierte los registros contables de su filial colombiana a pesos chilenos desde pesos colombianos, de acuerdo a instrucciones establecidas por la CMF, las cuales son consistentes con NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”. Todos los montos del Estado de Resultados Consolidados, Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados y del Estado de Situación Financiera Consolidado son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la letra f) siguiente.

f) Moneda Extranjera

La moneda funcional del Banco y filiales es el peso chileno, exceptuando Banco BTG Pactual Colombia S.A. cuya moneda funcional es el peso colombiano. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno se consideran en “moneda extranjera”. Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y filiales se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de \$857,78 por US\$1, \$915,64 por 1€ y \$0,176838 por 1 COP al 31 de diciembre de 2022 (\$846,97 por US\$1, \$958,98 por 1€ y \$0,2117208 por 1 COP al 31 de diciembre de 2021).

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

f) Moneda Extranjera (Continuación)

Los saldos de los Estados Financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso chileno se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

Las diferencias que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso chileno, se registran como “Ajuste acumulado por Diferencia de conversión” en el rubro del Patrimonio denominado “Cuentas de valoración”, hasta la baja del Estado de Situación Financiera de la entidad a la cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y registran contablemente los elementos de los Estados Financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera Consolidado y el Estado de Resultados Integrales Consolidado. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los Estados Financieros Consolidados se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

i. Reconocimiento inicial

Inicialmente, el Banco y filiales reconocen los créditos y cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos para negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos en la fecha en que se originaron.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (Continuación)

Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco y filiales se comprometen a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos (incluidos activos y pasivos designados a valor razonable, con cambios en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco y filiales se vuelven parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. Clasificación

La clasificación y presentación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas para bancos impartidas por la CMF.

iii. Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera Consolidado su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco y filiales tengan el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación y de cambio del Banco y filiales.

iv. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero menos reembolsos al principal, más o menos, según sea el caso, la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, menos deducciones por deterioro.

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

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

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (Continuación)

v. Activos no financieros valorados al costo de adquisición

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados en base a costo histórico con excepción de:

- Los instrumentos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Contratos de derivados financieros para cobertura contable.

vi. Activos medidos a valor razonable

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

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

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

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

(i) Método de valorización

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados inicialmente al costo, más los costos de transacción incrementales y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados.

(ii) Cartera deteriorada

La cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Las siguientes son algunas situaciones que constituyen evidencia de que los deudores no cumplirán con sus obligaciones de acuerdo con lo pactado y que sus créditos se han deteriorado:

- Evidentes dificultades financieras del deudor o empeoramiento significativo de su calidad crediticia.
- Indicios notorios de que el deudor entrará en quiebra o en una reestructuración forzada de sus deudas o que, efectivamente, se haya solicitado su quiebra o una medida similar en relación con sus obligaciones de pago, incluyendo la postergación o el no pago de sus obligaciones.
- Reestructuración forzosa de algún crédito por factores económicos o legales vinculados al deudor, sea con disminución de la obligación de pago o con la postergación del capital, los intereses o las comisiones.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Continuación)

- Las obligaciones del deudor se transan con una importante pérdida debido a la vulnerabilidad de su capacidad de pago.

(ii) Cartera deteriorada (Continuación)

- Cambios adversos que se hayan producido en el ámbito tecnológico, de mercado, económico o legal en que opera el deudor, que potencialmente comprometan su capacidad de pago.

En todo caso, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, se consideran en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la “Cartera en Incumplimiento”, así como en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”. Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

El Banco incorpora los créditos a la cartera deteriorada y los mantiene en esa cartera, en tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago.

(iii) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones y, en el caso de los créditos contingentes se muestran en el pasivo bajo el rubro “Provisiones”.

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

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiera conocerlas y analizarlas en detalle.

La totalidad de las provisiones de riesgo crédito calculadas en el banco fueron determinadas en base a la evaluación individual. Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizarse también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (Continuación)

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

Las normas que a continuación se revelan corresponden a la evaluación individual de deudores de conformidad al capítulo B-1 del Compendio de Normas para Bancos de la CMF.

(iii.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías desde A1 hasta A6.

La cartera subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado de un análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (Continuación)

(iii.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar (Continuación)

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías financieras o reales. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que, por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (Continuación)

(iii.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar (Continuación)

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión deudor} = (\text{EAP} - \text{EA}) \times (\text{PI deudor} / 100) \times (\text{PDI deudor} / 100) + \text{EA} \times (\text{PI aval} / 100) \times (\text{PDI aval} / 100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones

EA = Exposición avalada

EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

(iii.2) Cartera en Incumplimiento

La Cartera en Incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (Continuación)

(iii.2) Cartera en Incumplimiento (Continuación)

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Tasa de Pérdida Esperada} = (E - R) / E$$

$$\text{Provisión} = E \times (PP / 100)$$

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba encasillarse la Tasa de Pérdida Esperada)

(iv) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo.

Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Continuación)

(iv) Castigo de colocaciones (Continuación)

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas de acuerdo con lo establecido en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Castigo de créditos y cuentas por cobrar

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

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

Tipo de Colocación	Plazo
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses

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

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Continuación)

(v) Recuperación de créditos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas son reconocidos directamente como ingresos en el Estado de Resultado Consolidado, bajo el rubro “Provisiones por riesgo de crédito”.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo.

(vi) Renegociaciones de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados, según lo indicado precedentemente.

Por consiguiente, el crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

i) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

i) Ingresos y gastos por intereses y reajustes (Continuación)

En el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes en cuentas de resultado, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban. De acuerdo a lo señalado, la suspensión en el devengo de intereses ocurre cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 90 días de atraso en su pago.

j) Ingresos y gastos por comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

k) Deterioro de valor de activos financieros distintos de colocaciones y créditos contingentes

El Banco aplica NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, para determinar el deterioro de valor de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral y activos financieros a costo amortizado distintos de colocaciones y créditos contingentes.

En general, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben recuperar de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que se esperan recibir descontados a la tasa de interés efectiva origina.

Este modelo utiliza un enfoque de medición dual, según el cual la provisión por deterioro se mide como:

- Pérdidas crediticias esperadas a 12 meses: representa las pérdidas crediticias esperadas que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación.
- Pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento financiero: representa las pérdidas crediticias esperadas que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que puedan ocurrir durante toda la vida de la operación.

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la provisión por un importe igual a las “pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo”, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. De otra forma, si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las “pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses”.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

l) Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios y sin apariencia física, que surgen como resultado de derechos legales o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente, y es probable que genere beneficios económicos futuros para el Banco y Filiales. Son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción, y son posteriormente medidos a sus costos menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los softwares adquiridos por el Banco y sus filiales son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Y la amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software (3 años), desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

m) Propiedad, planta y equipo

Los ítems del rubro Propiedad, planta y equipo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo de activos en etapa de construcción incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible a la implementación del bien.

Cuando parte de un ítem de propiedad, planta y equipo posee vida útil distinta, estos son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro propiedad, planta y equipo).

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

Las vidas útiles promedio estimadas para los periodos 2022 y 2021 son las siguientes:

- | | |
|-----------------|---------|
| - Instalaciones | 10 años |
| - Equipos | 5 años |
| - Muebles | 5 años |

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

n) Arrendamientos

Banco y Filiales reconocen un activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y un pasivo por obligación del contrato de arriendo. Este monto corresponde al valor presente de los pagos de arriendo restantes, descontando estos flujos a una tasa de financiamiento.

El rubro de Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento es medido al costo menos depreciación acumulada, amortización y ajustes por deterioros.

La depreciación es reconocida en resultado sobre la base lineal de la vida útil del contrato de arrendamiento.

El Pasivo por Obligación por contrato de arrendamiento se mide considerando el monto inicial deduciendo el importe correspondiente a los pagos efectuados por arrendamiento e incrementando el interés y reajuste calculado sobre el pasivo.

o) Estado de Flujo Efectivo

El estado de Flujo de Efectivo Consolidado muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el periodo. Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado consolidado del Banco y filiales se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

- (i) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco y filiales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- (ii) Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- (iii) Actividades de financiamiento: corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

p) Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados

En el rubro “Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados” se registrarán activos financieros cuyo modelo de negocio tiene como objetivo generar beneficios a través de la realización de compras y ventas o generar resultados en el corto plazo.

Los activos registrados en este rubro del Estado de Situación Financiera Consolidado se valoran con posterioridad a su adquisición a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe neto, en el rubro “Activos y pasivos financieros para negociar del Estado del Resultado Consolidado. Las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en el rubro “Cambios, reajustes y cobertura contables de moneda extranjera” del Estado del Resultado Consolidado.

q) Contratos de derivados financieros

El Banco y filiales mantienen contratos de instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo moneda extranjera y tasa de interés. Estos contratos son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidado a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable neto es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”. Adicionalmente, el Banco incluye en la valorización de los derivados el ajuste que refleja el riesgo de crédito de la operación de la contraparte (Counterparty valuation adjustment o “CVA”, en su denominación en inglés) y ajuste a la valorización libre de riesgo, para reflejar el costo de colateralizar las posiciones de cobertura de derivados negociados con contrapartes bajo contratos que no obligan a postear colateral o tienen una estructura imperfecta tales como threshold o posibilidad de cubrir margin call con activos que no son libres de riesgo (Funding Valuation Adjustment o “FVA”)

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”. En el estado de Resultados Integrales Consolidado.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

q) Contratos de derivados financieros (Continuación)

Si el instrumento derivado es clasificado como un instrumento de cobertura para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- 1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme.
- 2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.
- 3) Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en NIC 21.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

r) Coberturas Contables

La norma vigente, establece que, para aplicar contabilidad de cobertura, se deben cumplir las siguientes condiciones:

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
- b) Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) La eficacia de la cobertura puede medirse con fiabilidad;
- d) La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

(i) Coberturas de inversión neta de un negocio en el extranjero

La NIC 21 establece que una entidad debe determinar la moneda funcional de cada uno de sus negocios en el extranjero como la moneda del entorno económico principal de ese negocio. Cuando se conviertan los resultados y la situación financiera de un negocio en el extranjero, en una moneda de contabilización distinta a la Matriz, la entidad reconocerá las diferencias de cambio en otros resultados integrales en patrimonio, las que se registran en el subrubro de cuentas de valorización por diferencias de conversión, hasta la enajenación o disposición por otra vía del negocio en el extranjero y su posterior reconocimiento en el resultado, en el ejercicio de enajenación.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

r) Coberturas Contables (Continuación)

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicado a los activos netos de los negocios del extranjero, incluidos en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

(ii) Coberturas de valor razonable

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio.

Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

(iii) Coberturas de flujo de caja

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

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

r) Coberturas Contables (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus filiales registran contratos de derivados para fines de cobertura contable y coberturas económicas, los cuales se muestra en detalle en la Nota N°12.

s) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los activos registrados en este rubro del Estado de Situación Financiera Consolidado se valorizan a su valor razonable, los ingresos por intereses y reajustes de estos instrumentos como las diferencias de cambio y el deterioro que surjan, se registran en el Estado del Resultado Consolidados, mientras que las variaciones posteriores de su valoración se registran transitoriamente (por su importe neto de impuestos) en el rubro “Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” del Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados.

Los importes registrados en el rubro “Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” continúan formando parte del patrimonio neto consolidado del Banco hasta que no se produzca la baja en el balance consolidado del activo. En el caso de venderse estos activos, el resultado se reconoce en “Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales” del Estado del Resultado Consolidado.

Las pérdidas netas por deterioro de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral producidas en el ejercicio se registran en el rubro “Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” del Estado del Resultado Consolidado de dicho periodo.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

t) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco y filiales.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la CMF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican en el número 3 del mismo capítulo.

u) Beneficios al personal

- (i) El Banco y filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por año de servicio a todo evento.
- (ii) El Banco y filiales contemplan para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, los cuales se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

v) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco y filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del periodo, el cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y filiales han reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se clasifican de acuerdo con NIC 12, norma que establece la compensación de impuestos diferidos, cuando dichos conceptos se relacionan con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma administración fiscal, siempre y cuando, la entidad tenga el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes.

w) Bajas de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren.

- (1) Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

w) Bajas de activos y pasivos financieros (Continuación)

- (2) Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
- a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- (3) Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
- a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de reubicarlos de nuevo.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

x) Vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

y) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la administración del Banco y filiales realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco y filiales a fin de cuantificar los efectos sobre activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en forma prospectiva.

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

- | | | |
|---|----------------|--|
| - | Nota 8: | Valor justo de activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado. |
| - | Nota 11: | Valor justo de activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral. |
| - | Notas 15 y 16: | Vida útil de los activos intangibles y Propiedades, planta y equipo |
| - | Nota 18: | Recuperación de activos diferidos por pérdidas tributarias |
| - | Nota 13: | Determinación de Provisiones |
| - | Nota 29: | Contingencias y compromisos |
| - | Nota 26: | Provisiones especiales por riesgo de crédito |

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

z) Dividendos

La Sociedad reconoce una obligación por la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, que regula la distribución de dividendos de dichas sociedades. En lo que se refiere a política de dividendos, la Sociedad se rige por lo establecido en sus estatutos, esto es que, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta General Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

La sociedad no ha registrado una provisión para el pago de dividendo mínimo al cierre del periodo, en consideración a que la compañía es controlada en un 100% por el grupo BTG Pactual, y, por lo tanto, tiene el poder para no realizar el pago del dividendo mínimo del 30%. El grupo BTG Pactual ha manifestado su intención de no repartir dividendos.

aa) Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en el periodo entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese periodo.

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

ab) Segmento de operación

Los segmentos de operación del Banco y filiales son componentes que desarrollan actividades de negocios de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos, cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad del Banco y filiales para la toma de decisiones, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y se dispone de información financiera diferenciada.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (Continuación)

ac) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco y filiales son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en los rubros “Pasivos Financieros a Costo Amortizado”, “Instrumentos financieros de deuda emitidos” y en el rubro “Instrumentos financieros de Capital regulatorios Emitidos” a través de los cuales el Banco y filiales tiene la obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado.

La obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado, es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

ad) Contratos de retrocompra

El Banco y filiales efectúan operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento, los cuales son valorizados de acuerdo con la tasa de interés del pacto a través del método del costo amortizado. Al respecto, las inversiones del Banco que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo forman parte del rubro "Instrumentos para negociación", presentando la obligación en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamo de valores" del pasivo. Cuando se compran instrumentos financieros con una obligación de retroventa son incluidos en "Contratos de retrocompra y préstamos de valores " en el activo.

ae) Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades de apoyo al giro en que el Banco y filiales no posee control ni influencia significativa se presentan al valor de adquisición en el rubro “Inversiones en sociedades de apoyo al giro”. Los ingresos se reconocen contablemente al momento de recibir los dividendos o beneficios que la sociedad reparta y se registran en la cuenta “Utilidades de sociedades de apoyo al giro”.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados

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

Enmiendas y mejoras

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

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

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

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.

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

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados (Continuación)

b) Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos Estados Financieros Consolidados estas normas aún no entran en vigencia y el Banco y filiales no las han aplicado en forma anticipada:

	Enmiendas y mejoras	Fecha de aplicación Obligatoria
NIC 1	Presentación de estados financieros	1 de enero de 2024
NIC 1 y NIC 8	Presentación de estados financieros y Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"

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

Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants"

La modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados (Continuación)

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores"

Publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

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

Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos"

Sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados (Continuación)

c) Modificación Compendio de Normas Contables para Bancos.

Con fecha 20 de diciembre de 2019 la CMF publicó la Circular N° 2.243 que actualiza las instrucciones del Compendio de Normas Contables (CNC) para Bancos.

Los cambios buscan lograr una mayor convergencia con las NIIF, así como también una mejora en la calidad de la información financiera, para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario.

De acuerdo con lo establecido en la Circular N° 2.249 de fecha 20 de abril de 2020, las nuevas disposiciones se aplicaron a contar del 1 de enero de 2022, con fecha de transición el 1 de enero de 2021, para efectos de los Estados Financieros comparativos que se deben publicar a partir de marzo de 2022.

Con fecha 7 de octubre de 2021 la CMF emitió la Circular N° 2.295, que actualiza el Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB) que rige a contar del año 2022 e introduce diversos ajustes a los archivos del Manual del Sistema de Información.

De esta forma se, incorpora la información contable necesaria para concordar los Estados Financieros con la plena implementación de Basilea III, además de efectuar algunas precisiones en sus instrucciones, surgidas tanto del análisis interno como de consultas recibidas desde actores del sistema bancario.

Respecto de las modificaciones introducidas en archivos, tablas y formulario del Manual del Sistema de Información para Bancos, deberán ser consideradas a partir de la información referida al mes de enero de 2022.

Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del año 2021 también son presentados de acuerdo con los nuevos criterios.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables

Con fecha 20 de diciembre de 2019, a través de la Circular N°2243, la CMF emitió la nueva versión del CNCB que incorpora principalmente las nuevas modificaciones introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB) a las normas internacionales de información financiera (NIIF) durante los últimos años, particularmente en relación a la NIIF 9, 15 y 16. Además, esta actualización, ha permitido unificar los formatos de presentación, mejorar la apertura de la información financiera, así como también aclarar las restricciones y limitaciones sobre las NIIF.

Como resultado de lo anterior, los principales cambios introducidos al CNCB corresponden a los capítulos A-1, A-2, B-2, C-1, C-2, y C-3, y se pueden resumir en los siguientes puntos:

- Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificados como “activos financieros a costo amortizado”. Sobre este asunto, las instituciones bancarias deben aplicar para la determinación del deterioro de la cartera crediticia el capítulo B-1 del CNCB.
- Cambios en los formatos de presentación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, al adoptar la NIIF9 en vez de la NIC39.
- Incorporación de nuevos formatos de presentación para el Estado de Otro Resultado Integral y del Estado de Cambios en el Patrimonio y de lineamientos sobre las actividades de financiamiento y de inversión para el Estado de Flujos de Efectivo.
- Incorporación de un informe financiero “Comentarios de la Gerencia” (según el Documento de práctica N°1 del IASB), el cual complementará la información proporcionada por los estados financieros intermedios y anuales.
- Modificaciones de las notas a los estados financieros: sobre la nota sobre activos financieros a costo amortizado y la nota de administración e informe de riesgos, de modo de cumplir de mejor manera con los criterios de revelación contenidos en la NIIF7. Además, se alinean las revelaciones sobre partes relacionadas según la NIC24.
- Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNCB, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas.
- Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad mayor a 90 días.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

- Normas especiales sobre provisiones (B-1 al B-7): en caso de discrepancias primaran estas por sobre los criterios contables de aceptación general.
- Reconocimiento en la fecha de negociación de las operaciones de compraventa de instrumentos financieros.
- Exclusión al tratamiento de derivados incorporados de las modalidades de reajustabilidad de las operaciones en moneda chilena autorizadas por el Banco Central de Chile (UF, IVP o UTM).
- Fundamentos de valoraciones de goodwill y otros intangibles que deberán estar respaldados por 2 informes emitidos por profesionales idóneos e independientes.
- Deterioro y castigo de activos financieros: establecido en los párrafos 5.5 y 5.4.1 (a) y (b), 5.4.3 y 5.4.4 de la NIIF 9 no serán aplicados a colocaciones ("Adeudado por bancos" y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes").
- Valorización de activos fijos (NIC 16), activos intangibles (NIC 38), propiedades de inversión (NIC 40) y del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (NIIF 16): se deberá aplicar como medición posterior la metodología de costo.
- NIIF 16 y rol de arrendador, respecto de operaciones de leasing donde el Banco actúa como arrendador, se deberá aplicar la RAN 8-37 y los capítulos B-1, B-2 y B-3 del nuevo CNCB. El párrafo 77 de NIIF 16 sobre deterioro y baja no será aplicable.
- Valoración y clasificación de instrumentos AT1, los bonos sin plazo fijo de vencimiento y las acciones preferentes deben valorizarse inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción. Los costos de transacción, incluidos los gastos de emisión podrán diferirse hasta un plazo máximo de 5 años.

Valorización y clasificación de instrumentos T2, los bonos subordinados deben ser valorados inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción.

- NIC 21, los activos y pasivos pagaderos en pesos, reajustables por un tipo de cambio o que se documenten expresándolos en una moneda extranjera, no constituyen operaciones denominadas en una moneda extranjera.
- NIIF 9 sobre coberturas, cuando se aplica NIIF 9 por primera vez se puede elegir continuar empleando NIC 39 para la contabilidad de cobertura.

El 7 de octubre de 2021, la CMF a través de la Circular N°2.295, efectuó una actualización del nuevo CNCB para incorporar la información contable necesaria para concordar los Estados Financieros con la plena implementación de Basilea III. En detalle, las modificaciones incluyen:

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

- La NIIF9 en el tratamiento contable de los instrumentos susceptibles de ser considerados capital adicional nivel 1 (AT1) y nivel 2 (T2)
- La NIC8 para los errores por eventos asociados a eventos de riesgo operacional
- La NIC37 para la determinación de las provisiones por riesgo operacional

También, se modificó el Capítulo B-1 sobre la exposición agregada para cartera comercial grupal y se propuso un plazo mayor para su adopción independiente de fecha primera aplicación del CNCB, y se incorporaron ajustes de concordancia en el Manual del Sistema de Información para Bancos, para compatibilizar algunos archivos normativos del Sistema Contable y de Productos, con las modificaciones realizadas al CNCB.

El nuevo CNCB y sus modificaciones son aplicables a partir del 1 de enero de 2022, con fecha de transición el 1 de enero del 2021, para efectos de los estados financieros comparativos que deben publicarse a partir de marzo 2022. Mientras que el criterio de evaluación grupal deberá ser considerado a partir del 1 de julio de 2022. Los impactos por la transición se deberán registrar contra el ítem del patrimonio “reservas no provenientes de utilidades”, el 1 de enero de 2021.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

- a) A continuación, se detallan los principales impactos que origina la implementación del nuevo CNCB en cuentas del rubro de Activos:

Al 01 de enero de 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC	Ajuste de implementación	CNC Nuevo	Referencias
	MMS	MMS	MMS	
Efectivo y depósitos en bancos	114.789	-	114.789	
Operaciones con liquidación en curso	41.292	-	41.292	
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	403.910	-	403.910	
Contratos de derivados financieros	93.274	-	93.274	
Instrumentos financieros de deuda	310.636	-	310.636	
Otros	-	-	-	
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	53.764	(30)	53.734	(II)
Instrumentos financieros de deuda	53.764	(30)	53.734	(II)
Otros	-	-	-	
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	
Activos financieros a costo amortizado	1.258.713	-	1.258.713	
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	75.943	-	75.943	
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	
Adeudado por bancos	110.001	-	110.001	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	1.072.769	-	1.072.769	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	-	-	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	-	-	-	
Inversiones en sociedades	135	-	135	
Activos intangibles	407	-	407	
Activos fijos	2.131	-	2.131	
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	10.654	-	10.654	
Impuestos corrientes	5.314	-	5.314	
Impuestos diferidos	8.656	-	8.656	
Otros activos	132.263	-	132.263	
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	-	-	-	
Total Activos	2.032.028	(30)	2.031.998	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

Detalle de los principales impactos que origina la implementación del nuevo CNCB en cuentas de del rubro de Pasivos:

Al 01 de enero de 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC	Ajuste de implementación	CNC Nuevo	Referencia
	MMS	MMS	MMS	
Operaciones con liquidación en curso	172.712	-	172.712	
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	94.890	-	94.890	
Contratos de derivados financieros	94.890	-	94.890	
Otros	-	-	-	
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	
Pasivos financieros a costo amortizado	1.372.782	(73.627)	1.299.155	(1.1)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	112.323	-	112.323	
Depósitos y otras captaciones a plazo	795.403	-	795.403	
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	1.000	-	1.000	
Obligaciones con bancos	141.435	-	141.435	
Instrumentos financieros de deuda emitidos	276.757	(73.627)	203.130	(1.1)
Otras obligaciones financieras	45.864	-	45.864	
Obligaciones por contratos de arrendamiento	10.825	-	10.825	
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	73.627	73.627	(1.1)
Provisiones por contingencias	15.890	(3.065)	12.825	(1.2)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	-	
Provisiones especiales por riesgo de crédito	-	3.065	3.065	(1.2)
Impuestos corrientes	10.309	-	10.309	
Impuestos diferidos	81	-	81	
Otros pasivos	85.433	-	85.433	
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	-	-	-	
Total Pasivos	1.762.922	-	1.762.922	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

Detalle de los principales impactos que origina la implementación del nuevo CNCB en cuentas de del rubro de Patrimonio:

Al 01 de enero de 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC MMS	Ajuste de implementación MMS	CNC Nuevo MMS	Referencia
Capital	192.578	-	192.578	
Reservas	(6.357)	(41)	(6.398)	(II)
Otro resultado integral acumulado	1.446	-	1.446	
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-	-	-	
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	1.446	-	1.446	
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	59.556	-	59.556	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	21.872	-	21.872	
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	-	
De los propietarios del banco:	-	-	-	
Del Interés no controlador	11	-	11	
Total Patrimonio	269.106	(41)	269.065	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

Detalle de los principales impactos del Estado de Resultado Consolidado resumido:

Al 01 de enero 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC MMS	Ajuste de implementación MMS	CNC Nuevo MMS	Referencia
Ingresos por intereses	58.347	(11.414)	46.933	(1.3)
Gastos por intereses	(30.268)	6.411	(23.857)	(1.4)
Ingreso neto por intereses	28.079	(5.003)	23.076	
Ingresos por reajustes	-	11.239	11.239	(1.3)
Gastos por reajustes	-	(6.411)	(6.411)	(1.4)
Ingreso neto por reajustes	-	4.828	4.828	
Ingresos por comisiones	43.012	175	43.187	(1.3)
Gastos por comisiones	(4.587)	-	(4.587)	
Ingreso neto por comisiones	38.425	175	38.600	
<i>Resultado financiero por:</i>				
Activos y pasivos financieros para negociar	2.613	-	2.613	
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	8.502	152	8.654	(1.5)
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	-	-	-	
Otro resultado financiero	-	-	-	
Resultado financiero neto	11.115	152	11.267	
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	-	-	-	
Otros ingresos operacionales	621	-	621	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	78.240	152	78.392	
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(24.853)	-	(24.853)	
Gastos de administración	(10.637)	-	(10.637)	
Depreciación y amortización	(1.818)	-	(1.818)	
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	
Otros gastos operacionales	(501)	251	(250)	(1.5)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(37.809)	251	(37.558)	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

Al 01 de enero 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC MMS	Ajuste de implementación MMS	CNC Nuevo MMS	Referencia
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	40.431	403	40.834	
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>				
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(12.359)	-	(12.359)	(I.5)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(277)	(403)	(680)	(I.5)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	(30)	(30)	(II)
Gasto por pérdidas crediticias	(12.636)	(433)	(13.069)	
RESULTADO OPERACIONAL	27.795	(30)	27.765	
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos				
Impuesto a la renta	(5.921)	-	(5.921)	
Resultado de operaciones continuas después de impuestos	21.874	(30)	21.844	
Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos	-	-	-	
Impuestos de operaciones discontinuadas	-	-	-	
Resultado de operaciones discontinuadas después de impuesto	-	-	-	
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)	21.874	(30)	21.844	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

- b)** De acuerdo con instrucciones de la CMF definidas en el Capítulo E del CNC los ajustes de implementación para el 1 de enero de 2021 se explican a continuación:
- (I) Corresponden a los ajustes por reclasificaciones para efectos de presentación debido a las nuevas definiciones introducidas en el cuerpo normativo, estas son:
 - (I.1) Corresponde a la reclasificación de bonos subordinados (Instrumento de deuda emitidos) lo que resultó en una disminución en el rubro Pasivos financieros a costo amortizado por MM\$73.627 y un aumento en el rubro Instrumentos financieros de capital regulatorio por la citada cifra.
 - (I.2) Separación del rubro de provisiones entre Provisiones por contingencias (incluye Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados, por dividendo mínimo, por Planes de reestructuración, por juicios y litigios, por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes, por riesgo operacional y por otras contingencias) y Provisiones especiales por riesgo crédito (incluye Provisión por riesgo de crédito para créditos contingentes, por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior, espaciales para créditos al exterior, adicionales para colocaciones, por ajuste a provisión mínima exigida por cartera normal con evaluación individual y provisiones constituida por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias). Lo anterior significó una disminución de las provisiones por contingencias de MM\$3.065 producto de la reclasificación de las provisiones de créditos contingentes por MM\$2.311 y provisiones por riesgo país por MM\$754, al rubro Provisiones especiales por riesgo crédito.
 - (I.3) Transferencia de importes por comisiones de prepago de créditos que implicó una disminución en la línea Ingresos por intereses por MM\$175 y un aumento en la línea Ingresos por comisiones por el mismo monto. Adicional se realizó una separación del rubro Ingresos por intereses y reajuste, lo que significó una disminución de Ingreso por intereses de MM\$11.239 y aumento del rubro Ingreso por reajuste, por el mismo monto.
 - (I.4) Corresponde a la reclasificación de gasto por intereses y reajuste, lo que resultó en una disminución en el rubro Gasto por intereses por MM\$6.411 y un aumento en el rubro Gastos por reajuste por el mismo valor.
 - (I.5) Disminución de la línea Otros gastos operacionales por MM\$251 y aumento en gastos por pérdida crediticia - Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$251 correspondientes a provisiones por riesgo país del período.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

- b)** De acuerdo con instrucciones de la CMF definidas en el Capítulo E del CNC los ajustes de implementación para el 1 de enero de 2021 se explican a continuación (Continuación)

Aplicación de NIC 21 sobre las provisiones por riesgo de crédito asociadas a los ítems de colocaciones denominadas en moneda extranjera lo que significó un aumento en el Resultado financiero en el rubro Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera por MM\$152 y un aumento en Gastos de pérdidas crediticias por el mismo monto

- (II) Disminución en resultados del período que corresponde al deterioro por concepto de riesgo de crédito sobre los instrumentos financieros clasificados en la categoría activos financieros a costo amortizados por un monto que ascendió a MM\$30, de acuerdo con la adopción y transición a NIIF9.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

A continuación, se detallan los principales impactos que origina la implementación del nuevo CNCB en cuentas del rubro de Activos:

Al 31 de diciembre de 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC	Ajuste de implementación	CNC Nuevo	Referencias
	MMS	MMS	MMS	
Efectivo y depósitos en bancos	218.079	-	218.079	
Operaciones con liquidación en curso	112.244	-	112.244	
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	349.387	(1.488)	347.899	(I.1)
Contratos de derivados financieros	241.626	-	241.626	
Instrumentos financieros de deuda	106.273	-	106.273	
Otros	-	-	-	
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	116.285	(41)	116.244	(II)
Instrumentos financieros de deuda	116.285	(41)	116.244	(II)
Otros	-	-	0	
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	1.488	1.488	(I.1)
Activos financieros a costo amortizado	1.558.328	-	1.558.328	
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	9.833	-	9.833	
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	
Adeudado por bancos	108.211	-	108.211	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	1.440.284	-	1.440.284	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	-	-	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	-	-	-	
Inversiones en sociedades	142	-	142	
Activos intangibles	895	-	895	
Activos fijos	1.689	-	1.689	
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	10.471	-	10.471	
Impuestos corrientes	1.563	-	1.563	
Impuestos diferidos	16.001	-	16.001	
Otros activos	148.133	-	148.133	
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	-	-	-	
Total Activos	2.533.217	(41)	2.533.176	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

Detalle de los principales impactos que origina la implementación del nuevo CNCB en cuentas de del rubro de Pasivos:

Al 31 de diciembre de 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC	Ajuste de implementación	CNC Nuevo	Referencia
	MMS	MMS	MMS	
Operaciones con liquidación en curso	112.906	-	112.906	
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	223.030	(815)	222.215	(1.1)
Contratos de derivados financieros	223.030	(815)	222.215	(1.1)
Otros	-	-	-	
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	815	815	(1.1)
Pasivos financieros a costo amortizado	1.743.423	(78.409)	1.665.014	(1.2)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	191.541	-	191.541	
Depósitos y otras captaciones a plazo	910.207	-	910.207	
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	
Obligaciones con bancos	214.836	-	214.836	
Instrumentos financieros de deuda emitidos	373.800	(78.409)	295.391	(1.2)
Otras obligaciones financieras	53.039	-	53.039	
Obligaciones por contratos de arrendamiento	10.740	-	10.740	
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	78.409	78.409	(1.2)
Provisiones por contingencias	19.762	(3.382)	16.380	(1.3)
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	-	
Provisiones especiales por riesgo de crédito	-	3.382	3.382	(1.3)
Impuestos corrientes	1.583	-	1.583	
Impuestos diferidos	-	-	-	
Otros pasivos	105.350	-	105.350	
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	-	-	-	
Total Pasivos	2.216.794	-	2.216.794	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

Detalle de los principales impactos que origina la implementación del nuevo CNCB en cuentas de del rubro de Patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC MMS	Ajuste de implementación MMS	CNC Nuevo MMS	Referencia
Capital	192.578	-	192.578	
Reservas	(6.357)	(41)	(6.398)	(II)
Otro resultado integral acumulado	397	-	397	
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-	-	-	
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	397	-	397	
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	81.430	-	81.430	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	47.298	-	47.298	
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	-	
De los propietarios del banco:	-	-	-	
Del Interés no controlador	1.077	-	1.077	
Total Patrimonio	316.423	(41)	316.382	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

Detalle de los principales impactos del Estado del resultado consolidado resumido:

31 diciembre 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC MMS	Ajuste de implementación MMS	CNC Nuevo MMS	Referencia
Ingresos por intereses	92.076	(42.153)	49.923	(I.4)
Gastos por intereses	(35.931)	22.467	(13.464)	(I.5)
Ingreso neto por intereses	56.145	(19.686)	36.459	
Ingresos por reajustes	-	41.853	41.853	(I.4)
Gastos por reajustes	-	(22.467)	(22.467)	(I.5)
Ingreso neto por reajustes	-	19.386	19.386	
Ingresos por comisiones	59.423	300	59.723	(I.4)
Gastos por comisiones	(7.623)	-	(7.623)	
Ingreso neto por comisiones	51.800	300	52.100	
<i>Resultado financiero por:</i>				
Activos y pasivos financieros para negociar	46.146	-	46.146	
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(28.789)	(315)	(29.104)	(I.6)
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	-	-	-	
Otro resultado financiero	-	-	-	
Resultado financiero neto	17.357	(315)	17.042	
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	-	-	-	
Otros ingresos operacionales	1.118	(358)	760	(I.6)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	126.420	(673)	125.747	
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(30.203)	-	(30.203)	
Gastos de administración	(14.900)	-	(14.900)	
Depreciación y amortización	(2.170)	-	(2.170)	
Deterioro de activos no financieros	-	-	-	
Otros gastos operacionales	(240)	-	(240)	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(47.513)	-	(47.513)	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

Detalle de los principales impactos del Estado del resultado consolidado resumido:

31 diciembre 2021				
DETALLE	Saldo antes cambio CNC MMS	Ajuste de implementación MMS	CNC Nuevo MMS	Referencia
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	78.907	(673)	78.234	
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>				
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(20.064)	315	(19.749)	(I.6)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(675)	358	(317)	
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	(11)	(11)	(II)
Gasto por pérdidas crediticias	(20.739)	811)	(20.077)	
RESULTADO OPERACIONAL	58.168	(10)	58.157	
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos				
Impuesto a la renta	(11.025)	-	(11.025)	
Resultado de operaciones continuas después de impuestos	47.143	(1)	47.132	
Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos	-	-	-	
Impuestos de operaciones discontinuadas	-	-	-	
Resultado de operaciones discontinuadas después de impuesto	-	-	-	
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)	47.143	(11)	47.132	

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

- c) De acuerdo con instrucciones de la CMF definidas en el Capítulo E del CNC los ajustes de implementación al 31 de diciembre de 2021 se explican a continuación:
- (I) Corresponden a los ajustes por reclasificaciones para efectos de presentación debido a las nuevas definiciones introducidas en el cuerpo normativo, estas son:
- (I.1) Separación de los contratos de derivados financieros entre aquellos mantenidos para negociación y aquellos destinados para coberturas contables, en consecuencia, se reclasifican los contratos derivados para coberturas contables por MM\$1.488 y MM\$815 presentándose en el rubro Contratos de derivados financieros para cobertura contable activos y pasivos respectivamente.
- (I.2) Corresponde a la reclasificación de bonos subordinados (Instrumento de deuda emitidos) lo que resultó en una disminución en el rubro Pasivos financieros a costo amortizado por MM\$78.409 y un aumento en el rubro Instrumentos financieros de capital regulatorio por la citada cifra.
- (I.3) Separación del rubro de provisiones entre Provisiones por contingencias (incluye Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados, por dividendo mínimo, por Planes de reestructuración, por juicios y litigios, por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes, por riesgo operacional y por otras contingencias) y Provisiones especiales por riesgo crédito (incluye Provisión por riesgo de crédito para créditos contingentes, por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior, espaciales para créditos al exterior, adicionales para colocaciones, por ajuste a provisión mínima exigida por cartera normal con evaluación individual y provisiones constituida por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias). Lo anterior significó una disminución de las provisiones por contingencias de MM\$3.832 producto de la reclasificación de las provisiones de créditos contingentes por MM\$2.986 y provisiones por riesgo país por MM\$396 al rubro Provisiones especiales por riesgo crédito.
- (I.4) Transferencia de importes por comisiones de prepago de créditos que implicó una disminución en la línea Ingresos por intereses por MM\$300 y un aumento en la línea Ingresos por comisiones por el mismo monto. Adicional se realizó una separación del rubro Ingresos por intereses y reajuste, lo que significó una disminución de Ingreso por intereses de MM\$41.853 y aumento del rubro Ingreso por reajuste, por el mismo monto.
- (I.5) Corresponde a la reclasificación de gasto por intereses y reajuste, lo que resultó en una disminución en el rubro Gasto por intereses por MM\$22.467 y un aumento en el rubro Gastos por reajuste por el mismo valor.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Cambios Contables (Continuación)

- d) De acuerdo con instrucciones de la CMF definidas en el Capítulo E del CNC los ajustes de implementación al 31 de diciembre de 2021 se explican a continuación (Continuación)

(I.6) Aplicación de NIC 21 sobre las provisiones por riesgo de crédito asociadas a los ítems de colocaciones denominadas en moneda extranjera lo que significó un aumento al Resultado financiero en el rubro Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera por MM\$315 y una disminución en Gastos de pérdidas crediticias por el mismo monto.

Disminución de la línea Otros ingresos operacionales por MM\$358 y disminución en gastos por pérdida crediticia correspondientes a liberación de provisión riesgo país.

(II) Disminución en resultados del período que corresponde al deterioro por concepto de riesgo de crédito sobre los instrumentos financieros clasificados en la categoría activos financieros a costo amortizados por un monto que ascendió a MM\$41, de acuerdo con la adopción y transición a NIIF9. Con un efecto en el resultado del periodo de MM\$11 en el rubro Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 - Hechos Relevantes

- a) Con fecha 6 de enero de 2022 los accionistas de Banco BTG Pactual Chile realizaron el pago del aumento de capital aprobado el día 31 de mayo de 2021 por 88.000.397.233, ascendiendo éste a un monto total de \$280.277.925.125, dividido en 324.286 acciones ordinarias, nominativas, de una serie y sin valor nominal. Dado lo anterior, con fecha 12 de enero de 2022 el Banco realizó el pago total de su prorrata en el capital de Banco BTG Pactual Colombia S.A., ascendente a un 94,5% de dicha filial bancaria extranjera.
- b) Con fecha 28 de abril de 2022, BTG Pactual Chile S.A Administradora General de Fondos celebró junta general ordinaria de accionistas en donde se acordó lo siguiente:
- Se aprobó la memoria, el balance general, el estado de ganancias y pérdidas y el informe de los auditores externos relativos al ejercicio financiero finalizado el 31 de diciembre de 2021.
 - Se acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas en el ejercicio 2021.
 - Se acordó que los directores no serán remunerados ni percibirán dieta por el ejercicio correspondiente al año 2022.
 - Se acordó designar a la empresa de auditoría PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA para el examen del ejercicio financiero que finaliza el 31 de diciembre de 2022.
 - Se informaron y aprobaron las operaciones con partes relacionadas celebradas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2021 y aquellas celebradas con anterioridad a la celebración de la junta a que se refiere el Título XVI de la Ley N° 18.046.
 - Finalmente, se acordó que las publicaciones legales se efectúen en el diario electrónico “La Nación”, <http://legales.lanacion.cl/oficial/home.html>

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 - Hechos Relevantes (continuación)

c) BTG Pactual Chile S.A Administradora General de Fondos con fecha 07 de julio de 2022 se celebró una junta ordinaria de accionistas donde fue acordado lo siguiente:

- Se aprobó una modificación al artículo Sexto de los estatutos sociales, en el sentido de establecer que la Administradora será administrada por un directorio compuesto por 5 miembros, eliminándose la existencia de directores titulares y directores suplentes.
- En línea con lo anterior, se eligió como nuevo directorio para la Sociedad, a los mismos 5 directores que hasta la fecha han ejercido como directores titulares.
- Se aprobó una modificación al artículo Octavo de los estatutos sociales conforme con la cual el cargo de director podrá ser remunerado, en cuyo caso, será la junta de accionistas quién determinará la estructura y cuantía de la remuneración, anualmente. Conforme con dicha modificación, la Junta aprobó la estructura y cuantía de la remuneración para el directorio recién elegido.
- Se aprobó un nuevo texto refundido y coordinado de los estatutos sociales.

d) Con fecha 04 de marzo de 2022, BTG Pactual Chile S.A Corredora de Bolsa comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) como hecho esencial los acuerdos adoptados en la sesión extraordinaria celebrada el día 03 de marzo de 2022, el directorio de BTG Pactual Chile S.A Corredores de Bolsa tomó conocimiento y aceptó lo siguiente:

- Designar a don Matías Jorge Repetto Vergara, Gerente General de la Corredora, como nuevo director de la Sociedad.
- Designar a don Hugo Cesar Rubio, actual presidente del Directorio de la Corredora, como Gerente General de la misma, quien por lo mismo dejó su posición en el Directorio y asumió inmediatamente el cargo de Gerente General.
- Designar a don José Ignacio Zamorano Meyer, actual miembro del Directorio de la Corredora, como nuevo presidente de la Sociedad.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no se tiene conocimiento de otros hechos relevantes significativos que puedan afectar la situación financiera o los resultados consolidados del Banco y filiales.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 - Segmento de Negocios

a) Segmentos

Banco BTG Pactual Chile ha identificado los siguientes segmentos de negocios reportables de acuerdo con NIIF 8:

Banca Empresa: Cartera de clientes perteneciente al segmento objetivo de empresas medianas, grandes y clientes de alto patrimonio, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, además de cuentas corrientes e inversiones.

Tesorería: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Filiales: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones, administración de posiciones propias y asesoría financiera, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son BTG Pactual Chile Administradora General de Fondos, BTG Pactual Chile Corredores de Bolsa S.A., BTG Pactual Chile Asesoría Financiera Ltda y Banco BTG Pactual Colombia S.A.

Otros: corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a algunos de los segmentos descritos anteriormente.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 6 - Segmento de Negocios (Continuación)

b) Resultados

	Diciembre 2022					Diciembre 2021				
	Banca Empresa MMS	Tesorería MMS	Otros MMS	Filiales MMS	Total MMS	Banca Empresa MMS	Tesorería MMS	Otros MMS	Filiales MMS	Total MMS
Margen financiero	75.278	-	-	8.691	83.969	55.772	-	-	73	55.845
Comisiones netas	7.036	-	-	40.018	47.054	5.399	-	-	46.701	52.100
Cambios y otros ingresos netos	-	7.832	-	2.580	10.412	-	14.049	-	2.993	17.042
Provisión riesgo crédito	(12.133)	-	-	(1.887)	(14.020)	(20.077)	-	-	-	(20.077)
Total, ingreso operacional neto	70.181	7.832	-	49.402	127.415	41.094	14.049	-	49.767	104.910
Gastos operacionales	(9.156)	(10.749)	-	(36.019)	(55.924)	(8.865)	(9.603)	-	(28.285)	(46.753)
Resultado por inv. en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(1.837)	(2.157)	-	113	(3.881)	(3.435)	(3.722)	-	(3.868)	(11.025)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	59.188	(5.074)	-	13.496	67.610	28.794	724	-	17.614	47.132

c) Activos y pasivos

	Diciembre 2022					Diciembre 2021				
	Banca Empresa MMS	Tesorería MMS	Otros MMS	Filiales MMS	Total MMS	Banca Empresa MMS	Tesorería MMS	Otros MMS	Filiales MMS	Total MMS
Colocaciones brutas	1.880.523	-	-	67.102	1.947.625	1.480.712	-	-	-	1.480.712
Provisiones	(51.207)	-	-	(1.255)	(52.462)	(40.428)	-	-	-	(40.428)
Colocaciones netas	1.829.316	-	-	65.847	1.895.163	1.440.284	-	-	-	1.440.284
Operaciones financieras	-	739.559	-	17.878	757.437	-	549.866	-	37.883	587.749
Otros	-	270.083	364.563	53.405	688.051	-	108.211	301.818	95.114	505.143
Total activos	1.829.316	1.009.642	364.563	137.130	3.340.651	1.440.284	658.077	301.818	132.997	2.533.176
Pasivos	(1.912.348)	(738.301)	(86.755)	(132.879)	(2.870.283)	(1.477.849)	(585.619)	(21.421)	(131.905)	(2.216.794)
Patrimonio	-	-	(466.135)	-	(466.135)	-	-	(315.305)	-	(315.305)
Interés minoritario	-	-	(4.233)	-	(4.233)	-	-	(1.077)	-	(1.077)
Total Pasivos y Patrimonio	(1.912.348)	(738.301)	(557.123)	(132.879)	(3.340.651)	(1.477.849)	(585.619)	(337.803)	(131.905)	(2.533.176)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

- a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022 MMS	2021 MMS
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2	3
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	54.324	33.951
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	8.937	-
Depósitos en bancos del país	18.258	23.068
Depósitos en bancos del exterior	170.988	161.057
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	252.509	218.079
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	1.185	(661)
Otros equivalentes de efectivo	4.485	69.747
Total efectivo y equivalente de efectivo	258.179	287.165

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

- b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que solo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 24 o 48 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	2022 MMS	2021 MMS
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	-
Transferencia de Fondos en curso por recibir	99.630	112.244
Subtotal – activos	99.630	112.244
Pasivos		
Transferencia de Fondos en curso por entregar	(98.445)	(112.905)
Subtotal – pasivos	(98.445)	(112.905)
Operaciones con liquidación en curso netas	1.185	(661)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 8 - Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resumen de la composición del rubro es el siguiente:

	Diciembre 2022 MM\$	Diciembre 2021 MM\$
Contratos de derivados financieros		
Forwards	120.281	53.911
Swaps	250.741	187.715
Opciones Call	-	-
Opciones Put	-	-
Futuros	-	-
Otros	-	-
Subtotal	371.022	241.626
Instrumentos financieros de deuda		
Del Estado y Banco Central de Chile	16.641	91.260
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	10.078	15.013
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	1.674	-
Subtotal	28.393	106.273
Otros instrumentos financieros		
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Instrumentos de patrimonio	1.743	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad	-	-
Otros	-	-
Subtotal	1.743	-
Total	401.158	347.899

a) El detalle de los contratos de derivados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Monto Ncional de contratos con vencimiento final							Valor Razonable MM\$
	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años hasta 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	
Al 31 de diciembre de 2022								
Derivados:								
Forwards de moneda	-	1.418.564	1.265.193	827.235	11.837	661.375	-	120.281
Swaps de monedas y tasas	-	-	1.015.020	3.935.326	1.878.989	4.742.248	1.717.638	250.741
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Total derivados	-	1.418.564	2.280.213	4.762.561	1.890.826	5.403.623	1.717.638	371.022
Al 31 de diciembre de 2021								
Derivados:								
Forwards de moneda	-	188.293	362.890	393.434	409.833	-	-	53.911
Swaps de monedas y tasas	-	-	655.000	6.688.621	2.740.286	588.889	2.219.859	187.715
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Total derivados	-	188.293	1.017.890	7.082.055	3.150.119	588.889	2.219.859	241.626

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 8 – Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado (Continuación)

b) El detalle de los instrumentos financieros de deuda y otros instrumentos o activos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022 MMS	2021 MMS
Instrumentos financieros de Deuda		
Del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	62.609
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	16.641	28.651
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	8.654	2.665
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	1.424	10.314
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	2.034
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	1.674	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-
Total	<u>28.393</u>	<u>106.273</u>

Nota 9 - Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultados

El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no posee Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 10 - Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no posee Activos financieros destinados a valor razonable con cambios en resultados.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

El detalle de los instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral es el siguiente:

	2022	2021
	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros de Deuda		
Del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	50.896	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	52.901	4.859
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	11.005	-
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	126.016	109.748
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.697	1.637
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-
Total	<u>242.515</u>	<u>116.244</u>

Las provisiones por riesgo de crédito de los instrumentos financieros de deuda alcanzaron a MM\$99 y MM\$40 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 – Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (Continuación)

Los instrumentos financieros de deuda generaron las siguientes ganancias y pérdidas brutas realizadas por la venta de instrumentos. No existen ventas de colocaciones comerciales a valor razonable con efectos en otros resultados integrales:

	2022	2021
	MMS	MMS
Venta de inversiones disponibles para la venta que generan ganancias realizadas	95.897	12.392
Ganancias obtenidas	1.737	681
Venta de inversiones disponibles para la venta que generan pérdidas realizadas	100.136	1.013
Pérdidas obtenidas	2.955	9

El siguiente cuadro muestra los instrumentos de deuda y las colocaciones comerciales a valor razonable con cambios en otros resultados integrales acumulado de ganancias y pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Costo amortizado	Valor razonable	Ganancia no realizada	Perdida no realizada
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos financieros de Deuda				
Del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	50.872	50.896	24	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	52.772	52.901	222	(93)
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país				
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	11.179	11.005	-	(174)
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	129.687	126.016	39	(3.710)
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país (*)	1.933	1.697	-	(236)
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior				
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-
Total	246.443	242.515	285	(4.213)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 – Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral
(Continuación)

	al 31 de diciembre de 2021			
	Costo amortizado MMS	Valor razonable MMS	Ganancia no realizada MMS	Perdida no realizada MMS
Instrumentos financieros de Deuda				
Del Estado y del Banco Central de Chile				
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	4.871	4.859	-	(12)
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país				
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	109.604	109.748	897	(753)
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país (*)	1.933	1.637	-	(296)
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior				
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-
Total	116.408	116.244	897	(1.061)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros para coberturas contables

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados para coberturas contables:

	Monto Nocional							Valor Razonable	
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 31 de diciembre de 2022									
Derivados de cobertura de valor razonable									
Forwards de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	58.591	147.361	40.140	-	1.752	3.327
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal derivados de cobertura de valor razonable	-	-	-	58.591	147.361	40.140	-	1.752	3.327
Forwards de moneda	-	-	-	61.444	-	-	-	221	-
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	-	35.710	-	-	4.624	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal derivados de cobertura de flujo de efectivo	-	-	-	61.444	35.710	-	-	4.845	-
Derivados de cobertura de inversiones netas en entidades en el exterior									
Forwards de moneda	-	925	70.593	-	-	-	-	3.052	225
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal derivados de cobertura de inversiones netas en entidades en el exterior	-	925	70.593	-	-	-	-	3.052	225
Total derivados de cobertura	-	925	70.593	120.035	183.071	40.140	-	9.649	3.552

	Monto Nocional							Valor Razonable	
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 31 de diciembre de 2021									
Derivados de cobertura de valor razonable									
Forwards de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	10.000	-	-	-	-	63
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal derivados de cobertura de valor razonable	-	-	-	10.000	-	-	-	-	63
Forwards de moneda	-	-	-	2.541	-	-	-	-	158
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal derivados de cobertura de flujo de efectivo	-	-	-	2.541	-	-	-	-	158
Derivados de cobertura de inversiones netas en entidades en el exterior									
Forwards de moneda	-	-	-	51.494	-	-	-	1.488	594
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal derivados de cobertura de inversiones netas en entidades en el exterior	-	-	-	51.494	-	-	-	1.488	594
Total derivados de cobertura	-	-	-	64.035	-	-	-	1.488	815

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros para coberturas contables (Continuación)

a) Coberturas Contables

Valor Razonable

El Banco utiliza Swap de tasa de Interés para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al tipo de interés.

A continuación, se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años
Valor razonable	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Depósitos y otras captaciones a plazo:							
Depósitos a plazo	-	-	-	58.591	147.361	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:							
Bonos corrientes	-	-	-	-	-	40.410	-
Total	-	-	-	58.591	147.361	40.410	246.362
Instrumento de cobertura:							
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	58.591	147.361	40.410	-
Total	-	-	-	58.591	147.361	40.410	246.362

Al 31 de diciembre de 2021							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años
Valor razonable	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Depósitos y otras captaciones a plazo:							
Depósitos a plazo	-	-	-	10.000	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:							
Bonos corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	10.000	-	-	10.000
Instrumento de cobertura:							
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	10.000	-	-	-
Total	-	-	-	10.000	-	-	10.000

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros para coberturas contables (Continuación)

a) Coberturas Contables (Continuación)

Flujo de efectivo

El Banco utiliza operaciones de forward para cubrir el riesgo de inflación de créditos comerciales y cross currency swap para cubrir la exposición de créditos comerciales en USD.

A continuación, se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de diciembre de 2022 y 2021 periodo donde se producirán los flujos:

Al 31 de diciembre de 2022							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años
Flujo de caja	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar a costo amortizado							
Créditos comerciales	-	-	-	61.444	35.710	-	-
Total	-	-	-	61.444	35.710	-	-
Instrumento de cobertura:							
Forwards	-	-	-	61.444	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	-	35.710	-	-
Total	-	-	-	61.444	35.710	-	-

Al 31 de diciembre de 2021							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años
Flujo de caja	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar a costo amortizado							
Créditos comerciales	-	-	-	2.541	-	-	-
Total	-	-	-	2.541	-	-	-
Instrumento de cobertura:							
Forwards	-	-	-	2.541	-	-	-
Total	-	-	-	2.541	-	-	-

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros para coberturas contables (Continuación)

a) Coberturas Contables (Continuación)

Inversiones netas de entidades en el Exterior

El Banco utiliza operaciones forward para cubrir la variación de moneda extranjera, principalmente en peso colombiano asociado a la inversión en Banco BTG Pactual Colombia.

A continuación, se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones netas en entidades en el exterior							
Sociedades controladas en el exterior	-	925	70.593	-	-	-	-
Total	-	925	70.593	-	-	-	-
Instrumento de cobertura:							
Forwards	-	925	70.593	-	-	-	-
Total	-	925	70.593	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones netas en entidades en el exterior							
Sociedades controladas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades controladas en el exterior	-	-	-	51.494	-	-	-
Total	-	-	-	51.494	-	-	-
Instrumento de cobertura:							
Forwards	-	-	-	51.494	-	-	-
Total	-	-	-	51.494	-	-	-

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 - Activos financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del saldo es la siguiente:

	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores		
Operaciones con bancos del país	-	-
Operaciones con bancos del exterior	-	-
Operaciones con otras entidades en el país	4.485	9.833
Operaciones con otras entidades en el exterior	-	-
Deterioro de valor acumulado por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-
Subtotal	4.485	9.833
Instrumentos financieros de deuda		
Del Estado y Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-
Deterioro de valor acumulado instrumentos financieros de deuda	-	-
Subtotal	-	-
Adeudado por bancos		
Banco del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior	-	-
Provisiones para créditos con bancos del exterior	-	-
Banco Central de Chile	270.083	108.211
Bancos Centrales del exterior	-	-
Subtotal	270.083	108.211
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		
Colocaciones comerciales	1.947.625	1.480.711
Préstamos comerciales	1.862.538	1.477.264
Créditos de comercio exterior	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-
Operaciones de factoraje	81.639	-
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.448	3.447
Colocaciones para vivienda	-	-
Préstamos con letras de crédito para vivienda	-	-
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	-	-
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Créditos de consumo en cuotas	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito	(52.462)	(40.427)
Provisiones de colocaciones comerciales	(52.462)	(40.427)
Provisiones de colocaciones para vivienda	-	-
Provisiones de colocaciones de consumo	-	-
Subtotal	1.895.163	1.440.284
Total Activos financieros a costo amortizado	2.169.731	1.558.328

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Del estado y Banco Central de Chile								
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y pagares de la Tesorería General de la República	-	3.495	-	-	-	-	-	3.495
Otros instrumentos financieros de deudas fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	3.495	-	-	-	-	-	3.495
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país								
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	990	-	-	-	-	-	990
Bonos y efectos de comercio de empresas de país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	990	-	-	-	-	-	990
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior								
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro de valor acumulado instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	4.485	-	-	-	-	-	4.485
Al 31 de diciembre de 2021	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Del estado y Banco Central de Chile								
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y pagares de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deudas fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país								
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas de país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	9.833	-	-	-	-	-	9.833
Subtotal	-	9.833	-	-	-	-	-	9.833
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior								
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro de valor acumulado instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	9.833	-	-	-	-	-	9.833

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

b) Instrumentos financieros de deuda

El banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no posee Instrumentos financieros de deuda.

c) Adeudado por bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de adeudado por bancos es el siguiente.

Al 31 de diciembre de 2022	Activos financieros antes de provisiones				Provisiones constituidas				Activo financiero neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	
Banco del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos no transferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente del Banco Central de Chile por operaciones de derivados con una contraparte central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	270.083	-	-	270.083	-	-	-	-	270.083
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente de Bancos Centrales del exterior por operaciones de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos en Bancos Centrales del exterior no disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con Bancos Centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	270.083	-	-	270.083	-	-	-	-	270.083
Total	270.083	-	-	270.083	-	-	-	-	270.083

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

c) Adeudado por bancos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021	Activos financieros antes de provisiones				Provisiones constituidas				Activo financiero neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	
Banco del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos no transferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente del Banco Central de Chile por operaciones de derivados con una contraparte central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	108.211	-	-	108.211	-	-	-	-	108.211
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente de Bancos Centrales del exterior por operaciones de derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos en Bancos Centrales del exterior no disponibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con Bancos Centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	108.211	-	-	108.211	-	-	-	-	108.211
Total	108.211	-	-	108.211	-	-	-	-	108.211

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los saldos de créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Al 31 de diciembre 2022	Activos financieros antes de provisiones Evaluación Individual				Provisiones constituidas Evaluación Individual				Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera subestán dar	Cartera incumplimiento	Subtotal			
Colocaciones comerciales											
Préstamos comerciales	1.675.297	117.439	69.802	1.862.538	(14.374)	(9.519)	(26.313)	(50.206)	-	(50.206)	1.812.332
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	81.639	-	-	81.639	(1.165)	-	-	(1.165)	-	(1.165)	80.474
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	3.448	-	3.448	-	(1.091)	-	(1.091)	-	(1.091)	2.357
Subtotal	1.756.936	120.887	69.802	1.947.625	(15.539)	(10.610)	(26.313)	(52.462)	-	(52.462)	1.895.163
Colocaciones para la vivienda											
Préstamos con letra de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo											
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.756.936	120.887	69.802	1.947.625	(15.539)	(10.610)	(26.313)	(52.462)	-	(52.462)	1.895.163

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

Al 31 de diciembre 2021	Activos financieros antes de provisiones				Provisiones constituidas				Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo financiero neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total			
Colocaciones comerciales											
Préstamos comerciales	1.304.481	105.056	67.726	1.477.263	(13.973)	(5.355)	(20.008)	(39.336)	-	(39.336)	1.437.927
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	3.448	-	3.448	-	(1.091)	-	(1.091)	-	(1.091)	2.357
Total	1.304.481	108.504	67.726	1.480.711	(13.973)	(6.446)	(20.008)	(40.427)	-	(40.427)	1.440.284
Colocaciones para la vivienda											
Préstamos con letra de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo											
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.304.481	108.504	67.726	1.480.711	(13.973)	(6.446)	(20.008)	(40.427)	-	(40.427)	1.440.284

e) Créditos contingentes

Los saldos de créditos contingentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes		
	Cartera normal		Cartera subestándar		Cartera incumplimiento		Cartera normal		Cartera subestándar		Cartera incumplimiento			Total	
	Evaluación		Evaluación		Evaluación		Evaluación		Evaluación		Evaluación				
	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal			
	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal			
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	307.922	-	88.619	-	-	-	396.541	(1.726)	-	(2.403)	-	-	-	(4.129)	392.412
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito de libre disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros compromisos de crédito	53	-	-	-	-	-	53	-	-	-	-	-	-	-	53
Otros créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	307.975	-	88.619	-	-	-	396.594	(1.726)	-	(2.403)	-	-	-	(4.130)	392.465

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

e) Créditos contingentes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021	Activos financieros antes de provisiones							Provisiones constituidas							Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes
	Cartera normal		Cartera subestándar		Cartera incumplimiento		Total	Cartera normal		Cartera subestándar		Cartera incumplimiento		Total	
	Evaluación		Evaluación		Evaluación			Evaluación		Evaluación		Evaluación			
	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal		
	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Grupal	
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	62.331	-	43.488	-	-	-	105.819	(798)	-	(2.025)	-	-	-	(2.823)	102.996
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito de libre disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros compromisos de crédito	10.594	-	-	-	-	-	10.594	(163)	-	-	-	-	-	(163)	10.431
Otros créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	72.925	-	43.488	-	-	-	116.413	(961)	-	(2.025)	-	-	-	(2.986)	113.427

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

f) Resumen del movimiento de provisiones constituidas por colocaciones comerciales

Resumen del movimiento de provisiones constituidas por cartera de riesgo de crédito	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo				
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales					
Saldo al 01 de enero de 2022	13.973	6.446	20.008	-	40.427
Constitución/(liberación) de provisiones por:					
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(439)	(379)	6.278	-	5.460
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta (+)]:					
Normal individual hasta Subestándar	(385)	4.544	-	-	4.159
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	26	-	26
Subestándar hasta Normal individual	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-
Nuevos créditos originados	6.141	-	-	-	6.141
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	-	-	-	-	-
Nuevos créditos comprados	-	-	-	-	-
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-
Pago de créditos	(3.758)	-	-	-	(3.758)
Aplicación de provisiones por castigos	-	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-
Cambios en modelo y metodología	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones	7	-	-	-	7
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15.539	10.611	26.312	-	52.462

Resumen del movimiento de provisiones constituidas por cartera de riesgo de crédito	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo				
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales					
Saldo al 01 de enero de 2021	8.996	6.117	11.487	-	26.600
Constitución/(liberación) de provisiones por:					
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	3.497	2.418	-	-	5.915
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta (+)]:					
Normal individual hasta Subestándar	(20)	69	-	-	49
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(464)	-	1.356	-	892
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	(4.302)	15.782	-	11.480
Subestándar hasta Normal individual	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	1.744	(2.930)	-	(1.186)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-
Nuevos créditos originados	4.692	437	549	-	5.678
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	-	-	-	-	-
Nuevos créditos comprados	-	-	-	-	-
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-
Pago de créditos	(2.728)	(37)	(6.236)	-	(9.001)
Aplicación de provisiones por castigos	-	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-
Cambios en modelo y metodología	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	13.973	6.446	20.008	-	40.427

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

g) Resumen de movimiento de provisiones constituidas por colocaciones contingentes

Resumen del movimiento en provisiones constituidas por cartera de riesgo de crédito	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo				
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Exposición por créditos contingentes					
Saldo al 1 de enero de 2022	961	2.025	-	-	2.986
Constitución/(liberación) de provisiones por:					
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	97	334	-	-	431
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta (+)]:	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Normal individual	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-
Nuevos créditos contingentes otorgados	1.100	44	-	-	1.144
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	-	-	-	-	-
Cambios en modelo o metodología	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones	(431)	-	-	-	(431)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.727	2.403	-	-	4.130

Resumen del movimiento en provisiones constituidas por cartera de riesgo de crédito	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo				
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Exposición por créditos contingentes					
Saldo al 1 de enero de 2021	935	1.375	-	-	2.310
Constitución/(liberación) de provisiones por:					
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(164)	651	-	-	487
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta (+)]:	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Normal individual	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-
Nuevos créditos contingentes otorgados	351	-	-	-	351
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	-	-	-	-	-
Cambios en modelo o metodología	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones	(162)	-	-	-	(162)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	960	2.026	-	-	2.986

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

h) Concentración de créditos por actividad económica

Al 31 de diciembre de 2022	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Créditos en el		Total	Créditos en el		Total
	País	Exterior		País	Exterior	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos						
Colocaciones Comerciales						
Agricultura y ganadería	1.574	-	1.574	-	-	-
Fruticultura	3.506	-	3.506	32	-	32
Silvicultura	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria manufacturera de productos:	-	-	-	-	-	-
Alimenticios, bebidas y tabaco	-	1.777	1.777	-	16	16
Textil, cuero y calzado	5.780	9.672	15.452	247	-	247
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	-	-	-	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	-	3.549	3.549	-	62	62
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	-	1.632	1.632	-	13	13
Electricidad, gas y agua	155.575	-	155.575	175	-	175
Construcción y viviendas	40.672	-	40.672	443	-	443
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	123.734	6.375	130.109	1.857	112	1.969
Comercio por mayor	96.630	-	96.630	402	-	402
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.632	3.403	5.035	-	7	7
Transporte y almacenamiento	24.307	-	24.307	2.956	-	2.956
Telecomunicaciones	29.690	-	29.690	520	-	520
Servicios financieros	936.563	33.402	969.965	37.305	1.045	38.350
Servicios empresariales	-	-	-	-	-	-
Servicios de bienes muebles	380.399	6.728	387.127	6.514	-	6.514
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	80.461	564	81.025	756	-	756
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.880.523	67.102	1.947.625	51.207	1.255	52.462
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	185.185	13.139	198.324	3.835	295	4.130

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

h) Concentración de créditos por actividad económica (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constituidas		
	Créditos en el			Créditos en el		
	País	Exterior	Total	País	Exterior	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos						
Colocaciones Comerciales						
Agricultura y ganadería	1.828	-	1.828	-	-	-
Fruticultura	3.462	-	3.462	63	-	63
Silvicultura	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas natural	-	-	-	-	-	-
Industria manufacturera de productos:	-	-	-	-	-	-
Alimenticios, bebidas y tabaco	-	-	-	-	-	-
Textil, cuero y calzado	7.243	-	7.243	310	-	310
Maderas y muebles	-	-	-	-	-	-
Celulosa, papel e imprentas	356	-	356	-	-	-
Químicos y derivados del petróleo	-	-	-	-	-	-
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	86.211	-	86.211	27	-	27
Construcción y viviendas	27.349	-	27.349	479	-	479
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	93.737	-	93.737	1.250	-	1.250
Comercio por mayor	75.582	-	75.582	411	-	411
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	3.124	-	3.124	-	-	-
Transporte y almacenamiento	11.294	-	11.294	3.634	-	3.634
Telecomunicaciones	43.442	-	43.442	760	-	760
Servicios financieros	697.735	11.033	708.768	25.911	193	26.104
Servicios empresariales	-	-	-	-	-	-
Servicios de bienes muebles	324.263	17.105	341.368	4.527	1.539	6.066
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-
Administración pública, defensa y carabineros	-	-	-	-	-	-
Servicios sociales y otros servicios comunales	76.947	-	76.947	1.323	-	1.323
Servicios personales	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.452.573	28.138	1.480.711	38.695	1.732	40.427
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	116.413	-	116.413	2.986	-	2.986

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

i) Adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por clasificación de riesgo

Al 31 de diciembre de 2022	Adeudado por bancos y colocaciones comerciales																				Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Total
	Cartera normal						Cartera subestándar				Evaluación individual		Cartera Incumplimiento									
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal			
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Depósitos no transferibles en bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otras acreencias con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Provisiones constituidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
% provisiones constituidas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		
Colocaciones Comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos comerciales	-	34.155	367.644	752.059	340.770	180.669	1.675.297	38.732	38.633	1.915	38.159	117.439	35.112	-	-	11.220	-	23.470	69.802	1.862.538		
Créditos de comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Créditos de comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Operaciones de factoraje	-	-	27.426	49.977	3.201	1.035	81.639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81.639		
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.448	-	3.448	-	-	-	-	-	-	-	3.448		
Subtotal	-	34.155	395.070	802.036	343.971	181.704	1.756.936	38.732	38.633	5.363	38.159	120.887	35.112	-	-	11.220	-	23.470	69.802	1.947.625		
Provisiones constituidas	-	28	864	8.859	3.271	2.517	15.539	1.252	7.575	1.726	58	10.611	702	-	-	4.488	-	21.122	26.312	52.462		
% provisiones constituidas	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	3%	20%	32%	0%	9%	2%	0%	0%	40%	0%	90%	38%	3%		

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

i) Adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por clasificación de riesgo (continuación)

Al 30 de diciembre de 2021	Adeudado por bancos y colocaciones comerciales																						
	Cartera normal							Cartera subestándar					Evaluación individual				Cartera Incumplimiento					Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Total
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal				
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Depósitos no transferibles en bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otras acreencias con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Provisiones constituidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
% provisiones constituidas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		
Colocaciones Comerciales																							
Préstamos comerciales	-	33.104	306.593	595.461	277.365	91.958	1.304.481	73.780	2.074	29.201	-	105.055	27.439	-	16.818	-	23.470	-	67.727	-	1.477.263		
Créditos de comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Créditos de comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.448	-	3.448	-	-	-	-	-	-	-	-	3.448		
Subtotal	-	33.104	306.593	595.461	277.365	91.958	1.304.481	73.780	2.074	32.649	-	108.503	27.439	-	16.818	-	23.470	-	67.727	-	1.480.711		
Provisiones constituidas	-	27	633	6.487	5.064	1.762	13.973	1.417	-	5.029	-	6.446	549	-	4.204	-	15.255	-	20.008	-	40.427		
% provisiones constituidas	0%	0%	0%	1%	2%	2%	1%	2%	0%	15%	0%	6%	2%	0%	25%	-	65%	0%	30%	-	3%		

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora

Concentración del riesgo de crédito por días de morosidad - al 30 de diciembre de 2022	Activos financieros antes de provisiones				Evaluación individual Provisiones constituidas				Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Activo financiero neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total		
Adeudado por bancos										
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales										
0 días	1.626.981	91.110	69.263	1.787.354	(15.319)	(10.409)	(26.302)	(52.030)	-	1.735.326
1 a 29 días	111.328	29.777	357	141.462	(220)	(201)	(7)	(428)	-	141.033
30 a 59 días	18.627	-	182	18.809	-	-	(4)	(4)	-	18.804
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total colocaciones comerciales	1.756.936	120.887	69.802	1.947.625	(15.539)	(10.610)	(26.313)	(52.462)	-	1.895.163
Colocaciones para la vivienda										
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo										
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.756.936	120.887	69.802	1.947.625	(15.539)	(10.610)	(26.313)	(52.462)	-	1.895.163

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 – Activos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora (continuación)

Concentración del riesgo de crédito por días de morosidad - al 31 de diciembre de 2021	Evaluación individual								Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	Activo financiero neto
	Activos financieros antes de provisiones				Provisiones constituidas					
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera en incumplimiento	Total		
Adeudado por bancos										
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales									-	
0 días	1.304.480	108.504	49.364	1.462.348	(13.973)	(6.446)	(16.402)	(36.821)		1.425.527
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días	-	-	18.363	18.363	-	-	(3.606)	(3.606)	-	14.757
Total colocaciones comerciales	1.304.480	108.504	67.727	1.480.711	13.973	(6.446)	(20.008)	(40.427)	-	1.440.284
Colocaciones para la vivienda									-	
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo									-	
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.304.480	108.504	67.727	1.480.711	(13.973)	(6.446)	(20.008)	(40.427)	-	1.440.284

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 14 - Inversión en Sociedades

- a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las principales inversiones en sociedades, registradas a su valor de costo, se detallan a continuación:

Sociedad	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% participación	MM\$	% participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo:				
Combanc	0,40%	26	0,40%	26
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de valores	2,44%	102	2,44%	102
CCLV Contraparte Central S.A.	0,15%	14	0,15%	14
Total		142		142

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022 MM\$	2021 MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	142	135
Adquisición de inversiones	-	7
Venta de inversiones	-	-
Total	142	142

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 15 - Activos Intangibles

a) La composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	31 de diciembre de 2022		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente	36	4	4.259	(2.499)	1.760
Saldos al 31 de diciembre de 2022			4.259	(2.499)	1.760

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	31 de diciembre de 2021		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente	36	5	3.223	(2.328)	895
Saldos al 31 de diciembre de 2021			3.223	(2.328)	895

El Banco evalúa, al final de cada ejercicio sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de alguno de sus activos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen indicios ni evidencia concreta de deterioro. A la fecha de los presentes estados financieros no han existido eventos que requieran el reconocimiento de deterioro en los mismos.

El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Adicionalmente, ningún activo intangible ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 15 - Activos Intangibles (continuación)

- b) El movimiento del rubro Activos Intangibles durante el periodo de diciembre 2022 y 2021, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero de 2022	965	-	-	965
Adquisiciones	1.173	-	-	1.173
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(391)	-	-	(391)
Otros	13	-	-	13
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.760	-	-	1.760
Saldo al 1 de enero de 2021	407	-	-	407
Adquisiciones	940	-	-	940
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(538)	-	-	(538)
Otros	86	-	-	86
Saldo al 31 de diciembre de 2021	895	-	-	895

Nota 16 - Activos Fijos

- a) La composición y los movimientos del activo fijo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MMS	Equipos y Muebles MMS	Instalaciones MMS	Total MMS
Saldo al 1 de enero de 2022	-	1.318	301	1.619
Adiciones	-	405	-	405
Retiros / bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	(31)	-	(31)
Depreciación ejercicio	-	(582)	-	(582)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	1.110	301	1.411
Saldo al 1 de enero de 2021	-	1.682	449	2.131
Adiciones	-	334	17	351
Retiros / bajas	-	-	(59)	(59)
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	20	(106)	(86)
Depreciación ejercicio	-	(648)	-	(648)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	1.388	301	1.689

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 - Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento

a) Derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento:

El Banco y filiales han reconocido un activo por arrendamientos financieros y operacionales y las obligaciones por tales contratos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Edificios y terrenos MMS	Mejora en propiedades arrendadas MMS	Equipos MMS	Total MMS
Activo por bienes en arrendamiento				
Saldo al 1 de enero de 2022	10.471	-	-	10.471
Adiciones	202	-	-	202
Reajuste	1.594	-	-	1.594
Depreciación ejercicio	(1.267)	-	-	(1.267)
Otros	(15)	-	-	(15)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	10.985	-	-	10.985

Obligaciones por contratos de arrendamiento				
Saldo al 1 de enero de 2022	10.740	-	-	10.740
Constitución de obligación	202	-	-	202
Pagos aplicados	(1.352)	-	-	(1.352)
Intereses y reajuste	1.767	-	-	1.767
Otros	(15)	-	-	(15)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11.342	-	-	11.342

	Edificios y terrenos MMS	Mejora en propiedades arrendadas MMS	Equipos MMS	Total MMS
Activo por bienes en arrendamiento				
Saldo al 1 de enero de 2021	10.654	-	-	10.654
Adiciones	-	-	-	-
Reajuste	801	-	-	801
Depreciación ejercicio	(984)	-	-	(984)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	10.471	-	-	10.471

Obligaciones por contratos de arrendamiento				
Saldo al 1 de enero de 2021	10.825	-	-	10.825
Constitución de obligación	-	-	-	-
Pagos aplicados	(1.046)	-	-	(1.046)
Intereses y reajuste	961	-	-	961
Saldo al 31 de diciembre de 2021	10.740	-	-	10.740

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 17 – Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento (Continuación)

La Sociedad cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de arrendamiento	-	134	268	1.205	3.213	3.213	8.836	16.869

Al 31 de diciembre de 2021:

	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de arrendamiento	-	118	236	1.064	2.836	2.836	9.218	16.308

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 18 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

El Banco y filiales han reconocido gastos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del periodo, el cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes, y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera Consolidado 31 de diciembre de 2022 y 2021 de acuerdo con el siguiente detalle:

	2022 MMS	2021 MMS
Impuesto a la renta	(11.929)	(16.816)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	23.862	16.209
Créditos por gastos de capacitación	7	-
Otros	608	587
Total	12.548	(20)

	2022 MMS	2021 MMS
Impuesto corriente activo	12.625	1.563
Impuesto corriente pasivo	(77)	(1.583)
Total impuesto corriente	12.548	(20)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 18 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (Continuación)

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se compone de los siguientes conceptos:

	2022 MMS	2021 MMS
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	(9.340)	(17.687)
Abono (cargo) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	5.498	6.856
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias	-	-
Otros gastos por impuesto corriente	(39)	(194)
Subtotal	<u>(3.881)</u>	<u>(11.025)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(3.881)</u>	<u>(11.025)</u>

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 18 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (Continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	Diciembre 2022		Diciembre 2021	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		71.490		58.168
Gasto por impuesto utilizado tasa estatutaria	27,00	19.301	27,00	15.705
Modificado por:				
Diferencias permanentes	(21,38)	(11.884)	(8,93)	(5.176)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,03	51	0,01	6
Ajuste a patrimonio	0,69	(3.957)	(0,25)	1
Superávit de impuesto renta	0,68	370	-	-
Otros	-	-	0,85	489
33 bis en resultado financiero	-	-	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	7,02	3.881	18,68	11.025

La tasa impositiva utilizada para la determinación del impuesto a pagar para el ejercicio 2021 y 2022 corresponde a la tasa de impuesto de 27,00%, sobre las utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 18 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (Continuación)

d) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El Banco y filiales han registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo con la NIC 12. Durante los años 2022 y 2021, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

Conceptos	Al 31 de diciembre de 2022					Al 31 de diciembre de 2021			
	Activos MMS	Pasivos MMS	Resultado MMS	Otros ajustes MMS	Patrimonio MMS	Activos MMS	Pasivos MMS	Resultado MMS	Patrimonio MMS
Activo fijo	-	(54)	109	-	-	-	(163)	114	-
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Licencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión vacaciones	395	-	21	-	-	374	-	52	-
Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdida de arrastre	1.732	-	1.275	(823)	-	1.280	-	1.280	-
Provisiones varias	19.380	-	6.039	307	-	13.034	-	4.504	-
Otros gastos anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dif. T/C interbancario	-	(21)	(35)	-	-	421	(407)	2	-
Ingresos por bonos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	2	-	2	-	-	-	-	-	-
Instrumentos disp. para la venta	959	-	(48)	-	995	28	(16)	179	-
Fondos de inversión	73	-	8	-	-	65	-	4	-
Otras reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión may/valor cartera compra	-	(48)	(46)	-	-	-	(2)	85	-
Bono propio	-	(538)	(2.001)	-	-	1.463	-	538	-
Fondo mutuo	-	-	35	-	-	(35)	-	-	441
Obligaciones por arrendamiento	95	-	22	-	-	73	-	27	-
Acciones	34	-	112	-	36	-	(114)	60	137
Totales	22.670	(661)	5.493	(516)	1.031	16.703	(702)	6.845	578

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 19 - Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de los rubros es la siguiente:

	2022	2021
	MMS	MMS
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador	-	-
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados		
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con una entidad de contraparte central en el país	-	-
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con una entidad de contraparte central en el exterior	10.113	5.247
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el país	14.469	15.724
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el exterior	-	-
Deudores por intermediación de instrumentos financieros		
Deudores por intermediación de operaciones a término	36.777	62.169
Deudores por intermediación de operaciones a plazo (simultaneas)	13.416	26.581
Otras cuentas por cobrar por intermediación de instrumentos financieros	-	-
Otros Activos		
Otras cuentas y documentos por cobrar a terceros	20	-
Propiedades de inversión	-	-
IVA crédito fiscal por cobrar	246	292
Gastos pagados por anticipado	1.224	1.167
Ajustes de valorización por macro coberturas	-	-
Activos para respaldar obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	-	-
Activo por ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	-	-
Inversiones en oro	-	-
Otras garantías en efectivo entregadas	603	817
Operaciones pendientes	-	-
Operaciones de simultaneas	33.313	28.778
Otros activos	6.346	7.358
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	-	-
Total	116.527	148.133

Nota 20 - Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta y pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta

El Banco con fecha 31 de diciembre de 2022 y 2021 no posee Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta y pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 21 - Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de pasivos financieros para negociar es la siguiente:

	2022 MM\$	2021 MM\$
Contratos de derivados financieros		
Forwards	109.442	33.370
Swaps	238.265	188.845
Opciones Call	-	-
Opciones Put	-	-
Futuros	-	-
Otros	-	-
Otros instrumentos financieros		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otros	-	-
Total	<u>347.707</u>	<u>222.215</u>

Detalle de Derivados se encuentra la Nota 8 Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22 - Pasivos financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resumen de los saldos son los siguientes:

	2022 MMS	2021 MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	68.602	63.785
Cuentas de depósito a la vista	-	-
Otros depósitos a la vista	-	-
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	-	-
Otras obligaciones a la vista	95.308	127.757
Subtotal	163.910	191.542
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	840.049	730.939
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	458.829	179.268
Subtotal	1.298.878	910.207
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores		
Operaciones con bancos del país	-	-
Operaciones con bancos del exterior	-	-
Operaciones con otras entidades en el país	49.291	-
Operaciones con otras entidades en el exterior	-	-
Subtotal	49.291	-
Obligaciones con bancos		
Bancos del país	-	-
Bancos del exterior	-	-
Banco Central de Chile	192.605	214.836
Bancos Centrales del exterior	-	-
Subtotal	192.605	214.836
Instrumentos financieros de deuda emitidos		
Letras de Créditos	-	-
Bonos	399.445	295.391
Subtotal	399.445	295.391
Otras obligaciones financieras		
Otras obligaciones financieras con el sector público	51.830	53.039
Otras obligaciones financieras en el país	-	-
Otras obligaciones financieras con el exterior	16.379	-
Subtotal	68.209	53.039
Total	2.172.338	1.665.015

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22 – Pasivos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

a) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022						
Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y BCCH						
Bonos del BCCH	-	-	-	-	-	-
Pagarés del BCCH	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del Estado y BCCH	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	-	-	-	-
Letras Hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bancos del país	49.291	-	-	-	-	49.291
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Instituciones extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-
Total	49.291	-	-	-	-	49.291

Al 31 de diciembre de 2021						
Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y BCCH						
Bonos del BCCH	-	-	-	-	-	-
Pagarés del BCCH	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del Estado y BCCH	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	-	-	-	-
Letras Hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Instituciones extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22 – Pasivos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

b) Obligaciones con Bancos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	2022 MM\$	2021 MM\$
Banco del País	-	-
Bancos del exterior	-	-
Financiamiento de comercio exterior	-	-
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Banco Central de Chile (*)	192.605	214.836
Total	192.605	214.836

(*) Corresponde a Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) establecida por Banco Central para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito.

c) Instrumentos financieros de Deuda emitidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	2022 MM\$	2021 MM\$
Letras de Crédito	-	-
Bonos Corrientes	399.445	295.391
Total	399.445	295.391

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 22 – Pasivos financieros a Costo Amortizado (Continuación)

i. Bonos Corrientes

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 Banco BTG Pactual Chile colocó Bonos por 1.142.054 UF y MM\$30.276.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 Banco BTG Pactual Chile colocó Bonos por 3.726.000 UF y MM\$6.500.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

Serie	Moneda de Emisión	Monto de Emisión	Monto Colocado	Tasa Emisión	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Colocación	Saldo 2022 MMS	Saldo 2021 MMS
BBTG-B0718	UF	1.500.000	1.500.000	2%	01/07/2018	01/07/2023	0,9431%	53.471	47.685
BBTG-C1019	UF	2.000.000	2.000.000	1%	01/10/2019	01/04/2024	0,9672%	70.427	62.185
BBTG-D0520	UF	3.000.000	3.000.000	1%	01/05/2020	01/11/2023	(0.1153)%	106.500	87.824
BBTG-E0520	UF	3.000.000	2.260.000	1.3%	01/05/2020	01/05/2025	0.38166%	81.252	60.635
BBTG-F1220	CLP	100.000.000.000	41.140.000.000	3%	01/12/2020	01/10/2025	7,3573%	38.113	6.530
BBTG-G1220	UF	3.000.000	1.460.000	1%	01/12/2020	01/04/2027	1,8434%	49.682	30.532
Total								399.445	295.391

d) Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	2022 MMS	2021 MMS
Obligaciones con el sector público (*)	51.830	53.039
Otras obligaciones en el país	-	-
Obligaciones en el exterior	16.379	-
Total	68.209	53.039

(*) Crédito otorgado por la Corporación de Fomento para la Producción.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 23 - Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos

Al 31 de diciembre de 2022 y diciembre 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	2022 MMS	2021 MMS
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	-	-
Bonos subordinados	88.736	78.409
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	-	-
Acciones preferentes	-	-
Total instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	88.736	78.409

Al 31 de diciembre de 2022 y diciembre 2021 el detalle de los saldos de Bonos subordinados:

	Acciones preferentes	Bonos subordinados	Bonos sin plazo fijo de vencimiento
Movimiento saldo bonos subordinados			
Saldo al 1 de enero de 2022	-	78.409	-
Nuevas emisiones/colocaciones realizadas	-	-	-
Interés devengado a la tasa de interés efectiva (bonos subordinados)	-	2.060	-
Reajuste devengado por UF y/o tipo de cambio	-	10.439	-
Pago de interés al tenedor	-	(2.172)	-
Pago de reajuste al tenedor	-	-	-
Pago de capital al tenedor	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	-	88.736	-

	Acciones preferentes	Bonos subordinados	Bonos sin plazo fijo de vencimiento
Movimiento saldo bonos subordinados			
Saldo al 1 de enero de 2021	-	73.627	-
Nuevas emisiones/colocaciones realizadas	-	-	-
Interés devengado a la tasa de interés efectiva (bonos subordinados)	-	1.856	-
Reajuste devengado por UF y/o tipo de cambio	-	4.873	-
Pago de reajuste al tenedor	-	(34)	-
Pago de interés al tenedor	-	(1.913)	-
Pago de capital al tenedor	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2021	-	78.409	-

Revelación por separado de la información por bono subordinado al cierre del periodo:

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Emisión	Tasa Colocación	Saldo 2022 MMS	Saldo 2021 MMS
UBTG-1118	2.500.000	2.500.000	01/11/2018	01/11/2028	2.6%	2.48%	88.736	78.409

Durante el año 2022 y 2021 el banco no ha colocado bonos subordinados.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 24 - Provisiones por Contingencias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2022	2021
	MMS	MMS
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	17.634	16.380
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por planes de reestructuración	-	-
Provisiones por juicios y litigios	-	-
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	-	-
Provisiones por riesgo operacional	-	-
Otras provisiones por otras contingencias	-	-
Total	17.634	16.380

a) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo diciembre de 2022 y diciembre de 2021:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados MMS	Provisiones para dividendos mínimos MMS	Provisiones por planes de reestructuración MMS	Provisiones por juicios y litigios MMS	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes MMS	Provisiones por riesgo operacional MMS	Otras provisiones por otras contingencias MMS
Saldo al 01 de enero de 2022	16.380	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	10.779	-	-	-	-	-	-
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(9.525)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	17.634	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de enero de 2021	12.825	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	15.705	-	-	-	-	-	-
Aplicación de las provisiones	(12.150)	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16.380	-	-	-	-	-	-

b) Provisiones para remuneraciones y otros beneficios al personal:

	2022	2021
	MMS	MMS
Provisión por otros beneficios al personal	15.981	15.029
Provisión de vacaciones	1.653	1.351
Total	17.634	16.380

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 25 - Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos

El Banco con fecha 31 de diciembre de 2022 y 2021, no posee provisiones para dividendos, pagos de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.

Nota 26 - Provisiones especiales por riesgo de crédito

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2022 MMS	2021 MMS
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes		
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Boletas de garantía	4.130	2.823
Líneas de crédito de libre disposición	-	9
Otros compromisos de crédito	1	154
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	-	-
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	4.131	2.986
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	849	396
Subtotal	849	396
Provisiones especiales para créditos al exterior		
Subtotal	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones		
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	-	-
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	-	-
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	-	-
Subtotal	-	-
Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual		
Subtotal	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias		
Subtotal	-	-
Total	4.980	3.382

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 26 - Provisiones especiales por riesgo de crédito (Continuación)

A continuación, se muestra el movimiento producido en provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	Provisiones para créditos contingentes	Provisiones por riesgo país	Provisiones especiales para créditos al exterior	Provisiones adicionales para colocaciones	Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida	Provisiones a raíz de exigencias prudenciales complementarias
Saldo al 1 de enero de 2022	2.986	396	-	-	-	-
Constitución de provisiones	1.576	453	-	-	-	-
Utilización de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(431)	-	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4.131	849	-	-	-	-

	Provisiones para créditos contingentes	Provisiones por riesgo país	Provisiones especiales para créditos al exterior	Provisiones adicionales para colocaciones	Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida	Provisiones a raíz de exigencias prudenciales complementarias
Saldo al 1 de enero de 2021	2.311	754	-	-	-	-
Constitución de provisiones	1.008	14	-	-	-	-
Utilización de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(333)	(372)	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.986	396	-	-	-	-

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 27 - Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de los rubros es la siguiente:

	2022 MMS	2021 MMS
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados		
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados con una entidad de contraparte central en el país	-	-
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados con una entidad de contraparte central en el exterior	-	-
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el país	64.557	9.706
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados con otras contrapartes en el exterior	-	-
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros		
Acreedores por intermediación de operaciones a término	36.110	62.118
Acreedores por intermediación de operaciones a plazo (simultaneas)	13.416	26.582
Otras cuentas por pagar por intermediación de instrumentos financieros	-	-
Otros Pasivos		
Cuentas por pagar por cotizaciones previsionales e impuestos de los empleados.	383	1.380
Otros ingresos diferidos por percibidos de adelantado	1.696	178
IVA débito fiscal por pagar	611	713
Otros pasivos	8.699	4.673
Total	125.472	105.350

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 28 - Patrimonio

a) Patrimonio contable

Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital pagado del Banco BTG Pactual Chile está representado por 324.282 acciones de una misma serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la distribución accionaria es la siguiente:

Nombre accionista	Acciones 2022	
	N° de Acciones	% de Participación
BTG Pactual Chile SpA	324.282	99,9
Banco BTG Pactual S.A.	4	0,1
Total	324.286	100,0

Nombre accionista	Acciones 2021	
	N° de Acciones	% de Participación
BTG Pactual Chile SpA	248.420	99,9
Banco BTG Pactual S.A.	3	0,1
Total	248.423	100,0

Mediante escritura pública de fecha 7 de marzo de 2014 se constituyó la sociedad Banco BTG Pactual Chile, en dicho acto, BTG Pactual Chile SpA suscribió y pagó 18.895 acciones por un monto de MM\$13.999, adicionalmente Banco BTG Pactual S.A. Sociedad legalmente constituida conforme con las leyes de la República de Brasil, suscribió y pago una acción por un monto de MM\$741.

Posteriormente, con fecha 8 de mayo de 2014 BTG Pactual Chile SpA suscribió y pagó 81.104 acciones por un monto de MM\$60.865.

Con fecha 31 de enero de 2015 el Banco capitalizó las pérdidas correspondientes al año 2014, las que ascendieron a un monto de MM\$822. Y con fecha 31 de enero de 2016 absorbió las pérdidas generadas el año 2015 por un monto de MM\$1.466.

Con fecha 24 de marzo de 2017, BTG Pactual Chile SpA suscribió 95.480 acciones que fueron pagadas con fecha 7 de agosto de 2017 por un monto de MM\$70.000. Adicionalmente, en igual fecha, 24 de marzo de 2017, Banco BTG Pactual S.A. suscribió una acción y pagó el 7 de agosto de 2017, por un monto de \$733.136.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 28 - Patrimonio (Continuación)

a. Patrimonio contable (Continuación)

Con fecha 1 de octubre de 2019 mediante junta extraordinaria de accionistas se acordó suscribir 52.942, las que fueron pagadas el día 6 de febrero de 2020 por un monto de MM\$50.001.

Por último, con fecha 31 de mayo de 2021 mediante junta extraordinaria de accionistas se acordó suscribir 75.863 acciones, las que quedaron íntegramente suscritas y pagadas el día 6 de enero de 2022.

b. Dividendos

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha distribuido dividendos.

c. Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco y filiales presentan una utilidad del período de \$67.610 millones (\$47.132 millones de utilidad al 31 de diciembre de 2021).

d. Reservas

El movimiento de las reservas en el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	(6.398)	(6.387)
Capitalización de reservas	-	-
Total	(6.398)	(6.387)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 29 - Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad, sus Administradores y directores, no han sido sancionados por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

b) Garantías otorgadas por operaciones

En cumplimiento con la normativa vigente, la Filial BTG Pactual Chile S.A Administradora General de Fondos, ha constituido las siguientes garantías en beneficio de los fondos para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de los mismos.

a) Garantías Fondos Administrados:

El monto de la garantía será el mayor valor entre UF 10.000 y el 1% del patrimonio promedio diario administrado correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de actualización.

BTG Pactual Chile S.A Administradora General de Fondos constituyó garantías a favor de los fondos administrados con vencimiento el 10 de marzo de 2023. Los valores de las boletas de garantías son los siguientes:

b) Pólizas de Garantía emitidas por HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. y Compañía de Seguros de Créditos Continental S.A.

Fondos	Rut	Moneda	Monto	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	N° Póliza
BTG Pactual Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	76112618-0	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67633
BTG Pactual Private Equity II Fondo de Inversión	76113216-4	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67648
BTG Pactual Private Equity - KKR Fondo de Inversión	76112623-7	U.F.	10.315	10-03-2022	10-03-2023	67646
BTG Pactual Renta Comercial Fondo de Inversión	76159494-K	U.F.	144.983	10-03-2022	10-03-2023	67652
BTG Pactual Private Equity KKR - NAXI Fondo de Inversión	76318881-7	U.F.	15.160	10-03-2022	10-03-2023	67650
BTG Pactual Infraestructura Fondo de Inversión	76174046-6	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67640
BTG Pactual Latam Investment Grade Fondo de Inversión	76588122-6	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67642
Fondo de Inversión Privado Mining	76181534-2	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67659
BTG Pactual Brasil Index Fondo de Inversión	76596604-3	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67622
BTG Pactual Financiamiento con garantías Inmobiliarias Fondo de Inversión	76777679-9	U.F.	37.966	10-03-2022	10-03-2023	67637
BTG Pactual Estados Unidos Fondo de Inversión	76805353-7	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67636
BTG Pactual Desarrollo Inmobiliario III Fondo de Inversión	76917461-3	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67629
BTG Pactual Renta Residencial Fondo de Inversión	76920643-4	U.F.	33.137	10-03-2022	10-03-2023	67653
BTG Pactual Deuda Privada Fondo de Inversión	76837276-4	U.F.	32.519	10-03-2022	10-03-2023	67634
BTG Pactual Deuda Latam dólar Fondo de Inversión	76107159-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67632
BTG Pactual Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión	76103644-0	U.F.	37.681	10-03-2022	10-03-2023	67631
BTG Pactual Desarrollo Inmobiliario I Fondo de Inversión	76236659-2	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67627
BTG Pactual Desarrollo Inmobiliario II Fondo de Inversión	76351859-0	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67628
BTG Pactual Crédito y Facturas Fondo de Inversión	76085796-3	U.F.	42.294	10-03-2022	10-03-2023	67626

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 29 - Contingencias y Compromisos (Continuación)

b) Garantías otorgadas por operaciones (Continuación)

Fondos	Rut	Moneda	Monto	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	N° Póliza
BTG Pactual Deuda Activa Plus Fondo de Inversión	76590226-6	U.F.	12.224	10-03-2022	10-03-2023	67630
BTG Pactual Private Equity NB CRXX Fondo de Inversión	76409774-2	U.F.	19.678	10-03-2022	10-03-2023	67651
BTG Pactual Small Cap Chile Fondo de Inversión	76120702-4	U.F.	47.679	10-03-2022	10-03-2023	67655
BTG Pactual Private Equity Fondo de Inversión	76120692-3	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67647
BTG Pactual Private Equity III Fondo de Inversión	76112626-1	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67649
BTG Pactual T. Rowe Price Flexible Emerging Market Debt Fondo de Inversión	76954666-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67657
BTG Pactual - ADLS Fondo de Inversión	76967592-2	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67625
BTG Pactual MHE Habitacional Fondo de Inversión	77081709-9	U.F.	27.949	10-03-2022	10-03-2023	67644
BTG Pactual Retorno Estratégico Fondo de Inversión	77081243-7	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67654
BTG Educa Fondo de Inversión	77110366-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67624
BTG Pactual Global Reits Fondo de Inversión	77240411-5	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67638
BTG Pactual Global BDCS Fondo de Inversión	77398435-2	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	68181
BTG Pactual Financiamiento Inmobiliario Preferente Fondo de Inversión	77389382-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67735
BTG Pactual Inversiones Forestales Fondo de Inversión	77389381-0	U.F.	101.118	10-03-2022	10-03-2023	67641
BTG Pactual Patio re USA I Fondo de Inversión	77479279-1	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67645
BTG Pactual Liquidez Alternativa Fondo de Inversión	77479278-3	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67643
BTG Pactual Hamilton Lane GPA Fondo de Inversión	77510254-3	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67639
BTG Pactual Venture Debt I Fondo de Inversión	77554552-6	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67658
BTG Pactual Hashdex Nasdaq Crypto Index Fondo de Inversión	77579948-K	U.F.	10.000	21-02-2022	10-03-2023	67460
BTG Pactual Migrante Fondo de Inversión	77583754-3	U.F.	10.000	16-05-2022	10-03-2023	69364
BTG Pactual Patio re USA I Fondo de Inversión privado	77490864-1	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67660
Fondo Mutuo BTG Pactual Acciones Chilenas	76452093-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67662
Fondo Mutuo BTG Pactual Money Market	76693143-K	U.F.	101.372	10-03-2022	10-03-2023	67664
Fondo Mutuo BTG Pactual Renta Chilena	76693153-7	U.F.	13.992	10-03-2022	10-03-2023	67665
Fondo Mutuo BTG Pactual Acciones USA	76452084-K	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67666
Fondo Mutuo BTG Pactual Acciones Latinoamericanas	76452089-0	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67667
Fondo Mutuo BTG Pactual Renta Latinoamericana High Yield	76693149-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67668
Fondo Mutuo BTG Pactual Renta Nominal	76693147-2	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67669
Fondo Mutuo BTG Pactual Acciones Asia Emergente	76452074-2	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67670
Fondo Mutuo BTG Pactual Brasil	76618652-1	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67671
Fondo Mutuo BTG Pactual Money Market dólar	76693146-4	U.F.	49.819	10-03-2022	10-03-2023	67673
Fondo Mutuo BTG Pactual Renta Local	76693145-6	U.F.	14.891	10-03-2022	10-03-2023	67674
Fondo Mutuo BTG Pactual Chile Acción	76618653-K	U.F.	20.287	10-03-2022	10-03-2023	67675
Fondo Mutuo BTG Pactual Renta a Plazo	76693157-K	U.F.	32.260	10-03-2022	10-03-2023	67676
Fondo Mutuo BTG Pactual Renta Activa	76693154-5	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67677
Fondo Mutuo BTG Pactual Global Desarrollado	76618657-2	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67678
Fondo Mutuo BTG Pactual Gestión Activa	76618655-6	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67679
Fondo Mutuo BTG Pactual Global Emergente	76618659-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67680
Fondo Mutuo BTG Pactual Renta Internacional	76693152-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67681
Fondo Mutuo BTG Pactual Renta Latinoamericana Investment Grade	76758971-9	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67682
Fondo Mutuo BTG Pactual ESG Acciones Chilenas	76837546-1	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67683
Fondo Mutuo BTG Pactual Gestión Conservadora	77214236-6	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67684

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 29 - Contingencias y Compromisos (Continuación)

b) Garantías otorgadas por operaciones (Continuación)

Fondos	Rut	Moneda	Monto	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	N° Póliza
Fondo Mutuo BTG Pactual Gestión Agresiva	77235658-7	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67685
Fondo Mutuo BTG Pactual Precavido Cerro Manquehue	77375304-0	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67687
Fondo Mutuo BTG Pactual Aventurero Cerro El Plomo	77375302-4	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67688
Fondo Mutuo BTG Pactual Audaz Ojos del Salado	77375303-2	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67686
Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado Protección UF	77513782-7	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67690
Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado Protección UF II	77528764-0	U.F.	10.000	10-03-2022	10-03-2023	67691
Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado Protección USA	77579946-3	U.F.	10.000	21-02-2022	10-03-2023	67461
Fondo Mutuo BTG Pactual Electromovilidad	77579947-1	U.F.	10.000	21-02-2022	10-03-2023	67462
Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado Protección UF III	-	U.F.	10.000	21-03-2022	10-03-2023	68314
Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado dólar	77626884-4	U.F.	10.000	01-07-2022	10-03-2023	70546
Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado Protección USA 100	-	U.F.	10.000	18-07-2022	10-03-2023	71017
Fondo Mutuo BTG Pactual Estructurado Protección USA 107	-	U.F.	10.000	18-07-2022	10-03-2023	71019

c) Póliza garantía vigente emitida por HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A

Esta garantía se constituye en conformidad a lo dispuesto en los artículos 13, 98 y 99 de la ley 20.272, la cual se constituye en beneficio de las carteras administradas por BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fondos	Rut	Moneda	Monto	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	N° Póliza
BTG Pactual Chile S.A. AGF	96966250-7	U.F.	173.325	10-03-2022	10-03-2023	67692

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 29 - Contingencias y Compromisos (Continuación)

b) Garantías otorgadas por operaciones (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 la Filial BTG Pactual S.A. Corredores de Bolsa, mantiene las siguientes garantías:

- i. De acuerdo a las disposiciones de la Bolsa de Comercio de Santiago se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria con vigencia desde el 31-08-2022 al 31-08-2023 por USD \$4.000.000 con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., de acuerdo a Póliza N°0020075846.
- ii. La Sociedad ha entregado en garantía a la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, los siguientes valores:

	2022	2021
	M\$	M\$
Garantía legal Ley N°18.045 Art N°30 (U.F.20.000)	702.219	619.835

Representantes de los acreedores beneficiarios: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

MAPFRE Seguros Generales S.A.
Vigencia: Desde el 22-04-2022 hasta 22-04-2024.
Monto Asegurado: UF20.000
Garantía por operaciones a plazo de clientes.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 29 - Contingencias y Compromisos (Continuación)

b) Garantías otorgadas por operaciones (Continuación)

Garantía por operaciones a plazo cubiertas (financiamiento).

		2022 M\$	2021 M\$
Acciones	BEC	-	-
	BCS	32.345.512	26.099.083
Otros (CFI)	BEC	-	-
	BCS	1.627.948	4.431.581

Garantía por operaciones a plazo descubiertas (financiamiento).

Acciones	BEC	-	-
	BCS	10.670.665	17.565.361
Renta Fija	BCS	17.206	-
Otros (CASHCLP)	BCS	40.000	-
Otros (CFI)	BEC	-	-
	BCS	1.312.050	2.566.588

Garantías por Operaciones de Venta Corta.

Acciones	BEC	-	-
	BCS	9.404.108	3.844.049
Renta Fija	BCS	2.414.859	4.937
Otros	BCS	434.472	440.838
	BEC	-	-

BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa constituye garantía en beneficio de las carteras administradas por sociedad de conformidad con los artículos 13, 98 y 99 de la Ley 20.712 (Ley única de Fondos) y las disposiciones contenidas en el título III, Literal C, Número 1 de la NCG N°363 por un monto de M\$354.000, con vigencia hasta el 30 de marzo de 2023, correspondiente a una boleta de garantía en efectivo a la vista, emitida por el Banco BTG Pactual Chile.

BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa constituye garantía al 31 de diciembre de 2022 ante la CCLV y BCS por un monto de M\$9.595.143 equivalentes a BTP de la Tesorería General de la República por M\$8.086.051 y bonos de entidades financieras por M\$1.509.092.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 29 - Contingencias y Compromisos (Continuación)

c) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no deben ser reconocidas en el Estado de Situación Financiera Consolidado, estos contienen riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

El Banco y filiales mantienen registrados en cuentas de orden (fuera de balance), los principales saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2022	2021
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de créditos de operaciones de circulación de mercancías	-	-
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	-	-
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	396.541	118.033
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	325.337	111.872
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	71.204	6.161
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	-	-
Línea de crédito de libre disposición	-	-
Otros compromisos de crédito	53	6.575
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	-	-
Otros compromisos de créditos irrevocables	53	6.575
Otros créditos contingentes	-	-
Total	396.594	124.608

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 30 - Ingresos y Gastos por Intereses

- a) La composición de los ingresos por intereses por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Activos financieros a costo amortizado		
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores	2.440	290
Instrumentos financieros de deuda	-	-
Adeudado por bancos	11.572	1.118
Colocaciones comerciales	109.229	45.938
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Otros instrumentos financieros	4.780	220
Subtotal	128.021	47.566
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Instrumentos financieros de deuda	7.560	2.357
Otros instrumentos financieros	-	-
Subtotal	7.560	2.357
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	385	-
Total	135.966	49.923

El stock de ingresos por intereses suspendidos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Fuera de balance - ingresos por intereses		
Colocaciones comerciales	2.274	235
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Total	2.274	235

- b) La composición de los gastos por intereses por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(2.525)	(374)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(61.666)	(7.187)
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	(956)	(166)
Obligaciones con bancos	(1.515)	(924)
Instrumentos financieros de deuda emitidos	(3.777)	(1.388)
Otras obligaciones financieras	(1.732)	(1.345)
Subtotal	(72.171)	(11.384)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(77)	(160)
Instrumentos financieros de capital regulatorio	(2.060)	(1.856)
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(3.029)	(64)
Total	(77.337)	(13.464)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 31 - Ingresos y Gastos por reajustes

a) La composición de los ingresos por reajustes por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Activos financieros a costo amortizado		
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-
Adeudado por bancos	-	-
Colocaciones comerciales	78.122	37.944
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-
Subtotal	78.122	37.944
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Instrumentos financieros de deuda	17.193	4.091
Otros instrumentos financieros	-	-
Subtotal	17.193	4.091
Resultado de coberturas contables	(10.741)	(182)
Subtotal	(10.741)	(182)
Total	84.574	41.853

El stock de ingresos por reajustes suspendidos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Fuera de balance - ingresos por reajuste		
Colocaciones comerciales	8.038	1.755
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Total	8.038	1.755

b) La composición de los gastos por reajuste por los periodos terminados al 31 de diciembre de diciembre 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(7.394)	(66)
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	(41.399)	(17.528)
Otras obligaciones financieras	-	-
Subtotal	(48.793)	(17.594)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio	(10.441)	(4.873)
Resultado de coberturas contables	-	-
Total	(59.234)	(22.467)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

La composición de los ingresos y gastos por comisiones por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Ingresos por comisiones y servicios prestados		
Comisiones por prepago de créditos	406	300
Comisiones de préstamos con letras de crédito	-	-
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	182	994
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.804	2.641
Comisiones por servicios de tarjetas	-	-
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	-	-
Comisiones por intermediación y manejo de valores (Corredores de Bolsa y/o Agencia de Valores)	10.030	13.314
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	25.944	25.266
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	-	-
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	-	-
Comisiones por servicios de operaciones de leasing financiero	-	-
Comisiones por securitizaciones	-	-
Comisiones por asesorías financieras	9.830	15.443
Otras comisiones ganadas	4.034	1.765
Total	54.230	59.723
	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Gastos por comisiones y servicios recibidos		
Comisiones por operación de tarjetas	-	-
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	-	-
Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de tarjetas de crédito y tarjetas de pago con provisión de fondos como medio de pago	-	-
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	-	-
Comisiones por operación con valores	(1.093)	(1.045)
Otras comisiones por servicios recibidos	(6.083)	(6.578)
Total	(7.176)	(7.623)
Total ingresos y gastos por comisiones netos	47.054	52.100

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 33 - Resultado financiero Neto

El resultado financiero neto por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Resultados por activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		
Contratos de derivados financieros	8.849	42.342
Instrumentos financieros de deuda	5.612	2.086
Otros instrumentos financieros	(99)	1.718
Subtotal	14.362	46.146
Resultados por pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-
Subtotal	-	-
Resultado financiero por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos financieros de deuda	-	-
Otros	-	-
Subtotal	-	-
Resultados financieros por activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos financieros de deuda	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-
Subtotal	-	-
Resultados financieros por pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultado		
Depósitos, otras obligaciones a la vista y Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otros	-	-
Subtotal	-	-
Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados		
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-
Subtotal	-	-
Resultado financiero por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera		
Resultado por cambio de moneda extranjera	(6.402)	(20.509)
Resultados por reajustes por tipo de cambio	(676)	(8.595)
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Otros activos	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	3.128	-
Subtotal	(3.950)	(29.104)
Resultado financiero por reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio		
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Subtotal	-	-
Otro resultado financiero por modificaciones de activos y pasivos financieros		
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-
Subtotal	-	-
Otro resultado financiero por coberturas contables inefectivas	-	-
Otro resultado financiero por coberturas contables de otro tipo	-	-
Subtotal	-	-
Total	10.412	17.042

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 33 - Resultado financiero Neto (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto asociado al movimiento en provisiones constituidas por “diferencias de cambio”, se compone como sigue:

	2022 Diciembre MMS	2021 Diciembre MMS
Resultados financieros por cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera por tipo de colocación		
Provisiones constituidas por riesgo de crédito adeudado por bancos	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito por colocaciones comerciales	(8)	(315)
Provisiones constituidas por riesgo de crédito por colocaciones vivienda	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito por colocaciones consumo	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito créditos contingentes	-	-
Total	(8)	(315)

Nota 34 - Resultado por inversión en sociedades

Resultado por inversión en sociedades están conformados por los siguientes conceptos:

	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Resultado por inversión en sociedades		
Inversiones en sociedades como un negocio conjunto en el país	-	-
Inversiones en sociedades como un negocio conjunto en el exterior	-	-
Inversiones minoritarias en otras sociedades en el país	5	-
Inversiones minoritarias en otras sociedades en el exterior	-	-
Total	5	-

Nota 35 - Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas

El banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no posee resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuas.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 36 - Otros ingresos y gastos no operacionales

Otros ingresos operacionales están conformados por los siguientes conceptos:

	Diciembre 2022 MM\$	Diciembre 2021 MM\$
Otros ingresos operacionales		
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros distintos a eventos de riesgo operacional	-	
Ingresos por recuperación de gastos	-	
Otros ingresos	3.847	760
Total	3.847	760

Otros gastos operacionales están conformados por los siguientes conceptos:

	Diciembre 2022 MM\$	Diciembre 2021 MM\$
Otros gastos operacionales		
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riesgo operacional	-	-
Gasto de pérdida bruta por eventos de riesgo operacional	-	-
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	-	-
Provisiones por juicios y litigios	-	-
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	-	-
Gastos por operaciones crediticias de factoring	-	-
Otros gastos operacionales	1.816	240
Total	1.816	240

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 37 - Gastos por obligaciones a los empleados

Los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados		
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	35.499	29.639
Gastos por beneficios a empleados post-empleo	-	-
Gastos por beneficios a empleados de largo plazo	-	-
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	151	98
Gastos por pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	-	-
Gastos por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	-	-
Gastos por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	-	-
Gastos por otras obligaciones con el personal	-	-
Otros gastos del personal	652	466
Total	36.302	30.203

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 38 - Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es el siguiente:

	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Gastos generales de administración	16.093	12.380
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	235	226
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	27	18
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.257	992
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	198	145
Materiales de oficina	27	23
Gastos de informática y comunicaciones	8.836	5.962
Alumbrado, calefacción y otros servicios	193	145
Servicios de vigilancia y transporte de valores	44	19
Gastos de representación y desplazamiento del personal	645	150
Gastos judiciales y notariales	774	268
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	301	274
Honorarios por asesorías y consultorías realizadas por parte del auditor externo	-	-
Honorarios por asesorías y consultorías realizadas por otras empresas de auditoría	-	-
Honorarios por clasificación de títulos	-	235
Honorarios por otros informes técnicos	150	197
Multas aplicadas por la CMF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	15	5
Otros gastos generales de administración	3.391	3.721
Servicios subcontratados	-	-
Procesamiento de datos	-	-
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	-	-
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	-	-
Servicio de tasaciones	-	-
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	-	-
Servicio de cobranza externa	-	-
Servicio externo de administración y mantención de cajeros automáticos	-	-
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	-	-
Servicios de venta y distribución de productos	-	-
Servicio externo de evaluación de créditos	-	-
Otros servicios subcontratados	60	426
Gastos del Directorio	119	80
Remuneraciones del Directorio	-	-
Otros gastos del Directorio	119	80
Publicidad	-	-
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales	3.074	2.014
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes municipales	1.044	929
Otros impuestos distintos a la renta	297	254
Aportes de fiscalización al regulador	576	486
Otros cargos legales	1.157	345
Total	19.346	14.900

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 39 - Depreciación y amortización

	Diciembre 2022 MMS	Diciembre 2021 MMS
Depreciación y amortización		
Amortizaciones por activos intangibles	449	590
Depreciaciones por activos fijos	582	596
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	1.281	984
Total	2.312	2.170

Nota 40 - Deterioro de activos no financieros

El banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no posee resultado por deterioro de activos no financieros.

Nota 41 - Gastos por pérdidas crediticias

Los gastos por pérdidas crediticias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

a) Gasto por pérdidas crediticias

Resumen del gasto por pérdidas crediticias en el ejercicio	Acumulado	
	01/01/2022 31/12/2022 MMS	01/01/2021 31/12/2021 MMS
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones (i)	12.315	19.749
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	1.645	317
Recuperación de créditos castigados	-	-
Deterioro por riesgo de crédito a otros activos financieros a costo amortizado	-	-
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	60	11
Total	14.020	20.077

(i)El Banco no mantiene garantías FOGAPE al cierre de los periodos reportados.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 41 - Gastos por pérdidas crediticias (continuación)

Los gastos por pérdidas crediticias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

b) Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias de colocaciones

Resumen del Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y Gasto por pérdidas crediticias en el ejercicio del 01/01/2022 al 31/12/2022	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el ejercicio					
	Evaluación individual					Total
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Subtotal	Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Adeudado por bancos						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales						
Constitución de provisiones	6.431	4.541	6.304	17.276	-	17.276
Liberación de provisiones	(4.582)	(379)	-	(4.961)	-	(4.961)
Subtotal	1.849	4.162	6.304	12.315	-	12.315
Colocaciones para Vivienda						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones:	1.849	4.162	6.304	12.315	-	12.315
Recuperación de créditos castigados:						
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para Vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Gasto por pérdida crediticias de colocaciones	1.849	4.162	6.304	12.315	-	12.315

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 41 - Gastos por pérdidas crediticias (continuación)

b) Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias de colocaciones (continuación).

Resumen del Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y Gasto por pérdidas crediticias en el ejercicio del 01/01/2021 al 31/12/2021	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el ejercicio					
	Evaluación individual					Total
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Subtotal	Deducibles garantías FOGAPE Covid-19	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Adeudado por bancos						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales						
Constitución de provisiones	8.700	2.904	12.921	24.525	-	24.525
Liberación de provisiones	(3.554)	(1.222)	-	(4.776)	-	(4.776)
Subtotal	5.146	1.682	12.921	19.749	-	19.749
Colocaciones para Vivienda						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones:	5.146	1.682	12.921	19.749	-	19.749
Recuperación de créditos castigados:						
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para Vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Gasto por pérdida crediticias de colocaciones	5.146	1.682	12.921	19.749	-	19.749

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 41 - Gastos por pérdidas crediticias (continuación)

c) Gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito en el ejercicio	Acumulado	
	01/01/2022	01/01/2021
	31/12/2022	31/12/2021
	MMS	MMS
Gasto de provisiones para créditos contingentes	1.193	675
Adeudado por bancos	-	-
Colocaciones comerciales	1.193	675
Colocaciones de consumo	-	-
Gastos de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	452	(358)
Gasto de provisiones especiales para créditos en el exterior	-	-
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Adeudado por bancos	-	-
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Gasto de provisiones por ajuste a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	-	-
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	-	-
Total gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito	1.645	317

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 42 - Resultado de operaciones discontinuadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no tiene resultado asociado a operaciones discontinuadas.

Nota 43 - Revelaciones sobre partes relacionadas

Se considera como partes relacionadas al Banco y filiales, a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad o gestión del Banco, de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables y en el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas a diciembre 2022 y 2021:

Tipos de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas según NIC 24	Tipo de parte relacionada				
	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal clave del Banco consolidado	Otras partes Relacionadas	Total
Al 31 de diciembre 2022	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	-	203	-	-	203
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales	-	136.352	770	-	137.122
Colocaciones Vivienda	-	-	-	-	-
Colocaciones Consumo	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas - Colocaciones	-	(288)	-	-	(288)
Otros activos	-	-	-	-	-
Créditos contingentes	-	-	-	-	-
Total Activos	-	136.267	770	-	137.037
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	-	2.056	-	-	2.056
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	8.021	-	-	8.021
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	10.077	-	-	10.077

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 43 – Revelaciones sobre partes relacionadas (Continuación)

b) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas a diciembre 2022 y 2021:
(Continuación)

Tipos de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas según NIC 24	Entidad Matriz	Tipo de parte relacionada			Total
		Otra Entidad Jurídica	Personal clave del Banco consolidado	Otras partes Relacionadas	
Al 31 de diciembre 2021	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	-	1.481	-	-	1.481
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales	-	77.820	1.030	-	78.850
Colocaciones Vivienda	-	-	-	-	-
Colocaciones Consumo	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas - Colocaciones	-	(291)	-	-	(291)
Otros activos	-	571	-	-	571
Créditos contingentes	-	-	-	-	-
Total Activos	-	79.581	1.030	-	80.611
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	-	3	-	-	3
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	32.499	-	-	32.499
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	32.502	-	-	32.502

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 43 - Revelaciones sobre partes relacionadas (Continuación)

b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas:

Tipo de ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas de acuerdo a NIC 24	Tipo de parte relacionadas				Total
	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal clave del Banco consolidado	Otras partes Relacionadas	
Al 31 de diciembre de 2022	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos por intereses	-	-	-	-	-
Ingresos por reajustes	-	-	-	-	-
Ingresos por comisiones	-	-	-	-	-
Resultado financiero neto	-	18.865	-	-	18.865
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total Ingresos	-	18.865	-	-	18.865
Gastos por intereses	-	(18)	-	-	(18)
Gastos por reajustes	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones	-	-	-	-	-
Gasto por pérdidas crediticias	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	-	-	-	-	-
Gastos de administración	-	(723)	-	-	(723)
Otros gastos	-	-	-	-	-
Total Gastos	-	(741)	-	-	(741)

Tipo de ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas de acuerdo a NIC 24	Tipo de parte relacionadas				Total
	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal clave del Banco consolidado	Otras partes Relacionadas	
Al 31 de diciembre de 2021	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos por intereses	-	8	-	-	8
Ingresos por reajustes	-	-	-	-	-
Ingresos por comisiones	-	-	-	-	-
Resultado financiero neto	-	558	-	-	558
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total Ingresos	-	566	-	-	566
Gastos por intereses	-	(10)	-	-	(10)
Gastos por reajustes	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones	-	-	-	-	-
Gasto por pérdidas crediticias	-	(1.291)	-	-	(1.291)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	-	-	-	-	-
Gastos de administración	-	(651)	-	-	(651)
Otros gastos	-	-	-	-	-
Total Gastos	-	(1.952)	-	-	(1.952)

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 43 - Revelaciones sobre partes relacionadas (Continuación)

- c) Transacciones individuales en el periodo con partes relacionadas que sean personas jurídicas, que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general y cuando dichas transacciones individuales consideren una transferencia de recursos, servicios u obligaciones según el párrafo 9 de la NIC24 superior a UF 2.000:

Razón social	Naturaleza de la relación con el banco	Descripción de la transacción			Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto MMS	Efecto en el Estado de Resultado		Efecto en el Estado de Situación Financiera	
		Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación			Ingresos MMS	Gastos MMS	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
BTG Pactual Chile Servicios Financieros Spa	Asociada	Subarriendo	30 días	Según contrato	Si	157	-	157	-	-
BTG Pactual Chile S.A Administración de Activos	Asociada	Subarriendo	30 días	Según contrato	Si	201	-	201	-	-
Inmobiliaria BTG Pactual Chile Limitada	Asociada	Subarriendo	30 días	Según contrato	Si	357	-	357	-	-

- d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y sus Filiales:

Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Directorio	MMS	MMS
Pago de remuneraciones y dietas del Directorio - Banco y Filiales del Banco	60	43
Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	1.626	1.497
Pago por beneficios a empleados post-empleo	-	-
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	-	-
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	-	-
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	-	-
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	-	-
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	-	-
Pago por otras obligaciones del personal	4.403	5.484
Subtotal - Pagos por obligaciones de beneficios a empleados:	6.029	6.981
Total	6.029	6.981

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 43 - Revelaciones sobre partes relacionadas (Continuación)

e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:

Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales	Diciembre 2022	Diciembre 2021
	MMS	MMS
Directorio		
Directores - Banco y Filiales del Banco	7	7
Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales		
Gerente general - Banco	1	1
Gerentes generales - Filiales del Banco	4	4
Gerentes de División /Área - Banco	12	12
Gerentes de División/Área - Filiales del Banco	-	-
Subtotal	16	16
Total	21	21

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 44 - Valor Razonable de activos y pasivos financieros

a) Activos y Pasivos a valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 44 - Valor Razonable de activos y pasivos financieros (Continuación)

b) Medida jerarquía del valor razonable

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

Nivel 1: Los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Los datos de entrada no observables para activo o pasivo.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos								
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultado	30.136	106.273	371.222	241.626	-	-	401.358	347.899
Contratos de derivados financieros	-	-	371.222	241.626	-	-	371.222	241.626
Instrumentos financieros de deuda	28.393	106.273	-	-	-	-	28.393	106.273
Otros instrumentos financieros	1.743	-	-	-	-	-	1.743	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	242.515	116.244	-	-	-	-	242.515	116.244
Instrumentos financieros de deuda	242.515	116.244	-	-	-	-	242.515	116.244
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para coberturas contables	-	-	9.649	1.488	-	-	9.649	1.488
Totales	272.651	222.517	380.871	243.114	-	-	653.522	465.631
Pasivos								
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	347.707	222.215	-	-	347.707	222.215
Contratos de derivados financieros	-	-	347.707	222.215	-	-	347.707	222.215
Contratos de derivados financieros para coberturas contables	-	-	3.552	815	-	-	3.552	815
Totales	-	-	351.259	223.030	-	-	351.259	223.030

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 44 - Valor Razonable de activos y pasivos financieros (Continuación)

Las siguientes tablas, presentan los activos y pasivos que no son medidos a valor razonable en una base recurrente en el estado de situación financiera consolidada:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos financieros a costo amortizado								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	4.485	9.833	-	-	-	-	4.485	9.833
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	270.083	108.211	-	-	-	-	270.083	108.211
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Comerciales	1.895.163	1.440.284	-	-	-	-	1.895.163	1.440.284
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	2.169.731	1.558.328	-	-	-	-	2.169.731	1.558.328
Pasivos financieros a costo amortizado								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	163.910	191.542	-	-	-	-	163.910	191.542
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.298.878	910.207	-	-	-	-	1.298.878	910.207
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	49.291	-	-	-	-	-	49.291	-
Obligaciones con bancos	192.605	214.836	-	-	-	-	192.605	214.836
Instrumentos financieros de deuda emitidos	399.445	295.391	-	-	-	-	399.445	295.391
Otras obligaciones financieras	68.209	53.039	-	-	-	-	68.209	53.039
Totales	2.172.338	1.665.015	-	-	-	-	2.172.338	1.665.015

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 45 - Vencimiento según sus plazos remanentes de Activos y Pasivos financieros

Principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre 2022.

31 de diciembre de 2022	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en banco	252.509	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	99.630	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda a AVR	3.416	36.778	86.513	84.188	92.242	17.932	80.089
Instrumentos financieros de deuda OCI	1.598	29.879	40.893	41.388	74.007	35.289	19.461
Contratos de derivados financieros para coberturas contables	-	-	3.052	221	5.385	991	-
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores	4.485	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	270.083	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	43.320	100.740	176.699	511.725	659.710	271.091	184.340
Garantías por operaciones threshold	35.642	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros	710.683	167.397	307.157	637.522	831.344	325.303	283.890
Pasivos financieros							
Operaciones con liquidación en curso	98.445	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para coberturas contables	-	756	270	1.517	1.009	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	163.910	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	321.614	498.718	342.678	135.868	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y prestamos de valores	49.291	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	192.605	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos y capital regulatorio	-	-	-	159.971	189.793	49.682	88.736
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	51.829	16.379
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	50	153	487	1.511	1.857	7.192
Garantías por operaciones threshold	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	504.251	322.420	499.141	504.653	328.181	103.368	112.307

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 45 - Vencimiento según sus plazos remanentes de Activos y Pasivos financieros
(Continuación)

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre 2021.

31 de diciembre de 2021	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos financieros							
Efectivo y depósitos en banco	218.079	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	112.244	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda a AVR	-	102.824	40.807	61.207	43.215	41.177	58.669
Instrumentos financieros de deuda OCI	1.636	-	-	4.968	20.327	41.291	48.022
Contratos de derivados financieros para coberturas contables	1.488	-	-	-	-	-	-
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores	9.833	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	108.211	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	91.537	232.926	369.135	413.979	270.065	103.068
Garantías por operaciones threshold	44.217	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros	495.708	194.361	273.733	435.310	477.521	352.533	209.759
Pasivos financieros							
Operaciones con liquidación en curso	112.905	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable	-	8.252	21.674	54.945	35.779	40.959	60.606
Contratos de derivados financieros para coberturas contables	-	594	-	221	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	191.542	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	409.234	307.332	133.980	59.751	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos y capital regulatorio	-	-	-	-	197.694	67.165	108.941
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	53.039	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	95	189	842	2.170	2.063	5.381
Garantías por operaciones threshold	35.584	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	340.031	418.175	329.195	189.988	295.394	163.226	174.928

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 46 - Activos y pasivos financieros y no financieros por moneda

A continuación, detalle de activos y pasivos financieros y no financieros por moneda local y extranjera:

31 de diciembre de 2022	Moneda Local			Moneda Extranjera								TOTAL
	CLP	CLF	Reajutable por TC	USD	COP	EUR	GBP	CHF	JPY	CNY	OTRAS	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Activo financiero	1.709.428	809.177	-	491.272	124.524	40.182	44	48	1	-	513	3.175.189
Activo no financiero	137.288	-	-	27.124	968	-	-	-	-	-	82	165.462
Total Activos	1.846.716	809.177	-	518.396	125.492	40.182	44	48	1	-	595	3.340.651
Pasivo financiero	1.517.717	565.269	51.830	524.688	48.879	2.323	41	-	-	-	30	2.710.777
Pasivo no financiero	88.286	-	-	70.157	1.064	-	-	-	-	-	-	159.507
Total Pasivos	1.606.003	565.269	51.830	594.845	49.943	2.323	41	-	-	-	30	2.870.284

31 de diciembre de 2021	Moneda Local			Moneda Extranjera								TOTAL
	CLP	CLF	Reajutable por TC	USD	COP	EUR	GBP	CHF	JPY	CNY	OTRAS	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Activo financiero	1.420.989	662.378	-	363.377	18.743	30.964	144	9	3	-	968	2.497.575
Activo no financiero	32.602	-	-	121	2.878	-	-	-	-	-	-	35.601
Total Activos	1.453.591	662.378	-	363.498	21.621	30.964	144	9	3	-	968	2.533.176
Pasivo financiero	1.517.640	-	53.039	604.904	8	1.438	53	-	-	-	681	2.177.763
Pasivo no financiero	36.775	-	-	3	2.253	-	-	-	-	-	-	39.031
Total Pasivos	1.554.415	-	53.039	604.907	2.261	1.438	53	-	-	-	681	2.216.794

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos

Introducción

La estrategia del Banco BTG Pactual Chile y filiales, apunta a mantener un foco comercial en la cobertura de clientes corporativos, grandes empresas, institucionales y clientes de alto patrimonio, ofreciendo productos de banca tradicional, derivados y de intermediación de acciones y administración de activos a través de sus filiales. Complementariamente, también considera la gestión de una cartera de inversiones para posiciones propietarias. El desarrollo de estas actividades comerciales implica incurrir en riesgos que deben ser adecuadamente administrados, con el propósito de resguardar la rentabilidad y solvencia del Banco y filiales.

La administración de cada una de las unidades de negocios del Banco y filiales tiene como prioridad absoluta la protección de los intereses de largo plazo y no simplemente maximizar los beneficios de corto plazo, reconociendo que tomar ciertos riesgos es inherente al negocio y que los riesgos operacionales son una inevitable consecuencia de estar en él. Por lo tanto, no es un objetivo eliminar todos los riesgos, sino más bien lograr un adecuado equilibrio entre riesgo y rentabilidad.

El Banco BTG Pactual Chile y sus filiales distingue entre los principales tipos de riesgo financieros los siguientes:

- **Riesgo de Crédito:** Posibilidad de incurrir en pérdida debido a la falta de cumplimiento de obligaciones financieras acordadas con la contraparte o deudor, o debido al deterioro de su calidad crediticia.
- **Riesgo de Mercado:** Alude a la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la fluctuación de valores de mercado de las posiciones tomadas por la institución financiera, incluyendo el riesgo derivado de las fluctuaciones en precios de divisas, tasas de interés, acciones y precios de *commodities*.
- **Riesgo de Liquidez:** Posibilidad de incumplimiento de los compromisos financieros en el futuro, disminuyendo la capacidad de pago de la institución en base a sus derechos y obligaciones previamente contratadas.
- **Riesgo Operacional:** Riesgo de pérdida resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, personas y sistemas, o por causas externas (deliberada, accidental o natural). Las pérdidas pueden ser pérdidas financieras directas o indirectas, en forma de ingresos no percibidos como consecuencia del aplazamiento de negocios. También pueden ser el resultado del daño a la reputación del Banco y/o de sus Filiales, con consecuencias financieras a largo plazo.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Introducción (Continuación)

Para gestionar estos riesgos, se han establecido controles independientes, cuando la naturaleza del riesgo así lo requiere, y con el fin de resguardar el necesario balanceo de los intereses en la organización. No obstante, lo anterior, la existencia de estas funciones de control independientes y de auditoría, no está destinada a sustituir o reducir las responsabilidades de los administradores de negocios, si no a entender y manejar todos los riesgos que afectan la actividad bajo su responsabilidad.

A través de las políticas y procedimientos de riesgo del Banco y filiales, el Directorio vela por que exista una declaración comprensiva, transparente y objetiva de las exposiciones al riesgo asumidas, al Directorio, primera línea de administración, comités de riesgos, contabilidad y finanzas, accionistas, reguladores, agencias clasificadoras y otros grupos de interés es la piedra angular del proceso de control de riesgos.

La protección de los ingresos y condición financiera se lleva a cabo por medio del control de nuestra exposición de riesgos a nivel individual, en un portafolio a nivel agregado para todos los tipos de riesgos y negocios.

Políticas, Metodologías y Procedimientos de Riesgo

Las políticas de riesgo de Banco BTG Pactual Chile y sus filiales se enmarcan dentro de las directrices definidas para las empresas del grupo BTG Pactual, con estricto cumplimiento a los requerimientos y estándares regulatorios a los cuales se encuentra sujeto. Las políticas de riesgo del Banco entregan los lineamientos para el manejo de riesgo tanto a nivel individual como para el grupo. En este sentido, se ha definido una estructura interna para la gestión de riesgos que permite implementar dichas políticas, asegurando los mecanismos de independencia necesaria.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas al no cumplimiento del emisor o contraparte, de sus respectivas obligaciones financieras pactadas ya sea en forma total o parcial, así como aquellas pérdidas que se puedan derivar del deterioro de su calidad crediticia.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Riesgo de Crédito (Continuación)

Para medir la exposición al riesgo de crédito se puede clasificar en base al tipo de exposición:

Exposición Actual: Es el monto en riesgo de pérdida asociada al no cumplimiento del emisor o contraparte en parte de una operación, representado por el valor de mercado o *'mark to market'*. Este tipo de medición corresponde al valor en balance de productos de banca tradicional como créditos comerciales e inversiones.

Exposición potencial productos derivados y créditos contingentes: Es el monto en riesgo potencial de una operación en base a las variaciones de determinadas variables de mercado. El Banco BTG Pactual Chile determina esta exposición como la pérdida máxima esperada asociada a un cierto nivel de confianza y periodo de mantención; y está asociada a los productos derivados financieros. En el caso de exposiciones contingentes, como lo son las líneas de crédito y boletas de garantía, el Banco considera la exposición de crédito por el total de la línea aprobada, independiente si esta se encuentra utilizada o no.

Todas las contrapartes de crédito pasan por un proceso formal de due-diligence donde se realiza un análisis y evaluación de riesgo de crédito junto con la asignación de límites, la que es desarrollada y aplicada internamente, en línea con la casa matriz y las disposiciones de la Comisión para el Mercado Financiero. Estas directrices están diseñadas para asegurar que todas las exposiciones de riesgo de crédito estén totalmente mapeadas, sean aprobadas formalmente, y queden sujetas a continua supervisión y una gestión proactiva. De esta forma, todas las decisiones de crédito que el Banco realice deberán contar previamente con la aprobación de una autoridad de crédito distinta de las áreas originadoras o de negocio. Estas autoridades tienen un poder de veto independiente y soberana en toda y cualquier operación presentada.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Riesgo de Crédito (Continuación)

- **Máxima exposición al riesgo de crédito**

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance, incluidos los contratos de derivados. Estos límites no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	2022 MM\$	2021 MM\$
Adeudados por Bancos	(13)	270.083	108.211
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	(13)	1.895.163	1.440.284
Contratos de derivados financieros	(8)	371.022	241.626
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	(13)	4.485	9.833
Instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en resultado	(8)	28.393	106.273
Instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(11)	242.515	116.244
Otros activos	(19)	116.527	148.133
Créditos contingentes	(29)	848.941	299.271

(*) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos de provisión de riesgo crédito.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito asociado a los deudores, se mantienen garantías a favor del Banco, las cuales corresponde principalmente a garantías hipotecarias y prendarias.

Para la valorización de las garantías el banco utiliza las herramientas más adecuadas en cada caso como tasaciones de terceros expertos, en el caso de bienes inmuebles, y valorización a mercado en el caso de activos financieros.

Todas las garantías deben estar correctamente formalizadas con la documentación adecuada e inscritas en los registros que corresponda en cada caso.

A continuación, se presenta un detalle de las garantías que el banco mantiene en la cartera normal y subestándar y la cartera en incumplimiento.

	Diciembre 2022 MM\$	Diciembre 2021 MM\$
Cartera Normal y Subestándar		
Hipotecas sobre Bienes Inmuebles y Otros	764.249	540.227
Prenda sobre Activos Financieros y Otros	428.010	285.982
Cartera en Incumplimiento		
Hipotecas sobre Bienes Inmuebles y Otros	42.879	54.979
Prenda sobre Activos Financieros y Otros	1.108	6.771
Total	1.236.246	887.959

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Riesgo de Crédito (Continuación)

- Calidad de los créditos por clase de Activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero. El detalle por calidad de créditos se puede consultar en la Nota 13, letra i).

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al compendio de normas contables de la Comisión para el Mercado Financiero.

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero es el siguiente:

	<u>Menor de 30 días</u>		<u>Entre 30 y 89 días</u>		<u>Mayor 90 días</u>		<u>Total</u>	<u>Total</u>
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.876.358	1.425.527	18.805	-	-	14.757	1.895.163	1.440.284
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	1.876.358	1.425.527	18.805	-	-	14.757	1.895.163	1.440.284

Operaciones en derivados financieros

El Banco y filiales mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, en el balance, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que solo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos, adicionalmente, el Banco mide y gestiona el riesgo potencial (equivalente de crédito en productos derivados y créditos contingentes). Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Además de lo anterior, la cartera de instrumentos derivados tiene un fin de calce de posiciones del balance y de negocio comercial con clientes.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Riesgo de Mercado

Todo el riesgo o probabilidad de una variación en precios y posiciones adoptado en una cartera de negociación o como resultado de cualquier otra unidad de negocio, debe ser identificado y debidamente medido, monitoreado y controlado con el fin de proteger a la institución de la exposición a riesgos no deseados.

El riesgo de mercado se administra en base a la gestión activa de diversas probabilidades de pérdida, relacionadas a riesgos de las tasas de interés, el riesgo de moneda y el riesgo de reajustabilidad. Cada uno de ellos se definen de la siguiente manera:

Riesgo de Tasas de Interés: corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado que afecten el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones que posee la entidad.

Riesgo de Moneda: corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en el valor de la moneda nacional respecto de las monedas extranjeras, incluyendo el oro, al poseer instrumentos, contratos y demás operaciones en dichas monedas.

Riesgo de Reajustabilidad: corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones que posea la entidad.

Segregación de funciones y responsabilidades: El Directorio es responsable de asegurar un marco de riesgo de mercado, el cual está alineado con la regulación, la casa matriz del grupo y las buenas prácticas del mercado. Este marco se encuentra establecido y definido en la política de riesgo de mercado.

Las unidades de negocio tomadoras de riesgo tienen la responsabilidad de identificar y gestionar en forma activa y permanente el riesgo de mercado que figuran en sus carteras, ya sea por las operaciones vigentes como de las nuevas operaciones.

El área de Control de Riesgo de Mercado que depende de la Gerencia de Riesgo del Banco tiene como responsabilidad el identificar, medir, controlar, analizar, reportar y gestionar los riesgos de mercado, monitoreando que las exposiciones asumidas se encuentren dentro de los límites y apetito al riesgo establecidos por el Banco.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Riesgo de Mercado (Continuación)

Herramientas de control: El control y monitoreo del riesgo de mercado es realizado diariamente, utilizando como principal herramienta de gestión el Valor en Riesgo (“VaR”) que, junto con otras mediciones de riesgo, conforman la estructura de control de riesgo de mercado.

Sensibilidades: Corresponden a las unidades primarias de medición de la exposición a un factor de riesgo de mercado específico. En el caso de factores de riesgo asociados a tasas de interés y reajustabilidad, corresponde al efecto en dólares de perturbar la curva subyacente en un punto base (DV01). Para el caso de riesgo de moneda, corresponde al valor presente de los flujos esperados en moneda extranjera.

Valor en Riesgo (“VaR”): El VaR es una medida de riesgo que permite estimar la máxima pérdida que se podría experimentar en un ambiente de normalidad en los mercados, asumiendo que las posiciones en riesgo se mantienen por un día y con un nivel de confianza del 95%. El banco realiza esta estimación basándose en modelos tanto paramétricos como históricos utilizando siempre la estimación más conservadora como indicador de riesgo para efectos de gestión de exposiciones y límites. El modelo de VaR es validado diariamente realizando pruebas de Backtesting (método analítico aplicado a información financiera histórica) sobre la bondad el mismo, con el propósito de verificar la calidad predictiva de los modelos utilizados para medir el VaR y realizar las modificaciones y ajustes necesarios al modelo en caso de verificarse que su calidad decae a un nivel no aceptable.

Pruebas de Tensión: Pruebas con el objetivo de identificar eventos o situaciones excepcionales que podrían afectar significativamente la rentabilidad y la posición patrimonial del Banco, como consecuencia de oscilaciones en los factores de riesgos de mercado. Estas perturbaciones, o escenarios de estrés, son evaluadas respecto de las posiciones de riesgo asumidas, para determinar y evaluar la vulnerabilidad y resistencia del Banco a ese tipo de eventos. El Banco calcula el impacto de diversos escenarios de estrés, y al igual que en el VaR, utiliza la estimación más conservadora como indicador de riesgo para efectos de gestión de exposiciones y límites.

“Stop Loss” de Mercado: El Banco ha establecido este indicador para monitorear el nivel pérdidas acumuladas de las posiciones Buy and Hold asociadas a los factores de riesgo de mercado (tasas y monedas) que conforman una determinada estrategia respecto de un umbral y para una ventana de tiempo pre-definidos y aprobados por el Directorio. El objetivo de este indicador es identificar riesgos persistentes que pudieran no estar siendo debidamente capturados en la medición del Valor en Riesgo, de modo que cuando sobrepasa dicho umbral, se entenderá que se ha detonado una alerta de “stop loss” de mercado, la cual será reportada al Comité de Activos y Pasivos del Banco para su aprobación, evaluando medidas adicionales.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Riesgo de Mercado (Continuación)

Para cada una de estas medidas, el Banco ha fijado límites los cuales son monitoreados y reportados diariamente a las distintas instancias de supervisión y áreas responsables de la gestión. Todas las excepciones y excesos que se produzcan deberán ser debidamente documentados, reportados y aprobados por las autoridades relevantes definidas en la Política de Riesgo de Mercado del Banco y en las políticas de riesgo de sus filiales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el VaR y pruebas de tensión de mercado para los distintos factores de riesgo, era el siguiente:

Factor de Riesgo	2022 MM\$	2021 MM\$
Total (Co variado)	462	434
Stress Test	(1.184)	(1.025)

A la fecha de reporte de estos Estados Financieros Consolidados, las filiales del Banco no mantienen posiciones de riesgo de mercado activas relevantes, las cuales generaban un VaR de MM\$ 35,57 al 31 de diciembre de 2022.

Además de las mediciones internas indicadas anteriormente, Banco BTG Pactual Chile utiliza las mediciones normativas como herramienta complementaria para la gestión del riesgo de mercado asociado al libro de banca y de negociación. Estas medidas son reportadas diariamente a las áreas involucradas en la gestión, supervisión y monitoreo, e incluyen alertas preventivas que permiten responder oportuna y adecuadamente ante volatilidades o incrementos significativos de riesgo.

Riesgo de Liquidez

La gestión del riesgo de liquidez se define como el proceso para mantener una adecuada posición de liquidez del Banco, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, que permita el cumplimiento de sus obligaciones de pago oportunamente, en condiciones normales de mercado como así también en situaciones excepcionales, y cuya ocurrencia resulte por cambios no previstos del mercado o en situaciones particulares del Banco.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Riesgo de Liquidez (Continuación)

Para ello, el Banco establece roles y responsabilidad para su gestión, dentro de las prácticas de mercado, conformándose tres pilares fundamentales integrados por el Directorio, la Mesa de ALM (*Asset and Liabilities Management*) y el Comité de Activos y Pasivos, donde:

Directorio: es responsable de asegurar un marco de riesgo de liquidez, el cual está alineado con la regulación, la Casa Matriz del Grupo y de las buenas prácticas del mercado; este marco se encuentra establecido y definido en la política de riesgo de liquidez.

Comité de Activos y Pasivos, tiene como responsabilidad el analizar continuamente la situación de liquidez del Banco, así como también el proponer los ajustes pertinentes a las políticas de liquidez como a sus límites, con tal de mantener una gestión adecuada de la liquidez y solvencia del Banco.

Mesa de ALM, es la responsable en primera instancia de asegurar una liquidez del Banco acorde a los compromisos acordados, velando por el cumplimiento de los límites definidos, junto con mantener, monitorear la calidad de los activos, la disponibilidad de caja y el acceso a financiamientos adecuados.

Adicionalmente el área de Riesgo de Liquidez es responsable de calcular y reportar en forma diaria los índices, descargos e indicadores de alerta temprana; tanto a la mesa de ALM como de la evolución mensual de esto en el Comité de Activos y Pasivos.

De esta forma, la gestión de la liquidez se compone a través de la identificación, medición, monitoreo y control de sus fuentes de financiamiento y activos, así como también de sus negocios y del mercado.

Ver en Nota 45 perfil de vencimiento de activos y pasivos financieros.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Riesgo Operacional

Riesgo de pérdida resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, personas y sistemas, o por causas externas (deliberada, accidental o natural). Las pérdidas pueden ser pérdidas financieras directas o indirectas, en forma de ingresos no percibidos como consecuencia del aplazamiento de negocios. También pueden ser el resultado del daño a la reputación del Banco y/o de sus Filiales, con consecuencias financieras a largo plazo.

Gestión de riesgo operacional

El objetivo de la gestión del riesgo operacional es garantizar la identificación y administración eficiente de los riesgos operacionales del Banco y de sus Filiales de forma rentable, para mantenerlos en niveles de riesgo aceptable y congruente con el apetito de riesgo definido por el Directorio.

La gestión del riesgo operacional comienza con el levantamiento de los procesos, registrando tanto los riesgos y controles asociados, incluyendo la evaluación de estos riesgos y controles (matriz de riesgos).

Por otro lado, se cuenta con un proceso dedicado a la captura de eventos materializados, con el fin de contar con un registro de las situaciones en que un riesgo operacional ha ocurrido y controlar que existe un plan de acción que atienda la causa raíz de la situación con el objetivo de evitar que el mismo evento se repita en el tiempo. Las fuentes de información normalmente son las multas o sanciones, incidentes tecnológicos de alta severidad, reportes de incidentes en cierre de sistemas, castigos operativos, y reuniones de coordinación tendientes a resolver este tipo de situaciones. Este proceso nos permite identificar cuales procesos y controles han presentado eventos materializados, y por tanto entregar lineamientos frente a los controles que deben ser creados o reforzados.

Los eventos son registrados en concordancia con la categorización de Basilea:

Fraude interno: Apropiación indebida de activos, evasión de impuestos, ingreso voluntario de información errada.

Fraude externo: Robo de información, daño por hackeo, uso fraudulento de información.

Prácticas de empleo inapropiadas: Discriminación, seguridad laboral, malas relaciones laborales.

Prácticas inapropiadas de negocios: Suitability, prácticas de mercado inapropiadas, fallas en productos.

Daño a los activos físicos: Desastres naturales, terrorismo, vandalismo.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Gestión de riesgo operacional (Continuación)

Interrupción de la operación y fallas en sistemas: Degradación o interrupción de los servicios de infraestructura, falla de software, falla de hardware.

Ejecución y administración de procesos: Ingreso erróneo de datos, errores en contabilización, incumplimiento en reportes normativos y obligatorios, pérdida negligente de activos de clientes.

Adicionalmente se cuenta con un proceso de captura de incidentes que son referidos a situaciones en que aún no se ha materializado un evento de riesgo, pero que no cuenta con los mitigantes para evitar que estos ocurran en el futuro. Este proceso se encarga de monitorear el desarrollo de los planes de acción definidos para la implementación del correspondiente mitigante, asegurándonos de realizar el seguimiento de la implementación de las mejoras requeridas.

Continuidad del Negocio

El objetivo es mantener una adecuada administración de la Continuidad del Negocio que permita dar continuidad a los procesos críticos del Banco y de sus Filiales, asegurando niveles de servicio mínimos a nuestros clientes y contrapartes, cumplir con los requisitos normativos establecidos por los reguladores y los lineamientos provenientes de la matriz del Banco en Brasil.

La metodología utilizada se basa en el estándar internacional definido para continuidad de negocio ISO 22301 que se fundamenta en un ciclo permanente de funciones organizacionales tendientes a asegurar la continuidad de los procesos críticos en todo momento.

Se cuenta con los siguientes principios generales:

Cumplir con Obligaciones: Se refiere a liquidar todas las operaciones pendientes y programas al momento de la ocurrencia de un evento de riesgo que afecte negativamente la continuidad del negocio.

Cumplimiento Normativo: Asegurar la continuidad de los procesos que tengan una sanción por parte del regulador si no son ejecutados por un período prolongado.

Disminución de Exposición: En general, guarda relación con procurar que todas las actividades realizadas en régimen de contingencia contribuyan a la disminución en la exposición del riesgo del Banco y de sus Filiales.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Continuidad del Negocio (Continuación)

Complementando estos principios, se cuenta con las siguientes premisas:

- La gestión de la continuidad del negocio es responsabilidad de todos, desde el Directorio hasta cada trabajador perteneciente a cada Gerencia, Unidades de Negocio y/o Departamento.
- Cada Gerencia, Unidad de Negocio y Departamento debe llevar a cabo revisiones, al menos una vez al año, de sus planes de continuidad del negocio.
- Ante una contingencia se debe velar siempre por asegurar primeramente el bienestar de los funcionarios.
- Proteger el patrimonio de los clientes y la reputación del Banco.
- Cumplir con las políticas internas y con los requerimientos de reguladores, y estar alineado con las mejores prácticas de gobierno corporativo.
- Crear mecanismos que nos permiten cerrar posiciones y liquidar las operaciones pendientes en el menor tiempo posible.

El proceso de administración de la continuidad del negocio consta de las siguientes etapas principales:

Análisis de Impacto de Negocio: En esta etapa se definen los procesos críticos de la organización, sus dependencias y los recursos mínimos para operar en contingencia.

Estrategias de Contingencia: Para los procesos que son definidos como críticos se definen estrategias de contingencia que permitan asegurar su funcionamiento ante un evento de riesgo que afecte negativamente a su continuidad.

Capacitación: Es necesario contar con empleados capacitados y concientizados sobre la gestión de continuidad de negocio y la operación en contingencia de la organización, para ello se deben realizar capacitaciones periódicas sobre esta materia.

Pruebas de Contingencia: Es necesario probar las definiciones (planes) de contingencia, para asegurar su aplicabilidad, vigencia y conocimiento y así certificar el grado de preparación que tiene la organización para responder ante una contingencia.

Oportunidades de Mejora: A raíz de los resultados obtenidos en las etapas anteriores se identifican las oportunidades de mejora que deberán ser analizadas y corregidas para tener una respuesta adecuada de la organización en lo que se refiere a la gestión y operación de una contingencia.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Estrategias de prevención/mitigación por escenario.

Para la realización de nuestros análisis, definiciones y pruebas de continuidad del negocio, contamos con 6 escenarios de contingencia, los cuales a su vez cuentan con estrategias macro de prevención.

Falla en telecomunicaciones: Contamos con enlaces redundantes, una estructura de anillo en nuestra red y rutas divergentes

Sitio principal inaccesible: Se dispone de una oficina en el edificio de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, que es utilizada como sitio de contingencia en donde se mantienen posiciones de trabajo listas para ser utilizadas. Adicionalmente, los empleados del Banco y de sus Filiales cuentan con acceso remotos que permite conectarse a estos últimos a la red de BTG Pactual, en adelante “VPN”.

Indisponibilidad de personal crítico: Permanentemente los equipos están preocupados de contar con back-up de sus funciones con miras a que puedan ser cubiertas frente a una ausencia, ya sea programada o imprevista. También se cuenta con la documentación de los procesos y la conexión remota vía VPN.

Falla en sistemas o servicios de tecnología: El Banco y sus Filiales cuentan con un datacenter de contingencia, el cual permite replicar todos los sistemas críticos. Adicionalmente, el Banco y sus Filiales cuentan con enlaces redundantes con una estructura de anillo y con rutas divergentes lo que nos permite asegurar la conectividad frente a pérdidas de la comunicación.

Ciberataque: El Banco y sus Filiales mantienen un sistema de prevención y monitoreo permanente sobre la red de BTG Pactual.

Indisponibilidad de proveedores: Son realizadas revisiones anuales vinculadas a la gestión de riesgos (operacionales y financieros) y cumplimiento, definiéndose estrategias en conjunto con los usuarios frente a la indisponibilidad de los servicios contratados.

Seguridad de la Información y Ciberseguridad

El objetivo de la Seguridad de la Información es gestionar las medidas, preventivas y reactivas, en los procesos o sistemas tecnológicos de la organización para mitigar los riesgos a los cuales está expuesta la información (física o lógica). Se han definido procesos y controles de gestión para resguardar y proteger la información a través de un proceso continuo y que involucra a todo BTG Pactual.

La metodología utilizada se basa en el estándar internacional definido para seguridad de la información ISO 27001, que se fundamenta en un ciclo permanente de funciones organizacionales tendientes a una adecuada gestión de la seguridad de la información.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Seguridad de la Información y Ciberseguridad (Continuación)

Adicionalmente, dado que en la actualidad la información se ha convertido en uno de los activos más importantes para el Banco BTG Pactual y sus filiales, basando su operación en sistemas de información con soporte tecnológico, es fundamental proteger los sistemas de información de la empresa dado que implica proteger el negocio y por consiguiente se ha adoptado un modelo de gestión de ciberseguridad que permita proteger estos activos. Esta gestión está a cargo del equipo de ciberseguridad los que tienen por objetivo velar por la protección de la infraestructura, servicios, activos e imagen de la compañía, de los riesgos existentes en el ciberespacio.

La gestión de riesgos de Ciberseguridad es efectuada en forma permanente, con el objetivo de identificar amenazas, vulnerabilidades, agentes de amenaza, actores, activos y controles.

Con el objetivo de identificar y mitigar riesgos en forma oportuna, son ser realizados en forma recurrente análisis de seguridad (Pentesting / Ethical Hacking) sobre los sistemas e infraestructura de BTG Pactual, ya sea realizado por el Red team interno (equipo humano que realiza ataques controlados a un objetivo) o a través de proveedores de este servicio.

El sistema de gestión de Ciberseguridad tiene como alcance todos los sistemas, infraestructura tecnológica, estaciones de trabajo, bases de datos o información almacenada en estos sistemas, administrados por BTG Pactual Chile o contratados como servicio a un tercero.

Servicios Externalizados

El objetivo de la administración de proveedores es gestionar correctamente las relaciones de proveedores con el Banco y/o con sus Filiales, como asimismo establecer los controles adecuados para proteger los activos e intereses de estos últimos, y los activos y privacidad de sus clientes, especialmente cuando los proveedores ofrecen productos o servicios críticos.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 47 - Administración e informe de Riesgos (Continuación)

Exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperación de pérdida bruta por evento de riesgo operacional

A continuación, se presentan la exposición a riesgo operacional de la Sociedad, separado por sus fuentes de origen:

	Al 31 de diciembre de 2022 MM\$	Al 31 de diciembre de 2021 MM\$
Gastos brutos en el período por eventos de riesgo operacional		
Fraude interno	-	-
Fraude externo	-	-
Prácticas laborales y seguridad en el negocio	-	-
Clientes, productos y prácticas de negocio	10	25
Daños a activos físicos	-	-
Interrupción del negocio y fallos en sistema	-	-
Ejecución, entrega y gestión de procesos	92	-
Subtotal	102	25
Recuperaciones de pérdida Bruta en el período por eventos de riesgo operacional		
Fraude interno	-	-
Fraude externo	-	-
Prácticas laborales y seguridad en el negocio	-	-
Clientes, productos y prácticas de negocio	-	-
Daños a activos físicos	-	-
Interrupción del negocio y fallos en sistema	-	-
Subtotal	-	-
Pérdida neta por eventos de riesgo operacional	102	25

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 48 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital

Gestión de Capital

El Banco tiene un foco estratégico claramente definido, en el que el desarrollo de sus negocios viene acompañado de solidez en el balance, con miras al crecimiento sostenido en el largo plazo. Este crecimiento orgánico solamente es posible con una adecuada gestión del capital. La estrategia se encuentra alineada con la visión conservadora que tiene la matriz, que busca transmitir a sus clientes la solidez patrimonial y robustez operacional de manera transparente y objetiva.

En esta línea, y de acuerdo con la Política de Gestión de Capital con la que hoy cuenta el Banco es que existen algunos límites y lineamientos que se administran y controlan constantemente para resguardar la calidad del balance, siempre apuntando a metodologías preventivas que permitan la identificación temprana de potenciales situaciones.

Cabe destacar que, de acuerdo con el afán del Banco y sus Filiales por mantener un alto nivel de solvencia en su balance, el indicador de solvencia tiene un límite interno de 15%. El Directorio ha ratificado que el límite interno antes mencionado se mantendrá durante la implementación de Basilea III, debido a que no se visualizan diferencias en el cumplimiento de la estrategia de negocios con la implementación de esta normativa. Esta determinación muestra el compromiso del Banco con resguardar la solvencia de balance, ya que a pesar de la incorporación de activos ponderados por riesgo de mercado y operacional al cálculo, generando un mayor consumo de capital, el límite se mantiene en el mismo nivel anterior, en el cual se consideraban solamente activos ponderados por riesgo de crédito.

Requerimiento de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico, los bonos sin plazo de vencimiento y las acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón de importancia sistémica, el colchón contra cíclico y/o cargos de capital por pilar 2.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 48 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (Continuación)

BASILEA III adopción en Chile

La nueva Ley General de Bancos (actualizada a través de la Ley 21.130) define lineamientos generales para establecer un sistema de adecuación de capital en línea con los estándares internacionales de Basilea III, entregando a la CMF la facultad de dictar por vía normativa el marco de capital de manera prudencial. En particular, se faculta a la CMF, previo acuerdo favorable del Consejo del Banco Central de Chile (BCCh), para definir por la vía normativa, las nuevas metodologías de cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional; las condiciones de emisión de instrumentos híbridos AT1, y la determinación y cargos de capital para bancos de importancia sistémica local.

Asimismo, introdujo los colchones de conservación y contra cíclicos y amplió las facultades de la CMF para hacer descuentos prudenciales al capital regulatorio y exigir medidas adicionales, entre ellas mayor capital, a bancos que presentan deficiencias en el proceso de evaluación supervisora (pilar 2). La implementación de Basilea III permite focalizar la gestión de riesgos hacia una visión más comprensiva de ellos, con foco en la suficiencia de capital.

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 48 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (Continuación)

BASILEA III adopción en Chile (Continuación)

A continuación, se presentan indicadores e índices aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021:

Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III - Descripción del ítem	Consolidado global Diciembre 2022 MM\$	Consolidado global Diciembre 2021 MM\$	Consolidado local Diciembre 2022 MM\$	Consolidado local Diciembre 2021 MM\$
1 Activos totales según el estado de situación financiera	3.340.651	2.550.027	3.283.167	2.528.413
2 Inversión en filiales que no se consolidan		-	72.642	18.294
3 Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	380.671	243.115	380.671	243.115
4 Equivalentes de crédito	136.241	88.726	136.241	88.726
5 Créditos contingentes	194.245	60.517	181.402	60.517
6 Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	54.711	180.968	54.711	180.968
7 = (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios	3.235.755	2.275.187	3.092.786	2.235.279
8.a Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	2.166.477	1.837.693	2.161.718	1.834.265
8.b Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)		-		-
9 Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	254.275	227.332	250.025	227.778
10 Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	209.079	166.339	199.929	166.196
11.a = (8.a/8. b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	2.629.831	2.231.364	2.611.672	2.228.239
11.b = (8.a/8. b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)	2.629.831	2.231.364	2.611.672	2.228.239
12 Patrimonio de los propietarios	466.135	315.344	466.135	315.344
13 Interés no controlador	4.233	1.077	5	13
14 Goodwill	-	-	-	-
15 Exceso de inversiones minoritarias	-	-	-	-
16 = (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	470.368	316.421	466.140	315.357
17 Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	(475)	-	(233)	-
18 = (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	469.893	316.421	393.265	297.063
19 Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-	-	-
20 Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-	-	-
21 Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-	-	-
22 Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-	-	-
23 Descuentos aplicados al AT1				
24 = (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-	-	-
25 = (18+24) Capital nivel 1	469.893	316.421	393.265	297.063
26 Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)				
27 Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	88.736	78.408	88.736	78.408
28 = (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	88.736	78.408	88.736	78.408

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 48 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (Continuación)

BASILEA III adopción en Chile (Continuación)

Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III - Descripción del ítem	Consolidado global Diciembre 2022 MM\$	Consolidado global Diciembre 2021 MM\$	Consolidado local Diciembre 2022 MM\$	Consolidado local Diciembre 2021 MM\$
29 Descuentos aplicados al T2				
30 = (28-29) Capital nivel 2 (T2)	88.736	78.408	88.736	78.408
31 = (25+30) Patrimonio efectivo	558.629	394.829	482.001	375.471
32 Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	-	-	-	-
33 Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	-	-	-	-
34 Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	-	-	-	-
35 Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	-	-	-	-

Indicadores de solvencia a contar del 1 de diciembre de 2021:

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III	Consolidado global Diciembre 2022 MM\$	Consolidado local Diciembre 2022 MM\$
1 Indicador de apalancamiento (T1_I18/T1_I7)		
1.a Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos.	14,52%	12,72%
2 Indicador de capital básico (T1_I18/T1_I11.b)		
2.a Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos.	17,87%	15,06%
2.b Déficit de colchones de capital	0,00%	0,00%
3 indicador de capital nivel 1 (T1_I25/T1_I11.b)		
3.a Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos.	17,87%	15,06%
4 Indicadores de patrimonio efectivo (T1_I31/T1_I11.b)		
4.a Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos.	8,00%	8,00%
4.b Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis, si aplicase	9,50%	9,50%
4.c Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y colchón contra cíclico	9,250%	9,250%
5 calificación de solvencia	A	A
Indicadores de cumplimiento normativo para solvencia		
6 Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC (T1_I26/ (T1_I18.a ó I18.b)	0,00%	0,00%
7 Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación con el capital básico.	18,87%	22,56%
8 Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico (T1_I24/T1_I18)	0,00%	0,00%
9 Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel I (AT1) en relación a los APR (T1_I19+T1_I20 / T1_I11.b)	0,00%	0,00%

Banco BTG Pactual Chile y Filiales
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 49 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración de Banco BTG Pactual Chile y Filiales entre el 01 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no se tiene conocimiento de otros hechos posteriores significativos que hagan variar la situación financiera o los resultados consolidados del Banco y sus Filiales.

Alfredo Ajraz B.
Contador General

David Peñaloza C.
Subgerente General