

Disciplina de Mercado

Régimen de Transparencia – Com. “A” 5394 B.C.R.A.

JUNIO 2015





Contenido

1. INTRODUCCIÓN	2
1.1. Marco Normativo y Alcance.....	2
1.2. Ámbito de aplicación.....	2
2. CAPITAL.....	2
2.1. - Estructura del capital	2
2.2. - Suficiencia de capital.....	7
2.3. Coeficiente de Apalancamiento.....	8
3. EXPOSICIÓN AL RIESGO Y SU EVALUACIÓN.....	9
4. RIESGO DE CRÉDITO	10
4.1. Gestión del Riesgo de Crédito.....	10
4.2. Cobertura del Riesgo de Crédito.....	15
5. EXPOSICIONES RELACIONADAS CON DERIVADOS Y EL RIESGO DE CRÉDITO DE CONTRAPARTE.....	17
6. TITULIZACIÓN.	17
7. RIESGO DE MERCADO.	17
8. RIESGO OPERACIONAL.....	18
9. POSICIONES EN ACCIONES.....	19
10. RIESGO DE TASA DE INTERÉS	20
11. RIESGO DE LIQUIDEZ.....	22
11.1. Ratio de Cobertura de Liquidez	22
12. REMUNERACIONES	24



1. INTRODUCCIÓN

1.1. Marco Normativo y Alcance

De acuerdo a lo establecido por el BCRA a través de la Comunicación “A” 5394 y modificatorias, las Entidades Financieras deberán divulgar información referida al capital, las exposiciones al riesgo, los procesos de evaluación del riesgo y la suficiencia del capital.

1.2. Ámbito de aplicación

La Entidad Financiera sobre la que se aplica la norma de “Capitales Mínimos” es “Banco del Chubut S.A.”.

La totalidad de la información cuantitativa se encuentra expresa en miles de \$.

2. CAPITAL

2.1. - Estructura del capital

El capital mínimo, considerando como tal al monto de los recursos necesarios para absorber pérdidas inesperadas por la propia actividad de la entidad, es medido y conformado de acuerdo con las normas vigentes en la materia, emitidas por el ente rector B.C.R.A., disponibles en el sitio web de dicha entidad. De esta manera, el cálculo capital mínimo para la entidad coincide con el capital regulatorio.

De acuerdo a lo establecido por el B.C.R.A. en el T.O. “Plan de Negocios y Proyecciones e Informe de Autoevaluación del Capital Económico, Banco del Chubut S.A. ha desarrollado su propia autoevaluación del capital según pautas establecidas por el regulador.

Cód.	Capital Ordinario Nivel 1: instrumentos y reservas	Saldo	Ref. Etapa 3
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas.-	203.959	
	Capital social –excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	198.564	(1)
	Aportes no capitalizados (8.2.1.2.)	5.395	(2)
	Ajustes al patrimonio (8.2.1.3.)	0	
	Primas de emisión (8.2.1.7.)	0	
2	Beneficios no distribuidos	214.900	
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6)	214.900	(4)
3	Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)	665.676	
	Reservas de utilidades (8.2.1.4.)	665.676	(3)
5	Capital social ordinario emitido por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el CO1 del grupo)	0	
	Participaciones minoritarias en poder de terceros (8.2.1.8)	0	
6	Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	1.084.535	



Cód.	Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles	Saldo	Ref. Etapa 3
7	Ajustes de valoración prudencial (8.4.1.12, 8.4.1.15, 8.4.1.16)	0	
8	Fondo de comercio (neto de pasivos por impuestos relacionados) (punto 8.4.1.9)	0	
9	Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.10)	11.895	(5)
10	Activos por impuestos diferido que dependen de la rentabilidad futura de la entidad, excluidos los procedentes de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos relacionados)	0	
	Saldos a favor por aplicación del impuesto a la ganancia mínima presunta (netos de las provisiones por riesgo de desvalorización) según punto 8.4.1.1.	0	
12	Insuficiencia de provisiones para pérdidas esperadas (punto 8.4.1.13)	5.337	
13	Ganancias en ventas relacionadas con operaciones de titulización(8.4.1.17)	0	
14	Ganancias y pérdidas debidas a variaciones en el riesgo de crédito propio sobre pasivos contabilizados al valor razonable (8.4.1.18)	0	
18	Inversiones en el capital de entidades financieras no sujetas a supervisión consolidada, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora. (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	0	
19	entidades financieras no sujetas a supervisión consolidada (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)	0	
26	Conceptos deducibles específicos nacionales	36.695	
	- Accionistas (8.4.1.7.)	0	
	- Inversiones en el capital de entidades financieras sujetas a supervisión consolidada (8.4.1.19)	0	
	- Participaciones en empresas deducibles (8.4.1.14)	0	
	- Otras (detallar conceptos significativos) (8.4.1.2., 8.4.1.3., 8.4.1.4., 8.4.1.5., 8.4.1.6, 8.4.1.8., 8.4.1.11)	36.695	(6)
27	Conceptos deducibles aplicados al CO n1 debido a insuficiencias de capital adicional de nivel 1 y capital de nivel 2 para cubrir deducciones	0	
28	Total conceptos deducibles del Capital Ordinarios Nivel 1	53.927	
29	Capital Ordinario Nivel 1 (CO (n1))	1.030.609	



Cód.	Capital Adicional Nivel 1: instrumentos	Saldo	Ref. Etapa 3
30	Instrumentos admisibles como Capital Adicional de nivel 1 emitidos directamente más las Primas de Emisión relacionadas (8.2.2.1, 8.2.2.2, 8.3.2.)	0	
31	-De los cuales: clasificados como Patrimonio Neto	0	
32	-De los cuales: clasificados como Pasivo	0	
34	Instrumentos incluidos en el Capital Adicional Nivel 1 (e instrumentos de capital ordinario Nivel 1 no incluido en la fila 5) emitidos por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el CA n1 de Grupo) (8.2.2.3) Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles al Adicional Nivel 1: conceptos deducibles	0	
36	Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles	0	

Cód.	Capital Adicional Nivel 1: conceptos deducibles	Saldo	Ref. Etapa 3
39	Inversiones en el capital de entidades financieras no sujetas a supervisión consolidada, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora. (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	0	
40	Inversiones significativas en el capital ordinario de entidades financieras no sujetas a supervisión consolidada (cuantía superior al umbral del 10%)	0	
41	Conceptos deducibles específicos nacionales	0	
42	Conceptos deducibles aplicados al adicional nivel 1 debido a insuficiencias de capital adicional de nivel 2 para cubrir deducciones	0	
43	Total conceptos deducibles del Capital Adicional Nivel 1	0	
44	Capital Adicional Nivel 1 (CA n1)	0	
45	Patrimonio Neto Básico – Capital de Nivel 1-	0	

Cód.	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: instrumentos y provisiones	Saldo	Ref. Etapa 3
46	Instrumentos admisibles como capital de nivel 2 emitidos directamente más las primas de emisión relacionadas (pto. 8.2.3.1., 8.2.3.2. y 8.3.3)	0	
48	Instrumentos incluidos en el capital de nivel 2 emitidos por filiales y en poder de terceros(8.2.3.4)	0	
50	Provisiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3)	39.096	(7)
51	Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	39.096	



Cód.	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles	Saldo	Ref. Etapa 3
54	Inversiones en el capital de entidades financieras no sujetas a supervisión consolidada, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora. (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	0	
55	entidades financieras no sujetas a supervisión consolidada (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)	0	
56	Conceptos deducibles específicos nacionales	0	
57	Total conceptos deducibles del PNC -Capital Nivel 2	0	
58	Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2 (PNc)	0	
59	CAPITAL TOTAL	1.069.705	
60	Activos Totales ponderados por riesgo	3.063.304	

Cód.	Coeficientes	Saldo	Ref. Etapa 3
61	Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	35%	
62	Capital de nivel 1 en porcentaje de los activos ponderados por riesgo	34%	
63	Capital total en porcentaje de los activos	35%	

Cód.	Importes por debajo de los umbrales de deducción (antes de la ponderación por riesgo)	Saldo	Ref. Etapa 3
72	Inversiones no significativas en el capital de otras entidades financieras	0	
73	Inversiones significativas en el capital ordinario de otras entidades financieras	0	
75	Activos por impuestos diferidos procedentes de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos relacionados) Ganancia mínima presunta pto 8.4.1.1	0	

Cód.	Límites máximos aplicables a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2	Saldo	Ref. Etapa 3
76	Provisiones admisibles para inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las posiciones sujetas al método estándar (antes de la aplicación del límite máximo)	39.096	
77	Límite máximo a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar	39.096	



Modelo de Conciliación	Etapa 1		Etapa 2	Etapa 3
	Estados financieros consolidados de publicación	Estados financieros consolidados para supervisión	Estados financieros consolidados para supervisión desagregados	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio
Activo				
Disponibilidades	1.450.084	1.450.084	1.450.084	
Títulos Públicos y privados	1.690.852	1.690.852	1.690.852	
Préstamos	3.906.922	3.906.922	3.906.922	
Otros Créditos por Intermediación Financiera	876.964	876.964	876.964	
Créditos por Arrendamientos financieros	102.040	102.040	102.040	
Participaciones en otras sociedades	20.658	20.658	20.658	
Créditos Diversos	323.300	323.300	323.300	
Bienes de Uso	44.365	44.365	44.365	
Bienes Diversos	35.655	35.655	35.655	
Bienes Intangibles	11.895	11.895	11.895	(5)
Partidas pendientes de imputación	2.586	2.586	2.586	(6)
Activo total	8.465.321	8.465.321	8.465.321	
Pasivo				
Depósitos	6.504.949	6.504.949	6.504.949	
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	556.320	556.320	556.320	
Obligaciones Diversas	263.326	263.326	263.326	
Previsiones	13.124	13.124	13.124	
Obligaciones negociables subordinadas	0	0	0	
Partidas pendientes de imputación	5.598	5.598	5.598	
Pasivo total	7.343.317	7.343.317	7.343.317	
Patrimonio Neto				
Capital Social	198.564	198.564	198.564	(1)
Aportes no capitalizados	5.395	5.395	5.395	(2)
Ajustes al patrimonio				
Reserva de utilidades	485.408	485.408	485.408	(3)
Diferencia de valuación no realizada				
Resultados no asignados	180.268	180.268	180.268	(4)
Patrimonio Neto Total	869.635	869.635	869.635	
Estado de Resultados				
Ingresos Financieros	1.205.539	1.205.539	1.205.539	
Egresos Financieros	313.834	313.834	313.834	
Margen bruto de intermediación	891.705	891.705	891.705	
Cargo por incobrabilidad	62.015	62.015	62.015	(7)
Ingresos por servicios	231.108	231.108	231.108	
Egresos por servicios	38.296	38.296	38.296	
Resultado monetario por intermediación financiera	0	0	0	
Gastos de Administración	677.034	677.034	677.034	
Resultado monetario por egresos operativos		0	0	
Resultado neto por intermediación financiera	345.467	345.467	345.467	
Utilidades diversas	60.457	60.457	60.457	
Pérdidas diversas	23.157	23.157	23.157	
Resultado monetario por otras operaciones		0	0	
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	382.767	382.767	382.767	
Impuesto a las ganancias	130.398	130.398	130.398	
Resultado neto del período/ejercicio	252.369	252.369	252.369	(4)



2.2. - Suficiencia de capital

ENFOQUE DE LA ENTIDAD PARA EVALUAR SI SU CAPITAL ES SUFICIENTE PARA CUBRIR SUS OPERACIONES PRESENTES Y FUTURAS.

La suficiencia de capital mínimo concuerda con la regulatoria según nomas del B.C.R.A. y se monitorea en forma mensual.

De acuerdo a lo dispuesto por el B.C.R.A. en su texto ordenado "Régimen Informativo Plan de Negocios y Proyecciones e Informe de Autoevaluación del Capital", fue presentado el informe de autoevaluación del capital económico a Diciembre 2014 con el análisis de la suficiencia del mismo.

Como conclusión de dicha tarea, se observó que el Banco del Chubut S.A. continua manteniendo una posición holgada en cuanto a su **integración** de capital, pudiendo hacer frente a los diversos riesgos a los que se encuentra expuesto.

2.2.1. REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO.

Requerimiento de Capital por Riesgo de Crédito por tipo de Exposición	Miles de \$
Disponibilidades	0
Exposición a Gobiernos y Bancos Centrales	45.157
Exposiciones a Bancos Multilaterales de Desarrollo (BMD)	0
Exposiciones a entidades financieras del país	64.569
Exposiciones a entidades financieras del exterior	44.343
Exposiciones a empresas del país y del exterior	829.783
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	963.039
Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía	14.563
Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente. Financiaciones con garantía hipotecaria en primer grado, y cualquiera sea su grado de prelación siempre que la entidad sea la acreedora en todos los grados, sobre vivienda residencial	41.845
Exposiciones con otras garantías hipotecarias. Financiaciones con GHIP en primer grado, y cualquiera sea su grado de prelación siempre que la entidad sea la acreedora en todos los grados, sobre bienes distintos de vivienda residencial	129.357
Préstamos morosos con más de 90 días de atraso	44.342
Otros Activos	744.639
Exposiciones a titulizaciones y retitulizaciones	138.600
Partidas fuera del balance	3.068
Total de Activos Ponderados por Riesgo de Credito	3.063.304
Exigencia Total por Riesgo de Credito	264.669



2.2.2. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO.

Concepto	Miles de \$
Exigencia por Riesgo de Mercado	26.189

2.2.3. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERATIVO.

Concepto	Miles de \$
Exigencia por Riesgo Operativo	19.795

2.3. Coeficiente de Apalancamiento

El ratio de apalancamiento es una medida complementaria a los ratios de solvencia basados en riesgos, que surge de las normas internacionales de Basilea III y es regulado por el BCRA a través de la comunicación "A" 5606.

Resumen

N° Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual	8.465.316
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión.	0
3	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance pero que se excluyen de la medida de la exposición.	
4	Ajustes por instrumentos financieros derivados.	0
5	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs).	0
6	Ajustes por las exposiciones fuera del balance	3.067
7	Otros ajustes.	-442.379
8	Exposición para el coeficiente de apalancamiento.	8.026.004

Reconciliación de Activos del Balance de Publicación

N° Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral / Anual	8.465.316
2	Ajuste por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión.	0
3	(Activos originados por Derivados)	0
4	(Activos originados por operaciones con pases y otros)	-427.483
5	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal	39.031
6	Otros ajustes	0
7	Exposiciones en el balance (Fila 1 del Cuadro2)	8.076.864



Apertura de los Principales Elementos del Coeficiente de Apalancamiento

N° Fila	Concepto	Importe
Exposiciones en el balance		
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía).	8.076.864
2	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1).	-53.927
3	Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).	8.022.937
Exposiciones por derivados		
4	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	0
5	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados.	0
6	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance.	0
7	(Deducciones de cuentas a cobrar por margen de variación en efectivo entregado en transacciones con derivados).	0
8	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente).	0
9	Monto notional efectivo ajustado de derivados de crédito suscriptos.	0
10	(Reducciones de noacionales efectivos de derivados de crédito suscriptos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscriptos).	0
11	Total de las exposiciones por derivados	0
Operaciones de financiación con valores (SFTs)		
12	Activos brutos por SFTs (sin neteo).	0
13	(Importes a netear de los activos SFTs brutos).	0
14	Riesgo de crédito de la contraparte por los activos SFTs.	0
15	Exposición por operaciones en calidad de agente.	0
16	Total de las exposiciones por Sets	0
Exposiciones fuera del balance		
17	Exposiciones fuera de balance a su valor notional bruto, antes de aplicar los factores de conversión crediticia (CCF)	4.946
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios)	-1.879
19	Total de las exposiciones fuera del balance	3.067
Capital y Exposición total		
20	PNB - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período).	1.030.609
21	Exposición total	8.026.004
22	Coeficiente de Apalancamiento	12,84%



3. EXPOSICIÓN AL RIESGO Y SU EVALUACIÓN

En el marco de la normativa vigente, el Banco del Chubut S.A. adopta las mejores prácticas sugeridas por el B.C.R.A. y aborda su gestión de riesgos desde una visión integradora, mediante la Gerencia de Riesgos con permanente supervisión del Directorio y del Comité de Riesgos.

La premisa fundamental adoptada por la Entidad consiste en dar cumplimiento a los objetivos perseguidos, incurriendo en el menor riesgo posible.

Banco del Chubut S.A. adopta como una de las premisas principales de su gestión de riesgos, la independencia de las áreas de gestión de riesgo respecto de las correspondientes a negocio y operativas. Cada una de ellas posee actividades, funciones y atribuciones definidas y diferenciadas. No obstante, la dinámica de trabajo exige la integración de dichas áreas en los procesos decisorios, por ende el Directorio ha creado el Comité de Gestión de Riesgos.

El Entorno de la Administración Integral de Riesgos, se rige por cinco lineamientos:

1. Transparencia: todos los riesgos deben ser debidamente registrados e informados a los estamentos que toman decisiones al respecto o que estén involucrados de alguna manera con su gestión.
2. Determinación de Exposición al Riesgo: los riesgos considerados relevantes son cuantificados en base a la mejor metodología disponible.
3. Información Oportuna y de Calidad.
4. Incorporación al proceso de toma de decisiones: la información tiene como fin permitir a la Dirección de la Entidad actuar en consecuencia a los riesgos que enfrenta y garantizar la estabilidad y la solvencia.

5. Supervisión Interna Independiente: está garantizada por la estructura adoptada, las políticas y las normas vigentes.

4. RIESGO DE CRÉDITO

4.1. Gestión del Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de que una operación no sea abonada en término y en su totalidad como estaba contratada, generando una pérdida para la entidad financiera otorgante.

La Gestión del Riesgo de Crédito incluye la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del riesgo de crédito que asume la entidad en su proceso de originación crediticia. El Banco del Chubut S.A. cuenta con una Subgerencia de Riesgo de Crédito, dependencia que monitorea continuamente la totalidad de la exposición crediticia del Banco y del manejo del riesgo de crédito, independientemente de dónde se genere éste y propone ajustes y mejoras a través de la Gerencia y el Comité de Riesgos.

En línea con el principio de independencia respecto de las áreas tomadoras y controladoras de riesgo, el enfoque adoptado para los procesos de otorgamiento y administración de créditos se traduce en procedimientos concretos que son incorporados en los Manuales Internos de la entidad. Esto posibilita que todo el personal involucrado en el proceso entienda claramente el enfoque, al mismo tiempo que cumple con las políticas, principios y procedimientos establecidos.

La evaluación y gestión del riesgo de Crédito es realizada por la Sub Gerencia de Riesgo Crediticio cuyo equipo de analistas de crédito poseen la experiencia, los



conocimientos y antecedentes necesarios para juzgar prudentemente este riesgo. Estos analistas son independientes del área de operación y liquidación, así como también del área comercial.

En los manuales internos de la entidad se detallan las responsabilidades de cada una de las áreas involucradas en los distintos procesos de crédito, así como la metodología y límites aplicables en cada caso.

La estrategia de gestión del Riesgo de Crédito desarrollada por el Banco del Chubut S.A., fija los objetivos que guían las actividades de otorgamiento de crédito cumpliendo con las siguientes características:

- Identifica los niveles de riesgo y rendimiento aceptados dadas las actividades;
- Establece los objetivos que guían la actividad de otorgamiento de créditos;
- Establece las pautas generales que sigue el Banco para gestionar el riesgo;
- Enuncia la política de riesgo de crédito que lleva adelante la entidad;
- Alcanza las actividades con exposición significativa al riesgo de crédito;
- Incluye objetivos cuantitativos y cualitativos que dirigen las actividades de otorgamiento de crédito;
- Identifica el tipo de mercado al cual orienta su actividad crediticia;
- Considera los aspectos coyunturales de la economía y los cambios resultantes

en la composición y calidad de la cartera de crédito;

- Es comunicada eficazmente -junto con las políticas de riesgo de crédito- a todas las áreas del Banco directa o indirectamente involucradas; y
- Es evaluada y actualizada periódicamente.

POSICIONES VENCIDAS Y DETERIORADAS. PREVISIONES.

Las posiciones vencidas se determinan en función de los plazos de atrasos en concordancia con la normativa vigente del B.C.R.A. en materia de clasificación de deudores, disponible en el sitio web de dicho ente rector; como así también para el cálculo de las provisiones por riesgo de incobrabilidad, aplicando los porcentajes establecidos en el Texto Ordenado B.C.R.A. "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad". La regla general es la clasificación de los deudores en forma automática en función a los días de atraso en sus compromisos contraídos con nuestra entidad y, solo para el caso de los clientes de la cartera definida por el B.C.R.A. como "Comercial", de revisión trimestral en forma individual.



VALORES AL CIERRE Y PROMEDIOS DE LAS EXPOSICIONES BRUTAS AL RIESGO DE CRÉDITO DURANTE EL PERIODO, DESGLOSADOS POR TIPOS PRINCIPALES DE POSICIONES CREDITICIAS.

Información Expresada en Miles de \$	Saldo	Promedio Trimestral
TOTAL ASISTENCIAS	4.226.985	4.204.509
TOTAL PRESTAMOS	3.984.867	3.814.236
ADELANTOS EN CTAS CTES	167.285	193.665
DOCUMENTOS A SOLA FIRMA, DESCONTADOS Y COMPRADOS	652.727	576.450
PRESTAMOS HIPOTECARIOS S/VI	155.651	152.183
PRESTAMOS HIPOTECARIOS C/ GTIA HIPOTEC	391.084	388.826
PRESTAMOS PRENDARIOS	0	0
PRESTAMOS PRENDARIOS C/ GTIA PRENDARIA	213.292	211.809
PRESTAMOS PERSONALES	1.577.057	1.480.287
OTROS PRESTAMOS	48.940	49.411
TARJETAS DE CREDITO	747.247	738.581
COBROS NO APLICADOS	-104.474	-101.449
PRESTAMOS INTERFINANCIEROS	136.058	124.471
PRESTAMOS DE BAJO VALOR	0	0
PMOS INSTITUCIONES DE MICROREDITO	0	0
PMOS A MICROEMPRENDEDORES	0	0
TOTAL OTRAS ASISTENCIAS	235.489	235.510
LEASING	103.529	101.018
OBLIGACIONES NEGOCIABLES	107.171	108.115
OTROS CREDITOS POR INTERMEDIACION FIANCIERA (OCIF)	24.789	26.378
COBROS NO APLICADOS OTRAS FINANC	0	0
CREDITOS DIVERSOS	1.519	1.521
CREDITOS DIVERSOS	1.519	1.521
GARANTIAS Y FIANZAS OTORGADAS	5.110	4.955
PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	20.658	20.658
IRRECUPERABLES EN CUENTAS DE ORDEN	141.597	137.539



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LAS EXPOSICIONES, DESGLOSADAS POR ZONAS SIGNIFICATIVAS SEGÚN LOS PRINCIPALES TIPOS DE EXPOSICIONES CREDITICIAS.

Asistencia Financiera por Zona Geográfica	Miles de \$
Comodoro Rivadavia	1.590.138
Trelew	1.020.330
Esquel	700.671
Rawson	638.383
Buenos Aires	277.462
Total general	4.226.985

CLASIFICACIÓN DE LAS EXPOSICIONES POR SECTOR ECONÓMICO O TIPO DE CONTRAPARTE, DESGLOSADA POR TIPOS PRINCIPALES DE EXPOSICIONES CREDITICIAS.

Asistencia Financiera por Sector Económico / Contraparte	Miles de \$
Privado No Financiero	4.044.179
Financiero	160.121
Pub. NF - Provincial	11.404
Pub. NF - Nacional	9.329
Pub. NF - Municipal	1.951
Total general	4.226.985

DESGLOSE DE TODA LA CARTERA SEGÚN PLAZO RESIDUAL CONTRACTUAL HASTA EL VENCIMIENTO, POR PRINCIPALES TIPOS DE EXPOSICIONES CREDITICIAS.

	Deuda Vencida en Miles de \$	Vencimiento de acuerdo al plazo contractual final						Deuda Total en Miles de \$
		1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	Mas de 24 Meses	
Financiero	0	136.000	10.446	0	13.675	0	0	160.121
Privado No Financiero	96.402	25.458	840.439	181.323	161.326	394.987	2.344.245	4.044.180
Publico No Financiero	14.622	29	18	0	1.950	6.065	0	22.684
Total general	111.024	161.487	850.903	181.323	176.951	401.052	2.344.245	4.226.985



POR PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS.

Asistencia Financiera por Sector Económico y Cumplimiento	Deuda en Miles de \$	Previsión en Miles de \$
Financiero	160.121	241
1 - Situación Normal	160.121	241
Privado No Financiero	4.044.179	81.663
1 - Situación Normal	3.863.627	38.590
2 - En Observación	97.956	3.861
3 - Con Problemas	25.584	4.779
4 - Alto Grado de Insolvencia	28.398	10.677
5 - Irrecuperable	28.613	23.754
Pub. NF - Municipal	1.951	0
1 - Situación Normal	1.951	0
5 - Irrecuperable	0	0
Pub. NF - Nacional	9.329	0
1 - Situación Normal	4.967	0
5 - Irrecuperable	4.362	0
Pub. NF - Provincial	11.404	0
1 - Situación Normal	11.404	0
Total general	4.226.985	81.903

IMPORTE DE LOS PRÉSTAMOS DETERIORADOS.

Asistencia Financiera por Zona Geográfica	Asistencia Financiera en Miles de \$	Atraso Menor a 90 días					Atraso Mayor a 90 días	Previsión en Miles de \$
		1 - Normal	2 - En Observación	3 - Con Problemas	4 - Con Alto Riesgo de Insolvencia	5 - Irrecuperable		
Buenos Aires	277.462	276.440	937	25	58	3	1.761	
Comodoro Rivadavia	1.590.138	1.491.824	65.330	10.266	12.118	10.599	28.947	
Esquel	700.671	679.193	10.567	7.778	1.962	1.171	10.397	
Rawson	638.383	629.532	4.220	2.756	887	989	7.991	
Trelew	1.020.330	965.082	16.902	4.760	13.373	20.213	32.808	
Total general	4.226.985	4.042.071	97.956	25.584	28.398	32.975	81.903	



MOVIMIENTOS DE LAS PREVISIONES POR INCOBRABILIDAD.

Movimiento de las provisiones correspondiente al período de 3 meses finalizado el 31/03/2015 en Miles de \$	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos en moneda homogénea	Disminuciones en Moneda Homogénea		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/06/15	Saldo 30/06/14
			Desafectaciones	Aplicaciones			
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO							
Títulos Públicos y Privados - Por desvalorización	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	70.928	60.690	26.402	27.129	0	78.087	70.928
Otros Créditos por intermediación	1.883	1.408	740	517	0	2.034	1.883
Créditos por Arrendamientos financieros.	332	1.324	167	0	0	1.489	332
Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	7.418	2.139	684	34	0	8.839	7.418
TOTAL	80.561	65.561	27.993	27.680	0	90.449	80.561
DEL PASIVO							
- Compromisos eventuales	72	33	42	0	0	63	72
- Otras contingencias	9.925	4.471	0	1.335	0	13.061	9.926
TOTAL	9.997	4.504	42	1.335	0	13.124	9.998

4.2. Cobertura del Riesgo de Crédito

POLÍTICAS Y PROCESOS PARA LA COM-PENSACIÓN DE PARTIDAS DENTRO Y FUE-RA DEL BALANCE, ASI COMO UNA INDI-CACIÓN DEL GRADO EN QUE LA ENTIDAD HACE USO DE ELLOS.

La Entidad no realiza compensaciones de partidas.

POLÍTICAS Y PROCESOS PARA LA VALUA-CIÓN Y LA GESTIÓN DE LOS ACTIVOS AD-MITIDOS COMO GARANTÍAS.

Las políticas y procesos para la valuación y gestión de activos admitidos como garantías se encuentran plasmadas en los manuales de Gerencia y sus Dependencias, y de Riesgo Crediticio y Provisiones y en concordancia con la normativa vigente por el B.C.R.A. para garantías; como así en el Manual de Normas y Procedimientos de Sucursales.

A fin de determinar el valor de los bienes tomados en garantía, el Banco, determina una serie de tasadores que serán quienes podrán actuar y quienes determinen el valor de estos bienes.

A los efectos de garantizar las acreencias del Banco con los porcentajes de cobertura mínimos que establecen las normas del B.C.R.A., los márgenes de coberturas habituales son los siguientes:



- Hipoteca sobre vivienda propia, valor de tasación: 140% sobre valor del préstamo;
- Hipoteca sobre otros inmuebles, valor de tasación: 200% sobre el valor del préstamo;
- Prenda sobre vehículo automotor y maquinaria agrícola, valor de tasación: 140% sobre valor del préstamo;
- Prenda sobre máquinas viales e industriales, valor de tasación: 170% sobre el valor del préstamo.

DESCRIPCIÓN DE LOS PRINCIPALES ACTIVOS ADMITIDOS COMO GARANTÍA RECIBIDOS POR LA ENTIDAD.

- Inmueble destinado a vivienda propia.
- Otros inmuebles.
- Vehículos automotores, Maquinaria agrícola y Máquinas viales e industriales (en la medida que sean registrados en el pertinente registro nacional de la propiedad del automotor y cuenten con un mercado que permita obtener un valor de referencia)
- Vehículos automotores y maquinarias en arrendamientos financieros (leasing).
- Avales otorgados por las SGR.
- Cesión de derechos de cobro de facturas a consumidores por servicios ya prestados, emitidas por empresas proveedoras de servicios al público.
- Cesión de certificados de obra y facturas, descontados con responsabilidad para el cedente.
- Caución de efectivo, certificados de depósitos a plazo fijo, títulos valores públicos nacionales, títulos valores privados (acciones u obligaciones) que posean valor de mercado el que debe responder a una cotización normal y habitual en los mercados locales o internacionales, de amplia difusión y fácil acceso al conocimiento público.
- Cesión de flujos de fondos de contratos emergentes de obras privadas, cuyas partes contratantes y sujetos obligados legalmente al pago sean grandes empresas de primera línea del sector en que operen.
- Fianza personal y solidaria de terceros.

PRINCIPALES TIPOS DE GARANTES Y CONTRAPARTES DE DERIVADOS CREDITICIOS ASÍ COMO SU SOLVENCIA.

La Entidad no opera con derivados.

INFORMACIÓN SOBRE CONCENTRACIONES DE RIESGO (DE MERCADO O DE CRÉDITO) DENTRO DE LA COBERTURA ACEPTADA.

La Entidad no opera con derivados.

EXPOSICIONES TOTALES, CUBIERTAS POR ACTIVOS ADMITIDOS COMO GARANTÍA Y EXPOSICIONES TOTALES CUBIERTAS POR GARANTÍAS.



Cartera	Deuda en Miles de \$	Garantías Preferidas A	Garantías Preferidas B	Sin Garantía
Comercial	1.448.907	38.937	501.737	908.233
Consumo	2.778.078	6.548	445.037	2.326.493
Total general	4.226.985	45.485	946.774	3.234.727

5. EXPOSICIONES RELACIONADAS CON DERIVADOS Y EL RIESGO DE CRÉDITO DE CONTRAPARTE.

La Entidad no opera con derivados.

6. TITULIZACIÓN.

La Entidad no posee cartera titulizada.

7. RIESGO DE MERCADO.

El proceso de Gestión de los Riesgo de Mercado comprende la identificación, medición, monitoreo y mitigación del riesgo.

El Riesgo de Mercado es la exposición a pérdidas por causas de origen exógeno, que pudieran afectar el valor de los activos del banco, como resultado de la fluctuación en los precios de mercado. Bajo los lineamientos de la Com. "A" 5398, con el objetivo de dar cumplimiento a las exigencias de la norma, el proceso de Gestión de Riesgo incorpora a sus informes, la variación de los distintos factores de riesgo, tipo de interés, tipo de cambio, precio de mercado, plazos de liquidación de mercado, análisis de contrapartes, riesgo país. Como así también plantear escenarios y mostrar los posibles impactos en el Banco y los correspondientes planes de contingencia, es uno de los objetivos de la gestión de este riesgo.

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR ACTIVOS NACIONALES, ACTIVOS EXTRANJEROS, POSICIONES EN MONEDA EXTRANJERA.

Concepto	Miles de \$
Valor de Riesgo para Activos nacionales	12.354
Valor de Riesgo para Activos extranjeros	148
Posiciones en moneda extranjera	178.546



8. RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional es la probabilidad de sufrir pérdidas resultantes de la inadecuación o fallas en los procesos internos, las personas o los sistemas o por eventos externos. Esta definición incluye al riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo legal comprende la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales. El riesgo estratégico es el procedente de una estrategia de negocios inadecuada o de un cambio adverso en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que respaldan esa estrategia.

El riesgo de reputación es la posibilidad de que se produzca una pérdida debido, entre otros casos, a la formación de una opinión pública negativa sobre los servicios prestados por el Banco que conlleve a una disminución del volumen de negocios, caída de ingresos, de depósitos, etc.

La Gestión del Riesgo Operacional incluye:

- Identificación de los Riesgos Operacionales.
- Autoevaluación.
- Administración y registración de eventos surgidos de la operatoria habitual.
- Evaluación del impacto de los eventos de riesgo en la Organización.
- Monitoreo y seguimiento de los riesgos identificados.
- Mitigación de los Riesgos.
- Información a suministrar a distintas áreas.

El Banco del Chubut S.A. evalúa su grado de vulnerabilidad ante los eventos de manera de determinar su perfil de riesgo operacional para de esta manera adoptar las medidas correctivas necesarias y apropiadas para la mitigación de los eventos de pérdida.

El Banco gestiona estos riesgos orientando sus esfuerzos a lograr la disminución de pérdidas. Es así como la Gestión de Riesgo Operacional mantiene su múltiple propósito de mejorar la eficiencia en las operaciones y reducir la volatilidad de resultados. Este marco para la gestión del riesgo operacional comprenderá entonces las políticas, prácticas, procedimientos y estructuras con que cuenta el Banco para su adecuada gestión.

La estrategia de administración de riesgo operacional es apoyada por principios derivados de las Políticas de Gestión de los Riesgos, adoptada por la Alta Dirección y contenidas en el Código de Gobierno Societario de la Entidad y se establecen en el Manual de Riesgo Operacional. Los principios son, entre otros los siguientes:

- La aceptación del riesgo es un elemento esencial de la estrategia.
- Alineamiento con el marco normativo establecido por el B.C.R.A.
- Adopción de herramientas que aseguren un adecuado marco de control.
- Estrategia de Gestión de Riesgo Operacional alineada a la estrategia de negocios y a la cultura organizacional.



- Cada área de soporte y de negocios es responsable de la gestión de los riesgos operacionales asociados a sus propios objetivos de negocios.
- Estructura organizacional definida para la gestión del riesgo operacional.
- Proceso claramente definido que contemple que todos los riesgos son identificados, evaluados, monitoreados, controlados y reportados de acuerdo con las políticas y procedimientos establecidos.
- Todos los negocios deben cumplir con prácticas de gestión de riesgo prudentes y estándares de controles mínimos.
- El riesgo operacional debe ser gestionado dentro de un enfoque organizacional amplio.
- El Área de Riesgo Operacional debe evaluar regularmente el cumplimiento de las políticas y prácticas definidas, y el estado del control y gestión del riesgo.

Entre las políticas para la gestión del riesgo operacional se destacan:

- Lograr el involucramiento activo a todos los funcionarios del Banco, en la identificación y medición y control periódico de los eventos de pérdida derivados que existen en los procesos y factores de riesgo a su cargo. Los resultados de estas actividades deben estar adecuadamente documentados.
- Identificar claramente las causas que originan los eventos de pérdida del Banco, con el fin de poder ejecutar planes de acción adecuados para su seguimiento y mitigación.
- Instaurar un proceso de administración de riesgo operativo que permita su integración con los procesos propios del Banco, de manera que los funcionarios puedan llevarlo a cabo de manera cotidiana, sin afectar su labor.
- Identificar amenazas y debilidades de los controles, en términos de su diseño y eficiencia, con el fin de proceder a mejorar su calidad.
- Desarrollar un programa de capacitación, lo suficientemente amplio y permanente del Riesgo Operativo del Banco, de manera que todos los funcionarios adquieran el conocimiento adecuado y formen parte activa y responsable de su administración, teniendo en cuenta todos los procesos en los cuales participan.
- Contar con herramientas para mitigar o proteger al Banco de pérdidas considerables, ejemplo sistemas de control congruentes con el nivel de riesgo de cada proceso, planes de contingencia e indicadores de gestión.

A tal fin, el Banco dispone del Área de Riesgo Operacional, dependiente de la Gerencia de Riesgos.

9. POSICIONES EN ACCIONES

Dentro de la política de inversiones de la entidad, se incluye la posibilidad de negociación de acciones. Actualmente la cartera de acciones se mantiene en espera de ganancias de capital y su composición es de especies con cotización pública, la que se adopta como criterio de valuación para las mismas.



VALOR DE LAS INVERSIONES CON COTIZACIÓN PÚBLICA.

Concepto	Miles de \$
Inversiones con cotización pública	9.219

TIPO Y NATURALEZA DE LAS INVERSIONES, INCLUIDOS LOS IMPORTES QUE PUEDAN CLASIFICARSE COMO CON COTIZACIÓN PÚBLICA / SIN COTIZACIÓN PÚBLICA.

La totalidad de las inversiones en acciones se valúan a cotización pública, de acuerdo con lo expuesto en el punto precedente.

LA SUMA DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS REALIZADAS ORIGINADAS EN VENTAS Y LIQUIDACIONES DEL PERÍODO.

No se realizaron compras / ventas en el trimestre bajo análisis.

LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DESGLOSADOS POR GRUPOS DE ACCIONES QUE RESULTEN APROPIADOS, DE FORMA COHERENTE CON LA METODOLOGIA DE LA ENTIDAD, ASÍ COMO LOS IMPORTES AGREGADOS Y LOS TIPOS DE INVERSIONES EN ACCIONES SUJETOS A ALGÚN PERÍODO DE TRANSICIÓN SUPERVISORA O A UN TRATAMIENTO MÁS FAVORABLE A EFECTOS DE LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL REGULATORIO.

En la medición del riesgo de mercado, el que es coincidente con la exigencia regulatoria, las correspondientes al grupo de acciones mantenidas en cartera es **\$1.335** (en miles).

10. RIESGO DE TASA DE INTERÉS

El riesgo de interés, es la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia del impacto que, en la estructura patrimonial de la Entidad (ingresos, gastos, activos, pasivos y operaciones fuera de balance), originan los movimientos de las tasas de interés. Es la exposición financiera y económica del Banco a movimientos en las tasas de interés.

Este riesgo es parte sustancial del negocio bancario y puede afectar básicamente al Margen Financiero Neto y al Valor Económico del Capital del Banco.

Las principales fuentes de riesgo de tasa de interés resultan de:

- Los diferentes plazos de vencimiento y fechas de reajustes de tasa para los activos, pasivos y tenencias fuera de balance de la entidad;



- Fluctuaciones en las curvas de rendimientos;
- El riesgo de base que surge como consecuencia de una correlación imperfecta en el ajuste de las tasas activas y pasivas para instrumentos que poseen características similares de revaluación; y
- Las opciones implícitas en determinados activos, pasivos y conceptos fuera de balance de la entidad financiera, como los préstamos con cláusulas de cancelación anticipada.

La gestión del riesgo de Tasa de Interés es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de este riesgo, que debe centrar su atención en todos los rubros del balance que se vean afectados por variaciones en las tasas (que se reflejarán en el estado de resultados del Banco o que afectarán su situación patrimonial).

La gestión de este riesgo involucra una serie de procesos, entre ellos la administración de los descalces de tasa de interés, el análisis de la incertidumbre respecto de la tasa a aplicar a los futuros flujos de fondos y las repactaciones de tasa.

La gestión de este riesgo persigue la estabilidad y recurrencia al margen financiero de la actividad comercial y al valor económico del Banco, manteniendo niveles adecuados de liquidez y solvencia.

La estrategia de la gestión del riesgo de Tasa de Interés del Banco del Chubut S.A. se alinea con lo dispuesto por el B.C.R.A.:

- Establece las pautas generales que el Banco aplica para gestionar el riesgo de Tasa de Interés;
- Contempla el objetivo de proteger la liquidez y solvencia, el nivel de tolerancia al riesgo como así también la capacidad para enfrentar situaciones de estrés en el mercado; y
- Enuncia las políticas específicas sobre aspectos particulares de la administración de este riesgo, tales como el establecimiento de límites, la revisión del riesgo de tasa previa a la adquisición o lanzamiento de nuevos productos y la vinculación de este riesgo con el riesgo de liquidez, entre otros.

Siguiendo la línea de lo dispuesto por el B.C.R.A., el Banco cuenta con procesos de análisis del riesgo de Tasa de Interés que poseen las características necesarias para que la estrategia de riesgos sea efectivamente implementada.

REQUISITO DE CAPITAL ADICIONAL DETERMINADO POR LA PROPIA ENTIDAD SEGÚN DISPOSICIONES VIGENTES EN LA MATERIA O POR LA SUPERINTENDENCIA DE ENTIDADES Y CAMBIARIAS, EN CASO DE CORRESPONDER.

La exigencia normativa por riesgo de tasa se encuentra suspendida. En cumplimiento a las exigencias normativas se determinaron los capitales económicos y regulatorios a Junio 2015:



Riesgo	Importe según	
	Autoevaluación del capital (en miles de \$)	S/Normas BCRA Suspendida (en miles de \$)
Tasa Puro	13.776	18.815

11. RIESGO DE LIQUIDEZ

11.1. Ratio de Cobertura de Liquidez

El Ratio de Cobertura de Liquidez es una relación de un mes, que tiene como objeto permitir a las instituciones financieras soportar graves crisis de liquidez, tanto sistémicas como específicas, por 30 días.



	Ratio de Cobertura de Liquidez - LCR (En moneda local)	Valor No Ponderado	Valor Ponderado
ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD			2.727.747
1	Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)		2.727.747
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPy-MEs, de los cuales:	2.887.862	182.321
3	Depósitos estables	2.377.874	118.894
4	Depósitos menos estables	509.988	63.428
5	Fondeo mayorista no garantizado, del cual:	3.599.994	862.145
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)	1.802.706	270.406
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	1.797.288	591.739
			0
8	Deuda no garantizada		
9	Fondeo mayorista garantizado		0
10	Requisitos adicionales, de los cuales:		0
11	Salidas relacionadas con posiciones en derivados y otros requerimientos de garantías		0
12	Salidas relacionadas con la pérdida de fondeo en instrumentos de deuda		0
13	Facilidades de crédito y liquidez		0
14	Otras obligaciones de financiación contractual		0
15	Otras obligaciones de financiación contingente		0
16	SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES		1.044.466
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Crédito garantizado (operaciones de pase)	427.548	213.774
	Entradas procedentes de posiciones que no presentan		
18	atraso alguno	362.152	69.317
19	Otras entradas de efectivo	79.667	181.076
20	ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES	869.367	464.167
			Valor Ajustado
			Total (3)
21	FALAC TOTAL		2.727.747
22	SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES		580.299
23	RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)		4,70



12. REMUNERACIONES

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ÓRGANOS QUE SUPERVISAN LA REMUNERACIÓN.

- a. Principal supervisor de las políticas de remuneraciones:

Directorio de la Entidad

Cr. Osvaldo Raúl Lujan.

(Presidente)

Cr. Julio Tomas Ramírez.

Sr. Carlos María Damiano.

Sr. Carlos Tomás Eliceche.

Sr. Rubén Despo.

(Directores)

- b. Consultores externos contratados:

No contamos con Asesores Externos que supervisen las políticas de remuneraciones.

- c. Descripción del ámbito de aplicación de la política de retribuciones de la entidad:

La política de retribuciones de la entidad es aplicable a todo el Banco del Chubut S.A., bajo las disposiciones legales vigentes, sin poseer subsidiarias ni filiales extranjeras.

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

Tipo de empleados considerados tomadores de riesgo material: **113** – Alta Gerencia: **28**

INFORMACIÓN RELATIVA AL DISEÑO Y LA ESTRUCTURA DE LOS PROCESOS DE REMUNERACIÓN.

- a. Principales características y objetivos de la política de remuneraciones:

Es política de la Entidad la eliminación de cualquier estímulo hacia la toma excesiva de riesgos que pudieran tener los planes de incentivos.

- b. Revisión a la política de remuneraciones:

En Agosto de 2012, el Directorio del Banco del Chubut S.A. aprueba el Código de Gobierno Societario, incorporando por primera vez entre sus definiciones la “Política de Incentivos Económicos al Personal”.

- c. Descripción:

La liquidación de salarios de los empleados del Banco del Chubut S.A. (vinculados o no a funciones de riesgos), se practica en la Gerencia de Desarrollo de Recursos Humanos; mientras que la aplicación de los movimientos dinerarios de cada remuneración se realiza mediante un proceso centralizado en la Subgerencia de Operaciones. Ambas dependencias mencionadas, se encuentran independizadas respecto de los negocios que supervisan los tomadores de riesgos.

DESCRIPCIÓN DE LA MANERA EN QUE LOS RIESGOS ACTUALES Y FUTUROS SON TOMADOS EN CUENTA EN LOS PROCESOS DE REMUNERACIÓN.

Los riesgos actuales y futuros del proceso de remuneraciones, son analizados en la matriz de Riesgo Operacional bajo el ciclo de Recursos Humanos, en un trabajo



conjunto con los responsables de esa dependencia.

DESCRIPCIÓN DE LAS FORMAS EN LAS CUALES LA ENTIDAD TRATA DE VINCULAR EL DESEMPEÑO DURANTE EL PERÍODO DE MEDICIÓN CON LOS NIVELES DE REMUNERACIÓN.

La entidad no remunera por objetivos comerciales, sino por la categoría jerárquica que reviste cada agente.

DESCRIPCIÓN DE LAS FORMAS EN QUE LA ENTIDAD TRATA DE AJUSTAR LA REMUNERACIÓN A FIN DE TENER EN CUENTA LOS DESEMPEÑOS A LARGO PLAZO.

- a. Política sobre diferimiento de remuneraciones variables:
No aplica
- b. Políticas y criterios para ajustar remuneraciones diferidas:
No aplica

DESCRIPCIÓN DE LAS FORMAS DE REMUNERACIÓN VARIABLE QUE LA ENTIDAD UTILIZA Y LA JUSTIFICACIÓN DE SU USO.

La Entidad no ejecuta remuneraciones variables.

NÚMERO DE REUNIONES CELEBRADAS POR EL COMITÉ DE INCENTIVOS AL PERSONAL U ÓRGANO PRINCIPAL SUPERVISOR DE REMUNERACIONES DURANTE EL EJERCICIO Y LAS REMUNERACIONES PAGADAS A SUS MIEMBROS.

Cero (0)

NÚMERO DE EMPLEADOS QUE HAN RECIBIDO UNA REMUNERACIÓN VARIABLE DURANTE EL EJERCICIO.

Cero (0)

NÚMERO Y MONTO TOTAL DE BONIFICACIONES GARANTIZADAS OTORGADAS DURANTE EL EJERCICIO.

Cero (0)

NÚMERO Y MONTO TOTAL DE COMPENSACIONES ADICIONALES (SING-ON AWARDS) REALIZADAS DURANTE EL EJERCICIO.

Cero (0)

NÚMERO Y MONTO DE INDEMNIZACIONES POR DESPIDO REALIZADAS DURANTE EL EJERCICIO.

Número de despidos: 0 (cero)
Monto de la indemnización: \$0,00

MONTO TOTAL DE REMUNERACIONES DIFERIDAS PENDIENTES, CLASIFICADAS EN EFECTIVO, ACCIONES, INSTRUMENTOS



VINCULADOS A ACCIONES Y OTRAS FORMAS.

Sueldo Anual complementario: **\$0,00**

Plus vacacional: **\$ 0,00**

MONTO TOTAL DE REMUNERACIONES DIFERIDAS PAGADAS EN EL EJERCICIO.

S.A.C.: **\$ 570.392,00**

Plus Vacacional: **\$ 251.697,00**