



CorpBanca toma el control de Helm Bank a través de su filial CorpBanca Colombia

Posicionándose como el 5° banco de ese país en cuanto a colocaciones

Santiago - Chile, Agosto 14, 2013. **CORPBANCA (NYSE:BCA; BCS: CORPBANCA)** anuncia que ha tomado control de Helm Bank S.A. a través de su filial Banco CorpBanca Colombia. Con esta compra y su posterior fusión, CorpBanca consolida su operación en Colombia, reafirmando el compromiso de largo plazo con este mercado. La operación se concretó el 6 de agosto pasado luego de recibidas las aprobaciones de los organismos reguladores de Chile, Colombia, Panamá e Islas Caymán.

El valor total de la adquisición que está realizando Banco CorpBanca Colombia, que incluye el 100% de las acciones de Helm Bank S.A. y sus filiales, asciende a US\$1.320 millones aproximadamente. Los múltiplos de valorización implícitos en esta adquisición ascienden a 1,63vc P/BV y 13,83vc P/E a la fecha de cierre. Para financiar esta operación, CorpBanca Colombia realizó un aumento de capital por una cifra cercana a US\$1.000 millones, financiando el remanente con su balance.

A la fecha, CorpBanca ha suscrito acciones por un monto equivalente a US\$353,8 millones e Inversiones CorpGroup Interhold Limitada ha suscrito acciones por un monto cercano a US\$188,5 millones. Helm Corporation por su parte, suscribirá próximamente US\$473,8 millones. De esta forma, CorpBanca mantendrá su posición controladora con un 66,4%, en tanto que Helm Corporation obtendrá un 20,9% de la propiedad.

En esta etapa, CorpBanca Colombia ha adquirido el 51,6% del total de acciones de Helm Bank S.A. (58,89% de las acciones ordinarias), tomando el control del banco y sus filiales Helm Comisionista de Bolsa S.A., Helm Fiduciaria S.A., Helm Bank S.A. (Panamá), Helm Casa de Valores S.A. (Panamá) y Helm Bank S.A. (Islas Caymán). Luego de pagado el aumento de capital por parte de Helm Corporation, CorpBanca Colombia se fusionará y absorberá a Helm Bank S.A. Adicionalmente, esta operación involucra la adquisición directa por parte de CorpBanca del 80% de la propiedad de una corredora de seguros, Helm Corredor de Seguros S.A., por un monto de US\$17,7 millones a Helm Corporation –matriz de Helm Bank S.A.

Es importante señalar que para realizar su inversión total de US\$371 millones –US\$353,7 millones en el aumento de capital de CorpBanca Colombia y US\$17,7 millones para la adquisición del 80% de la corredora de seguros–, CorpBanca efectuó un aumento de capital por un total cercano a US\$625 millones a principios de 2013. El reciente ingreso de IFC a la propiedad de CorpBanca se enmarcó dentro de este aumento, así como la exitosa colocación de



la porción ofrecida en el mercado internacional. Este aumento de capital le permite a CorpBanca cumplir con los límites de inversión en el exterior que exige la regulación chilena y, a la vez, le otorga holgura para financiar su crecimiento orgánico de mediano plazo en Chile.

El mercado colombiano presenta un enorme potencial para la industria bancaria. A mayo de 2013, Banco CorpBanca Colombia cuenta con un 3,0% de participación de mercado en colocaciones y un 2,6% en depósitos totales del público. Sus activos son superiores a los US\$5.150 millones, su cartera de colocaciones del orden de US\$3.770 millones (60% empresas y 40% personas) y sus depósitos totales alcanzan a US\$3.172 millones. Banco CorpBanca Colombia ha mostrado retornos crecientes, registrando a mayo de 2013 una rentabilidad patrimonial promedio de 24,3% en 12 meses (18,4% a abril de 2012, previo a la toma de control por CorpBanca), con un indicador de Basilea del 17,0%.

Helm Bank S.A. se ubica en el 7° lugar en el ranking de colocaciones en Colombia a mayo de 2013. A esa fecha, registra activos totales por US\$6.619 millones, colocaciones por US\$4.770 millones, depósitos totales por US\$4.698 millones y un patrimonio neto de US\$785 millones. Desde el anuncio de compra de Helm Bank S.A., su rentabilidad patrimonial promedio se incrementó desde 13,4% a septiembre de 2012 a 15,0% a mayo de 2013. Con más de 205.000 clientes y 87 sucursales, se especializa en la atención del segmento corporativo y de medianas empresas y en las personas pertenecientes a los niveles de ingresos medios-altos. En los últimos cinco años se ha destacado por su indiscutido liderazgo en índices de satisfacción de clientes.

La fusión de ambos bancos permitirá a CorpBanca posicionarse como el 5° banco medido por colocaciones en Colombia, con una importante presencia en todos los segmentos de empresas y en los segmentos de ingresos altos y medios de la banca de personas. La entidad consolidada se convierte en un actor de mayor escala a lo largo de todas las líneas de productos, con una combinación de negocios balanceada y enfocada en operaciones comerciales y de retail. El banco combinado totaliza más de US\$11.755 millones en activos, US\$8.539 millones en préstamos y cerca de US\$7.870 millones en depósitos totales, los que al 31 de mayo representan un 6,7% y un 6,6% del mercado respectivamente. Asimismo, según cifras proforma, el banco combinado presenta de los mejores indicadores de calidad crediticia de la industria, con un RoAE en torno a 19%, según cifras publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia a mayo de 2013.

CorpBanca estima que en régimen, las sinergias comerciales y de costos que resulten de la fusión superarán con creces los US\$100 millones anuales después de impuestos. Ello se traduce en una fuente de potencial creación de valor por la vía de optimización de costos / gastos y en ingresos vía margen neto de interés, generando así retornos atractivos para los accionistas luego de absorbidos los costos de fusión. Estimamos que los clientes de las dos entidades serán favorecidos con una mayor cantidad de productos, considerando las distintas especializaciones de ambos bancos. En materia de costos, la homogeneización de los sistemas centrales ofrece evidentes opciones de ahorro.

El banco combinado en Colombia tendrá un indicador de solvencia total 12,8% pro forma esperado a fines de 2013, según la nueva normativa próxima a entrar en vigencia en Colombia, superior al mínimo de 9% exigido. Por su parte, CorpBanca mantendrá adecuados niveles de capitalización para financiar su crecimiento en los próximos años, con un índice de patrimonio efectivo a activos ponderados por riesgo en el rango de 12,5% a 13,0% total, pro forma estimado a fines de 2013.

Si bien ambos bancos se fusionarán, inicialmente, tanto CorpBanca Colombia como Helm Bank continuarán operando en forma separada en cuanto a servicio, productos y procesos. Para el futuro banco integrado, CorpBanca ha conformado un destacado equipo directivo de amplia experiencia, que será el responsable del rumbo de la nueva entidad.



About CorpBanca

CORPBANCA (NYSE:BCA; BCS: CORPBANCA), is Chile's oldest operating private bank founded in 1871. CorpBanca's loan portfolio (excluding loans to banks) has grown at a compounded annual growth rate in nominal terms of 15% between 2007 and 2012. As of June 30, 2013, according to the Chilean Superintendency of Banks, CorpBanca was the fourth largest private bank in Chile in terms of the overall size of its customer loan portfolio (10.0% market share on a consolidated basis and 8.3% market share among private banks on an unconsolidated basis only taking into account its operations in Chile).

CorpBanca provides a broad range of commercial and retail banking services to its customers in Colombia through its subsidiary CorpBanca Colombia, operating principally in the cities of Bogotá, Medellín, Cali, Bucaramanga and Barranquilla. As of May 31, 2013, according to the Colombian Superintendency of Finance, CorpBanca Colombia was the eleventh largest bank in Colombia in terms of total assets, the tenth largest bank in Colombia in terms of total loans and the fourteenth largest bank in Colombia in terms of total deposits, as reported under local regulatory and accounting principles.

CAUTION REGARDING FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This press release contains forward-looking statements. Forward-looking information is often, but not always, identified by the use of words such as "anticipate", "believe", "expect", "plan", "intend", "forecast", "target", "project", "may", "will", "should", "could", "estimate", "predict" or similar words suggesting future outcomes or language suggesting an outlook. Forward-looking statements and information are based on current beliefs as well as assumptions made by and information currently available to CorpBanca concerning anticipated financial performance, business prospects, the expected impact of the acquisition, strategies and regulatory developments. Although management considers these assumptions to be reasonable based on information currently available to it, they may prove to be incorrect. By their very nature, forward-looking statements involve inherent risks and uncertainties, both general and specific, and risks that predictions, forecasts, projections and other forward-looking statements will not be achieved. We caution readers not to place undue reliance on these statements as a number of important factors could cause the actual results to differ materially from the beliefs, plans, objectives, expectations and anticipations, estimates and intentions expressed in such forward-looking statements. Furthermore, the forward-looking statements contained in this press release are made as of the date of this press release and CorpBanca does not undertake any obligation to update publicly or to revise any of the included forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise. The forward-looking statements contained in this press release are expressly qualified by this cautionary statement.

CORPBANCA CONTACT

Investor Relations, CorpBanca

Santiago, Chile

Phone: +56 (2) 2660-2555

IR@corpbanca.cl