

CorpBanca pública el Informe de la Universidad de Chile acerca de la transacción propuesta entre el Banco Itaú Chile y CorpBanca.

Estudio destaca que operación es favorable para el banco

Informe de Universidad de Chile valida apoyo de directorio de CorpBanca a fusión con Itaú y dice que beneficia a todos los accionistas por igual

El informe señala que la relación de canje de los bancos, la valorización de la fusión y el precio a pagar por CorpBanca Colombia son justos y de mercado

También concluye que el pacto de accionistas que suscribiría CorpGroup con Banco Itaú no transfiere valor de la fusión al primero en desmedro de la generalidad de los accionistas, los que se beneficiarían por igual de la operación

Santiago de Chile, Agosto 28, 2014. **CORPBANCA (NYSE:BCA;BCS: CORPBANCA)** publicó hoy en su sitio web el informe de la Universidad de Chile acerca de la transacción propuesta entre Itaú Chile y CorpBanca.

El Centro de Gobiernos Corporativos y Mercado de Capitales de la Universidad de Chile (CGC UCh) entregó al Directorio de CorpBanca el informe que éste le encargó para analizar los alcances de la propuesta de fusión con Banco Itaú. El documento, que tiene más de 150 páginas, fue elaborado por un grupo multidisciplinario de expertos independientes de reconocido prestigio.

El CGC UCh analizó todos los términos de intercambio de la transacción, tomando en cuenta los activos relevantes involucrados en Chile y en Colombia. El informe determina que la relación de canje en la fusión de los bancos chilenos (Banco Itaú-Chile y CorpBanca), la valorización de la fusión y el precio a pagar por CorpBanca Colombia son justos y en condiciones de mercado, concluyendo que beneficia a todos los accionistas por igual.

El reporte también da un fuerte respaldo al actuar del Directorio de CorpBanca, instancia que sometió su proceso de toma de decisiones en esta transacción al escrutinio del 'think tank' de la Universidad Estatal. Según la investigación, el actuar de la mesa directiva, que aprobó la transacción después de conducir un proceso competitivo, se ajustó a las normas imperantes de gobierno corporativo en Chile, en particular a los deberes de información, lealtad y diligencia.

Según señala CGC UCH: "Cabe concluir que la decisión del directorio es concordante con el interés social de CorpBanca, conforme a los datos analizados por el directorio, y refrendados por los estudios de los profesores antes citados; es compatible con una alta probabilidad de que CorpBanca se convierta en un banco de mayor solvencia y capacidad de operar en Chile y en otros mercados; así como le permitiría beneficiarse de sinergias que le permitirán el ahorro de recursos sustanciales".

En otras materias, el reporte analiza la línea de crédito otorgada por Itaú BBA a CorpGroup, así como los derechos y obligaciones de las partes en el pacto de accionistas que suscribirían de materializarse la operación. En ambos casos, no encontró reparos ni transferencias de valor respecto de la relación de canje en la fusión.

El informe completo está disponible en www.corpbanca.cl, junto a los otros documentos relacionados con la propuesta de fusión.

Sobre CorpBanca

CORPBANCA (NYSE:BCA; BCS: CORPBANCA) es el banco privado más antiguo de Chile fundado en 1871. Con sede en Chile, CorpBanca también participa en los mercados de Colombia y Panamá. Tiene, además, una sucursal en New York y una oficina de representación en Madrid. Sus activos consolidados alcanzaron US\$33.000 millones aproximadamente y un capital total de US\$3.300 millones. Focalizado en grandes y medianas empresas y en personas, CorpBanca ofrece productos de banco universal. Su notable desempeño en los últimos 18 años lo han transformado en el cuarto mayor banco privado de Chile. En 2012 CorpBanca inició un proceso de regionalización con la adquisición de dos bancos en Colombia, convirtiéndose en el primer banco chileno en contar con filiales bancarias en el exterior.

Al 31 de marzo de 2014, de acuerdo con la Superintendencia de Bancos de Chile, CorpBanca es el cuarto banco más grande de Chile en términos de colocaciones (11,5% sobre colocaciones consolidadas y 7,2% solo tomando en cuenta las colocaciones en Chile).

Al 31 de marzo de 2014, de acuerdo con la Superintendencia Financiera de Colombia, CorpBanca Colombia y Helm Bank en conjunto eran el quinto banco más grande de Colombia en términos de activos y de préstamos y el cuarto en términos de depósitos, tal como fuera reportado bajo la regulación local y los principios contables.

ADVERTENCIA RESPECTO A DECLARACIONES A FUTURO

Esta nota de prensa contiene declaraciones a futuro. La información a futuro es usualmente, pero no siempre, identificable por el uso de las palabras “anticipamos”, “creemos”, “esperamos”, “planeamos”, “intentamos”, “pronosticamos”, “meta”, “proyectamos”, “podremos”, “haremos”, “deberemos”, “podríamos”, “estimamos”, “predecimos”, o palabras similares sugiriendo resultados futuros. La información y las declaraciones a futuro se basan en creencias y supuestos sobre la base de información existente de CorpBanca respecto de la performance financiera futura de CorpBanca, prospecto de negocios, estrategias y el desarrollo de la regulación. Aunque la gerencia considera que estos supuestos son razonablemente basadas en la información existente, pueden ser incorrectos. Por naturaleza, las declaraciones a futuro involucran riesgos e incertidumbres generales y específicas, y riesgo de que los pronósticos, predicciones, proyecciones y otras declaraciones a futuro no se cumplan. Advertimos al lector que no se apoye indebidamente en estas declaraciones porque un número importante de factores puede causar que los resultados difieran de la creencia, planes, objetivos, expectativas y anticipaciones, estimaciones e intenciones expresadas en las declaraciones a futuro. Más información sobre los potenciales factores que puedan afectar los resultados financieros de CorpBanca se incluyen de tiempo en tiempo en la sección del “Risk Factors” del reporte anual Form 20-F de CorpBanca por el año fiscal de 31 de Diciembre de 2013, presentado ante la SEC. Además, las declaraciones a futuro contenidas en la nota de prensa se han realizado a la fecha de la nota y CorpBanca no se responsabiliza por actualizarla públicamente o revisar las declaraciones producto de nueva información, eventos futuros y otros. Las declaraciones a futuro están expresamente calificadas por esta advertencia en esta nota de prensa.

CONTACTO CON INVERSIONISTAS

Investor Relations, CorpBanca

Santiago, Chile

Telf: +56 (2) 2660-2555

IR@corpbanca.cl

CONTACTO DE PRENSA

Brian Maddox / Andrea Duffy

FTI Consulting

Telf: +1 (212) 850-5661

Matthew Sherman / Mahmoud Siddig

Joele Frank, Wilkinson Brimmer Katcher

Telf: +1 (212) 355-4449

Matias Cartajena / Pablo Reyes

Simplicity

Telf: +569 (9289) 5367