

CORPBANCA



CorpBanca se posiciona como actor relevante en la industria bancaria de Colombia

Anuncia acuerdo para adquirir Helm Bank, posicionándose como
el 5° banco de ese país

Santiago - Chile, Octubre 9, 2012. **CORPBANCA (NYSE:BCA; BCS: CORPBANCA)** anuncia acuerdo entre CorpGroup y Helm Corporation para la adquisición del 100% de Helm Bank S.A. a través de su filial Banco CorpBanca Colombia. Con esta compra y su posterior fusión, CorpBanca consolidará su operación en Colombia, reafirmando el compromiso de largo plazo con este mercado. La administración de CorpBanca espera que esta operación se concrete durante el primer trimestre de 2013, luego de las aprobaciones de los organismos reguladores de Chile y Colombia.

El valor total de la adquisición, que incluye el 100% de las acciones del Banco y sus filiales, asciende a US\$1.278,6 millones. Este monto se reajustará a razón de 0,5% mensual a partir del 1° enero de 2013. Los múltiplos de valorización implícitos en esta adquisición ascenderán a 1,63vc P/BV y 14,2vc P/E a la fecha de cierre.

Para realizar esta operación, Banco CorpBanca Colombia realizará un aumento de capital por una cifra cercana pero no superior a US\$1.000 millones, financiando el remanente con su balance. Este aumento de capital será suscrito por CorpBanca en un monto en torno a US\$285 millones, Helm Corporation con US\$440 millones aproximadamente y otros inversionistas por la diferencia. De esta forma, CorpBanca tendrá una posición controladora del banco fusionado con un 64%, en tanto que Helm Corporation tendrá un 20% de la propiedad, ambos porcentajes aproximados.

Adicionalmente, CorpBanca comprará directamente a Helm Corporation –matriz de Helm Bank– el 80% de la propiedad de una corredora de seguros por un monto de US\$17,12 millones.

Para la señalada inversión de su filial colombiana y para financiar su crecimiento orgánico de mediano plazo en Chile, CorpBanca efectuará un aumento de capital por un total de US\$600 millones. El reciente anuncio de IFC de invertir en acciones de primera emisión de CorpBanca se enmarcan dentro de este aumento. Este incremento patrimonial se materializará dentro del primer trimestre de 2013. Con la holgura que se genera a partir de este nuevo incremento, CorpBanca pretende realizar una colocación de bonos subordinados exclusivamente en el exterior.



El mercado colombiano presenta un enorme potencial para la industria bancaria. A julio de 2012, Banco CorpBanca Colombia tenía un 3,0% de participación de mercado en colocaciones y un 3,0% en depósitos del público. Sus activos eran del orden de US\$5.200 millones, su cartera de colocaciones superior a los US\$3.410 millones (60% empresas y 40% personas) y sus depósitos totales alcanzaban a US\$3.342 millones. Banco CorpBanca Colombia ha mostrado retornos crecientes, registrando a julio de 2012 una rentabilidad patrimonial promedio de 17,4% en 12 meses, con un indicador de Basilea del 12,1%.

Helm Bank es el 7° banco en Colombia a julio de 2012. A esa fecha, tenía activos totales por US\$6.643 millones, colocaciones por US\$4.610 millones, depósitos totales por US\$4.510 millones y un patrimonio neto de US\$739 millones. Con más de 205.000 clientes y 88 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.

De esta forma, la fusión de ambos bancos creará el 5° banco 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 compañía combinada se convierte en un actor de mayor escala a lo largo de todas las líneas de productos, con un mix de negocios balanceado y enfocado en operaciones comerciales y de retail. Sumados ambos bancos totalizan más de US\$11.800 millones en activos, US\$8.000 millones en préstamos y cerca de US\$7.850 millones en depósitos totales, los que al 31 de julio representan un 7% y un 7,3% del mercado respectivamente. Asimismo, según cifras proforma, el banco fusionado presenta de los mejores indicadores de calidad crediticia de la industria, con un ROAE en torno a 15%.

En el plano comercial, 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. CorpBanca estima que en régimen, las señaladas sinergias comerciales y de costos superarán con creces los US\$100 millones anuales después de impuestos. Lo anterior 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.

El banco fusionado tendrá un indicador de solvencia total 17,0% pro forma esperado a fines de 2012, superior al que tienen ambos bancos de forma individual, según la normativa vigente en Colombia. Por su parte, CorpBanca quedará con 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 2012.

Asesores legales:

Participaron en esta transacción como asesores legales Simpson Thacher & Bartlett en Estados Unidos y Pose Herrera en Colombia.



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, 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.

CONTACTO:

Eugenio Gigogne

CFO, CorpBanca

Santiago, Chile

Tel: (562) 660-2555

investorrelations@corpbanca.cl

Claudia Labbé

Gerente Investor Relations, CorpBanca

Santiago, Chile

Tel: (562) 660-2699

claudia.labbe@corpbanca.cl