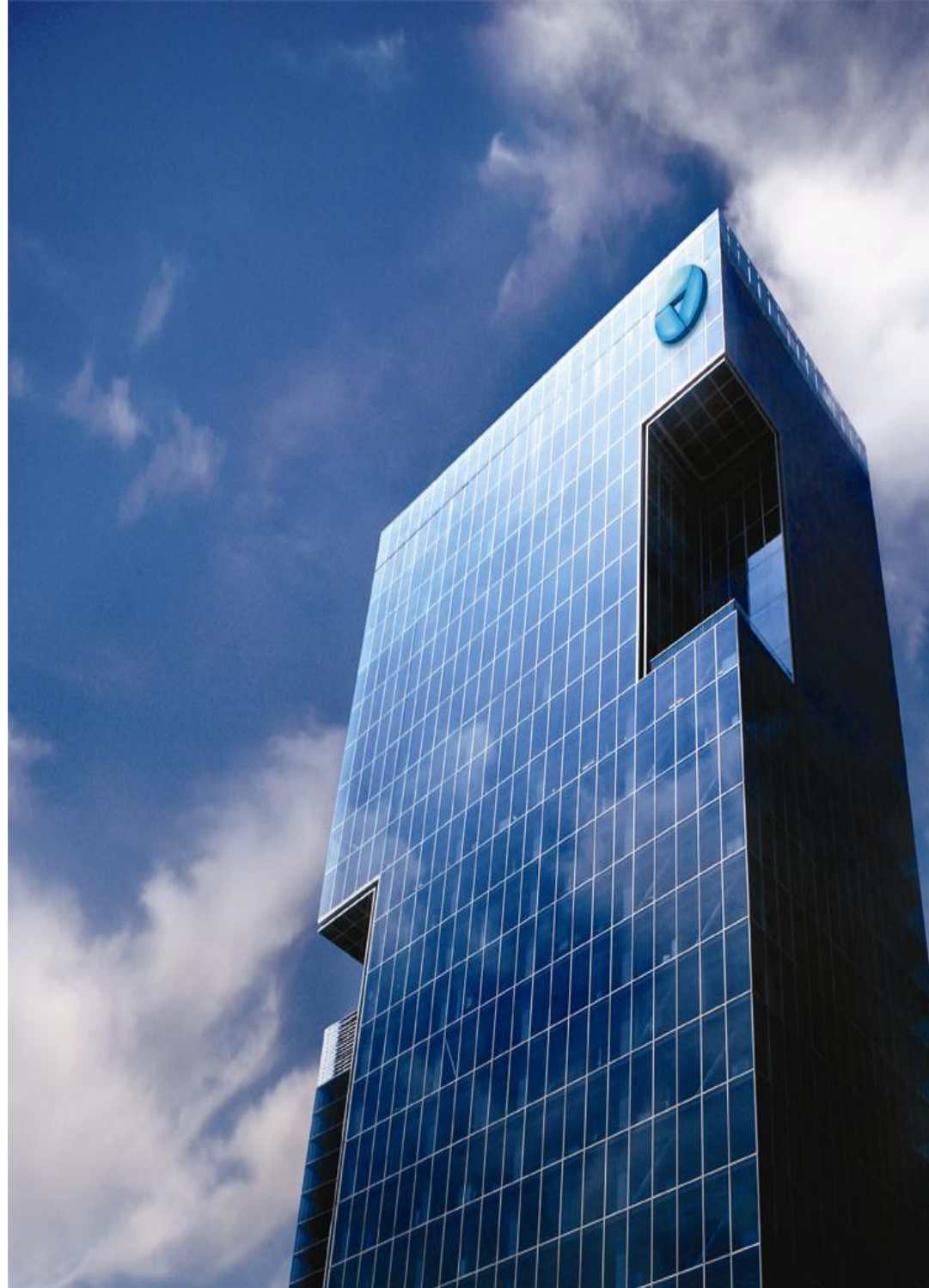


PRESENTACIÓN JUNTA DE ACCIONISTAS

Avances 2013

jueves 13 de marzo de 2014



Colocación de bonos por US\$800 MM: la mayor transacción individual ejecutada por un banco chileno

- ✓ En enero de 2013, CorpBanca colocó US\$800 MM en bonos a 5 años en el mercado internacional
- ✓ Alta demanda de inversionistas permitió fijar el precio a un spread de T+245pb para rendir 3,240%

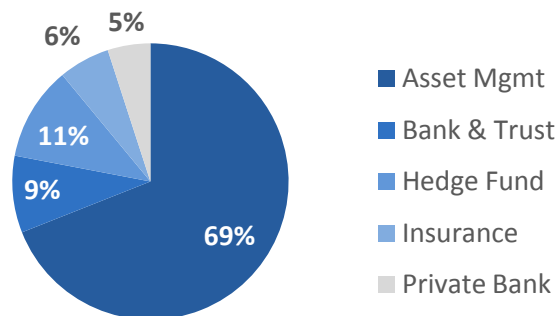
Características de la emisión

| | |
|----------------------|-------------------------|
| Ranking | Senior Unsecured |
| Issue Rating | Baa1/BBB+ (Moody's/S&P) |
| Format | SEC Registered |
| Size | US\$800 mn |
| Coupon | 3,125% |
| Issue Price | 99,473 |
| Yield | 3,240% |
| Benchmark | 0,750% UST due 2017 |
| Spread vs. Benchmark | +245 bp |
| Maturity | Enero 15, 2018 |

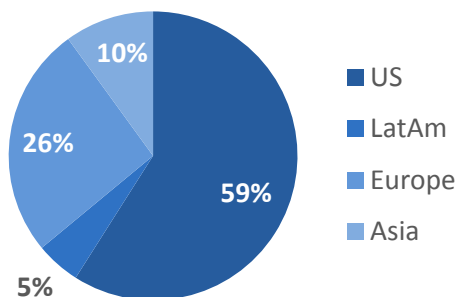
Highlights de la transacción

- ✓ Libro de órdenes por ~US\$3.000 mn (6,0 x de sobresuscripción) proveniente de más de 213 cuentas de alta calidad
- ✓ Fuerte *momentum* generado por la oferta permitió subir la emisión desde US\$500 mn a US\$800 mn y fijar el precio dentro del rango inicial entre 250-262,5 pb

Distribución por Tipo de Inversionista



Distribución por Región



ACCIÓN CLAVE

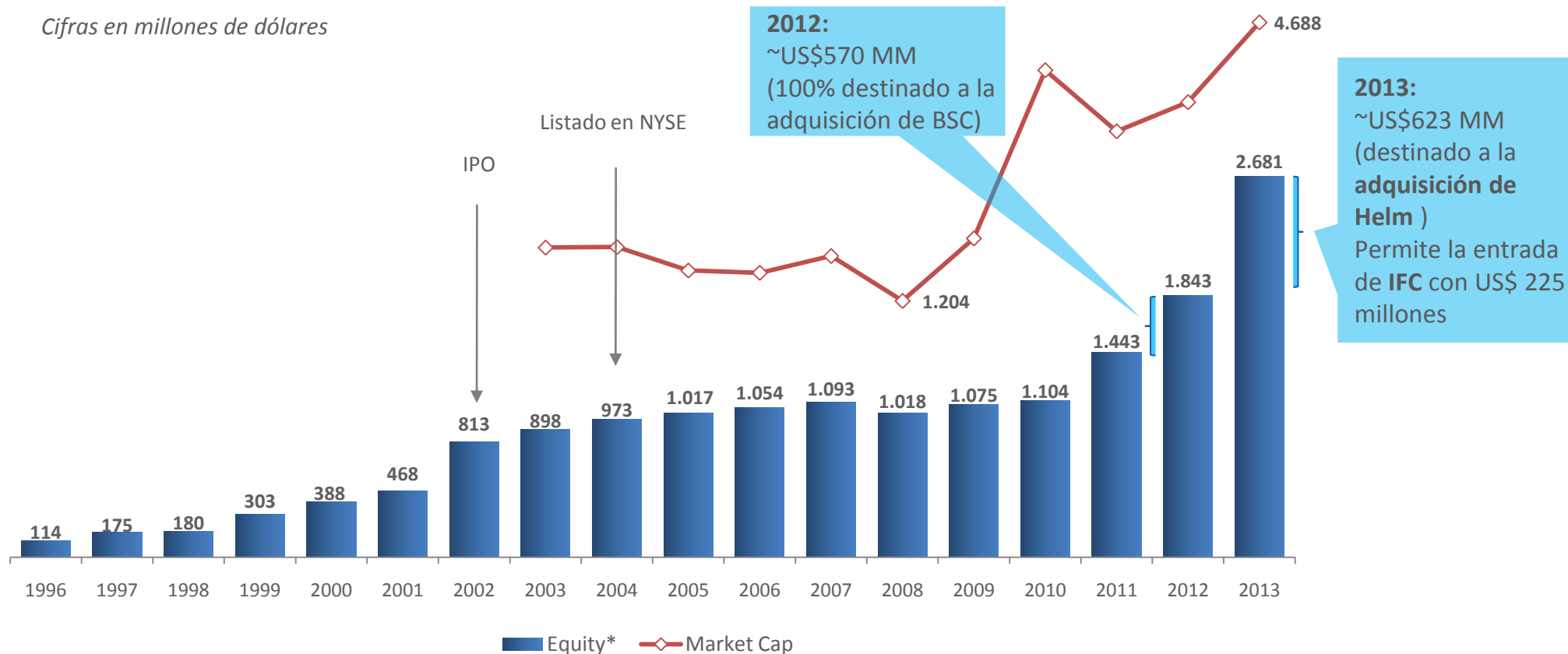
Esta emisión permite avanzar en **reestructuración de pasivos** del Banco, **diversificando fuentes de fondeo** y **disminuyendo dependencia de institucionales**



Dos exitosos procesos de aumento de capital

~US\$1.200 millones de recursos frescos aumentan Capital TIER I en 88% entre Abr-12 y Feb-13

Cifras en millones de dólares



* Equity: Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales excluyendo utilidad del ejercicio y provisión por dividendos mínimos.

Fuente: CorpBanca

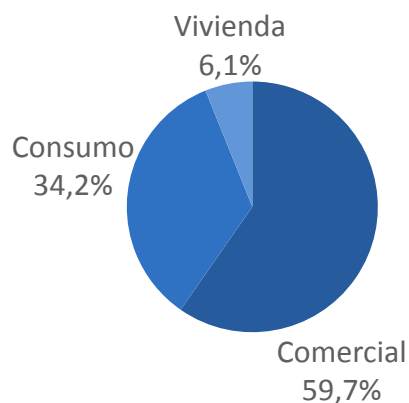


Consolidación de participación de mercado en Colombia

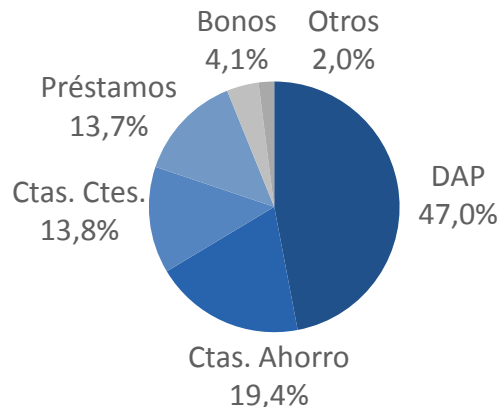
| Principales indicadores (US\$MM) | CorpBanca Colombia | | | Helm Bank | | | Proforma | | |
|----------------------------------|--------------------|----------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|
| | Dic. 2013 | P° Mcdo. | Ranking | Dic. 2013 | P° Mcdo. | Ranking | Dic. 2013 | P° Mcdo. | Ranking |
| Activos | 6.487 | 3,2% | 11° | 6739 | 3,3% | 9° | 13.226 | 6,5% | 5° |
| Colocaciones | 3.807 | 2,9% | 11° | 4.737 | 3,6% | 8° | 8.544 | 6,5% | 5° |
| Depósitos | 3.492 | 2,7% | 13° | 4.875 | 3,8% | 8° | 8.368 | 6,5% | 6° |
| Patrimonio | 1.511 | | 6° | 783 | | 10° | 1.511 | | |
| Resultados | 60* | | 11° | 85 | | 13° | 141* | | |
| Índice de Basilea | 22,8%** | | 12° | 12,5% | | 20° | ~13% | | |
| N° Sucursales | 85 | n.a. | | 87 | n.a. | | 172 | n.a. | |
| N° Empleados | 1.509 | n.a. | | 2.077 | n.a. | | 3.586 | n.a. | |

• Incluye amortización crédito mercantil. || ** No consolidado con Helm Bank. || Cifras en dólares fueron convertidas a COP 1.926,83/USD.
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

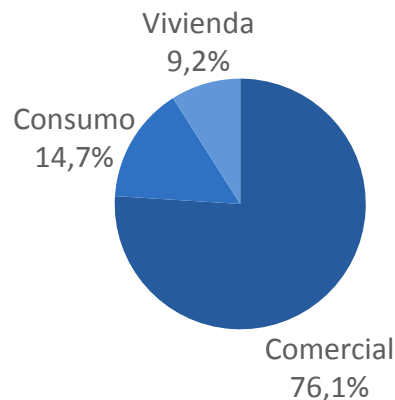
CB Col | Colocaciones



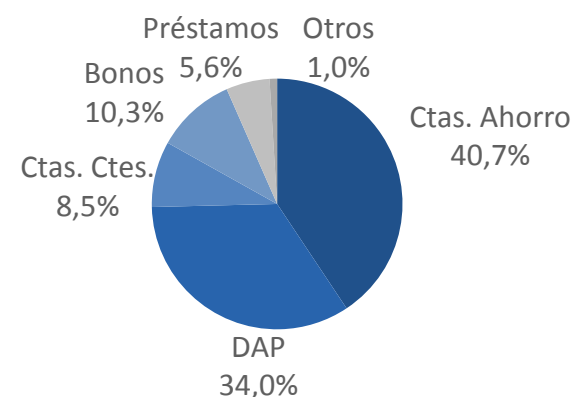
CB Col | Fondeo



HB | Colocaciones



HB | Fondeo

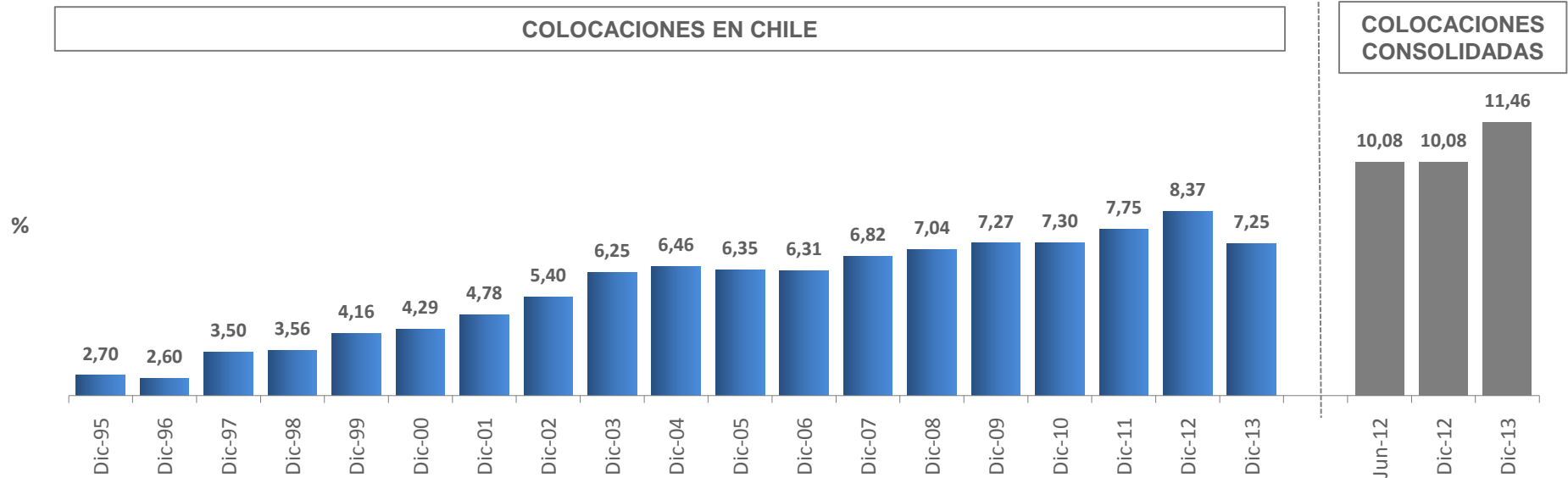


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

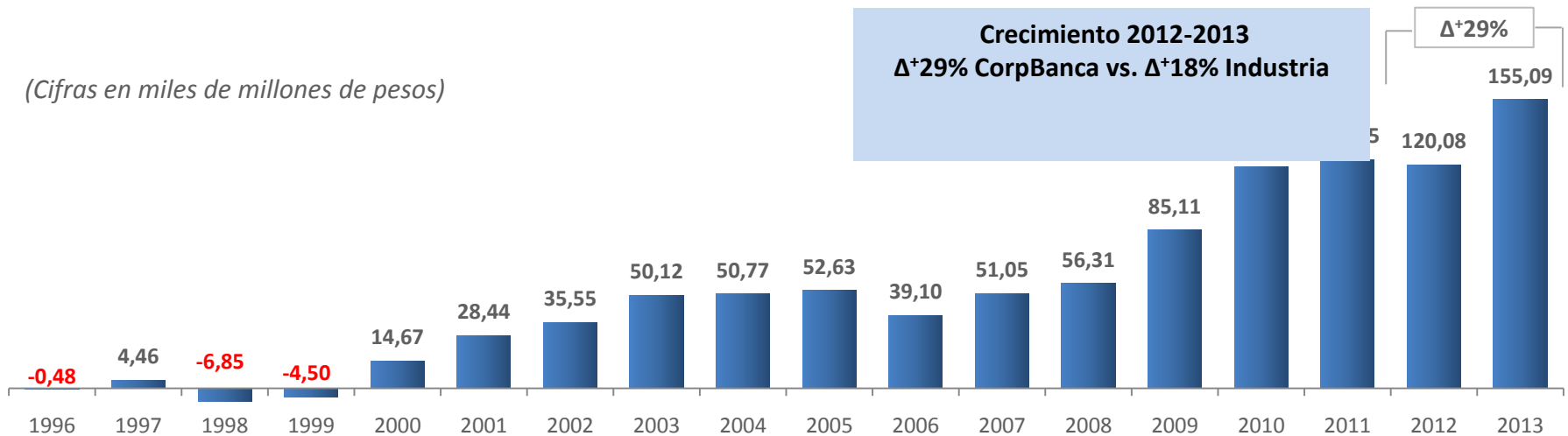


Crecimiento orgánico sobresaliente

Notable expansión de cuota de mercado en colocaciones

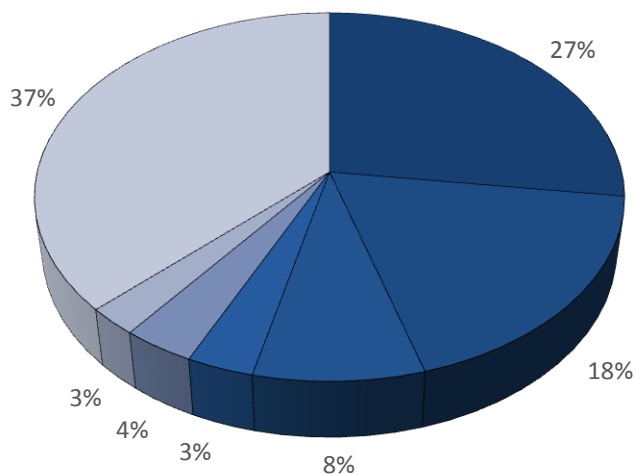


Resultados en niveles record



Resultados atomizados por segmentos de negocio y diversificados geográficamente

Utilidad consolidada: \$155.093 millones



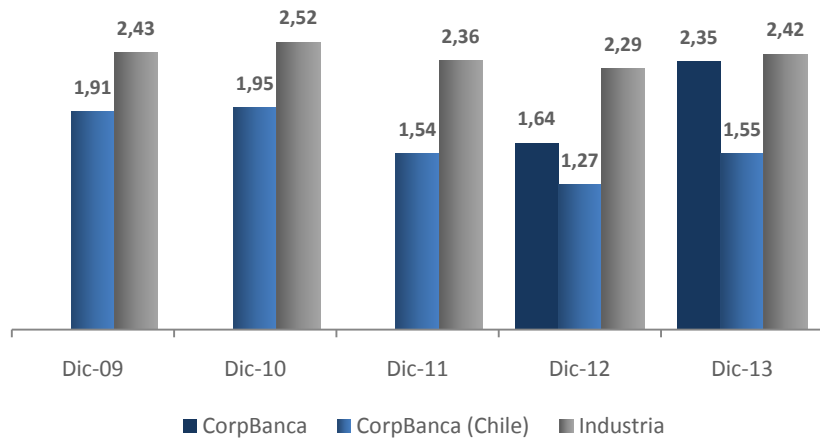
- GGEE y Corporativas
- Empresas
- Banca Tradicional y Privada
- División Consumo y Banco Condell
- Tesorería e Internacional
- Otros Servicios Financieros
- Colombia

| Segmentos de negocio | Utilidad 2013 Ch\$MM | % |
|----------------------------------|----------------------|-------------|
| GGEE y Corporativas | 42.037 | 27,1% |
| Empresas | 28.394 | 18,3% |
| Banca Tradicional y Privada | 12.828 | 8,3% |
| División Consumo y Banco Condell | 5.035 | 3,2% |
| Tesorería e Internacional | 5.436 | 3,5% |
| Otros Servicios Financieros | 3.804 | 2,5% |
| Colombia | 57.559 | 37,1% |
| TOTAL | 155.093 | 100% |

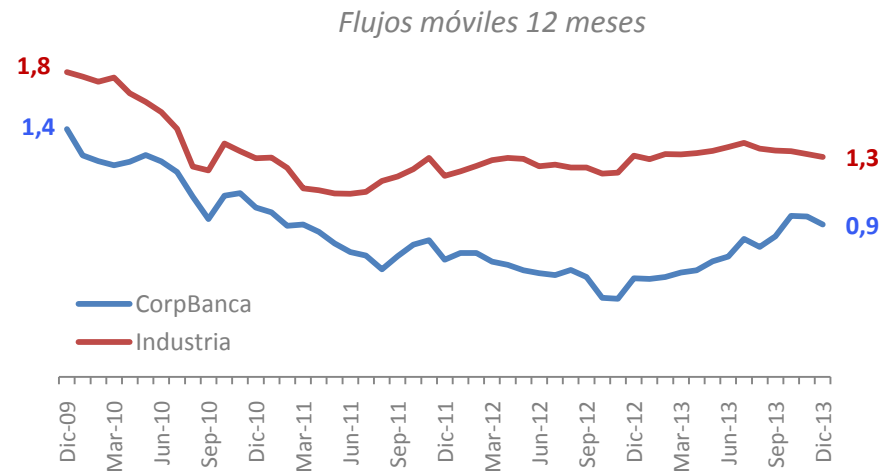


Históricamente sana calidad de cartera

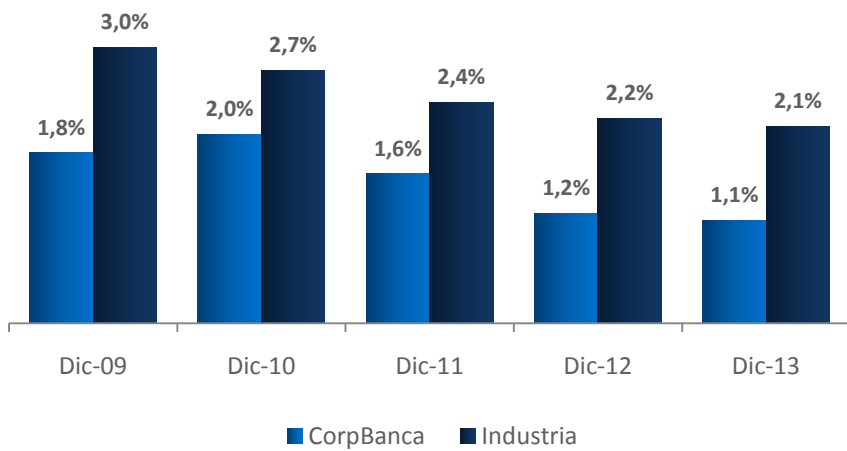
Índice de riesgo (%) vs. Industria (Chile)



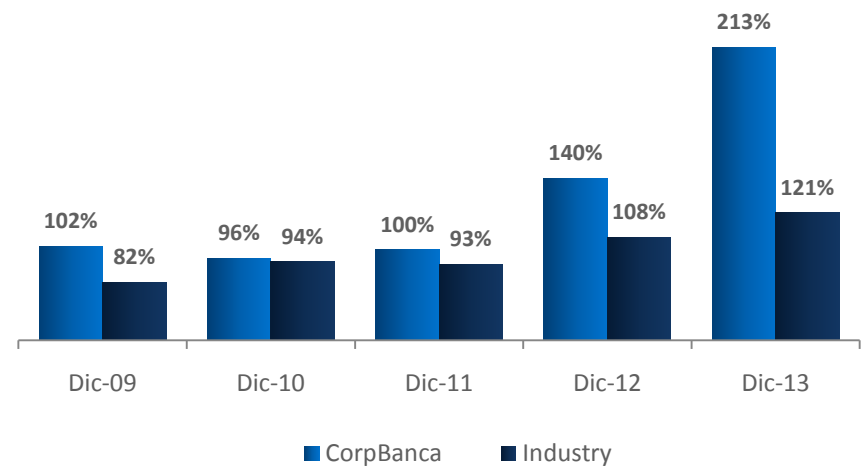
Gasto neto Prov. y Cast. / Coloc. (%) vs. Industria



Mora >90d (NPLs)* / Colocaciones



Cobertura de NPLs



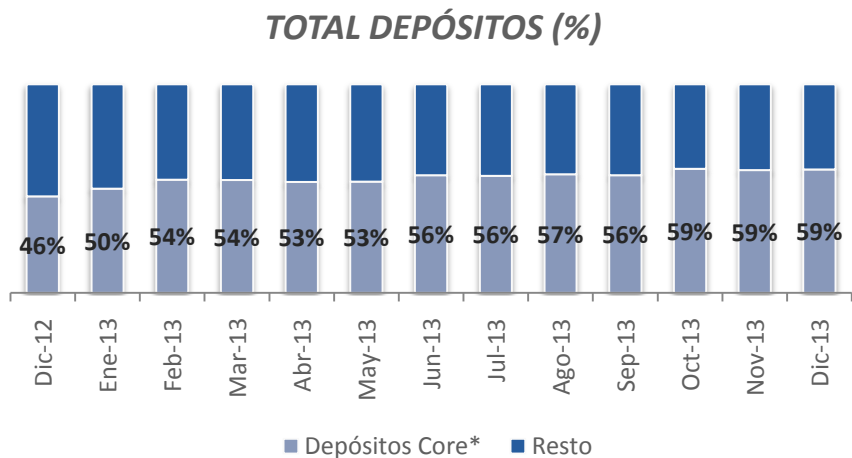
Fuente: SBIF y CorpBanca.

*NPLs consolidados. SBIF publica sólo info individual || Cobertura de NPLs = Cartera Mora>90d / Provisiones

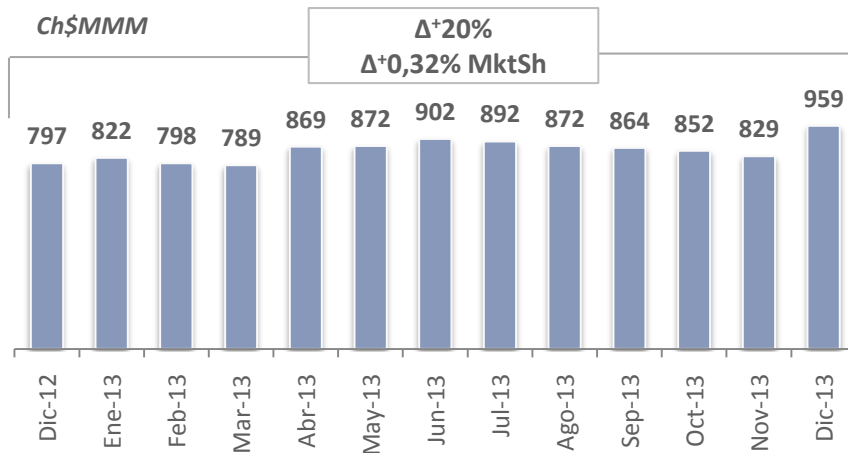


Mejoría en fuentes de fondeo en Chile

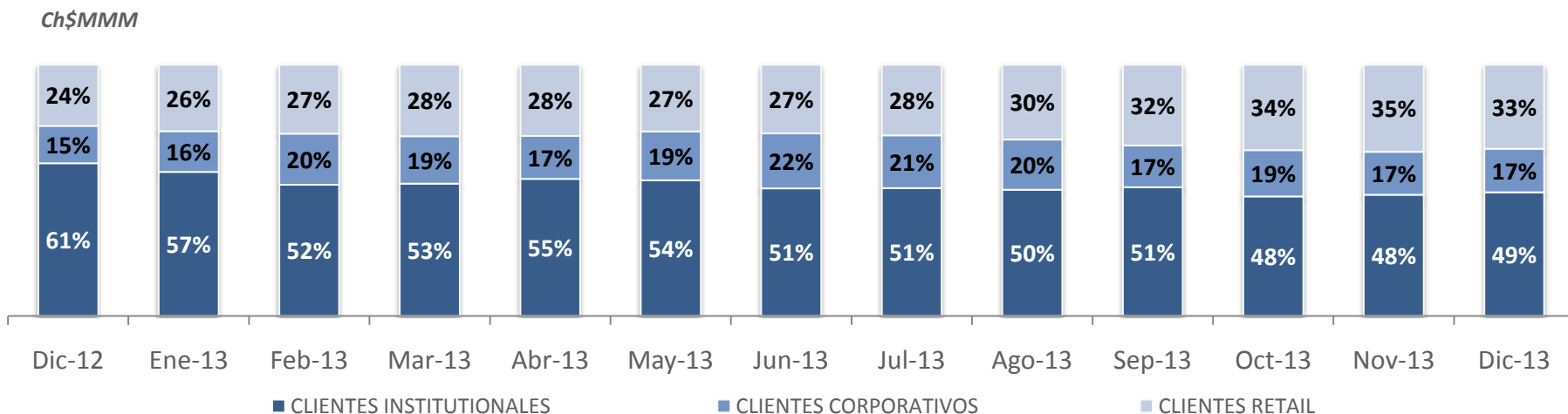
Depósitos core en sostenida expansión



Positiva evolución de saldos vista



Incrementa diversificación en DAPs



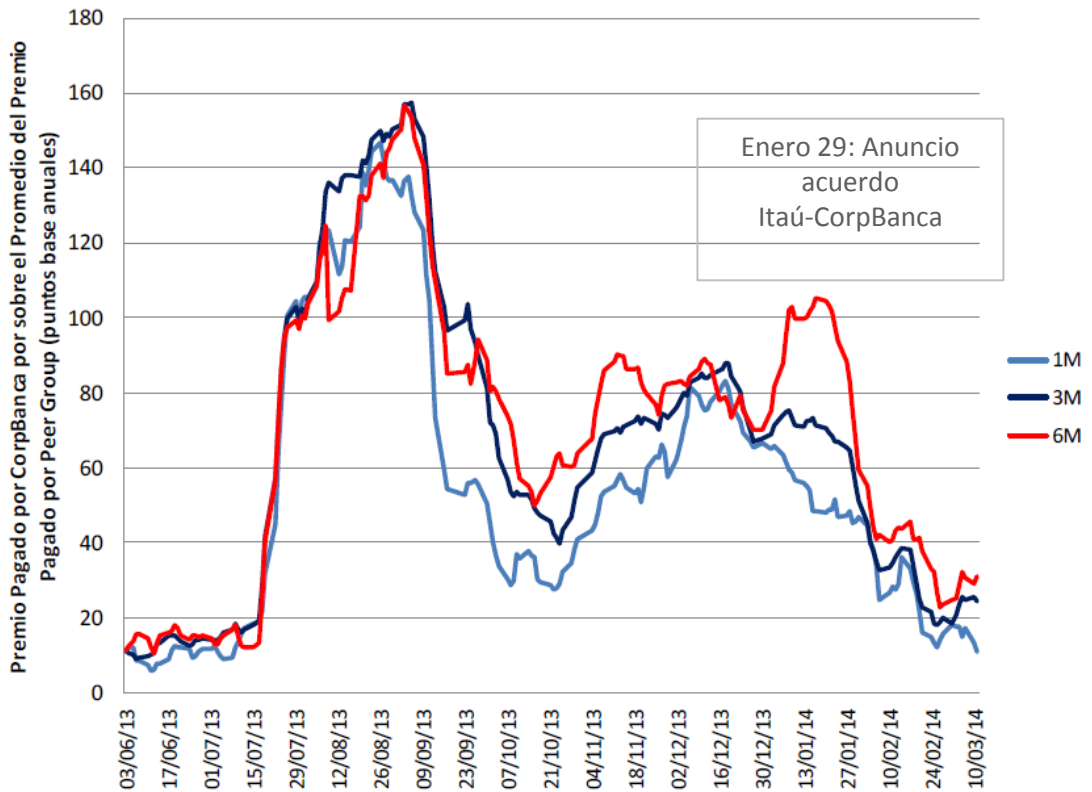
*Depósitos core: vistas y DAPs de nuestros clientes retail y corporativos

Fuente: SBIF, CorpBanca



CorpBanca superó exitosamente la tensión de liquidez

Evolución Costo de Fondo (Mar-2013 a Mar-2014)



Fuente: CorpBanca y BCS

| Fondeo al 12 de marzo 2014 | Plazo | CorpBanca | Mercado | Spread (pb anuales) |
|----------------------------|-------|-----------|---------|---------------------|
| | 1M | 0,35 | 0,34 | 0,12 |
| | 3M | 0,37 | 0,35 | 0,24 |
| | 6M | 0,38 | 0,36 | 0,24 |

Fuente: Bolsa de Comercio de Santiago

Gestión proactiva y oportuna

- Ronda de **visitas de información** a AFPs, FFMMs y otros inversionistas institucionales
- **Reuniones con clientes** corporativos, empresas y banca privada
- **Venta de cartera comercial** por \$679.000 millones (Sep.2013) para reforzar liquidez del Banco
- **Contacto directo con autoridades y entes reguladores**, SBIF, Banco Central, además de los clasificadores de riesgo, quienes monitorean la situación



Precio de bonos en recuperación continua

Señales de mercado entregadas por la Gerencia tuvieron el efecto positivo esperado

Evolución precio bono Yankee (Feb-2013 a Feb-2014)



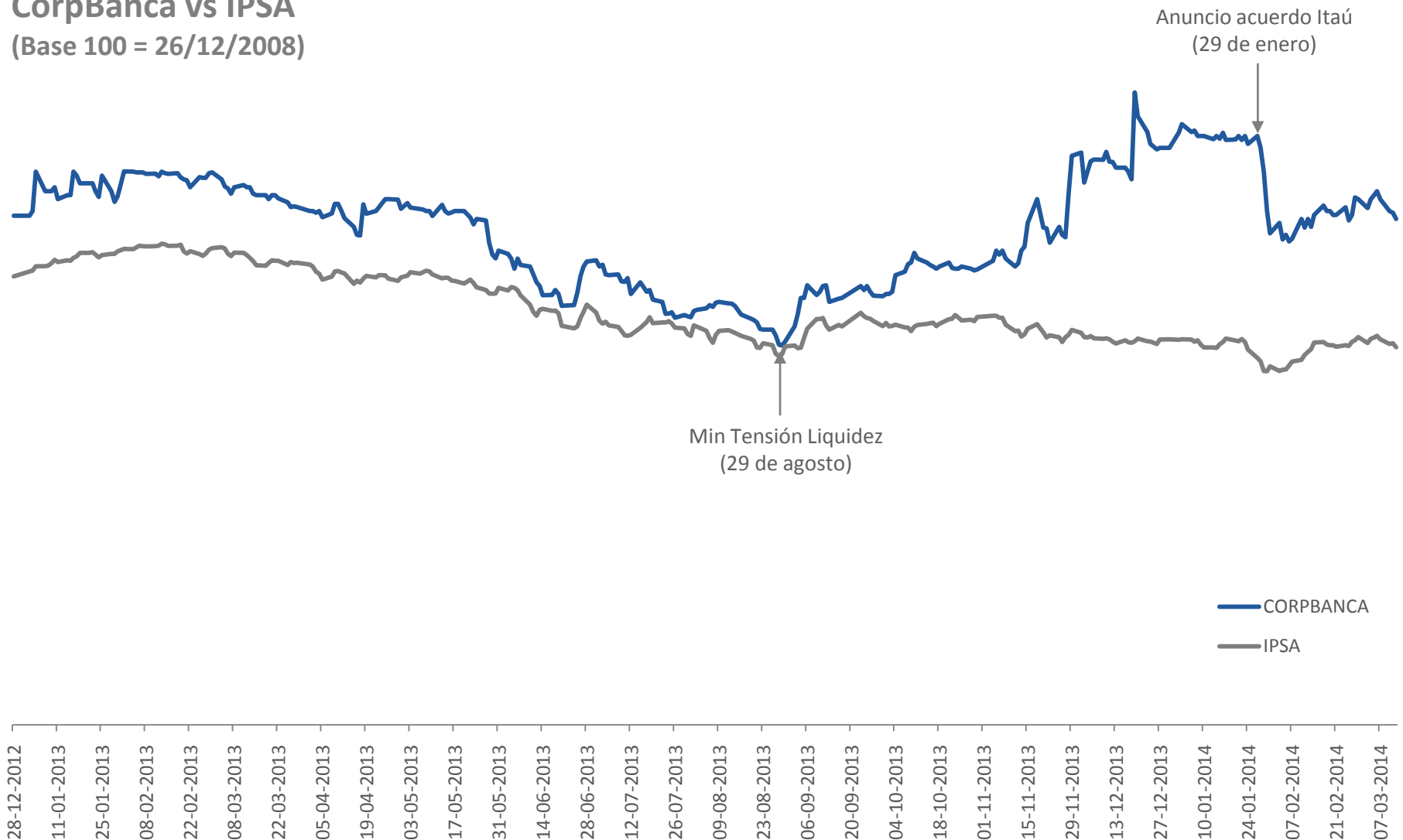
Fuente: Bloomberg



Precio de la acción se recupera

Y el mercado va ganando confianza en el potencial del proyecto con Itaú Unibanco

CorpBanca vs IPSA
(Base 100 = 26/12/2008)



Importantes agentes del mercado nos distinguen

- ✓ **Best Commercial Bank Chile, 2013 (World Finance)**
 - La prestigiosa revista británica World Finance, reconoció a nuestro banco entre los mejores por tercer año consecutivo
- ✓ **Mejor Administradora de FFMM, Mejor Administración de Renta Fija, Mejor FFMM en deuda local en pesos (Morningstar Chile 2013)**
- ✓ **2 premios Salmón en abril 2013 y 18 más en los últimos 5 años**
- ✓ **Mejor Internet Banking para Empresas en Chile (Global Finance 2013)**



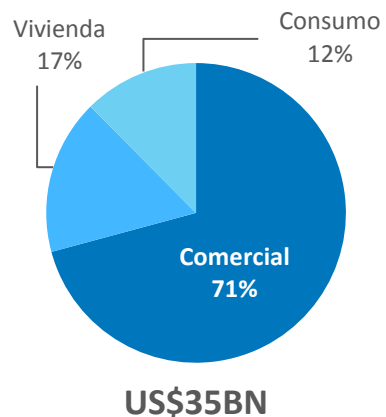
Asociación Estratégica Itaú-CorpBanca

Aspectos a destacar¹

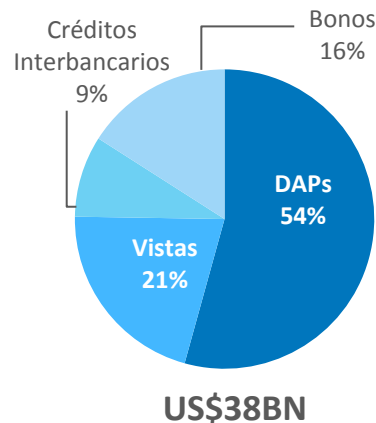
- Generación de valor para todos los accionistas
- Mejora significativa en ratios de capital para soportar crecimiento futuro

| (US\$BN) | CorpBanca | Banco Itaú Chile | Proforma |
|---------------------|-----------|------------------|----------|
| Activos | \$34,2 | \$12,9 | \$47,1 |
| Colocaciones | \$24,9 | \$10,3 | \$35,2 |
| Empleados | 7.310 | 2.504 | 9.814 |
| Sucursales | 295 | 94 | 389 |
| ATMs | 686 | 72 | 758 |

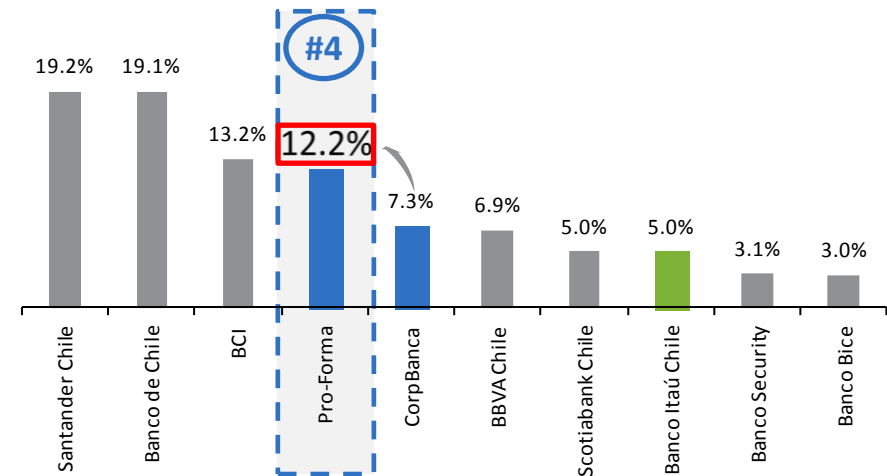
Mix Créditos Pro-Forma



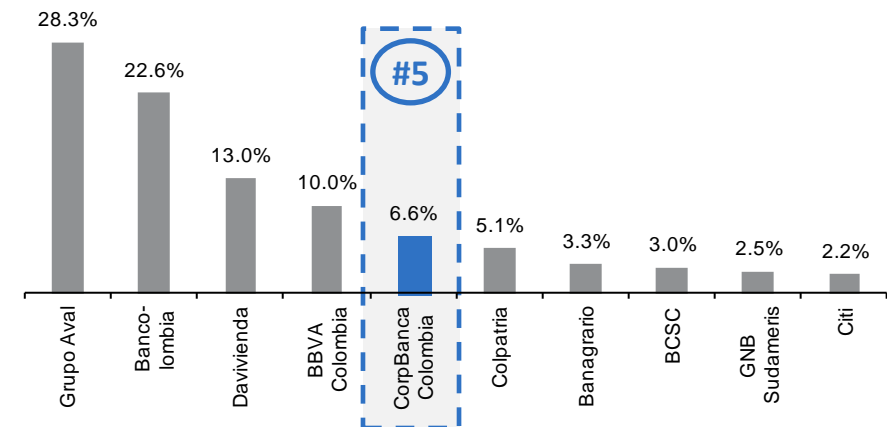
Mix Fondo Pro-Forma



Participación de Mercado Colocaciones (Chile)²



Participación de Mercado Colocaciones (Colombia)³



Fuente: CorpBanca management y SBIF. Nota: Gráficos convertidos a USD con cambio de 526 CLP/USD.

¹ Basado en datos consolidados de CorpBanca y Banco Itaú Chile al 31.12.13.

² Rankings de pro-formas basados en créditos brutos reportados a la SBIF y SFC, excluyendo créditos de CorpBanca Colombia y Helm. Incluyendo créditos de Colombia, CorpBanca tendría una Participación de Mercado de Créditos de un 11.4% en Chile.

³ Basado en créditos brutos reportados a la SFC. El Grupo Aval representa créditos brutos agregados del Banco de Bogota, Banco Popular, Banco de Occidente y el Banco AV Villas. GNB Sudameris incluye créditos brutos de HSBC Colombia (adquisición pendiente de aprobación regulatoria).



CORPBANCA



Presentador

Fernando Massú
Gerente General



ANEXO 1: Estructura accionaria

| Accionista | % Prop. Dic-12 | % Prop. Dic-13 | Estructura accionaria | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|--|
| Corp Group Banking S.A. | 45,87% | 45,26% | | <p>Diciembre 31, 2013</p> <p>* A partir de noviembre de 2013, incluye CorpVida y CorpSeguros (3,02%) que ya no son controladas por el Grupo Saieh.</p> <p>** Incluye a distintos fondos de Moneda con un total del 3,41% de la propiedad.</p> |
| Cía. Inmob. y de Inversiones Saga S.A. | 7,79% | 5,46% | | |
| Corp Group Inversiones Bancarias S.A. | 4,06% | - | | |
| Cía. de Seguros CorpVida S.A. | 2,10% | - | | |
| Cía. de Seguros CorpSeguros S.A. | 0,81% | - | | |
| Otras sociedades de inversión | 0,27% | 0,65% | | |
| Total Grupo Saieh | 60,91% | 51,38% | | |
| IFC | - | 5,00% | | |
| Grupo Santo Domingo | 2,66% | 2,88% | | |
| Otros | 36,43% | 40,74% | | |
| Tenedores de ADR e inversionistas extranjeros | 8,25% | 16,21% | | |
| Administradoras de Fondos de Pensiones | 7,55% | 1,52% | | |
| Corredoras de Bolsa | 6,34% | 8,78% | | |
| Cías. de Seguros | 0,59% | 4,11%* | | |
| Otros accionistas minoritarios | 13,70% | 10,11%** | | |
| Total | 100,00% | 100,00% | | |

Fuente: CorpBanca.

Corpbanca suma importante accionista estratégico

IFC –ORGANISMO DEL GRUPO BANCO MUNDIAL– ADQUIRIÓ UN 5% DE LA PROPIEDAD
y diversifica base de accionistas, especialmente internacionales

