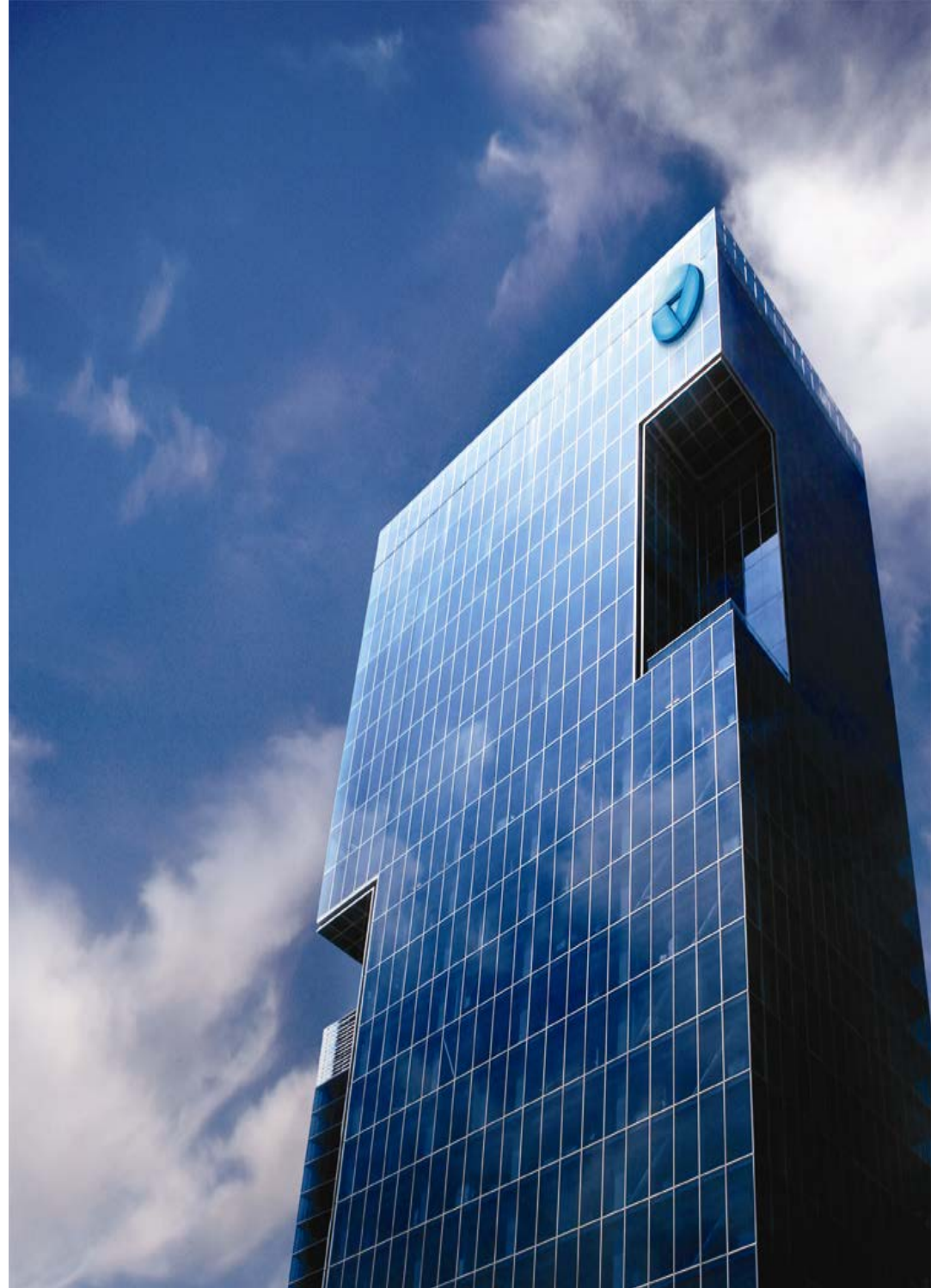


# CORPBANCA

## JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS 2015

Jueves 12 de Marzo de 2015



# CORPBANCA

---

## PRINCIPALES LOGROS



# Principales Logros: Resultados Record



(Cifras en millones de pesos)

	Consolidado		Var. (%) Dic14 / Dic13
	Acum. al 31 de diciembre		
	2014	2013	
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>960.849</b>	<b>678.784</b>	<b>42%</b>
Provisiones y castigos netos	(132.529)	(101.374)	31%
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>828.320</b>	<b>577.410</b>	<b>43%</b>
Gastos de apoyo operacional	(485.373)	(346.911)	40%
Resultado por Inv. en sociedades	1.799	1.241	45%
<b>RESULTADO ANTES IMPTO.</b>	<b>344.746</b>	<b>231.740</b>	<b>49%</b>
Impuesto a la renta	(80.109)	(63.830)	26%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>264.637</b>	<b>167.910</b>	<b>58%</b>
<b>UTILIDAD ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES</b>	<b>226.260</b>	<b>155.093</b>	<b>46%</b>



# Principales Logros: Resultados Record

- CorpBanca alcanza la mayor variación en Utilidades Antes de Impuesto<sup>(1)</sup> respecto del 2013 entre los Bancos grandes del Sistema Chileno



	Variación 2014 – 2013 Utilidad antes Impuesto <sup>(1)</sup>	Particip. de Mcdo. 2014 Utilidad antes Impto.	Variación 2014 – 2013 Part. de Mcdo. Util. antes Impto. (bps)
 CorpBanca	49%	12%	262
Bci	14%	15%	- 41
Santander	12%	22%	- 108
Banco Estado	12%	8%	- 41
Banco Chile	10%	23%	- 165
 Sistema Bancario	17%		

(1) Para evitar impactos de la Reforma Tributaria por impuesto diferidos, se muestra la Utilidad Antes de Impuestos  
Fuente: SBIF, CorpBanca



# Principales Logros

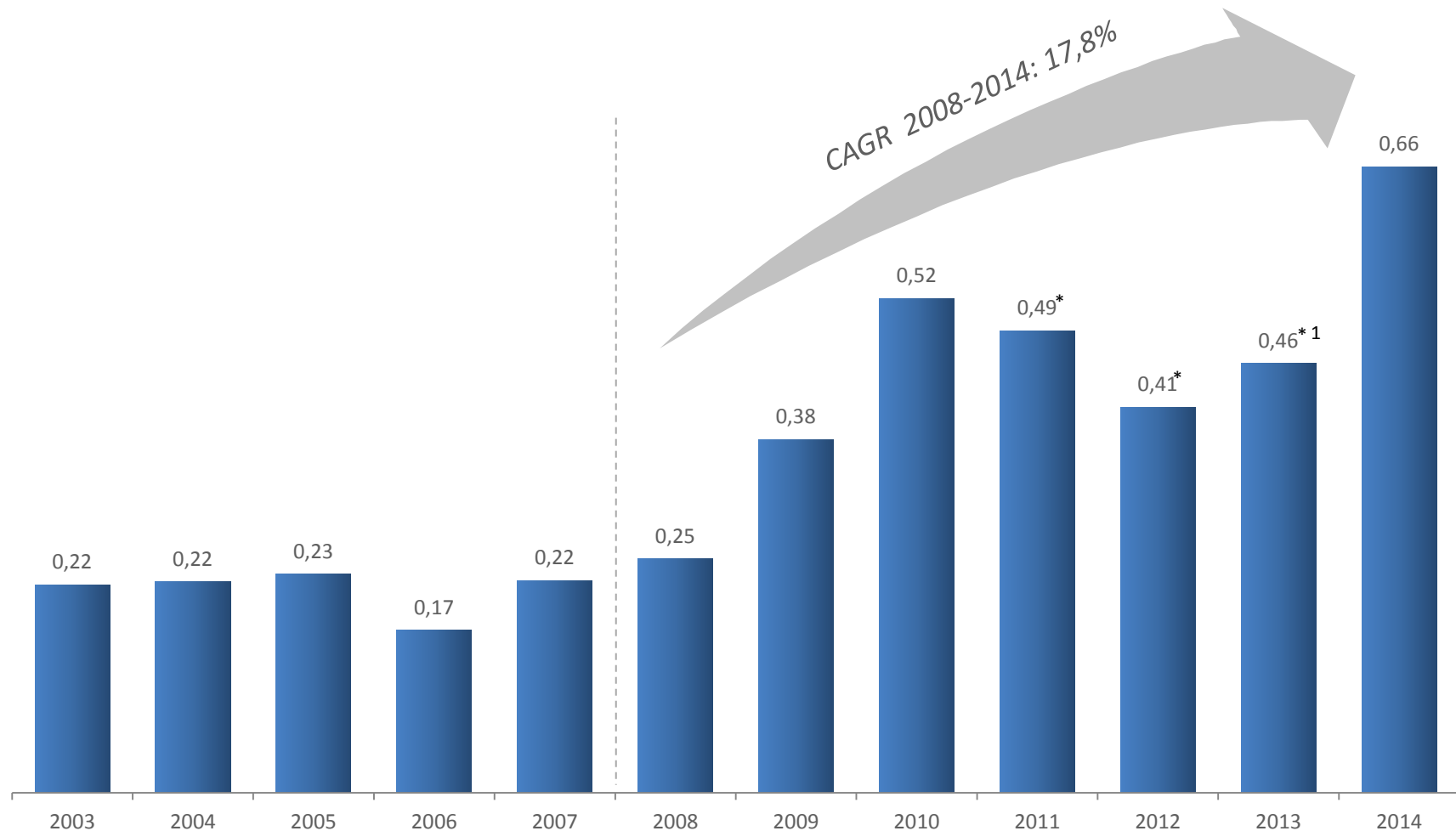
---

- **Máximo histórico en EPS** de \$0,66 por acción (a Diciembre 2014) 
- **Fusión Legal CorpBanca Colombia y Helm Bank** (Junio 2014)
- **Crédito Sindicado** más grande suscrito por un banco en Chile: MMUS\$ 490 (Julio 2014)
- **Colocación de Bonos** en el Mercado Internacional por MMUS\$ 750 (Septiembre 2014)
- Mejoras sustanciales en **Clima Organizacional** 



# Ingresos crecientes para nuestros accionistas

## Utilidad atribuible a los tenedores patrimoniales por acción EPS (CLP)



Fuente: CorpBanca



\* Aumento de 113.448.903.657 en número de acciones entre 2011-2013

1 Incluye 5 meses de resultados de Helm Bank en 2013



# Principales Logros

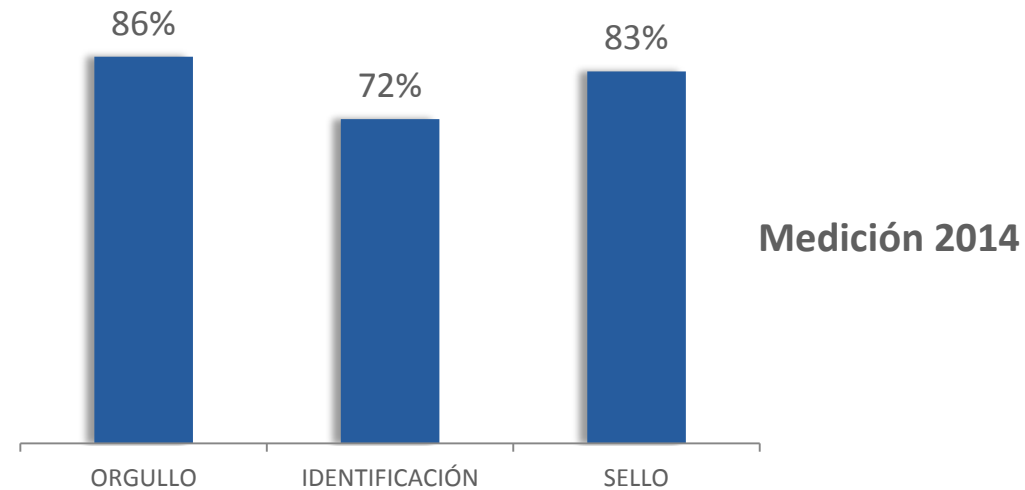
---

- **Máximo histórico en EPS** de \$0,66 por acción (a Diciembre 2014) 
- **Fusión Legal CorpBanca Colombia y Helm Bank** (Junio 2014)
- **Crédito Sindicado** más grande suscrito por un banco en Chile: MMUS\$ 490 (Julio 2014)
- **Colocación de Bonos** en el Mercado Internacional por MMUS\$ 750 (Septiembre 2014)
- Mejoras sustanciales en **Clima Organizacional** 

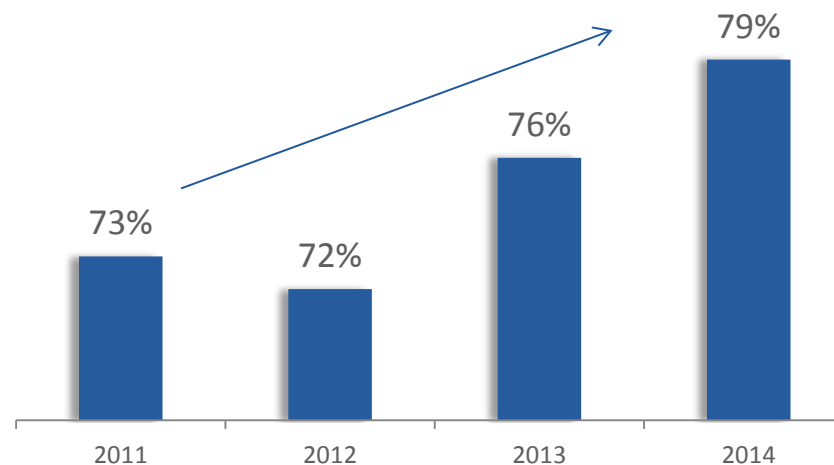


# Indicadores de Clima Organizacional

## Indicadores de Orgullo, Identificación y Sello



## Satisfacción general en GPTW





# CORPBANCA

---

2014

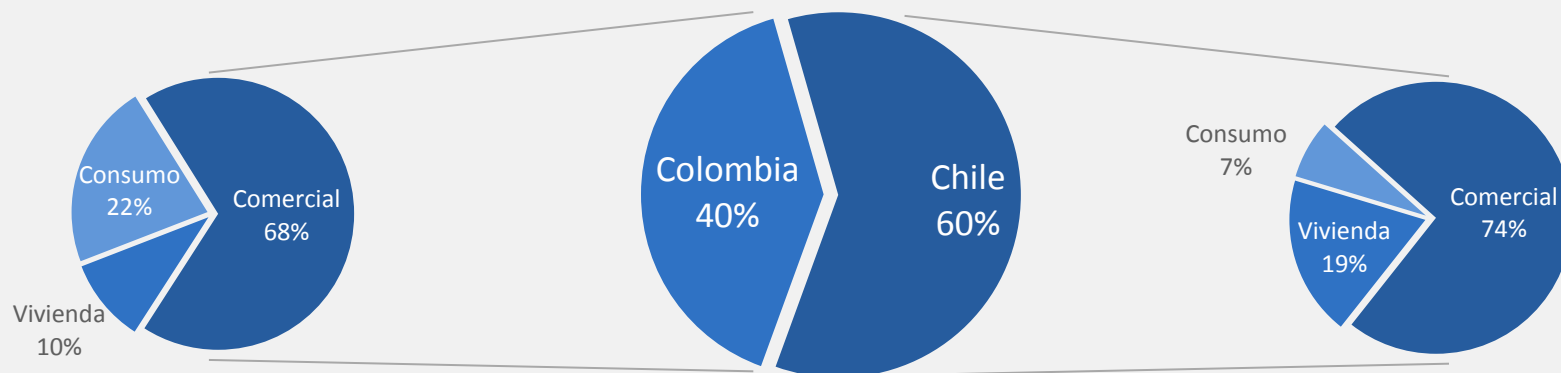


# CorpBanca en una mirada

Resumen financiero y operativo <sup>(1)</sup>	Diciembre-14 (US\$MM)
Activos totales	33.627
Colocaciones totales	23.472
Patrimonio total	2.920
Utilidad final	374
BIS Ratio	12,4%
Índice de riesgo	2,3%
Sucursales	298
Cajeros	594
Empleados	7.456

- ✓ 4° Banco Privado más grande de Chile
- ✓ 5° Grupo Financiero más grande de Colombia
- ✓ 750.000 clientes en Chile y Colombia

## Estructura de Colocaciones<sup>(2)</sup>



Diciembre 2014

Nota: Tipo de cambio Ch\$605,46 por US\$1 a Diciembre de 2014

(1) Colocaciones brutas

(2) Fuente: SBIF, Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)

Fuente: SBIF, CorpBanca.



# CorpBanca Colombia: Una Realidad Exitosa

- ✓ CorpBanca Colombia and Helm Bank fusionaron legalmente el 1 de Junio de 2014
- ✓ Sinergias en personal de planta : reducción de 9,1% (2013-2014); horro generado: US\$MM 10 aproximadamente
- ✓ Sinergias en personal de *outsourcing*: reducción de 22% (2013-2014)
- ✓ Integración de operaciones y de sistemas con fecha probable de término en Junio 2016

Principales Indicadores	CorpBanca Colombia (fusionado)		
	Dic.14		
<i>GAAP Colombiano</i>	US\$MM	Part. Merc.	Ranking
<b>Activos totales</b>	11.680	6,3%	6°
<b>Colocaciones totales</b>	7.697	6,3%	6°
<b>Depósitos</b>	7.304	6,4%	6°
<b>Patrimonio</b>	1.369		
<b>Utilidad final</b>	79,3		
<b>BIS Ratio</b>	12,5		
<b>Sucursales</b>	171	n.a.	
<b>Empleados</b>	3.716	n.a.	

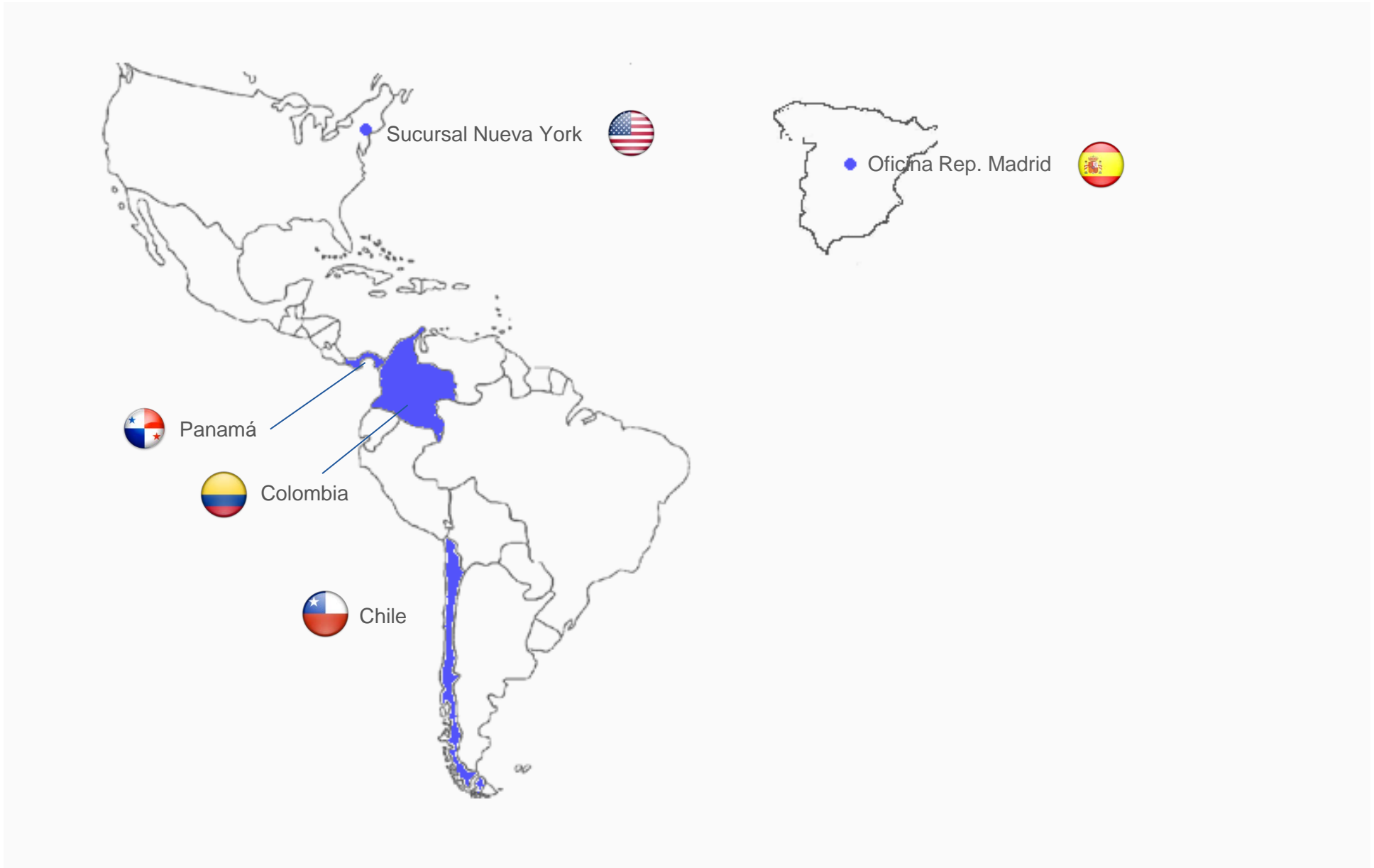
NOTA: Incluye gastos extraordinarios de US\$74 millones (incluyendo los gastos de amortización del Goodwill) por 5 meses en 2013 y US\$135 millones en 2014.

Tipo de cambio 1 USD=2.392,46COP.

Fuente: CorpBanca y Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).



# Presencia física de CorpBanca



# Presencia de CorpBanca a través de canales remotos

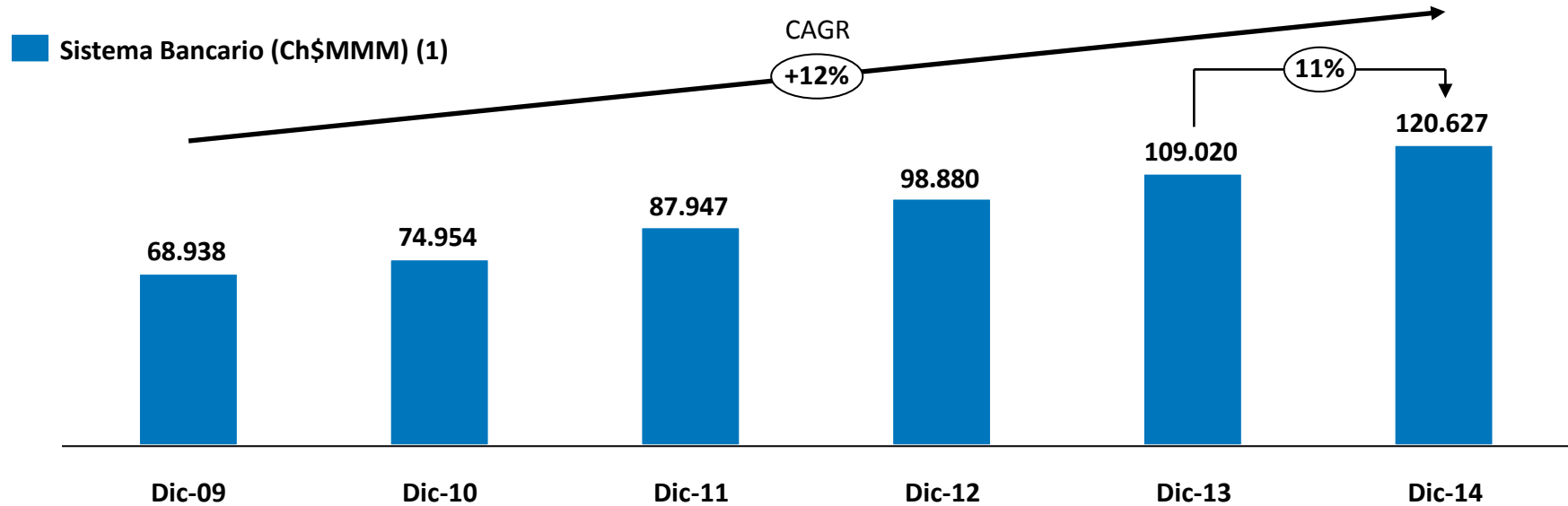


Fuente: CorpBanca

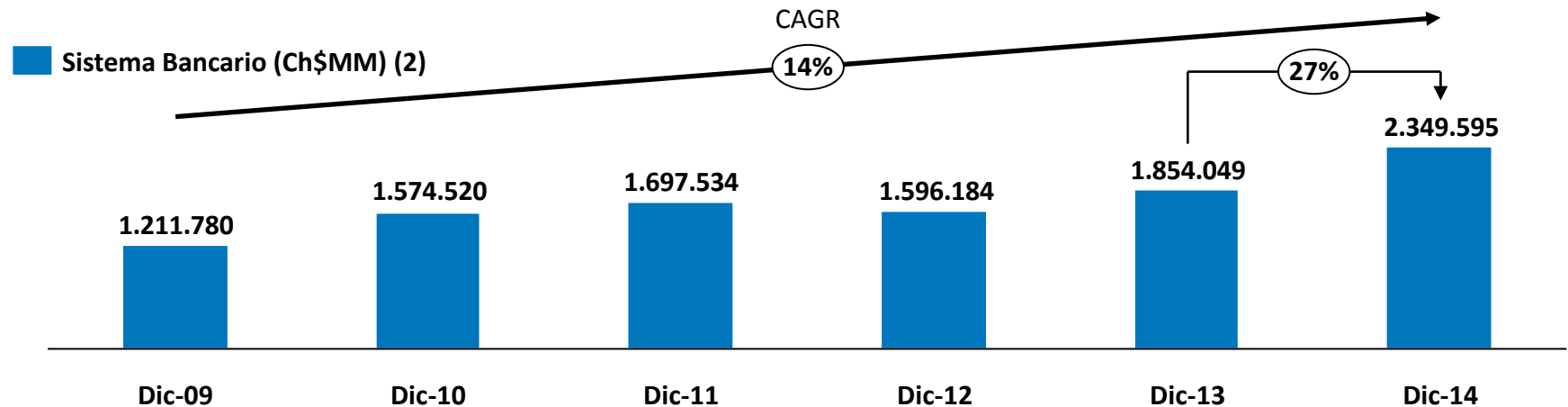


# La Industria Bancaria en Chile en 2014

## Colocaciones Sistema Bancario Chile



## Utilidad Neta Sistema Bancario Chile



(1) Sistema Bancario excluye colocaciones de CorpBanca en Colombia

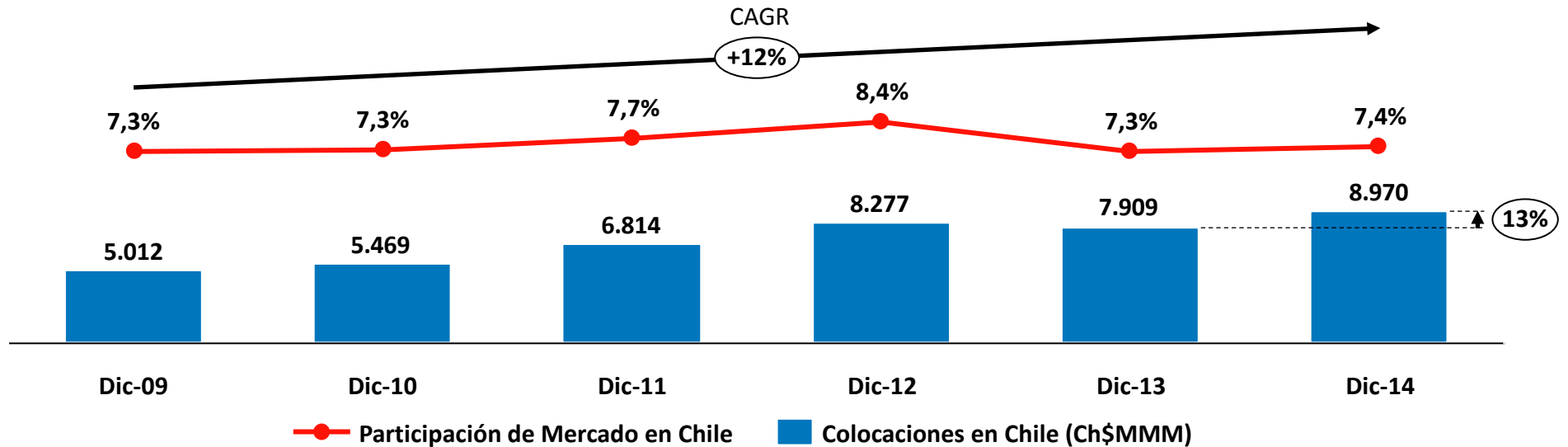
(2) Sistema Bancario excluye el 66,3% de las Utilidades de CorpBanca Colombia

Fuente: SBIF, CorpBanca

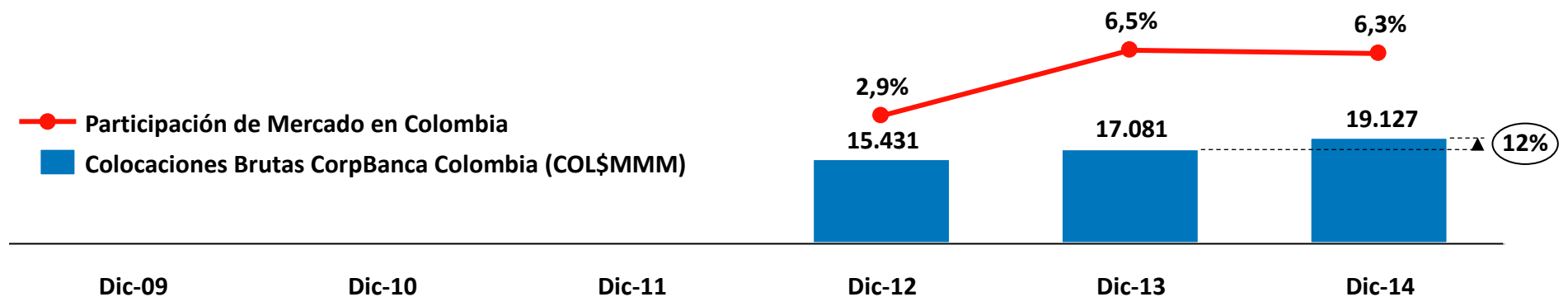


# Participación de Mercado de CorpBanca Estable

## Evolución de las Colocaciones Brutas en Chile

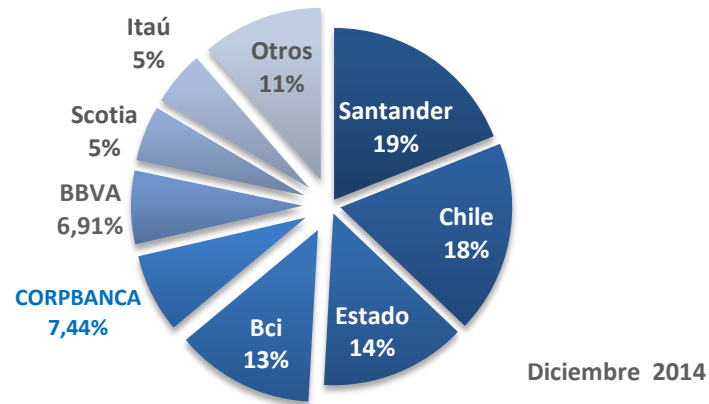


## Evolución de las Colocaciones Brutas en Colombia

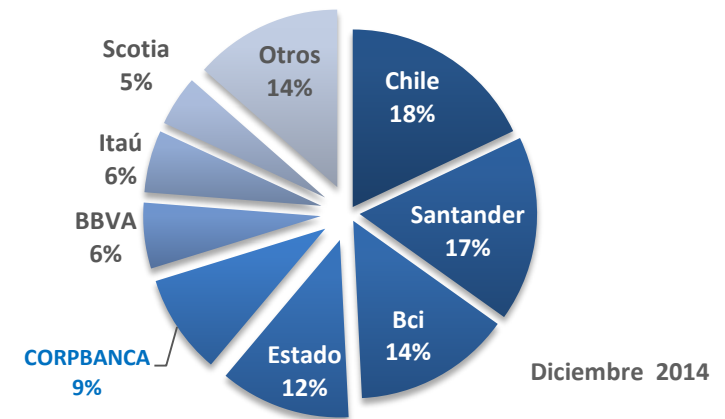


# Industria bancaria chilena: participación de mercado

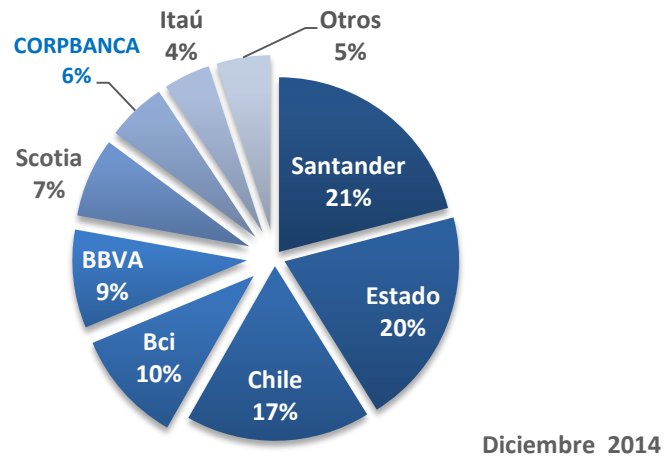
## Colocaciones Totales Chile



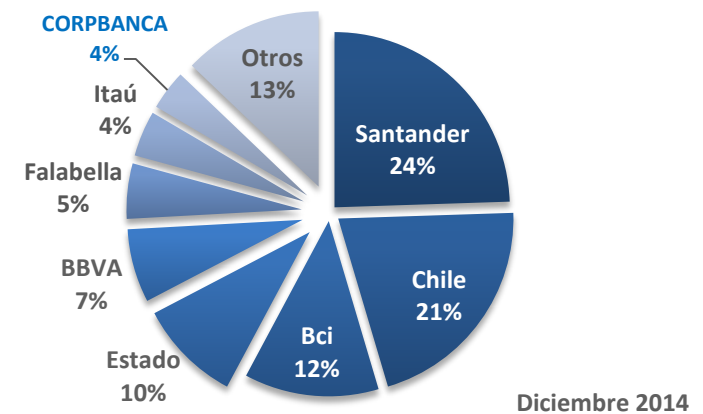
## Colocaciones Comerciales Chile



## Colocaciones Vivienda Chile



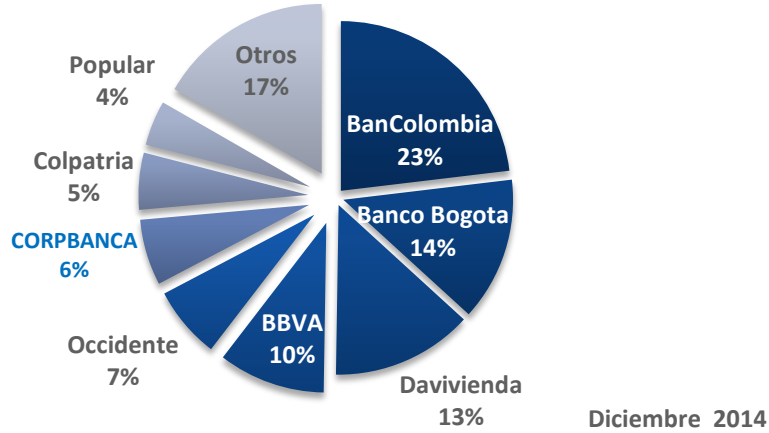
## Colocaciones de Consumo Chile



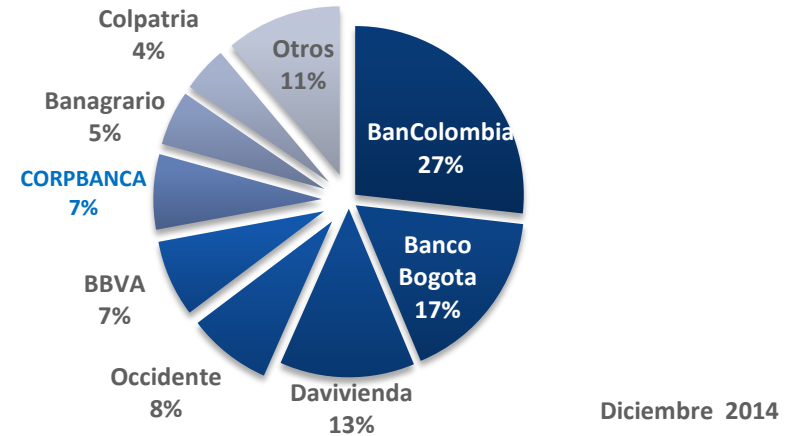


# Industria Bancaria Colombiana: Participación de Mercado

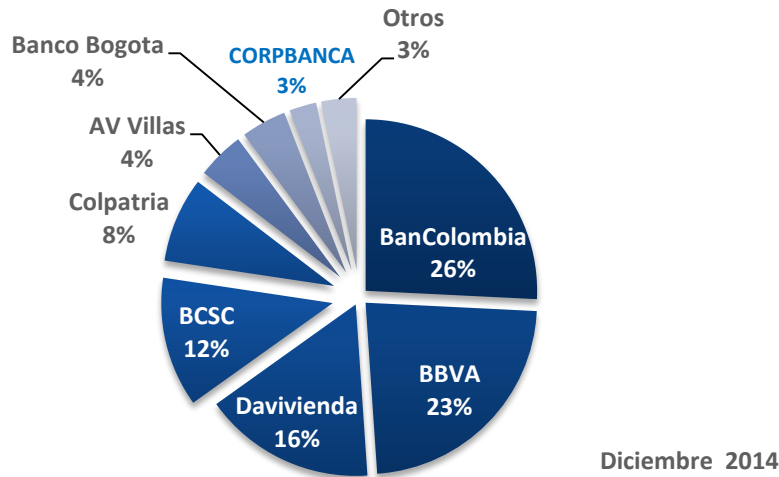
## Colocaciones Totales Colombia



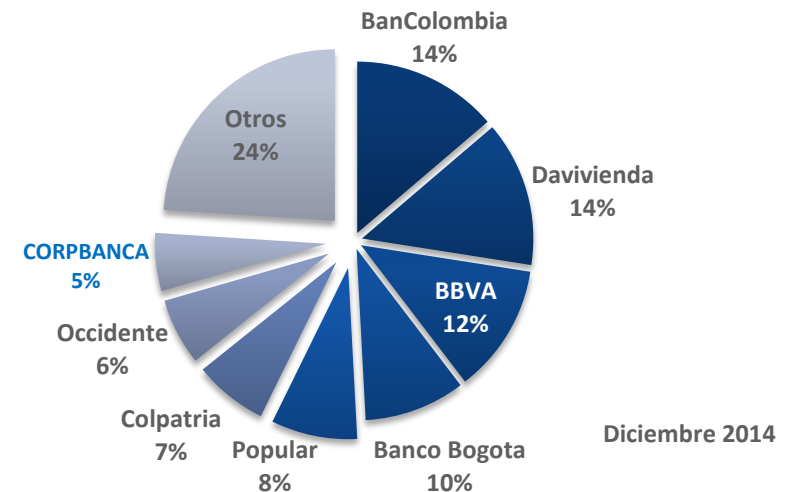
## Colocaciones Comerciales Colombia



## Colocaciones Vivienda Colombia



## Colocaciones de Consumo Colombia

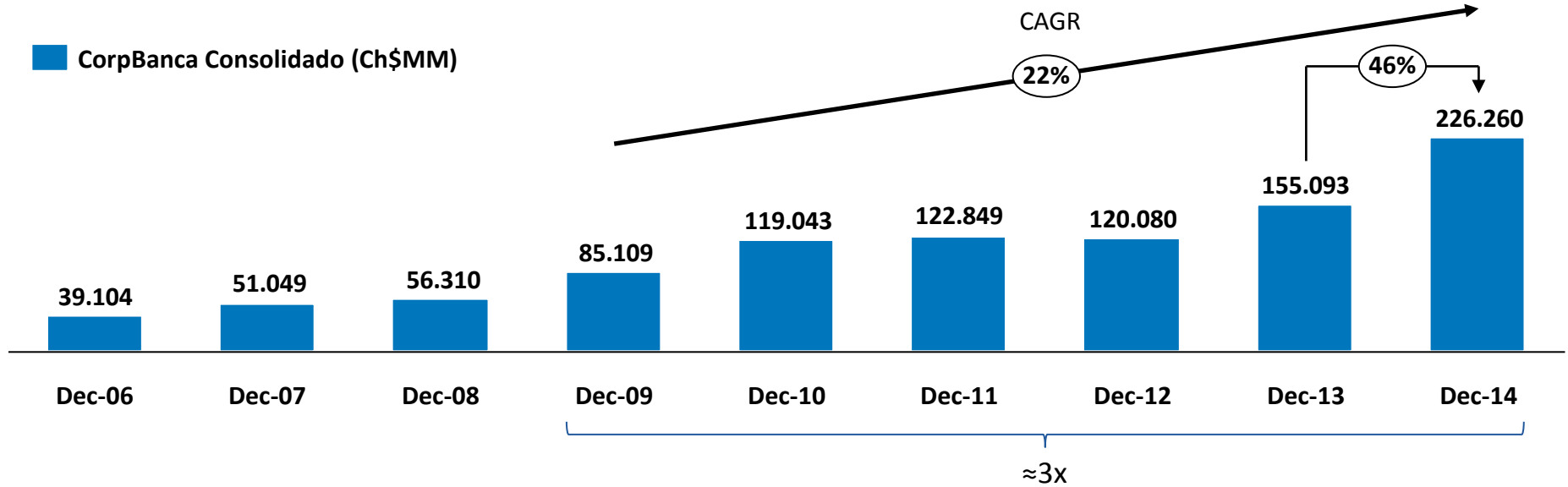


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Medidas en GAAP Colombiano

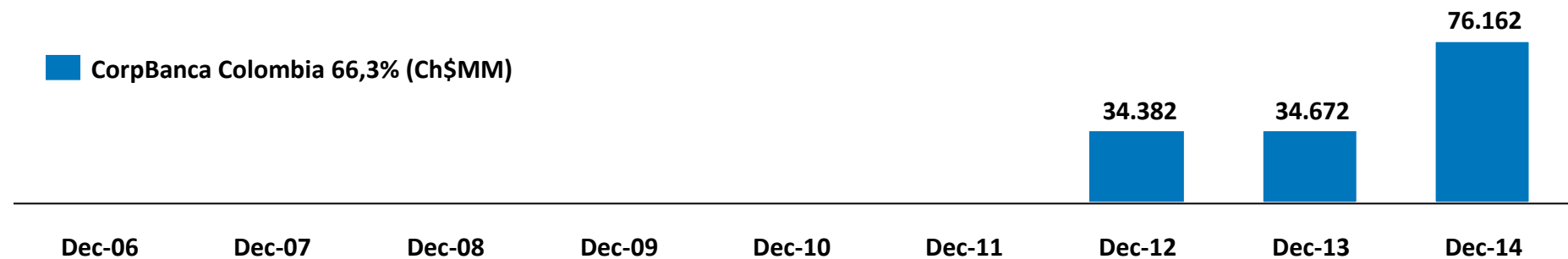


# Resultados excepcionales de CorpBanca

Sostenido incremento de los niveles de utilidad neta (últimos 12 meses)

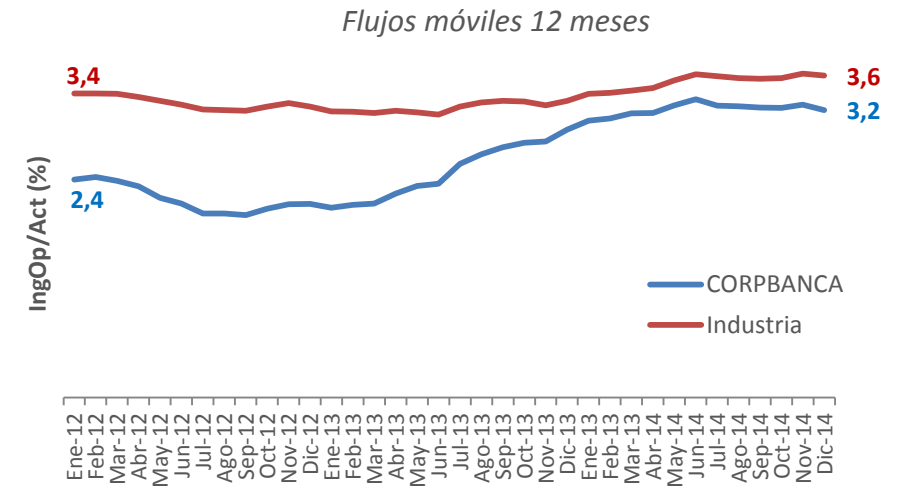


CorpBanca Colombia: Utilidad Neta Atribuible

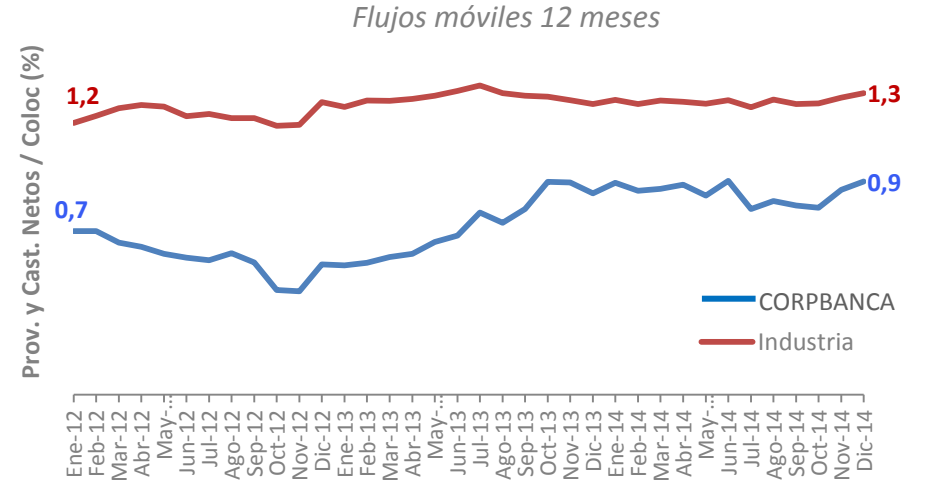


# Rentabilidad y Eficiencia

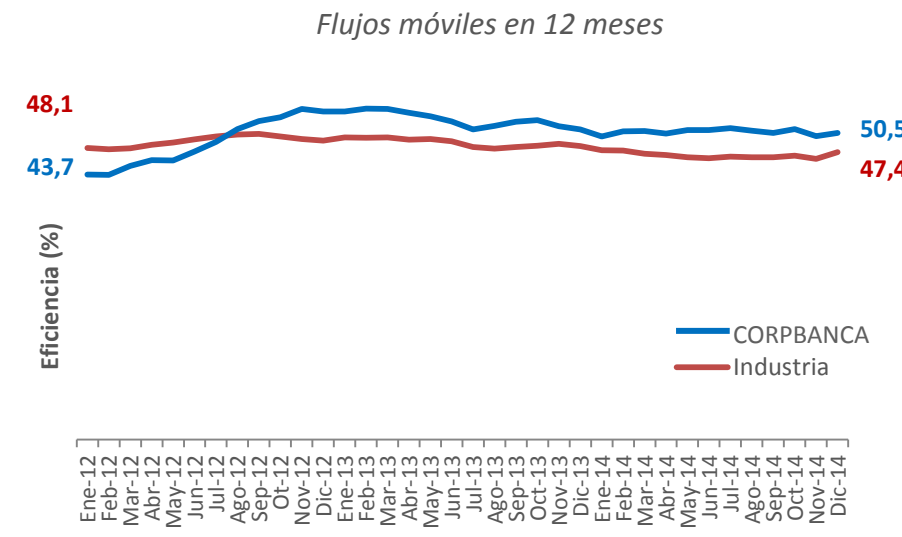
## NIM<sup>(1)</sup> creciente (%)



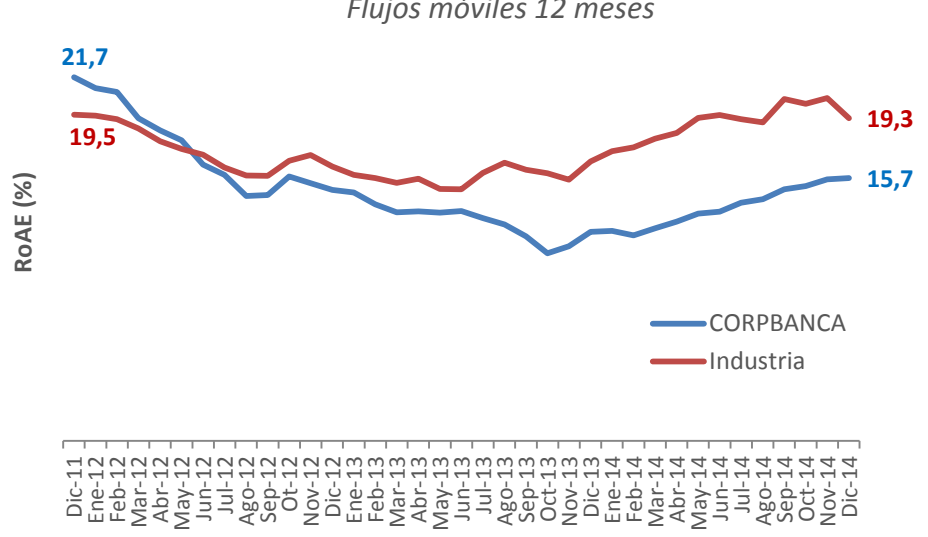
## Gasto neto Prov. Y Cast./Coloc.(%)



## Eficiencia (%) <sup>(2)(3)</sup>



## RoAE incrementándose (%) <sup>(4)</sup>

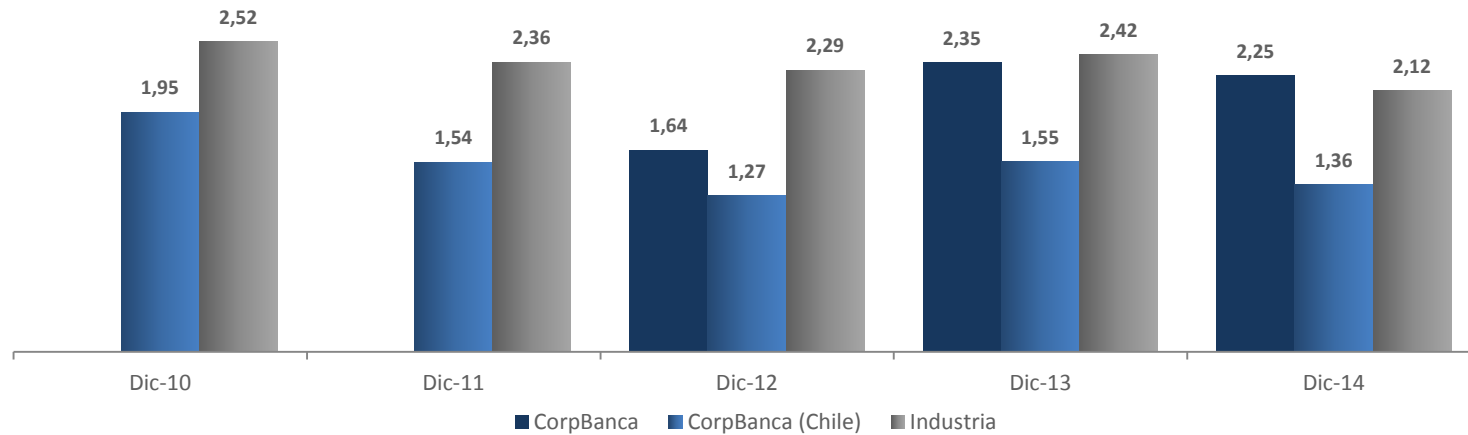


Fuente: CorpBanca.  
 (1) Ingreso neto por intereses y reajustes dividido por activos promedio  
 (2) Anualizado 12 meses móviles  
 (3) Gastos de apoyo dividido por ingresos operacionales brutos  
 (4) Utilidad consolidada (12 meses móviles) dividido por patrimonio promedio ajustado. Con aumentos de capital 2011-2013 por US\$ MM1.500

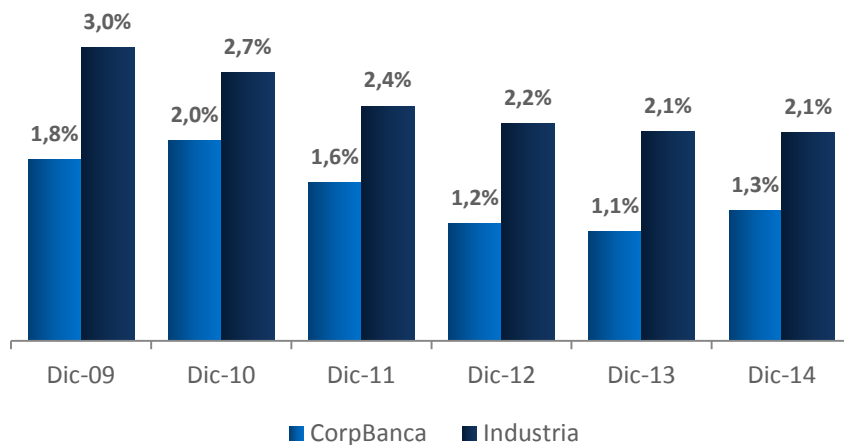


# Calidad de cartera es pilar estratégico de CorpBanca

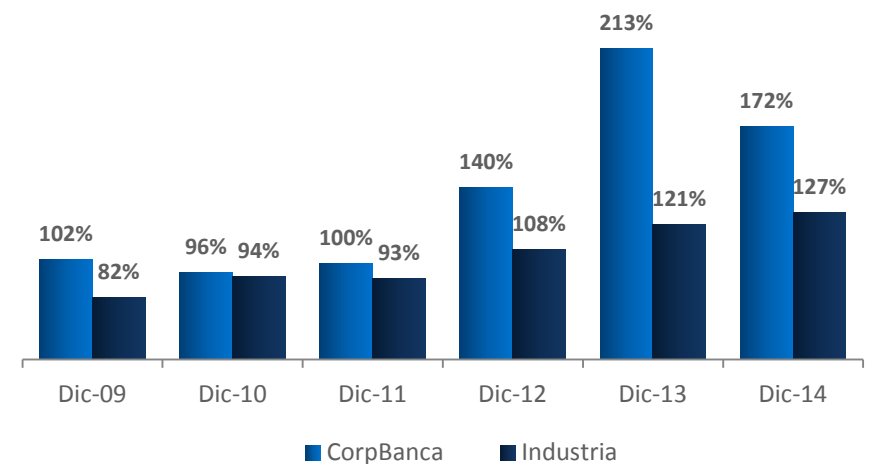
## Índice de riesgo (%)



## Mora consolidada > 90 d / Colocaciones



## Cobertura Mora > 90 d



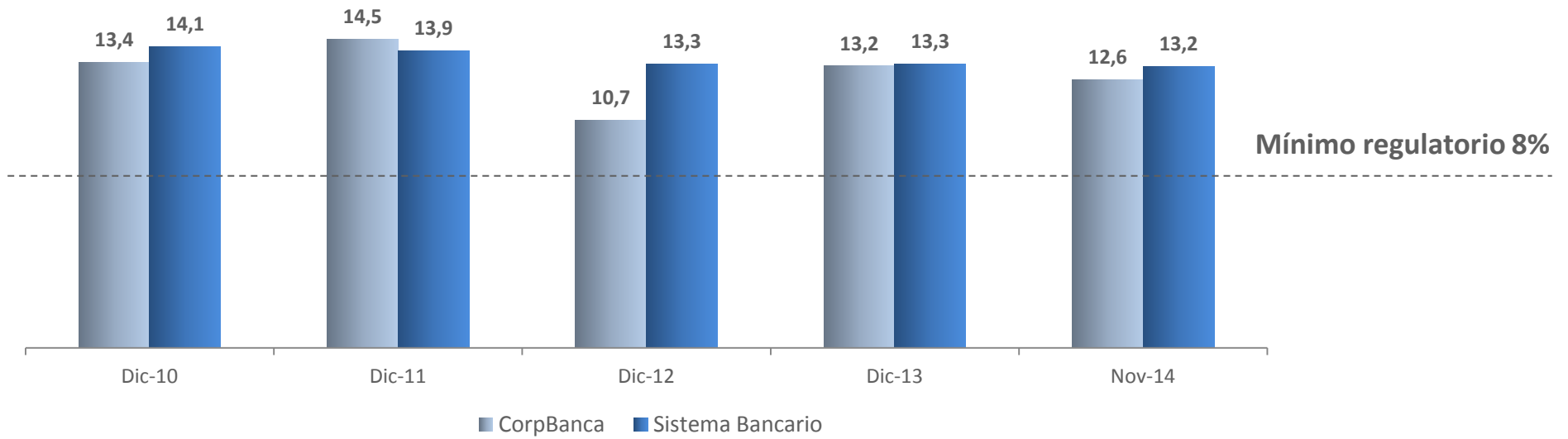
Fuente: SBIF y CorpBanca.

\*Para Mora de 90 días, SBIF publica sólo info individual || Cobertura = Cartera Mora > 90d / Provisiones



# Sólida Base de Capital

## BIS RATIO (%)



- Elevado mínimo interno (BIS Ratio): 11%
- Mínimo regulatorio: 8%



CORPBANCA

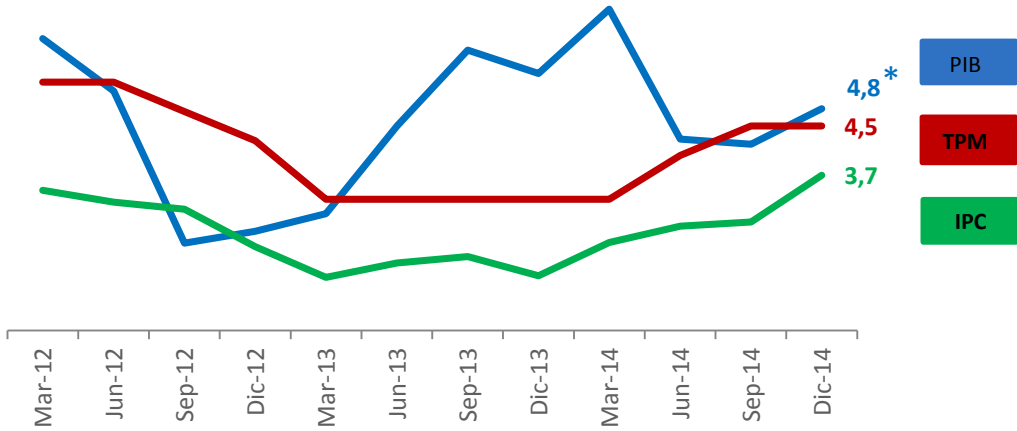
---

COLOMBIA

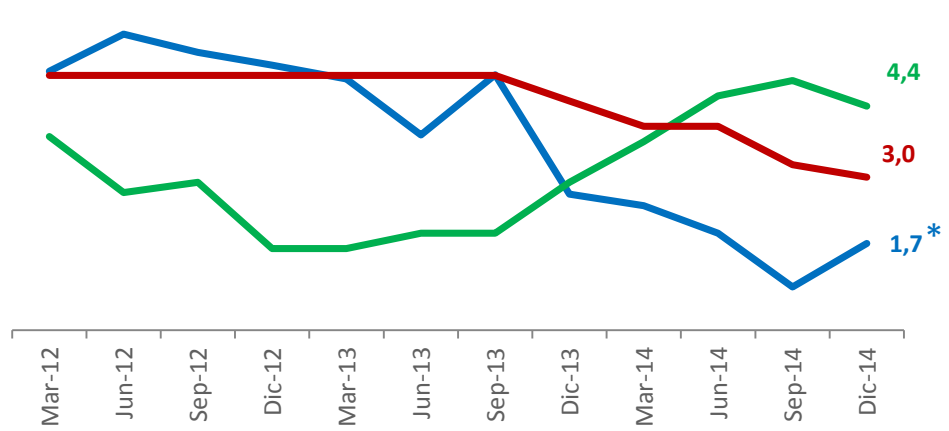


# Colombia: Una Importante Ventaja Competitiva

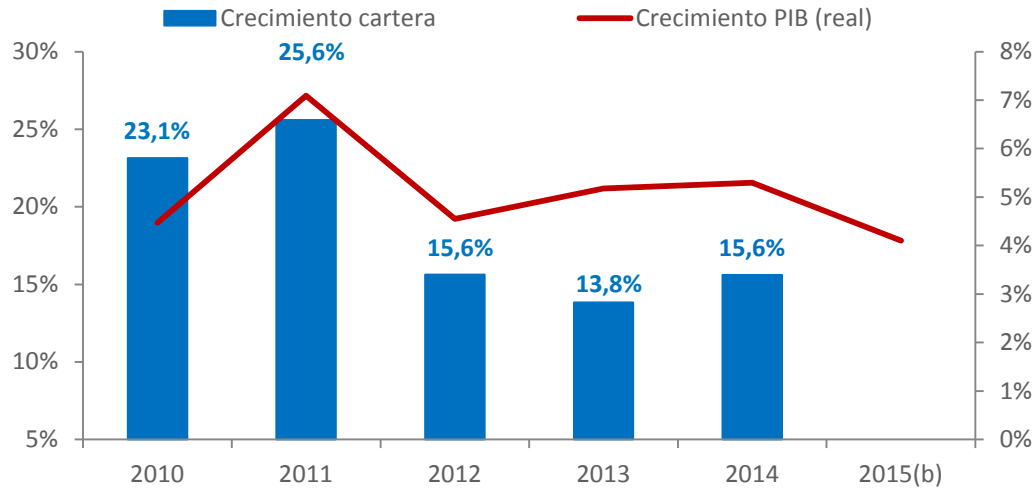
**Colombia: PIB, Inflación y TPM (%)**



**Chile: PIB, Inflación y TPM (%)**



**Elasticidad de Colocaciones vs PIB: 3,5x**



**Elasticidad Coloc / PIB en Chile: 1,9x (1998 - 2014)**

PIB: 4 trimestres móviles  
 TPM: valor cierre del cuatrimestre  
 IPC: variación porcentual anual (12 meses)

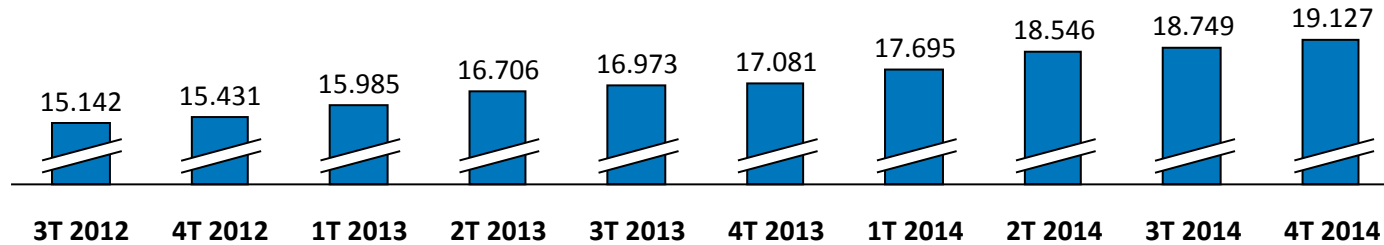
Fuente: Banco Central Chile y Banco de la República de Colombia

\*Fuente: Forecast cierre 2014 - Informe de Política Monetaria Banco Central de Chile. Forecast cierre 2014 – Informe de Inflación Banco de la República de Colombia



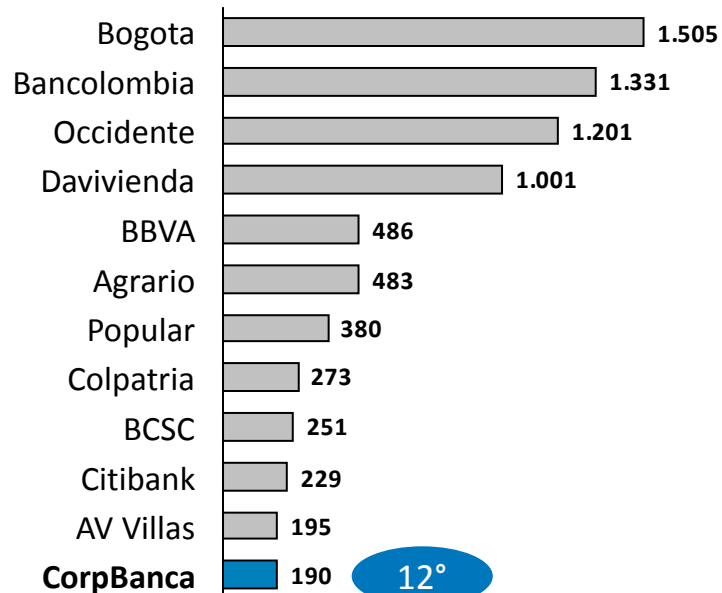
# CorpBanca Colombia: Resultados a Dic-14

## Evolución Cartera Colocaciones Brutas MMM COP (GAAP Colombiano)



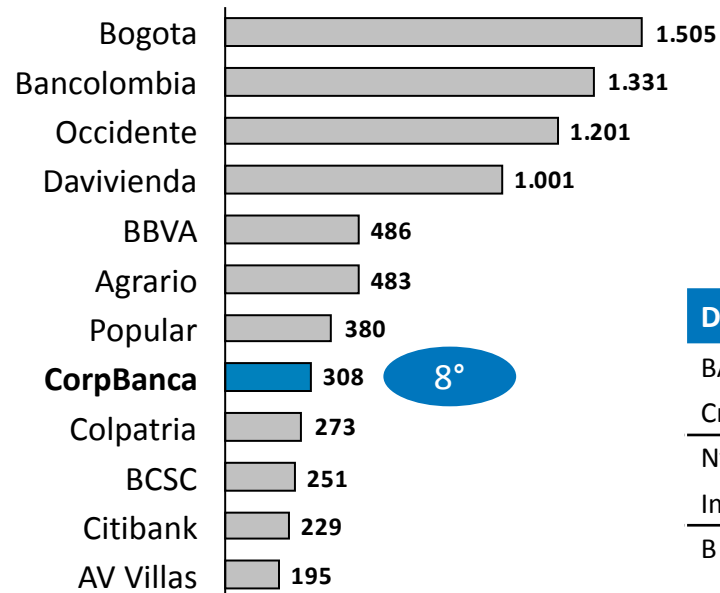
## Utilidad Atribuible supera a Bancos Medianos que operan en Chile

### Utilidad (MMM COP)



(GAAP Colombiano)

### Utilidad Sin Amort. de Crédito Mercantil (MMM COP)



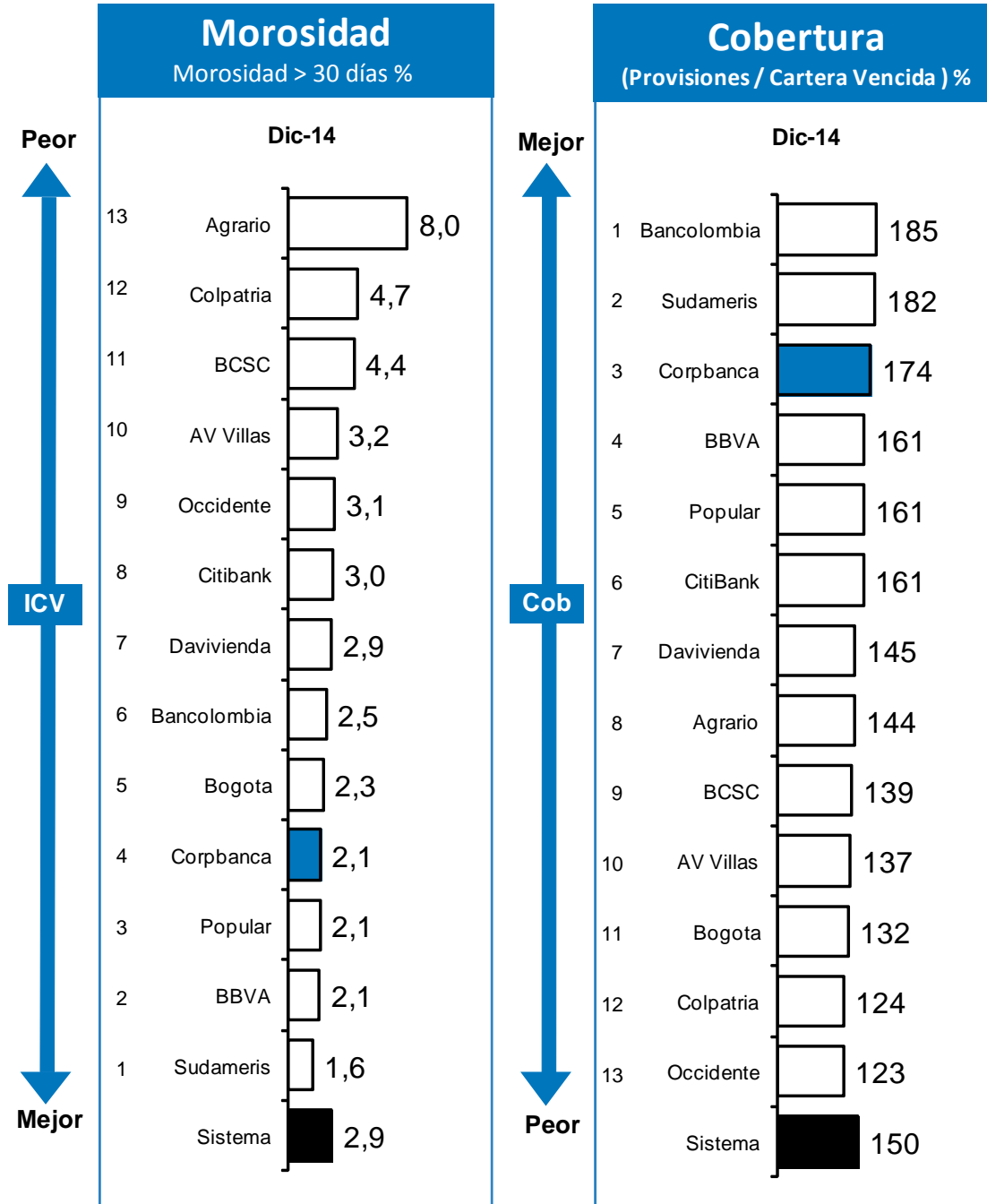
(GAAP Colombiano)

Detalle Ext	MMM COL
BAI Contable	282
Cred Merc.	185
Nvo BAI	466
Impuesto 34%	-159
<b>B Neto</b>	<b>308</b>





# CorpBanca Colombia: Gestión de Riesgo Dic-14



CORPBANCA

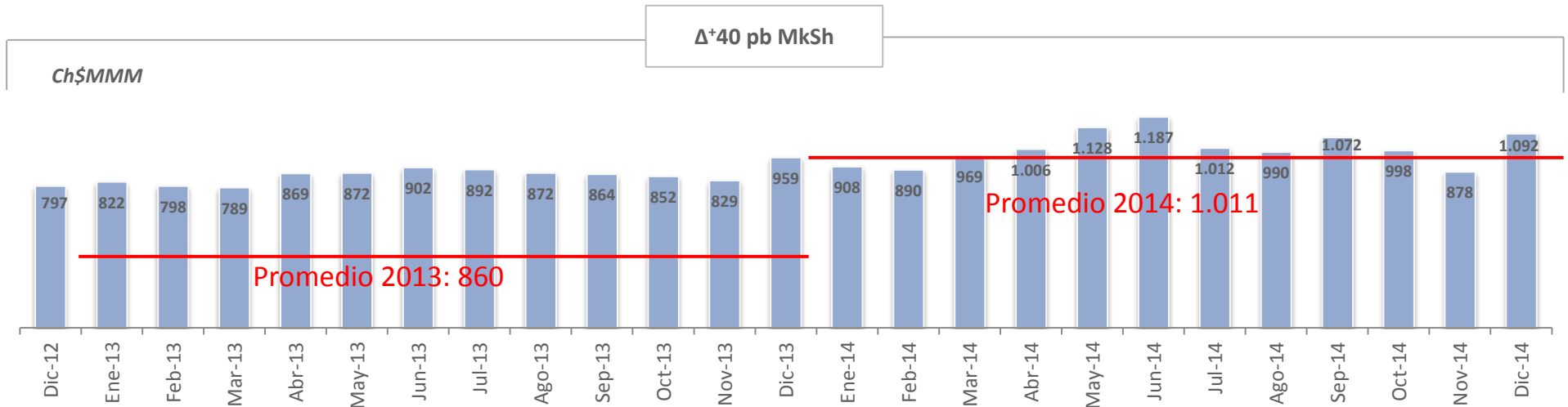
---

FUENTES DE FINANCIAMIENTO



# Creciente Estabilidad en Fuentes de Fondos en Chile

## Positiva evolución de saldos vista



## Diciembre 2012

\* Ctas. Ctes. = MMMCh\$797,5  
Colocaciones =  
MMMCh\$ 8.277,16

## Diciembre 2014

\* Ctas. Ctes. = MMMCh\$1.092,1  
Colocaciones =  
MMMCh\$ 8.969,84

\*  $\Delta^+$  Saldos Vista = 37% entre 2012 - 2014  
 $\Delta^+$  Colocaciones = 8,4% entre 2012 - 2014



CORPBANCA

---

ALIANZA ESTRATÉGICA ITAÚ CHILE - CORPBANCA



# Alianza Estratégica Itaú-CorpBanca

---

- “Junta Extraordinaria de Accionistas”:
  - La **decisión** de citar a Junta Extraordinaria para pronunciarse sobre la fusión, le corresponde al **Directorio de CorpBanca**, materia sobre la cual decidirá una vez cuente con todos los elementos y requisitos que establece la ley
  - Se requiere:*
    - Informe pericial
    - EEFF auditados aprobados por las juntas de cada Banco (con no más de 90 días de antigüedad – N.C.G. N°30 SVS)
  - Una vez cumplido los requisitos anteriores se podrán precisar los plazos
    - Contrato (*Transaction Agreement*) estipula un plazo máximo para materializar la fusión del 29 de Enero de 2016



# Alianza Estratégica Itaú-CorpBanca

---

- Error en Cálculo de Participación:
  - Tanto en el *Transaction Agreement*<sup>(1)</sup> suscrito el 29 de Enero de 2014, como en la Memoria Anual 2013<sup>(2)</sup> del Banco disponible en la página web, el número de acciones de Corp Group estaban **correctos**
  - El error se encuentra **solo en los Hechos Esenciales** de cada uno de los Bancos que suscribieron el Acuerdo (CorpBanca, Banco Itaú Chile e Itaú Unibanco–Brasil)
  - El error no afecta lo esencial, que es que Itaú Unibanco tendrá el control legal del banco fusionado
  - El error no es atribuible, en especial, a ninguna de las partes del Contrato

(1) Ver **SECTION 3.3 (d)** página 334 de versión PDF

(2) Ver **NOTA 23 - PATRIMONIO** página 333



**CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**Año 2012**

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2011, la JGEA celebrada el 28 de Febrero de 2012, acordó distribuir utilidades por MMS\$122.849 correspondiente al 100% de la utilidad.

**La nómina de principales accionistas**

La distribución de acciones durante el período terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<b>Acciones Ordinarias</b>		
	<b>Año 2013</b>		
	<b>Nº Acciones</b>	<b>% participación</b>	
Corp Group Banking S.A.	154.043.852.909	45,25933%	(*)
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	25.377.118.381	7,45600%	
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	18.653.411.916	5,48052%	
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	18.024.857.961	5,29585%	
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	18.597.285.842	5,46403%	(1) (*)
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS <sup>1</sup> )	10.139.985.500	2,97921%	
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	9.974.800.000	2,93068%	
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	9.817.092.180	2,88434%	
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	7.193.390.867	2,11348%	
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. por cuenta de Terceros	4.953.736.229	1,45545%	
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,11375%	
Santander S.A. C de B	3.440.910.083	1,01097%	
Cía. de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3.389.025.493	0,99572%	
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	2.967.790.771	0,87196%	
Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	2.928.659.561	0,86046%	
BTGPactual Chile S.A. C de B	2.829.206.389	0,83124%	
Inversiones Tauro Limitada	2.822.883.095	0,82939%	
SN Holding S.A.	2.713.342.266	0,79720%	
Inmob. E Inversiones Boquiñeni Ltda.	2.353.758.526	0,69155%	
R CC Fondo de Inversión Privado	2.221.303.931	0,65264%	(*)
Otros Accionistas	34.125.057.110	10,02622%	
<b>Total</b>	<b>340.358.194.234</b>	<b>100,00000%</b>	

(1) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda, la cual incluye 952.160.000 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(\*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del Grupo Saieh en Corpbanca y Subsidiarias, alcanza al 51,3760%



### SECTION 3.3 (d)

#### Ownership of CorpBanca Common Stock

Name of owner	Number of shares	Percentage
Corp Group Banking S.A.	154,043,852,909	45.25933
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada <sup>2</sup>	18,697,285,842	5.49341
R CC Fondo de Inversión Privado	2,221,303,854	0.65264

#### Ownership of CorpBanca Colombia Common Stock

Name of owner	Number of shares	Percentage
Corp Group Interhold Limitada	30,785,838	4.08535
CG Finacial Colombia S.A.S	62,520,726	8.29664

<sup>2</sup> Of such amount, 922,160,000 shares owned by Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada are being held in custody by Deutsche Bank.





# CORPBANCA



Presentador

---

**Fernando Massú**  
Gerente General

