

LAS REVELACIONES MOROSAS Y FORZADAS DE CORPBANCA Y SAIEH SIGUEN SIENDO DEFECTUOSAS Y SUSCITAN NUEVAS PREGUNTAS PREOCUPANTES PARA LOS INVERSIONISTAS MINORITARIOS, IMPUTA CARTICA

- Pide a Saieh, directores de CorpBanca y al Banco Itaú que pongan fin a prácticas engañosas y reestructuren la transacción para tratar por igual a todos los accionistas -
- Cartica reafirma su compromiso con continuar los procesos legales y regulatorios -

Washington, D.C., 2 de junio, 2014 – Cartica Capital hizo hoy la siguiente declaración: “El viernes pasado, CorpBanca emitió un comunicado de prensa anunciando a los cuatro vientos su “compromiso con la transparencia” en cuanto a la operación con Itaú, y proclamando triunfantemente que “ha hecho un gran esfuerzo para divulgar toda la información material con respecto a la propuesta fusión a los accionistas”. Estas declaraciones son poco sinceras e inexactas. Curiosamente, el mismo equipo de gestión que recientemente hizo estas declaraciones le dijo a Cartica hace solamente cuatro meses que no tenían planeando divulgar a los inversionistas los documentos de la operación con Itaú.

“De hecho, las últimas revelaciones incompletas por CorpBanca y su accionista mayoritario Álvaro Saieh, sólo son el resultado de la presión ejercida por los accionistas minoritarios y una demanda presentada por Cartica en Nueva York, que expuso el plan fraudulento que Saieh y CorpBanca implementaron durante el año pasado - un esquema que está causando daños incalculables a los accionistas de CorpBanca.

“Estas revelaciones incompletas no pueden curar las graves deficiencias planteadas en nuestra demanda en los EE.UU. Aún peor, las revelaciones del viernes pasado sacan a la luz nuevas interrogantes sobre el esquema fraudulento de Saieh y el papel que Itaú pudiera haber desempeñado, y sigue desempeñando, en el esquema. A pesar de que saturan sus declaraciones incompletas y tardías con declaraciones repetitivas, autocomplacientes y que radican al logro de sus propios objetivos, Saieh y CorpBanca siguen participando en un esquema ilegal y fraudulento. Así lo demuestra un estudio de los nuevos materiales:

· **La falta de información acerca del Proceso de Venta:** A partir de la página 62 del “Disclosure Document”, CorpBanca presenta brevemente un proceso del año pasado en el que se estableció contacto con tres partes, además de Itaú, para discutir una potencial venta de CorpBanca. La narrativa esterilizada y redactada por los abogados de Saieh que se presenta intenta de manera desesperada validar la conducta de Saieh y demostrar que Itaú era la única opción para CorpBanca.

El hecho es que la narrativa omite información importante, y los inversionistas tienen todo el derecho a dudar seriamente de su exactitud. En ninguna parte CorpBanca revela qué exactamente cada uno de los otros tres “oferentes” ofreció a pagar - la información más básica a la que tienen derecho los accionistas. También está ausente cualquier mención del papel que Álvaro Saieh y CorpGroup jugaron en estas negociaciones, o los términos exactos que cada uno de los otros tres oferentes estaban dispuestos a proveer a Saieh y sus asociados. Invitamos a Saieh a que honre su recientemente surgido compromiso con la transparencia y que divulgue a los accionistas exactamente los términos de la transacción que cada uno de los otros tres oferentes estaban dispuestos a ofrecer a los inversionistas minoritarios, por un lado, y a Saieh y sus asociados, por el otro. Éstas son sólo unas pequeñas partes de la significativa cantidad de material que aún falta transmitir al mercado – información que los inversionistas minoritarios tienen derecho a tener.

· **Admisión de los Conflictos de Intereses:** El documento de divulgación también admite en la página 5 que CorpGroup tiene intereses en la operación propuesta que son diferentes a sus intereses como accionistas de CorpBanca. Pero el documento no contiene ninguna explicación convincente de cómo estos intereses y los beneficios recibidos por Saieh y sus socios fueron considerados por los llamados directores independientes cuando aprobaron la operación Itaú, o cómo evaluaron la oferta de Itaú en comparación con otras ofertas recibidas.

· **No hay un “Fairness Opinion” con respecto a la transacción en sí:** Tanto en el documento de divulgación, y en declaraciones públicas, CorpBanca y Saieh engañaron a los inversionistas al hacerles creer que las opiniones emitidas por dos bancos de inversión de renombre internacional estaban destinadas a apoyar el ‘fairness’ de la operación Itaú para los accionistas minoritarios, pero ese no es el caso. De hecho, las cartas de los bancos dejan claro que ellos no entregan ninguna opinión en cuanto a la equidad de la transacción para los accionistas minoritarios, y no expresan ninguna opinión en cuanto a los beneficios adicionales que Saieh está recibiendo.

“Hacemos un llamado a Saieh y CorpBanca para que divulguen enteramente y de inmediato cuánto se le pagó a los dos bancos de inversión internacionales para que entregaran las cartas, y que Saieh y CorpBanca a su vez malinterpretaron, y si tal pago fue hecho por Saieh o por CorpBanca.

· **Tardía presentación de Formulario 13D revela importante información mantenida secreta durante 5 años e información nueva sobre la Operación Itaú, pero sigue siendo deficiente:** Los inversionistas pueden juzgar el verdadero “compromiso con la transparencia” de Saieh por sus acciones, no sus palabras. Las acciones de Saieh demuestran así que no tiene compromiso alguno con la transparencia. El hecho es que fue solamente el jueves pasado, y sólo como resultado de nuestra demanda en los EE.UU., que presentó un documento *Schedule 13D* de 500 páginas con los reguladores estadounidenses ¡que debió ser presentado hace más de cinco años! El descaro de la alta morosidad en la presentación de este documento es admitido por el propio Saieh en la portada del documento, en donde nota que el informe debió ser presentado el 14 de mayo del 2009.

El documento incluye docenas de operaciones de bolsa que debieron ser divulgadas al mercado hace años. También contiene documentación de préstamos que debieron ser divulgados por Saieh años antes de que le llamáramos la atención por la total ausencia de un Formulario 13D en nuestra demanda en los EE.UU. Además, estos documentos recién revelados demuestran que la línea de crédito que está otorgando Itaú a CorpGroup – que había sido divulgado anteriormente en la presentación ante los reguladores y en las declaraciones públicas como una línea de crédito de US\$950 millones– es de hecho una línea de crédito de US\$1,2 mil millones.

En cuanto a la 13D, Saieh sigue sin cumplir con la regulación de valores de los Estados Unidos. A pesar de que Saieh y sus socios de CorpGroup admiten una morosidad de 5 años en la presentación de esta importante documentación, ellos siguen sin reconocer que han formado un “grupo” con Itaú para propósitos de las leyes de valores. La formación de un grupo requiere, entre otras cosas, la divulgación de información adicional en materia de Itaú, que no se encuentra en el 13D moroso. No nos queda de otra que preguntarnos a qué nivel Itaú es participe en los esfuerzos de no cumplir por parte de Saieh.

“CorpGroup e Itaú deben cesar de hacer daño a los accionistas minoritarios a través de sus revelaciones fraudulentas y prácticas engañosas. Instamos a Álvaro Saieh, los directores independientes de CorpBanca, y Banco Itaú a que pongan fin al gasto derrochador de los recursos de CorpBanca para salvar una transacción fraudulenta que estructuraron para el beneficio del grupo Saieh, que está experimentando dificultades financieras. Es hora de que CorpBanca, CorpGroup e Itaú reestructuren la transacción de una manera que trate a todos los accionistas por igual. Seguimos abiertos a un diálogo que tenga como objetivo la consecución de estos objetivos. A falta de eso, estamos comprometidos con la lucha ante los tribunales y los organismos reguladores pertinentes”.

Acerca de Cartica

Cartica Management, LLC es un gestor de activos alternativos centrado exclusivamente en los mercados emergentes. El núcleo del equipo de Cartica trabajó en posiciones de alto liderazgo en la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés) del Grupo del Banco Mundial. Con activos bajo gestión de más de US\$2 mil millones de dólares, la base de clientes institucionales de Cartica incluye fondos de pensiones, fundaciones y otros inversionistas sofisticados internacionales.