



Perfil Corporativo

Julio 2017



Descargo de Responsabilidad

Esta presentación ha sido preparada por Global Bank Corporation, en nombre propio y de empresas asociadas y se proporciona únicamente para fines informativos. Aunque la información contenida en esta presentación ha sido obtenida de fuentes que consideramos fiables, no hacemos ninguna representación en cuanto a su exactitud o integridad y no debe confiarse en ella como tal. Las opiniones expresadas en este documento están sujetas a cambios. De vez en cuando Global Bank Corporation, sus empresas asociadas y cualquiera de sus funcionarios, empleados o directivos pueden tener una posición o de otra manera estar interesados en, directa o indirectamente, las transacciones o valores que son el objeto de esta presentación. Global Bank Corporation o sus empresas asociadas pueden, de vez en cuando, prestar servicios o solicitar negocios de banca de inversión u otros a cualquier compañía mencionada en esta presentación. La información aquí presentada es confidencial y no puede ser copiada, reproducida o comunicada a ninguna otra persona natural o jurídica, aparte de su recipiente (incluyendo sus directores, funcionarios, empleados o asesores profesionales), en su totalidad o en parte.

Queda entendido que esta propuesta de términos indicativos descritos en esta presentación es para efectos de discusión y no constituye una oferta de financiamiento ni un compromiso por parte de Global Bank Corporation, estando los términos y condiciones finales sujetos a la aprobación de los respectivos Comités de Crédito y/o Junta Directiva de Global Bank Corporation.

Global Bank – Reseña Corporativa

Resumen de Global Bank

- Global Bank inició sus operaciones en Panamá en 1994 bajo una licencia de banca general
- Actualmente, Global Bank es el segundo banco privado de capital panameño más grande Panamá en términos de activos totales, préstamos totales y depósitos
- Global Bank brinda servicios corporativos, institucionales, y a clientes individuales a través de diferentes canales de distribución que incluyen una recién implementada Banca en Línea, 36 sucursales, 10 centros de préstamos y 118 ATMs a nivel nacional
- Global Bank ofrece servicios de Banca Corporativa y Comercial, Banca Personal, Banca Privada, Banca de Inversión, Fondo de Pensiones y Seguros
- Global Bank cuenta con amplio acceso a inversionistas en Estados Unidos, Europa y Asia a través de emisiones de bonos y préstamos sindicados colocados en los mercados internacionales

Organigrama



Global Bank: Resumen de Estadísticas Financieras

Balance General (US\$m)	2014	2015	2016	Marzo 2017
Total de Activos	4,480	5,386	6,041	6,614
Cartera de Préstamos	3,535	4,211	4,760	5,034
Depósitos	2,874	3,150	3,504	3,566
Estado de Ingresos (US\$m)				
Ingresos por Intereses Neto	116	135	151	116
Ingresos por Comisiones, Neto	31	37	42	34
Utilidad Neta	66	77	80	61
Capitalización				
Adecuación de Capital	14.1%	13.6%	13.7%	13.5%
Calidad de Activos y Rentabilidad de Capital				
ROAA	1.6%	1.5%	1.4%	1.3%
ROAE	19.7%	18.8%	17.0%	15.0%
Margen de Interés Neto	3.1%	2.9%	2.8%	2.5%
Ratio de Eficiencia	49.3%	51.4%	49.8%	50.2%
Préstamos No Acumulación/ Total Cartera	0.8%	0.8%	0.8%	1.2%
Reservas/ Prestamos No Acumulación	172.1%	109.5%	98.6%	65.7%
Otros				
Pensiones AUMs (US\$m)	656	670	703	720
Sucursales	32	33	34	36
ATMs	110	112	116	118
Calificaciones de Riesgo				
		Perspectiva		
MOODY'S	Ba1	Estable		
STANDARD & POOR'S	BBB-	Estable		
FitchRatings	BBB-	Estable		

Fuente: OM y Global Bank al 31 de Marzo del 2017

Nota: El año fiscal de Global Bank termina en Junio 30

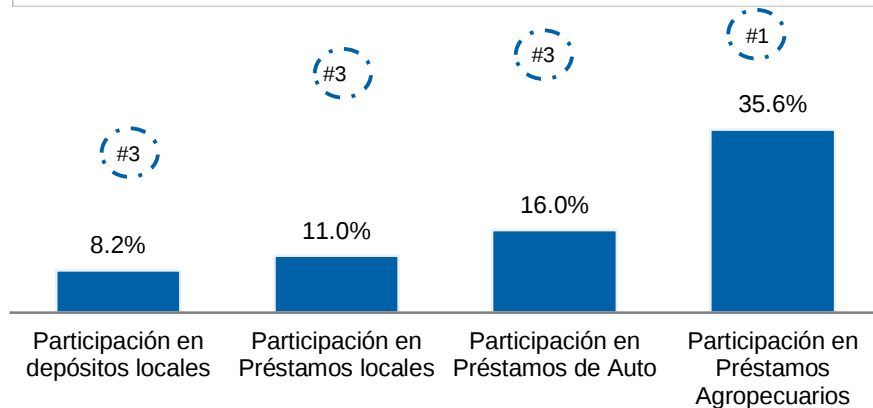
1 Para el periodo de nueve meses entre terminado en Marzo 2017



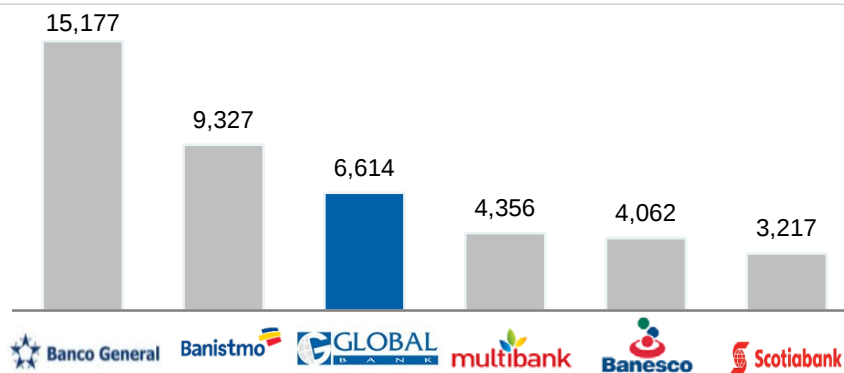
Franquicia líder en el mercado de Panamá



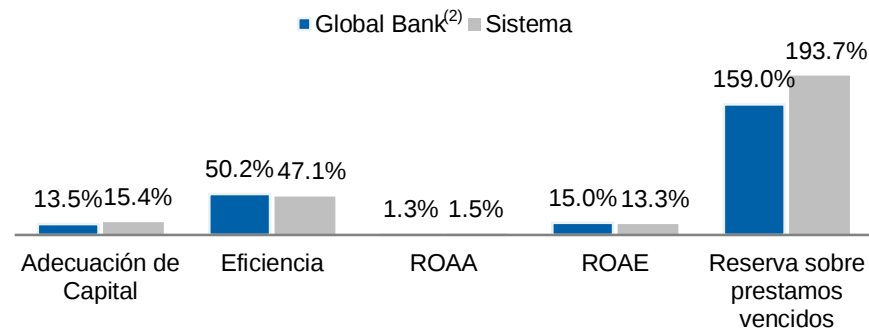
Posición Relevante en el Mercado ⁽¹⁾



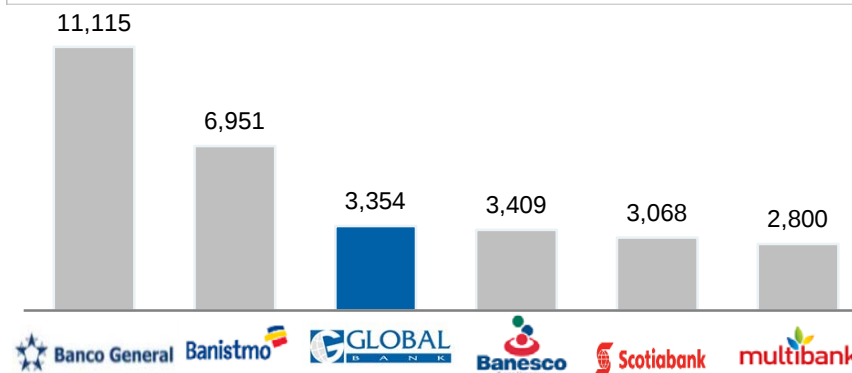
Activos Totales (US\$mm) ⁽¹⁾



Comparación Favorable con los Indicadores del Sistema Bancario ⁽¹⁾



Depósitos Totales (US\$mm) ⁽¹⁾⁽³⁾



Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá. Data al 31 de Marzo 2017

¹ Reportado por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Las figuras reguladas varían de banco en banco dependiendo de sus oficiales. Análisis de la participación del mercado del Sistema Bancario Nacional excluye bancos estatales y bancos de licencia internacional.

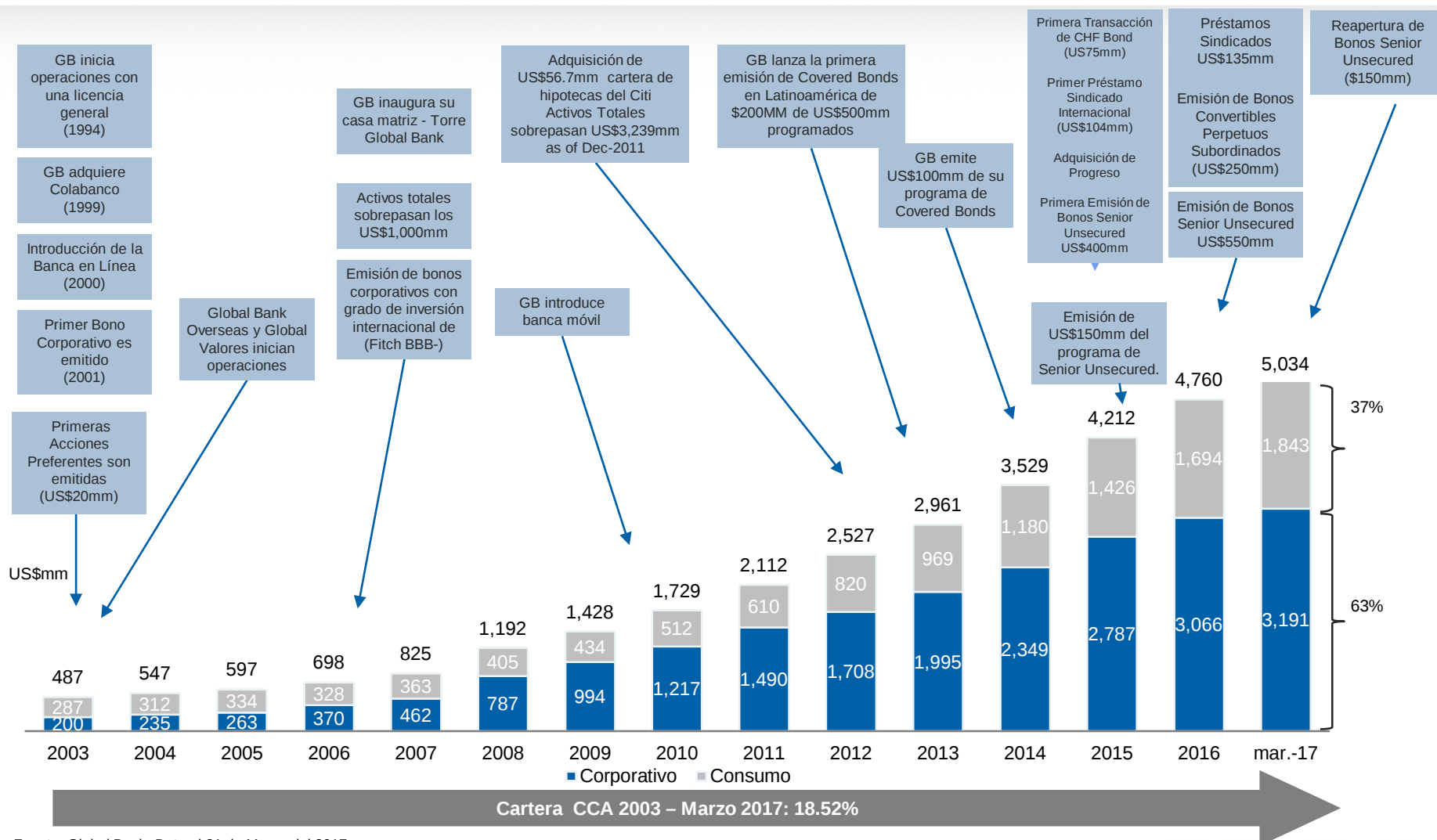
Nota: El año fiscal de Global Bank termina en Junio 30

² Para los nueve meses entre Junio 2016 y el 31 de Marzo de 2017

³ Excluye depósitos interbancarios



Global Bank observa un crecimiento compuesto de 18.5% de las cartera de préstamos durante los últimos 14 años



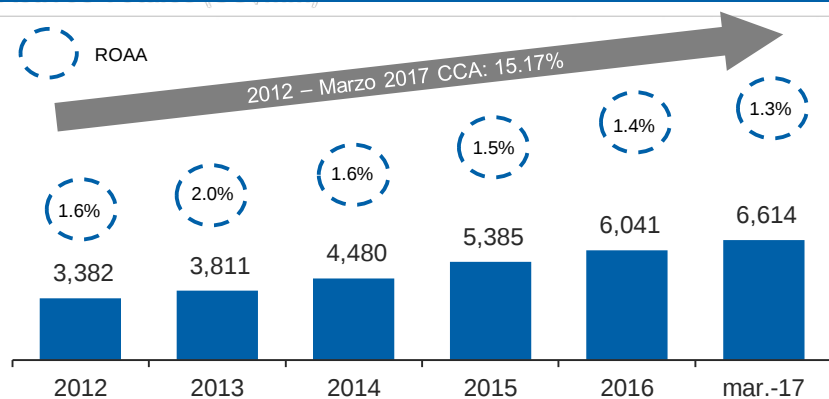
Fuente: Global Bank. Data al 31 de Marzo del 2017.

Nota: El año fiscal de Global Bank termina en Junio 30

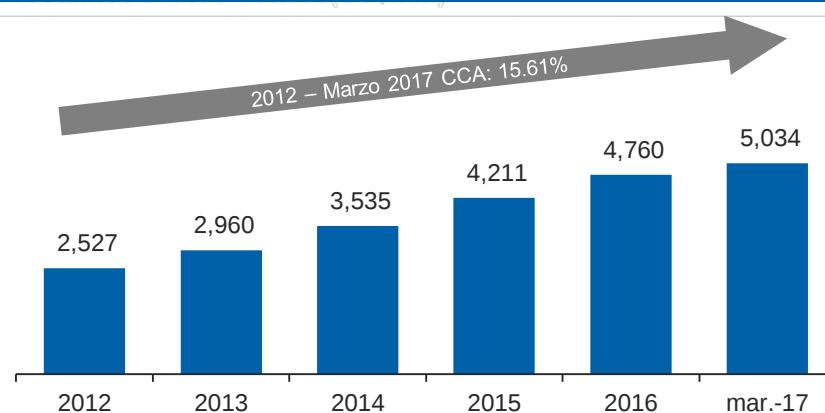
Constante y sólido crecimiento



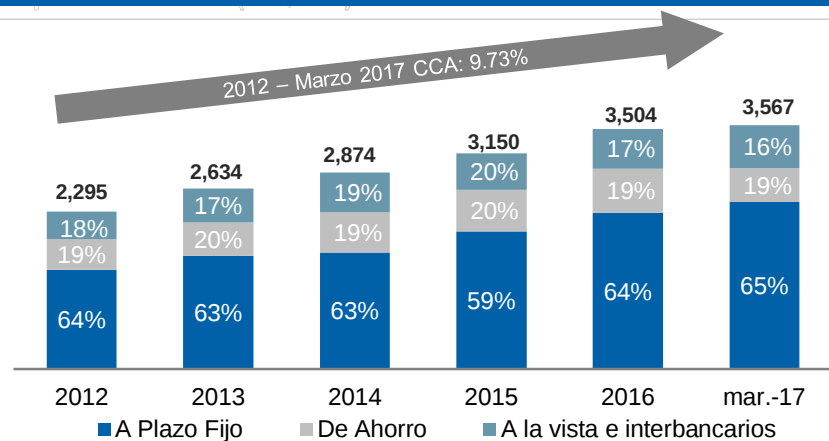
Activos Totales (US\$mm)



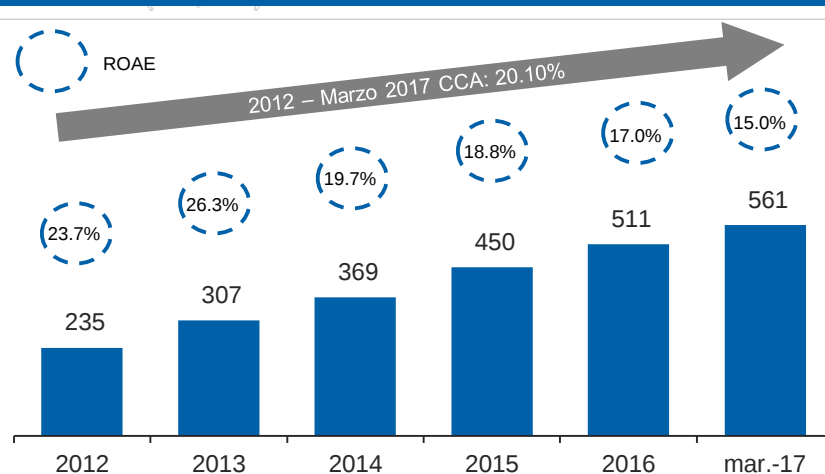
Préstamos Brutos Totales (US\$mm)



Depósitos Totales (US\$mm)



Patrimonio (US\$mm)



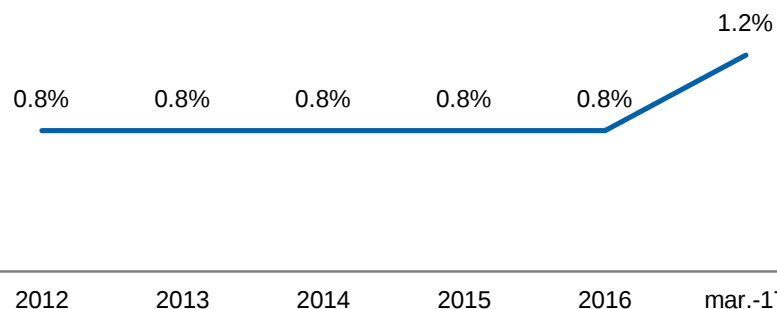
Fuente: Global Bank. Data al 31 de Marzo 2017.

Nota: El año fiscal de Global Bank termina en Junio 30

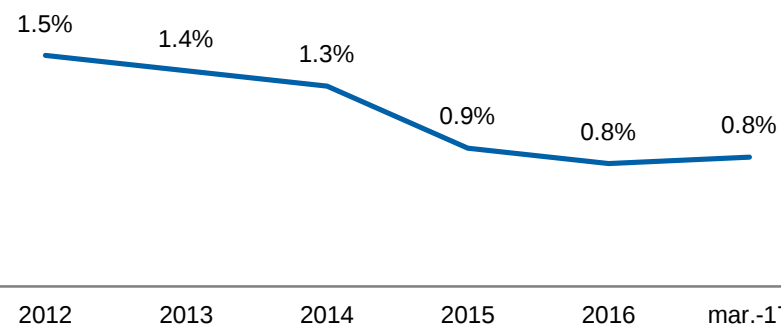
La alta calidad de activos demuestra las buenas prácticas de crédito en el otorgamiento de préstamos personales y corporativas



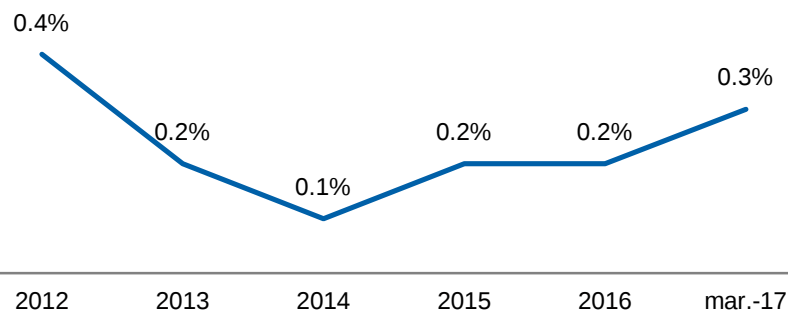
No Acumulación ⁽¹⁾ / Total Cartera



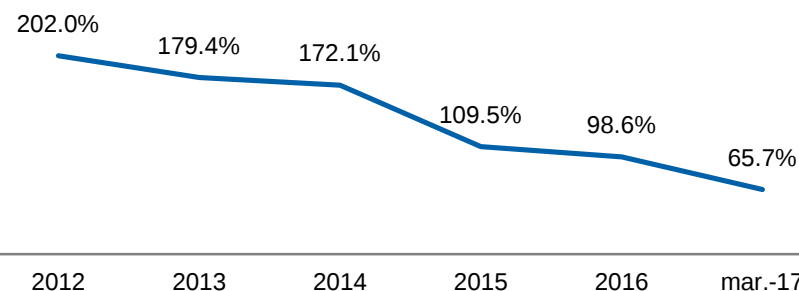
Reservas / Total Cartera



Castigos / Total Cartera



Reservas / No Acumulación ⁽¹⁾



Fuente: Global Bank. Data al 31 de Marzo 2017

Nota: El año fiscal de Global Bank termina en Junio 30

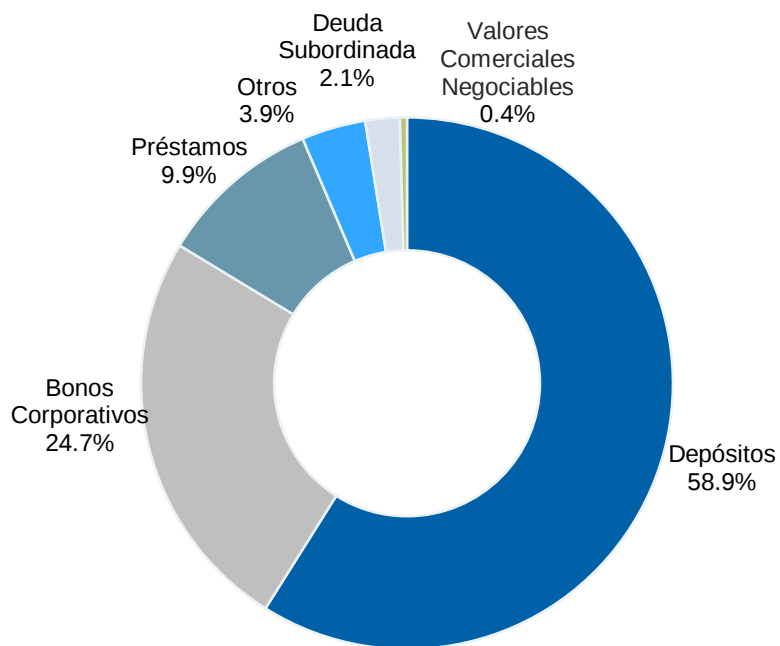
¹ Préstamos vencidos incluye todos los préstamos vencidos a más de 90 días

Base Estable de Fondeo, apoyados en depósitos a plazo fijo de los clientes



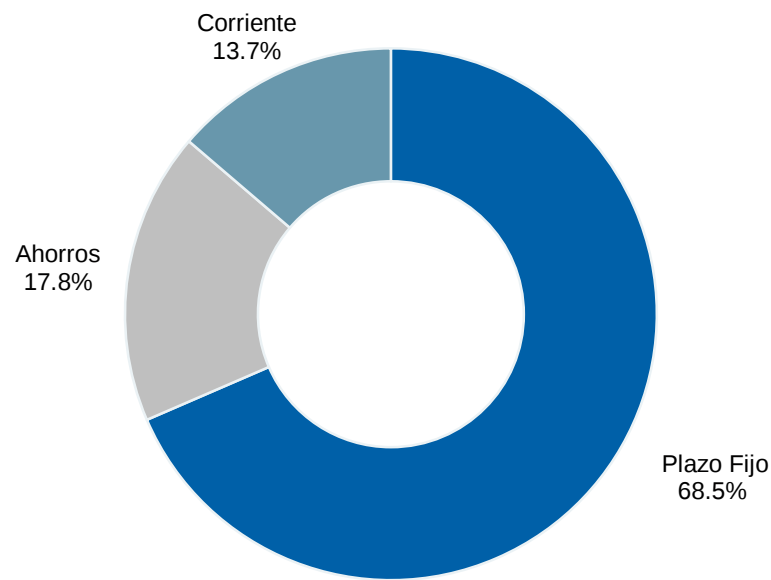
Fuentes de Fondeo –Pasivos Totales

\$6,052 mm



Detalle de Depósitos⁽¹⁾

\$3,566 mm



Fuente: OM y Global Bank. Data a Marzo 2017.

¹ No incluye depósitos interbancarios

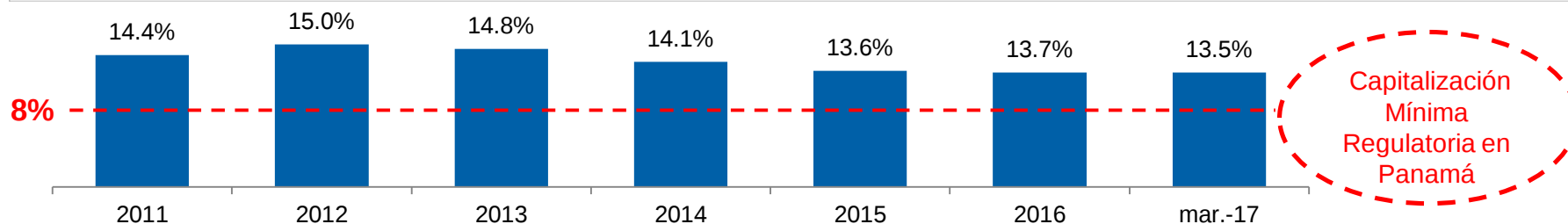
Fuerte de base capital que brinda soporte para crecimiento en el futuro



Capitalización

(US\$'000)	2014	2015	2016	Marzo 2017
Capital Primario (Pilar 1)				
<i>Acciones Comunes</i>	79,184	99,845	100,334	100,700
<i>Acciones Preferidas</i>	0	0	0	0
<i>Utilidades Retenidas</i>	238,123	254,380	308,566	349,263
<i>Reserva Dinámica</i>	0	50,681	62,406	73,277
<i>Menos: plusvalía</i>	(8,355)	(16,763)	(16,763)	(16,763)
<i>Otros activos intangibles</i>				(9,288)
<i>Reserva de Capital</i>	35,871	36,497	37,309	38,087
Total de Capital Primario	344,823	424,641	491,852	535,277
<i>Deuda subordinada perpetua convertible en acciones comunes</i>	0	0	23,259	109,069
Total Capital Primario Adicional	0	0	23,259	109,069
Capital Secundario (Pilar 2)				
<i>Deuda Convertible</i>	10,000	0	0	0
<i>Deuda Subordinada</i>	89,523	94,452	94,483	17,425
<i>Otras reservas</i>	12,229	4	5	0
Total de Capital Secundario	111,751	94,457	117,747	17,425
Total de Capital Regulatorio	456,574	519,098	609,599	661,771
<i>Total de activos de riesgo ponderado</i>	3,250,600	3,829,174	4,444,704	4,893,880
<i>T1 / RWA</i>	10.6%	11.1%	11.1%	13.2%
<i>T2 / RWA</i>	3.4%	2.5%	2.6%	0.3%
Total cap / RWA	14.1%	13.6%	13.7%	13.5%

Capital Total / RWA (BIS Ratio)



Fuente: OM y Global Bank. Data al 31 Marzo 2017
 Nota: El año fiscal de Global Bank termina en Junio 30

Perfil de nuestra Banca de Inversión y Privada

Plataforma de productos que brindan soluciones estratégicas a sus clientes



Global Bank asesora a sus clientes a diseñar y ejecutar sus estrategias de negocio a través de las herramientas financieras necesarias

Project Finance

- Financiación de proyectos con flujos de caja estables y predecibles
- Proyectos de capital intensivos con necesidades elevadas de inversión a largo plazo
- En muchas ocasiones, el prestatario será un vehículo constituido para el desarrollo de un proyecto específico

Mercado de Capitales

- Estructuraciones de bonos, préstamos sindicados, mercado accionario
- Flexibilidad financiera al establecer visibilidad en los mercados desarrollando una nueva fuente de capital
- Beneficios fiscales al acceder los mercados de capitales

Finanzas Corporativas

- Análisis y reestructuraciones de deuda para buscar la composición óptima de la estructura de capital
- Asesoría en la implementación de reducciones de costos financieros
- Necesidades de capital de trabajo

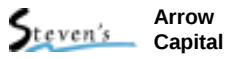
M&A

- Análisis de mercado para posibles ventas o compras de negocios
- Proceso de negociación y ejecución a través de alternativas y recomendaciones, incluyendo financiamiento
- Desarrollo de valoraciones a través de modelos financieros

Global Bank mantiene un liderazgo en la estructuración de emisiones de bonos corporativos y préstamos sindicados

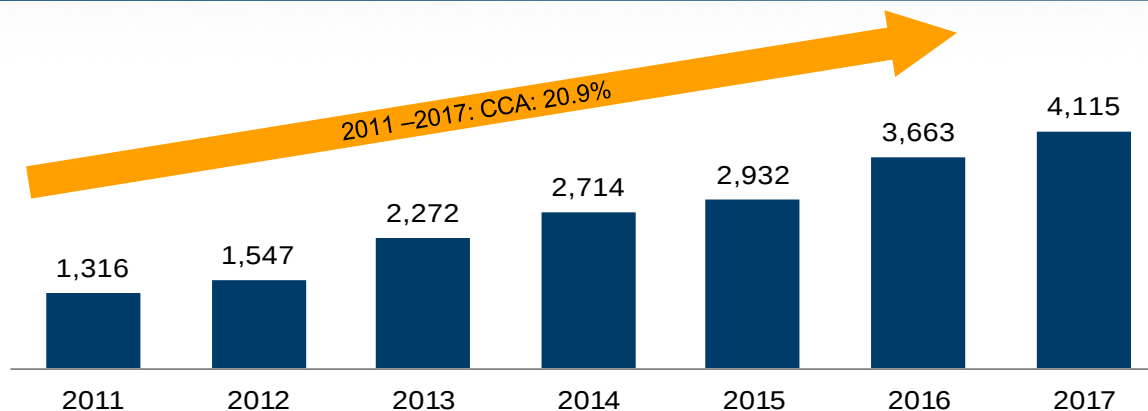


Global Bank ha estructurado más de US\$960 millones en emisiones de Bonos Corporativos en los últimos 4 años.

 US\$65,835,508 Préstamo Sindicado Agente Estructurador Junio 2017	 US\$21,220,000 Línea de Crédito Sindicada Agente Estructurador Enero 2017	 US\$40,000,000 Emisión de Bonos Agente Estructurador Enero 2017	 US\$525,000,000 Préstamo Sindicado Co-Estructurador Junio 2016	 US\$30,400,000 Préstamo Sindicado Agente Estructurador Mayo 2016	 US\$230,000,000 Emisión de Bonos Agente Estructurador Abril 2016
 US\$500,000,000 Emisión de Bonos Agente Estructurador Abril 2016	 US\$20,000,000 Emisión de Bonos Agente Estructurador Enero 2016	 US\$40,000,000 Emisión de Bonos Agente Estructurador Enero 2016	 US\$66,827,664 Préstamo Sindicado Agente Estructurador Diciembre 2015	 US\$30,000,000 Emisión de Bonos Agente Estructurador Diciembre 2015	 US\$51,600,000 Préstamo Sindicado Agente Estructurador Junio 2015
 US\$150,000,000 Factoring Sindicado Co-Estructurador Mayo 2015	 US\$80,700,000 Préstamo Sindicado Agente Estructurador Enero 2015	 US\$21,000,000 Préstamo Sindicado Agente Estructurador Enero 2015	 US\$54,000,000 Préstamo Sindicado Agente Estructurador Julio 2014	 US\$20,000,000 Préstamo Sindicado Agente Estructurador Enero 2014	 US\$100,000,000 Emisión de Bonos Agente Estructurador Mayo 2013



Crecimiento de activos bajo administración



Principales Productos de Banca Privada

Banca Tradicional

Los servicios bancarios tradicionales como cuentas corrientes y de ahorro, depósitos a plazo, préstamos garantizados, sobregiros, tarjetas de débito y de crédito

Cuentas de Inversión

Global Valores S.A es un puesto Puesto de Bolsa en la Bolsa de Valores de Panamá y es una Casa de Valores registrada ante la Superintendencia de Valores de Panamá.

Corretaje de Valores

Ofrecemos fondos una amplia gama de productos de inversión incluyendo pero no limitado a Fondos Mutuos, Acciones, Bonos Corporativas, Inversión Alternativa

Fideicomisos

Opera a través de la subsidiaria Global Financial Funds, ofreciendo servicios fiduciarios y cuentas de Depósitos en Plica (Escrow Accounts).

Custodios de Valores



Pershing®

➤ A BNY MELLON COMPANYSM



Contamos con un equipo diverso con gran experiencia en ejecución transaccional en el mercado local e internacional



Banca de Inversión

Jorge Enrique Vallarino, Jr.

Vicepresidente Senior de Finanzas y Proyectos Especiales

- +10 años de experiencia en estructuración de transacciones de deuda y capital, asesoría en fusiones y adquisiciones.
- Se desempeñó como VP en la división de Mercados Globales y Banca de Inversión en Merrill Lynch & Co.

Carlos R. Mouynes

Vicepresidente de Banca de Inversión

- En 2011, se une al equipo de Global Bank para liderar el área de Banca de Inversión.
- +12 años de experiencia en mercado de capitales, adquisiciones y "leveraged buyouts".
- Trabajó en JPMorgan en los equipos de Financial Sponsors y Retail/Healthcare.
- Recientemente formó parte del equipo de "Private Equity" de la familia Motta.

Marelissa Pérez López

Vicepresidenta Adjunta de Banca de Inversión

- Se une al equipo de Banca de Inversión en 2012.
- Se desempeñó como Jefa de Concesiones en el Ministerio de Economía y Finanzas.
- +5 años de experiencia en estructuración de transacciones de deuda, compra de activos y emisión de bonos.

Global Valores

Mónica de Chapman

Vicepresidenta Senior de Banca Privada

- +20 años de experiencia en Banca Privada, Inversiones y Fideicomisos.
- Se desempeñó como VP de Banca Privada e Inversiones de Banco Continental y fue la encargada de la restructuración de dicha división.
- Actualmente es la responsable por la administración de \$3.9 billones de dólares en activos.

Luis A. Cargiulo V.

Vicepresidente de Banca Privada

- +10 años de experiencia en las áreas de Banca de Inversión, Corporativa y Privada.
- Trabajó como Analista Senior en BBVA New York.
- Ha participado en transacciones de diversas industrias a través de mercados nacionales e internacionales

Fondo Global de Inversiones S.A

Objetivos del Fondo

Rentabilidad

- El fondo busca generar retornos mensuales atractivos sobre un portafolio diversificado.

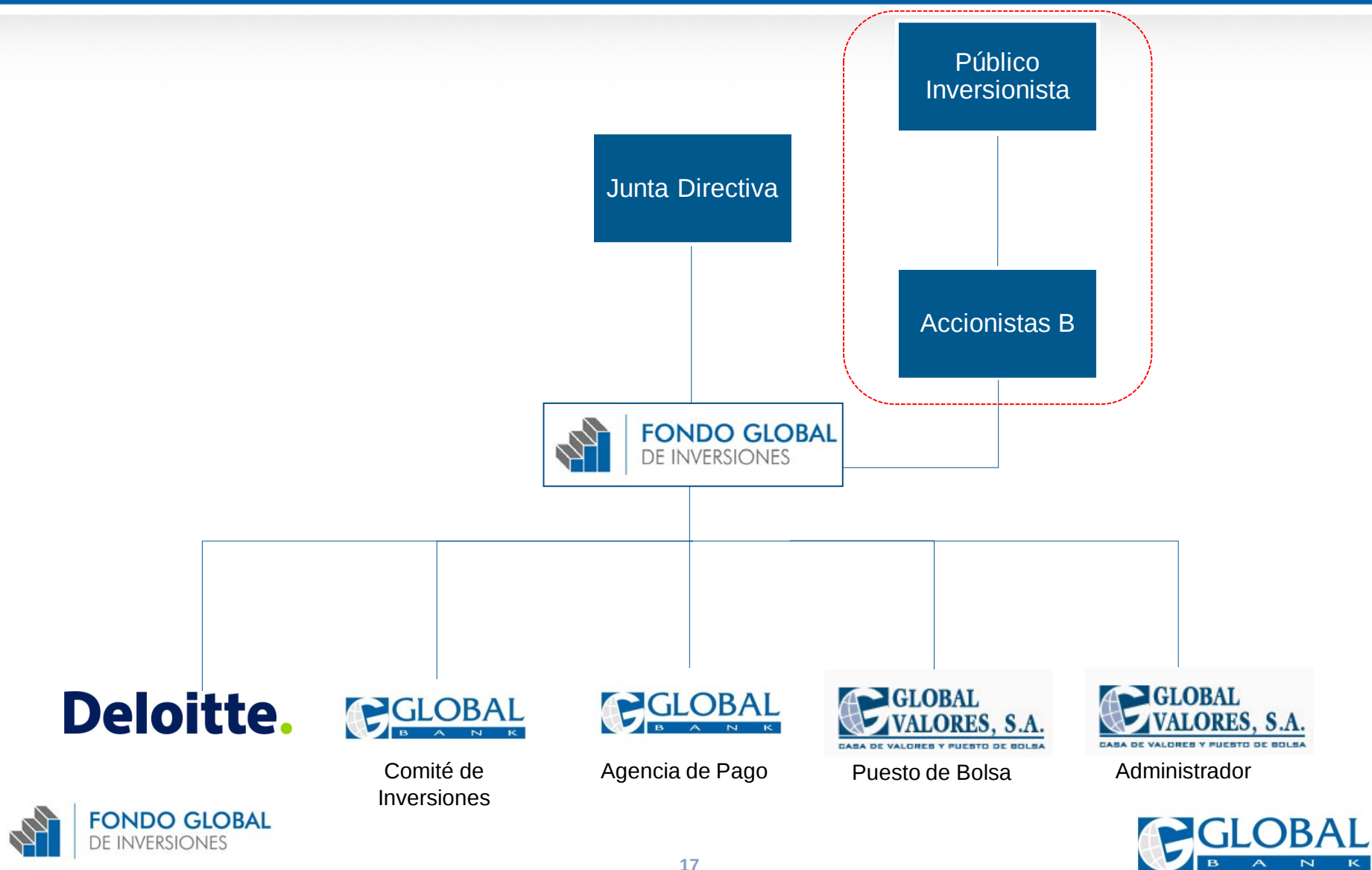
Preservación de capital

- El fondo busca atraer retornos sostenibles invirtiendo principalmente en instrumentos de renta fija con buena calidad crediticia.

Diversificación

- El fondo invertirá de forma diversificada en el mercado local con inversiones puntuales en los mercados regionales
- Se medirá la diversificación por región, industria, plazo, instrumento, liquidez, calidad crediticia

Esquema organizacional



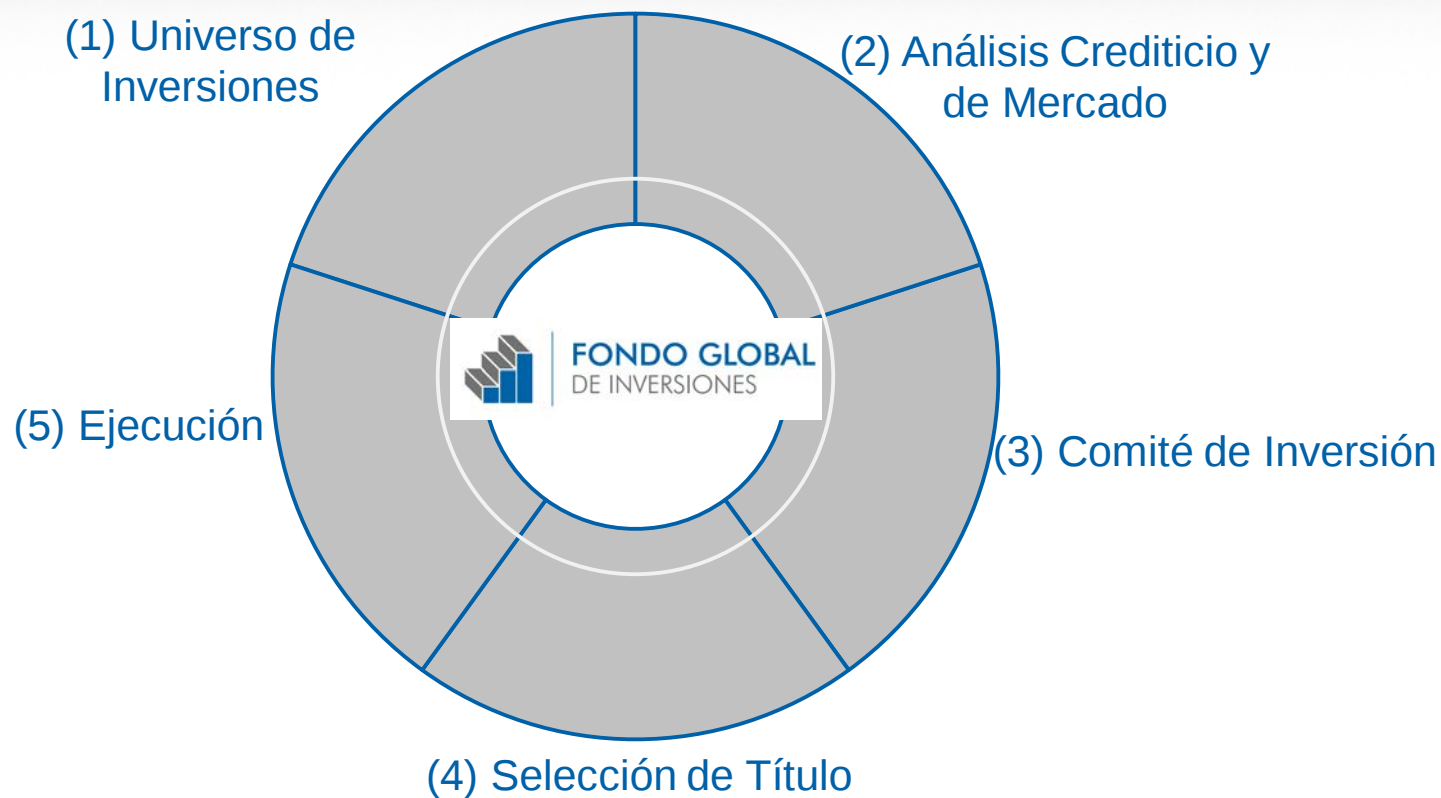
Junta Directiva

- ▶ Jorge Vallarino M. (Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas)
- ▶ Monica de Chapman (Vicepresidente de Banca Privada e Inversiones)
- ▶ Eddy Pinilla (Miembro de la Junta Directiva de Global Bank)
- ▶ Jaime Maduro (Miembro Independiente)
- ▶ Roberto Lewis (Miembro Independiente)

Comité de Inversiones

- ▶ Jorge Vallarino M. (Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas)
- ▶ Monica de Chapman (Vicepresidente Senior Banca Privada e Inversiones)
- ▶ Luis A. Cargiulo (Vicepresidente de Banca Privada e Inversiones)
- ▶ Carlos Mouynes (Vicepresidente de Banca de Inversión)
- ▶ Luis Castellero (Vicepresidente de Tesorería)
- ▶ Jimmy Solis (Gerente de Fondos de Inversión)

Proceso de selección de títulos



Contamos con un proceso de selección dinámico, analizando cada oportunidad de inversión desde una óptica de rentabilidad y riesgo



Principales estadísticas del fondo

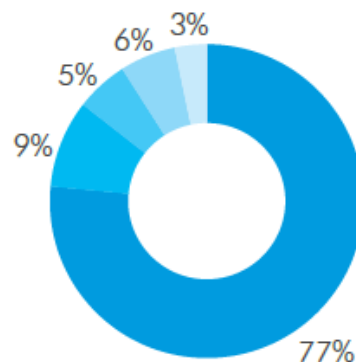
Estadísticas Generales

■ VNA:	\$10.01
■ Activos netos:	\$5,000,000
■ Acciones en circulación:	500,000
■ Domicilio:	República de Panamá
■ Tipo de Fondo:	Cerrado
■ Fecha de Inicio:	4 de mayo de 2017
■ Moneda:	USD
■ Inversión Mínima:	\$10,000.00
■ Frecuencia Dividendo:	Mensual
■ Valorización:	Diaria
■ Suscripción:	Mensual
■ Admin/Custodia:	1.00%
■ Distribución Anualizada Junio:	4.54%

Información de Riesgo

■ Duración Promedio:	3.24 años
■ Vida Promedio:	3.58 años
■ Emisores:	19
■ Posiciones:	22

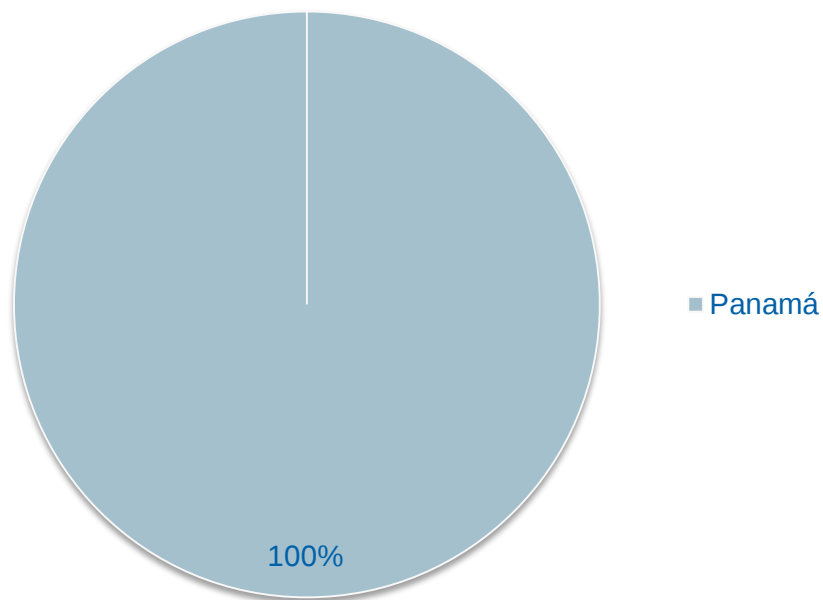
Distribución actual por tipo de activos



■ Bonos Corporativos	77%
■ Acciones Preferidas	9%
■ Depositos a Plazo Fijo	6%
■ Valores Comerciales Negociales	5%
■ Efectivo	3%

Principales estadísticas del fondo

Distribución Geográfica



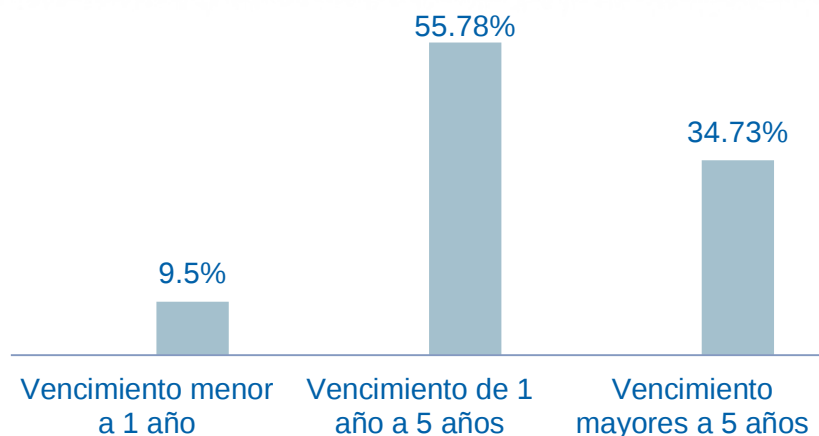
Distribución por Sector



Actualmente estamos invertidos 100% en Panamá, conforme vayamos incrementando tamaño estaremos diversificando geográficamente

Principales estadísticas del fondo

Distribución por vencimiento



Principales emisores

Green Tower Properties Inc	8.56%
Compañía Azucarera La Estrella S.A.	7.96%
Unicorp Tower Plaza S.A.	7.75%
Sociedad Urbanizadora del Caribe S.A.	7.35%
Cable Onda S.A.	6.10%
Banco La Hipotecaria	5.79%
Retail Centenario S.A.	5.60%
Silverlev Estates S.A.	5.50%
Metrobank	5.40%
Global Bank Corporation	5.00%