GLOBAL BANK

Foro de Inversionistas

Agosto 2013

Global Bank – Reseña Corporativa

Estadísticas Financieras

Balance de Situación ($ MM) [1]	2010	2011	2012	2013
Total de activos	2,370	2,909	3,382	3,811
Cartera de Préstamos	1,708	2,072	2,527	2,960
Depósitos	1,747	2,068	2,295	2,634
Estado de Resultados ($ MM)				
Ingreso neto por intereses	68.6	86.5	102.6	107.9
Ingreso Neto por Comisiones	16.0	18.5	21.2	24.0
Utilidad Neta	30.1	39.1	50.3	71.8
Capitalización ($ MM)				
Adecuación de Capital	14.10%	14.43%	15.03%	14.83%
Rentabilidad				
ROAA	1.37%	1.48%	1.60%	2.00%
ROAE	18.6%	22.4%	23.8%	26.4%
Margen de interés neto	3.5%	3.5%	3.4%	3.01%
Ratio de eficiencia	51.4%	48.6%	46.9%	44.5%

Calificaciones de Riesgo - Internacional

STANDARD & POOR'S — BBB-

Moody's — Ba1

Global Bank: Presencia Nacional

- 32 Sucursales
- 3 Centros de Préstamos
- 105 ATMs

Calificaciones de Riesgo - Local

Equilibrium Clasificadora de Riesgo — AA-

FitchRatings — AA-

[1] El año fiscal de Global Bank termina 30 de junio.

GLOBAL BANK

Global Bank observa un crecimiento compuesto de 20% en los últimos 5 años

1994 –1998

- Inicio de operaciones de Global Bank

1999 – 2001

- GB adquiere Colabanco (1999)
- GB introduce la banca en linea (2000)
- Se hace la primera emisión de bonos corporativos (US$40mm) (2001)

2002 – 2004

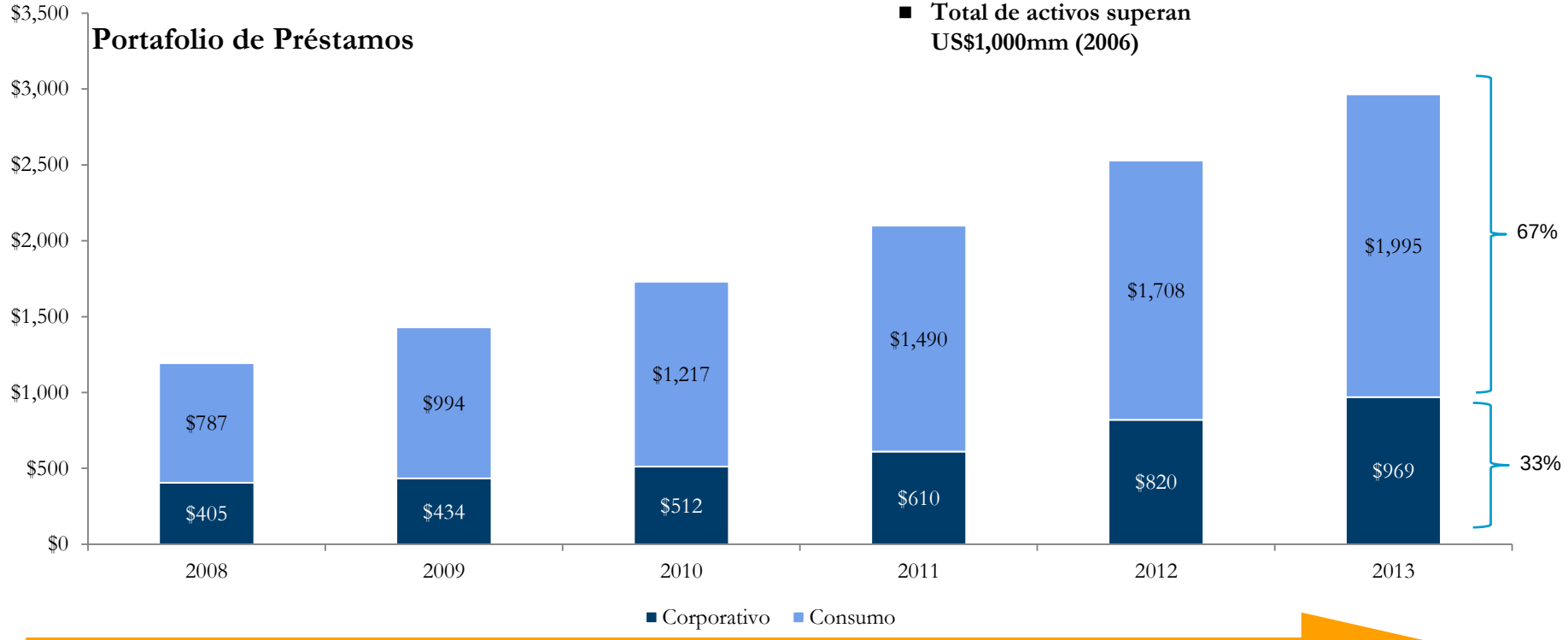
- Primera emisión de acciones preferidas (US$20mm) (2002)
- Inicia operaciones Global Bank Overseas y Global Valores (2003)

2005 – 2007

- Emision de bonos corporativos con calificacion de grado de inversión (Fitch BBB-) (2006)
- Inauguración de la Torre Global Bank (2006)
- Total de activos superan US$1,000mm (2006)

2008 – 2013

- Primera emisión de bonos en mercado internacional (2012)
- Grado de inversión de BBB- por Standard &Poors (2013)
- Tarjeta Link Mall (2013)
- Utilidad record de $71.7MM (2013)



CCA 2008– 2013: 20%

Junta Directiva

Nombre	Posición	Director Desde
Lawrence Maduro	Presidente y Representante Legal	1994
Jorge Vallarino S.	Presidente Executivo y Representante Legal	1994
Domingo Díaz	Vice Presidente, Secretario, y Representante Legal	1994
Alberto Eskenazi	Tesorero	1994
Ishak Bhikú	Sub Tesorero	1994
Bolívar Vallarino	Sub Tesorero	1994
Benedicto Wong	Sub Tesorero	1994
Alberto R. Dayan	Vocal	1994
Otto O. Wolfschoon Jr.	Vocal	1998
Eddie René Pinilla	Independiente	2011
Alberto Alemán Z.	Independiente	2013

- **La mayoría de los miembros de la Junta Directiva han sido miembros desde su fundación**
- **La Junta Directiva controla el 90% de las acciones comunes**
- **El banco nombró a su primer miembro independiente en Agosto 2011, y ha nombrado el segundo en Junio 2013**
- **Todos los asuntos de gobierno corporativo son discutidos dos veces al mes y existen comités de ejecución**
- **La Junta Directiva aprueba todos los crédito sobre US$1MM**

GLOBAL BANK

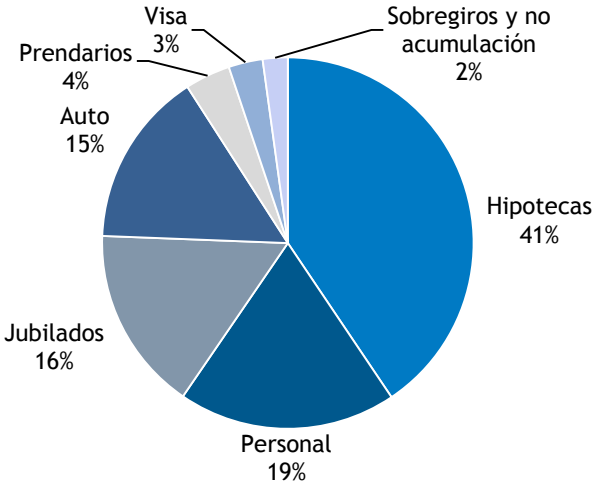
GLOBAL BANK

Detalles de las Carteras

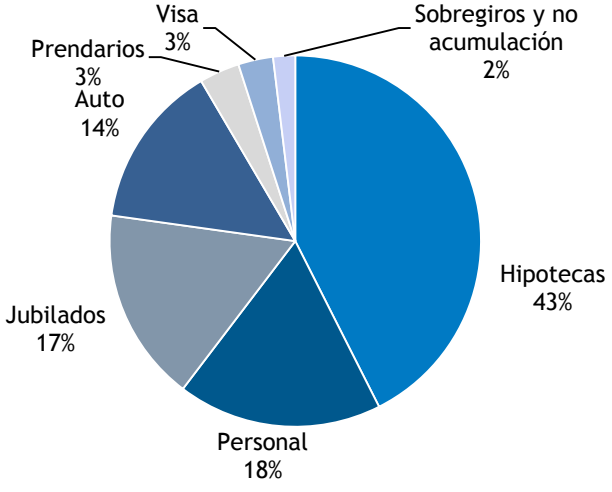
Cartera de Consumo diversificada a través de diferentes productos

US$	Junio 2012	Junio 2013	Crecimiento Año a Año
Hipotecas	332,900,567	412,391,437	23.8%
Personal	155,721,496	172,567,264	10.8%
Jubilados	131,775,766	163,455,415	24.0%
Auto	125,448,300	138,889,815	10.7%
Prendarios	32,393,056	33,999,909	4.9%
Visa	24,384,279	29,425,970	20.6%
Sobregiro y no acumulación	17,848,680	18,582,448	4.1%
Total Consumo	**820,472,144**	**969,312,257**	**18.1%**

Distribución Junio 2012

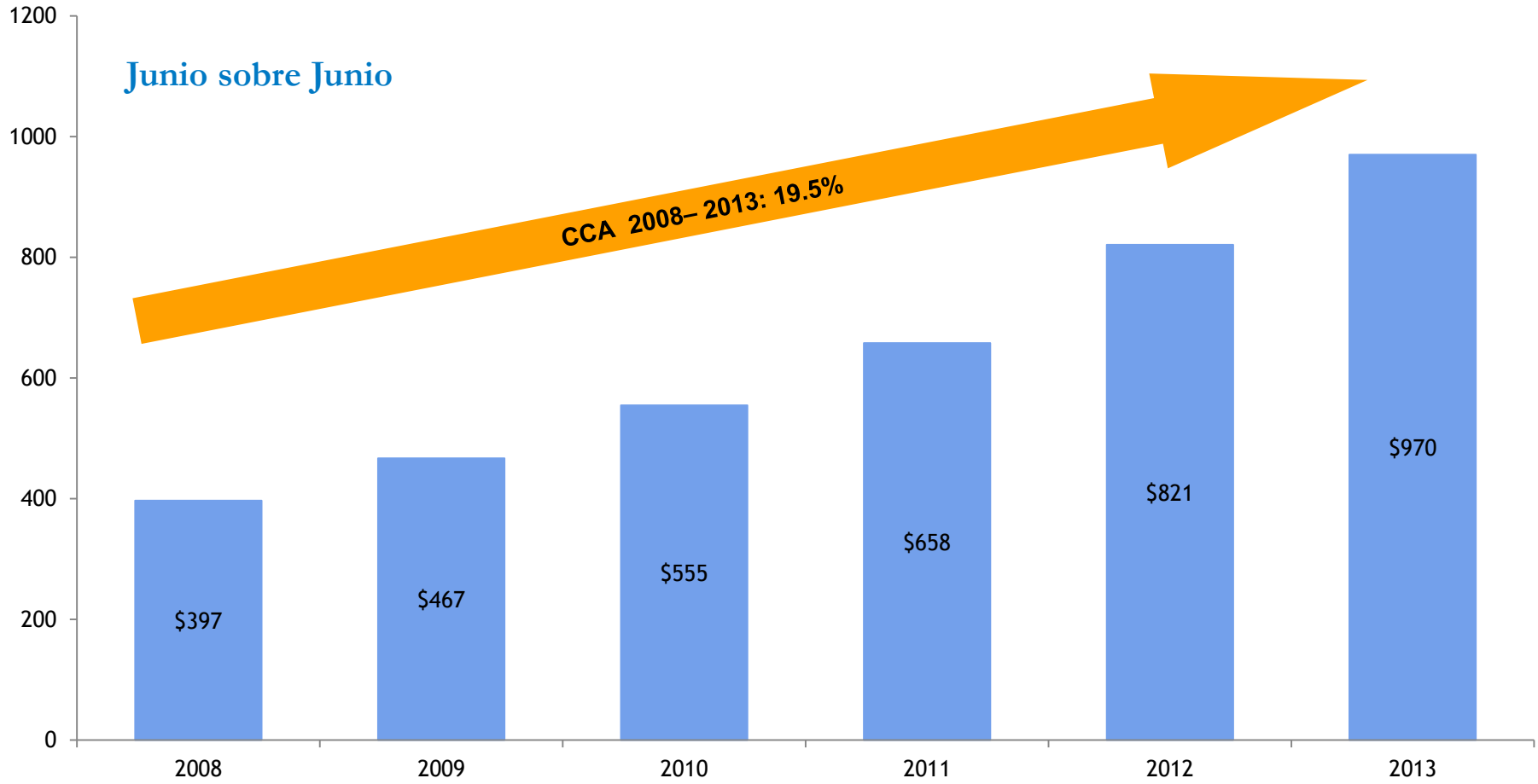


Distribución Junio 2013



Crecimiento de la cartera de consumo

Portafolio de Cartera de Consumo (US$mm) y Participación de Mercado (%)



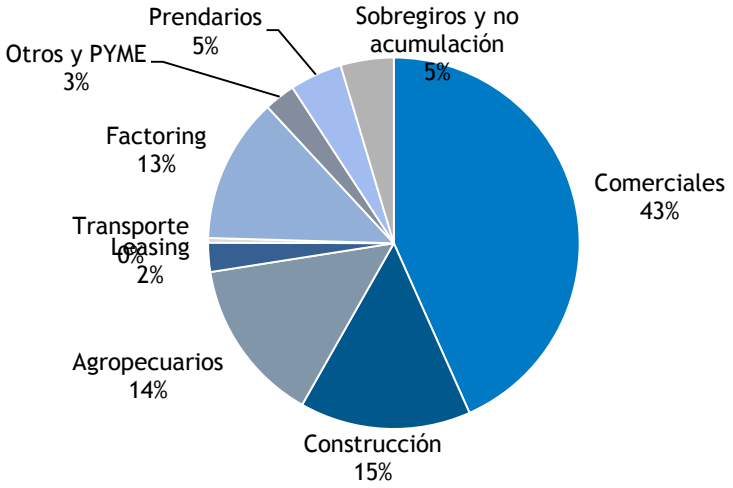
Crecimiento anual	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Dic-12	Abril '12 vs Abril '13
Global Bank	**23.2%**	**17.6%**	**16.1%**	**28.7%**	**17.2%**	**16.7%**
Sistema Bancario	**9.5%**	**6.7%**	**9.7%**	**9.3%**	**12.6%**	**13.8%**
Participación de Mercado	**4.4%**	**4.9%**	**5.2%**	**5.9%**	**6.2%**	**6.4%**

Fuente: Global Bank y Superintendencia de Bancos de Panamá

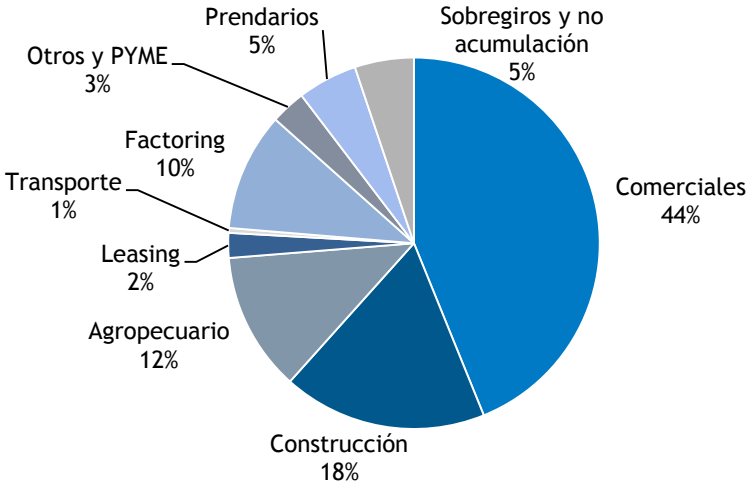
GLOBAL BANK

Crecimiento sostenible de la Banca Corporativa

Distribución Banca Corporativa 2012



Distribución Banca Corporativa 2013

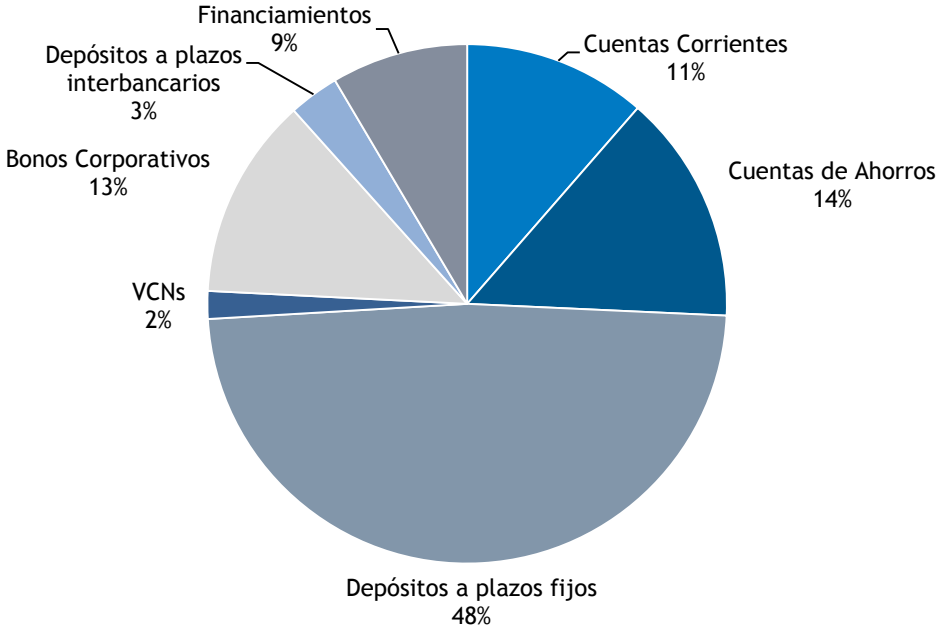


Portafolio Banca Corporativa

(US$mm)	Jun-12	Jun-13	*Y-o-Y var*
Comerciales	740.1	875.0	18.2%
Construcción	254.5	354.5	39.2%
Agropecuarios	244.3	241.3	-1.2%
Leasing	43.2	43.2	0.0%
Transporte	7.0	8.4	20.0%
Factoring	216.0	205.2	-5.0%
Otros & PYME	46.3	60.7	31.1%
Prendarios	78.0	103.8	33.0%
Sobregiros y no acumulación	79.0	102.7	30%
Total	**1,708.9**	**1,995.3**	**16.7%**

Estable base de fondeo, apoyados sobre los depósitos a plazo fijo de los clientes

Concentración de diferentes fuentes



(US$mm)	Junio 2012	Junio 2013	*Crecimiento*
Cuentas Corrientes	313.0	389.2	24.34%
Cuentas de Ahorros	452.3	488.6	8.07%
Depósito a plazo – Clientes	1,444.2	1,649.9	14.24%
VCNs	83.3	59.0	-29.17%
Bonos Corporativos	221.3	428.9	93.80%
Depósito a plazo – Banks	85.6	106.9	24.88%
Financiamientos	436.7	290.1	-33.56%
Total Fondeo	**3,036.4**	**3,412.6**	**12.38 %**

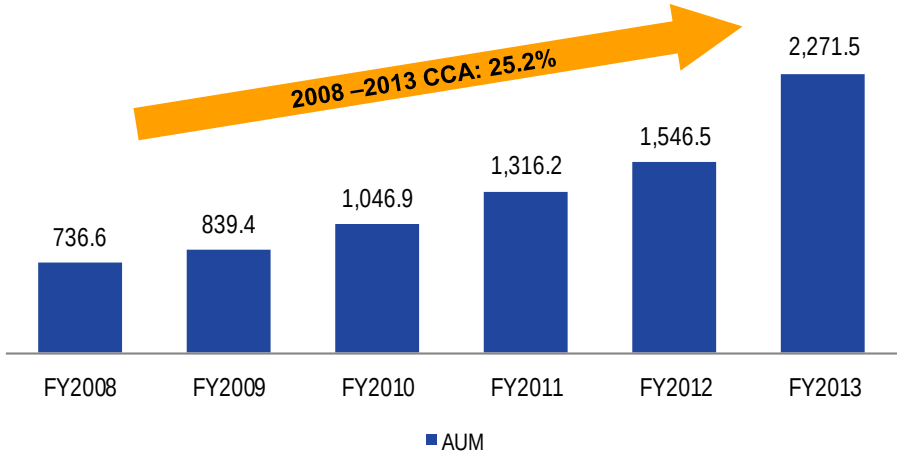
GLOBAL BANK

Nuestra Banca Privada cuenta con activos bajo administración de $2,271.5 millones

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, etc.
Manejo de Patrimonio	Inversiones, productos bancarios y servicios para clientes High Net Worth.
Corretaje de Valores	Opera a través de la filial de Global Valores, SA, que ofrece cuentas de inversión locales e internacionales con custodia en Panamá, EE.UU. y Suiza
Fideicomisos	Opera a través de la subsidiaria Global Financial Funds, ofreciendo servicios fiduciarios y cuentas de depósitos de garantía.

Crecimientos de AUM



Estrategia y oportunidades de crecimiento

- Los clientes de Banca Privada son una importante fuente de fondeo para el banco. Depósitos de los clientes de Banca Privada representan más del 50% del fundeo del banco
- Consolidación en el mercado de servicios de banca privada ha creado un movimiento en la base de clientes lo cual ha beneficiado a Global Bank a incrementar su posición de mercado
- Adicionalmente, las oportunidades de ventas cruzadas de otras áreas del banco con Banca Privada son importantes para el crecimiento de las relaciones. En el 2013, los AUM crecieron 46.8%

Liderazgo en emisiones y estructuraciones

Actividad seleccionada del año fiscal 2013

QBE del Istmo
QBE Del Istmo Compañía de Reaseguros, Inc.

Asesor Financiero

Junio 2013

GARNIER &GARNIER
DESARROLLOS INMOBILIARIOS

USD 25.7 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

Junio 2013

SANTIAGOMALL

USD 35 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

Junio 2013

SER | SAN CARLOS
DESDE 1890

USD 11.5 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

Mayo 2013

FARMACIAS AIROCHA

USD 100 millones
Emisión de Bonos

Sole Bookrunner

Mayo 2013

Arrow Capital

USD 150 millones
Emisión de Bonos

Sole Bookrunner

Enero 2013

Carvajal

Asesor y
financiamiento

Sole Advisor

Enero 2013

SER | SAN CARLOS
DESDE 1890

USD 55 millones
Préstamo SIndicado

Sole Lead Arranger

Noviembre 2012

ENA
EMPRESA NACIONAL DE AUTOPISTA

USD 600 millones
Emisión de Bonos
REGS/144A

Joint Book Runner

Octubre 2012

Case Study - Covered Bonds Global Bank

GLOBAL BANK
GLOBAL BANK CORPORATION

Cerrado:
Octubre 2012

Rating Internacional:
BBB /Baa3
(S&P/ Moodys)

Términos y Condiciones

Emisor:	Global Bank Corporation
Monto :	$200 million
Formato:	144A/Reg S
Interés:	4.95%
Vencimiento Legal:	5 de Octubre de 2017
Amortización:	Bullet
Garantía:	Riesgo general del emisor, y fideicomiso de garantía con pool de hipotecas del banco

Detalles de la Transacción

- Primer banco latinoamericano en estructurar este tipo de transacciones
- Asignación de portafolio de hipotecas a un fideicomiso de garantía en Panamá el cual garantiza el pago de los bonos en caso de que Global Bank no pueda cubrir con los pagos de intereses y/o capital
- Emisión colocada en Estados Unidos , Europa y Latino América teniendo una sobre demanda de casi 2.5 veces en total
- Calificación de riesgo de grado de inversión internacional por S&P y Moodys
- *Latin Finance Deal of the Year 2012, "Best Structured Financing"*

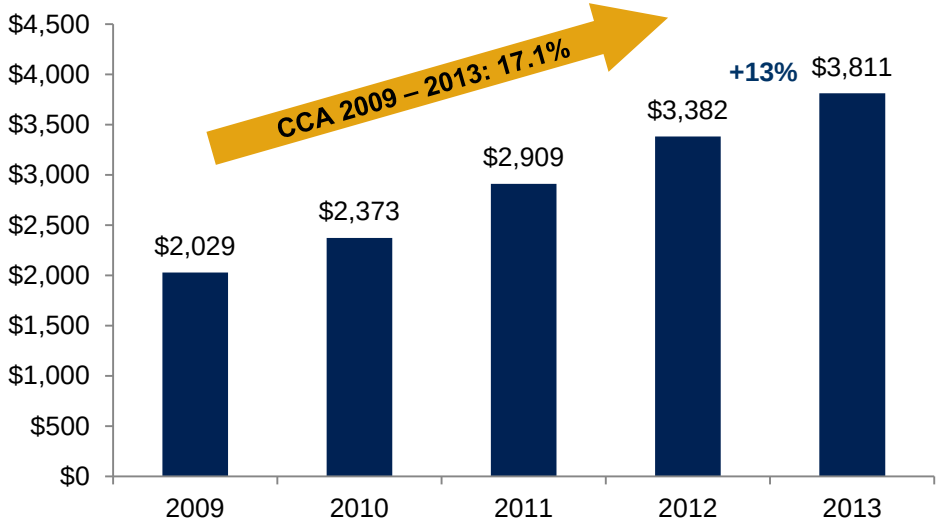
GLOBAL BANK

GLOBAL BANK

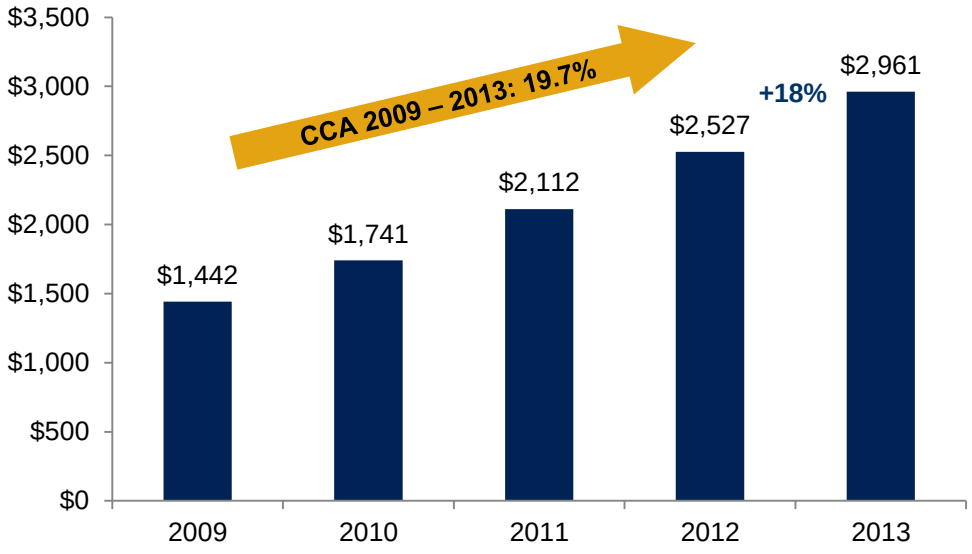
Resultados Financieros

Desempeño Financiero

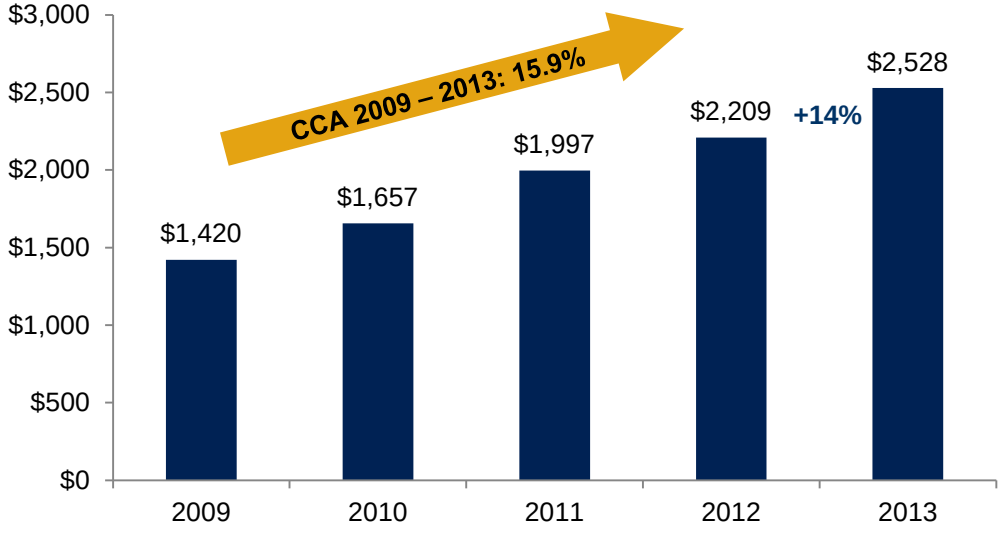
Activos Totales (USD $MM)



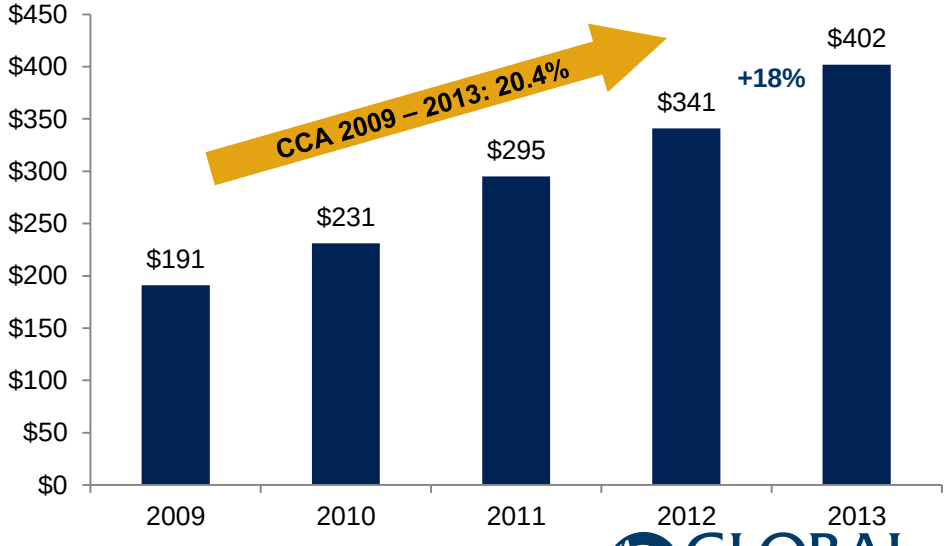
Préstamos Brutos (USD $MM)



Depósitos de Clientes (USD $MM)



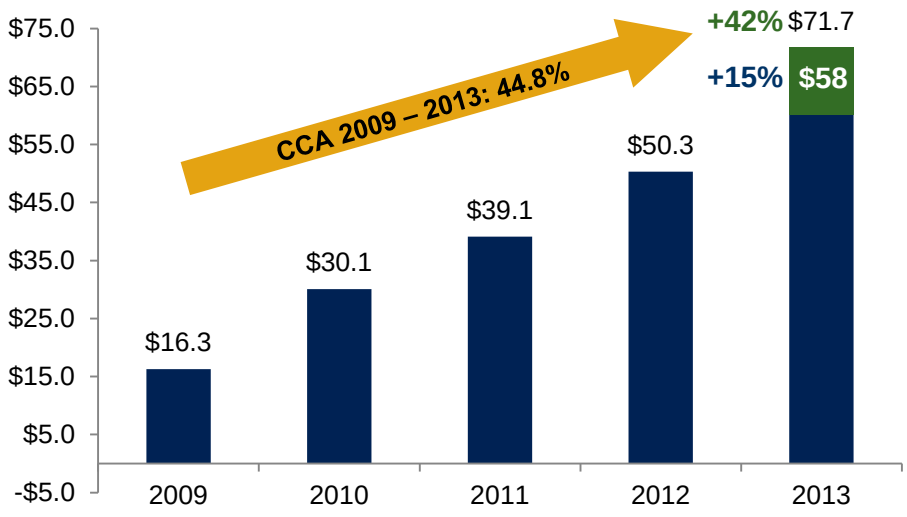
Capital Regulatorio



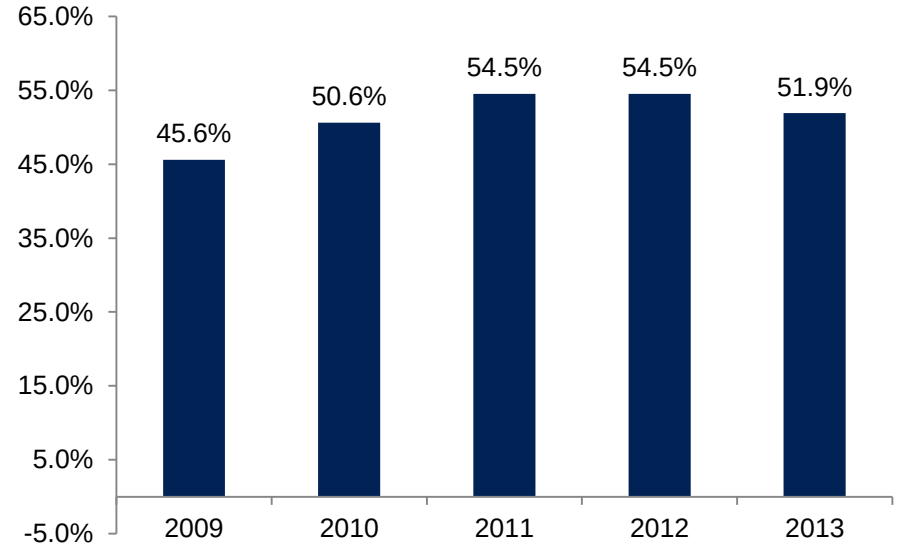
GLOBAL BANK

Desempeño Financiero

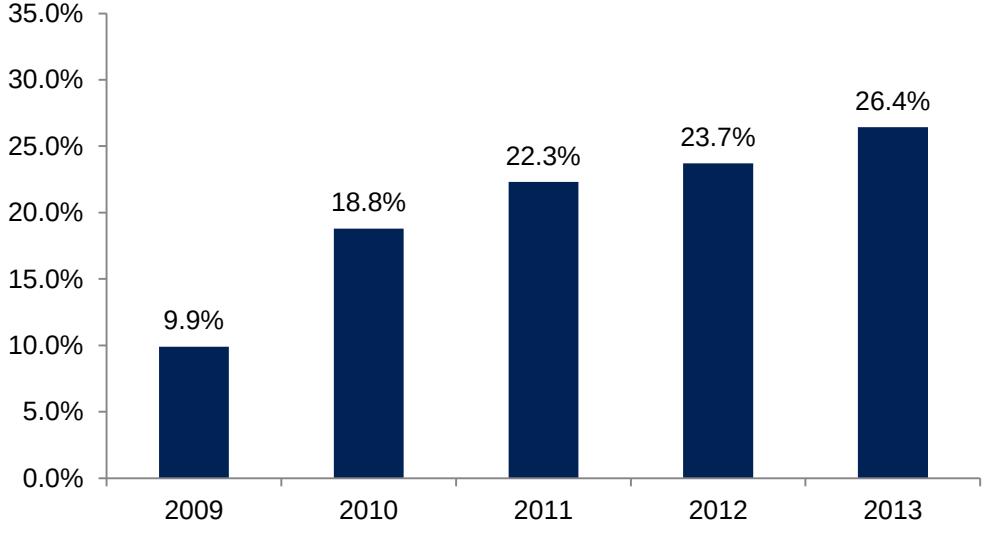
Utilidad Neta (USD $MM)



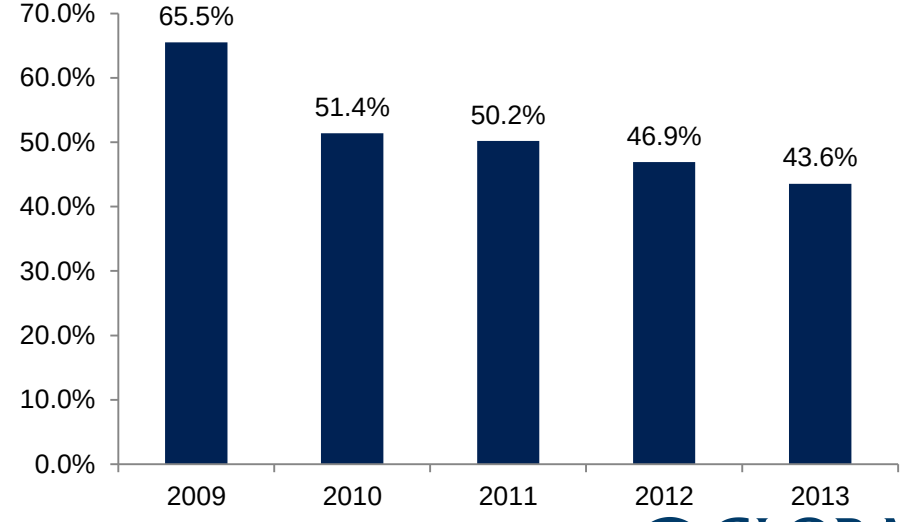
Margen de Intereses



ROAE (Capital Común)



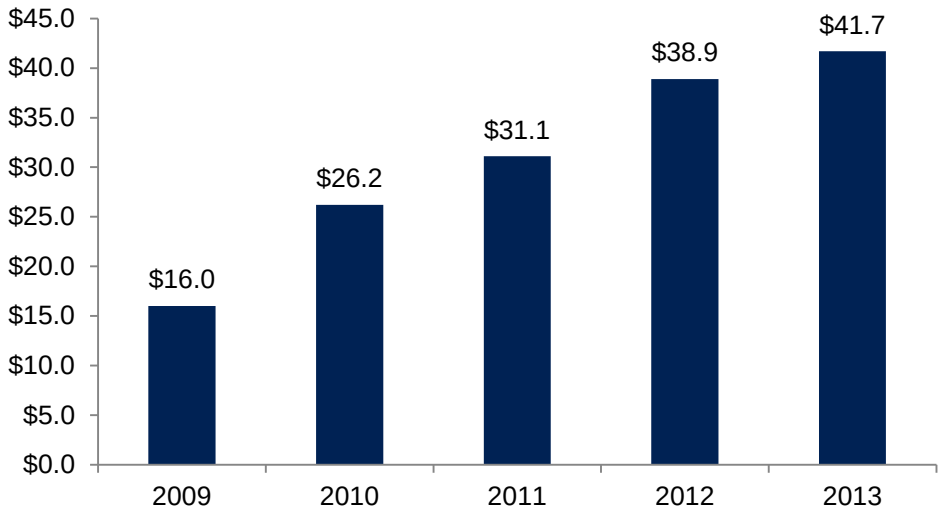
Eficiencia Operativa



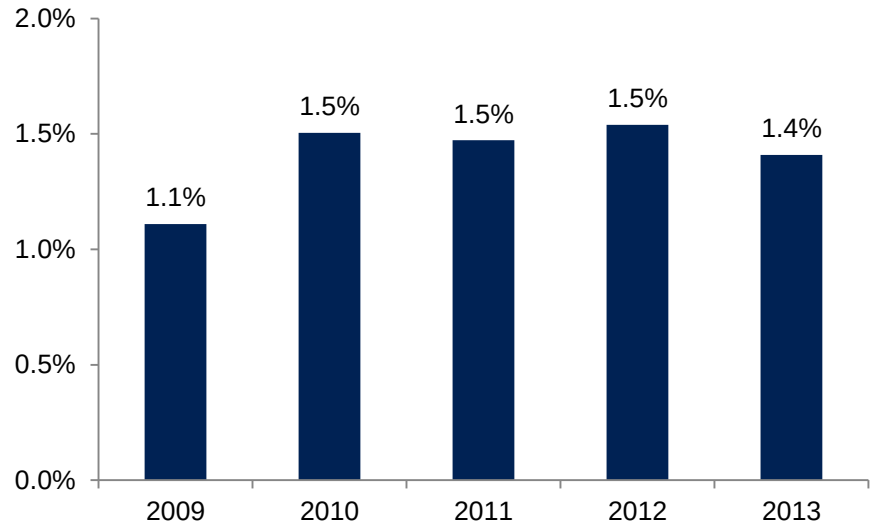
GLOBAL BANK

Calidad de Cartera

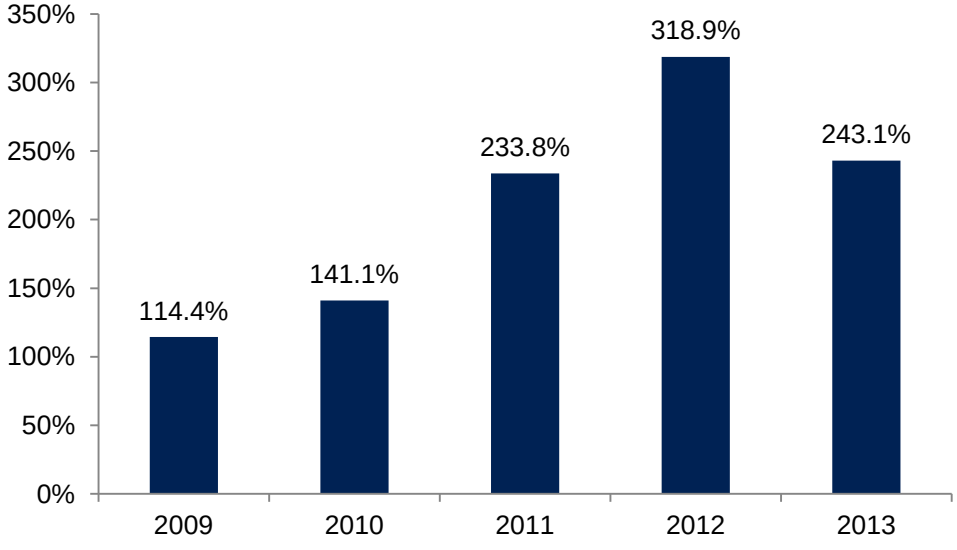
Reservas (USD $MM)



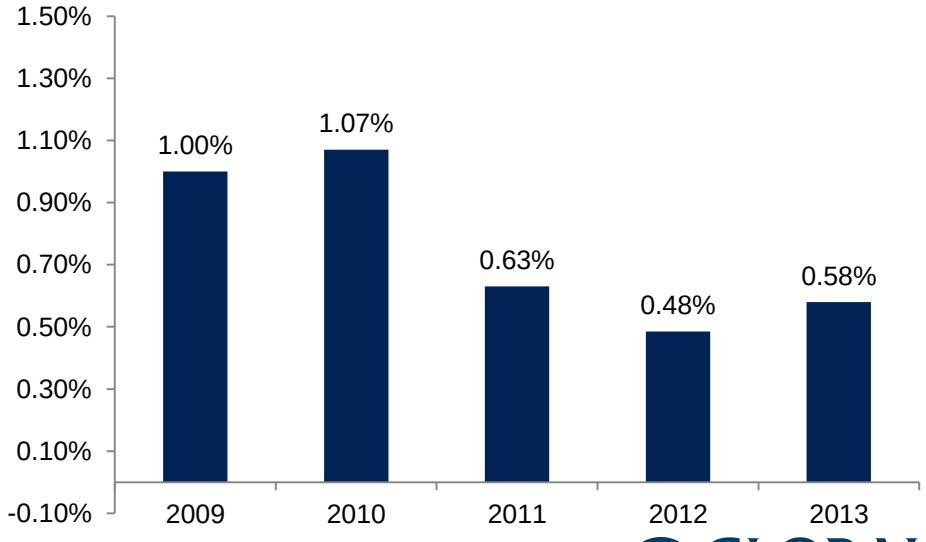
Reservas / Cartera Bruta



Reservas / No Acumulación

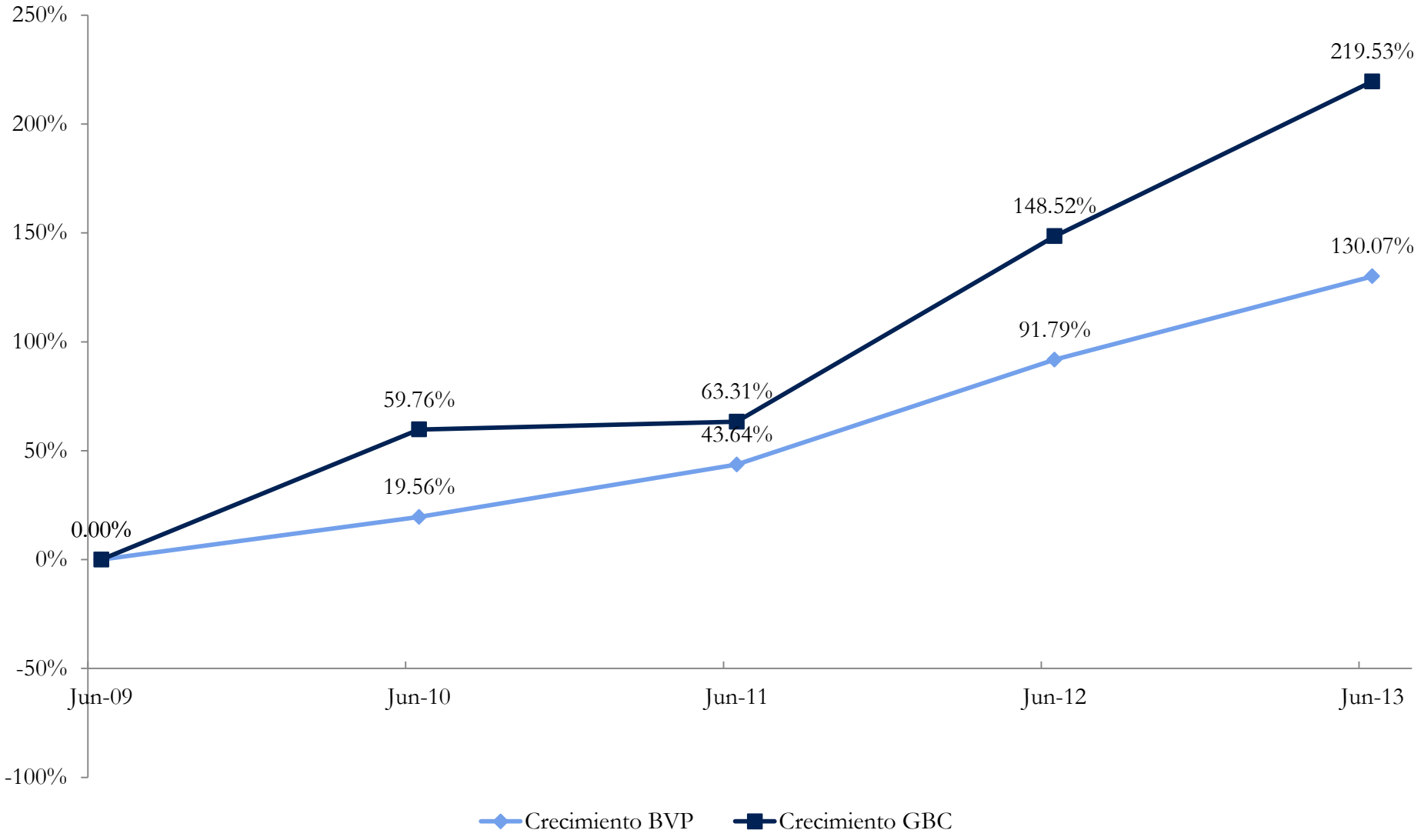


No Acumulación / Cartera Bruta



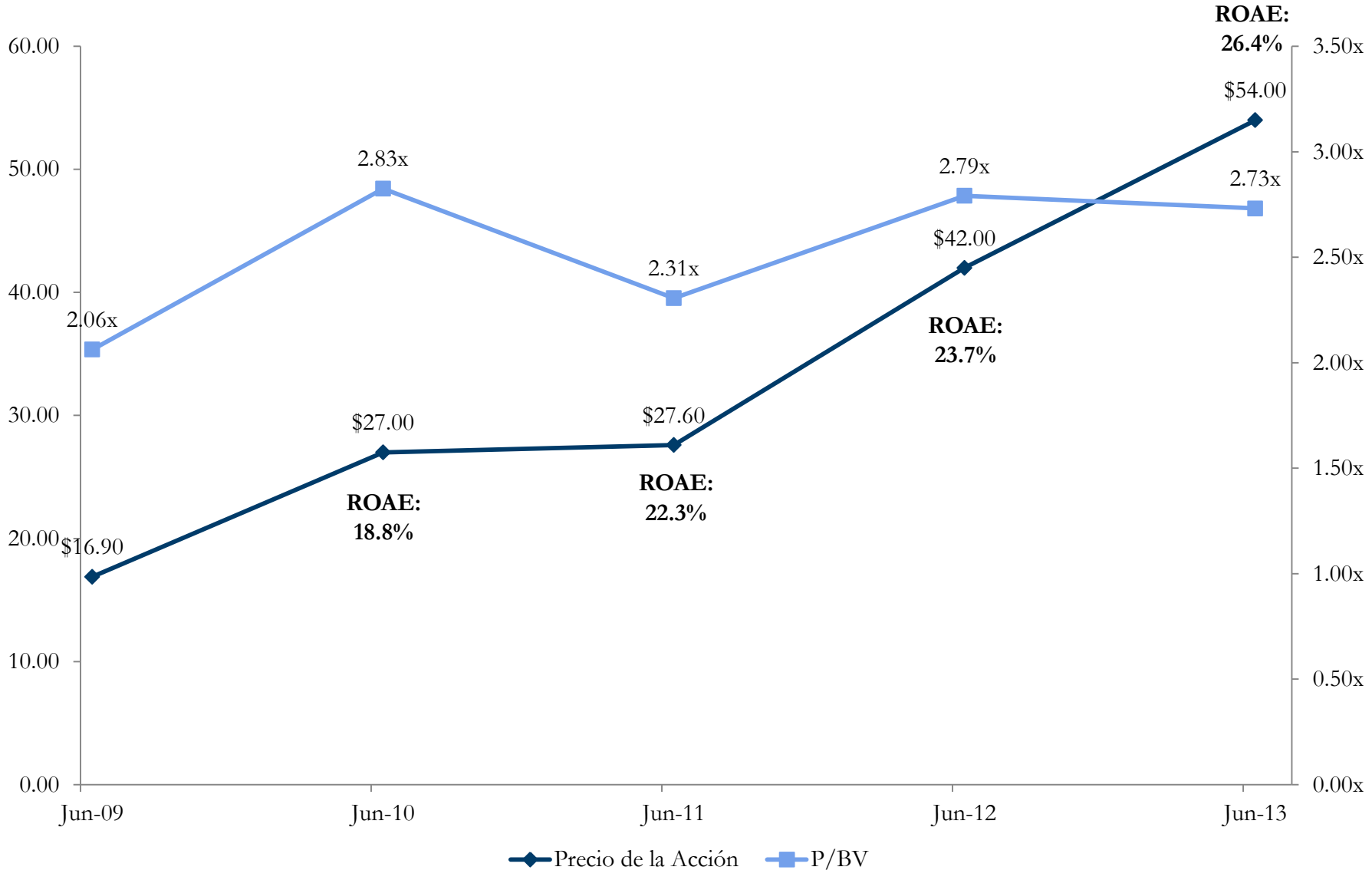
GLOBAL BANK

Crecimiento de la acción – BVPSI



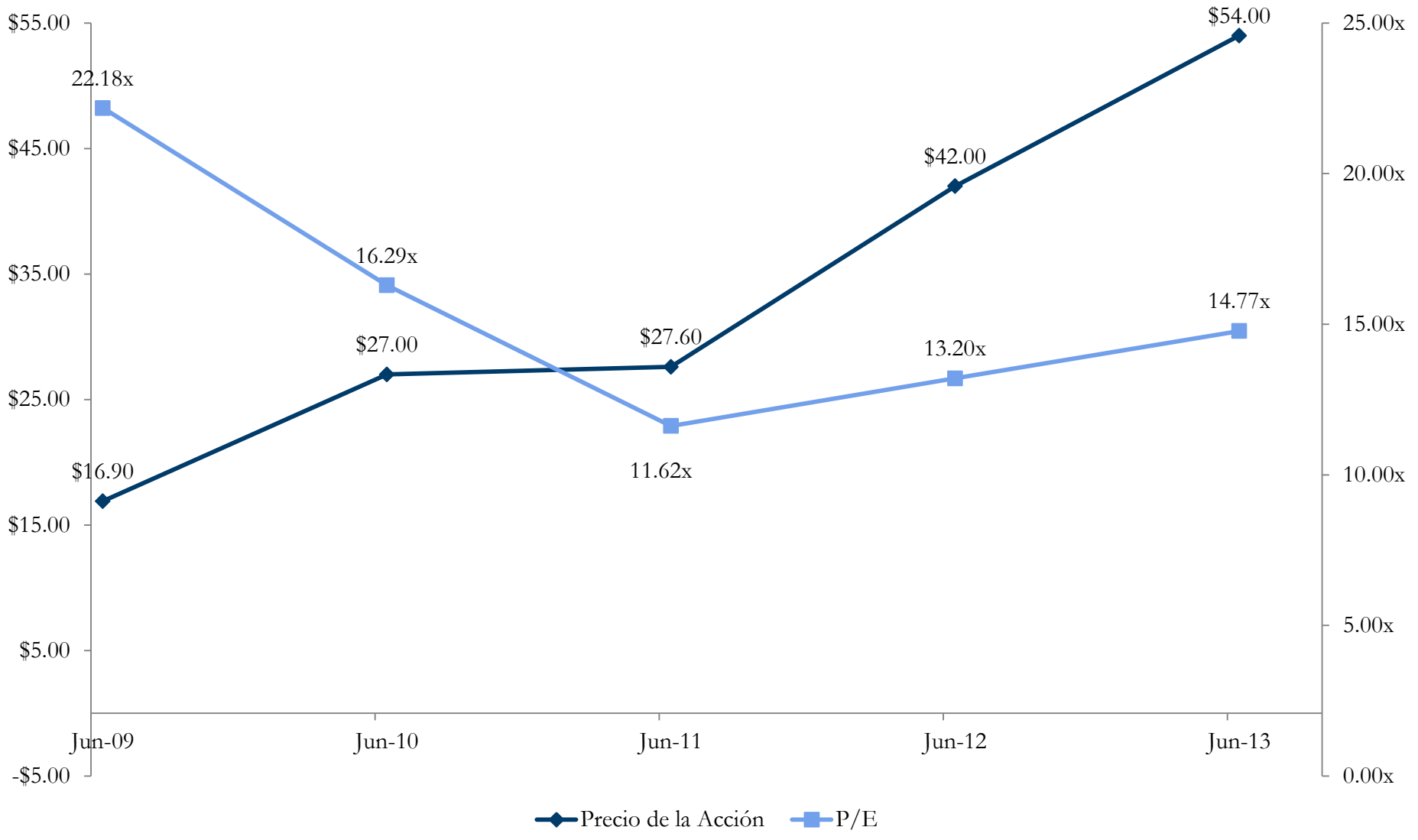
Precio de la acción al 30 de junio de cada año
Fuente: Bolsa de Valores de Panamá

Evolución de la acción – Múltiplo de Libros



Precio de la acción al 30 de junio de cada año
Fuente: Bolsa de Valores de Panamá y Global Bank Corporation

Evolución de la acción – Múltiplos de utilidad (1)



Precio de la acción al 30 de junio de 2013
Fuente: Bolsa de Valores de Panamá y Global Bank Corporation
(1) Toma en consideración solamente las ganancias recurrentes