GLOBAL BANK

Foro de Inversionistas

Agosto 2014

Global Bank – Reseña Corporativa

Estadísticas Financieras

Balance de Situación ($ MM)[1]	2011	2012	2013	2014
Total de activos	2,909	3,382	3,811	4,479
Cartera de préstamos	2,072	2,527	2,960	3,534
Depósitos	2,068	2,295	2,634	2,874
Estado de Resultados ($ MM)				
Ingreso neto por intereses	86.5	102.6	107.9	116.3
Ingreso neto por comisiones	18.5	21.2	24.0	31.3
Utilidad neta	39.1	50.3	71.8 [(1)]	65.9
Capitalización ($ MM)				
Adecuación de capital	14.43%	15.03%	14.83%	14.13%
Rentabilidad				
ROAA	1.5%	1.6%	2.0%	1.6%
ROAE	22.4%	23.8%	26.4%	19.5%
Margen de interés neto	3.5%	3.4%	3.2%	3.0%
Ratio de eficiencia	48.6%	46.9%	44.5%	49.2%

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 — An Affiliate of Moody's Investors Service, Inc. — AA-

FitchRatings — AA-

[(1)] Incluye utilidad no recurrente por $14 MM

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

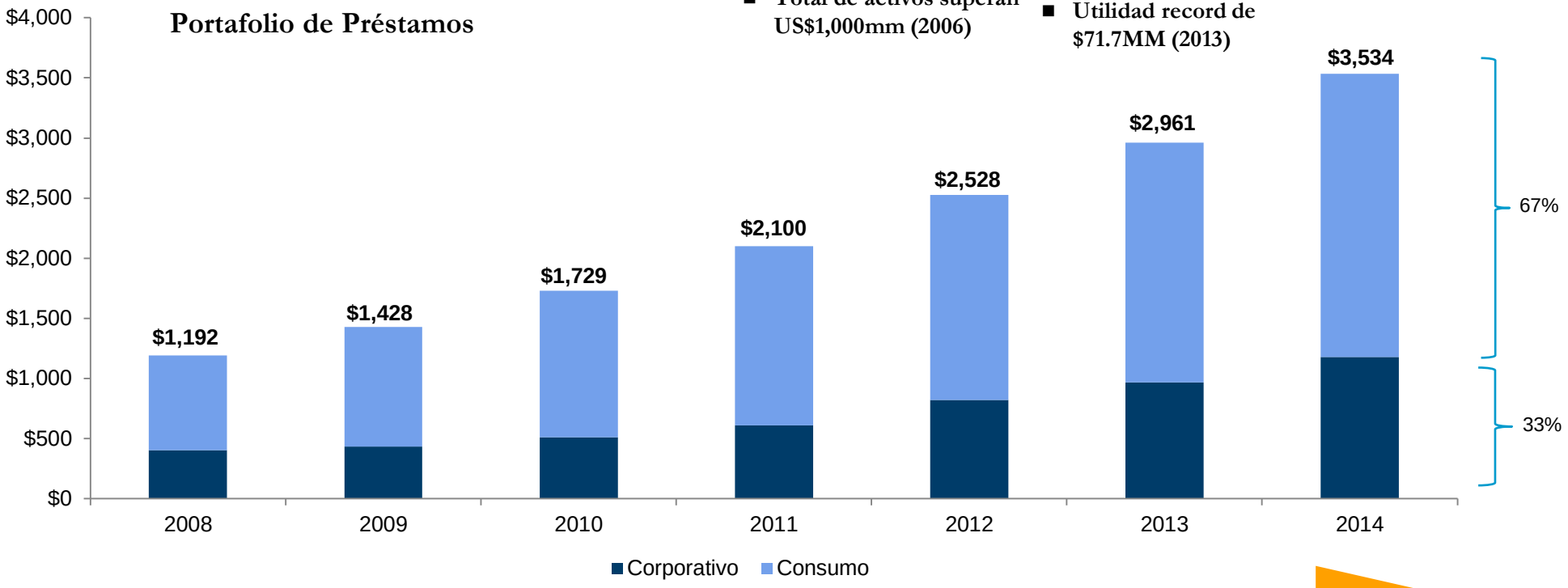
- Emision de bonos corporativos con calificacion de grado de inversión (Fitch BBB-) (2006)
- Inauguración de la Torre Global Bank (2006)
- Total de activos superan US$1,000mm (2006)

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)

2014

- Primera emisión en Francos Suizos (CHF 75MM)
- Cierre de préstamo sindicado con Citibank $104MM en mercados asiáticos



CCA 2008– 2014: 19.8%

Junta Directiva

Nombre	Posición	Director Desde
Domingo Diaz A.	Presidente y Representante Legal	1994
Jorge Vallarino S.	Presidente Executivo y Representante Legal	1994
Benedicto Wong	Vicepresidente	1994
Bolívar Vallarino S.	Secretario y Representante Legal	1994
Larry E. Maduro	Sub Secretario	1994
Alberto Eskenazi	Tesorero	1994
Ishak Bhikú	Sub Tesorero	1994
Alberto R. Dayán	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 más del 80% de las acciones**
- **El banco nombró a su primer miembro independiente en Agosto 2011, y nombró el segundo en Junio 2013**
- **Todos los asuntos de gobierno corporativo son discutidos dos veces al mes y existen comités ejecutivos donde miembros de la Junta Directiva tienen participación**
- **La Junta Directiva aprueba todos los crédito sobre US$1MM**

GLOBAL BANK

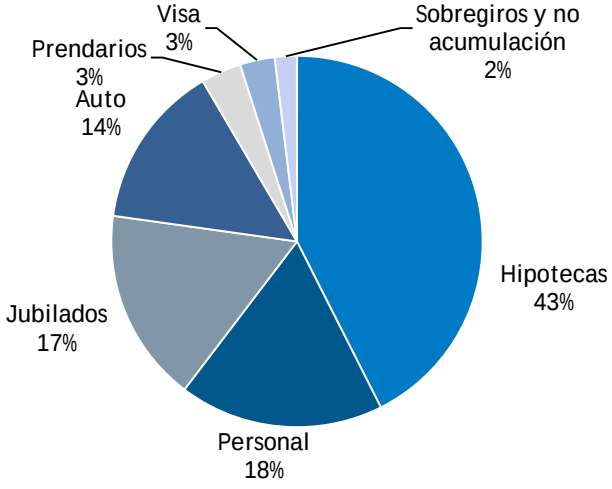
GLOBAL BANK

Detalles de las Carteras

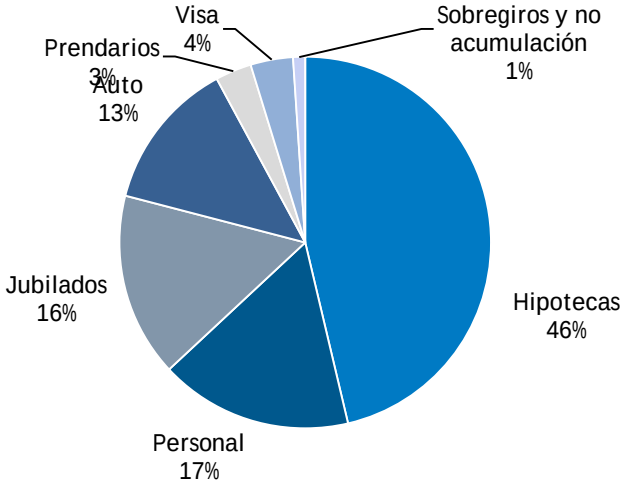
Cartera de Consumo diversificada a través de diferentes productos

US$	Junio 2012	Junio 2013	Junio 2014	Crecimiento Año a Año (2013-2014)
Hipotecas	332.9	412.3	546.0	32.4%
Personal	155.7	172.5	197.6	14.5%
Jubilados	131.7	163.4	188.8	15.5%
Auto	125.4	138.8	153.9	10.8%
Prendarios	32.3	33.9	37.1	9.3%
Visa	24.3	29.4	43.5	48.0%
Sobregiro y no acumulación	17.8	18.5	12.3	-33.6%
Total Consumo	**820.4**	**969.3**	**1,180.5**	**21.7%**

Distribución Junio 2013

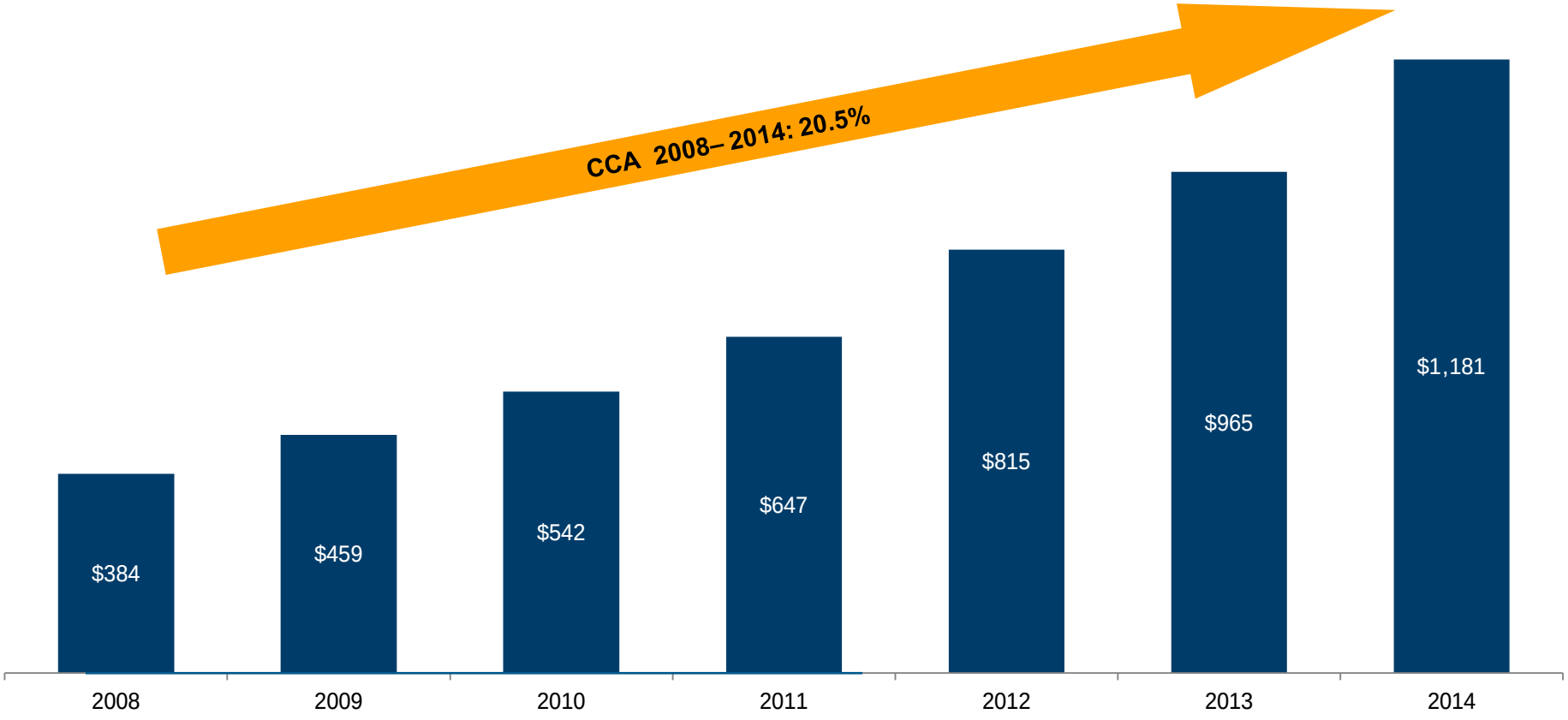


Distribución Junio 2014



Crecimiento constante de Banca de Consumo

Portafolio de Consumo (US$mm) y % Participacion de Mercado

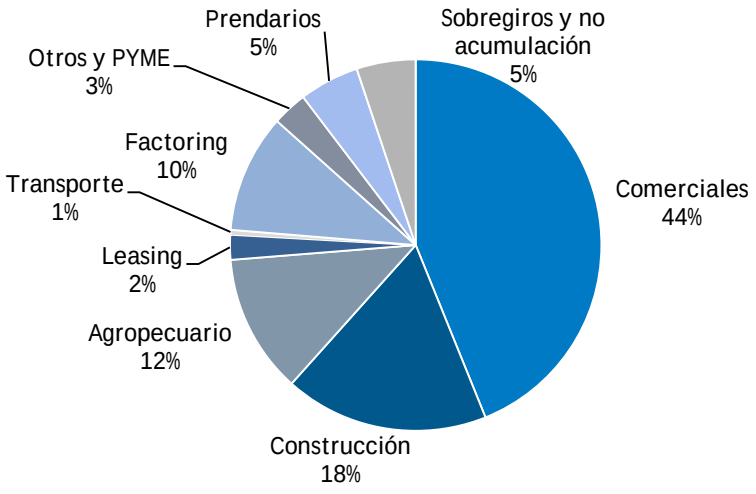


Crecimiento (año a año)	Jun-08	Jun-09	Jun-10	Jun-11	Jun-12	Jun-13	Jun-14
Global Bank	**19.7%**	**19.7%**	**18.0%**	**19.4%**	**25.9%**	**18.4%**	**22.5%**
Sistema Bancario	**12.0%**	**8.0%**	**10.3%**	**7.6%**	**11.9%**	**14.1%**	**12.9%**
Participación de Mercado	**4.2%**	**4.7%**	**5.0%**	**5.5%**	**6.2%**	**6.5%**	**7.0%**

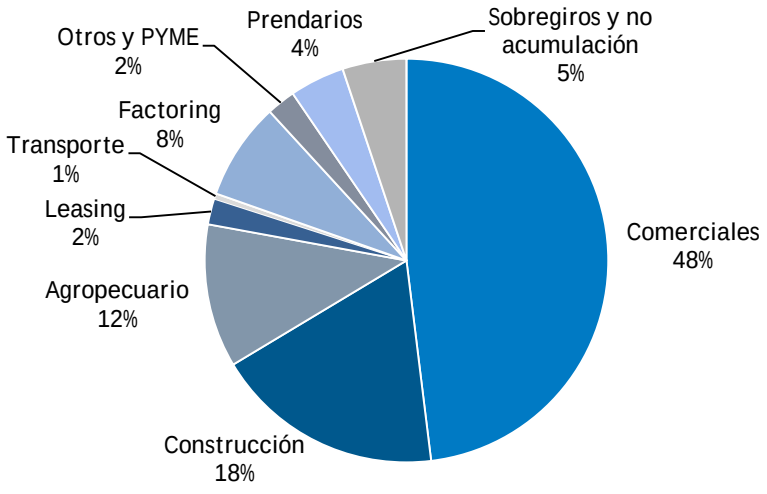
Fuente: Global Bank y Superintendencia de Bancos de Panamá

Crecimiento sostenible de la Banca Corporativa

Distribución Banca Corporativa 2013



Distribución Banca Corporativa 2014



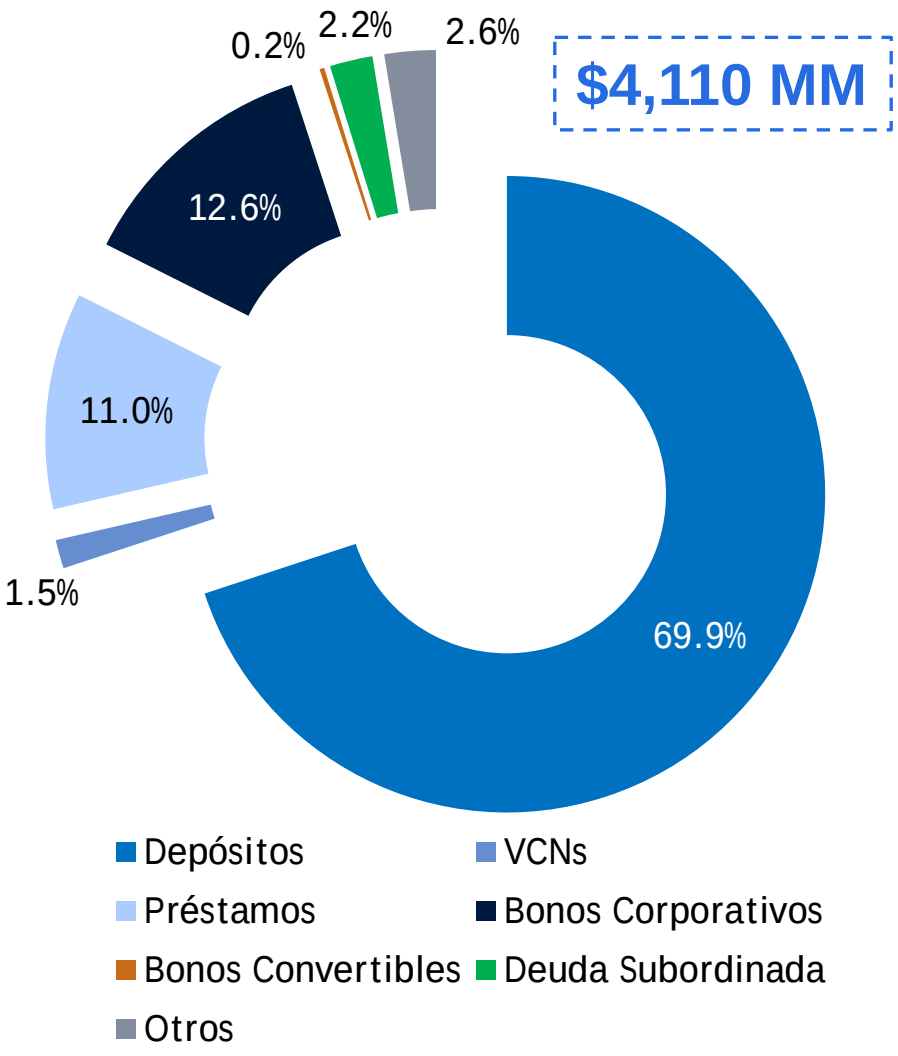
Portafolio Banca Corporativa

(US$mm)	Junio 2012	Junio 2013	Junio 2014	Crecimiento Año a Año (2013-2014)
Comerciales	740.1	875.0	1,128.6	28.9%
Construcción	254.5	354.5	430.6	21.4%
Agropecuarios	244.3	241.3	269.9	11.8%
Leasing	43.2	43.2	48.8	12.9%
Transporte	7.0	8.4	10.1	20.2%
Factoring	216.0	205.2	183.0	-10.8%
Otros & PYME	46.3	60.7	54.1	-10.8%
Prendarios	78.0	103.8	103.4	-0.38%
Sobregiros y no acumulación	79.0	102.7	120.2	17.0%
Total	**1,708.9**	**1,995.3**	**2,348.7**	**17.7%**

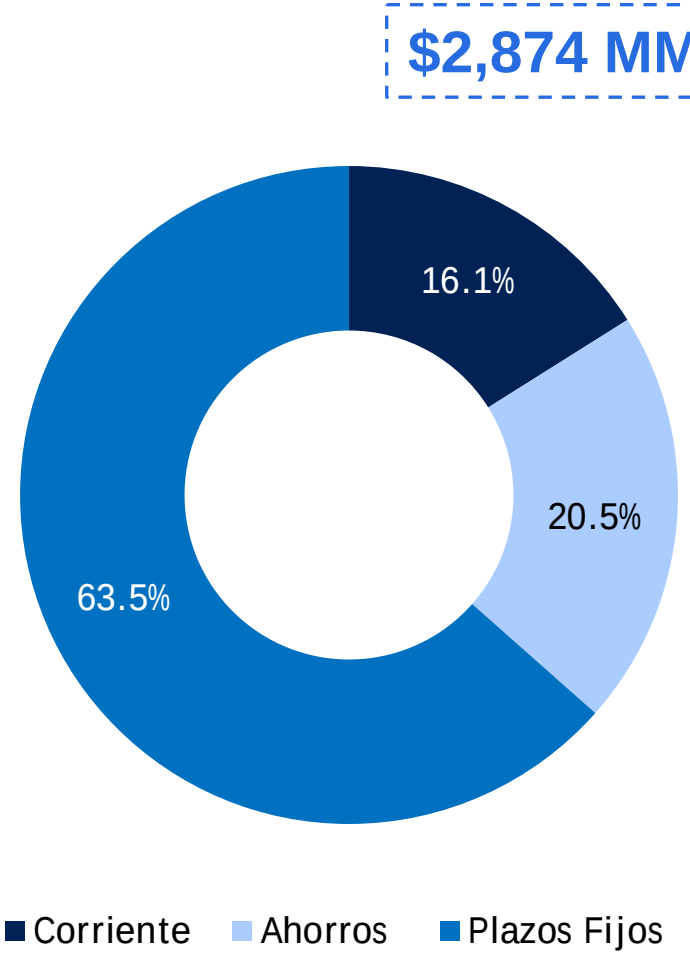
GLOBAL BANK

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

Fuentes de Financiamiento – Total de Pasivos



Desglose de Pasivos - Depósitos



GLOBAL BANK

Fondeo Institucional Estable y de Largo Plazo

Préstamo Sindicado Internacional por USD 104 MM

Términos y Condiciones

Emisor:	Global Bank Corporation
Monto :	USD 104 millones
Rating:	Ba1 / BBB-
Fecha de Firma:	2 de junio de 2014
Interés A:	L + 200
Interés A:	L + 225
Vencimiento A:	USD 71MM 2 de junio de 2016
Vencimiento B:	USD 33MM 2 de junio de 2017

Bono en Francos Suizos por CHF 75 MM

Términos y Condiciones

Emisor:	Global Bank Corporation
Monto :	CHF 75 millones
Rating:	Ba1 / BBB-
Interés:	3.00%
Fecha de emisión:	26 de junio de 2014
Vencimiento Legal:	26 de noviembre de 2018
Registro:	SIX

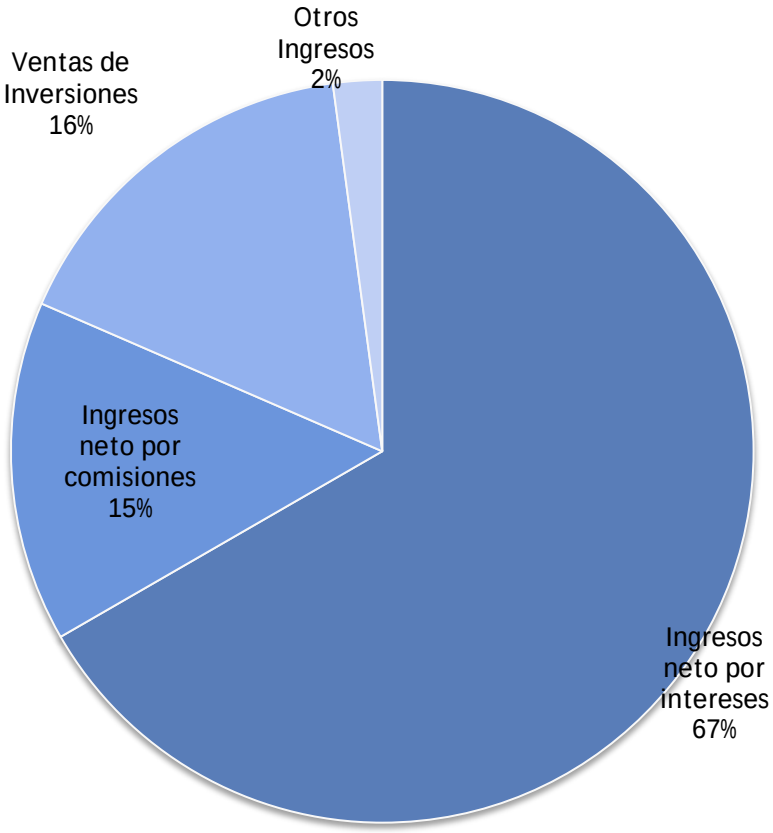
Reapertura de Covered Bond por USD 100 MM

Términos y Condiciones

Emisor:	Global Bank Corporation
Monto :	USD 100 millones
Rating:	Baa3 / BBB
Interés:	4.75%
Fecha de emisión:	13 de septiembre de 2013
Vencimiento Legal:	5 de octubre de 2017
Registro:	Irlanda

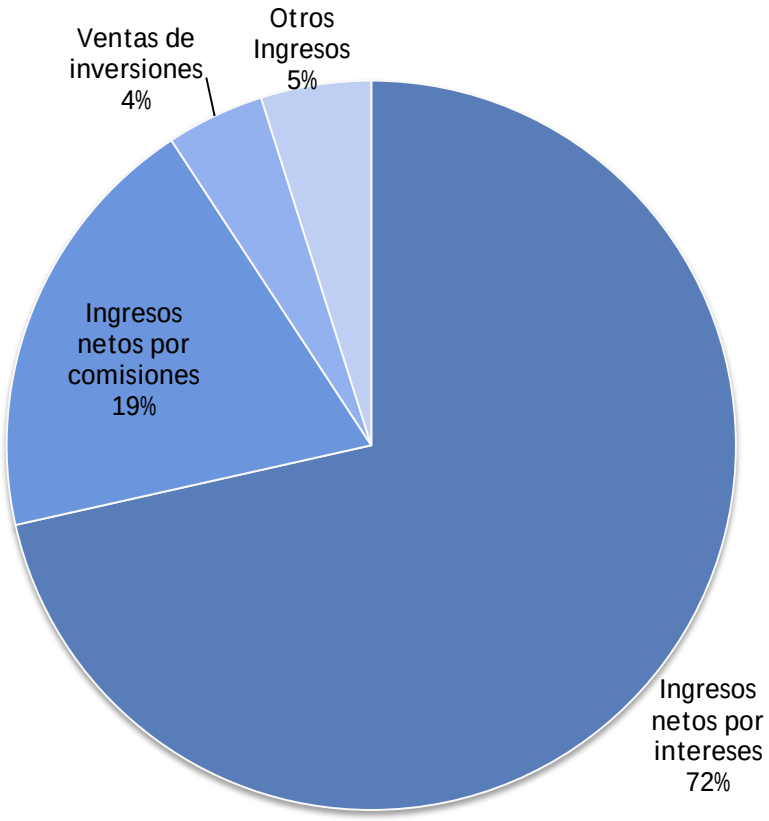
Mejora en diversificación de Ingresos

Composición de Ingresos Junio 2013



$ 162 mm

Composición de Ingresos 2014



$ 163 mm

Fuente: Global Bank Junio 30, 2014

Nuestra Banca Privada cuenta con activos bajo administración por más de $2,714.1 millones

Principales Productos de Banca Privada

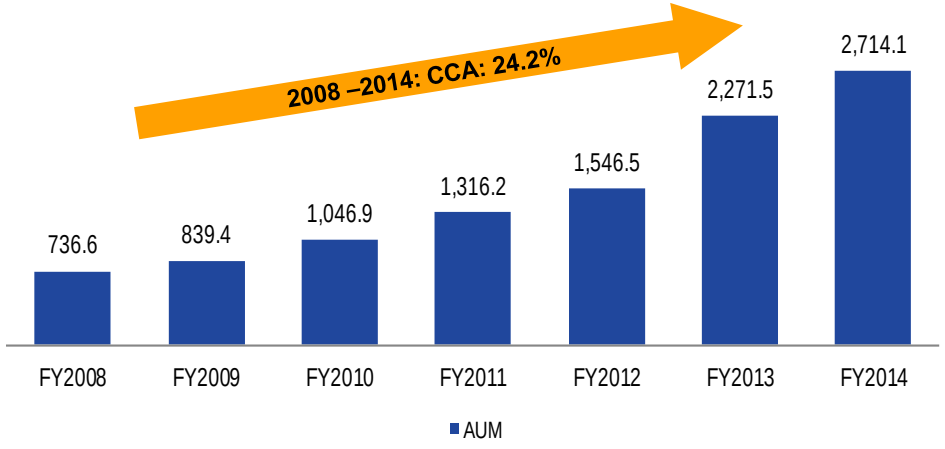
Banca Tradicional
Los servicios bancarios tradicionales como cuentas corrientes y de ahorro, depósitos a plazo, préstamos garantizados, sobregiros, tarjetas de débito y de crédito, etc.

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 2014, los AUM crecieron 19.4%

Liderazgo en emisiones y estructuraciones

USD 600 millones
Emisión de Bonos
REGS/144A

Joint Book Runner

USD 395 millones
Emisión de Bonos
REGS/144A

Joint Book Runner

Arrow Capital

USD 150 millones
Emisión de Bonos

Sole Bookrunner

USD 100 millones
Emisión de Bonos

Sole Bookrunner

USD 60 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 57.5 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 54 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 35 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

Melones Oil Terminal
USD 40 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 30 millones
Levantamiento de
Deuda

Sole Lead Arranger

USD 29 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 28 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

**Generadora
Alto Valle**

USD 27.5 millones
Emisión de Bonos

Joint Book Runner

USD 25.7 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 20 millones
Préstamo Sindicado

Grupo Jadran

Sole Lead Arranger

USD 12 millones

Levantamiento de
Capital

USD 11.5 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

Monto sin divulgar

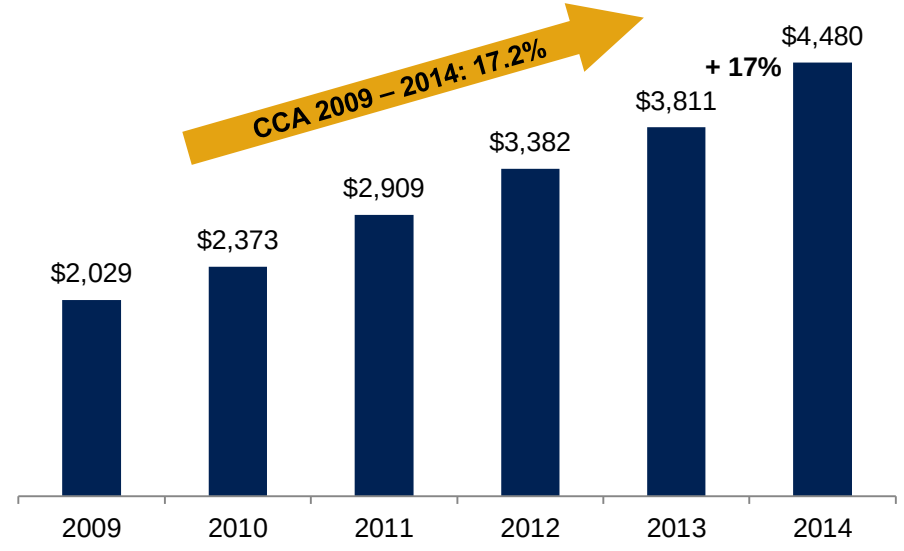
Financiamiento al
comprador

GLOBAL BANK

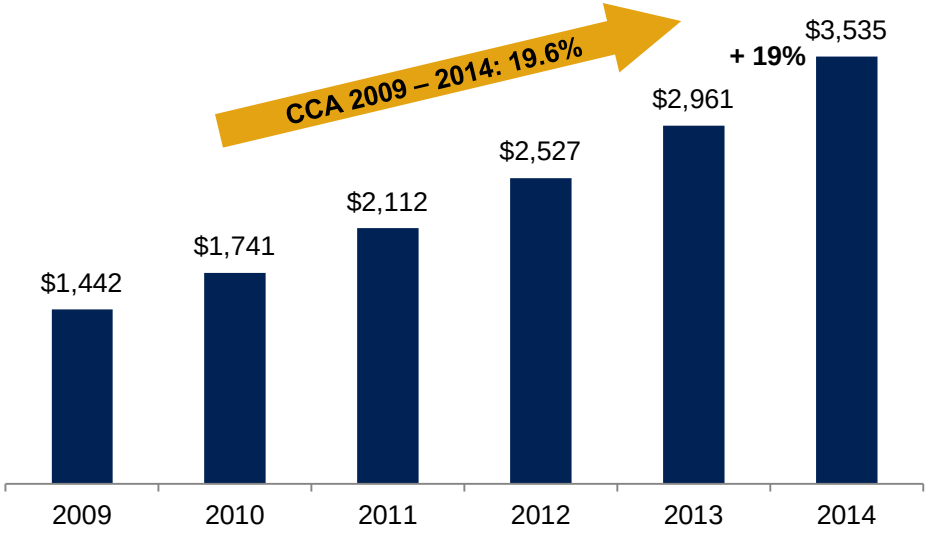
Resultados Financieros

Desempeño Financiero

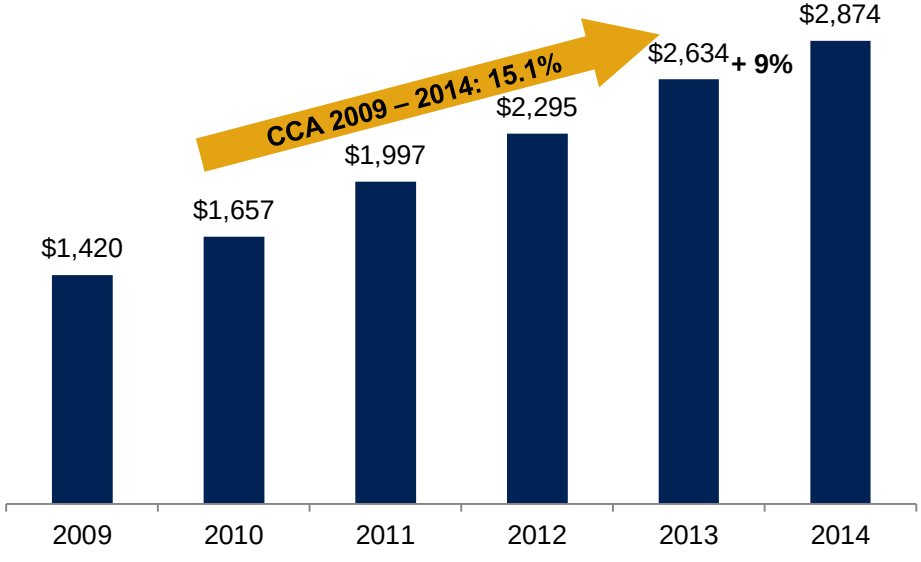
Activos Totales (USD $MM)



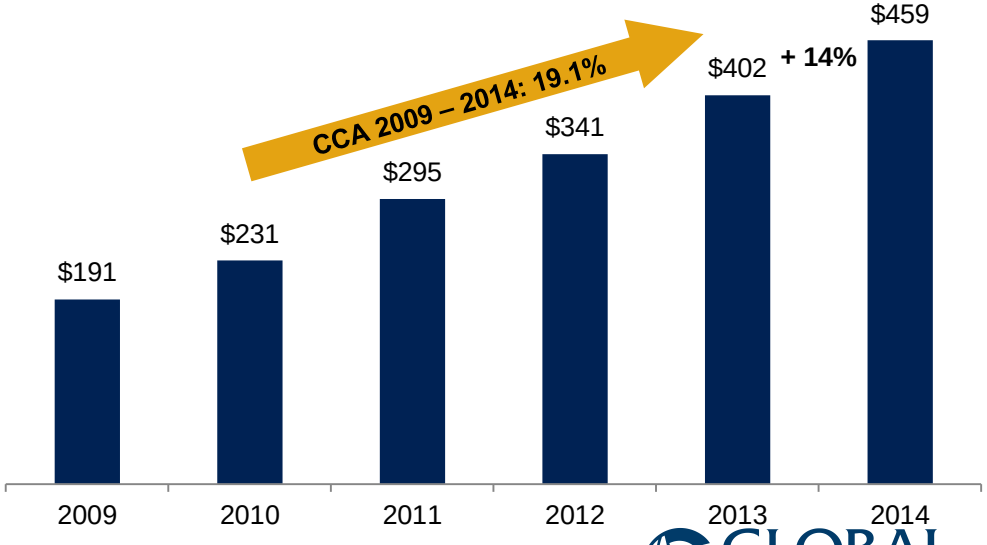
Préstamos Brutos (USD $MM)



Depósitos de Clientes (USD $MM)



Capital Regulatorio



GLOBAL BANK

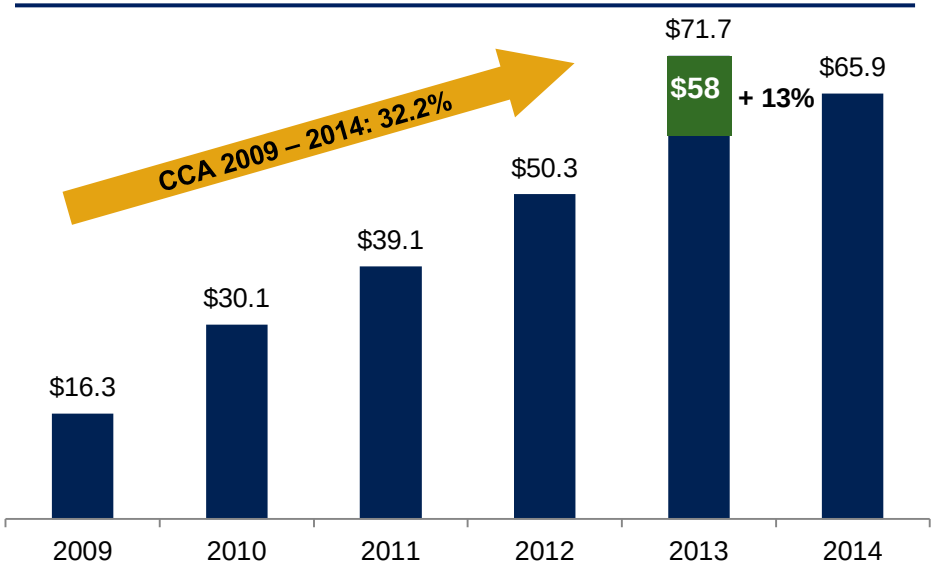
Desempeño Financiero

($ MM)	2011	2012	2013	2014
Activos ponderados en base a riesgo	2,044.8	2,268.2	2,710.1	3,233.0
Capital Común (Neto de Plusvalía)	170.4	225.3	287.5	344.4
Acciones Preferidas	12.5	-	-	-
Tier 2	112.1	115.6	114.2	112.5
Capital Total	295.0	340.9	401.8	456.9
Tier 1 / APR	*8.94%*	*9.93%*	*10.61%*	*10.65%*
Tier 2 / APR	*5.48%*	*5.09%*	*4.28%*	*3.48%*
Capital Total / APR	***14.43%***	***15.03%***	***14.82%***	***14.13%***

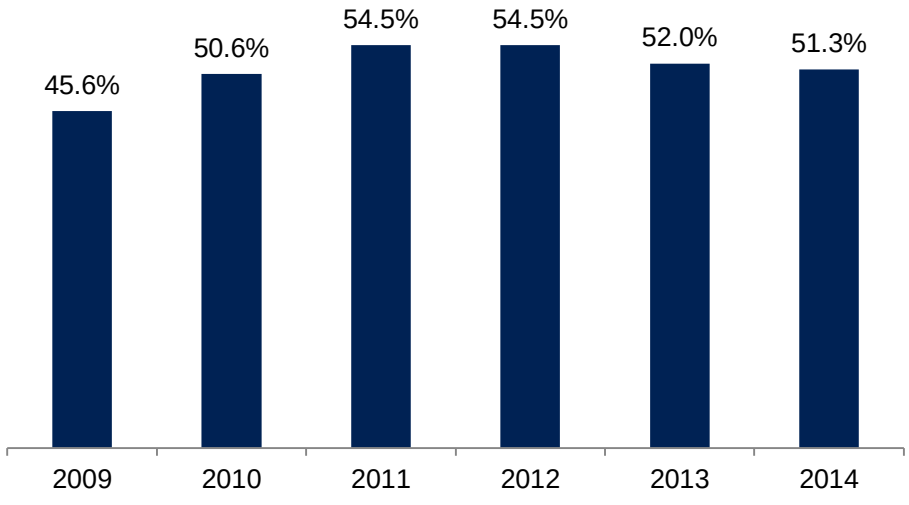
GLOBAL BANK

Desempeño Financiero

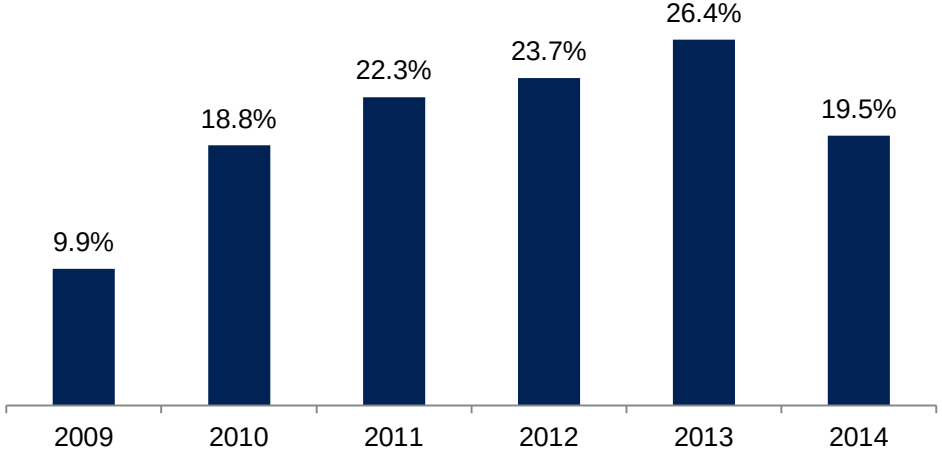
Utilidad Neta (USD $MM)



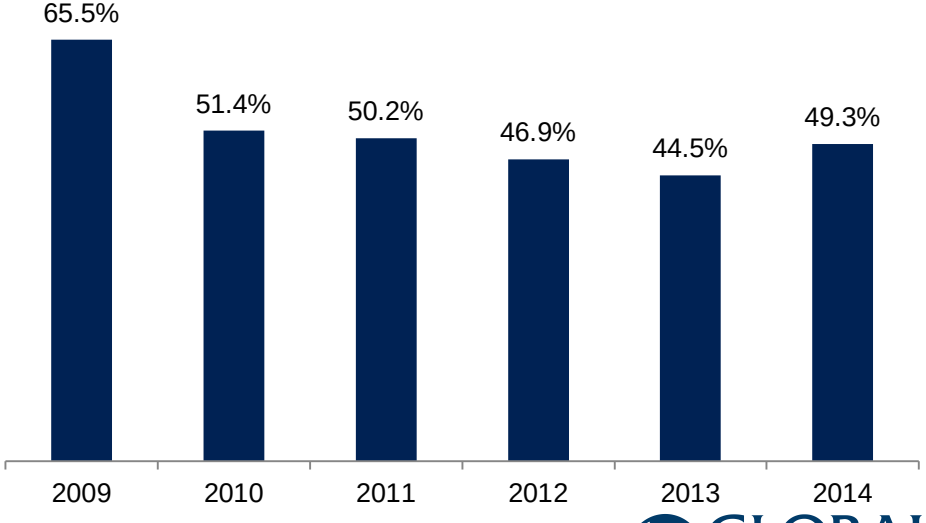
Margen de Intereses



ROAE (Capital Común)



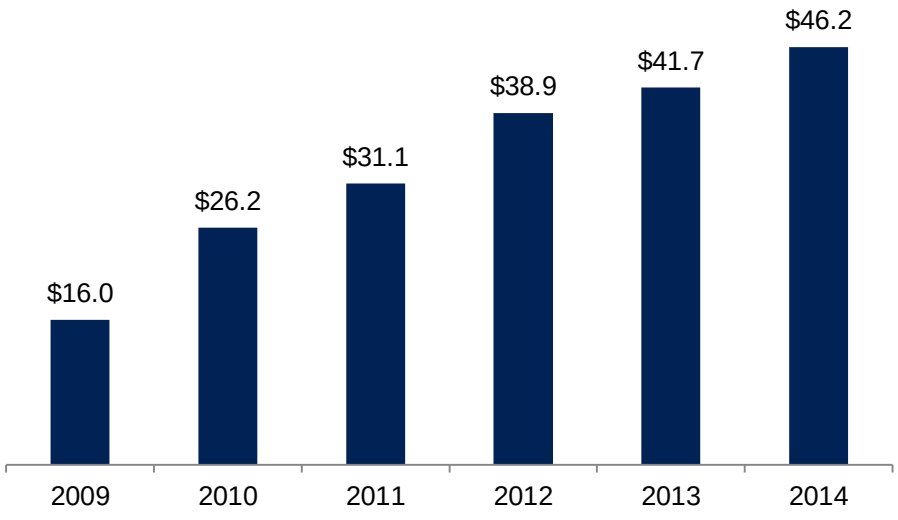
Eficiencia Operativa



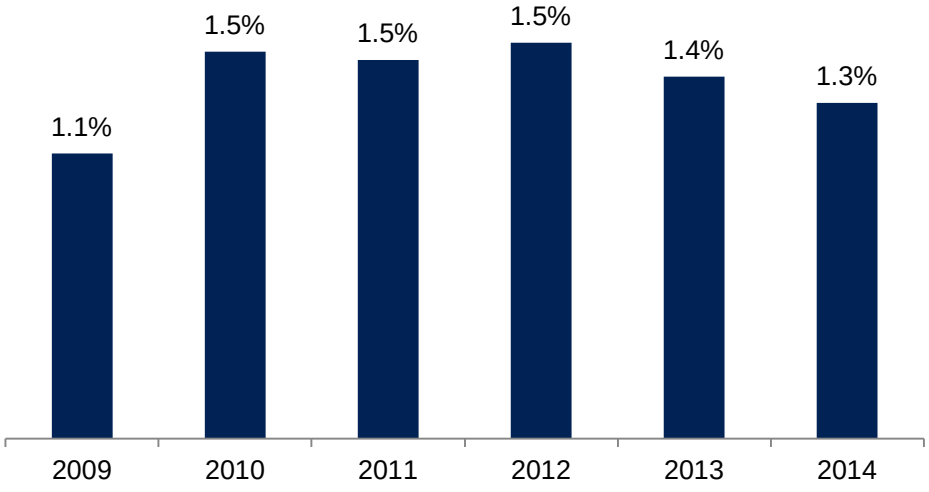
GLOBAL BANK

Calidad de Cartera

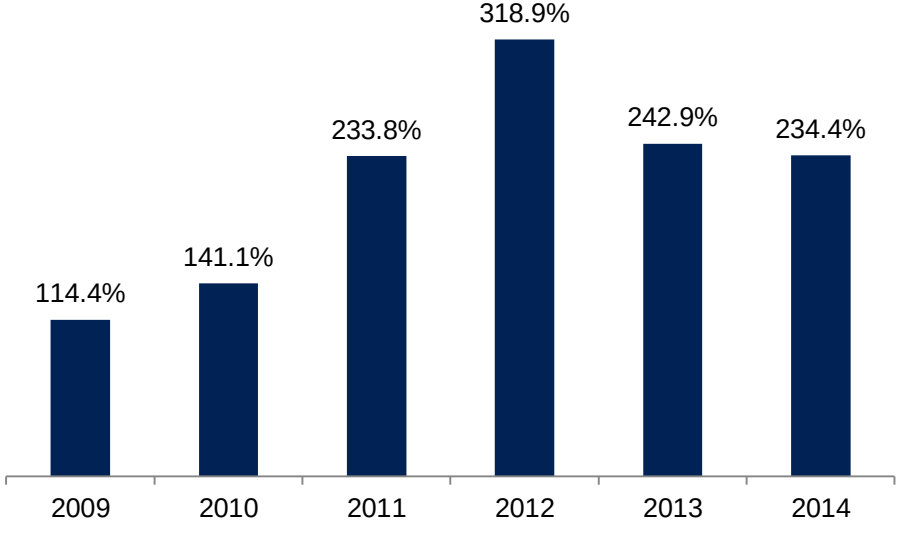
Reservas (USD $MM)



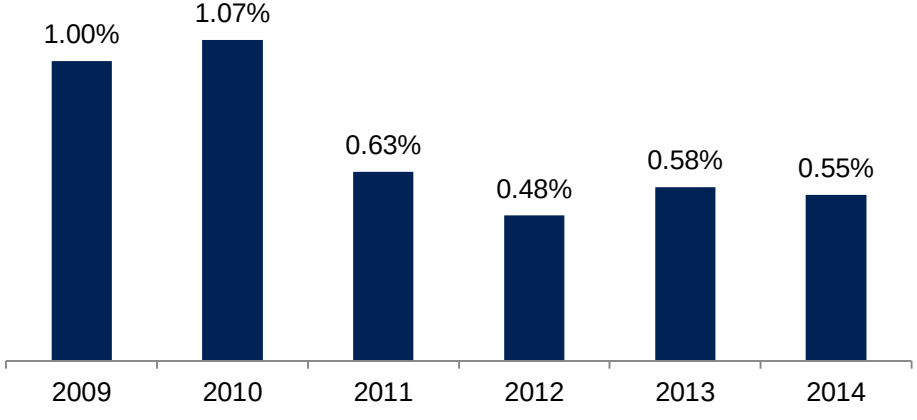
Reservas / Cartera Bruta



Reservas / No Acumulación

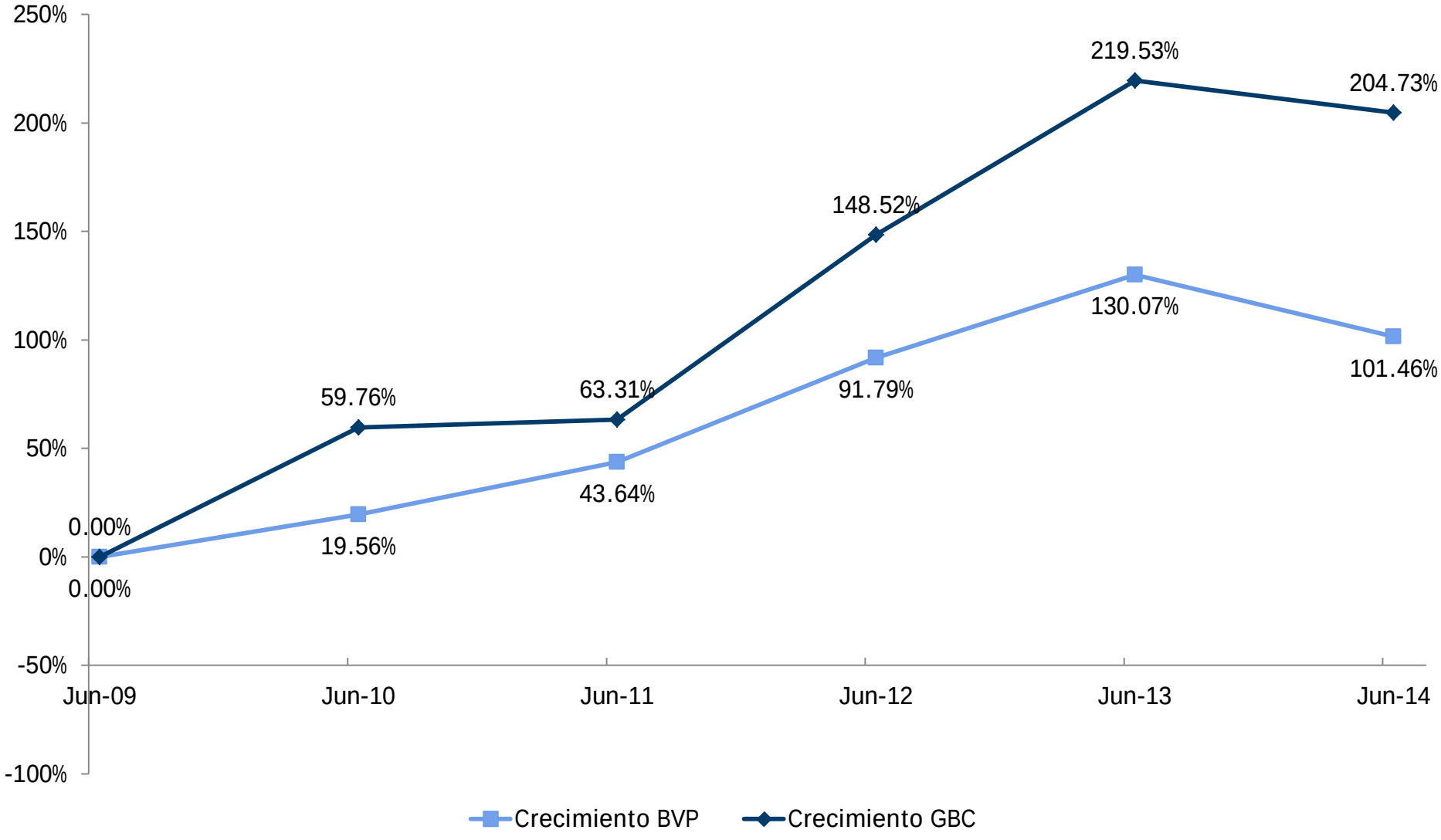


No Acumulación / Cartera Bruta



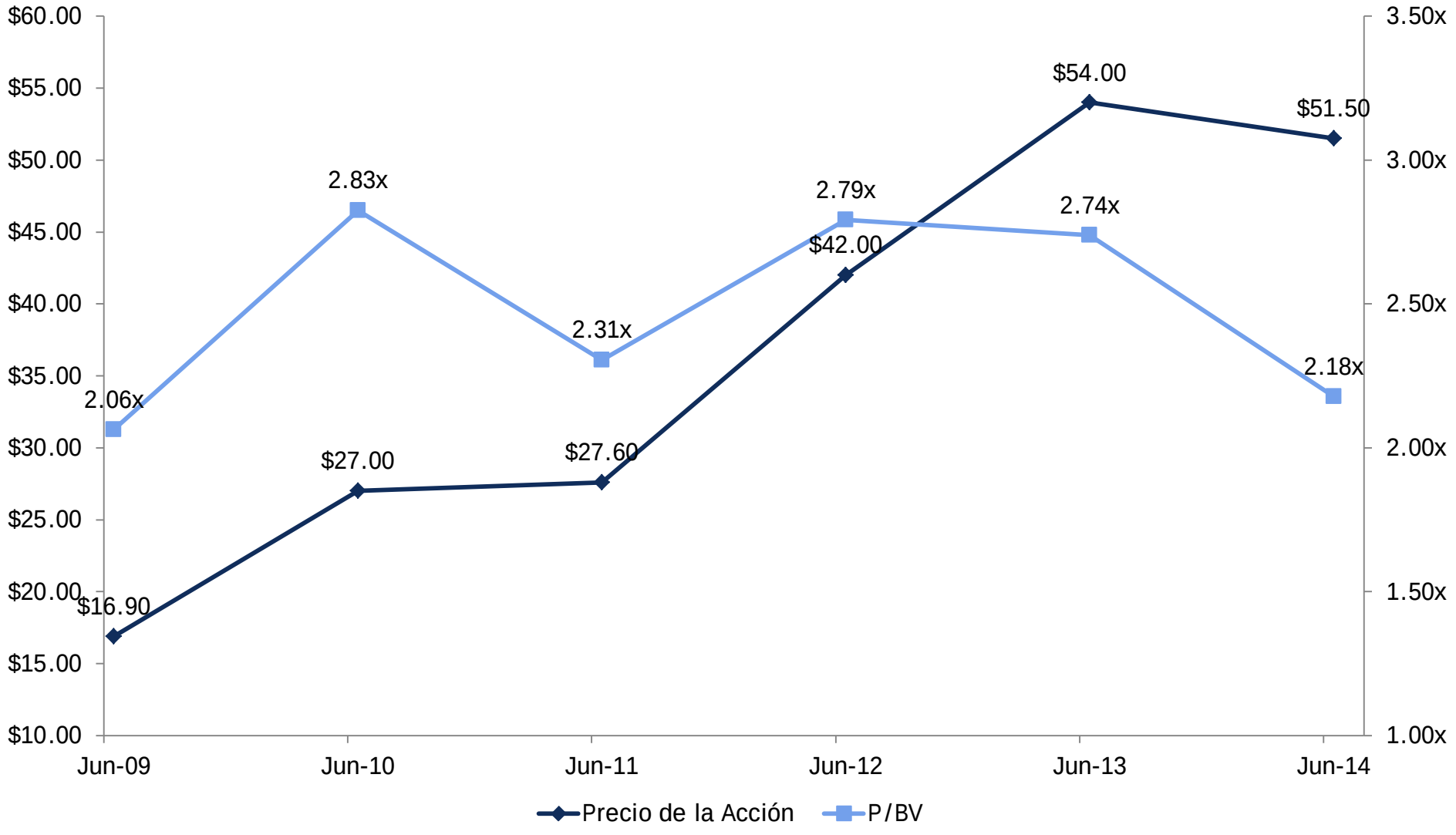
GLOBAL BANK

Crecimiento de la acción – BVPSI



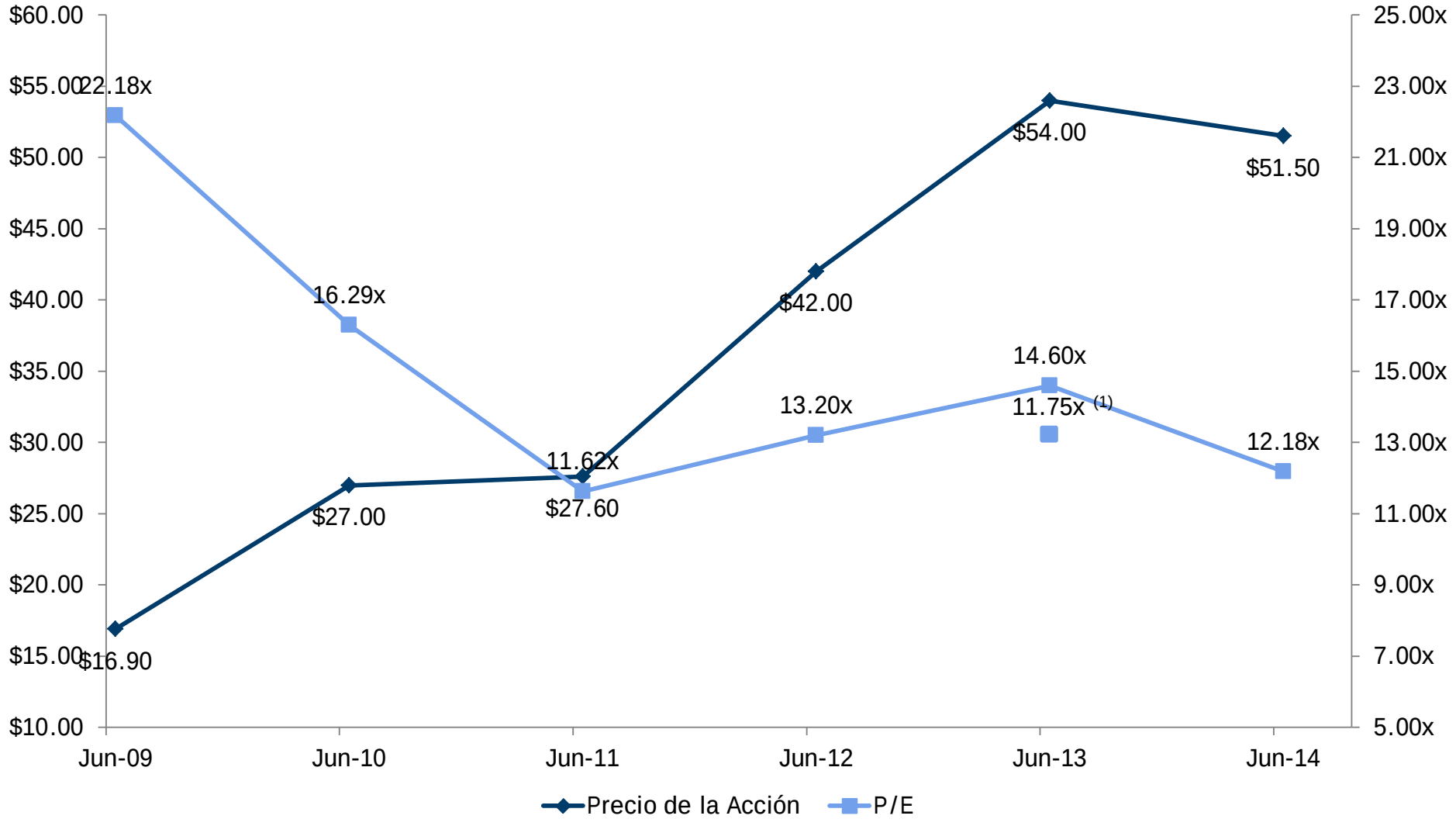
Precio de la acción al 30 de junio de cada año
Fuente: Bolsa de Valores de Panamá y Global Bank Corporation

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



Precio de la acción al 30 de junio de cada año
Fuente: Bolsa de Valores de Panamá y Global Bank Corporation
(1) Múltiplo incluyendo la utilidad no recurrente