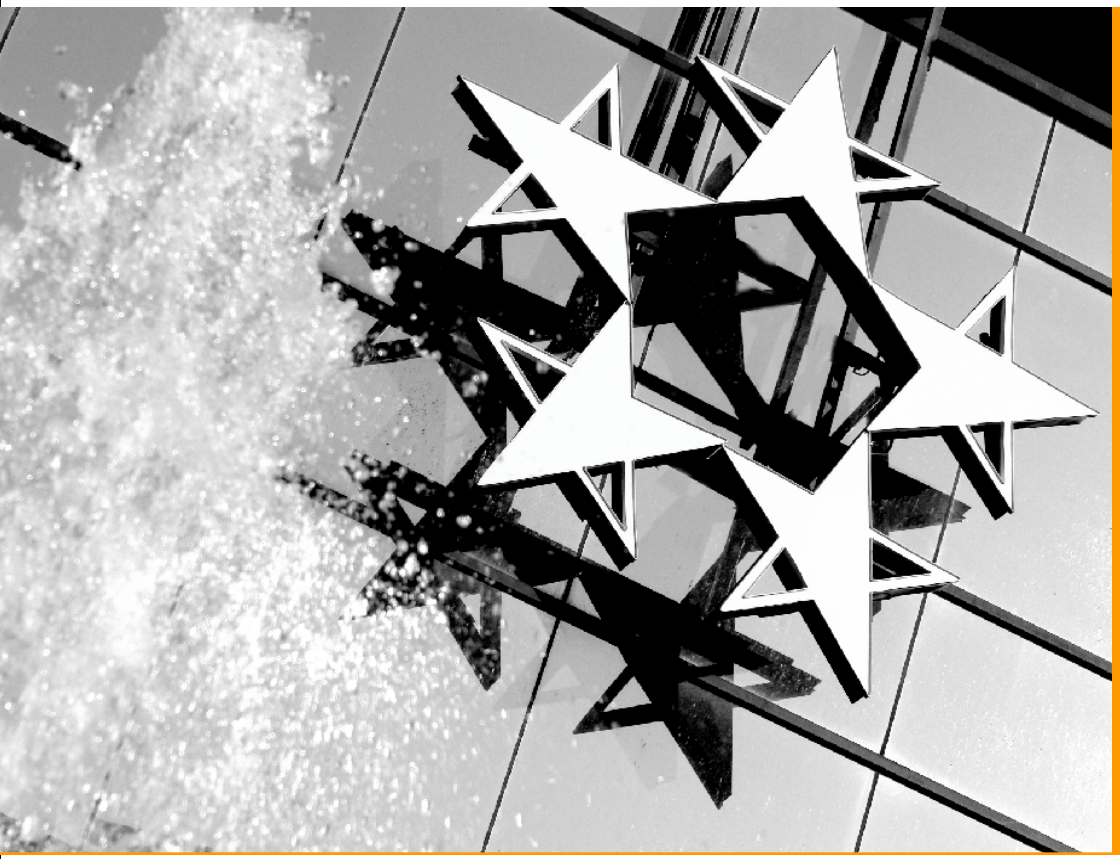
Banco General

sus buenos vecinos

Foro de Inversionistas 2014



20 de agosto 2014

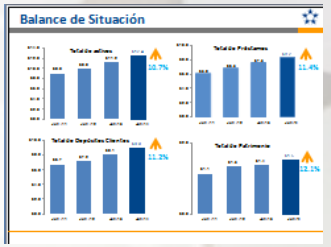
Raúl Alemán Zubieta

Agenda

- Gobierno Corporativo

- Banco General hoy

- Cifras Financieras



Organigrama Corporativo

60.3% Empresa General de Inversiones 1704 Accionistas

1016 Accionistas 39.7%

Grupo Financiero BG

Banco General
sus buenos vecinos

- **BG Valores**
- **BGO** Banco General Overseas Inc.
- **BGI** BG Investment Co., Inc.
- **Banco General** Costa Rica
- **Finanzas Generales**
- **General de Seguros**
- **ProFuturo**

Junta Directiva

Federico Humbert
Presidente

Emanuel González Revilla J.
Vicepresidente

Stanley A. Motta
Tesorero

Raúl Alemán Z.
Secretario

Directores
Ricardo Arango
Alvaro Arias
Emanuel González Revilla L.
Juan Raúl Humbert
Alberto Motta C.
Felipe Motta
Osvaldo Mouynés
Francisco Salerno

Directores Independientes
Tatiana Fábrega de Varela
Jaime Rivera

Junta Directiva

Comité de Crédito de Junta Directiva

Federico Humbert
Presidente

Emanuel González Revilla J.
Vicepresidente

Stanley A. Motta
Tesorero

Raúl Alemán Z.
Secretario

Directores
Ricardo Arango
Alvaro Arias
Emanuel González Revilla L.
Juan Raúl Humbert
Alberto Motta C.
Felipe Motta
Osvaldo Mouynés
Francisco Salerno

Directores Independientes
Tatiana Fábrega de Varela
Jaime Rivera

Junta Directiva

Comité de Auditoría de Junta Directiva

Federico Humbert
Presidente

Emanuel González Revilla J.
Vicepresidente

Stanley A. Motta
Tesorero

Raúl Alemán Z.
Secretario

Directores

Ricardo Arango
Alvaro Arias
Emanuel González Revilla L.
Juan Raúl Humbert
Alberto Motta C.
Felipe Motta
Osvaldo Mouynés
Francisco Salerno

Directores Independientes

Tatiana Fábrega de Varela
Jaime Rivera

Junta Directiva

Comité de Riesgo de Junta Directiva

Federico Humbert
Presidente

Emanuel González Revilla J.
Vicepresidente

Stanley A. Motta
Tesorero

Raúl Alemán Z.
Secretario

Directores

Ricardo Arango
Alvaro Arias
Emanuel González Revilla L.
Juan Raúl Humbert
Alberto Motta C.
Felipe Motta
Osvaldo Mouynés
Francisco Salerno

Directores Independientes

Tatiana Fábrega de Varela
Jaime Rivera

Junta Directiva

Comité de Capital Humano

Federico Humbert
Presidente

Emanuel González Revilla J.
Vicepresidente

Stanley A. Motta
Tesorero

Raúl Alemán Z.
Secretario

Directores

Ricardo Arango
Alvaro Arias
Emanuel González Revilla L.
Juan Raúl Humbert
Alberto Motta C.
Felipe Motta
Osvaldo Mouynés
Francisco Salerno

Directores Independientes

Tatiana Fábrega de Varela
Jaime Rivera

Junta Directiva

Comité de Cumplimiento

Federico Humbert
Presidente

Emanuel González Revilla J.
Vicepresidente

Stanley A. Motta
Tesorero

Raúl Alemán Z.
Secretario

Directores

Ricardo Arango
Alvaro Arias
Emanuel González Revilla L.
Juan Raúl Humbert
Alberto Motta C.
Felipe Motta
Osvaldo Mouynés
Francisco Salerno

Directores Independientes

Tatiana Fábrega de Varela
Jaime Rivera

Banco General

Banco General - Evolución

1955 — Fundada como subsidiaria de Compañía General de Seguros

1971 — Inició Expansión de sucursales

1979 — Adquirió Operaciones de Banco Inmobiliario

1985 — Adquirió Red de Sucursales (Bank of America)

1988 — adquisición de Diners Club International®

1990 — Inició la emisión de VISA

1995 — Sobrepasó US$1,000MM en activos

1995 — Sobrepasó US$100MM en Patrimonio de accionistas

1997 — Se convirtió en servicio completo "Banco Universal"

1997 — Emitió US$115MM Euro bonos no garantizados

1999 — Obtuvo Grado de Inversión (Standard & Poor's, Fitch Ratings)

1999 — Inició emisión de MasterCard

1999 — Adquirió BANCOMER & ASECOMER de MHC Corp. (Bancomer)

2000 — Se lanzó "Banca en Línea"

2002 — Emitió US$80MM Titulación de tarjetas de crédito (Credit Suisse First Boston)

2003 — Adquirió operaciones (BankBoston)

2005 — Creó PROCESA, un JV regional con First Data para procesar tarjetas de crédito

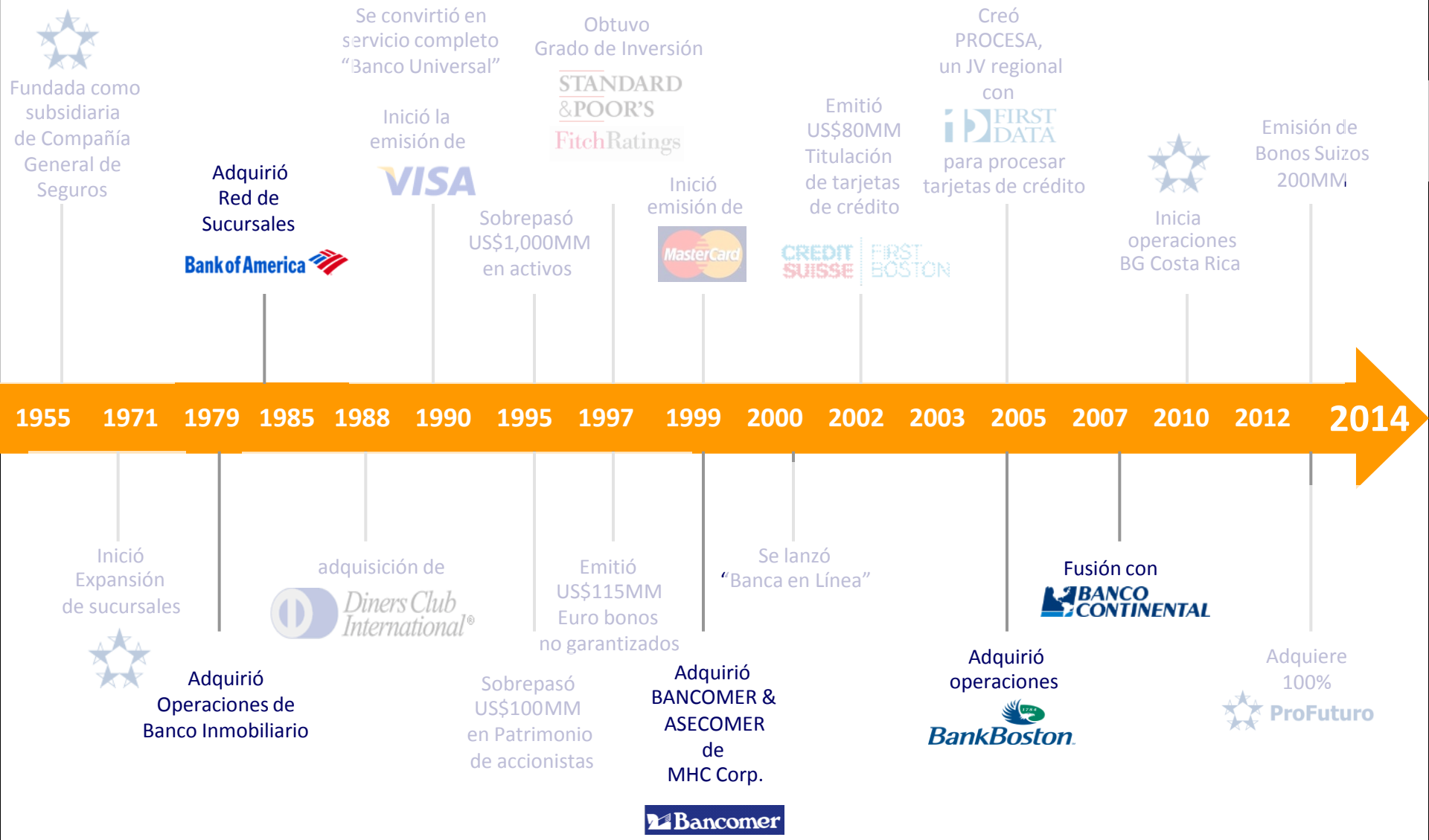
2007 — Fusión con Banco Continental

2010 — Inicia operaciones BG Costa Rica

2012 — Adquiere 100% ProFuturo

2014 — Emisión de Bonos Suizos 200MM

Banco General - Evolución



Banco General - Hoy

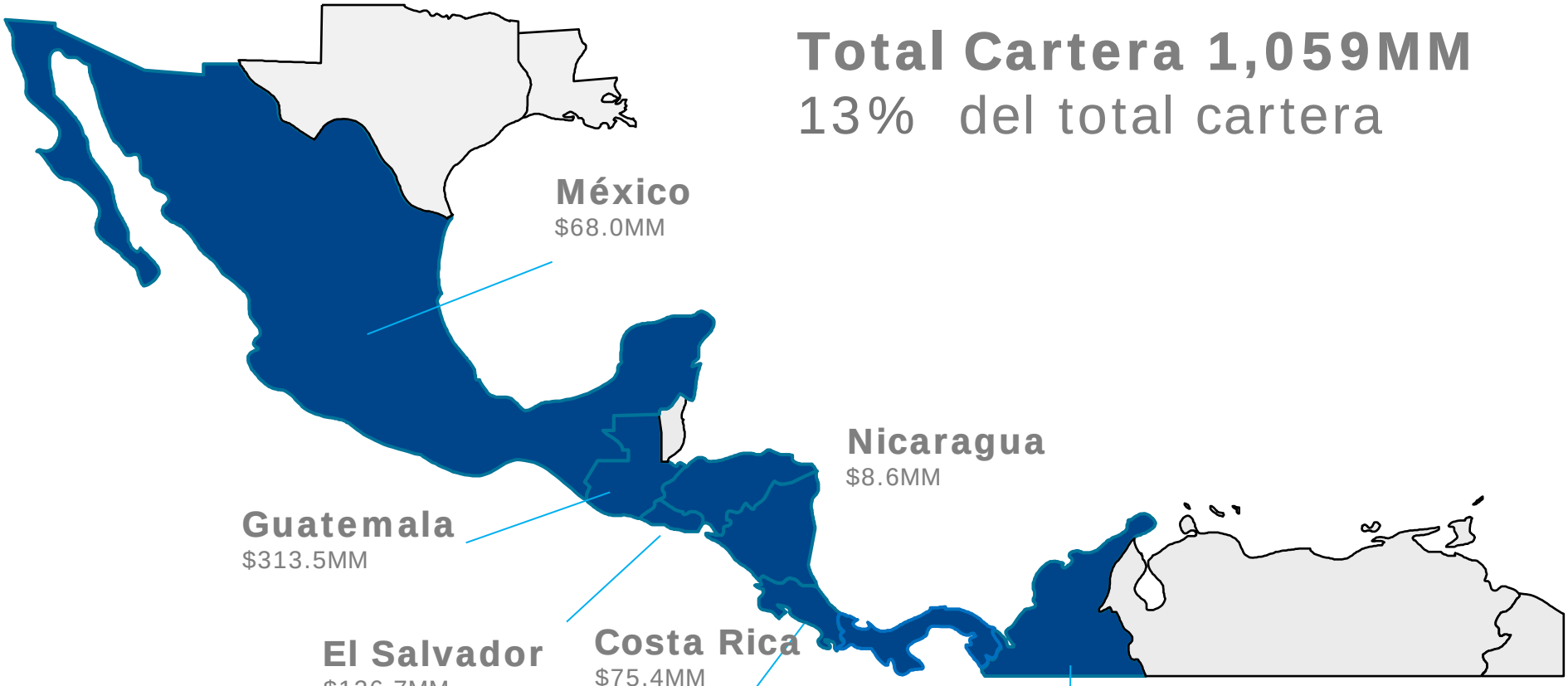
Clientes

- **713,800 clientes**
  679,727 personas naturales
  34,073 personas jurídica

Canales de Servicio

- **65 Sucursales**
  1150 colaboradores
- **Fuerza de Venta**
  150 colaboradores
- **Atención al Cliente**
  +75K llamadas/mes
- **Banca en Línea / Banca Móvil**
  369K web
  122K Móvil
- **424 ATM**
  42% de TNX en toda la red
  425,973 tarjetas Claves
- **BGExpress**
  Corresponsal no Bancario

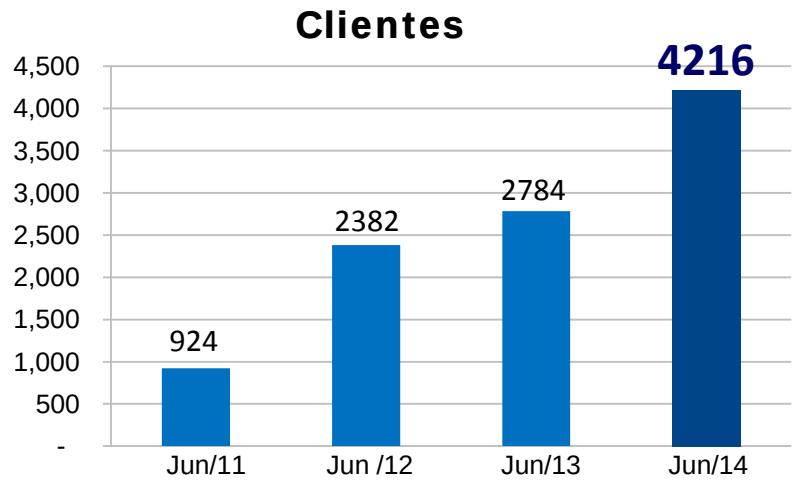
Cartera Regional

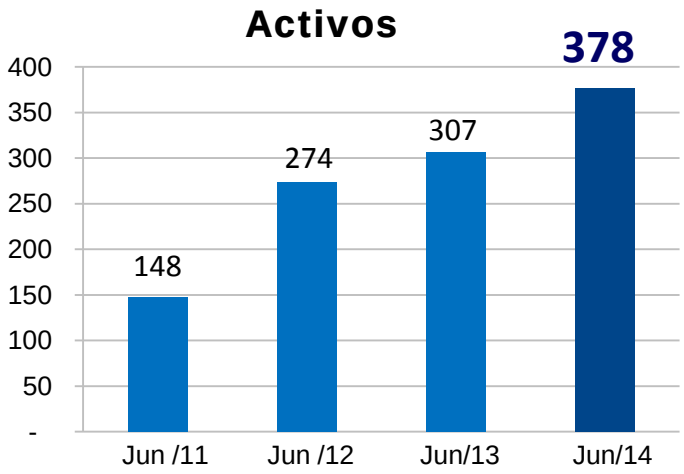


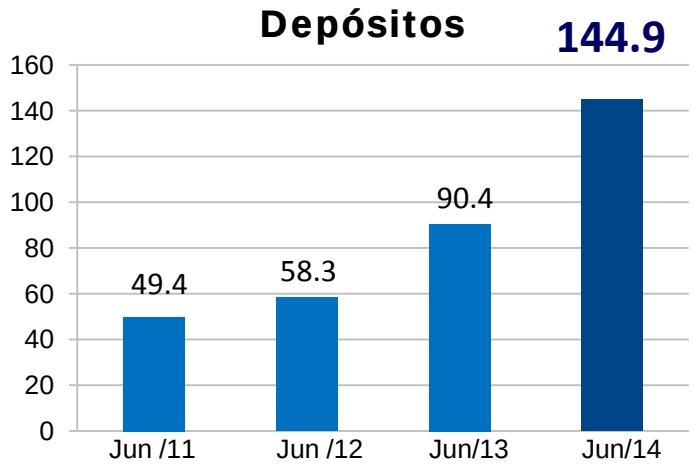
Subsidiarias

Banco General
Costa Rica

7	4216	10
Sucursales	Clientes	ATMs







Subsidiarias

BG Valores

Custodios de valores:

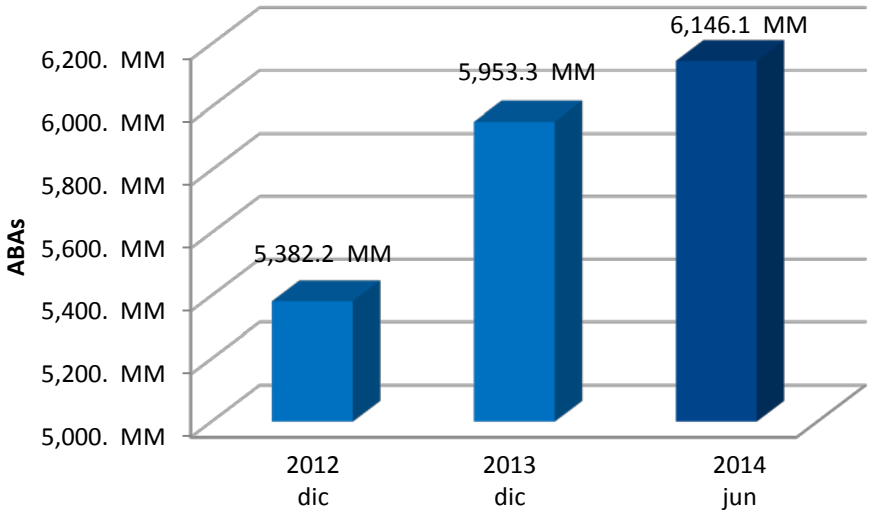
Bank of New York Mellon, Pershing (valores internacionales) y Latinclear (valores locales).

Número de corredores en total: 45

14% de volumen negociado

en la Bolsa de Valores de Panamá. /jun 2014

Evolución de Activos Bajo Administración

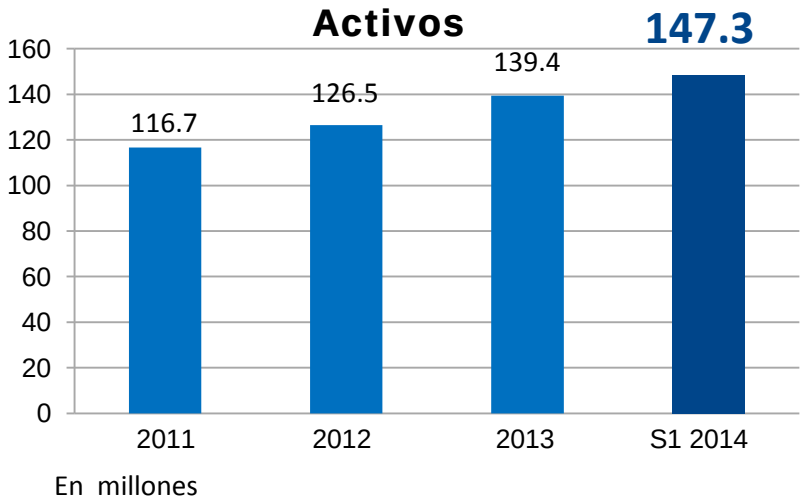


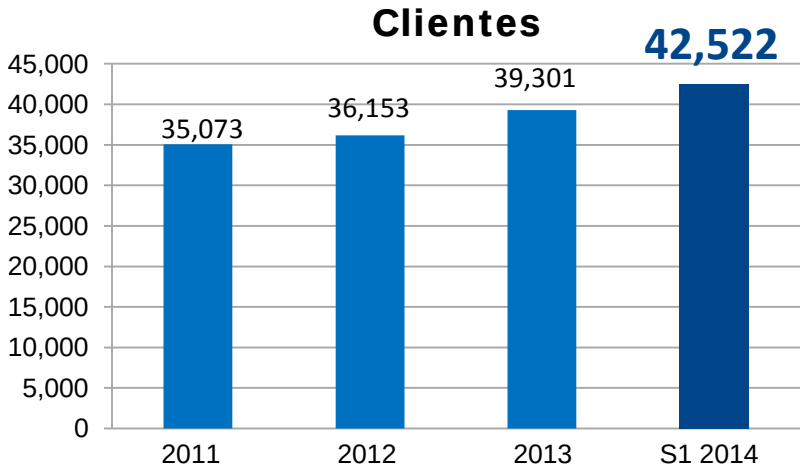
Instrumento	dic-2012 ABAs	dic-2012 % de ABAs	dic-2013 ABAs	dic-2013 % de ABAs	jun-2014 ABAs	jun-2014 % de ABAs
Renta Variable	2,921.9 MM	54.29%	3,240.1 MM	54.43%	3,276.6 MM	53.31%
Bonos Corporativos Locales	848.9 MM	15.77%	1,145.1 MM	19.23%	1,219.1 MM	19.83%
Bonos Corporativos Internacionales	443.1 MM	8.23%	424.9 MM	7.14%	392.4 MM	6.38%
Fondos Mutuos	642.4 MM	11.94%	684.3 MM	11.49%	730.8 MM	11.89%
Bono Soberano Local	216. MM	4.01%	131.2 MM	2.20%	132.3 MM	2.15%
Bonos Soberanos Internacionales	47.6 MM	0.88%	33.3 MM	0.56%	33.9 MM	0.55%
Capital Privado, Inversiones Alternativas y otros	88.7 MM	1.65%	79.6 MM	1.34%	81.1 MM	1.32%
Efectivo	173.7 MM	3.23%	214.8 MM	3.61%	279.9 MM	4.55%
Total	**5,382.2 MM**	**100.00%**	**5,953.3 MM**	**100.00%**	**6,146.1 MM**	**100.00%**

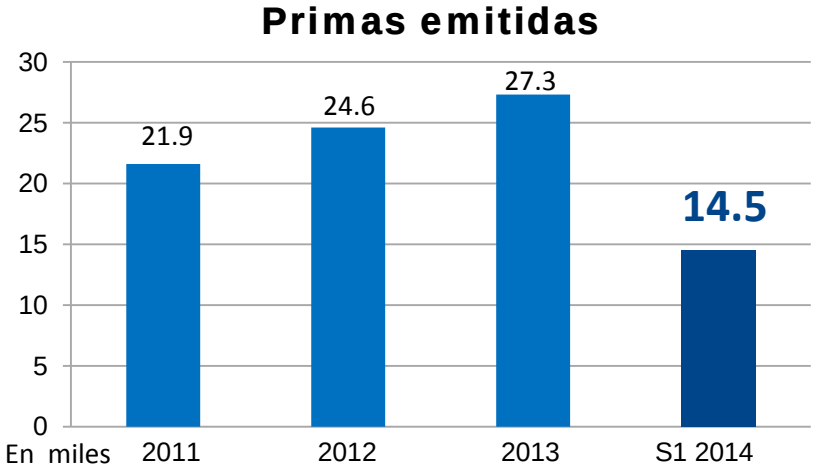
Total ABAs Neto de acciones comunes de BGFG e EGIN	3,383.4 MM	3,761. MM	4,037.5 MM

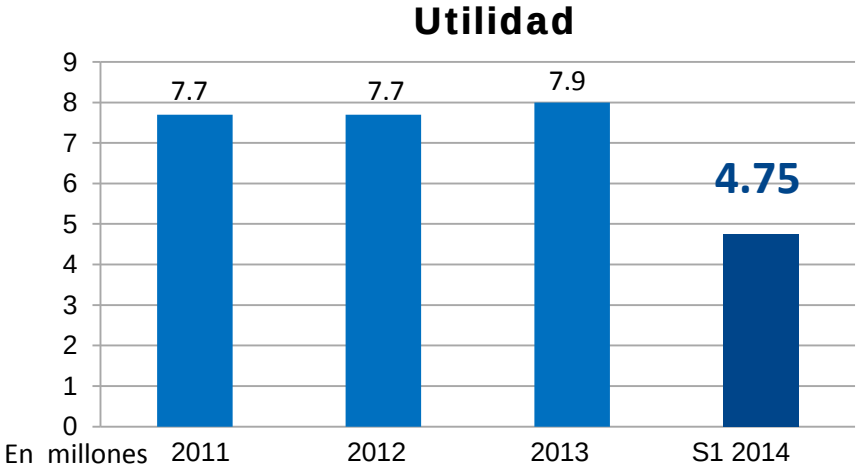
Subsidiarias

General de Seguros





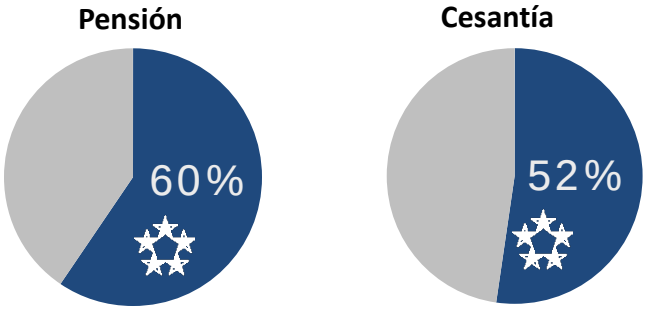




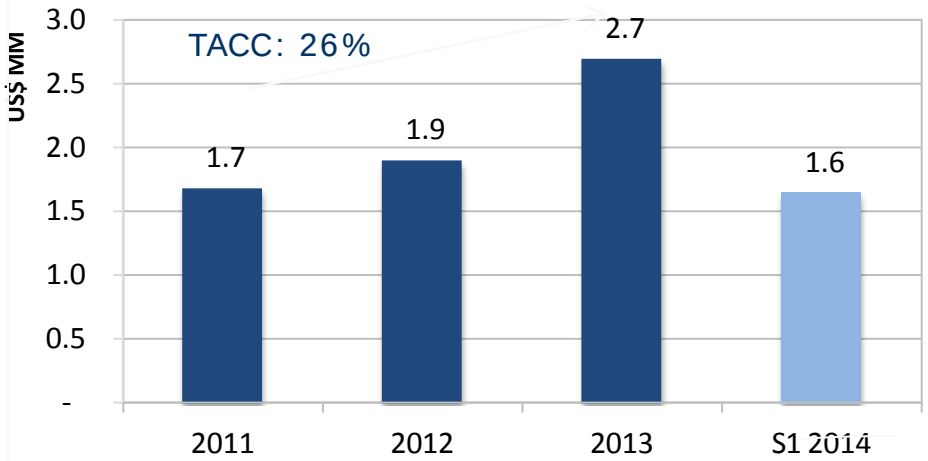
Subsidiarias

ProFuturo

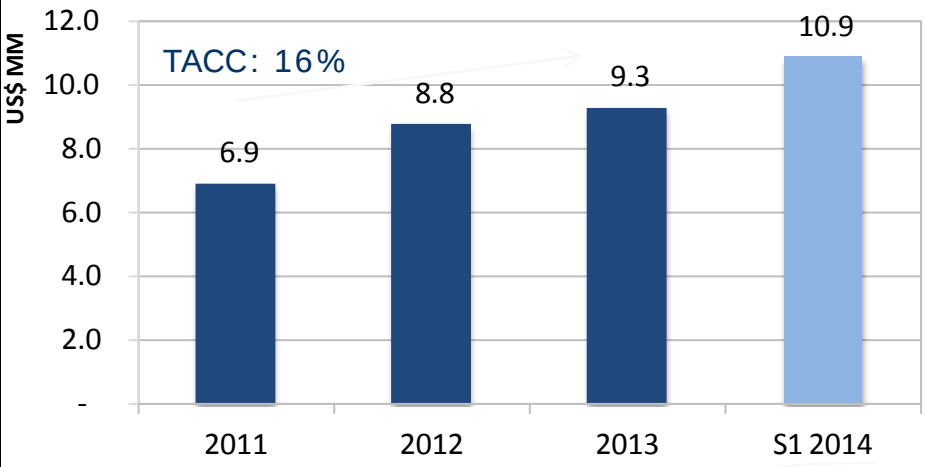
Participación de mercado
(junio 2014)



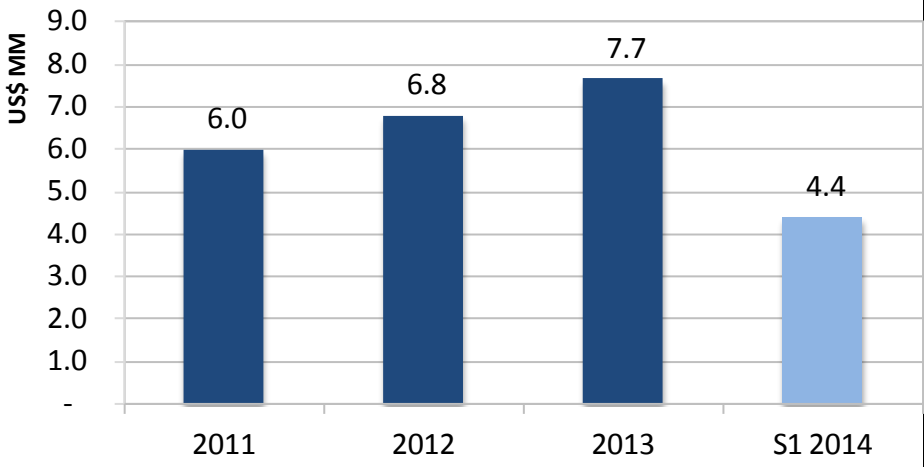
Utilidad neta



Patrimonio



Ingresos por comisiones



Capital Humano

+3900

colaboradores

desarrollo profesional

57 diferentes programas impartidos por la Universidad Corporativa BG (UCBG)

RSE

Gobernanza

- >80% del personal capacitado en Código de Ética y Conducta anualmente
- Manual de Gobierno Corporativo
- Cultura corporativa basada en valores

Nuestra Gente

- Más de 180,000 horas hombre de capacitación al año en la UCBG
- Programa Cuidado de la Salud
- Programa de inclusión para personas con discapacidad

Clientes

- Programa de Educación Financiera
- Publicidad positiva y transparente

Prácticas justas

- Conversatorios con nuestros proveedores
- Políticas claras en Código de Ética y Conducta

Medio Ambiente

- Sistema de Gestión de Riesgo Ambiental y Social
- Reciclamos 30% del papel que consumimos ahorro energético constante con métricas
- 4 sucursales LEED®

Comunidad

- Fundación Sus Buenos Vecinos
- Voluntariado Corporativo
- Campaña #YoLucho

Fundación Sus Buenos Vecinos

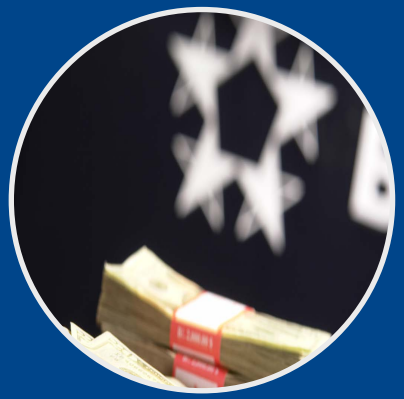
vecinos en acción

>3,200 colaboradores en voluntariado corporativo

Cifras Financieras

Cartera de préstamos y base de clientes diversificada y atomizada

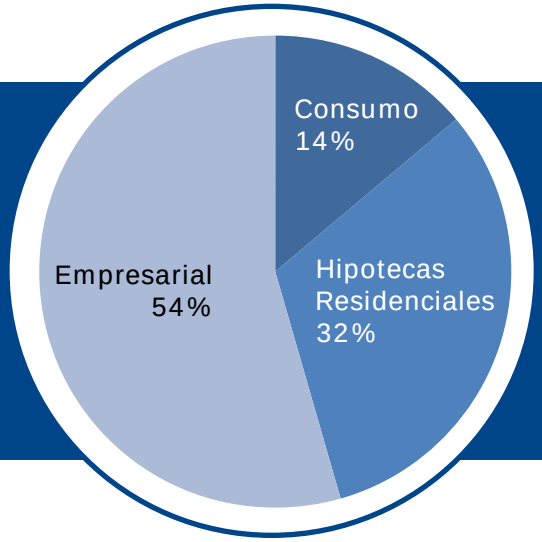
Elevados niveles de liquidez



Sólidos niveles de capital

Diversificación

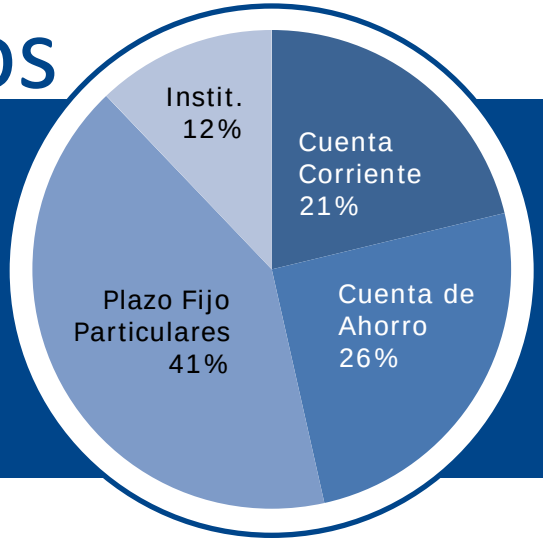
Créditos



46% Créditos a personas

54% Créditos a empresas

Depósitos



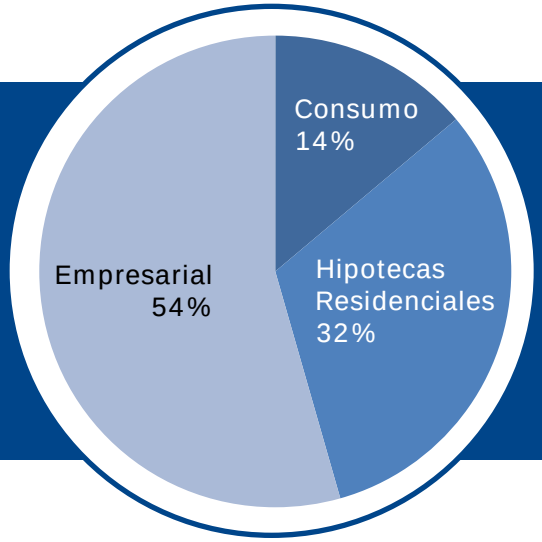
88% Clientes

12% Institucionales

Diversificación

Créditos

292,000
operaciones



46% Créditos a personas

54% Créditos a empresas

Consumo

	Total MM	#	Promedio
Préstamos Personales	$714.02	92,662	$7.7
Hipotecas Residenciales	$2,603.24	50,125	$51.9
Tarjetas de Crédito	$215.64	109,135	$1.9
Auto	$205.18	17,279	$11.8

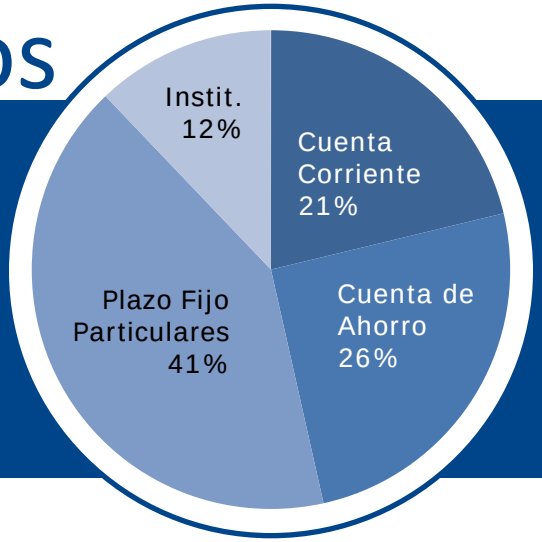
Empresarial

	Total MM	#	Promedio
Empresariales Locales	$2,726.27	8,452	$322.5
Empresariales Regionales	$ 900.85	1,020	$ 883.2
Financiamientos Interinos	$431.29	159	$2,712.5
Prendarios y Sobregiros	$355.41	13,269	$26.7

Diversificación

Depósitos

867,000
cuentas



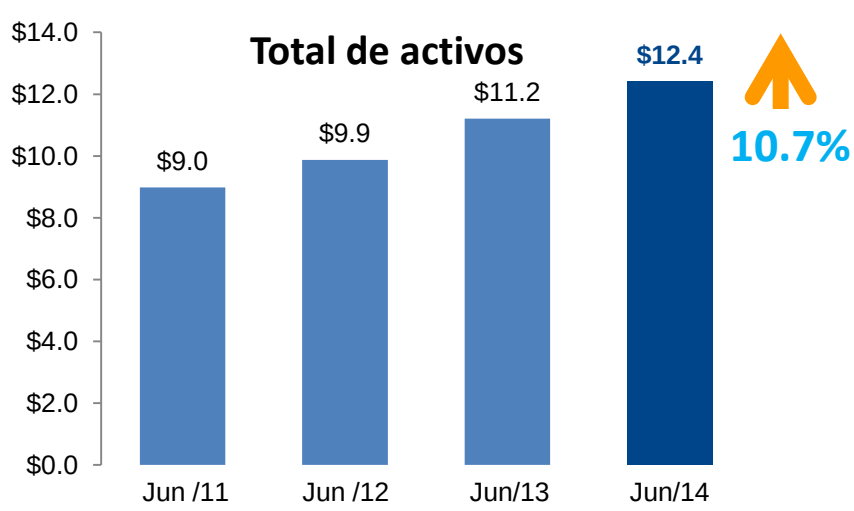
88% Clientes

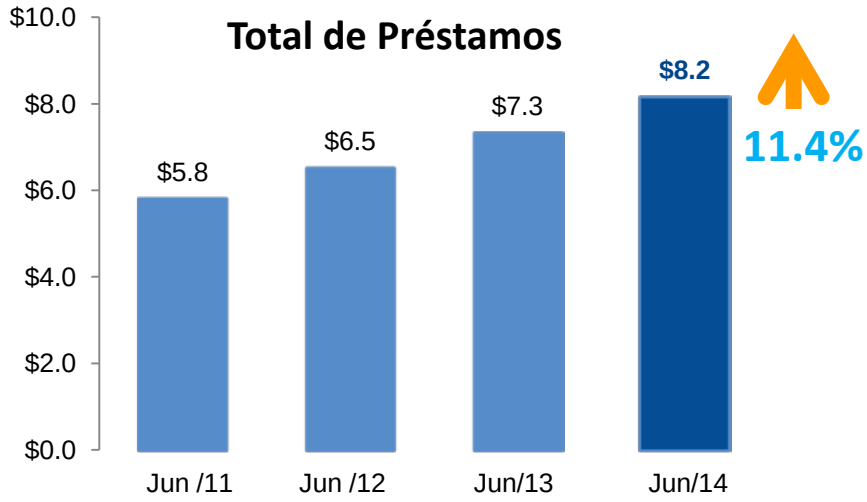
12% Institucionales

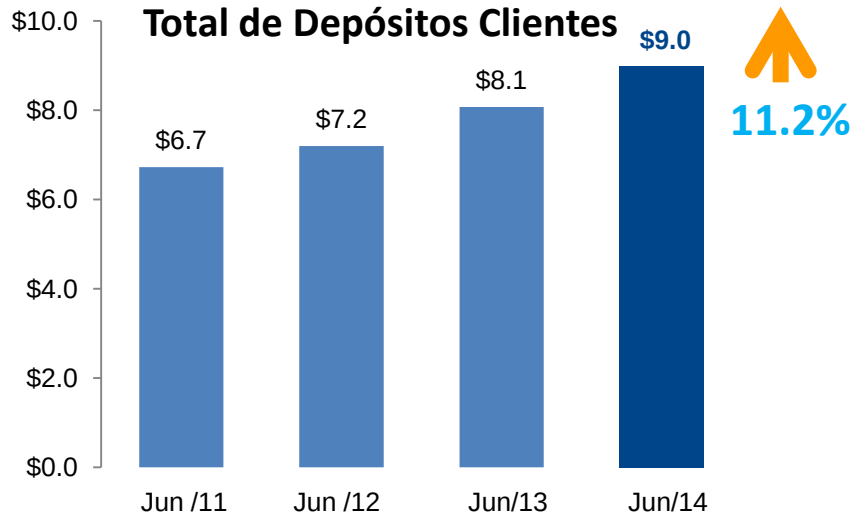
Depósitos

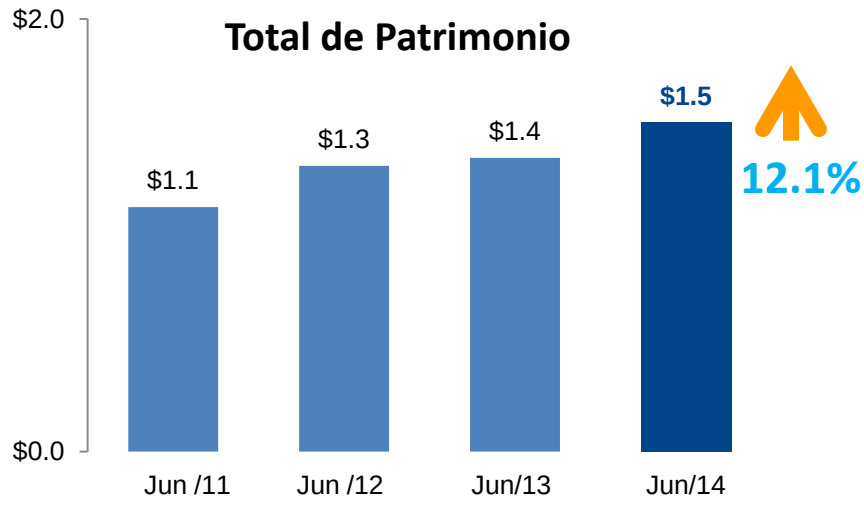
	Total en MM	#	Promedio
Cuentas corrientes	$ 2,134.7	75,658	$28,215
Cuentas de ahorro	$ 2,616.2	766,244	$ 3,414
PF Particulares	$ 4,225.5	25,209	$ 167,619
PF Interbancarios	$ 98.2	18	$5,457,200
Bonos y financiamientos	$ 1,130.4	64	$17,662,921

Balance de Situación





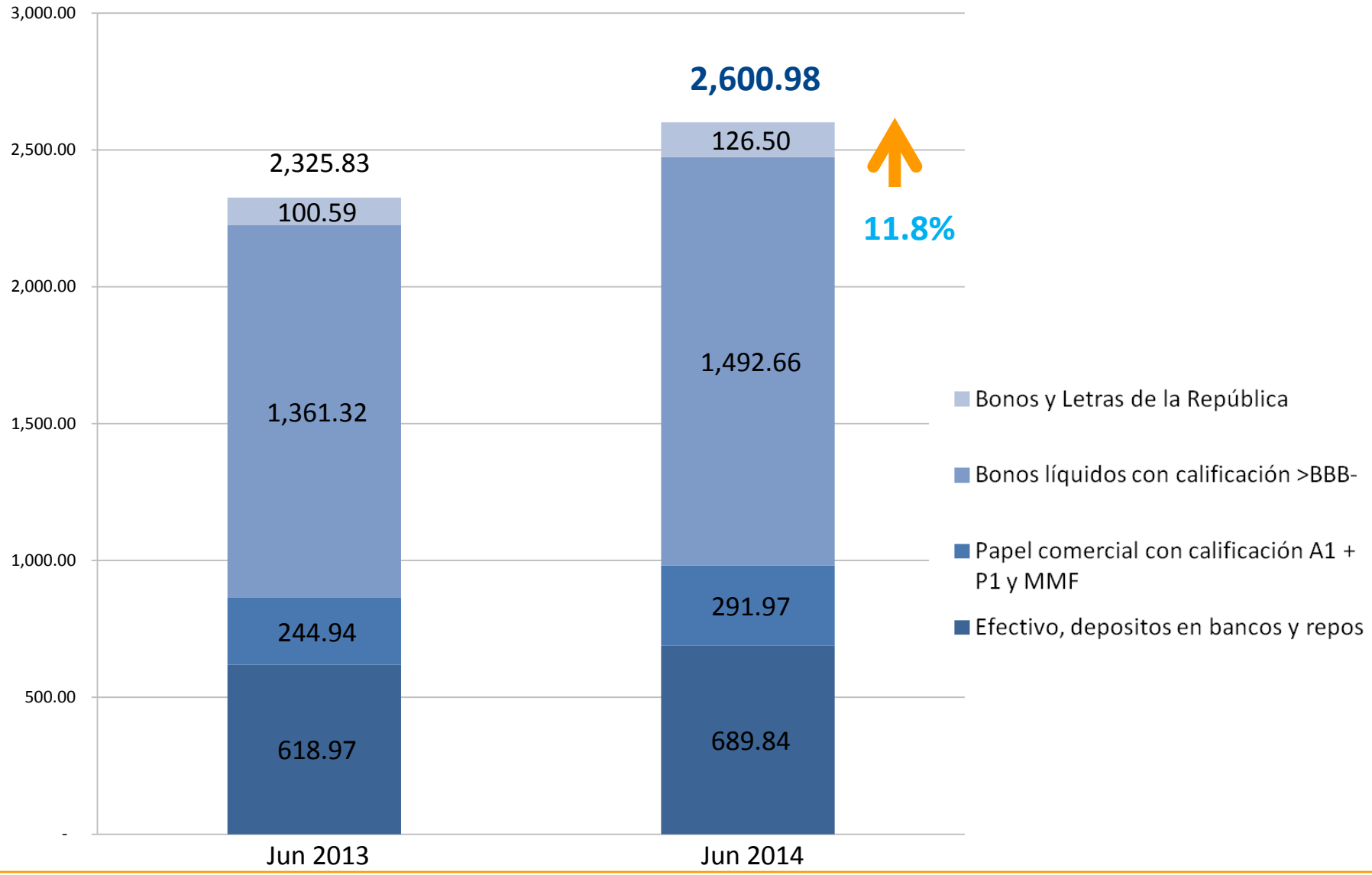




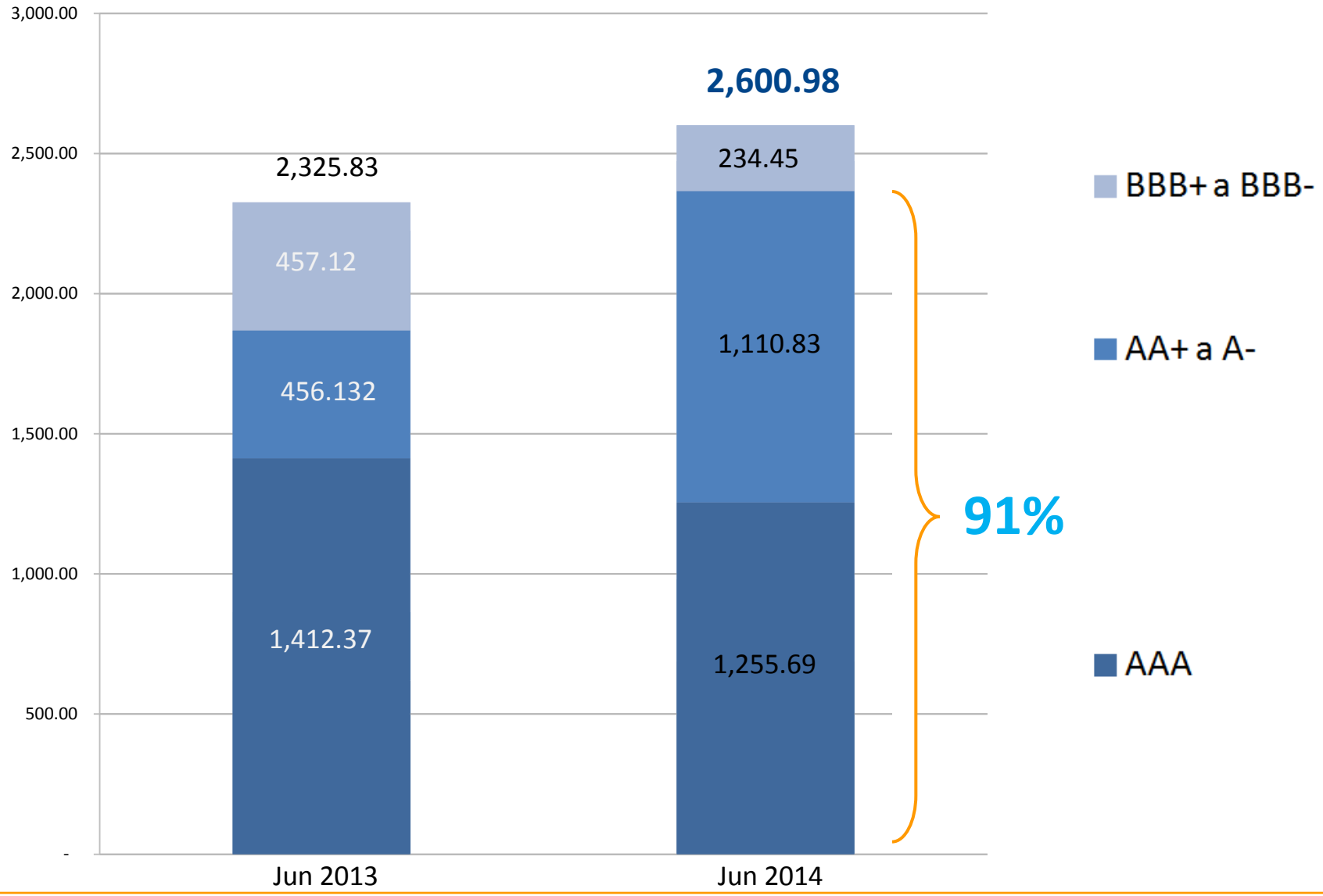
Balance de Situación

	Jun-13	Jun-14	Δ 13-14
Efectivo, depósitos en banco e inversiones en valores	3,301.55	3,804.17	15.2%
Préstamos	7,319.39	8,151.89	11.4%
Préstamos Locales	6,270.09	6,973.77	11.2%
Préstamos Extranjeros	1,049.30	1,178.12	12.3%
Reserva para pérdida en préstamos	(93.06)	(102.60)	10.3%
Otros activos	682.60	554.71	-18.7%
Total de activos	**11,210.48**	**12,408.18**	**10.7%**
Depósitos recibidos de clientes	8,070.22	8,976.46	11.2%
Financiamientos recibidos	785.31	1,130.43	43.9%
Otros pasivos	997.66	779.34	-21.9%
Patrimonio total	1,357.29	1,521.95	12.1%
Total de pasivos y patrimonio	**11,210.48**	**12,408.18**	**10.7%**

Liquidez primaria por tipo de activo



Liquidez primaria por calificación de riesgo



Cartera de Crédito

	Jun-13	Jun-14	D 13-14	MS %	MS #
Préstamos Personales	643.93	714.02	10.9%	16.5%	1
Préstamos de Auto	171.06	205.18	19.9%	18.6%	2
Tarjetas de Crédito	181.00	215.64	19.1%	15.6%	3
Hipotecas Residenciales	2,301.44	2,603.24	13.1%	25.6%	1
Empresariales Locales	2,489.90	2,726.27	9.5%	14.7%	1
Empresariales Regionales	776.42	900.85	16.0%		
Financiamientos Interino	387.99	431.29	11.2%		
Prendarios y Sobregiros	367.64	355.41	-3.3%		
Total Cartera	**7,319.39**	**8,151.89**	**11.4%**	**17.8%**	**1**

Composición de fondos

	Jun-13	Jun-14	D 13-14	MS %	MS #
Cuentas corrientes	1,832.51	2,134.71	16.5%	20.9%	1
Cuentas de ahorro	2,375.08	2,616.23	10.2%	29.4%	1
PF Particulares	3,862.62	4,225.52	9.4%	25.1%	1
Total depósitos particulares	**8,070.22**	**8,976.46**	**11.2%**	**25.2%**	**1**
PF Interbancarios	103.81	98.23	-5.4%		
Bonos y financiamientos	785.31	1,130.43	43.9%		
Total Fondos	**8,959.33**	**10,205.12**	**13.9%**		

Estado de resultados

	Jun-13	Jun-14	D 13-14
Ingreso neto de intereses y comisiones	200.27	225.76	12.7%
Provisión para pérdidas en préstamos e inversiones	6.97	11.51	65.2%
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	0.85	4.51	433.5%
Comisiones y otros ingresos netos	52.80	63.79	20.8%
Gastos generales y administrativos	97.50	109.82	12.6%
Utilidad antes de ISR	**149.44**	**172.74**	**15.6%**
ISR	20.73	19.85	-4.3%
Utilidad neta	**128.71**	**152.89**	**18.8%**
Utilidad antes de ISR y ganancia (pérdida) en valores	**148.60**	**168.23**	**13.2%**

Razones de capital, liquidez y cartera

	Jun-13	Jun-14
Liquidez primaria / Total de depósitos + obligaciones	26.26%	25.73%
Préstamos netos / Total de depósitos de clientes	89.54%	89.67%
Préstamos Non Accrual / Total de Préstamos	0.45%	0.64%
Reserva / Total de préstamos	1.27%	1.26%
Reserva / Préstamos Non Accrual	281.21%	196.15%
Patrimonio de los accionistas / Total de activos	12.11%	12.27%
Capital primario / Total activos ponderados por riesgo	15.27%	15.26%
Capital secundario / Total activos ponderados por riesgo	3.70%	3.37%
Total de capital / Total activos ponderados por riesgo	18.96%	18.62%

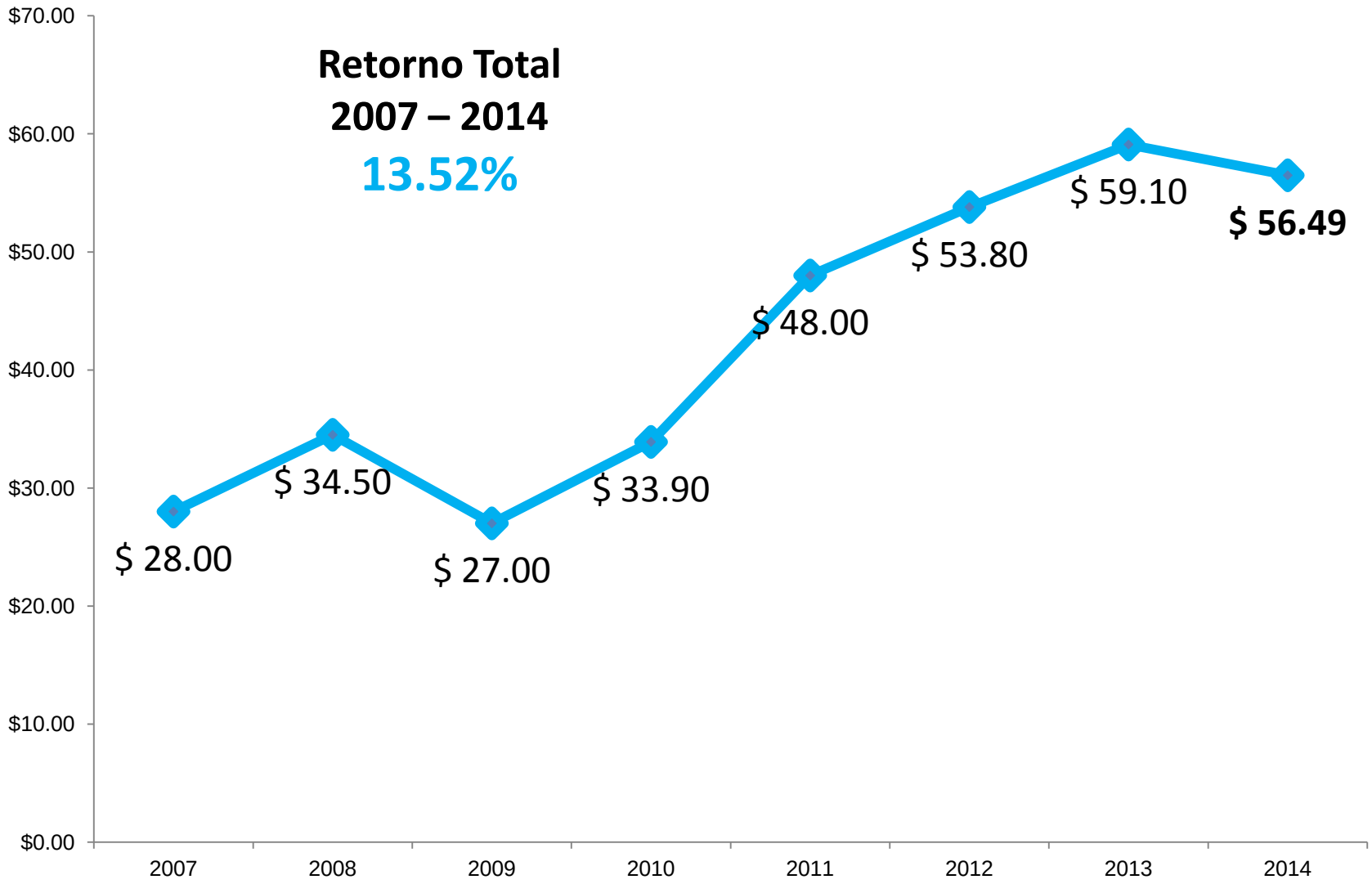
Razones de Rentabilidad y Eficiencia

	Jun-13	Jun-14
Margen neto de interés	4.02%	4.06%
Comisiones y otros ingresos / Utilidad operativa	37.06%	39.56%
Eficiencia Operativa	38.40%	37.34%
ROAA	2.35%	2.52%
ROAE	19.03%	20.83%

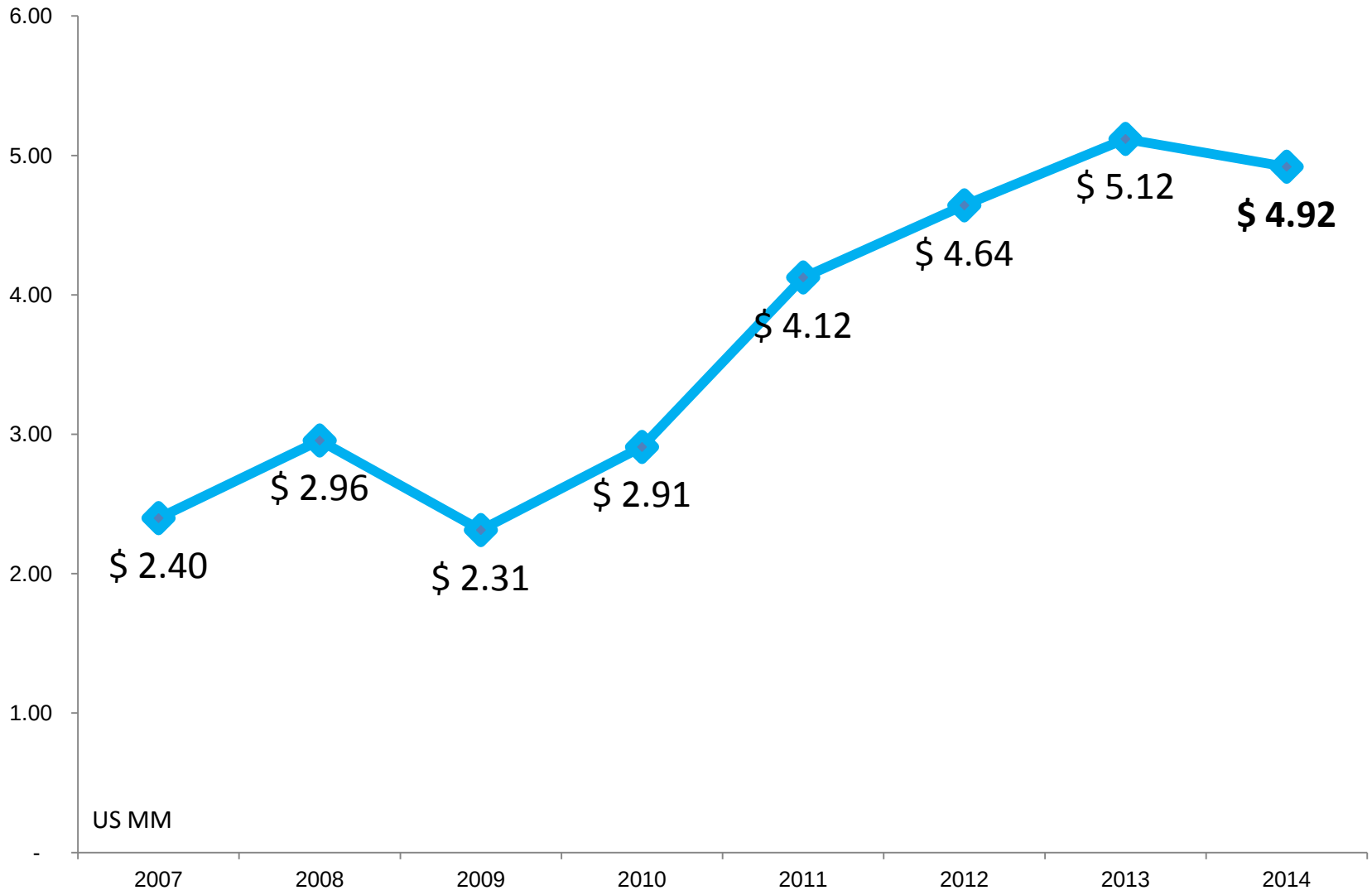
Cifras por Acción

	30-Jun-13	30-Jun-14	D 13-14
Total de activos	11,427,985,333	12,625,057,857	10.5%
Patrimonio Común Compañía Controladora	1,675,240,174	1,852,940,939	10.6%
Utilidad antes ISR	152,046,214	175,321,852	15.3%
Utilidad neta atribuible a accionistas de compañía controladora	131,005,426	155,474,011	18.7%
Acciones en circulación	86,608,885	87,080,690	0.5%
			D 13-14
Valor en libros de la acción	19.34	21.28	10.0%
Veces valor en libros	3.06	2.65	-13.1%
Utilidad neta por acción	2.66	3.35	26.1%
PE	22.24	16.86	-24.2%
Ultimo precio de la acción	59.10	56.49	-4.4%
Dividendo pagado por acción	1.70	1.84	8.2%

Evolución de la Acción

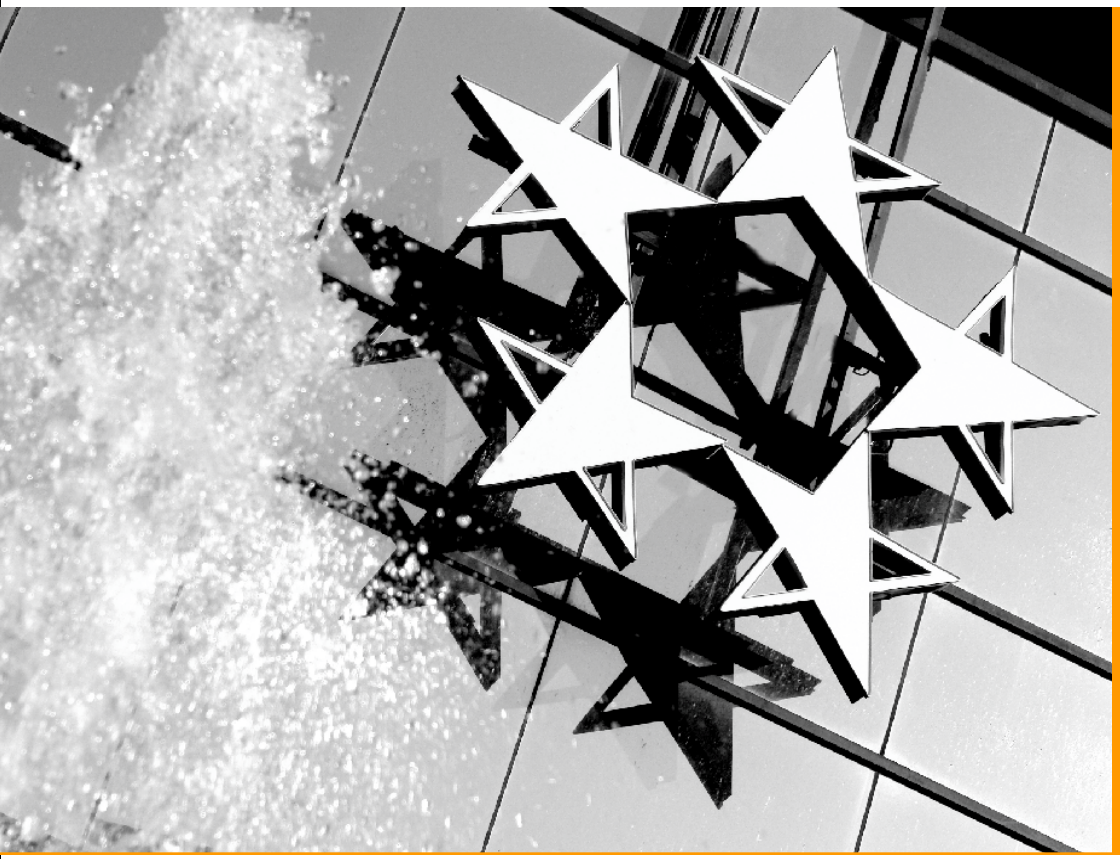


Capitalización de Mercado



Banco General
sus buenos vecinos

Presentación Bolsa de Valores de Panamá



Gracias

20 de agosto 2014

Raúl Alemán Zubieta