GLOBAL BANK

Foro de Inversionistas

Agosto 2015

Global Bank – Reseña Corporativa

Estadísticas Financieras

Balance de Situación ($ MM)	2012	2013	2014	2015
Total de activos	3,382	3,811	4,479	5,385
Cartera de préstamos	2,527	2,960	3,534	4,211
Depósitos	2,295	2,634	2,874	3,150
Estado de Resultados ($ MM)				
Ingreso neto por intereses	102.6	107.9	116.3	134.7
Ingreso neto por comisiones	21.2	24.0	31.3	37.3
Utilidad neta	50.3	71.8 (1)	65.9	77.1
Capitalización ($ MM)				
Adecuación de capital	15.03%	14.83%	14.13%	13.56%
Rentabilidad				
ROAA	1.6%	2.0%	1.6%	1.4%
ROAE	23.8%	26.4%	19.5%	18.5%
Margen de interés neto	3.4%	3.2%	3.0%	2.7%
Ratio de eficiencia	46.9%	44.5%	49.2%	51.4%

Calificaciones de Riesgo - Internacional

STANDARD & POOR'S — **BBB- (Estable)**

FitchRatings — **BBB- (Estable)**

Moody's — **Ba1 (Estable)**

Global Bank: Presencia Nacional

- 33 Sucursales
- 3 Centros de Préstamos
- 112 ATMs

Estructura Organizacional

- GB Group Corporation tiene el 100% de Global Bank
- Global Bank tiene el 100% de sus subsidiarias

(1) Utilidad neta del 2013 incluye $14 MM de utilidad no recurrente

Global Bank observa un crecimiento compuesto de 20% de las cartera de préstamos durante 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)

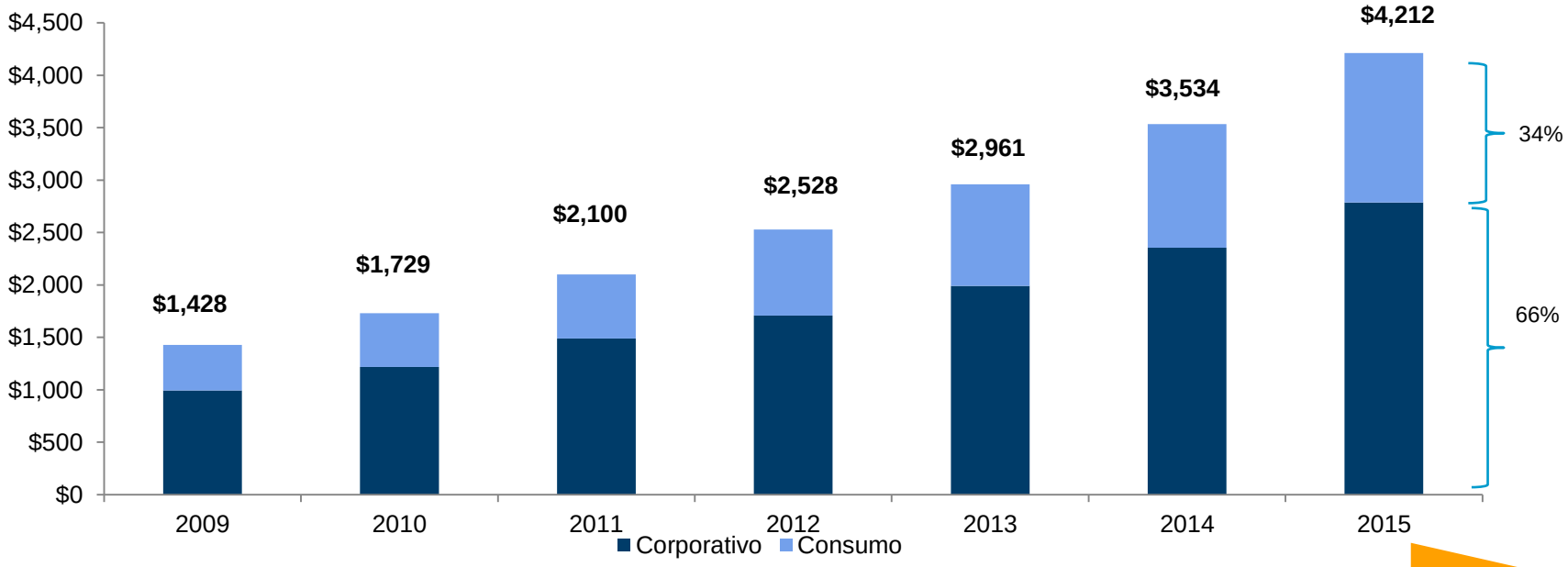
2008 – 2013

- 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)

2014-2015

- Cierre de préstamo sindicado con Citibank $104MM en mercados asiáticos (2014)
- Finaliza compra de PROGRESO (2014)
- Emisión de Bonos Senior Unsecured por $150MM (2015)

Portafolio de Préstamos



CCA 2009– 2015: 19.5%

Junta Directiva

Nombre	Posición	Director Desde
Domingo Diaz A.	Presidente y Representante Legal	1994
Jorge Vallarino S.	Presidente Ejecutivo 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
Eddy René Pinilla	Independiente	2011
Alberto Alemán Z.	Independiente	2013

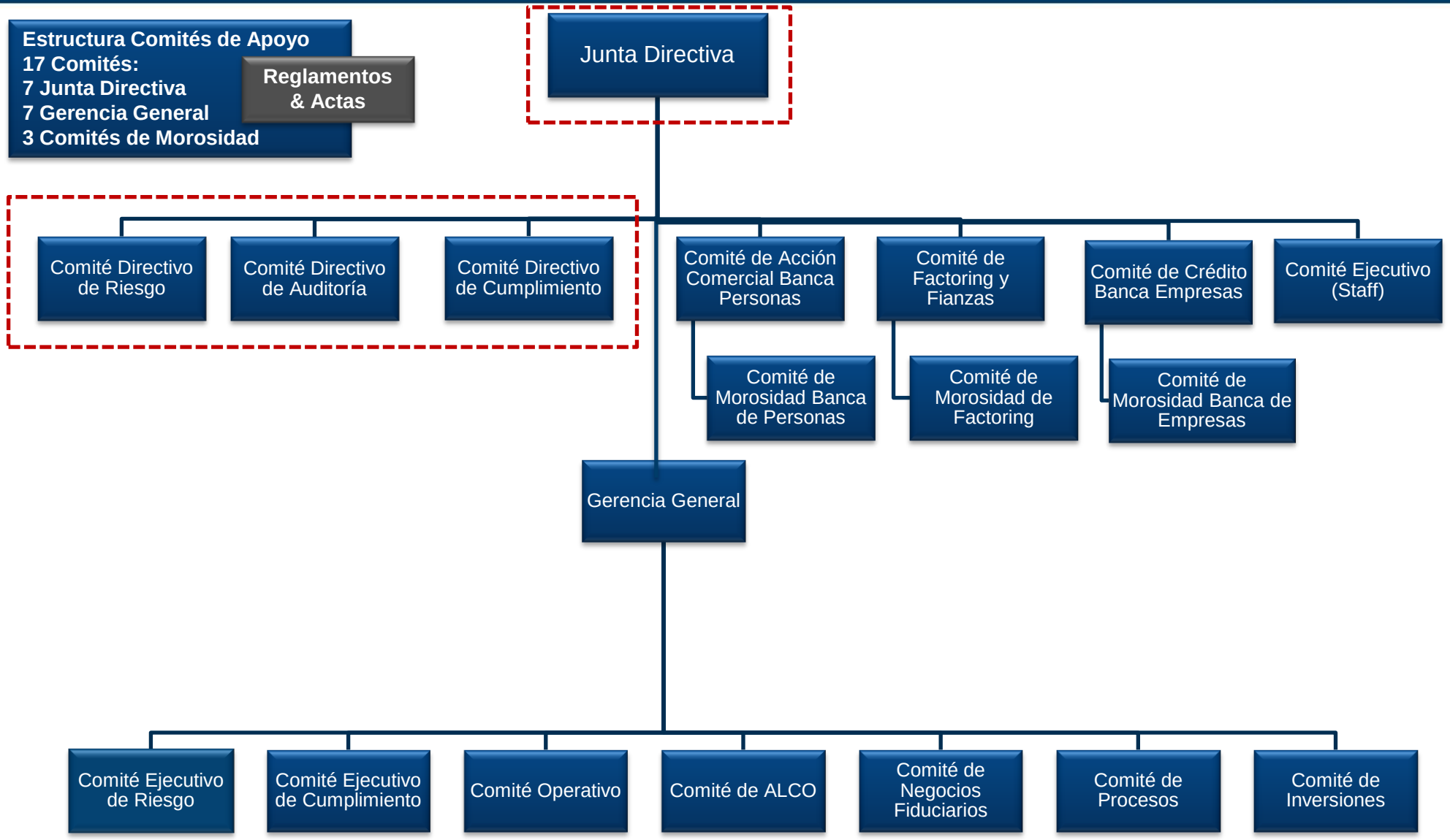
- **La mayoría de los miembros de la Junta Directiva han sido miembros desde su fundación**
- **La Junta Directiva controla más del 75% de las acciones comunes**
- **Ningún grupo económico controla más del 13% de las acciones comunes**
- **Todos los asuntos de gobierno corporativo son discutidos dos 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

Comités de Gobierno Corporativo

Estructura Comités de Apoyo
17 Comités:
7 Junta Directiva
7 Gerencia General
3 Comités de Morosidad

Reglamentos & Actas



Cuentan con miembros de la Junta Directiva

Responsabilidad Social y Empresarial

Nuestra Responsabilidad Social

- En el 2011 Global Bank implementó el Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS) que consiste en el análisis de riesgo ambientales y sociales (ARAS) de las actividades de nuestros clientes.
- Desde el 2012 el Banco es miembro del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA) – Iniciativa Financiera (UNEP)
- Programa de Educación Financiera
    - Desde el 2011 hemos apoyado el proyecto de la ABP y Meduca “Contribuyendo a formar hombres y mujeres de éxito”, en donde orientamos a los estudiantes pre graduandos y graduandos.

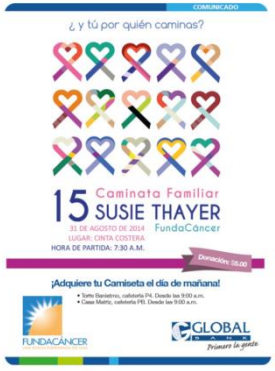
Programa de Asesoría Financiera

- En el 2009, con el ánimo de llenar un vacío de información que existía en el mercado, se creó un equipo dedicado a Asesoría Financiera
    - Se realizan más de 30 visitas a empresas mensualmente y se han dictado charlas a más de 500 empresas capacitando a más de 25,000 personas
- Alianzas en medios de comunicación
    - La Prensa con fascículos informativos sobre finanzas personales.
    - Radio y TV: Pauta en radio semanalmente, Entorno Urbano

GLOBAL BANK

Responsabilidad Social y Empresarial

- Global Bank organiza y participa en eventos de voluntariado a nivel nacional.



- Participación en proyecto "Apóyate en Mi" con Medcom, en donde buscamos la sostenibilidad de diversas comunidades. Se apoyan iniciativas relacionadas con la educación, el ambiente, salud y desarrollo sostenible, entre otras.

GLOBAL BANK

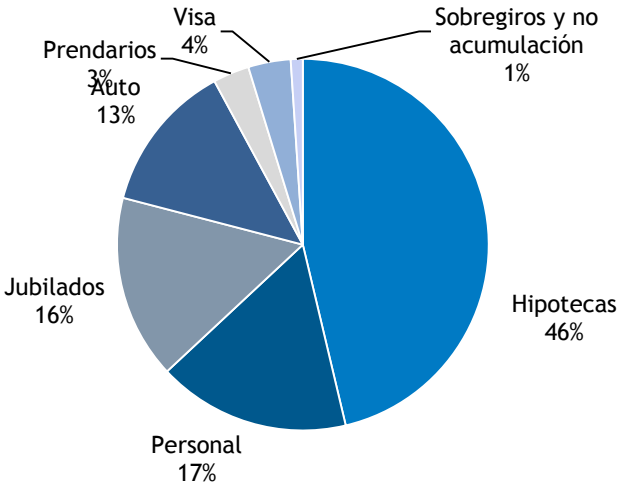
GLOBAL BANK

Detalles de las Carteras

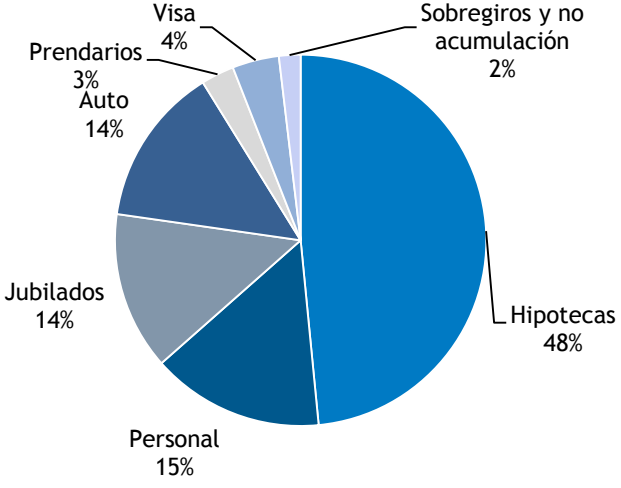
Cartera de Consumo diversificada a través de diferentes productos

US$	Junio 2013	Junio 2014	Junio 2015	Crecimiento Año a Año (2014-2015)
Hipotecas	412.3	546.0	691.1	26.56%
Personal	172.5	197.6	214.5	8.55%
Jubilados	163.4	188.8	196.5	4.07%
Auto	138.8	153.9	198.4	28.91%
Prendarios	33.9	37.1	41.1	10.78%
Visa	29.4	43.5	58.0	33.33%
Sobregiro y no acumulación	18.5	21.8	26.8	22.93%
Total Consumo	**969.3**	**1,180.5**	**1,426.3**	**20.82%**

Distribución Junio 2014

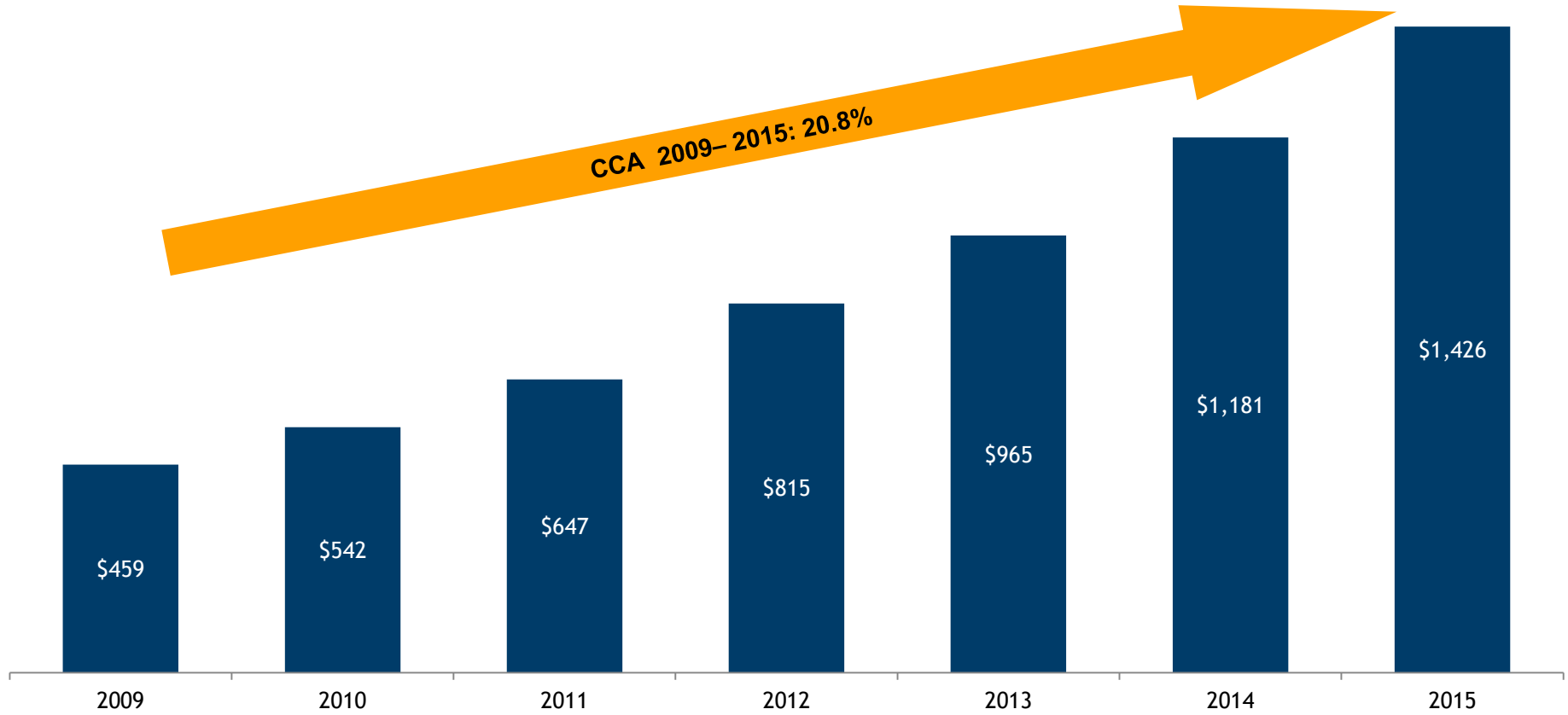


Distribución Junio 2015



Crecimiento constante de Banca de Consumo

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



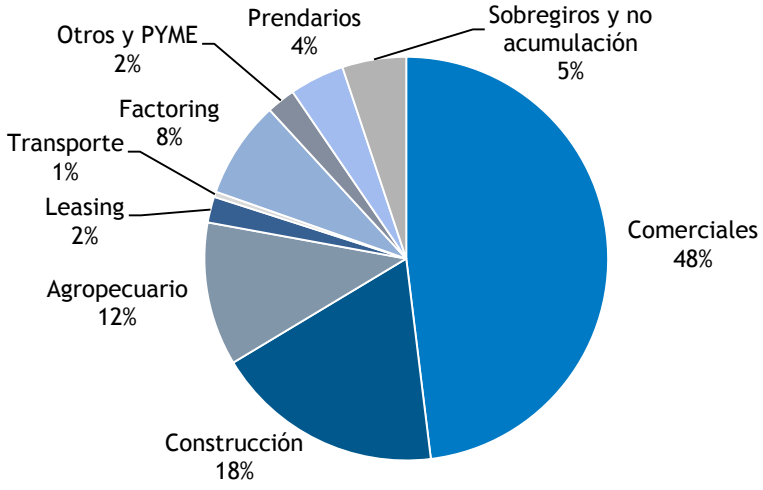
Crecimiento (año a año)	Jun-09	Jun-10	Jun-11	Jun-12	Jun-13	Jun-14	Jun-15
Global Bank	19.7%	18.0%	19.4%	25.9%	18.4%	22.4%	20.7%
Sistema Bancario	8.0%	10.3%	7.6%	11.9%	14.1%	12.9%	13.1%
Participación de Mercado	4.7%	5.0%	5.5%	6.2%	6.5%	7.0%	7.5%

Fuente: Global Bank y Superintendencia de Bancos de Panamá

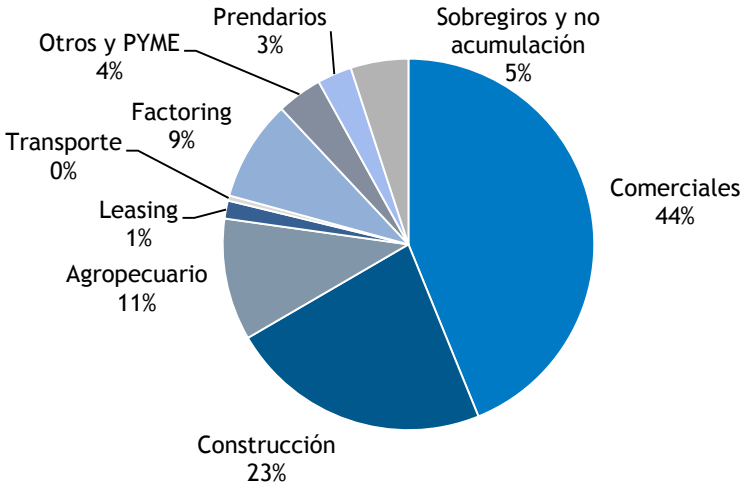
GLOBAL BANK

Crecimiento sostenible de la Banca Corporativa

Distribución Banca Corporativa 2014



Distribución Banca Corporativa 2015



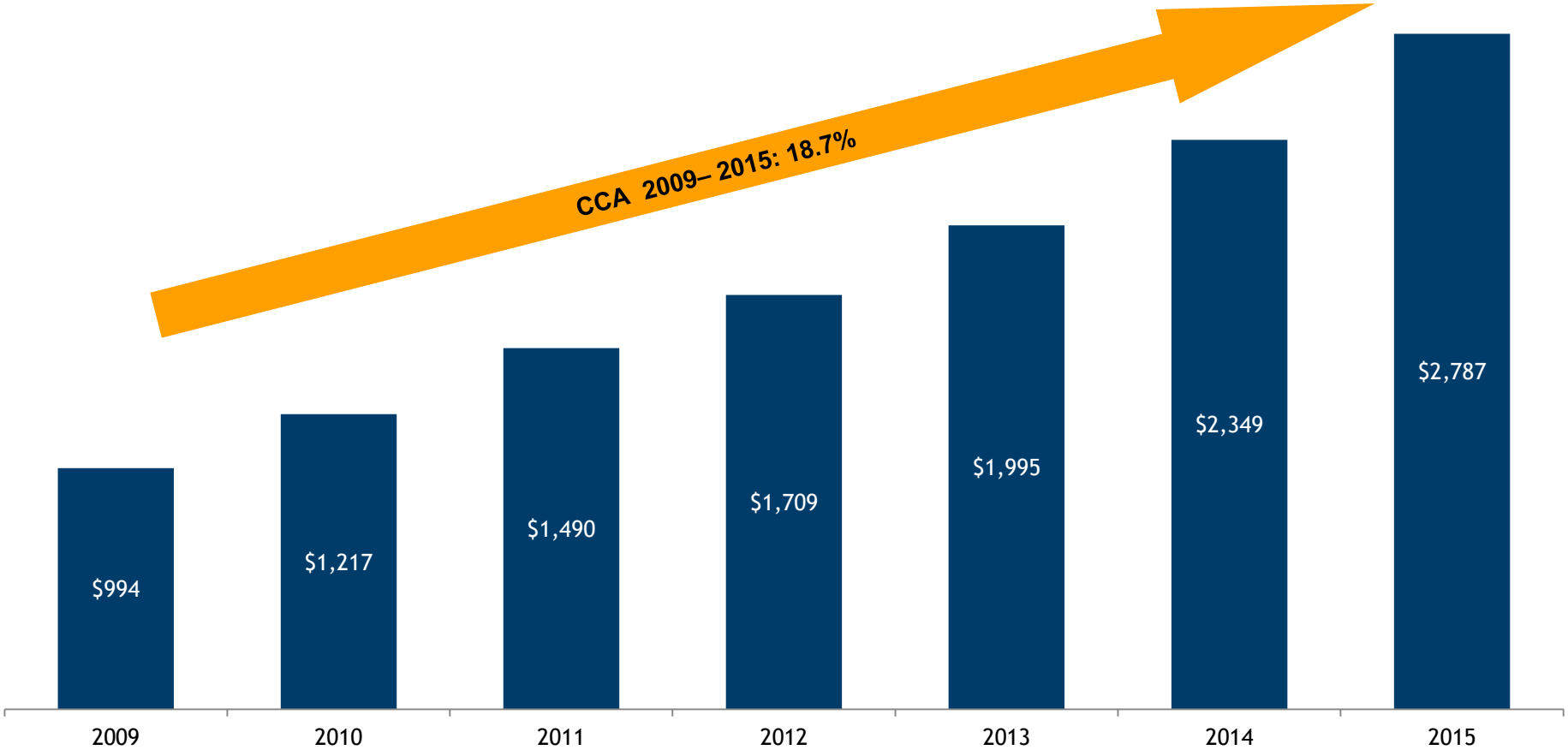
Portafolio Banca Corporativa

(US$mm)	Junio 2013	Junio 2014	Junio 2015	Crecimiento Año a Año (2014-2015)
Comerciales	875.0	1,128.6	1,221.6	8.24%
Construcción	354.5	430.6	634.0	47.25%
Agropecuarios	241.3	269.9	295.9	9.63%
Leasing	43.2	48.8	43.6	-10.65%
Transporte	8.4	10.1	12.6	24.75%
Factoring	205.2	183.0	244.5	33.60%
Otros & PYME	60.7	54.1	110.1	103.32%
Prendarios	103.8	103.4	83.6	-19.14%
Sobregiros y no acumulación	102.7	120.2	140.0	16.47%
Total	**1,995.3**	**2,348.7**	**2,786.5**	**18.62%**

GLOBAL BANK

Crecimiento constante de Banca Corporativa

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



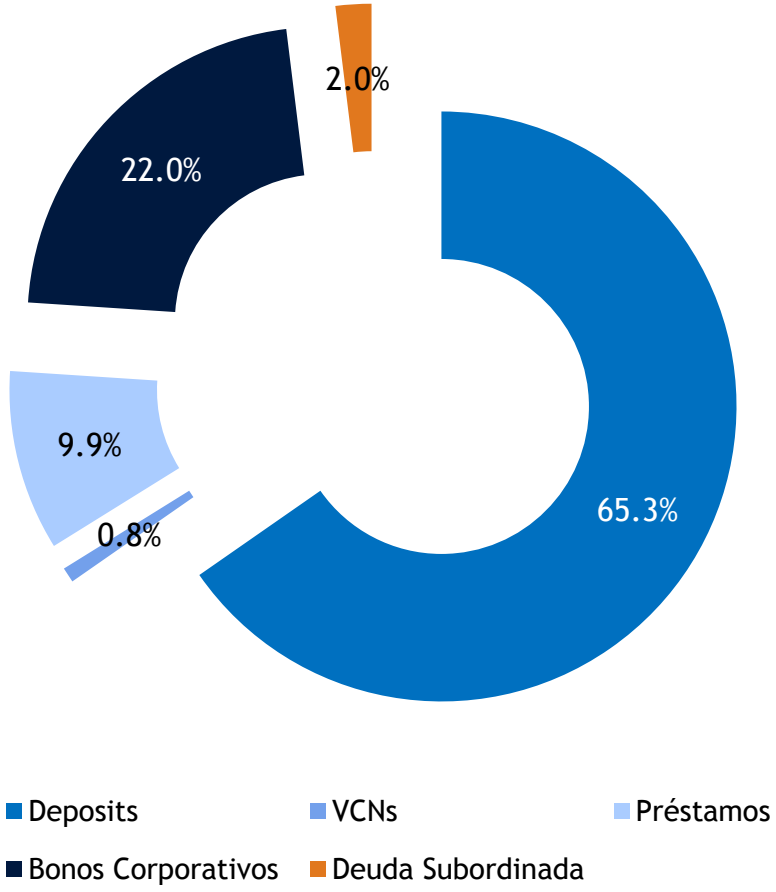
Crecimiento (año a año)	Jun-09	Jun-10	Jun-11	Jun-12	Jun-13	Jun-14	Jun-15
Global Bank	**26.3%**	**22.4%**	**22.4%**	**14.7%**	**16.7%**	**17.7%**	**18.6%**
Sistema Bancario	**1.4%**	**1.4%**	**19.6%**	**19.3%**	**13.2%**	**6.6%**	**7.5%**
Participación de Mercado	**6.6%**	**8.8%**	**8.8%**	**8.6%**	**8.6%**	**9.2%**	**10.4%**

Fuente: Global Bank y Superintendencia de Bancos de Panamá

Base estable de fondeo, apoyados sobre los depósitos a plazo fijo de los clientes

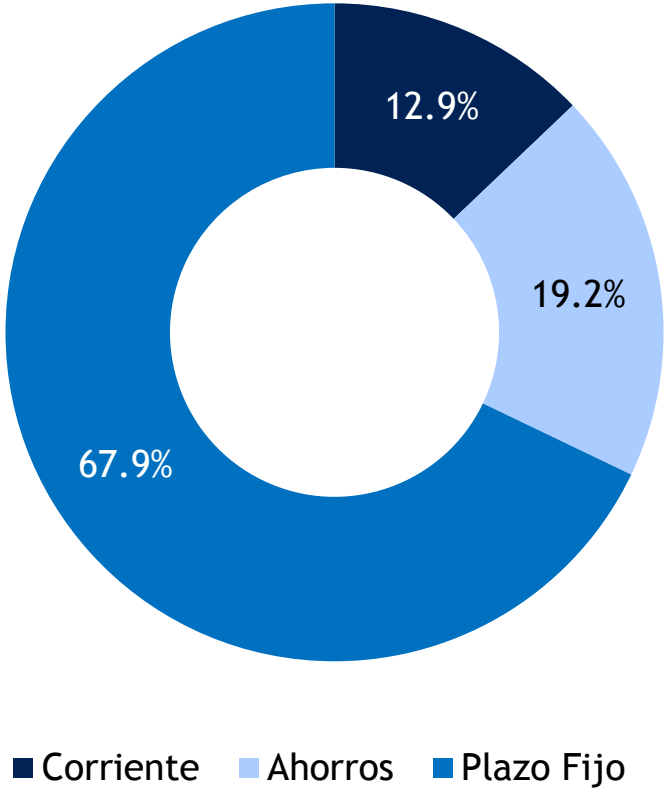
Fuentes de Financiamiento – Total de Pasivos

$4,822 MM



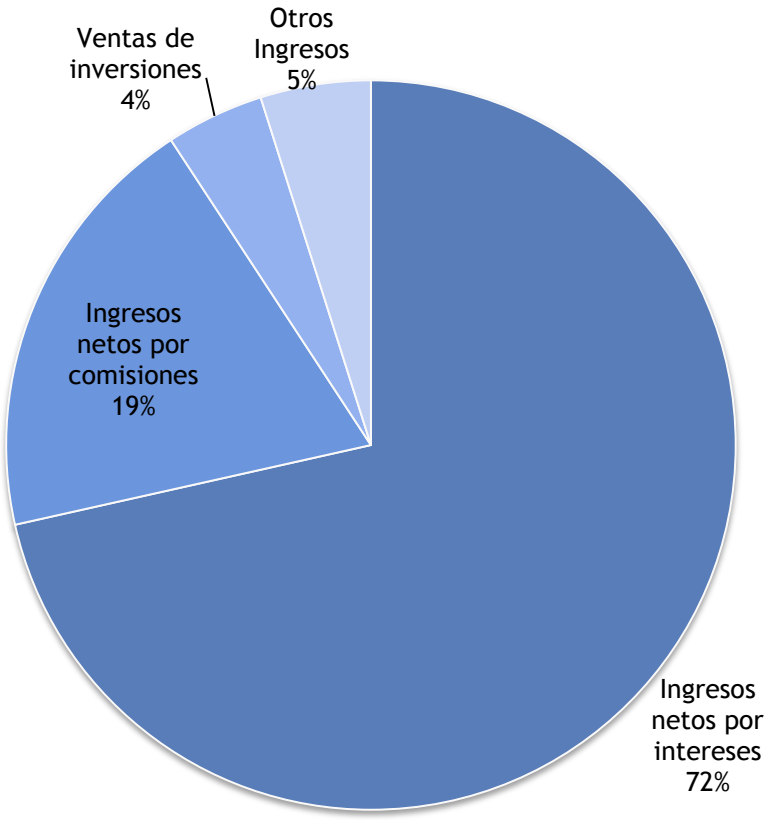
Desglose de Pasivos

$3,150 MM



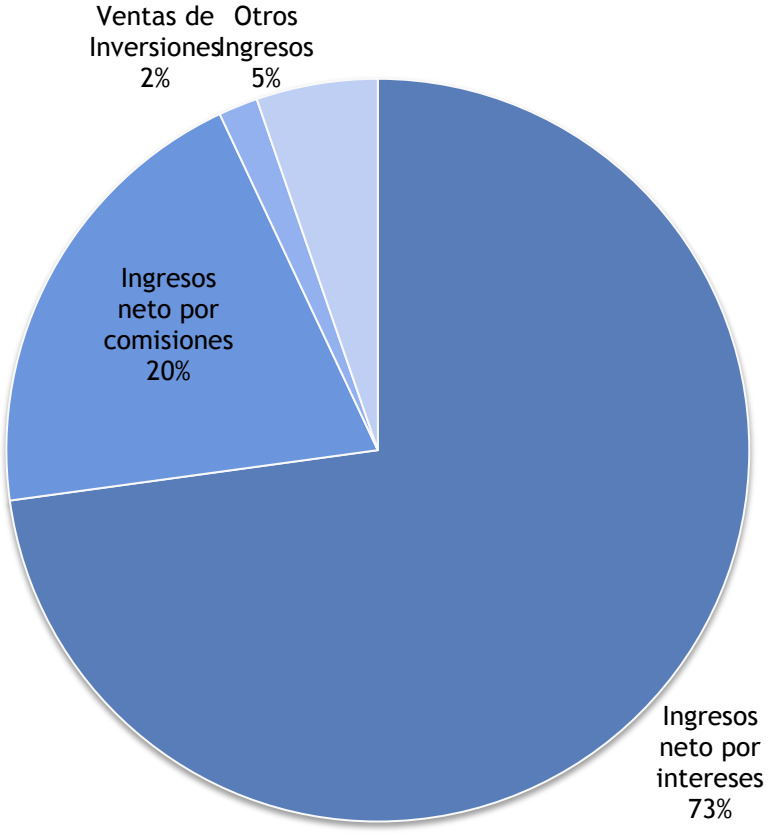
Mejora en diversificación de Ingresos

Composición de Ingresos Junio 2014



$ 163 mm

Composición de Ingresos Junio 2015

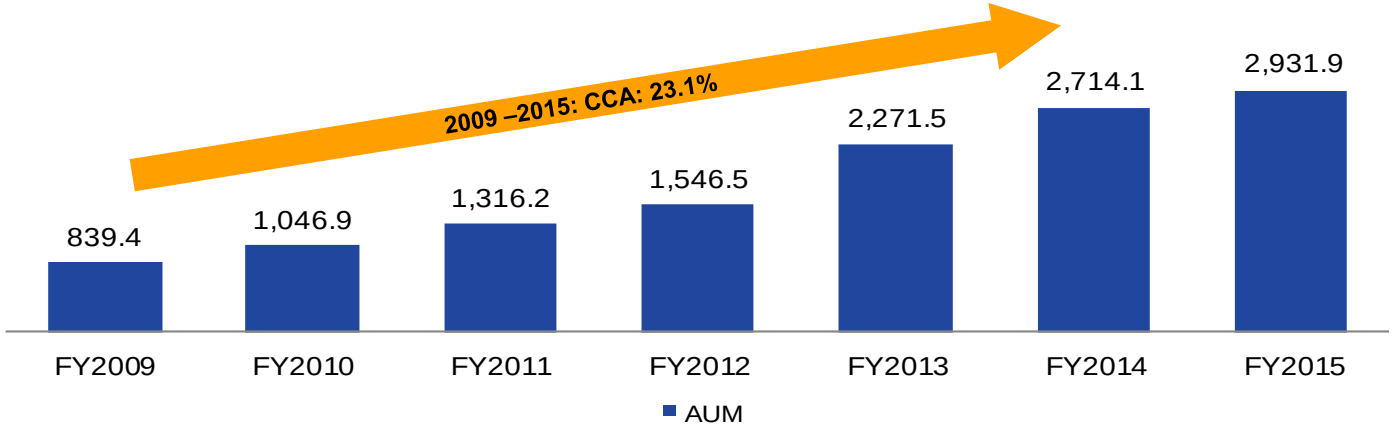


$ 185 mm

Fuente: Global Bank Junio 30, 2015

Nuestra Banca Privada cuenta con activos bajo administración por más de $2,931.9 millones

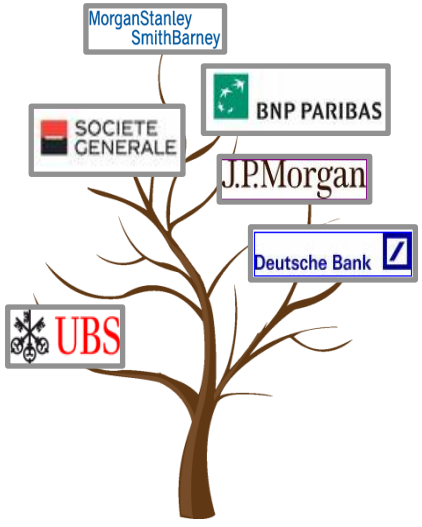
Crecimientos de AUM



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 de Alto Perfil.
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 en Plica (Escrow Accounts).

Firmas de Corretaje Internacionales



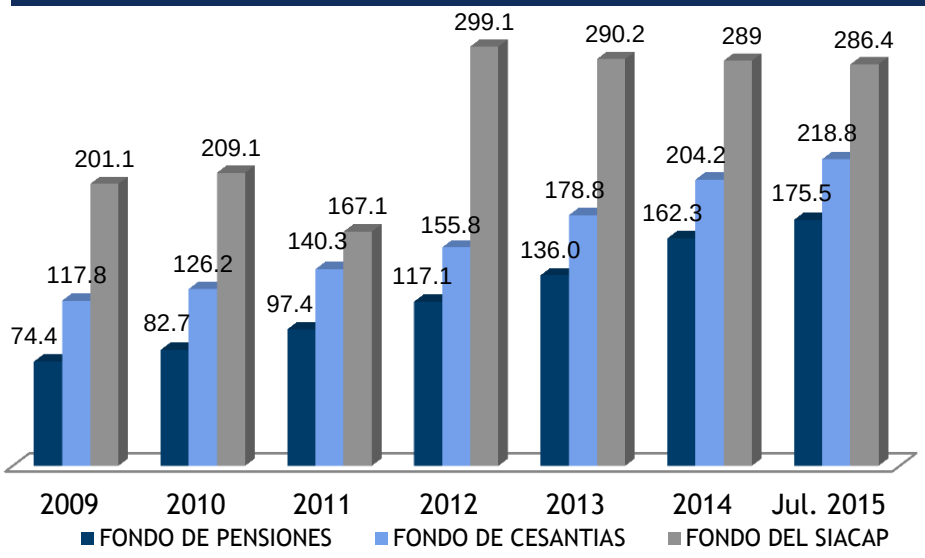
Fondos

GLOBAL BANK

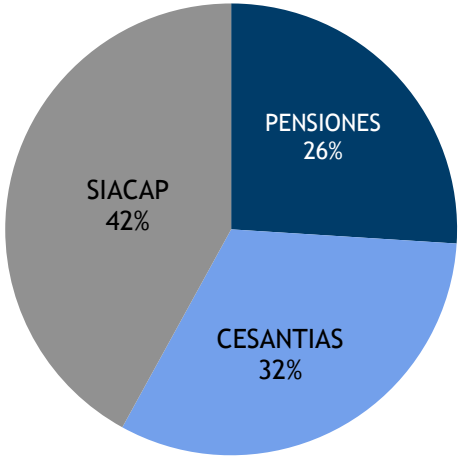
Adquisición de Progreso

- En Diciembre 2014, Global Bank completó la compra del 100% de las acciones de Progreso.
- Progreso es el líder en total de fondos previsionales que incluye Fondo de Pensiones, Cesantías y SIACAP.
- Algunas de las principales sinergias en esta transacción:
  - Nuevas fuentes de clientes para ofrecerles venta cruzada de productos.
  - Acceso a mas de 200,000 clientes individuales y mas de 1,500 clientes corporativos de la administradora.
  - Aumenta la oferta de producto a los clientes.

Crecimiento Histórico



Activos en administración (US$ MM)



PRODUCTO	Jul. 2015
FONDO DE PENSIONES	175.5
FONDO DE CESANTIAS	218.8
FONDO DEL SIACAP	286.4
TOTAL	**680.7**

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 150 millones
Factoring Sindicado

Co-Arranger

USD 100 millones
Emisión de Bonos

Sole Bookrunner

USD 61 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 60 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 57 millones
Préstamo Sindicado

Co-Arranger

USD 54 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 50 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

Market Plaza
(Costa Verde)

USD 44 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 35 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 30 millones
Levantamiento de Deuda

Sole Lead Arranger

USD 28 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 27 millones
Préstamo Sindicado

Hidro San Lorenzo
Sole Lead Arranger

USD 21 millones
Préstamo Sindicado

Sole Lead Arranger

USD 20 millones
Préstamo Sindicado

Grupo Jadran

Sole Lead Arranger

USD 15 millones
Préstamo Sindicado

Grupo Natoli

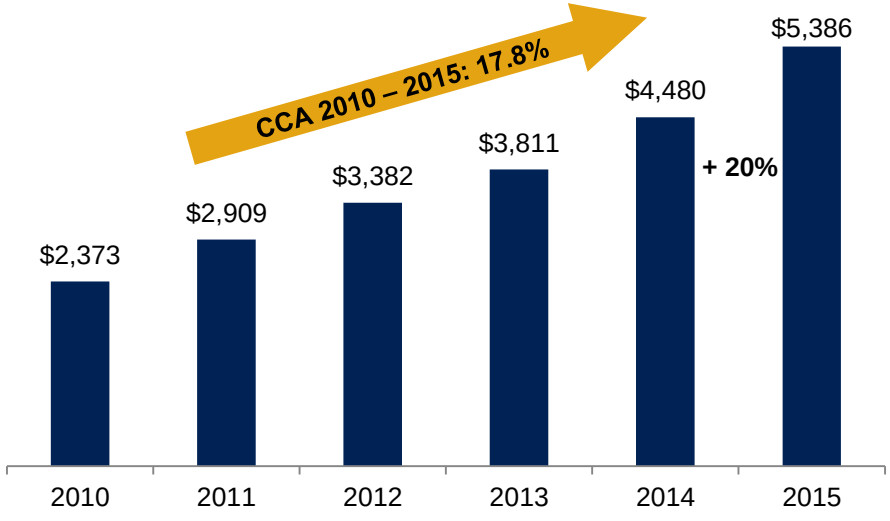
Sole Lead Arranger

GLOBAL BANK

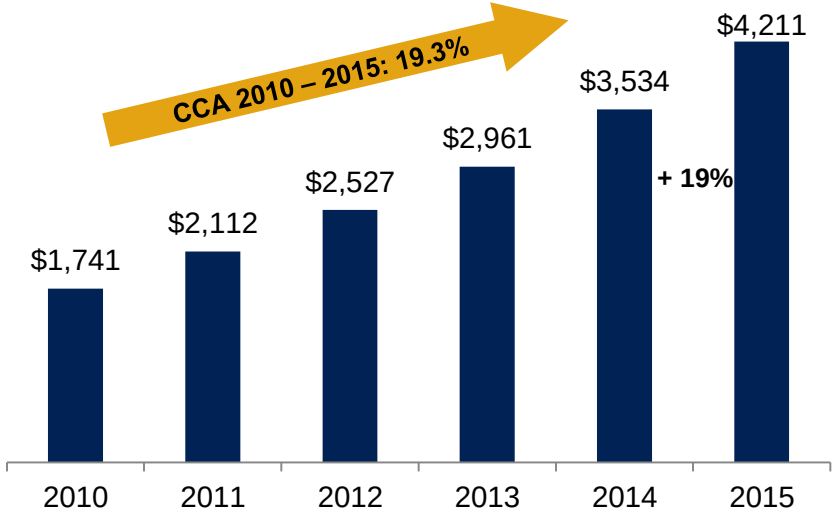
Resultados Financieros

Desempeño Financiero

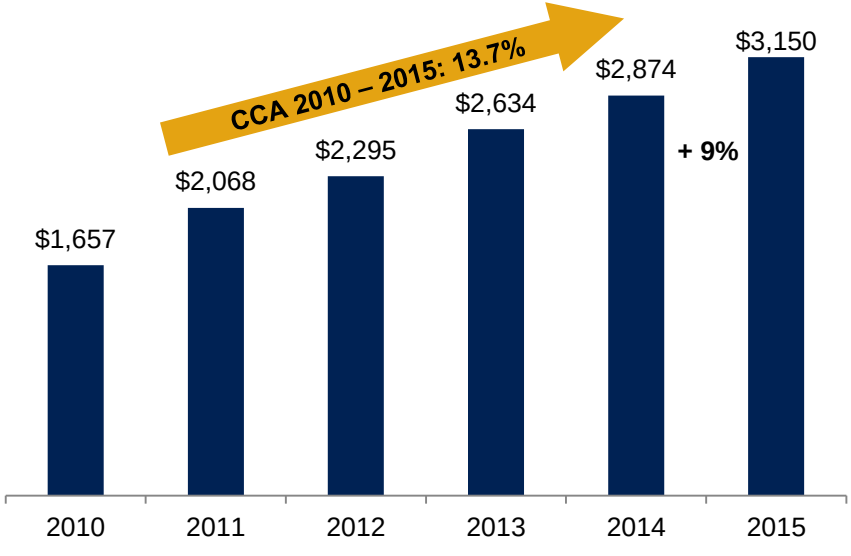
Activos Totales (USD $MM)



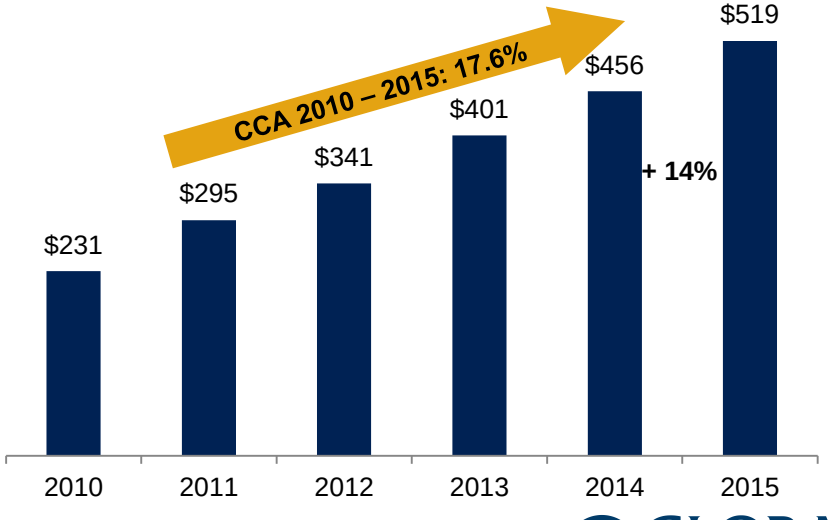
Préstamos Brutos (USD $MM)



Depósitos (USD $MM)



Capital Regulatorio



GLOBAL BANK

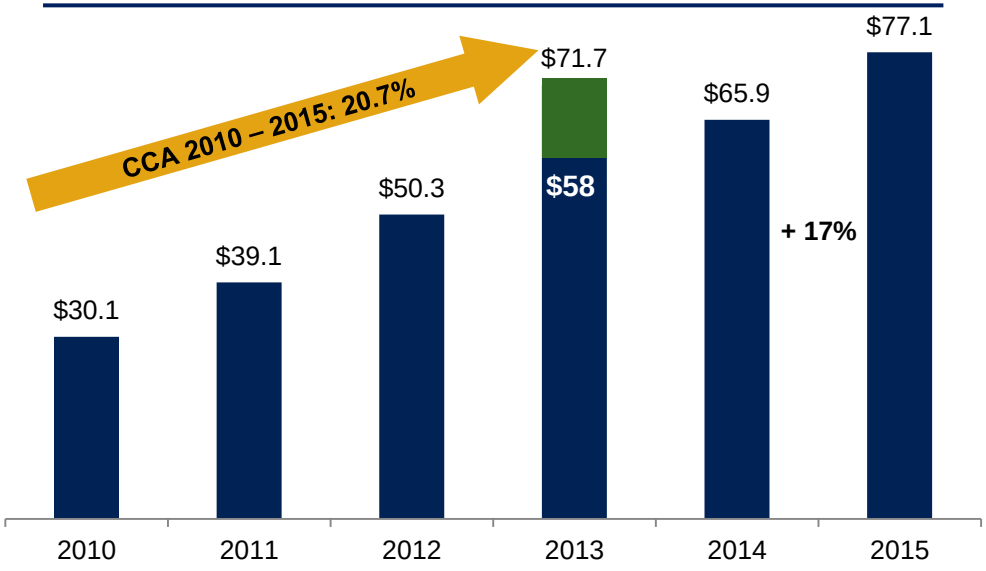
Desempeño Financiero

($ MM)	2012	2013	2014	2015
Activos ponderados en base a riesgo	2,268.2	2,710.1	3,233.0	3,829.1
Capital Primario (Neto de Plusvalía)	225.3	287.5	344.4	424.7
Acciones Preferidas	-	-	-	-
Capital Secundario	115.6	114.2	112.5	94.4
Capital Total	340.9	401.8	456.9	519.1
Capital Primario / APR	*9.93%*	*10.61%*	*10.61%*	*11.09%*
Capital Secundario / APR	*5.09%*	*4.28%*	*3.48%*	*2.47%*
Capital Total / APR	***15.03%***	***14.82%***	***14.05%***	***13.56%***

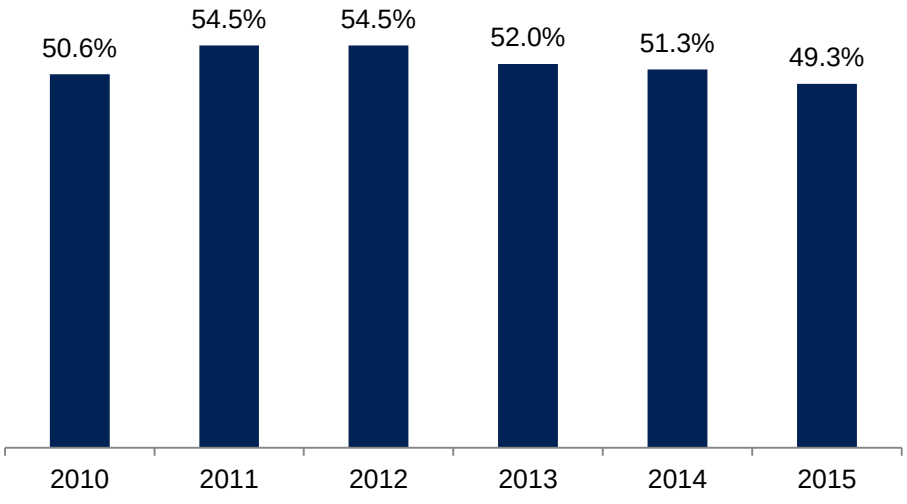
GLOBAL BANK

Desempeño Financiero

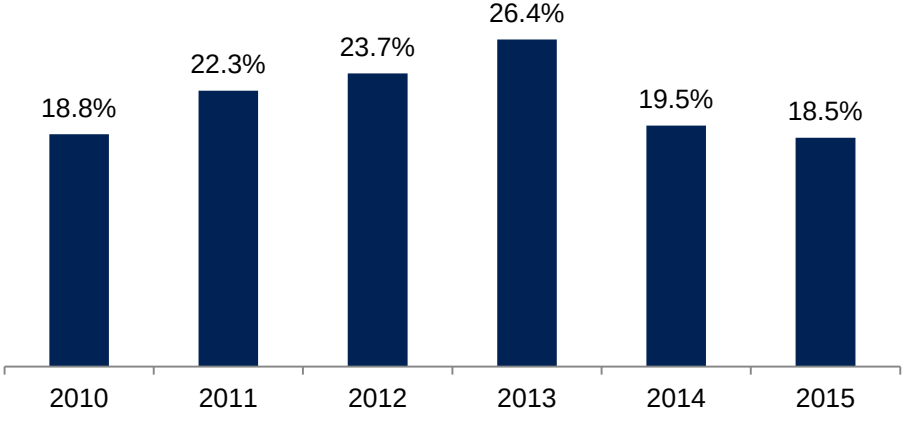
Utilidad Neta (USD $MM)



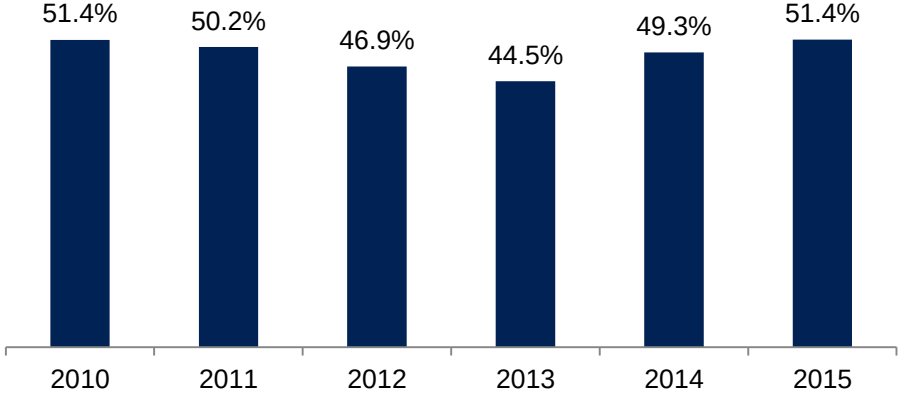
Margen de Intereses



ROAE (Capital Común)



Eficiencia Operativa

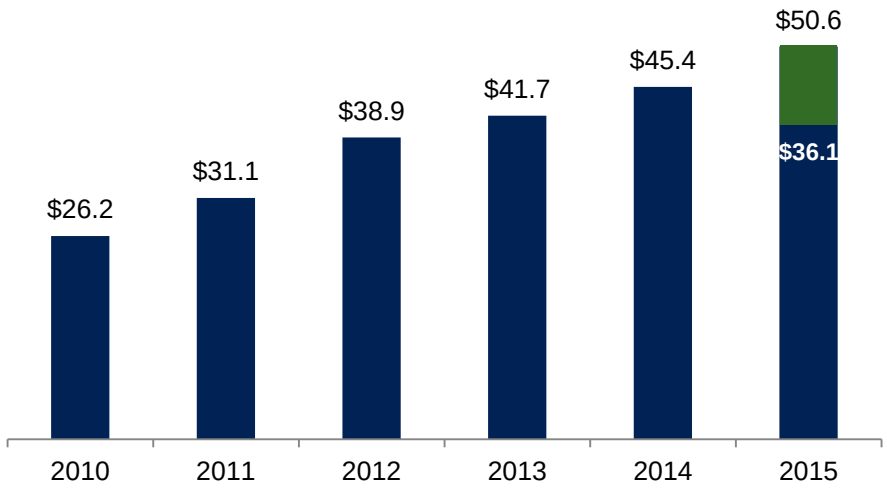


$14 MM de utilidad no recurrente

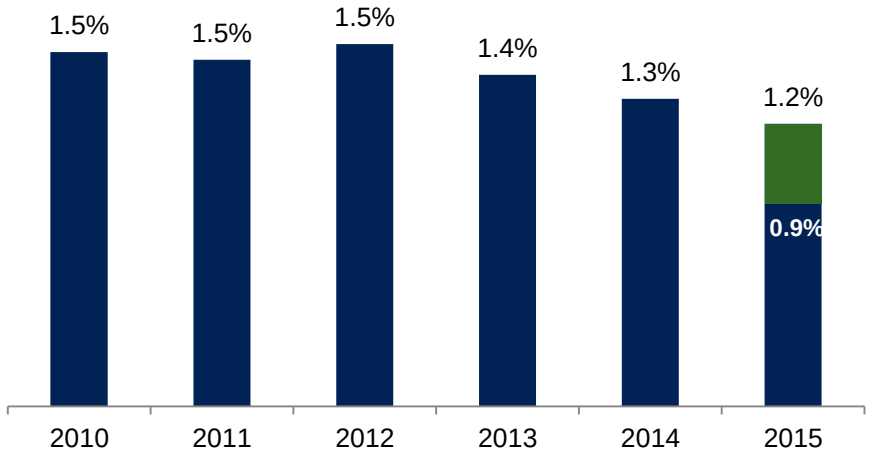
GLOBAL BANK

Calidad de Cartera

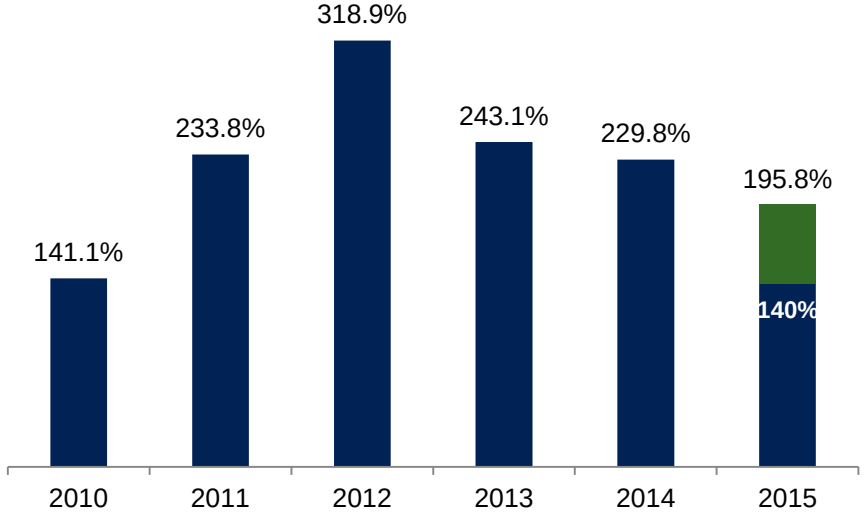
Reservas (USD $MM)



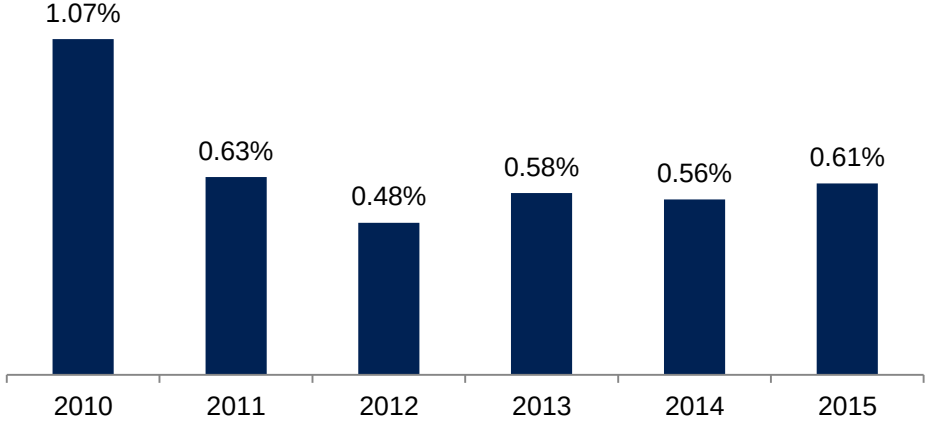
Reservas / Cartera Bruta



Reservas / No Acumulación

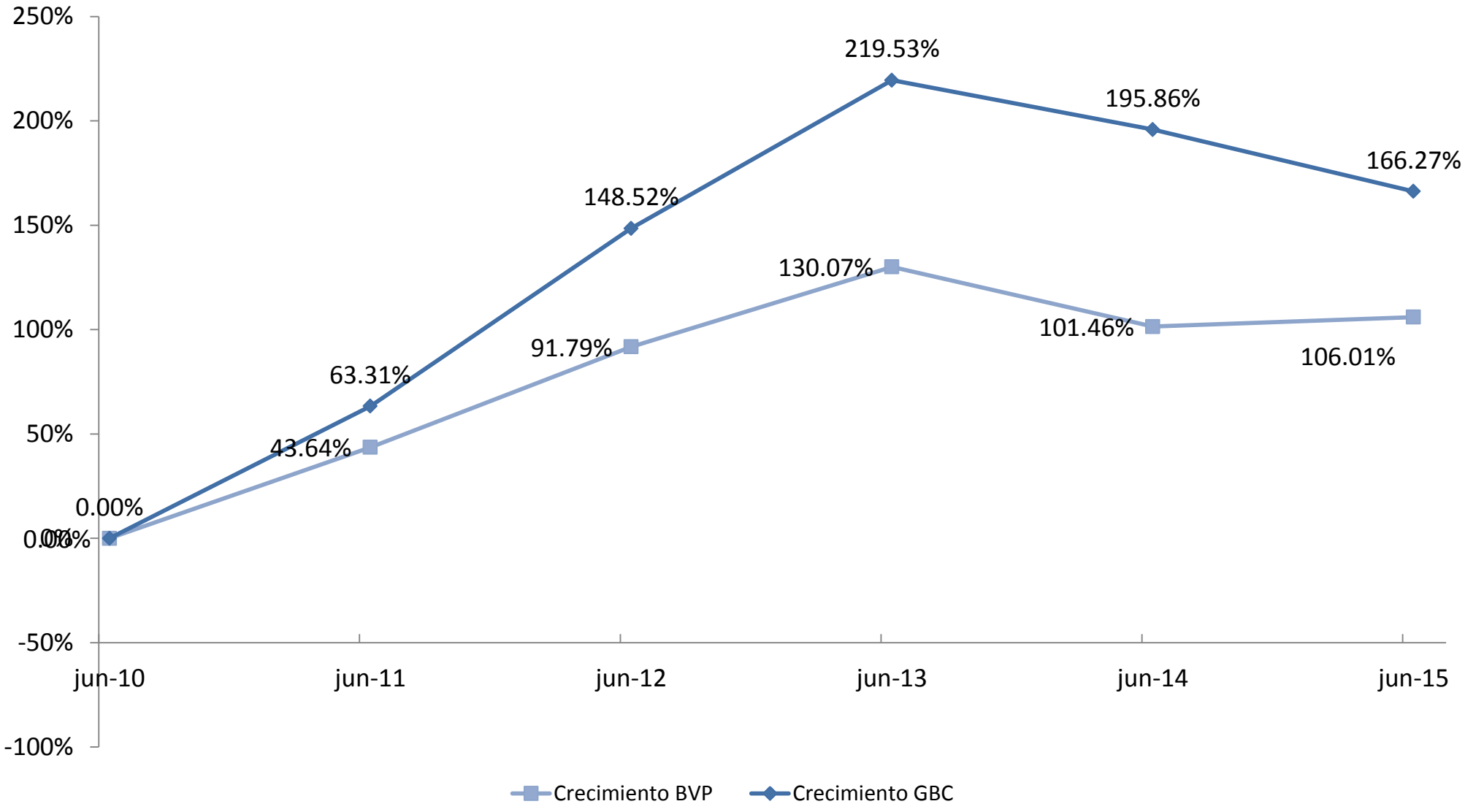


No Acumulación / Cartera Bruta



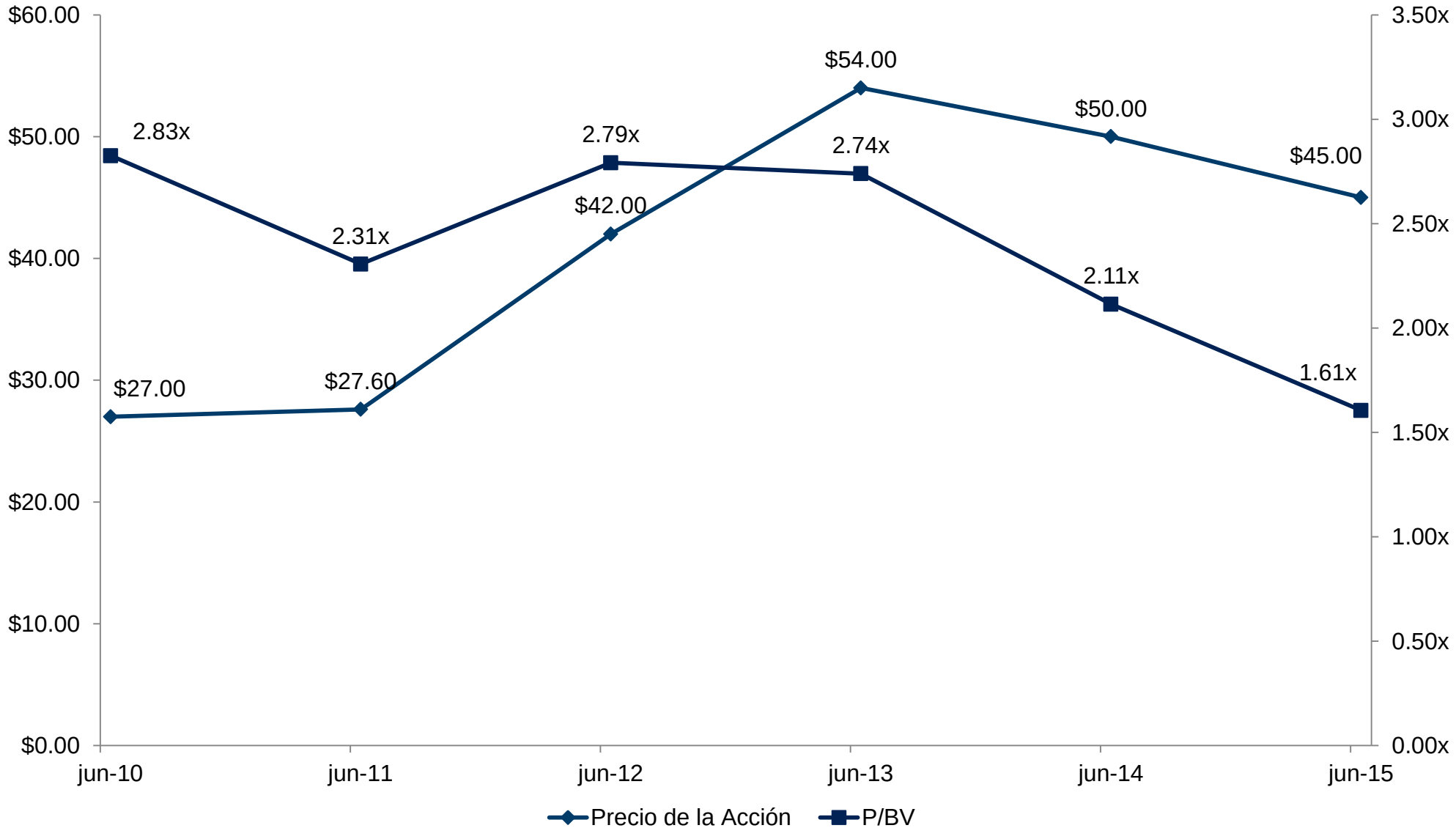
Incluye reserva dinámica

Crecimiento de la acción – BVPSI



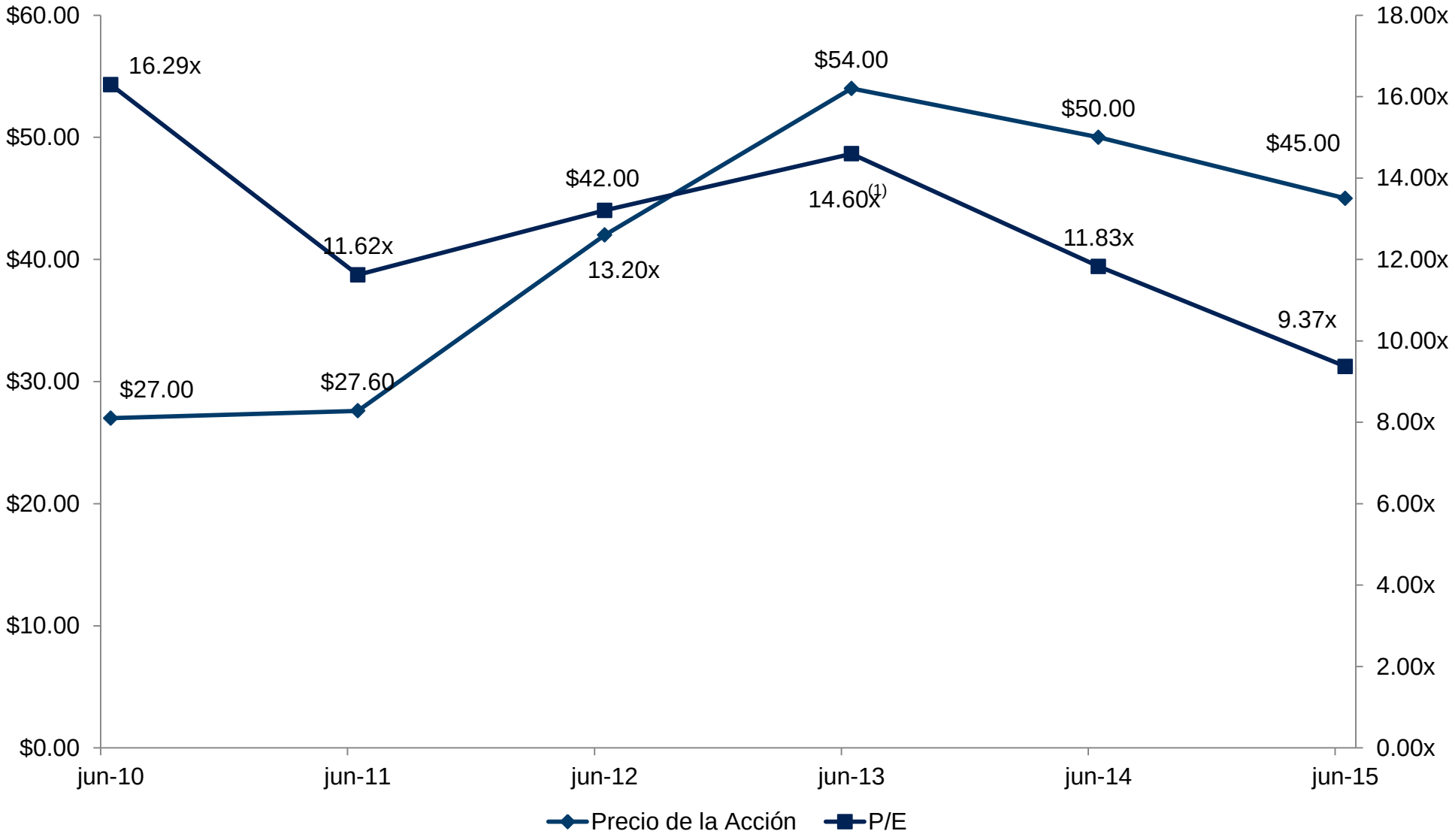
Precio de la acción al 30 de junio de cada año
Fuente: Bolsa de Valores de Panamá y Global Bank Corporation

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 recurrente

Información de la Acción

	Junio 2014	Junio 2015
Acciones en Circulación	15,606,815	16,058,364
Valor en libros de la acción	$23.65	$28.03
Veces valor en libros	2.11x	1.61x
Utilidad neta por acción	$4.23	$4.80
PE	11.83x	9.37x
Último precio de la acción	$50.00	$45.00
Dividendo pagado por acción	$0.53	$0.53
ROAE	19.6%	18.8%

- *Durante el primer trimestre del año fiscal 2016 se incrementará el dividendo trimestral un 15.3% de $0.13 por acción a $0.15 por acción*
- *De igual forma, se estará pagando un dividendo extraordinario para el periodo fiscal 2015 de $0.13 por acción*

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