Foro de Inversionistas

Septiembre 2016

Global Bank – Reseña Corporativa

Reseña Financiera

Balance General ($ MM)	2013	2014	2015	2016
Activos Totales	3,811	4,479	5,385	6,041
Cartera de Préstamos	2,960	3,534	4,211	4,760
Depósitos	2,634	2,874	3,150	3,504
Estado de Resultados ($ MM)				
Ingreso neto de Intereses	107.9	116.3	134.7	150.6
Ingreso neto de Comisiones	24.0	31.3	37.3	42.4
Utilidad Neta	71.8 (1)	65.9	77.1	80.1
Capitalización ($ MM)				
Adecuación de Capital	14.83%	14.13%	13.56%	13.72%
Rendimiento				
ROAA	2.0%	1.6%	1.4%	1.4%
ROAE	26.4%	19.5%	18.5%	17.0%
Margen Neto de Intereses	3.2%	3.0%	2.7%	2.6%
Eficiencia Operativa	44.5%	49.2%	51.4%	49.8%

Calificaciones de Riesgo

Internacionales

STANDARD & POOR'S	BBB- (Estable)
FitchRatings	BBB- (Estable)
Moody's	Ba1 (Estable)

Locales

FitchRatings	AA (pan) (Estable)
Equilibrium Clasificadora de Riesgo	AA .pa (Estable)

Global Bank: Presencia Nacional

- 34 Sucursales
- 9 Centros Express
- 116 ATMs

Estructura Organizacional

Accionistas

G.B. GROUP CORPORATION

- GB Group Corporation es dueña del 100% de Global Bank

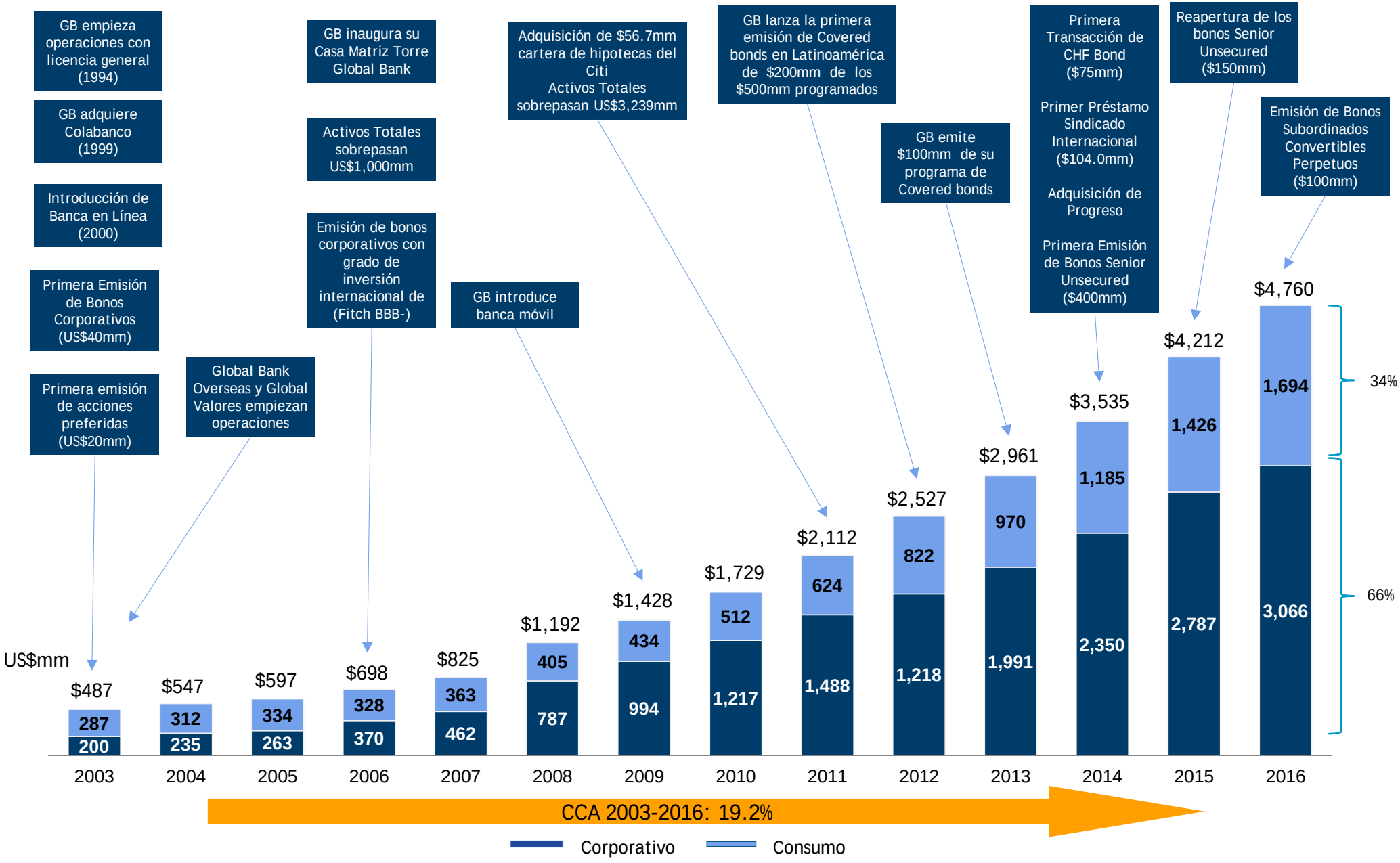
GLOBAL BANK

- Global Bank es dueña del 100% de sus subsidiarias

- ASEGURADORA GLOBAL, S.A.
- GLOBAL BANK OVERSEAS, LTD.
- FACTOR GLOBAL INC.
- GLOBAL VALORES, S.A.
- GLOBAL FINANCIAL FUNDS CORP.
- PROGRESO – Fondo de Jubilaciones, Cesantías y SIACAP – Grupo Global Bank

(1) Utilidad neta para el 2013 incluye $14MM de utilidad no recurrente.
Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016

14 años de crecimiento compuesto de 19% (Cartera de Préstamos)



Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016

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 76% 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 directivos donde miembros de la Junta Directiva tienen participación
- La Junta Directiva aprueba todos los créditos sobre US$1MM

Responsabilidad Social y Empresarial

Medio Ambiente

En este período fiscal se descartaron aproximadamente 2,200 kg de equipo electrónico en las Ferias Verdes para reciclaje; 12,547 libras de papel bond y 5,058 libras de papel periódico.

En los meses de enero y marzo 2016 realizamos la instalación de Plantas de Generación Solar en las sucursales de Las Tablas y Brisas del Golf, obteniendo una prevención en la huella de carbono (CO_2) de 17 toneladas en en sucursal Las Tablas, en el primer semestre. En Suc. Brisas del Golf, se logró una prevención en la huella de carbono (CO_2) de 13 toneladas en el primer trimestre.

Planta Solar Sucursal Las Tablas

Educación Financiera

En Global Bank, queremos ser la fuente que les transmita útiles consejos financieros y fácil acceso a la información bancaria, con este objetivo contamos con un equipo de asesores que ofrece charlas de educación financiera totalmente gratis a más de 60 empresas al mes. A la fecha, ya hemos capacitado a más de 35,000 personas en instituciones públicas y privadas.

Además queremos asegurar la difusión de nuestros consejos de asesoría por lo que también participamos activamente en medios de comunicación impresos, programas radiales y televisivos con un alto rating de audiencia.

Responsabilidad Social y Empresarial

Seguimos apoyando entidades y organizaciones sin fines de lucro con las que cada año afianzamos una relación sostenible para beneficiar a los más necesitados.

Colaboradores participaron del Día de las Buenas Acciones.

Donación de tanques de agua para Pro Niños del Darién

Relevo por la Vida

Participación de colaboradores en Caminata Susie Thayer

Participación de colaboradores en el proyecto Mi Escuela Primero

Nueva Torre Centennial Center

Ubicación: Centenario

Área total (m2): 3,700mts2

- Sede de oficinas de Operaciones y Recursos Humanos con aproximadamente 250 puestos de trabajo.
- Cuenta con una sucursal y un Centro Express
- Energía Solar
- Sucursal LEED[1]

1. Certificación en trámite

Torre Global Santa María

Ubicación: Santa María

Área total (m2): 8,300mts2

- Nueva sede de la Casa Matriz y las oficinas Corporativas con mas de 320 puestos de trabajos y 8,300 mts2 de oficinas

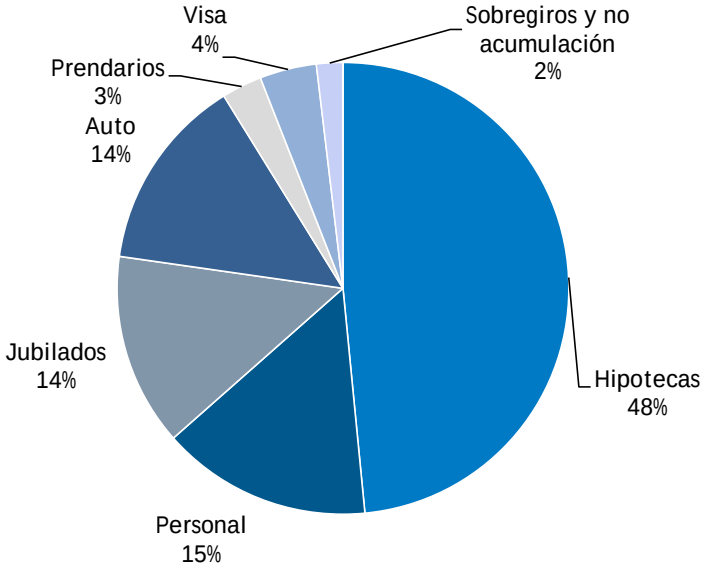
Apertura estimada en Julio 2017

Resultados Comerciales

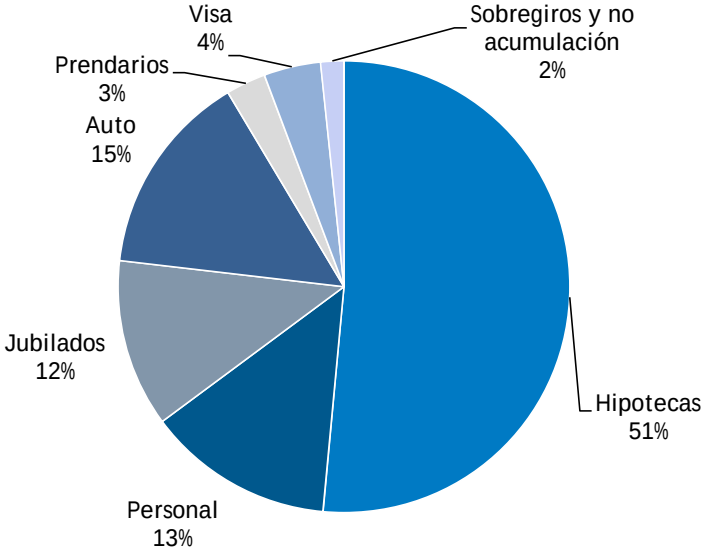
Cartera de Consumo diversificada a través de diferentes productos

(US$mm)	Jun 2014	Jun 2015	Jun 2016	Crec. Año-Año 2015-2016
Hipotecas	546.0	691.1	872.4	26.2%
Personal	197.6	214.5	226.2	5.5%
Jubilados	188.8	196.5	203.2	3.4%
Auto	153.9	198.4	247.1	24.6%
Prendarios	37.1	41.1	48.2	17.2%
Visa	43.5	58.0	68.4	17.9%
Sobregiro y no acumulación	21.8	26.8	28.1	4.9%
Total Consumo	**1,180.5**	**1,426.3**	**1,693.7**	**18.7%**

Distribución Junio 2015



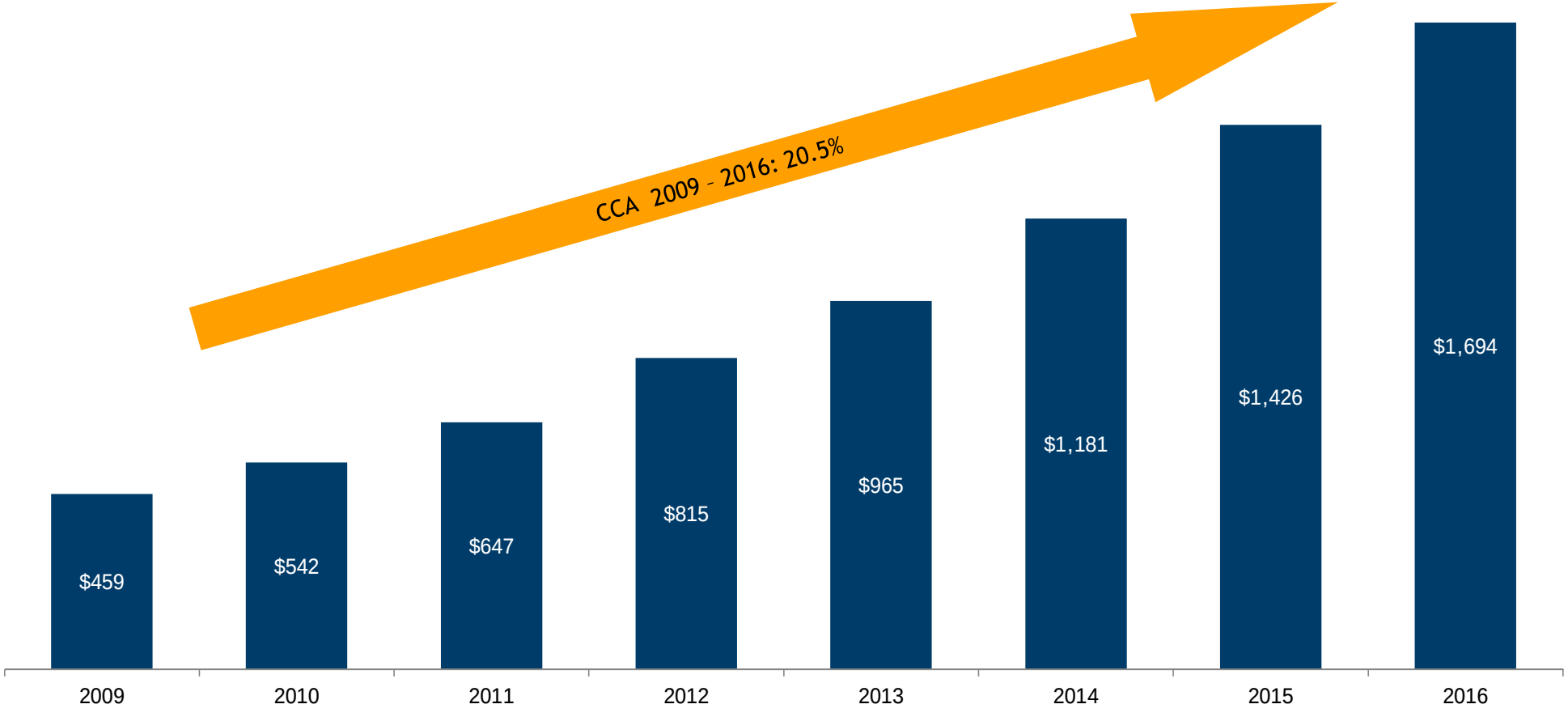
Distribución Junio 2016



Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016

Crecimiento sólido en Banca de Consumo

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



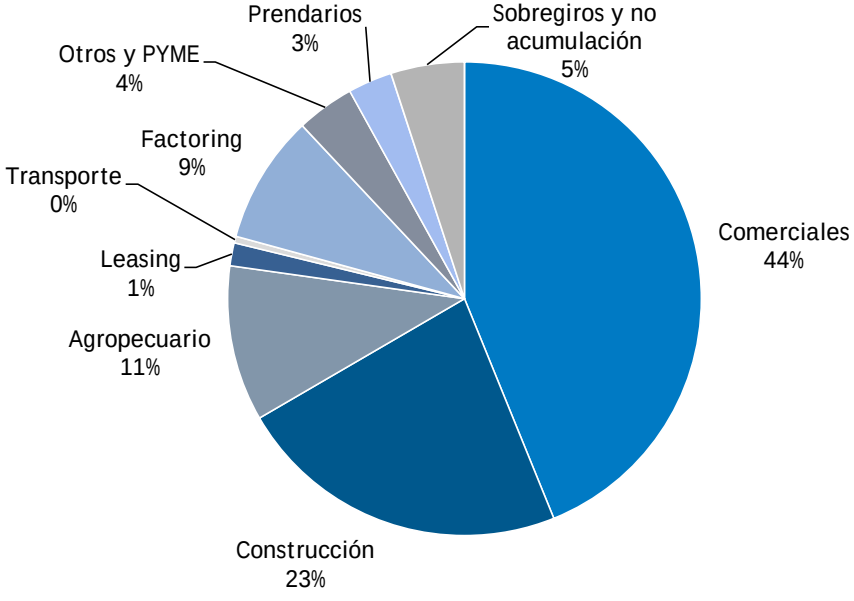
Crecimiento (año a año)	Jun-10	Jun-11	Jun-12	Jun-13	Jun-14	Jun-15	Jun-16
Global Bank	**18.0%**	**19.4%**	**25.9%**	**18.4%**	**22.4%**	**20.7%**	**18.8%**
Sistema Bancario	**10.3%**	**7.6%**	**11.9%**	**14.1%**	**12.9%**	**13.1%**	**14.1%**
Participación de Mercado	**5.0%**	**5.5%**	**6.2%**	**6.5%**	**7.0%**	**7.5%**	**7.8%**

Fuente: Global Bank y Superintendencia de Bancos de Panamá

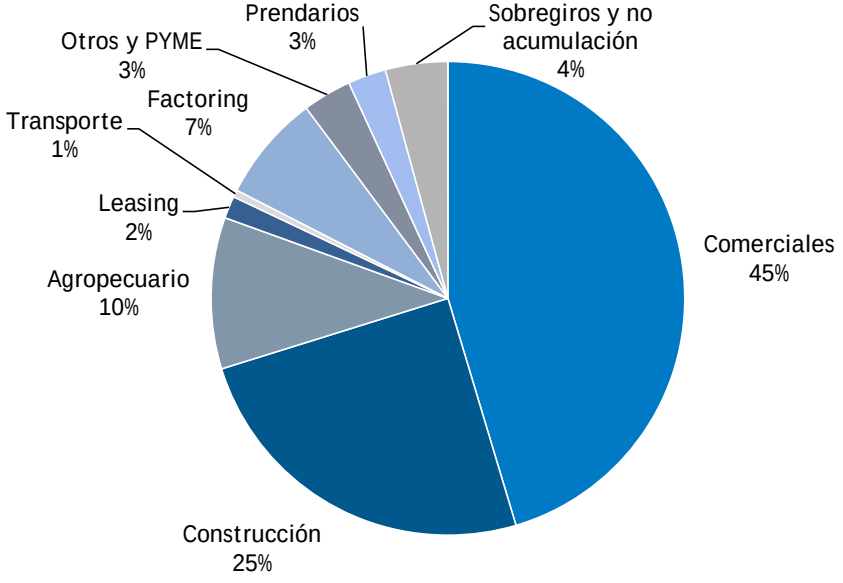
Crecimiento sostenible de la Banca Corporativa

(US$mm)	Jun 2014	Jun 2015	Jun 2016	Crec. Año-Año 2015-2016
Comercial	1,128.6	1,221.6	1,388.8	13.7%
Construcción	430.6	634.0	762.4	20.2%
Agricultura	269.9	295.9	317.3	7.2%
Leasing	48.8	43.6	46.6	6.1%
Transporte	10.1	12.6	15.0	19.3%
Factoring	183.0	244.5	223.7	-8.5%
Otros y PYMEs	54.1	110.1	102.2	-7.2%
Prendarios	103.4	83.6	79.9	-4.5%
Sobregiros y No Acumulación	120.2	140.0	130.5	-6.8%
Total Corporativo	**2,348.7**	**2,786.5**	**3,066.4**	**10.0%**

Distribución Junio 2015



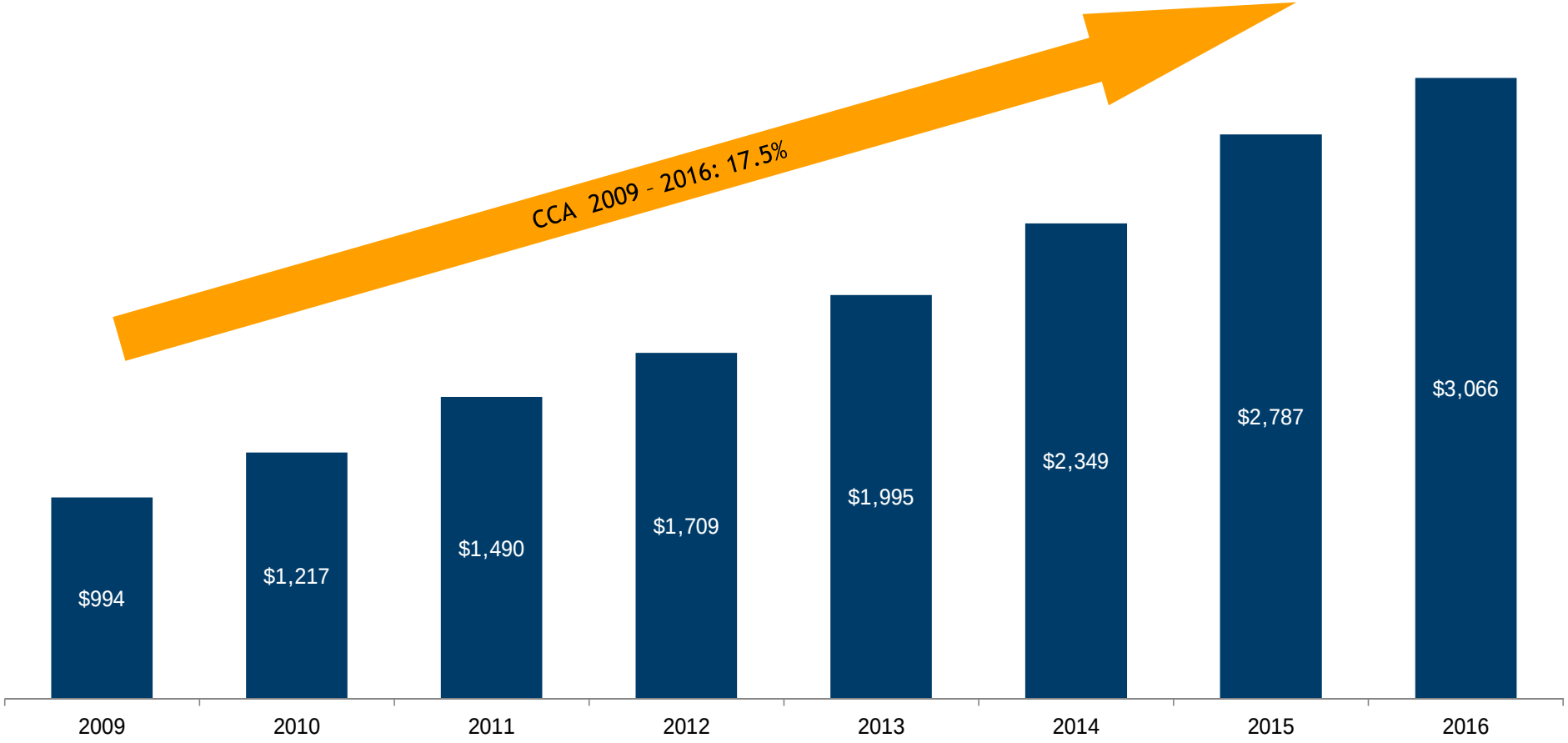
Distribución Junio 2016



Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016

Crecimiento sólido en Banca Corporativa

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

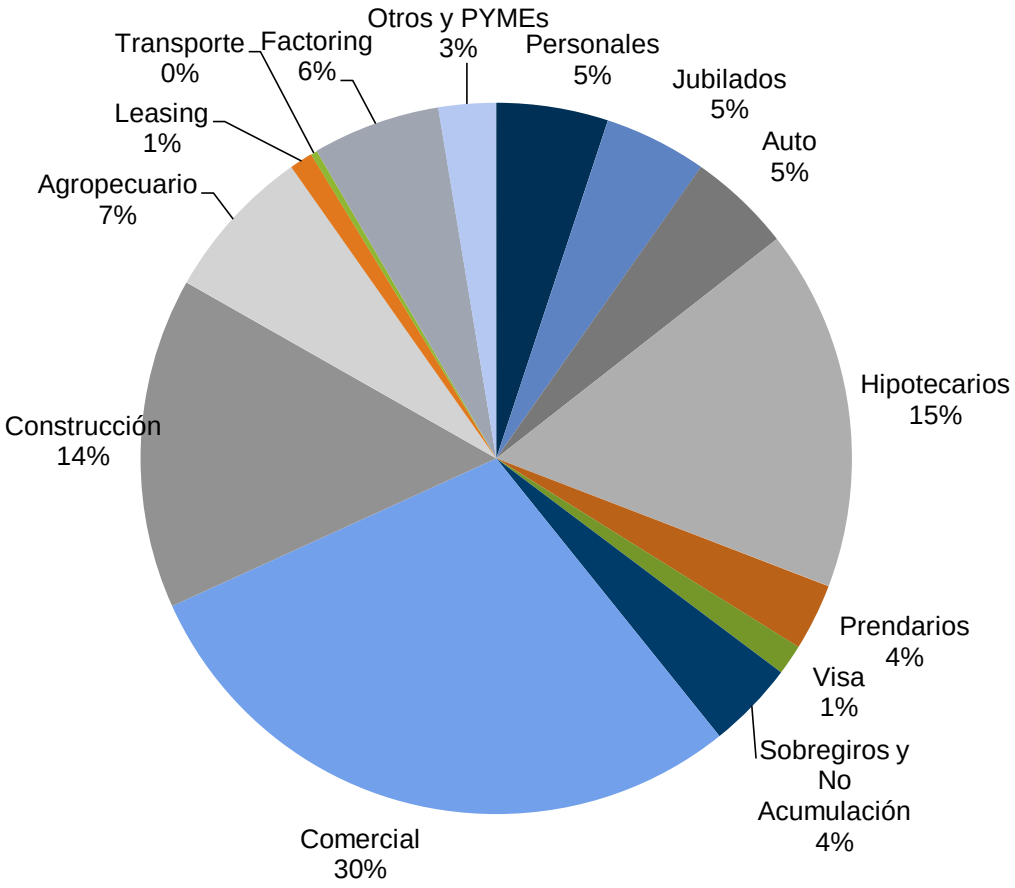


Crecimiento (año a año)	Jun-10	Jun-11	Jun-12	Jun-13	Jun-14	Jun-15	Jun-16
Global Bank	**22.4%**	**22.4%**	**14.7%**	**16.7%**	**17.7%**	**18.6%**	**10.0%**
Sistema Bancario	**1.4%**	**19.6%**	**19.3%**	**13.2%**	**6.6%**	**7.5%**	**6.4%**
Participación de Mercado	**8.8%**	**8.8%**	**8.6%**	**8.6%**	**9.2%**	**10.4%**	**11.5%**

Fuente: Global Bank y Superintendencia de Bancos de Panamá

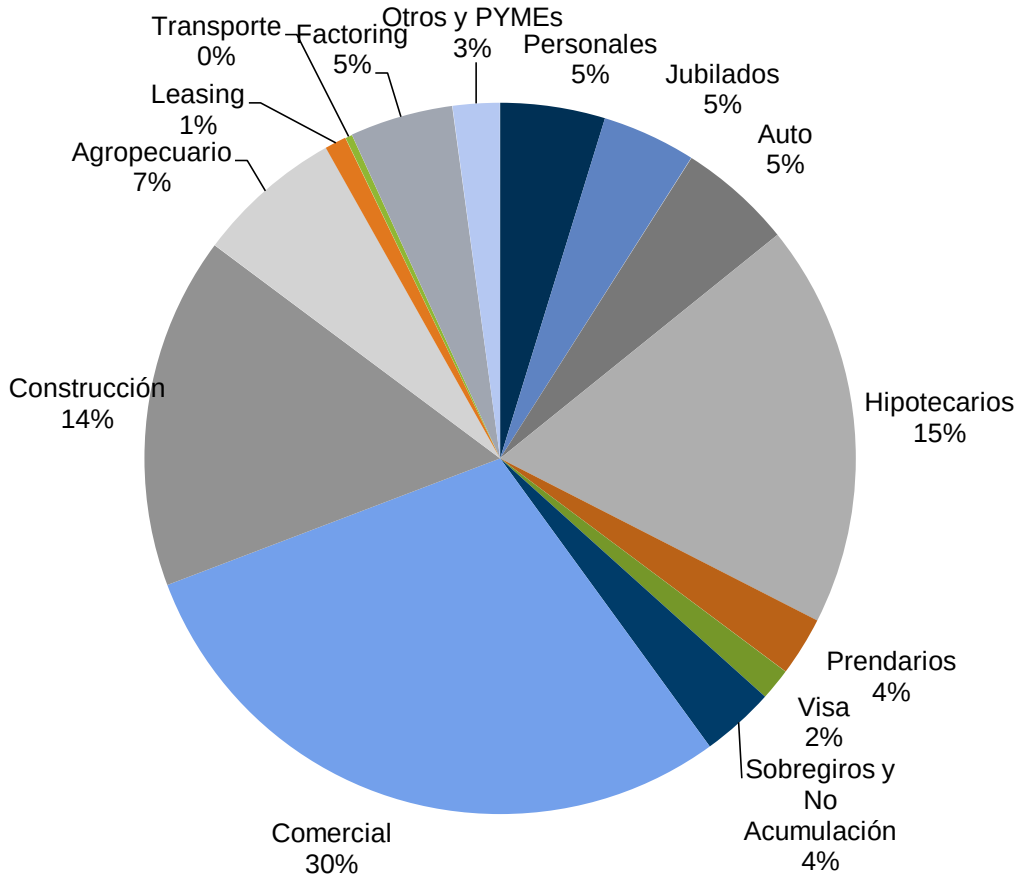
Cartera de Préstamos

Distribución Junio 2015



$ 4,212 mm

Distribución Junio 2016



$ 4,760 mm

13.0% de Crecimiento

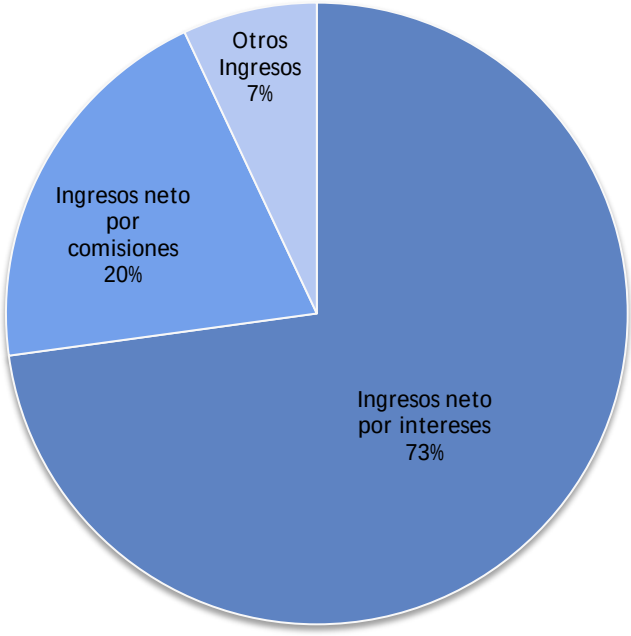
Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016

Distribución de Ingresos

Distribución Junio 2014

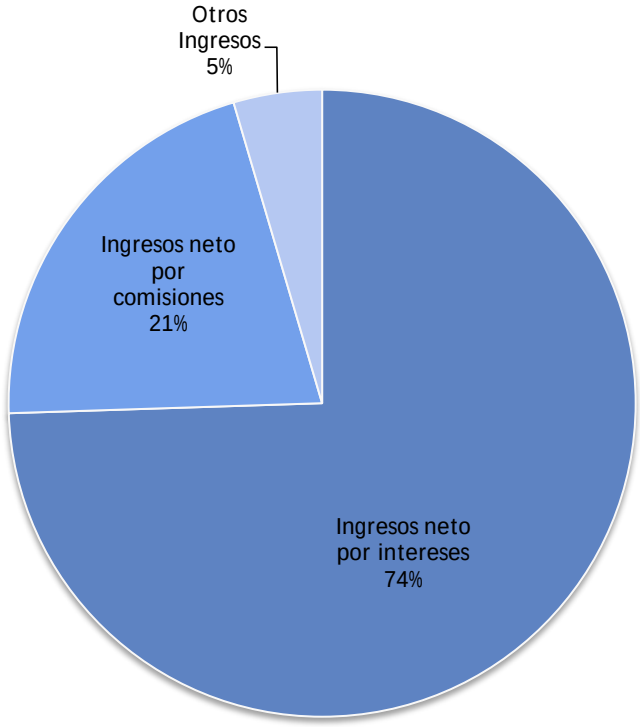
$ 163 mm

Distribución Junio 2015



$ 185 mm

Distribución Junio 2016

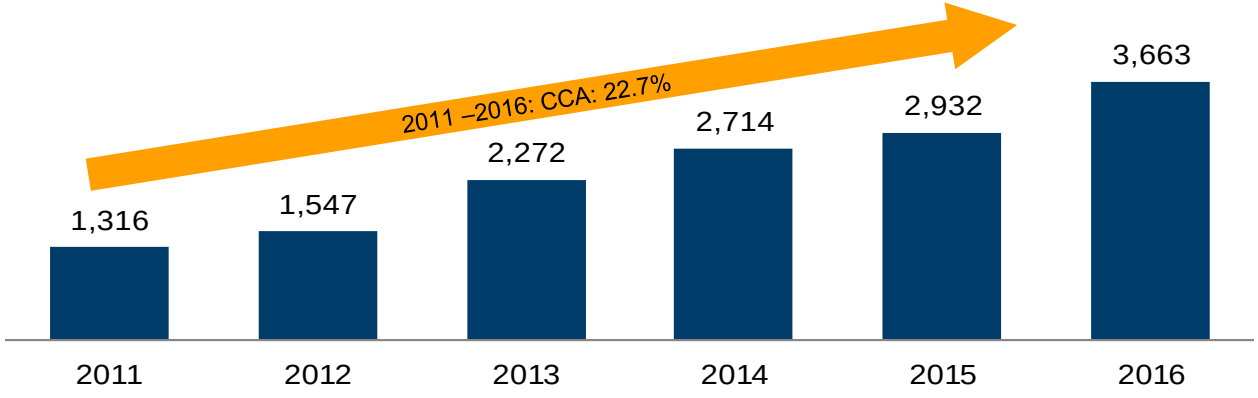


$202 mm

Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016

Nuestra Banca Privada cuenta con activos bajo administración por más de $3,663 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.
Fideicomisos	Opera a través de la subsidiaria Global Financial Funds, ofreciendo servicios fiduciarios y cuentas de Depósitos en Plica (Escrow Accounts).

Fondos

Custodio de Valores

Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016

Liderazgo en emisiones y estructuraciones

Gas Natural Atlántico y Costa Norte
US$525,000,000
Préstamo Sindicado
Co-Estructurador
Junio 2016

Central Azucarero de Alanje, S.A.
US$30,400,000
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Mayo 2016

Arrow Capital
US$500,000,000
Emisión de Bonos
Agente Estructurador
Abril 2016

US$230,000,000
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$25,762,822
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Octubre 2015

US$51,600,000
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Junio 2015

US$150,000,000
Factoring Sindicado
Co-Estructurador
Mayo 2015

Grupo Natoli
US$15,000,000
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Febrero 2015

US$27,000,000
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Febrero 2015

US$80,700,000
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Enero 2015

US$21,000,000
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Enero 2015

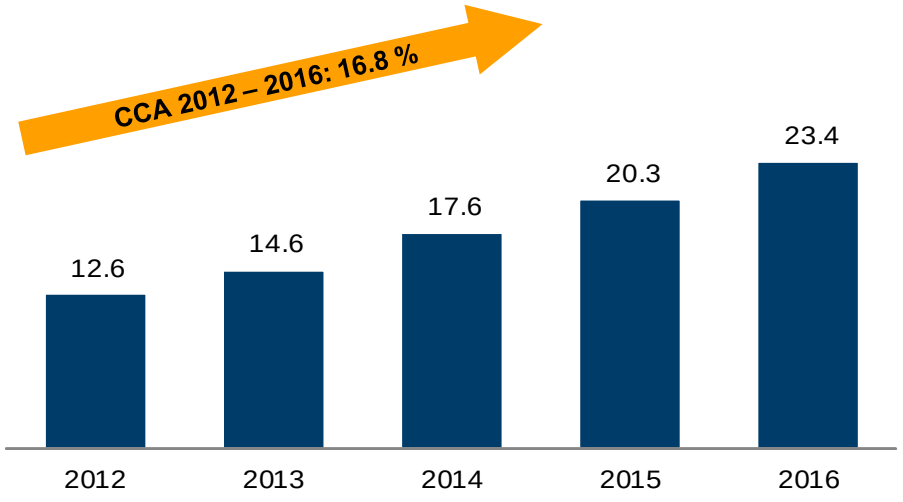
US$54,000,000
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Julio 2014

Grupo Jadran
US$20,000,000
Préstamo Sindicado
Agente Estructurador
Enero 2014

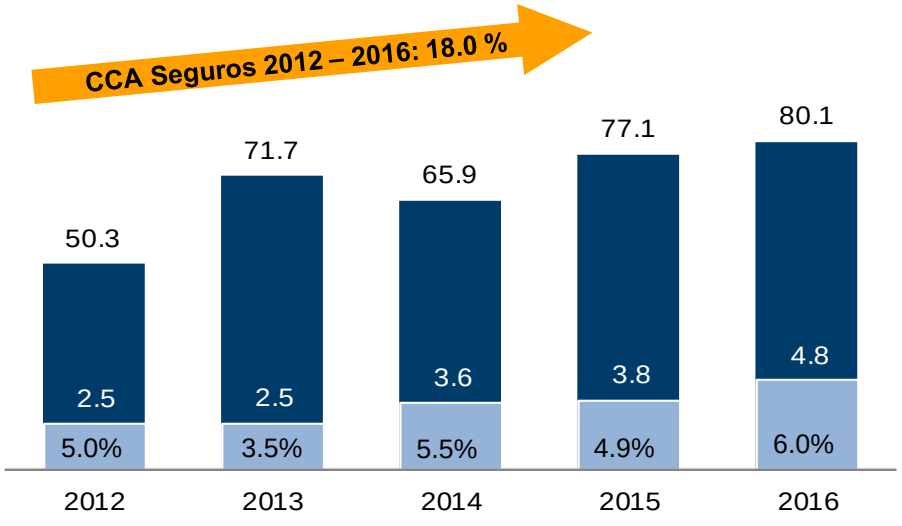
US$100,000,000
Emisión de Bonos
Agente Estructurador
Mayo 2013

Aseguradora Global

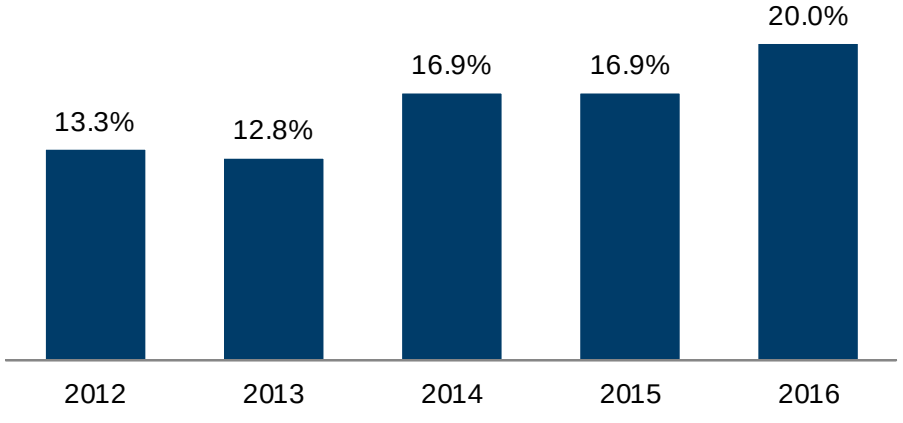
Primas Suscritas (US$mm)



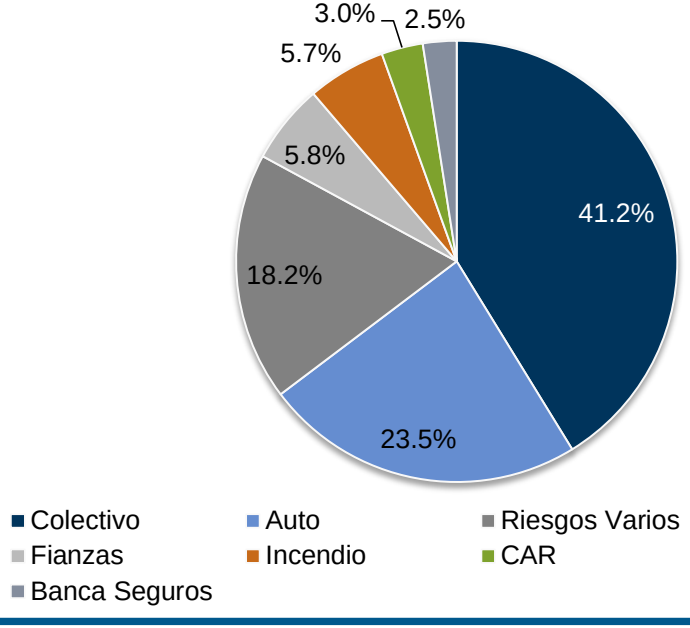
Utilidad Neta vs. Global Bank (US$mm)



ROAE



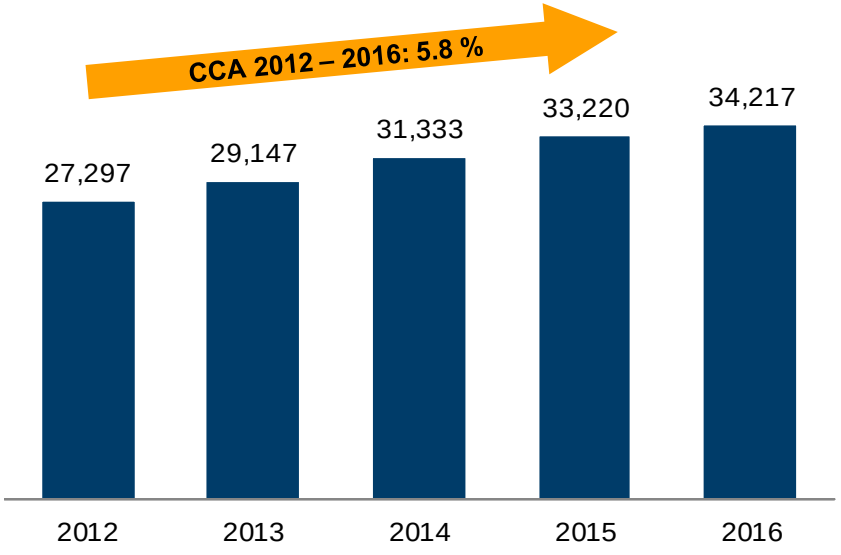
Distribución de Primas Suscritas por Producto



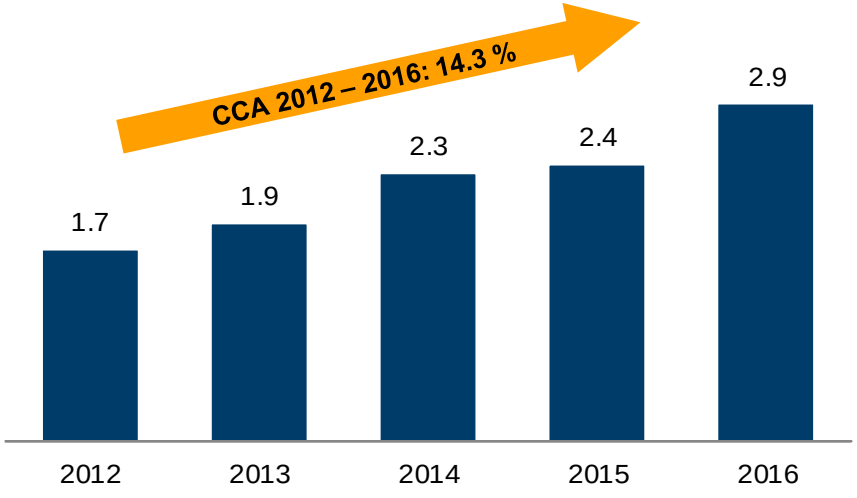
Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016

Progreso Fondo de Pensiones

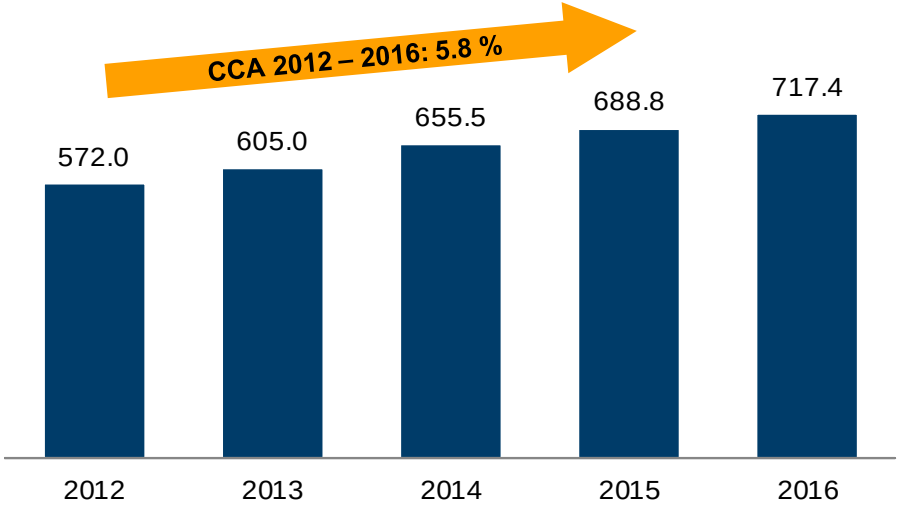
Evolución de afiliados **(# de personas)**



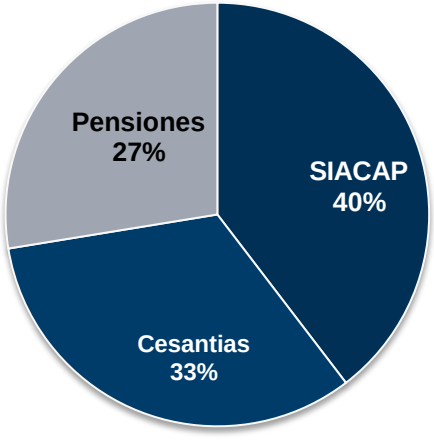
Utilidad Neta (US$mm)



Activos Bajo Administración (US$mm)



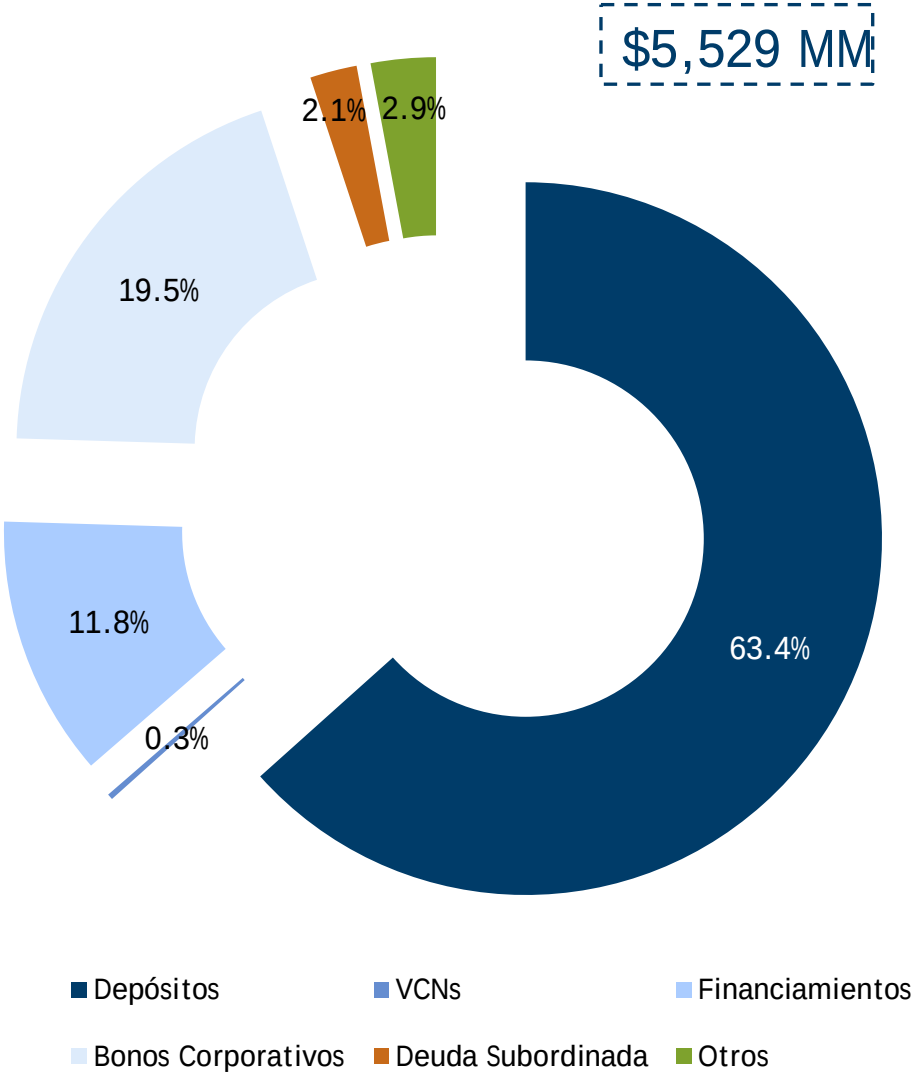
Distribución de Activos Bajo Administración



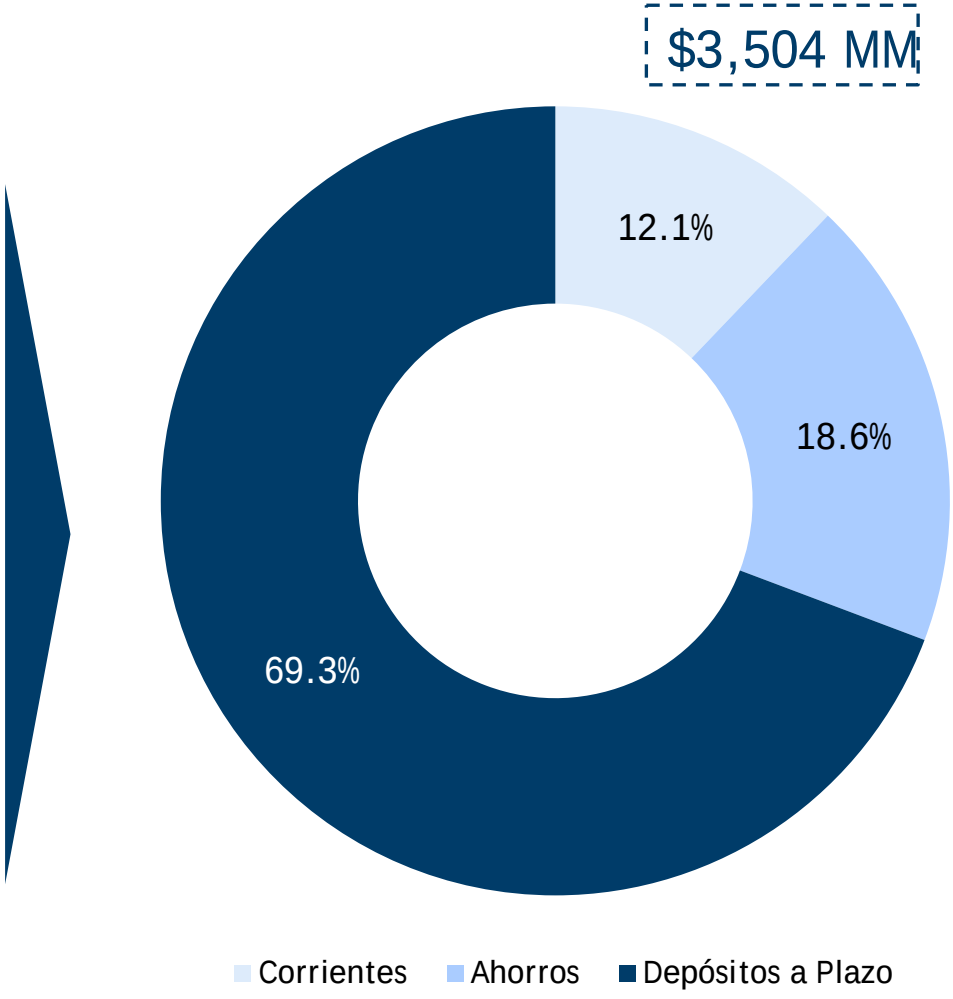
Fuente: Global Bank y Progreso al 30 de junio de 2016

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

Fuentes de Fondeo – Pasivos Totales



Detalle de Depósitos



Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016.

Amplio Acceso a Inversionistas Internacionales

Syndicated Term Loan Facility

$45,000,000.00
Maturity 2022

May 2016

Joint Lead Arrangers

KFW DEG OeEB

Senior Unsecured Corporate Bonds

US$550,000,000.00
Notes Due 2019

Rule 144A / Reg S Placement
October 2014

Joint Bookrunners

citi Deutsche Bank

Covered Bonds

US$300,000,000.00
Notes Due 2017

September 2012

Joint Bookrunners

Deutsche Bank HSBC

Senior Unsecured

CHF 75,000,000.00
Notes Due 2018

June 2014

Joint Bookrunners

COMMERZBANK CREDIT SUISSE

Senior Unsecured Term Loan Facility

US$135,500,000.00
Tranche A: US$95,500,000.00
(2 years)
Tranche B: US$40,000,000.00
(3 years)

citi

Joint Lead Arrangers

Bladex MIZUHO

Global Bank ha captado más de $1,105.5 millones en los mercados internacionales para impulsar el crédito local

Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016.

Bonos Convertibles Perpetuos

- En mayo de 2016, se emitió la primera serie (Serie A) por $30,000,000.00
- El 19 de julio de 2016, Global Bank a través de la Bolsa de Valores de Panamá realizó exitosamente el intercambio de 81.5% del programa de Bonos Subordinados No Acumulativos por $150,000,000.00 al nuevo Programa de Bonos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes por $250,000,000.00

US$ 250,000,000

GLOBAL BANK CORPORATION

Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes

Mayo 2016

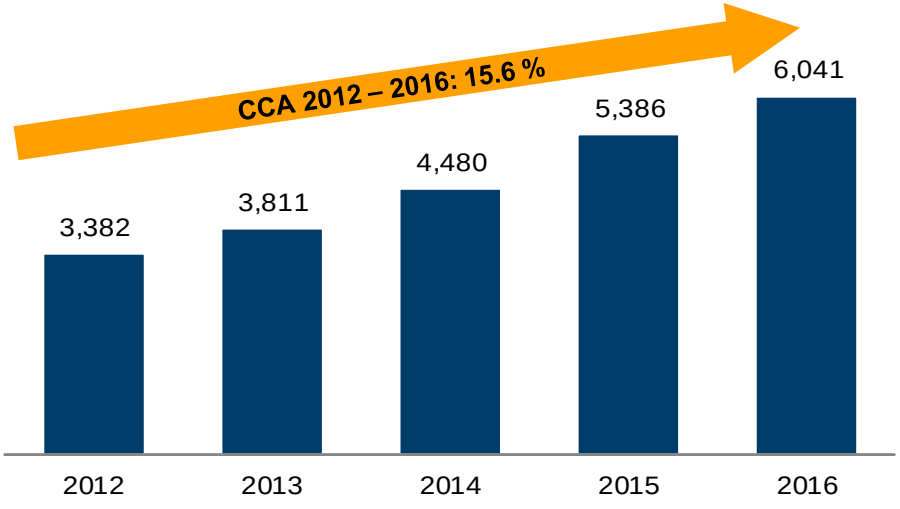
Puntos Claves de Transacción

Estructura de la Serie	
Instrumento:	Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos Convertibles en Acciones Comunes
Vencimiento:	A Perpetuidad
Fecha de Liquidación:	19/05/2016
Tasa de Interés:	Fija 6.75%
Pagos de Cupón:	Mensuales
Convertibilidad:	Si el Capital Primario Cubierto del Emisor es igual o menos a 6.5% de sus activos ponderados, se convierten en Acciones Comunes
Listado:	Bolsa de Valores de Panama
Agente Estructurador:	**Global Bank Corporation**

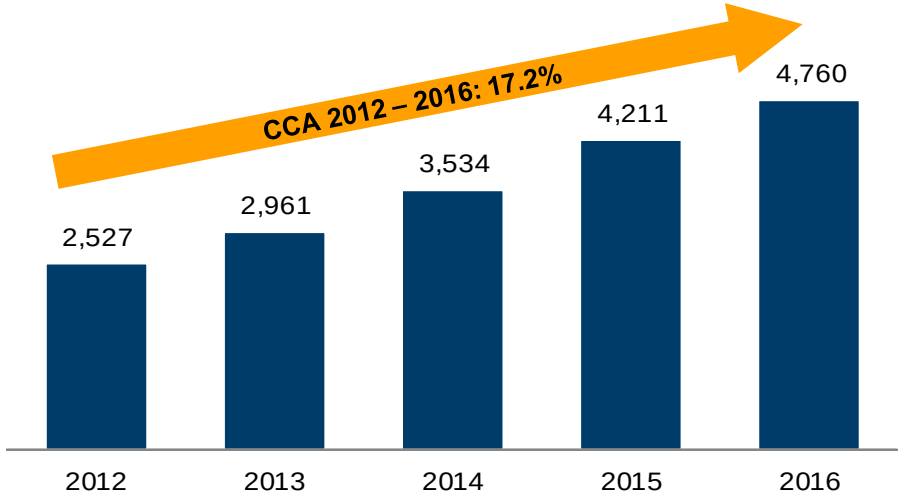
Global Bank en Cifras

Desempeño Financiero

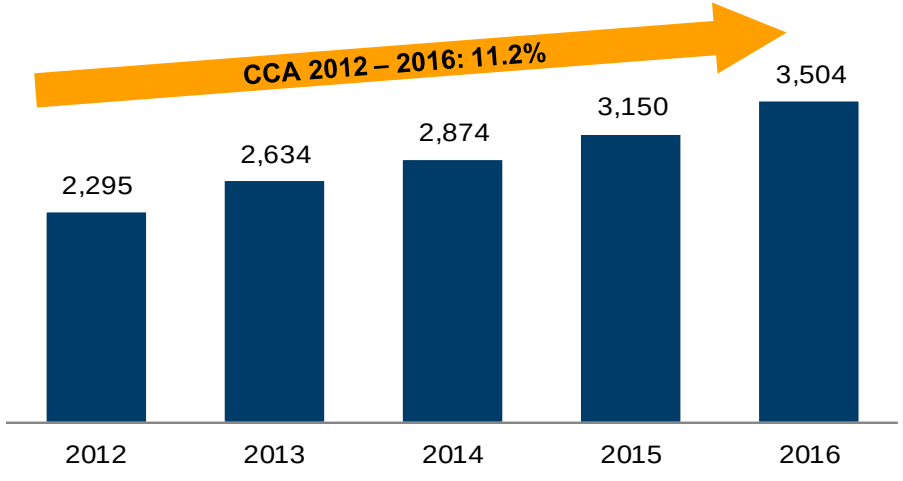
Activos Totales (US$mm)



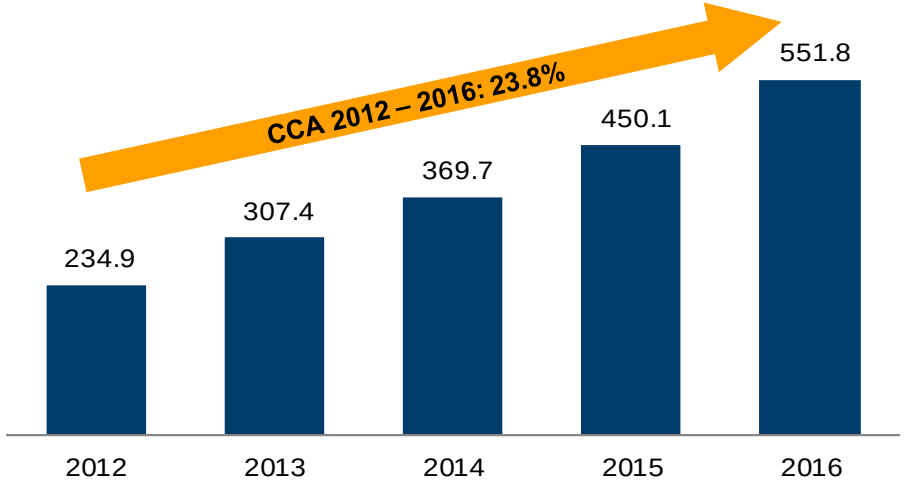
Cartera de Préstamos (US$mm)



Depositos Totales (US$mm)



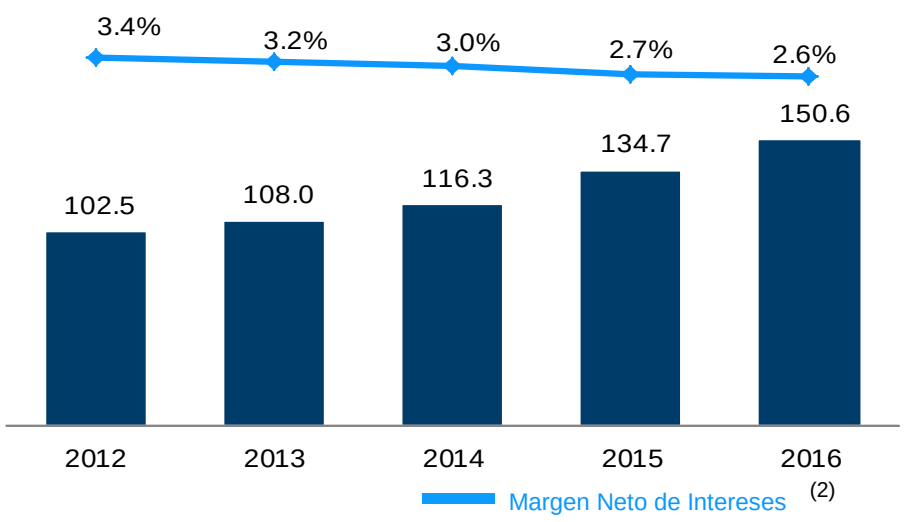
Total de Patrimonio



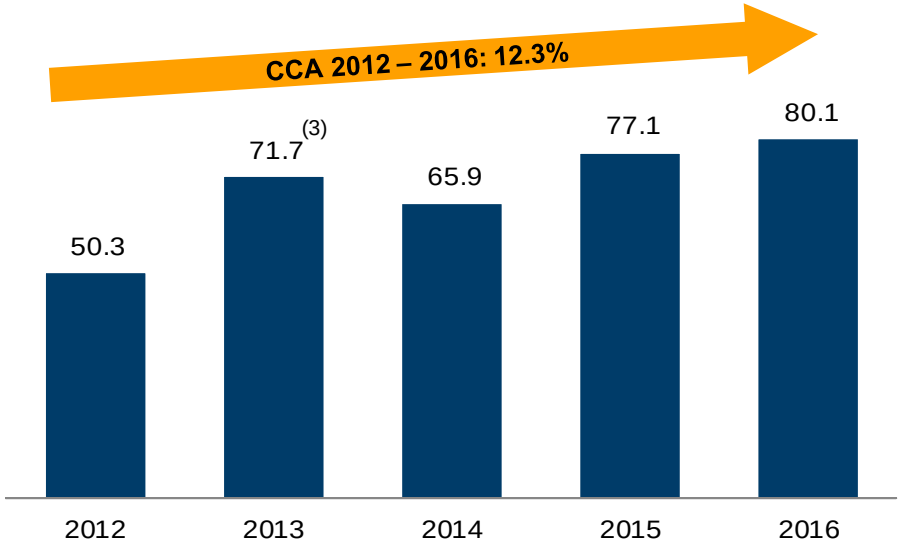
Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016.

Desempeño Financiero

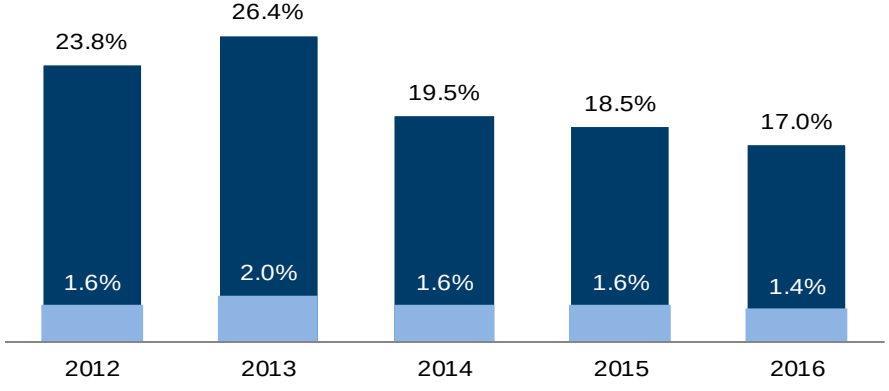
Ingreso neto de Intereses (US$mm) (1)



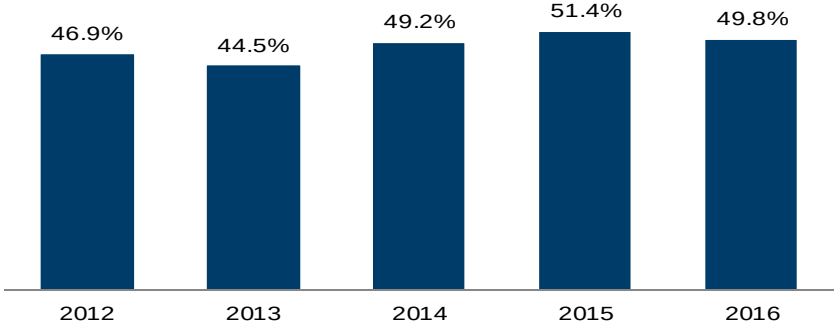
Utilidad Neta (US$mm)



ROAE & ROAA



Eficiencia Operativa

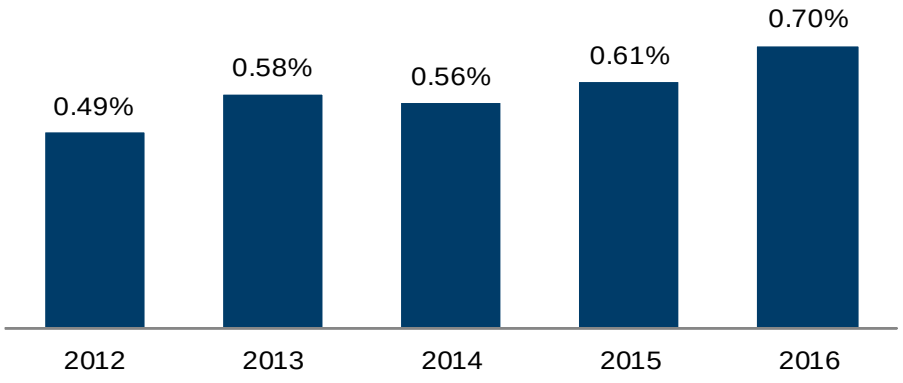


(1) Ingreso neto por intereses esta definido con ingresos por intereses recibidos menos gastos de intereses incurridos
(2) Margen neto de Intereses está definido como la diferencia entre los ingresos de intereses (sin comisiones) entre el promedio de activos que generan intereses
(3) Incluye $13mm en utilidades no recurrentes

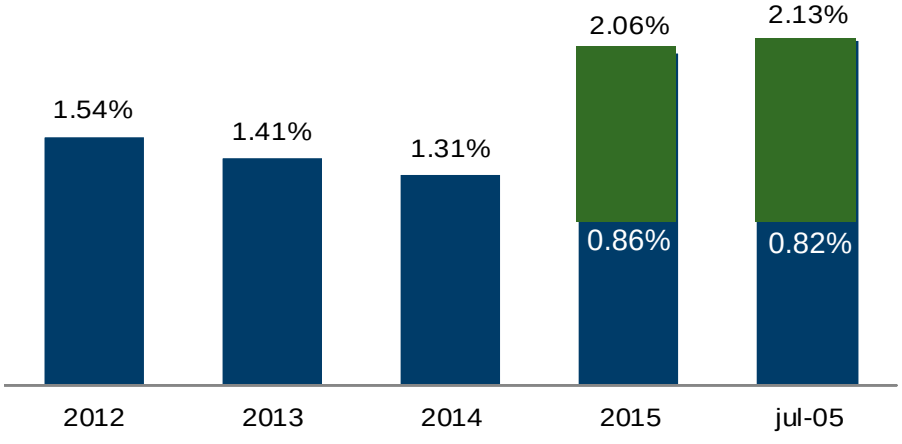
Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016.

Calidad de la Cartera

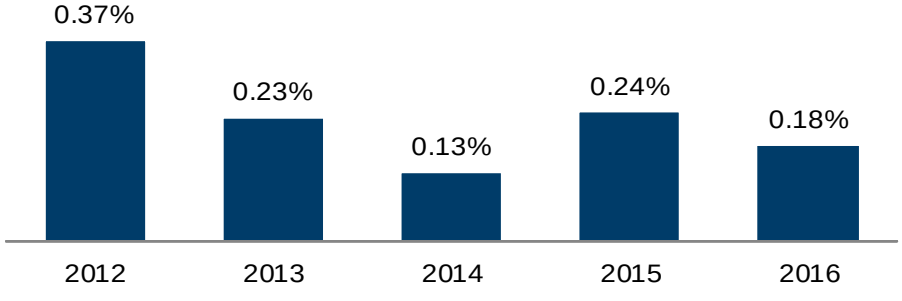
No Acumulación / Total Cartera



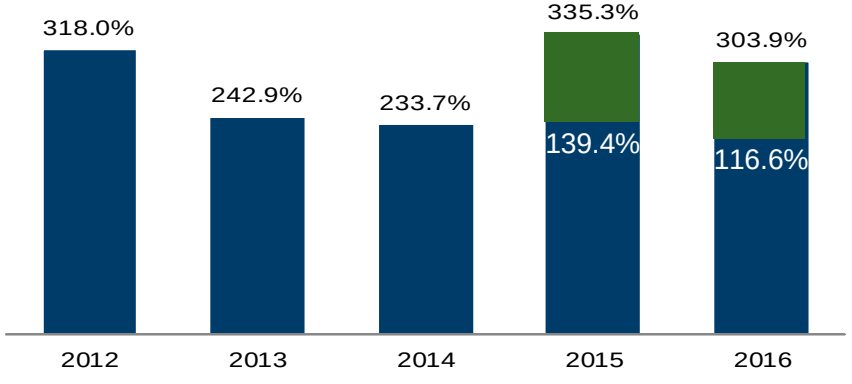
Reservas / Total Cartera



Castigos / Total Cartera



Reservas / No Acumulación

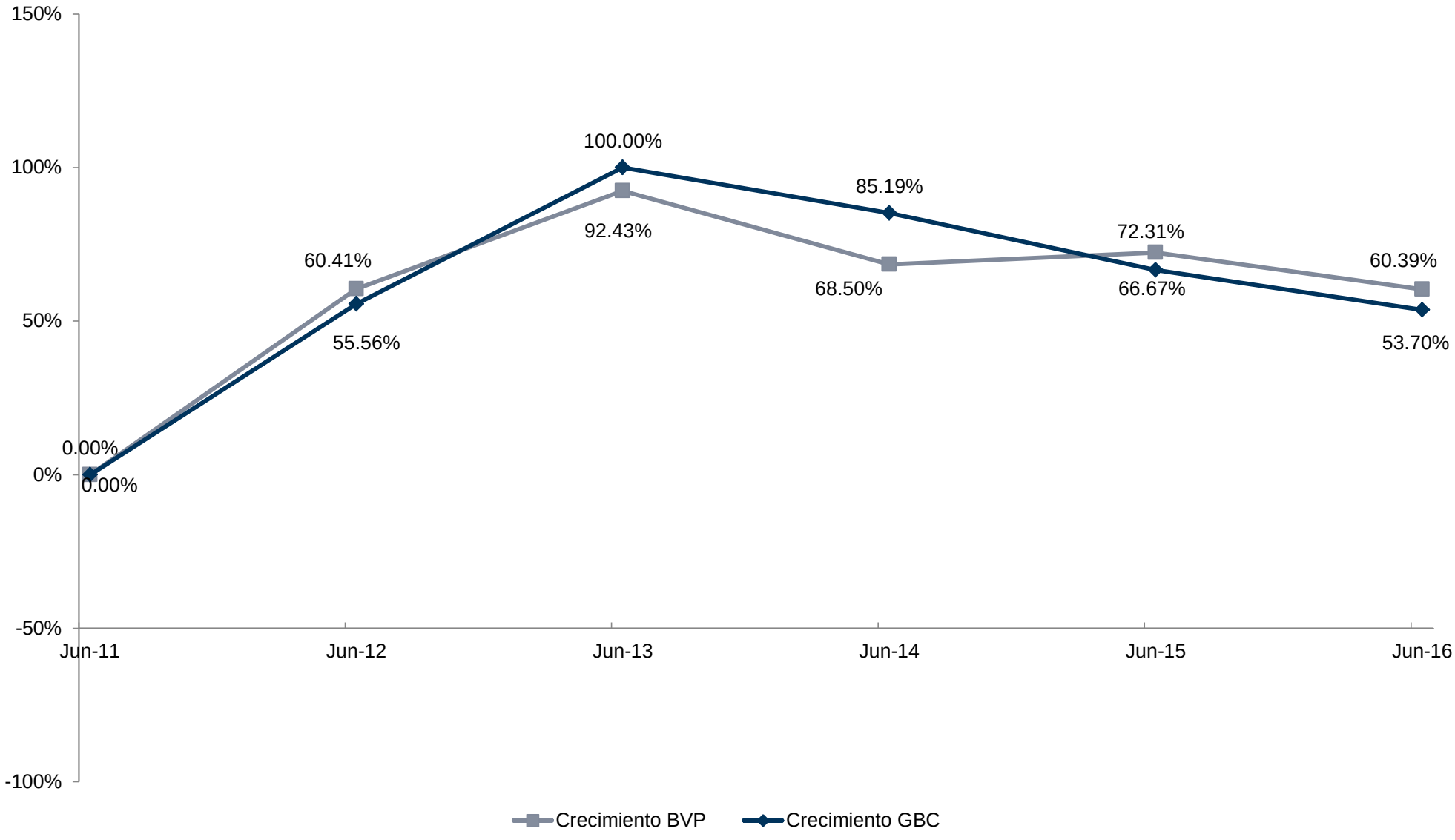


Incluye Reserva Dinámica

Fuente: Global Bank al 30 de junio de 2016.

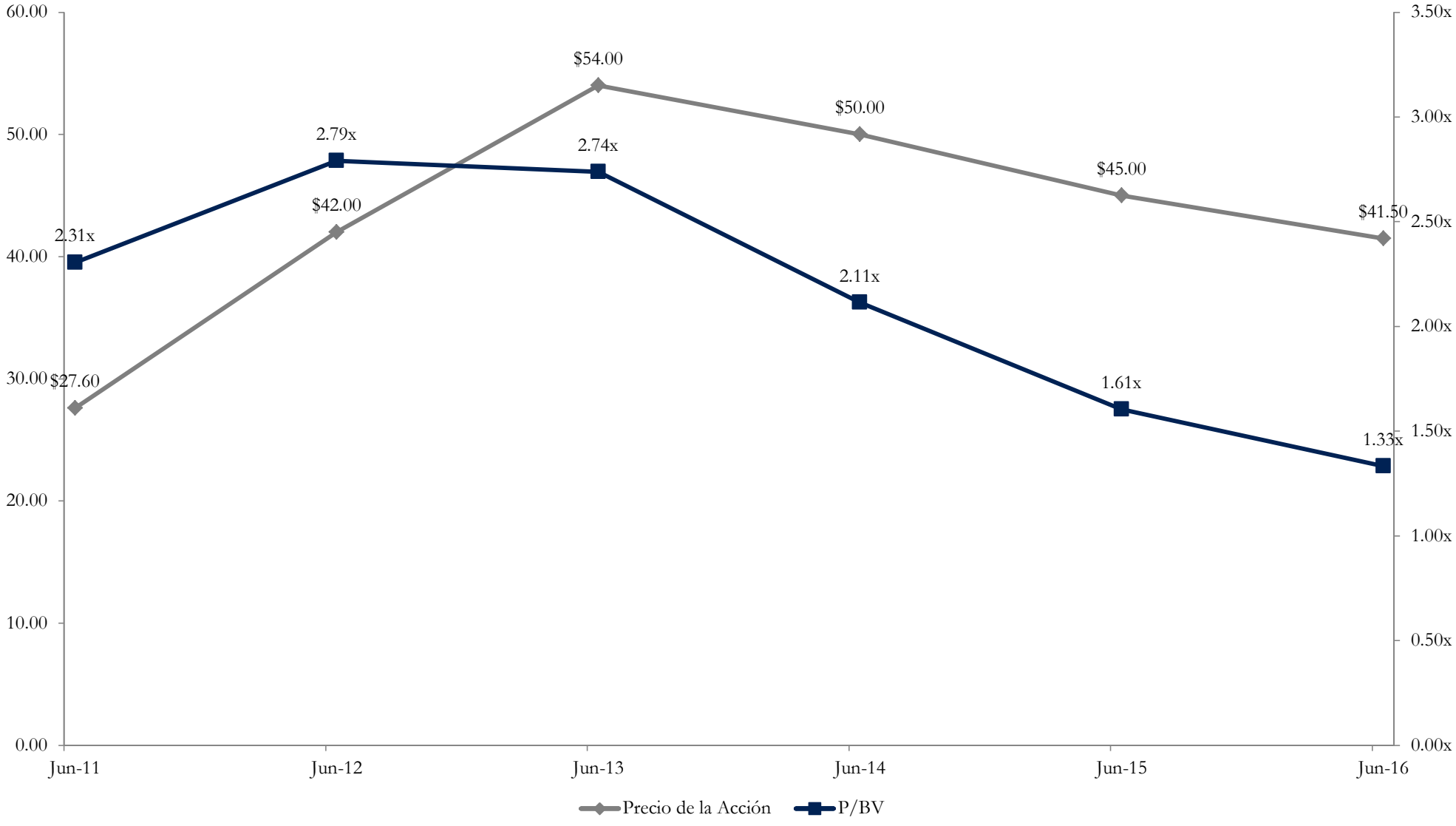
Información de la Acción

Crecimiento de la acción – BVPSI



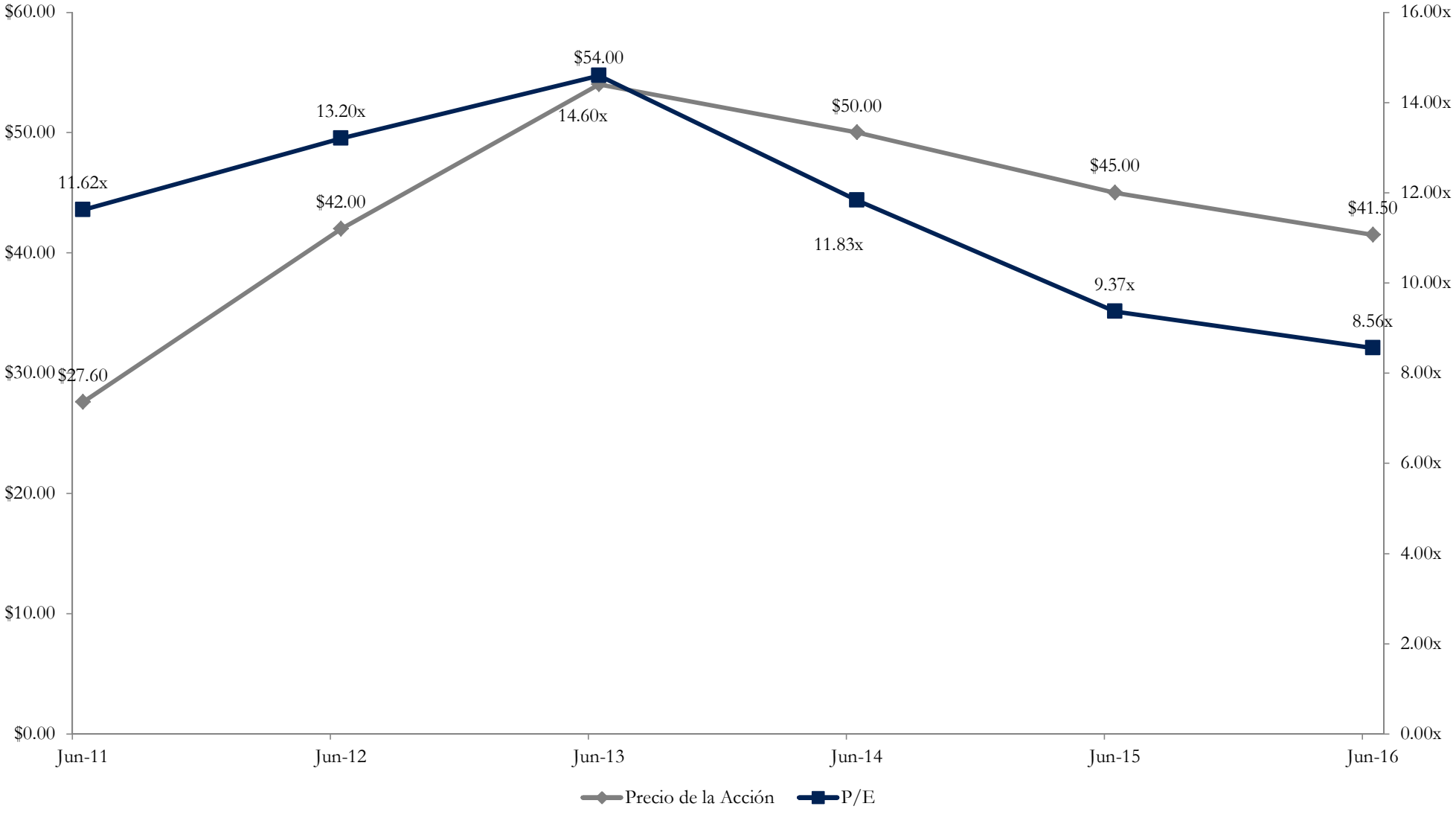
Precio de la acción al 30 de junio de cada año
Fuente: Bolsa de Valores de Panamá y Global Bank Corporation

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

Información de la Acción

	Junio 2015	Junio 2016
Acciones en Circulación	16,058,364	16,528,198
Valor en libros de la acción	$28.03	$31.14
Veces valor en libros	1.61x	1.33x
Utilidad neta por acción	$4.80	$4.85
P/E	9.37x	8.56x
Último precio de la acción	$45.00	$41.50
Dividendo pagado por acción	$0.53	$0.72
ROAE	18.8%	16.6%

GB Group anunció un incremento de 53% en el dividendo trimestral, a $.23 por acción

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