

Programa de Emisión de Bonos Ordinarios

Decima Emisión con cargo al Cupo Global de Cuatro
Billones de Pesos

Febrero de 2015



Advertencia

La información aquí presentada es de carácter exclusivamente informativo e ilustrativo, y no es, ni pretende ser, fuente de asesoría legal o financiera en ningún tema. Esta información no constituye oferta de ningún tipo.

La información financiera presentada está basada en información interna de Banco Popular, puede ser objeto de cambios o ajustes. Cualquier cambio de las circunstancias actuales puede llegar a afectar la validez de la información o de las conclusiones presentadas.

Banco Popular expresamente dispone que no acepta responsabilidad alguna en relación con acciones o decisiones tomadas o no tomadas, con base en el contenido de esta información. Banco Popular no acepta ningún tipo de responsabilidad por pérdidas que resulten de la ejecución de las propuestas o recomendaciones presentadas. Banco Popular no es responsable de ningún contenido que sea proveniente de tercero. Banco Popular pudo haber promulgado, y puede así promulgar en el futuro, información que sea inconsistente con la aquí presentada.



Índice

1. Quiénes somos
2. Composición accionaria
3. Canales de distribución
4. Evolución
5. Calificaciones de Riesgo del Banco
6. Características de la emisión



1. Quienes somos

- El Banco Popular es pionero y líder en el mercado de créditos de libranza, con una participación de mercado del 21,8% y un importante proveedor de soluciones financieras para entidades gubernamentales en Colombia.
- El banco ha alcanzado retornos sólidos en su portafolio de cartera de consumo, a través de créditos de libranza con un perfil de riesgo sustancialmente inferior.
- Contamos con el respaldo y la solidez del Grupo Aval, el conglomerado financiero más grande de Colombia.
- En junio 2014, asumió como Presidente del Banco, el Dr. Carlos Eduardo Upegui Cuartas



2. Composición Accionaria

Accionista	Participación %
Grupo Aval Acciones y Valores S.A	93,73
Fondo de Pensiones Porvenir	1,2
Seguros de Vida Alfa S.A	0,45
Seguros Alfa S.A	0,02
Inverprogreso S.A	0,31
Organización Luis Carlos Sarmiento	95,71
Departamentos y Municipios	0,87
Otras entidades oficiales	0,67
Otros particulares	2,75
Total	100

7,725,326,506 Acciones
8677 Accionistas

97,85% Personas naturales
2,15% Personas Jurídicas

Valor Nominal \$10



3. Canales de Distribución

Canal	Diciembre 2013	Diciembre 2014	Variación
Oficinas	223	229	6
Cajeros Automáticos	1,141	1,165	24
Centros Tecnológicos	166	171	5
Corresponsales Bancarios	198	195	-3
Otros (1)	66	66	-
Total	1794	1826	32

(1) Centros de Recaudo 42: Puntos de atención ubicados en las instalaciones del cliente donde se hacen recaudos de éste.

Centrales de servicio 12: Puntos para la atención de servicios masivos de caja, principalmente pagos de nóminas de empresas y pagadurías que tengan convenio con el Banco.

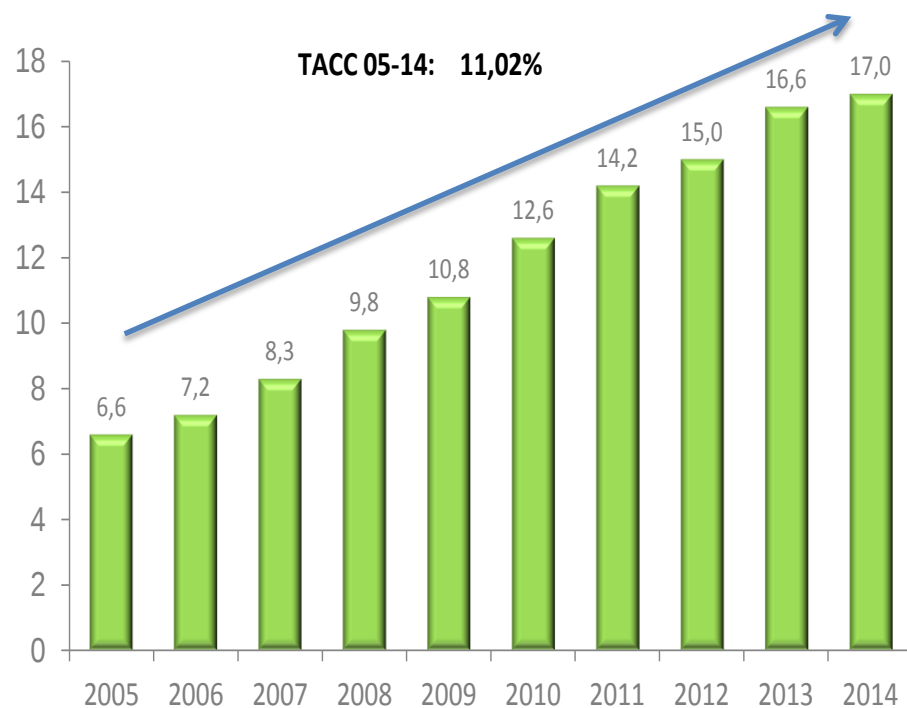
Centrales de libranzas 9: Puntos para la atención de apertura de cuentas y colocación de libranzas.

Supercades 3: Puntos para la atención de recaudos de servicios públicos e impuestos. Ubicados en instalaciones del Distrito, con el software de cada Entidad.

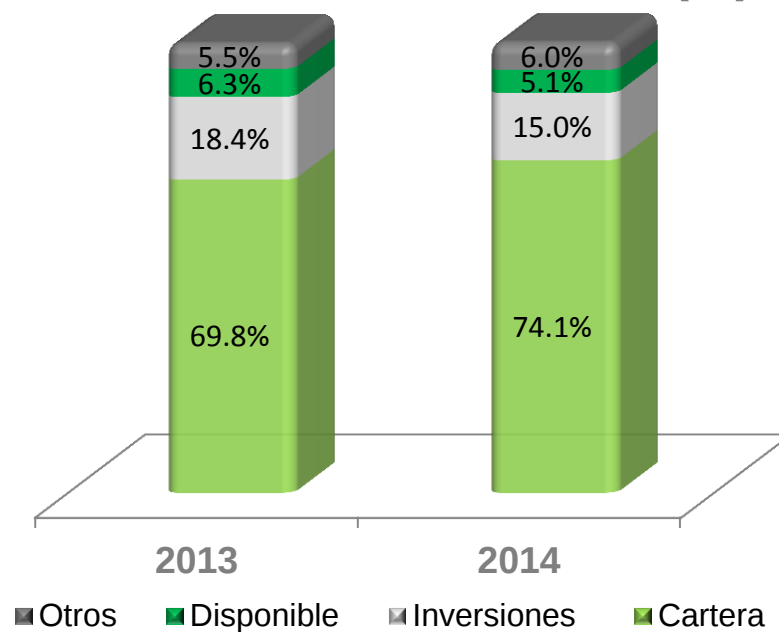


4. Evolución

Evolución de los Activos *



Estructura de los Activos (%)

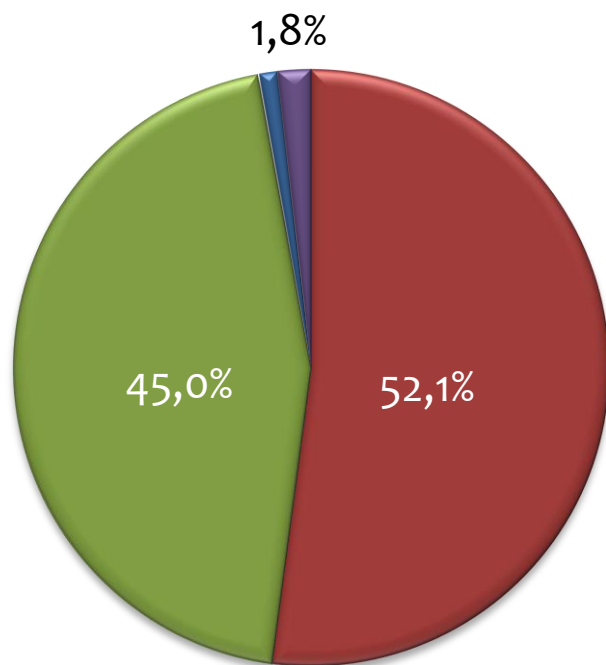


* Saldo en Billones de Pesos a Diciembre de cada año



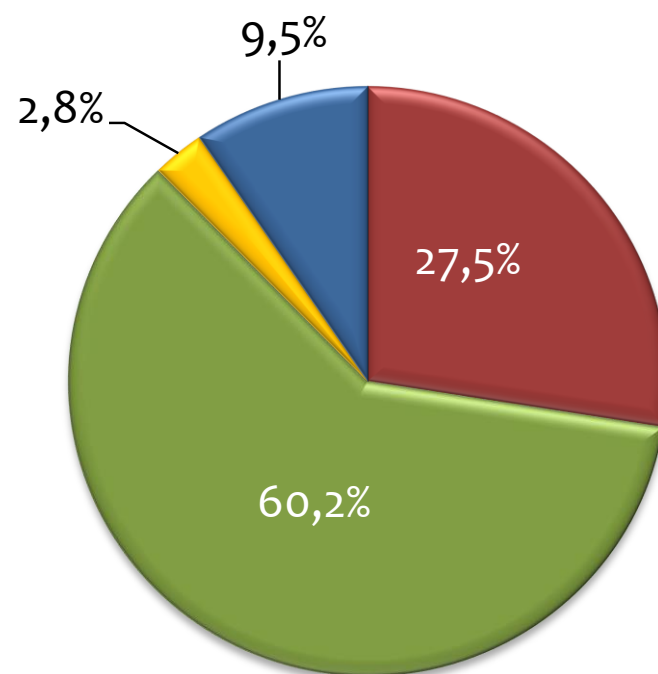
Composición de la Cartera a Dic 2014

Banco Popular

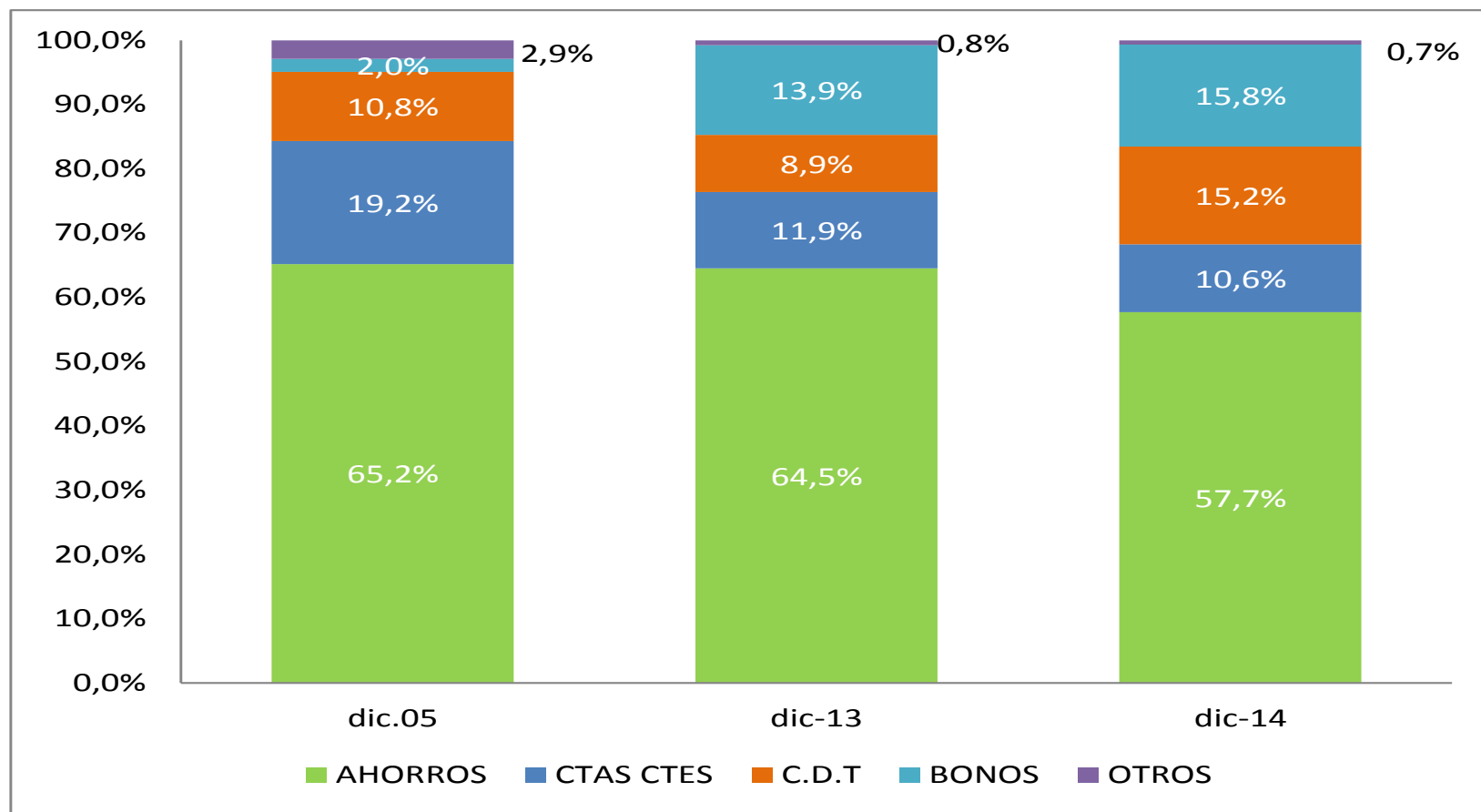


- CONSUMO
- COMERCIAL
- MICROCRÉDITO
- VIVIENDA
- LEASING FINANCIERO

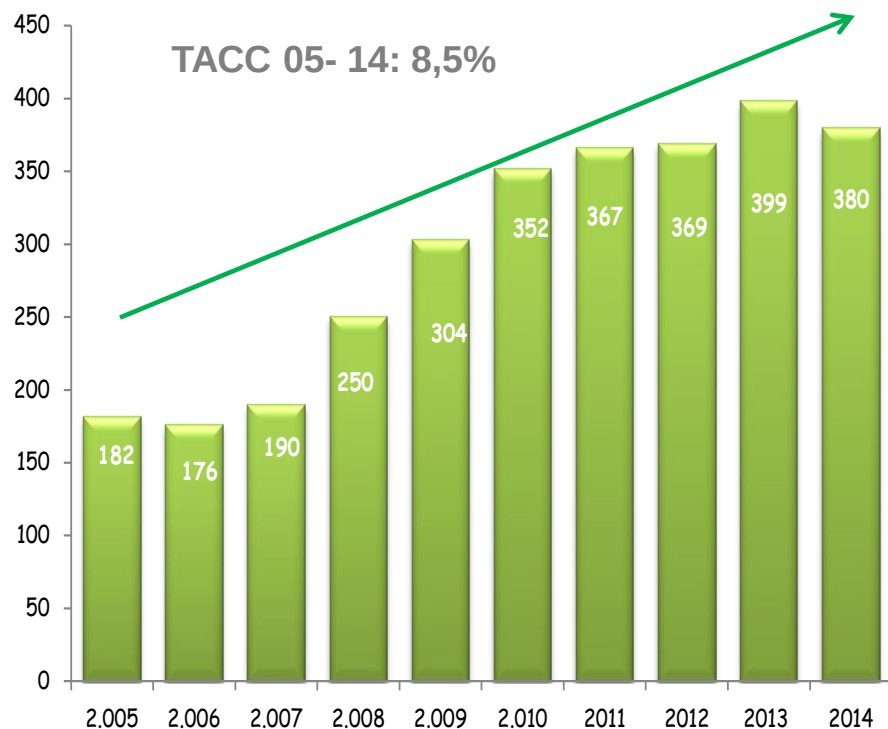
Sistema



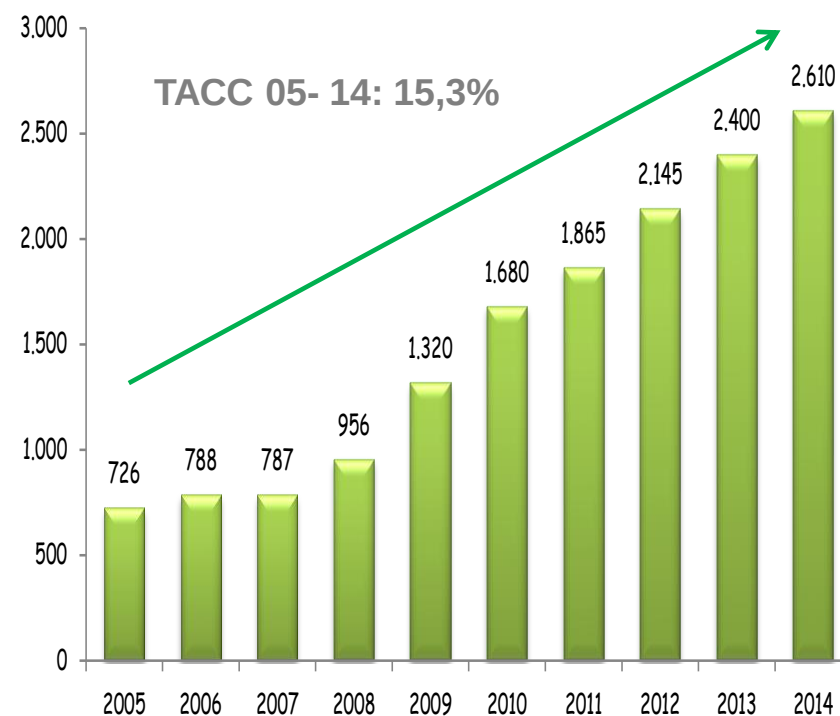
Principales fuentes de fondeo



Evolución de la utilidad



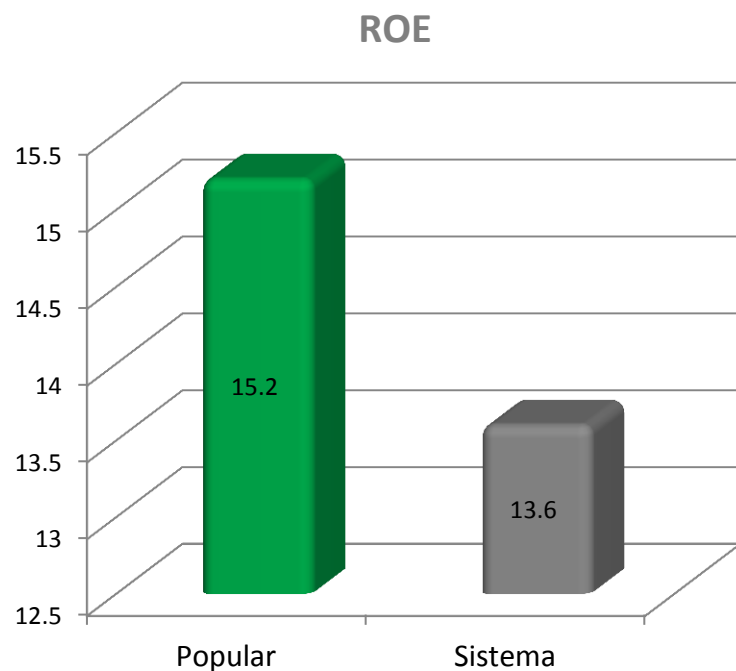
Evolución del Patrimonio



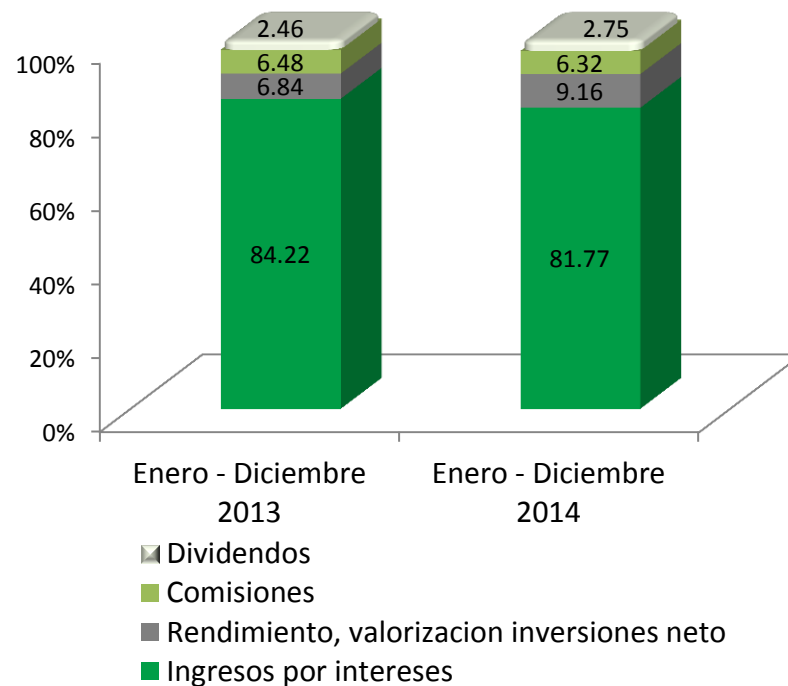
* Saldo en Miles de Millones de Pesos



Rentabilidad (Dic de 2014)

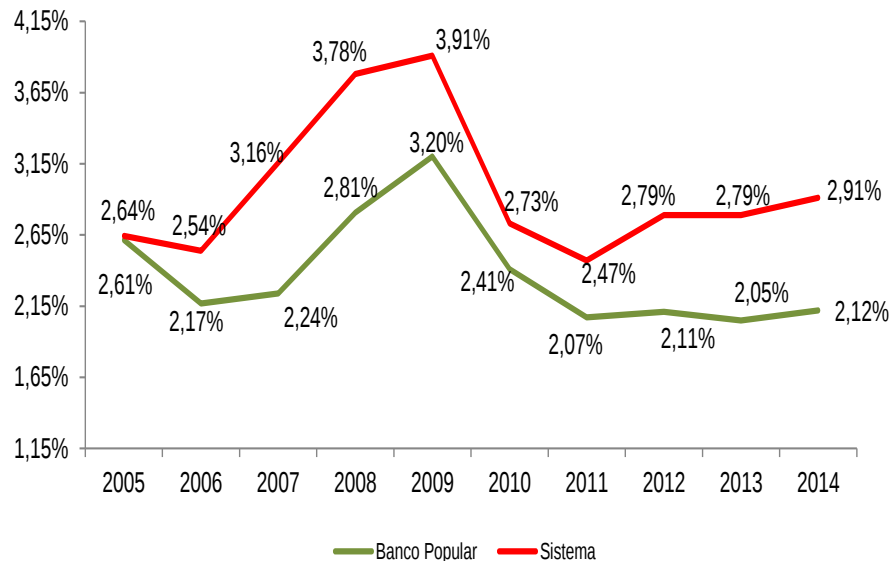


Composición Ingresos Financieros

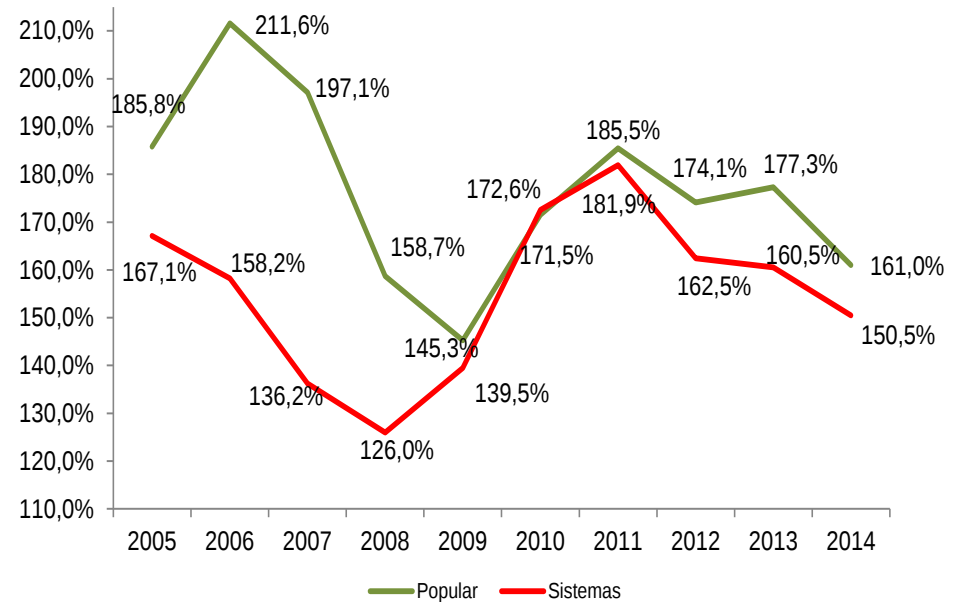


Calidad cartera Banco vs. Sistema Bancario

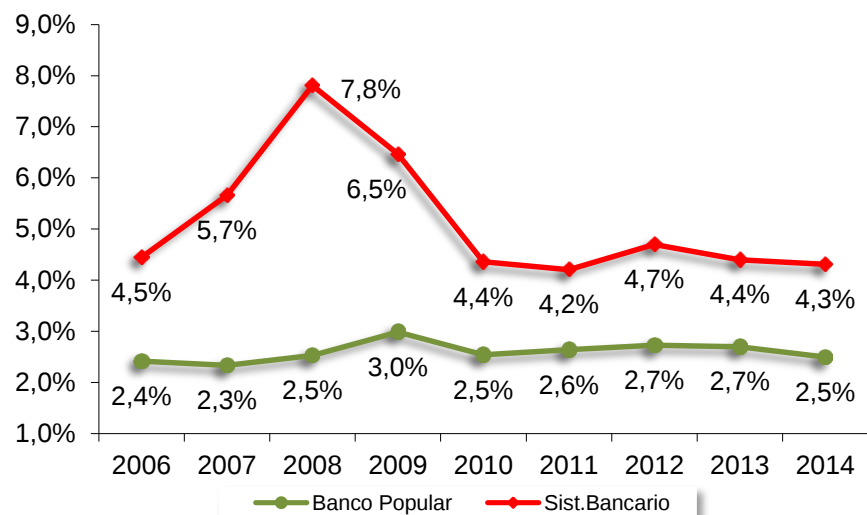
Calidad Cartera Total



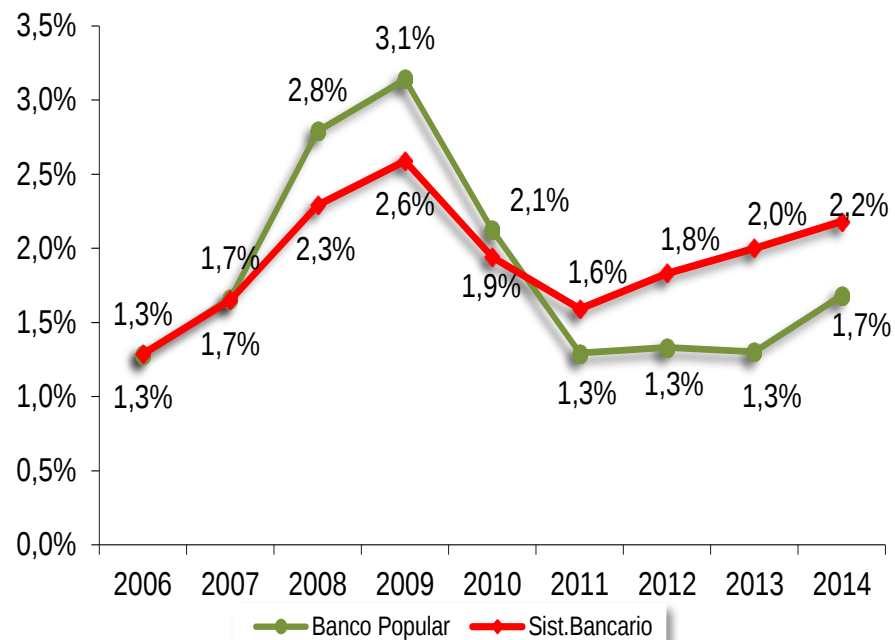
Cubrimiento Cartera



Calidad Cartera Consumo



Calidad Cartera Comercial



5. Calificaciones de Riesgo del Banco

- **BRC Investor Services S.A**

Largo Plazo: AAA

Corto Plazo: BRC 1+

- **Value and Risk Ratings S.A**

Largo Plazo: AAA

Corto Plazo: VrR1+



6. Características de la Emisión

- **Cupo Global:** Hasta \$4 Billones
* Decima Emisión
- **Fecha de la Subasta:** 17 de Febrero 2015
- **Primer Lote:** \$250,000 Millones aumentables a
\$400,000 Millones
- **Calificación de los Bonos:** AAA por BRC Investor Services S.A
- **Representante Legal Tenedores de Bonos:** Fiducor S.A*

*En proceso de Sesión a Fiduciaria Alianza



- **Modalidad de la Oferta:** Subasta Holandesa
- **Clase de Valores:** Bonos ordinarios, que conferirán a sus tenedores el derecho de recibir los intereses y capital invertido en las condiciones establecidas en el Prospecto de Información, y se encontrarán garantizados con todos los activos presentes y futuros de la entidad emisora.
- **Plazos de Redención:**

PLAZO	TASA
24 Meses	Tasa Fija
36 Meses	IPC + Spread
60 Meses	IPC + Spread

- **Pagos Capital:** Al vencimiento
- **Valor Nominal de Cada Bono:** \$1.000.000



- **Mecanismo de Colocación:** Subasta Holandesa a través de BCV
- **Hora de Subasta:** 8:30 a.m. a 11:30 a.m.
- **Cumplimiento y Pago:** t+1
- **Fecha de Emisión:** Mismo día de la subasta
- **Agentes Colocadores:**

Casa de Bolsa

Corredores Davivienda

Valores Bancolombia

Credicorp Capital

Las demandas también podrán ser ingresadas directamente en MEC o a través del Banco Popular en los siguientes números:

- 3395500 Ext 4490, 4491, 4492 / 6069330, 6069832, 6069833



Atención a inversionistas

Aída Emma Díaz Garavito

Vicepresidente Financiero

Teléfono: 3395500 Extensión 4401

Ana Constanza Sierra Luque

Gerente de Tesorería

Teléfono: 3395500 Extensión 4454

Carmen Stella Pacheco Aldana

Gerente de Planeación

Teléfono: 3395500 Extensión 4439

