

BANCO POPULAR

PROGRAMA DE EMISIÓN DE BONOS ORDINARIOS

- Novena Emisión con cargo al Cupo Global de Cuatro Billones de Pesos.

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. Composición accionaria**
- 2. Factores de éxito**
- 3. Canales de distribución**
- 4. Evolución de las principales cifras**
- 5. Indicadores**
- 6. Calificaciones de Riesgo del Banco**
- 7. Características del primer lote de la novena emisión de Bonos Ordinarios Banco Popular**

1. COMPOSICIÓN ACCIONARIA A 31

Accionista	Participación %
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.	93,74
Fondo de Pensiones Porvenir	1,01
Seguros de Vida Alfa S.A.	0,46
Seguros Alfa S.A.	0,02
Inverprogreso S.A.	0,29
Organización Luis Carlos Sarmiento	95,51
Departamentos y Municipios	0,93
Otras entidades oficiales	0,68
Otros particulares	2,89
Total	100,00

7.725.326.503 acciones

8.669 accionistas

97,85% personas naturales

2,15% personas jurídicas

Valor nominal \$10

2. Factores de éxito

Una de las instituciones financieras más antiguas de Colombia, sinónimo de **seriedad y estabilidad.**

Los resultados de la estrategia del Banco se reflejan en sus **indicadores de rentabilidad** que durante los últimos años se han mantenido en los primeros lugares del sistema. A marzo de 2014, el ROE del Banco fue de 18,0% y el del sistema fue de 16,2%.

Alta calidad de cartera, al mes de marzo de 2014, la calidad de la cartera del Banco era de 2,2%, inferior al del sistema de 3,0%.



Liderazgo en crédito de libranzas con el 24% del mercado, esta línea representa el 51,5% de su cartera de crédito.

Cobertura nacional con alta penetración en diferentes segmentos del mercado. Presencia en las principales ciudades del país y en general en 99 municipios, 78 de ellos con población superior a 20.000 habitantes, de los cuales 30 son capitales de departamento.

Foco de crecimiento mantener el liderazgo en créditos de consumo, e incrementar la participación en crédito a empresas.

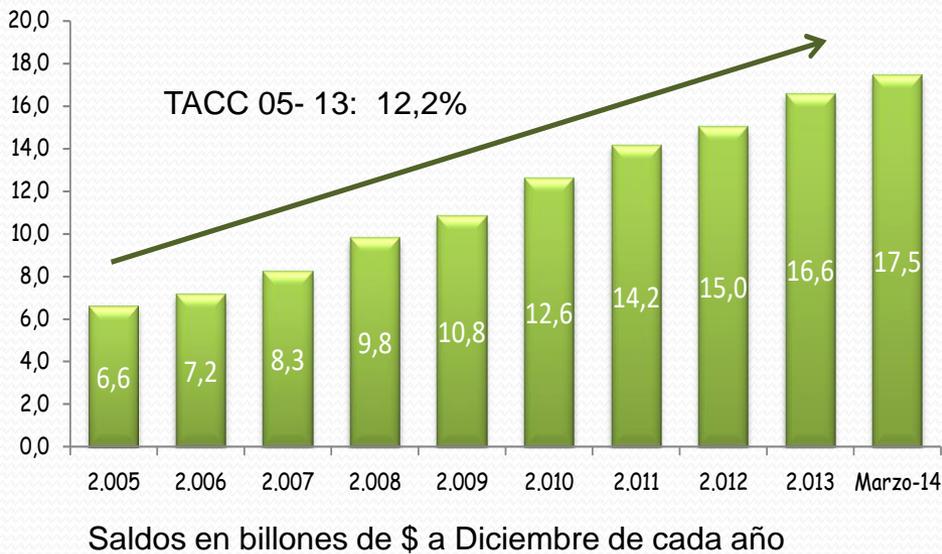
3. CANALES DE DISTRIBUCIÓN

Canal	Dic-13	Mar-14	Variación
Oficinas	223	224	1
Cajeros Automáticos	1.141	1.163	22
Centros Tecnológicos	166	168	2
Corresponsales Bancarios	198	198	-
Otros(1)	66	66	-
Total	1.794	1.819	25

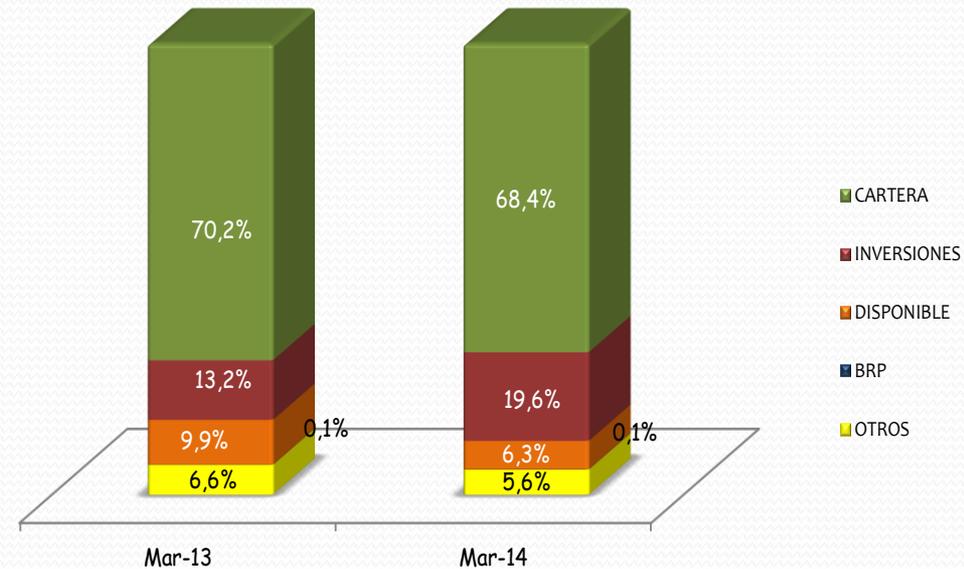
- (1) **Centros de Recaudo** 42: Puntos de atención ubicados en las instalaciones del cliente donde se hacen recaudos de éste.
- Centrales de servicio** 12: Puntos para la atención de servicios masivos de caja, principalmente pagos de nóminas de empresas y pagadurías que tengan convenio con el Banco.
- 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 de las principales cifras

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS

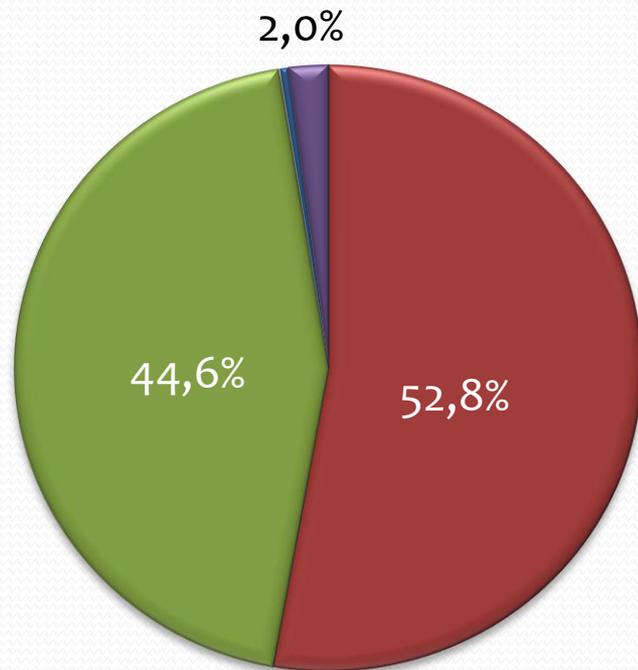


ESTRUCTURA DE LOS ACTIVOS (%)

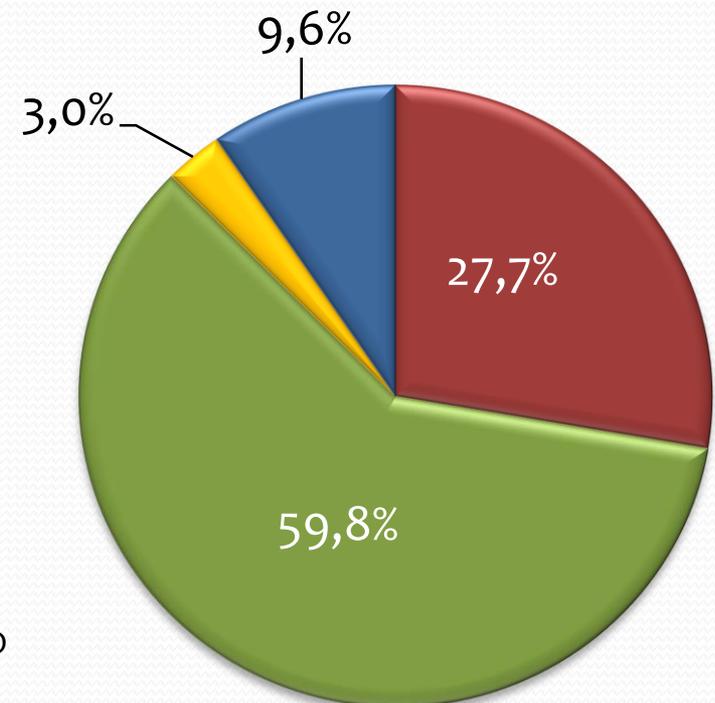


Composición de la Cartera a Marzo de 2014

BANCO POPULAR



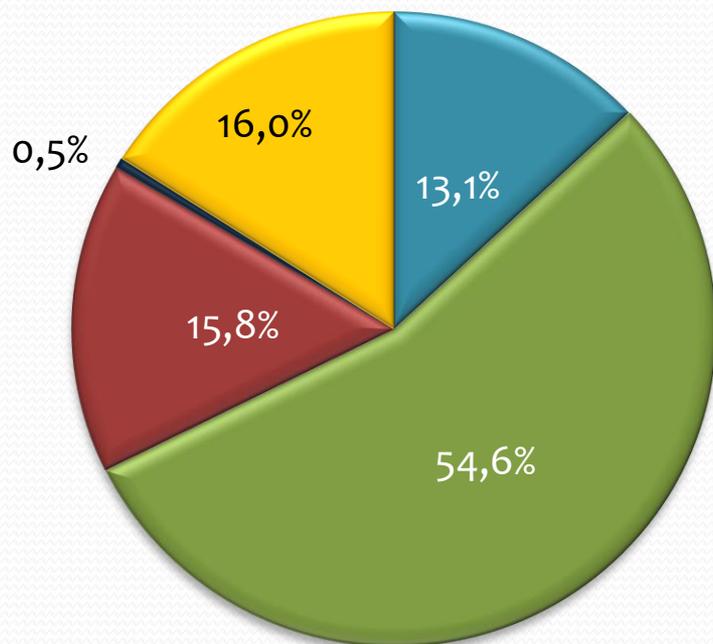
SISTEMA



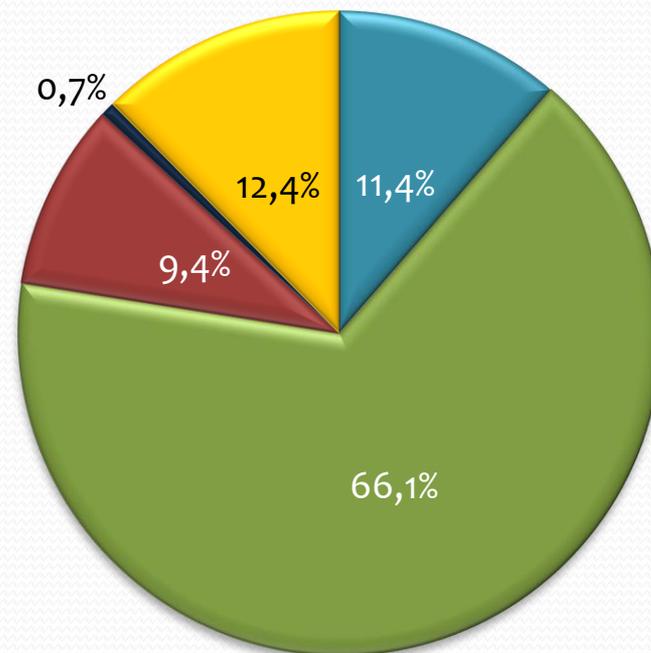
- CONSUMO
- COMERCIAL
- MICROCRÉDITO
- VIVIENDA
- LEASING FINANCIERO

Mezcla de los principales pasivos

Marzo 2013



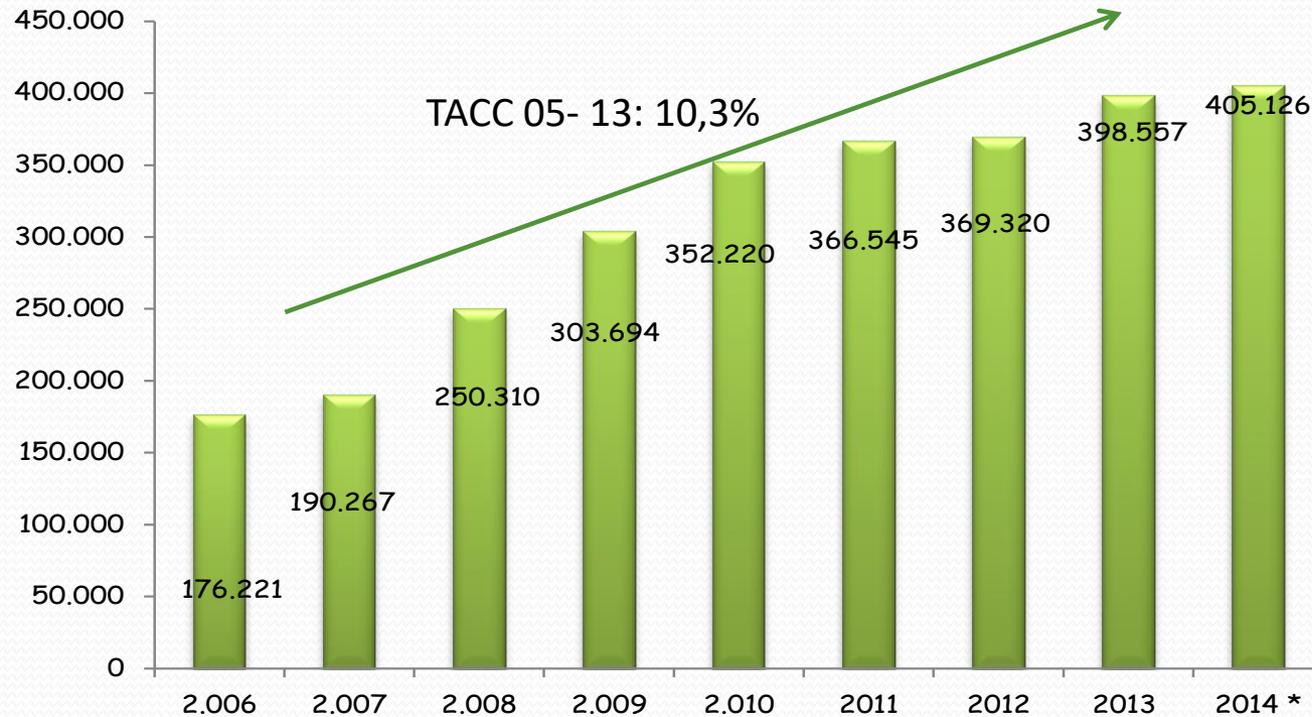
Marzo 2014



- CTAS CTES
- AHORROS
- C.D.T
- OTROS
- TITULOS DE DEUDA

Evolución de la Utilidad

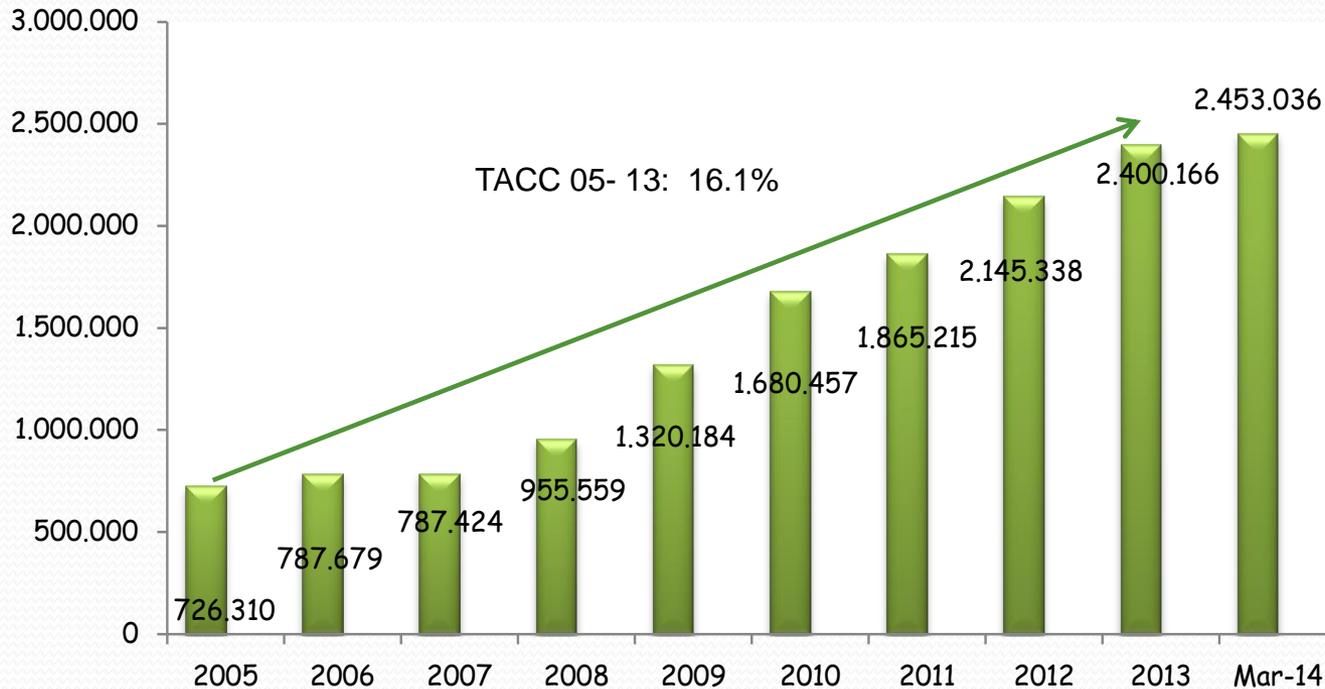
Millones \$



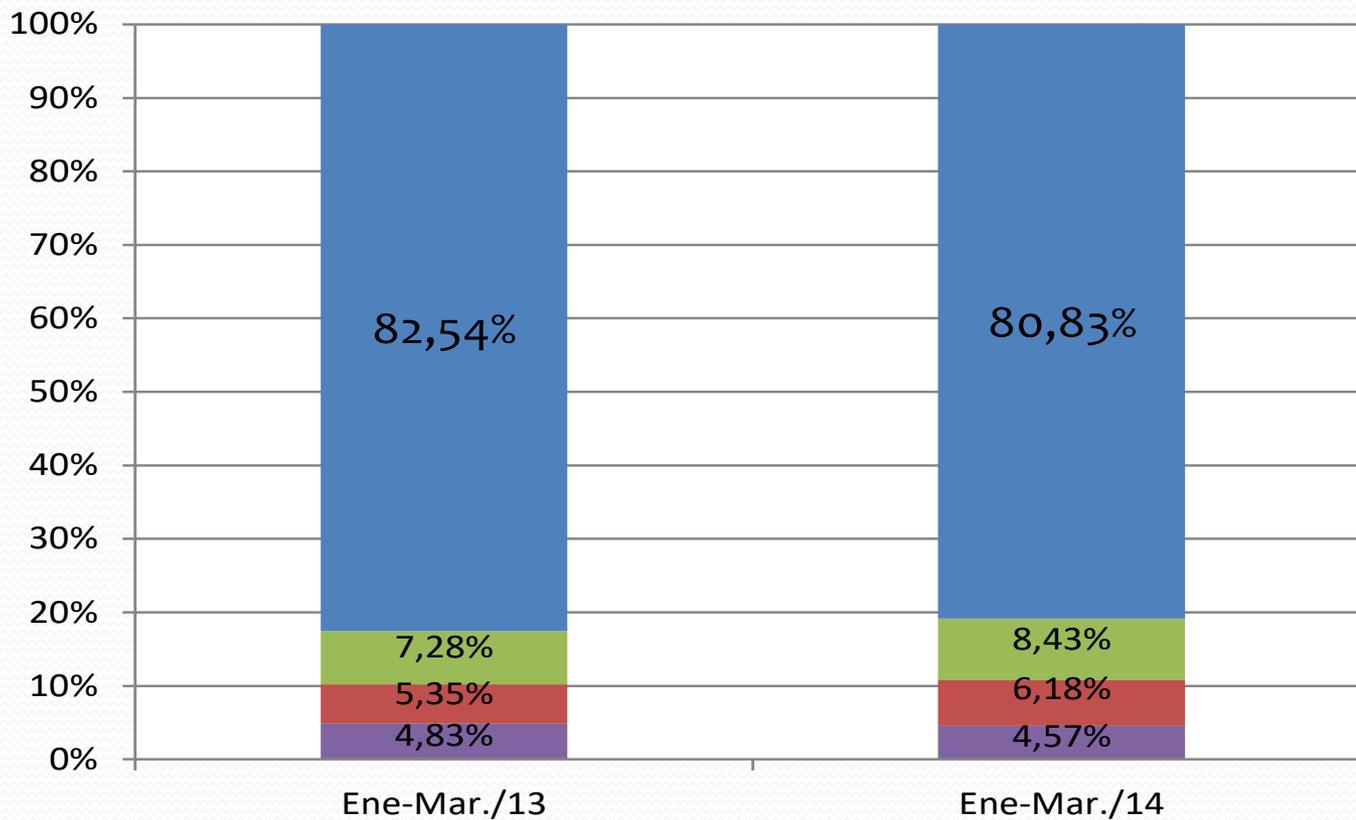
* Utilidad presupuestada a diciembre de 2014

Evolución del Patrimonio

Millones \$



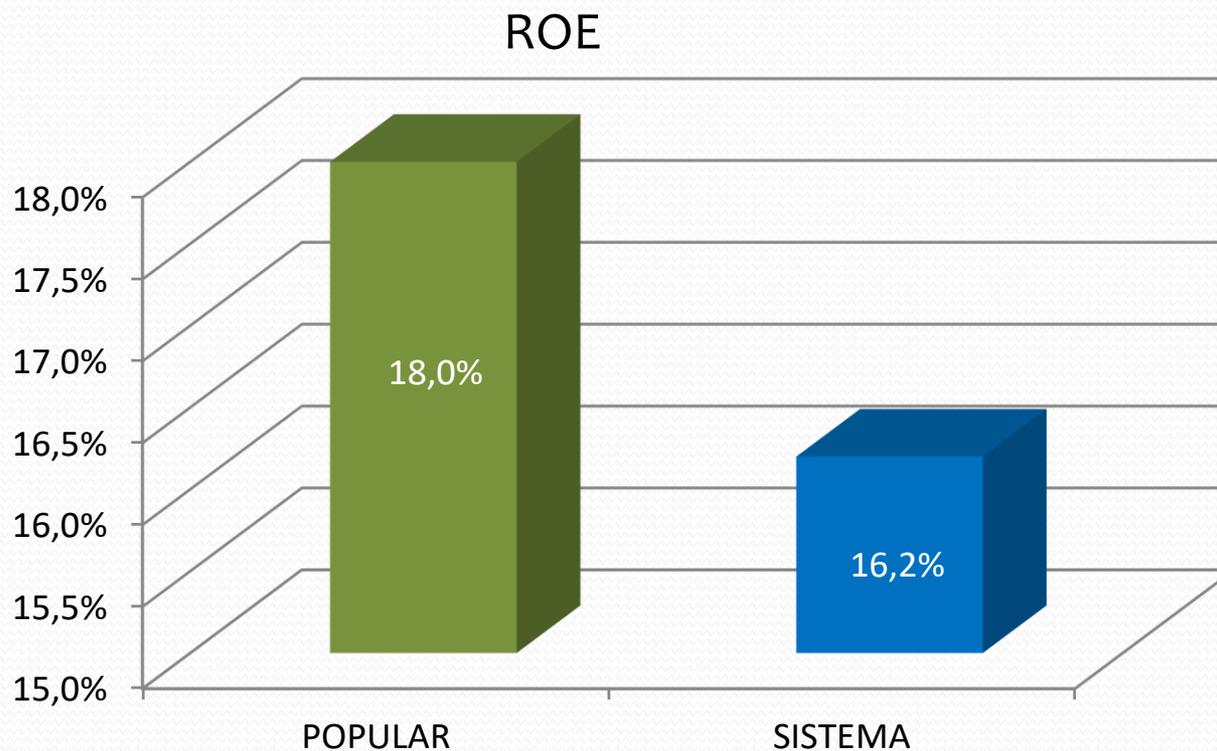
Composición Ingresos Financieros



- Ingresos por Intereses
- Rendimiento, valorización inversiones neto
- Comisiones
- Dividendos

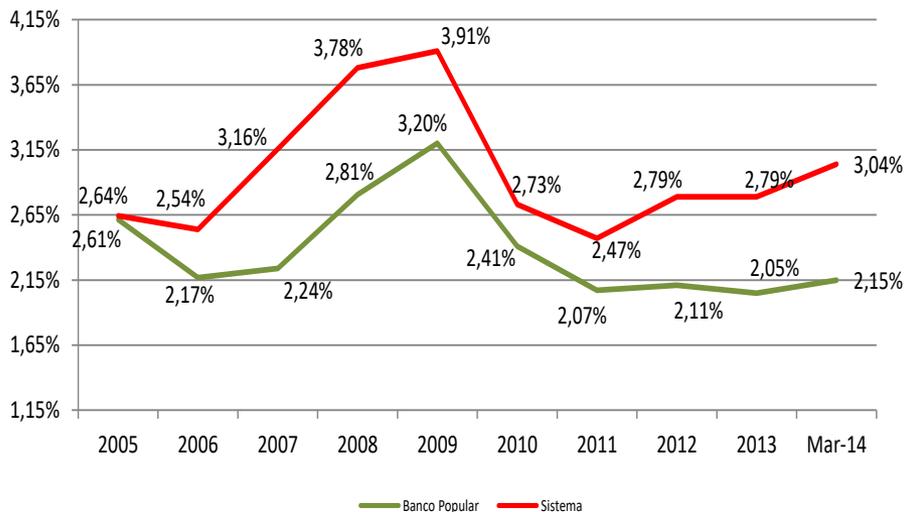
5. Indicadores

Rentabilidad a Marzo de 2014

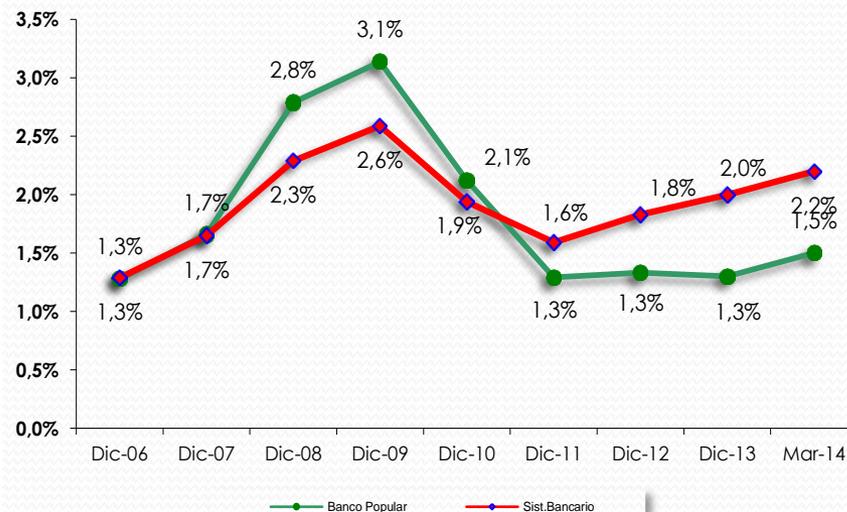


Calidad cartera Banco vs. Sistema Bancario

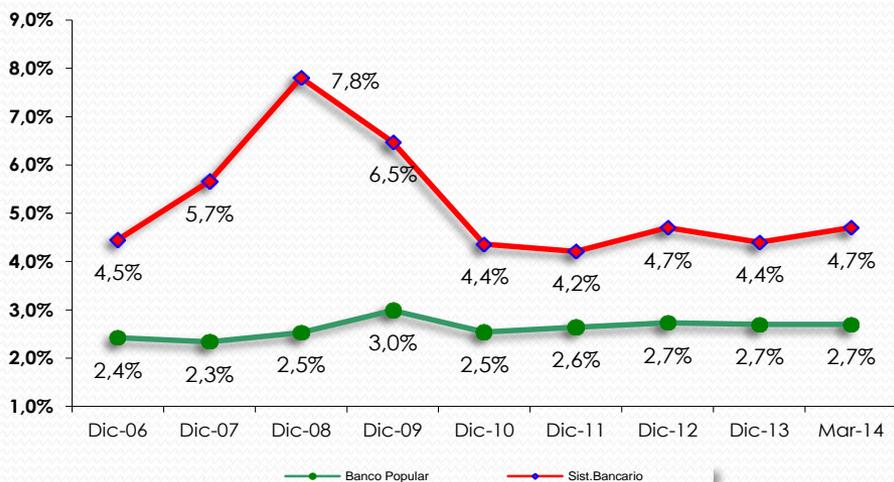
Calidad Cartera Total



Calidad Cartera Comercial



Calidad Cartera Consumo



Cubrimiento Cartera



6. Calificaciones de Riesgo del Banco

BRC INVESTOR SERVICES S.A.

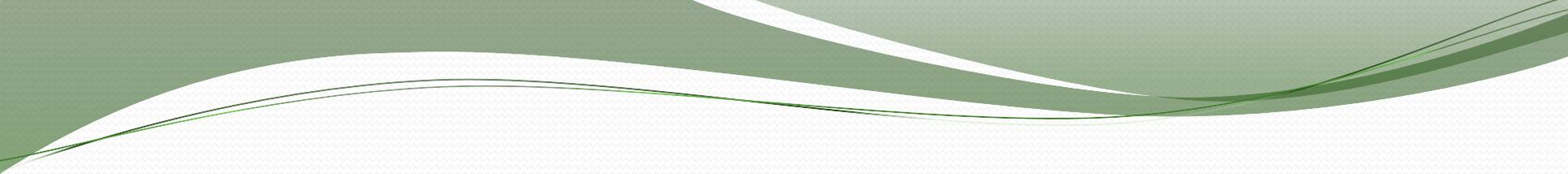
Largo plazo: AAA

Corto plazo: BRC 1+

VALUE AND RISK RATING S.A.

Largo plazo: AAA

Corto plazo: VrR 1+



7. Características del primer lote de la novena emisión de bonos ordinarios Banco Popular

Programa de Bonos Ordinarios

- **CUPO GLOBAL:** Hasta \$4 Billones
 - Novena Emisión
- **FECHA SUBASTA:** 20 de Mayo de 2014
- **PRIMER LOTE:** \$200.000 Millones
aumentables a \$350.000 Millones

Programa de Bonos Ordinarios

**Los Bonos están calificados en
AAA, por BRC INVESTOR SERVICES S.A**

Programa de Bonos Ordinarios

- **REPRESENTANTE LEGAL TENEDORES DE BONOS**
- FIDUCOR S.A.
- Carrera 7 N° 71 -52 Torre B Piso 14

Programa de Bonos Ordinarios

➤ MODALIDAD DE LA OFERTA

- Subasta Holandesa

➤ CLASE DE VALORES

- **Bonos Ordinarios**: 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.

Programa de Bonos Ordinarios

- Plazos de Redención

PLAZO	TASA
24 Meses	IBR + Spread
36 Meses	IBR + Spread

- Pago Capital: Al Vencimiento
- Valor Nominal de Cada Bono: \$1.000.000

Programa de Bonos Ordinarios

➤ Mecanismo de Colocación

- Subasta Holandesa; a través de la BVC.

➤ Hora de subasta

- 8:30 a.m. a 11:30 a.m.

➤ Cumplimiento y Pago

- t+1

➤ Fecha Emisión

- Mismo día de la Subasta

Agentes Colocadores

- Casa de Bolsa
- Corredores Asociados
- Credicorp Capital
- Ultrabursátiles
- Serfinco
- Valores Bancolombia

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 sobre la presente emisión a Inversionistas:

Aída Emma Díaz Garavito

Vicepresidente Financiero

Teléfono: 3395500 Extensión 4401

Ana Constanza Sierra Luque

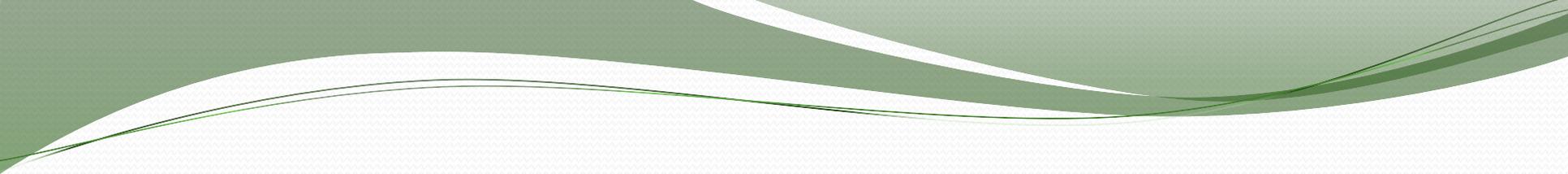
Gerente de Tesorería

Teléfono: 3395500 Extensión 4454

Carmen Stella Pacheco Aldana

Gerente de Planeación

Teléfono: 3395500 Extensión 4439



MUCHAS GRACIAS