

# Programa de Emisión de Bonos Ordinarios

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

Febrero de 2015



*banco popular*

Grupo  
**AVAL**

# 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.



*banco popular*

Grupo  
**AVAL**

# 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
<b>Organización Luis Carlos Sarmiento</b>	<b>95,71</b>
Departamentos y Municipios	0,87
Otras entidades oficiales	0,67
Otros particulares	2,75
<b>Total</b>	<b>100</b>

7,725,326,506 Acciones  
8677 Accionistas

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

Valor Nominal \$10



### 3. Canales de Distribución

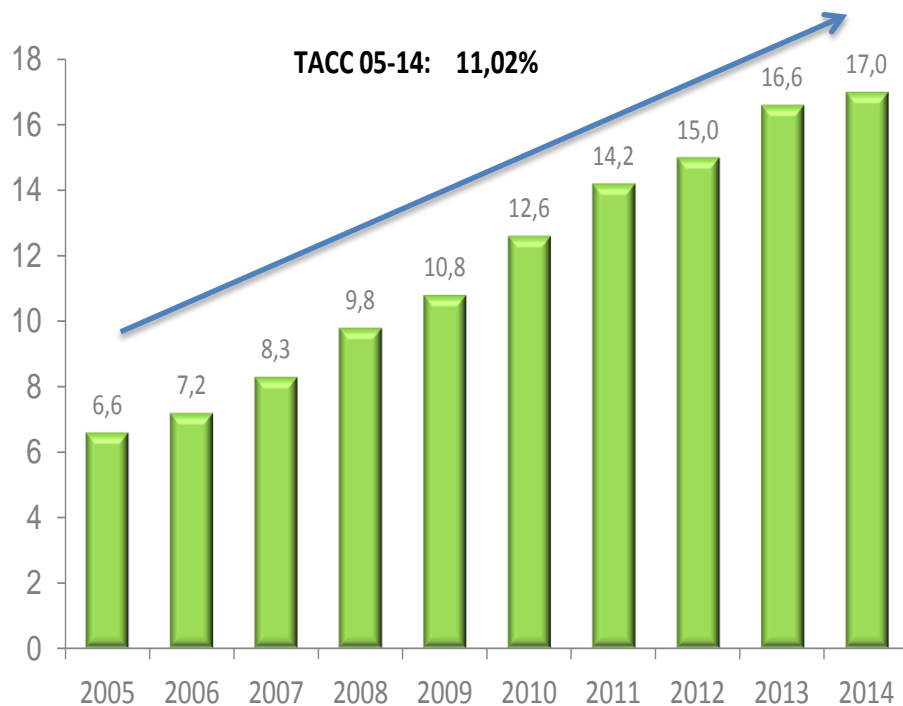
Canal	Diciembre 2013	Diciembre 2014	Variación
Oficinas	223	229	6
Cajeros Automáticos	1,141	1,165	24
Centros Tecnológicos	166	171	5
Corresponsales Bancarios	198	195	-3
Otros (1)	66	66	-
<b>Total</b>	<b>1794</b>	<b>1826</b>	<b>32</b>

- (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.

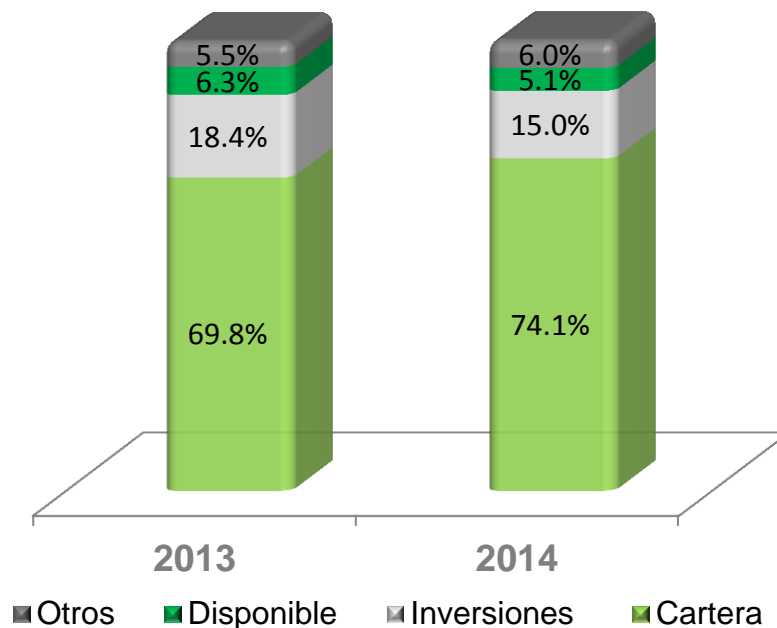


# 4. Evolución

## Evolución de los Activos \*



## Estructura de los Activos (%)

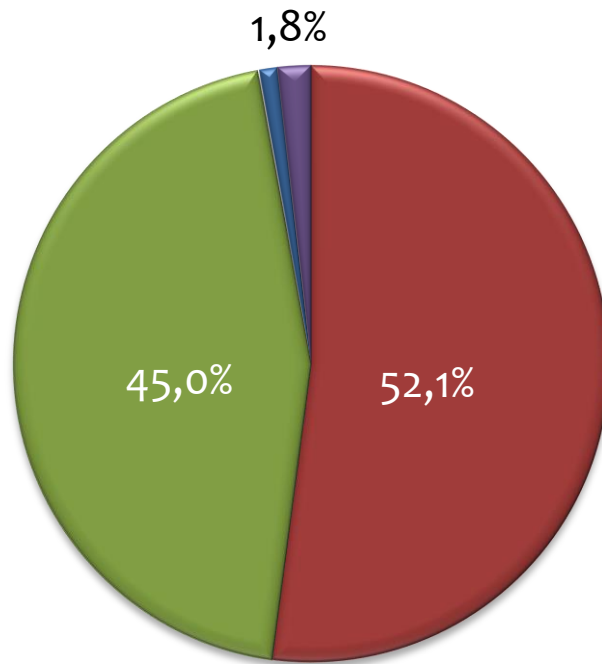


\* Saldo en Billones de Pesos a Diciembre de cada año

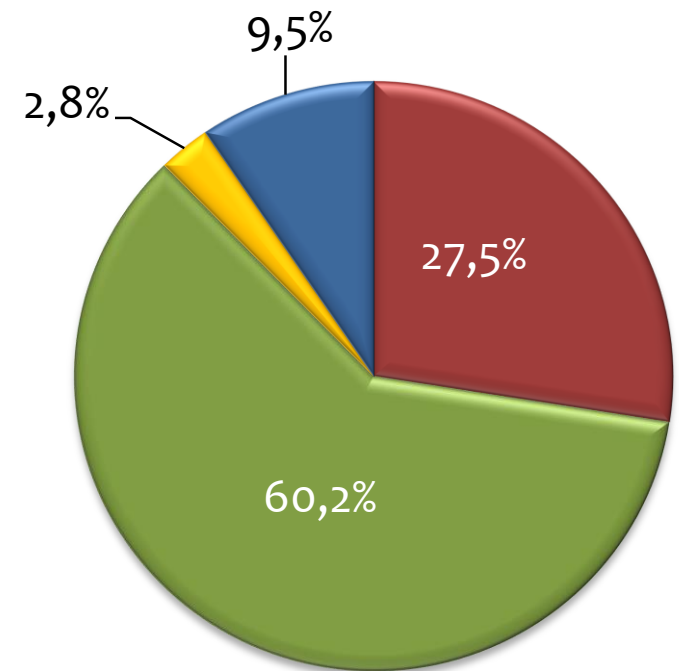


# Composición de la Cartera a Dic 2014

## Banco Popular



## Sistema

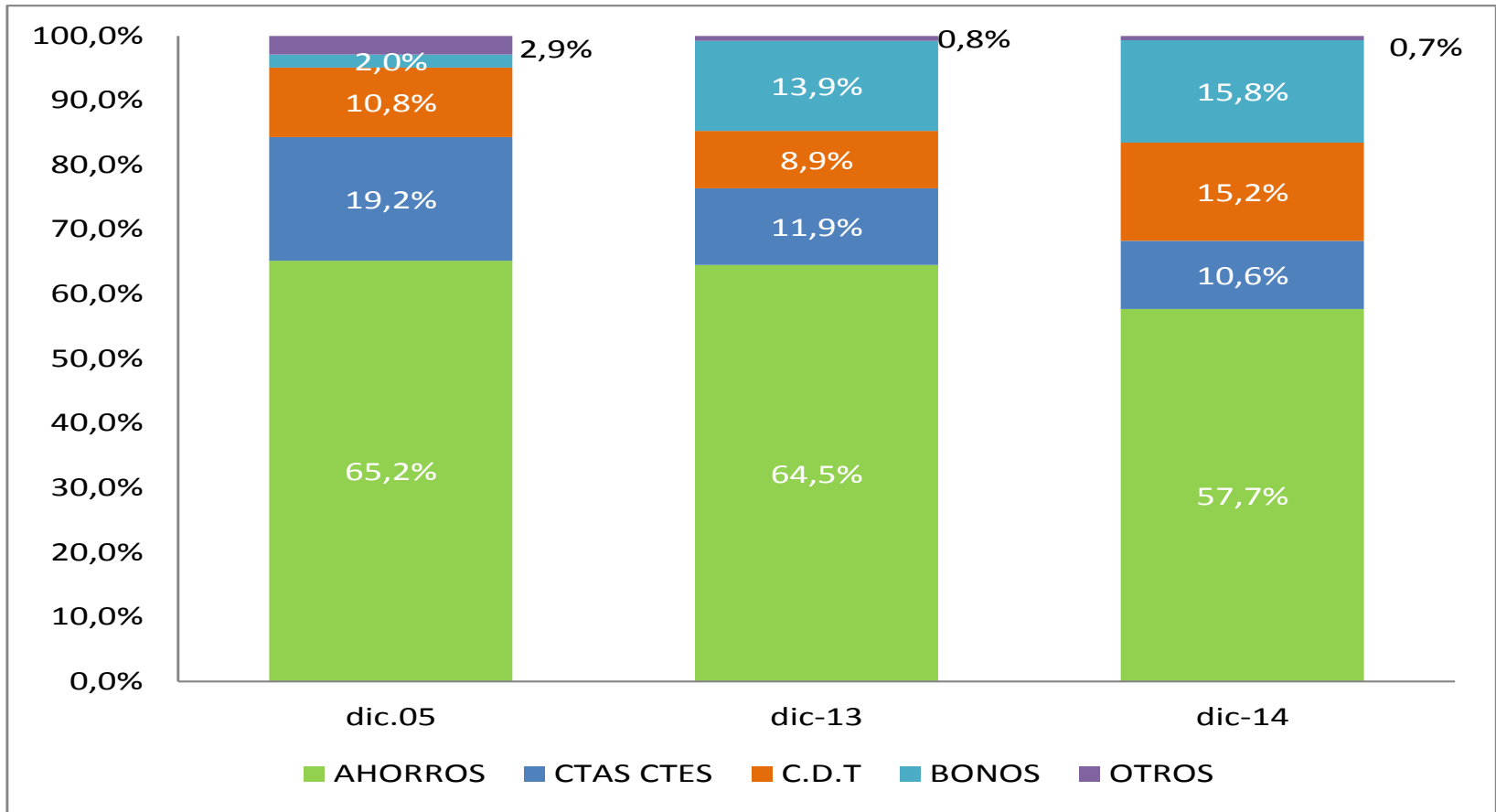


- CONSUMO
- COMERCIAL
- MICROCRÉDITO
- VIVIENDA
- LEASING FINANCIERO

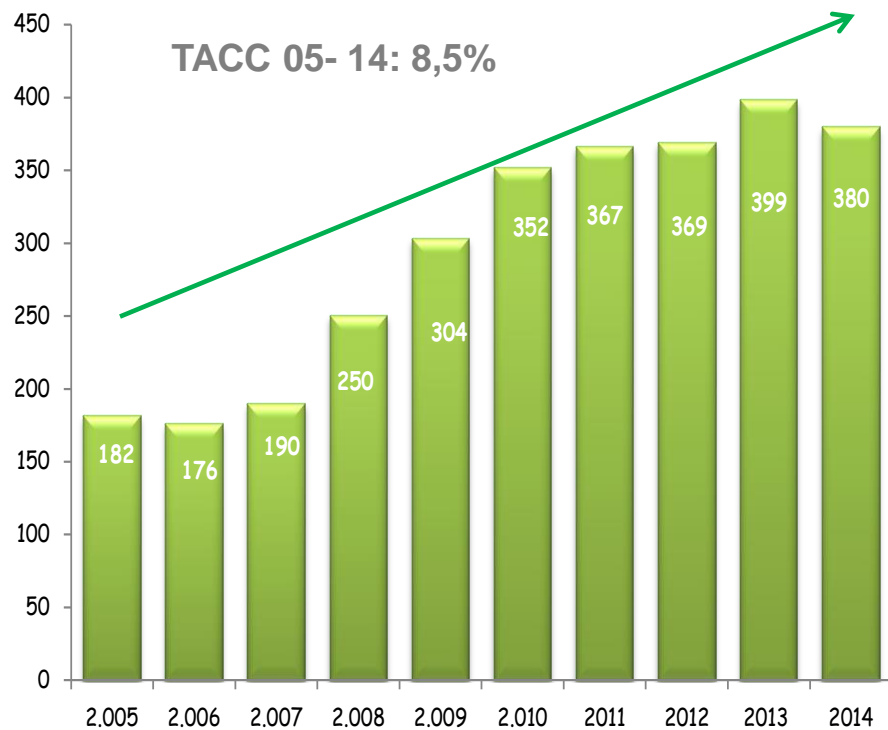




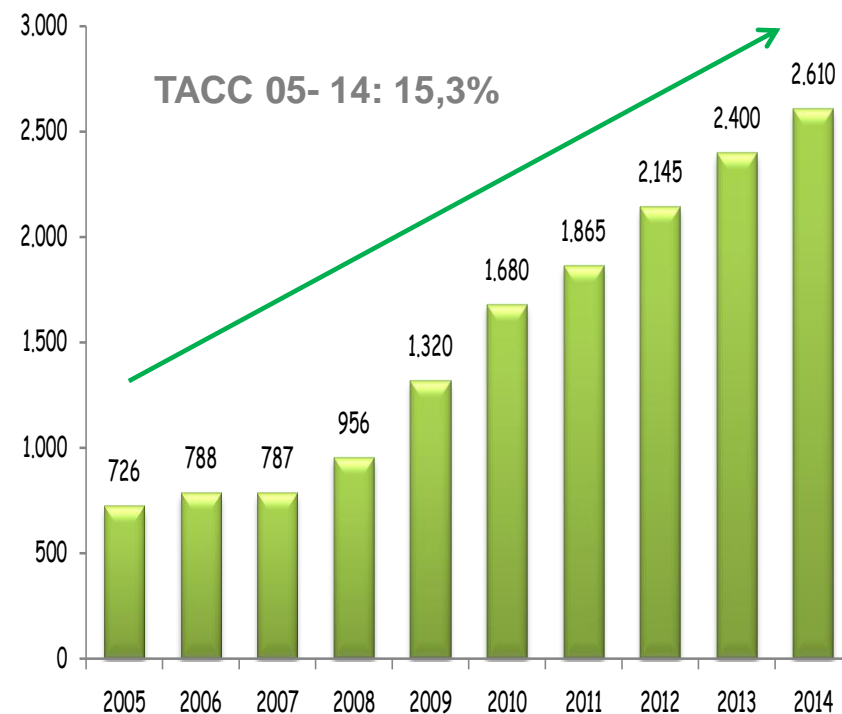
# Principales fuentes de fondeo



## Evolución de la utilidad



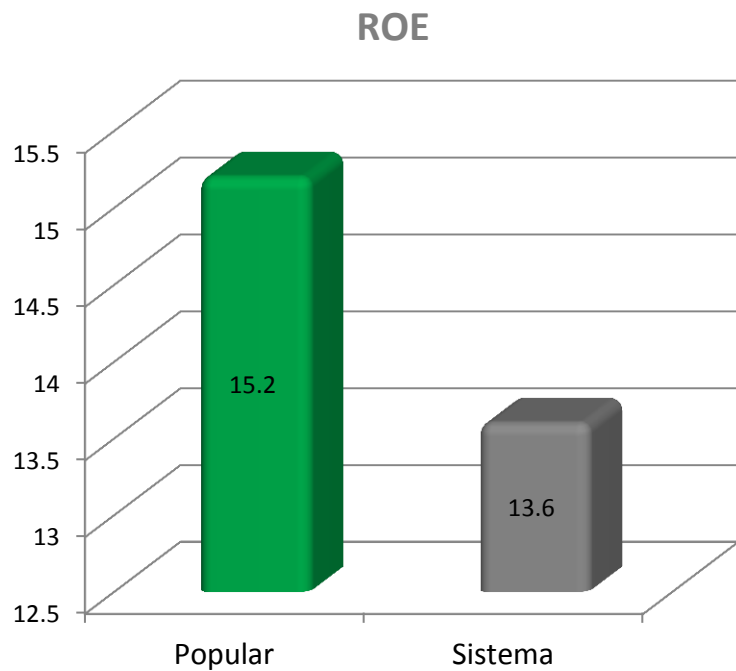
## Evolución del Patrimonio



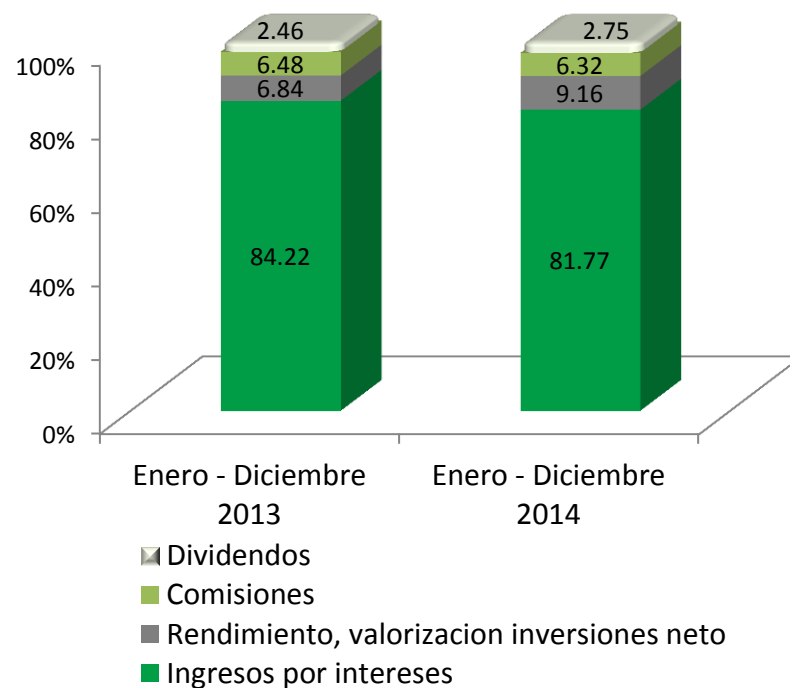
\* Saldo en Miles de Millones de Pesos



## Rentabilidad (Dic de 2014)

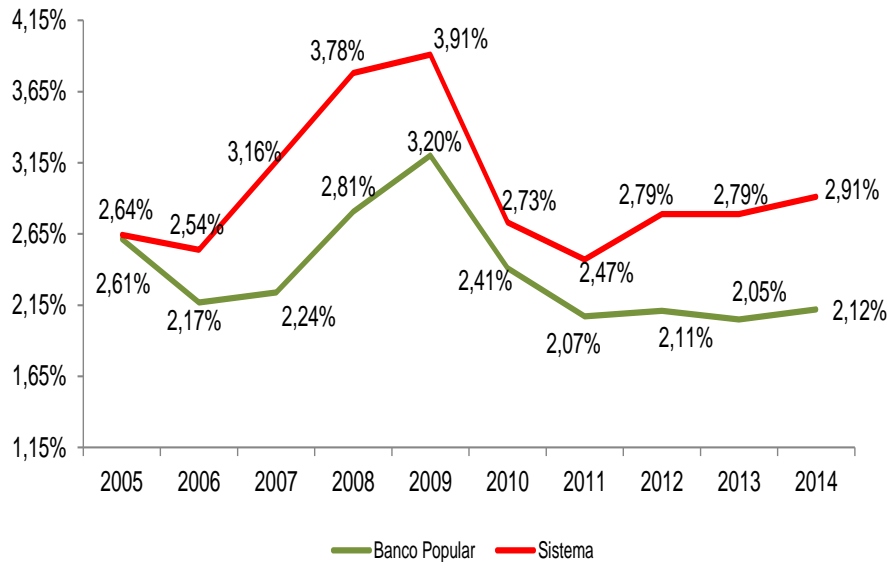


## Composición Ingresos Financieros

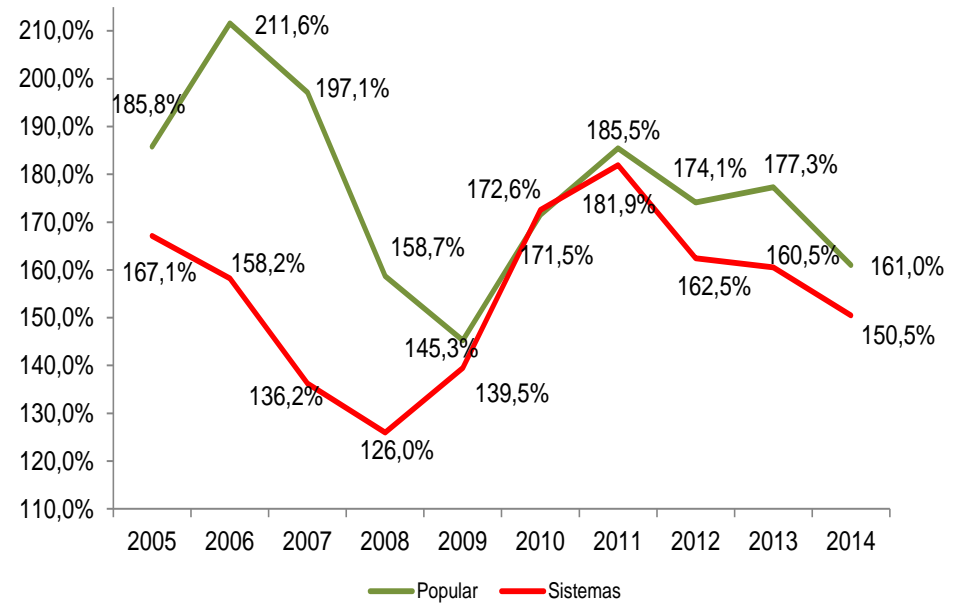


# Calidad cartera Banco vs. Sistema Bancario

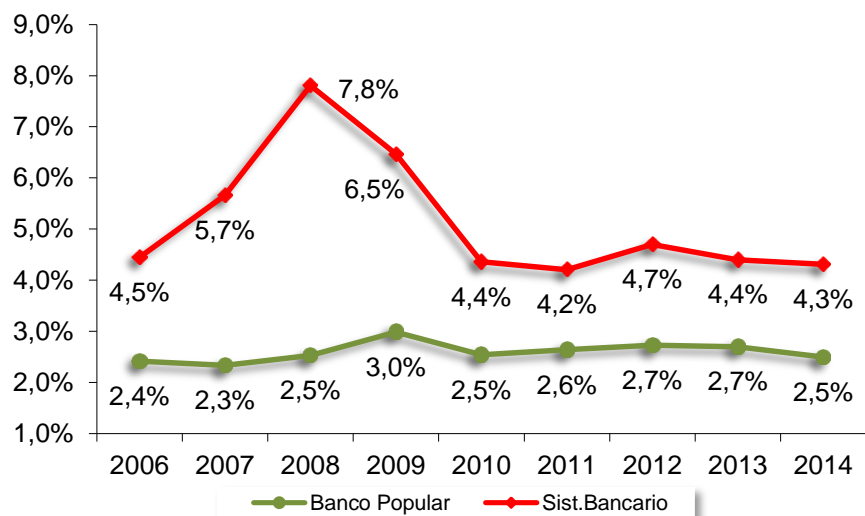
## Calidad Cartera Total



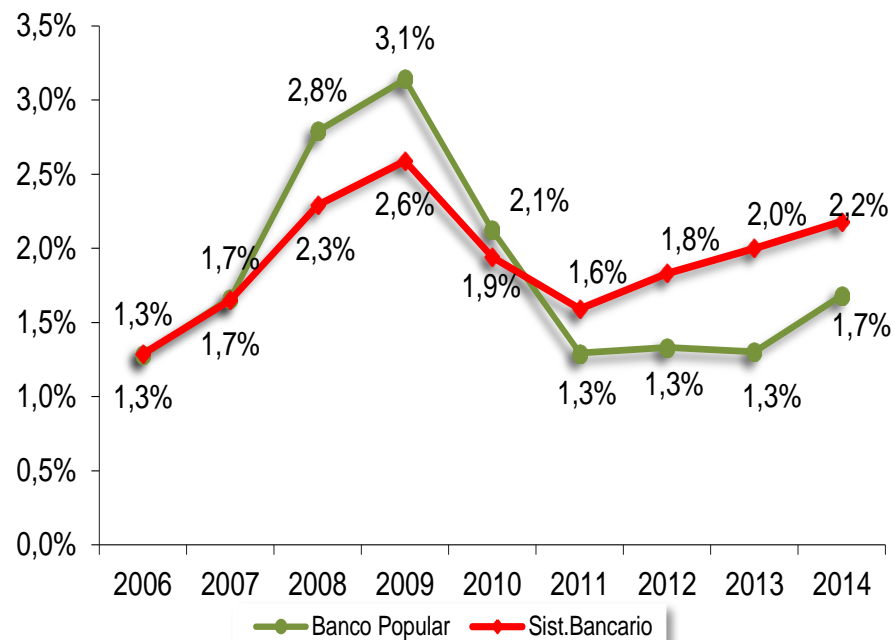
## Cubrimiento Cartera



## 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

