

Diciembre  
2023

# Presentación Institucional

**Bi** BI BANK



A decorative graphic in the top left corner consisting of several white, rounded lines that form a stepped, staircase-like pattern.

## Contenido

1. Perfil de Bi Bank, S.A. y Bicapital Corporation
  2. Información financiera Bi Bank, S.A.
  3. Información sobre la emisión de VCNs
- 
- A decorative graphic in the bottom right corner consisting of a large yellow rounded rectangle and a smaller cyan rounded rectangle overlapping its bottom-left corner.



# 1. Perfil de Bicapital Corporation y de Bi Bank, S.A.



# Bicapital Corporation

## Perfil general

Bicapital Corporation es la empresa holding o tenedora de acciones del Grupo Corporación BI. Es una sociedad constituida en Panamá y bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La principal empresa del Grupo es Banco Industrial, S.A. en Guatemala, que es el banco con mayor cantidad de activos en dicho país (US\$ 19.2 billones) y con participación de mercado de 30 %.

Bicapital Corporation cuenta también con participación accionaria de Bancos en Honduras, El Salvador y Panamá. Así como en empresas de seguros, tarjeta de crédito y otras. En tamaño de activos es el segundo grupo financiero de la región.

Activos	Créditos	Depósitos	Utilidad	ROE	Empleados	Clientes
US\$ 25.6 BN	US\$ 15.9 BN	US\$ 17.3 BN	US\$ 116.5 MM *	18.4 %	18,153	3.7 millones

Reconocimientos Internacionales para Banco Industrial:

**LATINFINANCE**

*Bank of the Year in Guatemala:  
2010, 2011, 2013, 2015, 2016, 2017,  
2018, 2021 & 2022*

**EUROMONEY**

*Best Bank in Guatemala:  
2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015,  
2016, 2017, 2018, 2020, 2021 & 2022*

**GLOBAL  
FINANCE**

*Best Foreign Exchange Provider:  
2010, 2011, 2012, 2015, 2016, 2017,  
2018, 2020, 2021, 2022*

**The Banker**

*Bank of the Year in Guatemala:  
2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015,  
2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021  
& 2022*

\*Utilidad neta de US\$116.5mm (por el periodo de 3 meses finalizado 30 de junio 2023)

## Bi Bank, S.A.

### Perfil general

Bi Bank es una sociedad anónima constituida de conformidad con las leyes de Panamá. Cuenta con autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá para operar como banco de licencia general y para operaciones fiduciarias. Su accionista es Bicapital Corporation que es la holding del Grupo Financiero Corporación BI que opera en la región centroamericana principalmente en Guatemala.

Bi Bank inició operaciones el 18 de enero de 2016 y durante los 7 años de labores se ha enfocado a prestar productos y servicios al sector corporativo y clientes de Banca Privada en Panamá y toda la región Centroamericana.

	Activos	Créditos	Depósitos	Utilidad	ROE	Calificación Riesgo	Centros de servicio
31/12/22	US\$ 934 MM	US\$ 591 MM	US\$ 781 MM	US\$ 9.1 MM	14.3 %	Fitch Rating A-	2 Sucursales (PA) 1 Oficina de Rep (GT)
31/12/23	US\$ 1,446 MM	US\$ 982 MM	US\$ 1,148MM	US\$19.3MM	18.9%	Fitch Rating A+	

# Bicapital Corporation

## Estructura Corporativa



Al 30 de junio de 2023, Bicapital Corporation tenía **2,423 accionistas**.  
Ningún accionista individual posee más del 5% de las acciones de la compañía.

 Operaciones Bancarias  Operaciones de Seguro  Operaciones de Tarjeta de Crédito  Otros Servicios Financieros

# Operaciones Bancarias en Centroamerica



## Guatemala

BANCO INDUSTRIAL  
Juntos, siempre hacia adelante

Activos  
**US\$19,142.0 MM**

Agencias  
**737**

Empleados  
**15,239**

Clientes  
**3.3 MM**



## Honduras

Activos  
**US\$3,788.5 MM**

Agencias  
**167**

Empleados  
**2,604**

Clientes  
**422K**



## El Salvador

Activos  
**US\$601.5 MM**

Agencias  
**9**

Empleados  
**190**

Clientes  
**13,170**



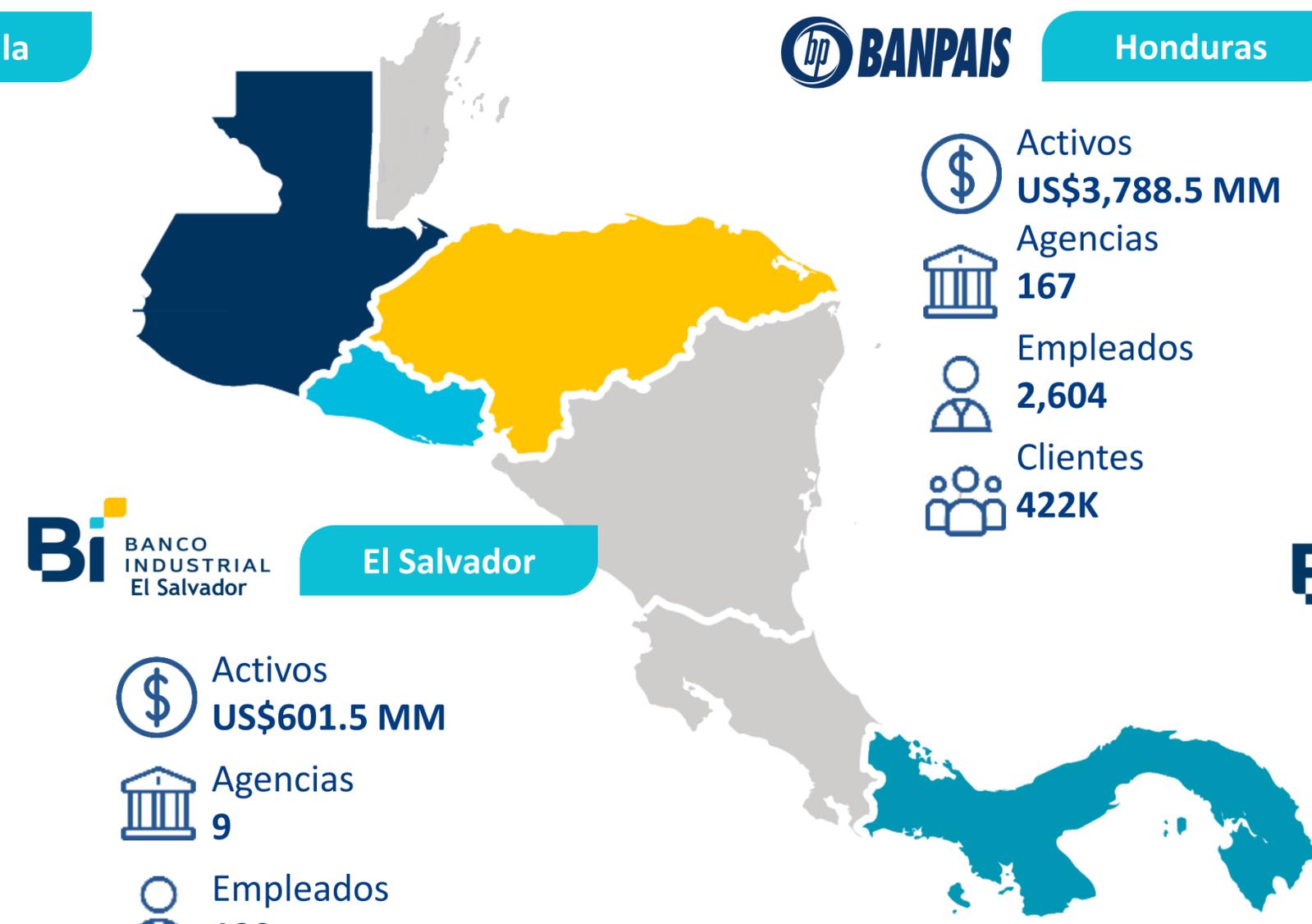
## Panamá

Activos  
**US\$1,446.4 MM**

Agencias  
**2**

Empleados  
**140**

Clientes  
**3,374**



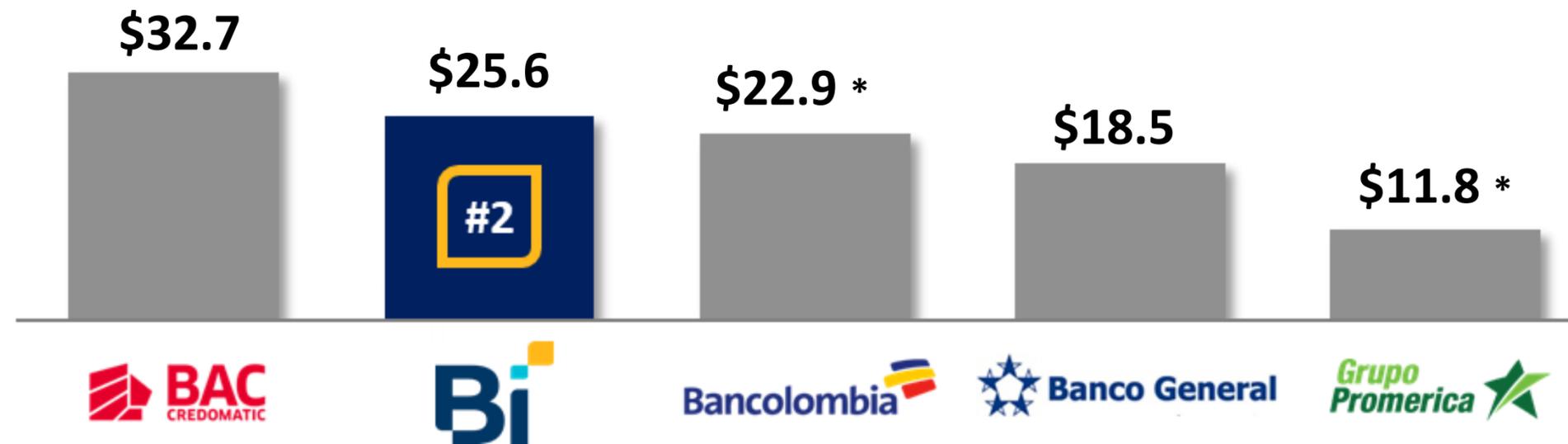
Datos al 30 de junio de 2023

\* La información de Bi Bank es referida al 31/12/2023

# Bicapital Corporation

Franquicia Líder en Centroamérica

Total Activos – Operaciones bancarias en la región



\* Datos de operaciones bancarias en la región centroamericana.

# Emisiones Internacionales de Deuda Banco Industrial - GT



Banco Industrial Guatemala ha realizado las siguientes emisiones de deuda en mercados internacionales:

- **Bono Admisible como Capital Primario (abril 2008)**
  - US\$ 35 MM, 60 años
- **Deuda Subordinada (julio 2011 & enero 2021)**
  - US\$ 150 MM, 10 años
  - US\$ 300 MM, 10 años
- **Bono Senior (noviembre 2012)**
  - US\$ 500 MM, 10 años
- **Programa de Titularización DPR**
  - US\$ 200 MM en 2020
  - US\$ 350 MM en 2018
  - US\$ 350 MM en 2016
  - US\$ 450 MM en 2013
  - US\$ 180 MM en 2011
  - US\$ 300 MM en 2007
  - US\$ 200 MM en 2005
  - **US\$ 2,030 MM Total**

Calificaciones de riesgo asignadas:



## Calificaciones Internacionales

Emisor / Contraparte Perspectiva	BB Estable	Ba1 Estable	BB- Positiva
-------------------------------------	---------------	----------------	-----------------

## Calificación Nacional

Emisor / Contraparte Perspectiva	AA (gtm) Estable
-------------------------------------	---------------------

Fecha de confirmación:	23/02/2023	20/06/2022	21/04/2022
------------------------	------------	------------	------------

## 2. Información Financiera Bi Bank, S.A.

# Balance General

<i>US\$</i>	<i>Dic.</i> <b>2020</b>	<i>Dic.</i> <b>2021</b>	<i>Dic.</i> <b>2022</b>	<i>Dic.</i> <b>2023</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
Disponibilidades	74,402,286	119,389,939	149,176,411	171,730,042
Inversiones en valores	67,500,271	108,295,426	176,635,580	275,668,123
Prestamos a costo amortizado	94,804,456	215,156,960	591,319,857	981,881,449
Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad	2,164,859	2,324,426	2,393,492	2,234,408
Activos Intangibles	296,895	301,067	314,876	389,806
Activo por derecho de uso, neto	1,641,986	1,425,460	1,630,490	3,132,313
Activos adjudicados para la venta	5,994,359	6,195,231	5,690,006	5,347,768
Activo por impuesto diferido	504,707	364,904	580,530	558,997
Otros activos	880,853	1,630,484	5,990,171	5,444,662
<b>Total de activos</b>	<b>248,190,672</b>	<b>455,083,897</b>	<b>933,731,413</b>	<b>1,446,387,569</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>				
Depositos de clientes	216,894,145	403,687,864	780,947,455	1,148,003,908
Pasivos por arrendamiento	1,811,059	1,672,042	1,940,140	2,020,350
Financiamientos recibidos	-	-	59,989,501	142,399,925
Valores comerciales negociables a costo amortizado	-	-	-	16,715,000
Otros pasivos	1,095,773	609,573	2,695,648	10,025,954
<b>Total de pasivos</b>	<b>219,800,977</b>	<b>405,969,479</b>	<b>845,572,744</b>	<b>1,319,165,136</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Acciones comunes	30,000,000	50,000,000	80,000,000	100,000,000
Reservas regulatorias	2,519,957	5,025,696	14,627,493	22,258,384
Déficit acumulado	(4,130,262)	(5,911,278)	(6,468,824)	4,964,049
<b>Total de patrimonio</b>	<b>28,389,695</b>	<b>49,114,418</b>	<b>88,158,669</b>	<b>127,222,433</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>248,190,672</b>	<b>455,083,897</b>	<b>933,731,413</b>	<b>1,446,387,569</b>

# Estado de Resultados

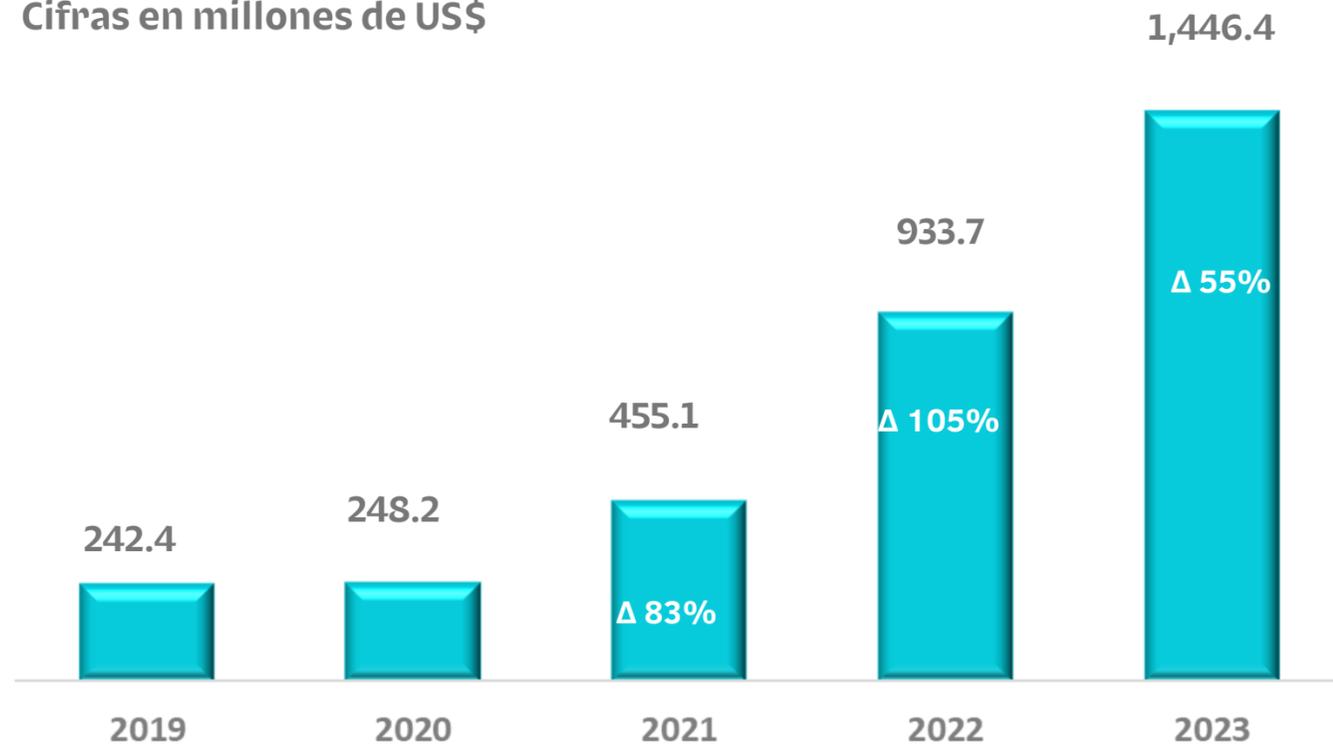


<i>US\$</i>	<i>Dic. 2020</i>	<i>Dic. 2021</i>	<i>Dic. 2022</i>	<i>Dic. 2023</i>
Ingresos Financieros	10,777,103	12,695,357	33,792,955	70,008,007
Gastos Financieros	4,699,059	5,814,057	15,151,986	37,455,884
<b>Margen financiero</b>	<b>6,078,044</b>	<b>6,881,300</b>	<b>18,640,969</b>	<b>32,552,124</b>
Comisiones	1,017,838	1,061,850	792,433	2,636,532
<b>Total ingresos por intereses y comisiones (neto)</b>	<b>7,095,882</b>	<b>7,943,150</b>	<b>19,433,402</b>	<b>35,188,656</b>
<b>Gastos de operaciones</b>	<b>5,483,528</b>	<b>6,359,108</b>	<b>8,558,468</b>	<b>12,921,239</b>
<b>Utilidad antes de impuesto y provisiones</b>	<b>1,612,354</b>	<b>1,584,042</b>	<b>10,874,934</b>	<b>22,267,417</b>
Reservas de crédito y otras	697,011	613,996	1,476,221	1,318,742
Gasto de impuesto sobre la renta	48,059	215,799	330,622	1,681,997
<b>Utilidad neta del periodo</b>	<b>867,284</b>	<b>754,247</b>	<b>9,068,090</b>	<b>19,266,678</b>
<i>ROE</i>	<i>3.15%</i>	<i>2.05%</i>	<i>14.33%</i>	<i>18.98%</i>

# Activos Totales

Al 31 de diciembre 2019 a diciembre 2023

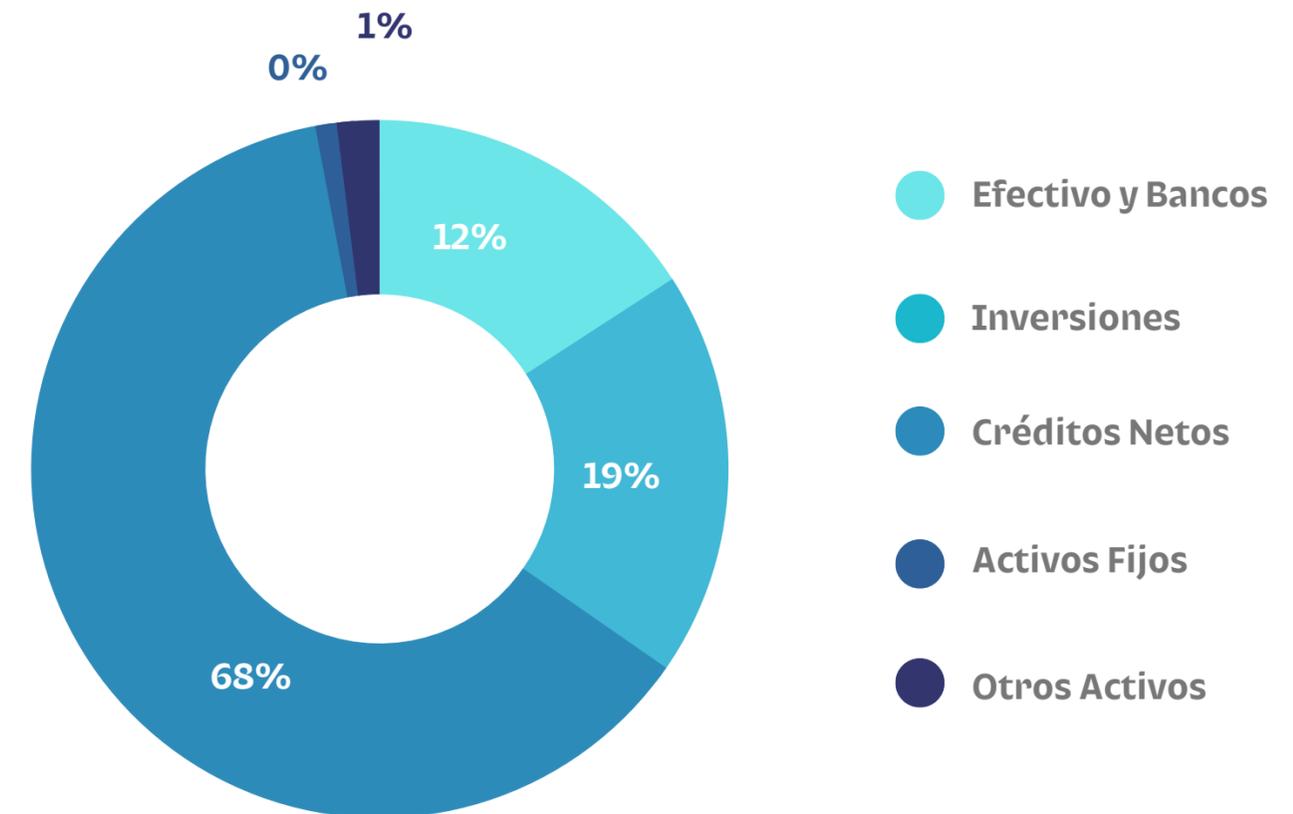
Cifras en millones de US\$



El crecimiento interanual de activos en el Centro Bancario de Panamá es de 4.2%

## Distribución de Activos

al 31 de diciembre 2023

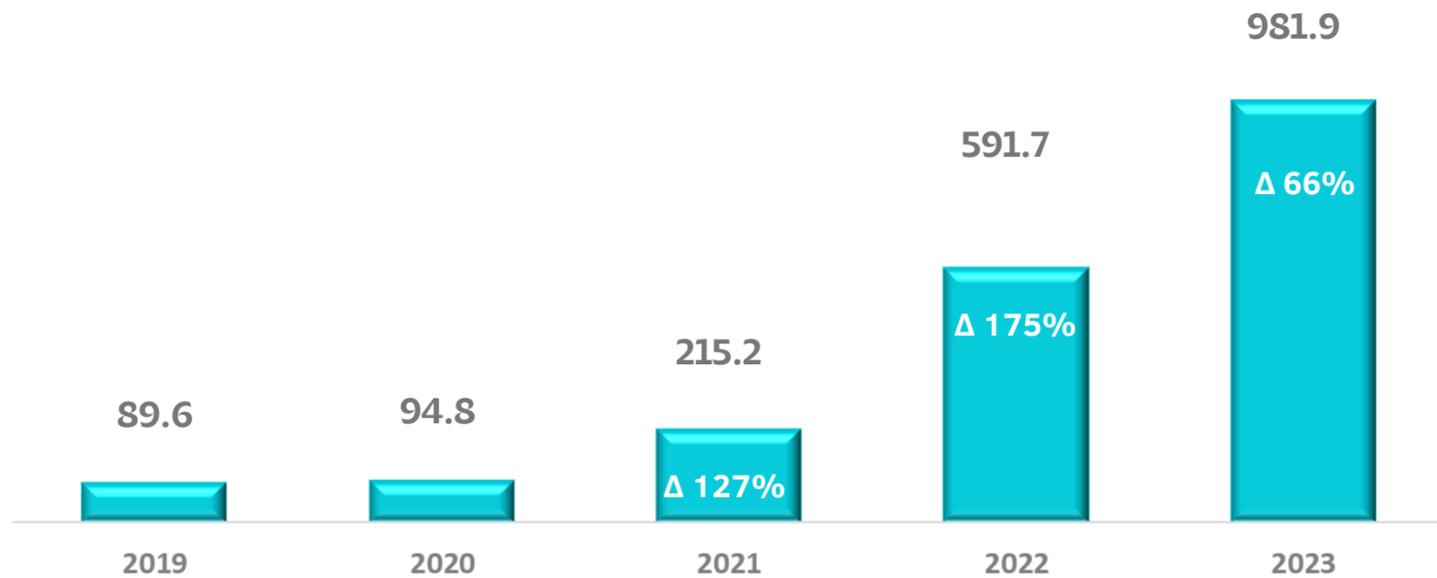


# Cartera de Créditos



Al 31 de diciembre 2019 a diciembre de 2023

Cifras en millones de US\$

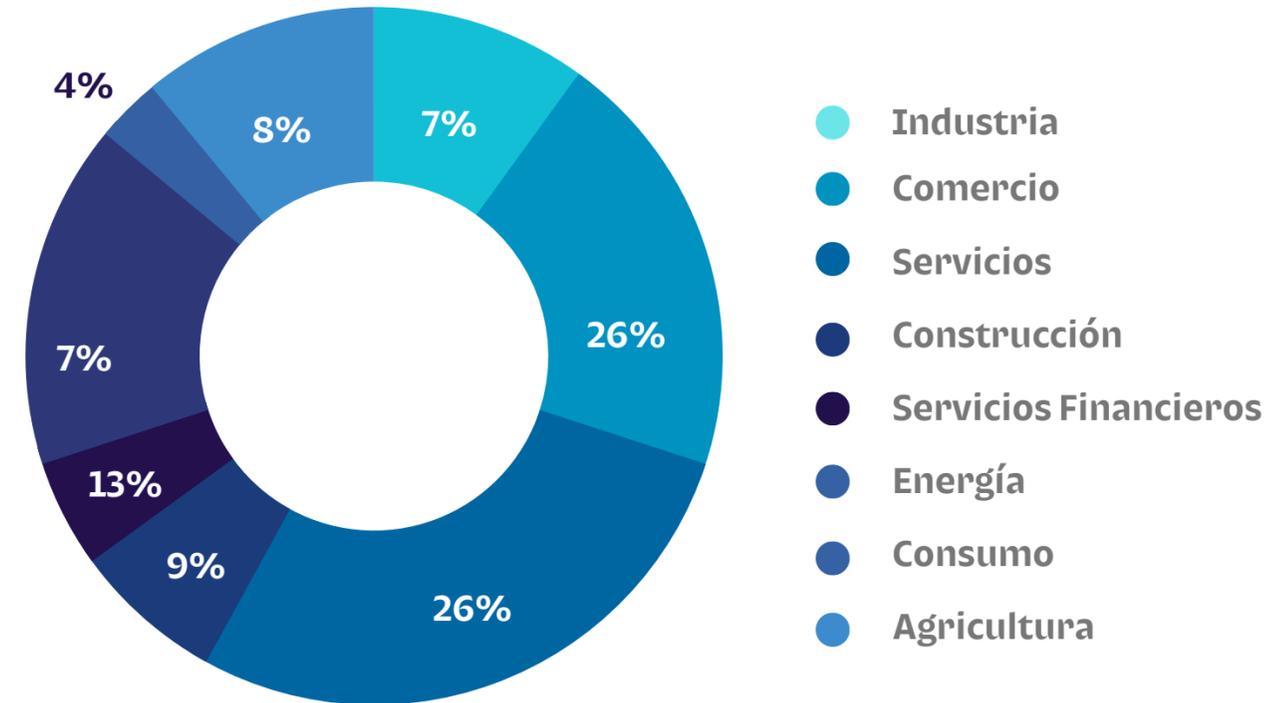


El crecimiento Interanual de créditos en el Centro Bancario es de 5%

El índice de mora y créditos vencidos de Bi Bank es de 0.58% y el del Centro Bancario de 4.35%

## Créditos por Destino

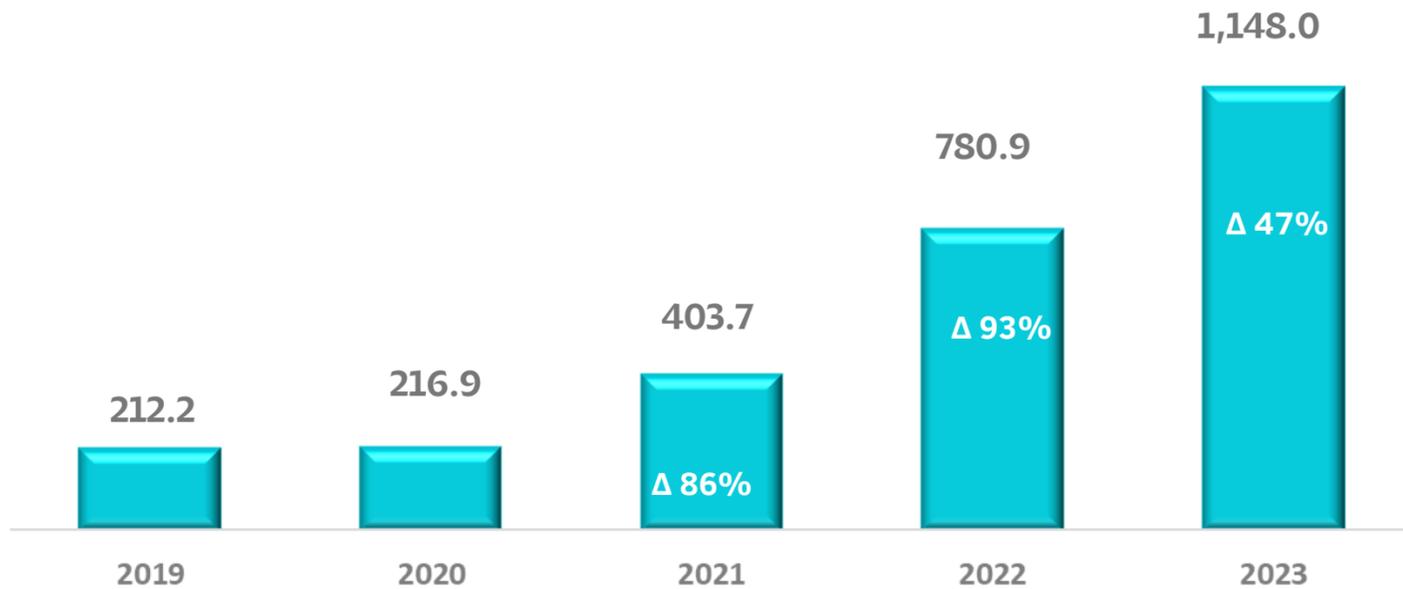
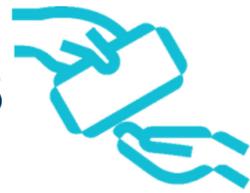
al 31 de diciembre 2023



Cifras en millones de US\$

# Depósitos de Clientes

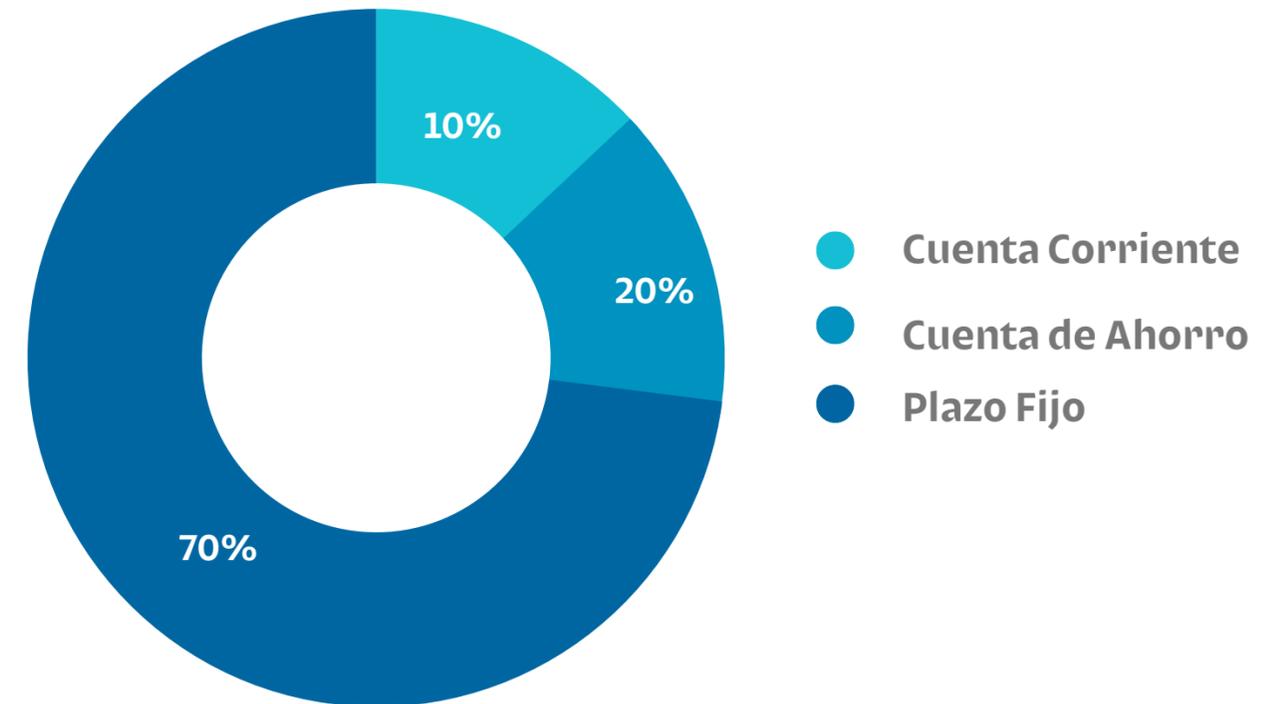
Al 30 de diciembre 2019 a diciembre 2023



El crecimiento Interanual de depósitos en el Centro Bancario es de 3.1%.

## Depósitos por Tipo

al 31 de diciembre 2023



# Calificación de Riesgo asignada por Fitch Ratings

A la emisión de Valores Comerciales Negociables de Bi Bank, S.A.

**F1(pan)**

**Fitch**  
**Ratings**

- ❑ La emisión de VCNs cuenta con una calificación de riesgo nacional de corto plazo de 'F1(pan)', debido a que es no garantizada.
- ❑ Calificaciones Impulsadas por Soporte: La calificación nacional de la emisión de VCNs de Bi Bank refleja la percepción de Fitch sobre la capacidad y propensión del soporte potencial que recibiría de su compañía hermana Banco Industrial, S.A.
- ❑ Con relevancia alta, Fitch Ratings considera el rol importante e integral que el banco representa para el conglomerado en su estrategia de diversificación geográfica, al operar en un mercado notable como Panamá.
- ❑ En la evaluación de la propensión de respaldo, Fitch considera con importancia alta el riesgo reputacional que representa el banco para Bicapital y Banco Industrial, con las cuales comparte una misma marca e imagen.
- ❑ En Mayo 2023, Fitch Ratings realiza mejora a la Calificación Nacional de largo plazo de Bi Bank de A- con perspectiva positiva hacia A+ con perspectiva estable, destacando la alta integración de Bi Bank con Banco Industrial, generando sinergias operativas y de negocios.

The background is a dark blue gradient. It features several overlapping images: a stack of silver coins on the left, a stack of gold coins at the bottom left, a city skyline at night in the center, and a white line graph with teal bars in the top right. The text is located in the bottom right area of the slide.

### **3. Información de la emisión de Valores Comerciales Negociables**

## Información sobre la emisión de VCNs

Aspecto	Descripción
<b>Monto de la emisión</b>	Hasta por cincuenta millones de Dólares (US\$50,000,000).
<b>Uso de Fondos</b>	Financiar el crecimiento de la cartera crediticia entre otros usos del giro ordinario del negocio.
<b>Duración del Programa</b>	El Programa Rotativo de VCNs tendrá un plazo de vigencia de diez (10) años.
<b>Fecha de Vencimiento</b>	Plazos de noventa (90) días a trescientos sesenta (360) días.
<b>Tasa de Interés</b>	La tasa de interés será fijada antes de la Fecha de Oferta Respectiva y la misma podrá ser fija o variable.
<b>Pago de Intereses</b>	Puede ser mensual, trimestral o anual, conforme se establezca en cada serie. La base para el cálculo del pago de intereses es de 360 días.
<b>Pago de Capital</b>	El valor nominal se pagará mediante un sólo pago en la fecha de vencimiento. No se podrán redimir anticipadamente los VCNs.
<b>Series</b>	Los VCNs podrán ser emitidos en múltiples series. El monto de cada serie será notificado mediante suplemento al Prospecto Informativo.
<b>Garantías</b>	No cuenta con garantías reales ni personales. Los intereses y capital se pagarán con los fondos que se generen en el giro normal del negocio.
<b>Forma y Denominación de los VCNs</b>	Los VCNs serán emitidos en forma desmaterializada, por medio de anotaciones en cuenta, en denominaciones de mil Dólares (US\$1,000) y múltiplos de dicha denominación.
<b>Estructurador:</b>	Prival Bank, S.A.
<b>Leyes Aplicables</b>	La Emisión se registrará por las leyes de la República de Panamá.

## Ventajas competitivas de invertir en Bi Bank, S.A.

- ❑ Mercado Panameño con circulación del dólar y donde no existe una política monetaria. Región con libre flujo de capitales, sin exigencias de impuestos de entrada o salida, ni pago de impuestos sobre intereses pagados, por lo que Panamá constituye un gran atractivo para inversionistas de otras regiones.
- ❑ Panamá es un país de gran atractivo por la fortaleza de su economía, lo que le permite contar con grado de inversión (calificación de riesgo de S&P BBB-).
- ❑ En Bi Bank somos 100% subsidiaria de Bicapital Corporation, Holding del Banco Industrial, S.A. primer banco en Guatemala con mayor cantidad de activos y una participación de mercado de más del 30%.
- ❑ Contamos con un alto compromiso de nuestros accionistas, al apoyar fuertemente el crecimiento de nuestras operaciones con aportes de capital de alrededor de USD70MM en los años 2021, 2022 y 2023, además de contribuir a la captación de depósitos de más de USD600MM en los últimos 2 años.
- ❑ Reflejamos una calidad de cartera destacada, que a pesar de la pandemia del COVID-19 hemos mantenido de manera sostenida, un buen desempeño de nuestros activos, con índices de morosidad de 0.6% frente a un sistema bancario panameño de 6%.
- ❑ Nuestros VCN's son operaciones de corto plazo hasta un año.
- ❑ Es reconocido el excelente desempeño de nuestra institución, por lo que recientemente nuestra Calificadora de Riesgo Fitch Ratings otorgó una mejora de A+ con perspectiva estable.

Para mayor información:



**Gracias**