Serfinanza

Segunda emisión de Bonos Ordinarios con cargo al Programa de Emisión y Colocación

Abril de 2021

Aviso Legal

Esta presentación fue preparada por Banco Serfinanza S.A. ("Serfinanza"). Salvo que se indique lo contrario, la fuente de cifras y de los cálculos incluidos en esta presentación es de Serfinanza. Igualmente, las cifras contenidas en esta presentación tienen corte a diciembre de 2020 a menos que se indique lo contrario.

Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro que se basan en el conocimiento de hechos presentes, expectativas y proyecciones, circunstancias y suposiciones de eventos futuros, las cuales involucran elementos significativos de juicio subjetivo y de análisis que reflejan varios supuestos con respecto al desempeño de varios factores. Debido a que los juicios, análisis y supuestos están sujetos a riesgos relacionados con incertidumbres en el negocio, incertidumbres económicas y competitivas más allá del control de la fuente, no puede garantizarse que los resultados serán de acuerdo con las proyecciones y expectativas futuras. Serfinanza no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

Los bonos ordinarios emitidos por Serfinanza, se entienden inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores ("RNVE") y autorizada su oferta pública, toda vez que son valores emitidos por un establecimiento de crédito, siempre y cuando de manera previa a la realización de la oferta pública se envíe con destino al RNVE los documentos previstos en el artículo 5.2.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010. Por lo tanto, Serfinanza se encuentra adelantando el trámite antes mencionado ante la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC") para así obtener la inscripción automática.

Parte de la información de esta presentación está incluida en el prospecto preliminar de información de los bonos ordinarios. Para aquella información que no hace parte del prospecto preliminar de información, Serfinanza dio cumplimiento a lo establecido en el parágrafo 1 del artículo 6.2.1.1.1. del Decreto 2555 de 2010, es decir, se radicó la información previamente ante la SFC.

La presentación y el prospecto preliminar de información no constituyen una oferta pública vinculante, por lo cual, tanto la presentación como el prospecto preliminar de información pueden ser complementados o corregidos. En consecuencia, no se pueden realizar negociaciones sobre los bonos ordinarios hasta que la oferta pública sea autorizada y oficialmente comunicada a sus destinatarios.

Esta presentación no reemplaza la información contenida en el prospecto preliminar de información ni en el prospecto de información final. Por lo que tanto el prospecto preliminar de información como el prospecto de información final deberán ser consultado por los futuros inversionistas, antes de tomar cualquier decisión de inversión.



Consideraciones de inversión

Calificación de riesgo del emisor AAA BRC Investor S.A. SCV COP 1,88 Bn de cartera

CAC₁₇₋₂₀⁽¹⁾ del 10,2% vs 6,0% del sistema bancario Posición N° 7 en emisión de tarjetas de crédito⁽²⁾ en Colombia

Mejor eficiencia⁽³⁾ vs mercado: 34% vs 46% sistema bancario

43% de la Junta
Directiva integrada por
miembros
independientes

Estructura de fondeo atomizada

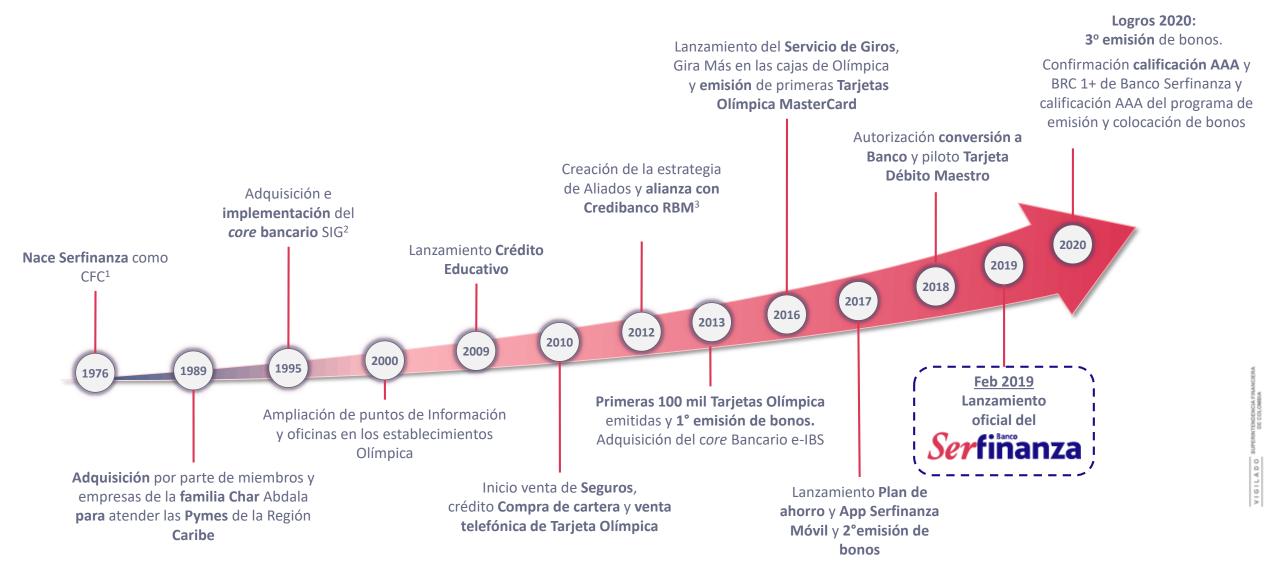
64% CDTs y 25% Bonos



- Sólidos resultados financieros con potencial de crecimiento
- Resiliencia ante la pandemia, soportados por grupo Olímpica
- Segunda emisión con cargo al PEC



Más de 40 años prestando servicios financieros



Crédito de consumo para estratos populares

Propuesta de Valor y Mercado Objetivo

Generamos **valor** a nuestros clientes a través del desarrollo de una **oferta integral** que se ajusta a las necesidades de cada segmento



Fácil

Brindamos fácil acceso y fácil uso

de los productos, servicios y canales del Banco



Confiable

Somos una organización sólida

con el respaldo del Grupo Olímpica



Ágil

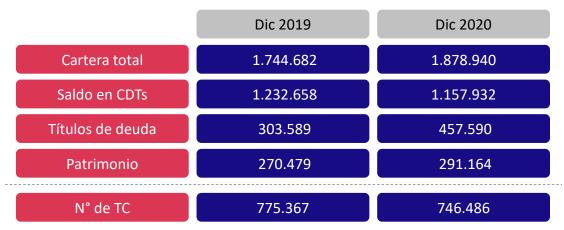
Somos oportunos y rápidos



Amigable

Somos cercanos y amables, siempre

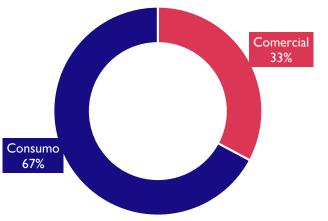
Principales cifras a Dic 20 (COP MM)¹



Perfil del cliente – Dic 20



Cartera por Modalidad a Dic 20 (COP MM) 1

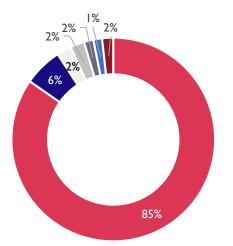




Respaldo del Grupo Olímpica

2° retailer más grande de Colombia

Composición accionaria (%)



- Supertiendas y Droguerias Olimpica S.A.
- Compañia de Inversiones Olimpica S.A.S.
- Simba S.A.S.
- JCA Holding S.A.S.
- Farid Char y Cia S.C.
- Holding del Caribe S.A.S
- Personas naturales

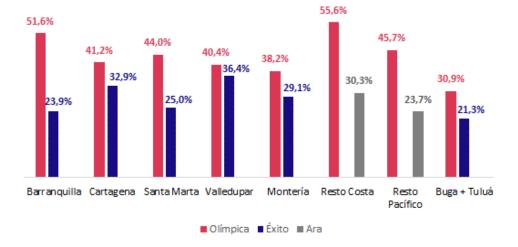
Olímpica: Accionista mayoritario 1

- 2° retail más grande en Colombia lo que permite captar clientes no bancarizados de forma masiva
- Liderazgo en 8 zonas de Colombia: Barranquilla, Cartagena, Santa Marta, Valledupar, Montería, Resto Costa, Resto Pacífico y Buga + Tuluá

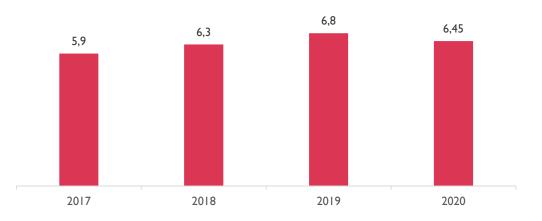


 Con 383 puntos, cuenta con presencia comercial en 115 municipios del país, permitiendo llegar a regiones donde otros bancos no llegan

Líder en 8 zonas de Colombia



Evolución ventas Olímpica 1 (COP Bn)





Sólido gobierno corporativo y experiencia del equipo gerencial

Junta Directiva*

- Jabib Char Abdala
- 2. Antonio Char Chaljub
- 3. José Manuel Carbonell Gómez
- 4. Gustavo Visbal Galofre

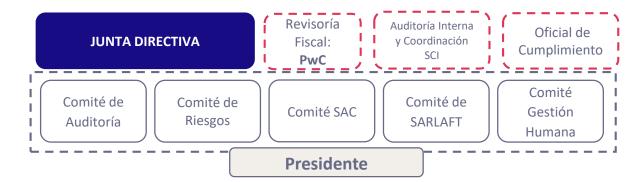
4 Miembros patrimoniales

5. Julio Andrés Torres García

- 6. Carlos Gustavo Cano Sanz
- 7. Maria Clemencia Sierra

3 Miembros independientes

Principales comités



Equipo gerencial

Presidente: Gian Piero Celia

Más de 30 años en el sector financiero y real.

13 años en Serfinanza

Gerente de Operaciones: Marcela Castillo

Más de 25 años de experiencia en el sector de financiero, 13 años en Serfinanza

Gerente de Auditoría: Luz Plata

22 años de experiencia en el sector de financiero y real, 11 años en Serfinanza

Secretaria General: Nayeth Fayad

23 años de experiencia en el sector financiero, 23 años en Serfinanza

VP Financiera y Admin.: Patricia Abudinen

Más de 30 años de experiencia en el sector de financiero y 32 años en Serfinanza

Gte. Crédito y Normalización: Ma. Angélica Malabet

Más de 25 años de experiencia en el sector de financiero y real, 6 años en Serfinanza

Gerente de Mercadeo: Ma. Del Pilar Vélez

Más de 25 años de experiencia en el sector financiero y real, 8 años en Serfinanza

Oficial de Cumplimiento: Erika Prieto

12 años de experiencia en el sector de financiero, 4 años en Serfinanza

VP Comercial: Graciela Aguilar

Más de 25 años de experiencia en el sector de financiero y real,10 años en Serfinanza

Gerente de Riesgos: Zulma Muñoz

Más de 25 años de experiencia en el sector financiero y 27 años en Serfinanza

Gerente de Gestión Humana: Clara Sanjuan

20 años de experiencia en el sector de financiero y real, 3 años en Serfinanza

Gerente de Tecnología: Margie Ojeda

Más de 25 años de experiencia en el sector de financiero, 27 años en Serfinanza



Portafolio integral enfocado al mercado objetivo







Tarjeta de Crédito

Crédito Rotativo

Libre Inversión

Compra de Cartera

Crédito Educativo

Libranzas



Inversión y Ahorro

CDT's

Plan de Ahorro

Cuenta de Ahorro

Cuenta Corriente



Transacciones

Giros

Tarjeta Débito

Transfiya



Protección¹

Seguro de Vida

Seguro de Accidente

Seguro de Desempleo

Multiasistencias



Empresas

Descuento de Facturas

Tesorería

Leasing

Capital de trabajo

Líneas de Redescuento

CDT's

Cuenta Ahorro

Cuenta Corriente

Bonos

Aliados

Convenios de libranza



Serfinanza cuenta con una amplia cobertura nacional

Canales



Banca Tradicional



Banca Retail



Banca Digital



Contact Center

Canales presenciales





Oficinas





Puntos de atención

Serfinanza tiene presencia en 22 departamentos a nivel nacional

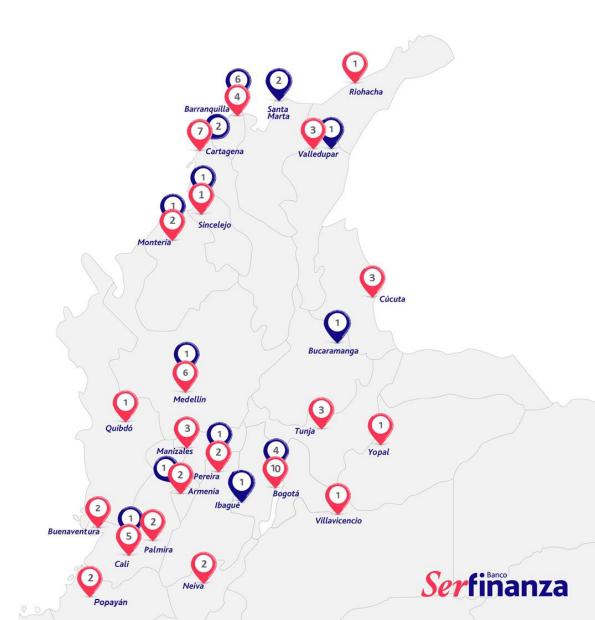
Aliados Estratégicos











Entorno competitivo

Nuestro foco: financiación de bienes de consumo masivo en estratos bajos

Banca tradicional

Banca de nicho

Retail







Banco

Serfinanza:

Ser el único

que integra la

y la banca de

retail.



Competencia indirecta: Portafolio de productos enfocado a nichos

Competencia directa: tipo de clientes, segmento y portafolio de productos

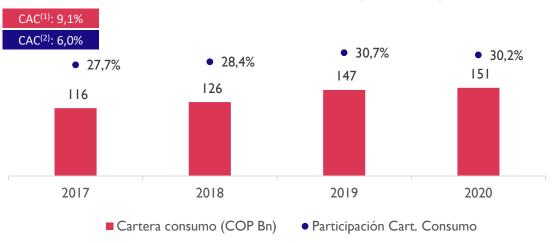
Competencia indirecta: portafolio de productos enfocado a retail



Sólidos resultados financieros con potencial de crecimiento

Resiliencia ante la pandemia, soportados por grupo Olímpica

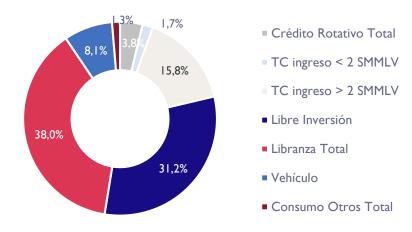
Segunda emisión con cargo al PEC



ICV y cobertura de provisiones sistema³ (%)



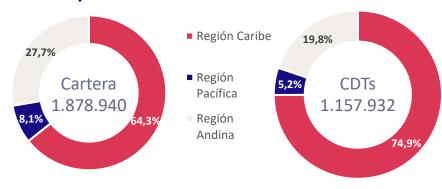
Composición cartera de consumo sistema (%)



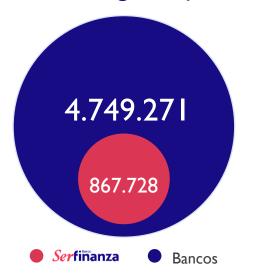
- La cartera en 2020 creció gracias a medidas expansivas de la autoridad monetaria, entre ellas la reducción de tasas de interés y las medidas para dar mayor liquidez a los establecimientos de créditos para colocar cartera en el sistema
- A través de la circular externa 007 del Banco de la República, se otorgaron alivios a aportes de capital a más de 11 millones de personas resultando en un ICV cercano al histórico



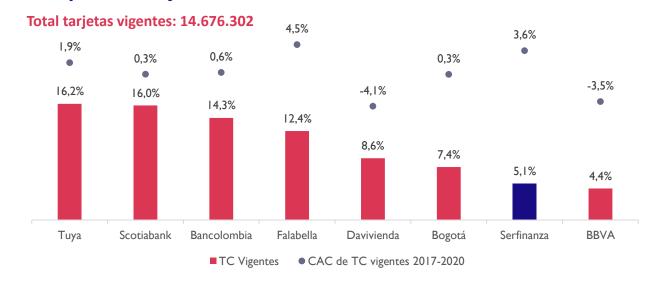
Cartera y captaciones CDT por geografía (COP MM)



Captación a nivel regional (COP MM)



Participación tarjetas de crédito vs CAC⁽¹⁾

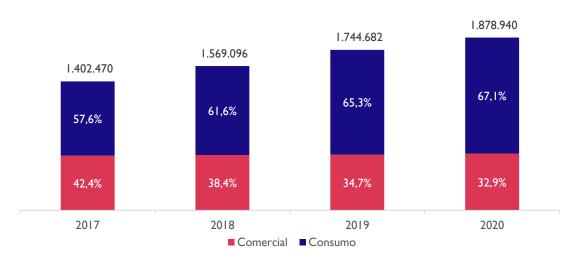


- Tanto en colocación como en captación la Región Caribe es el principal mercado de Serfinanza, teniendo como reto el posicionamiento nacional aprovechando las sedes y presencia de Olímpica en las demás regiones
- Se consolida como entidad colocadora de tarjetas de crédito #7 a nivel nacional
- En la región caribe (Barranquilla, Cartagena, Santa Marta, Valledupar, Montería y Sincelejo), las captaciones de Serfinanza representan el 18,9% de las captaciones realizadas en la región por los Bancos
- Renovación promedio de CDTs en el 2020 del 86,1%. El 80% se realiza a través de la red de oficinas y el 20% a través de la tesorería.

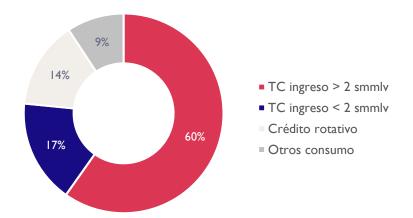


Crecimiento sostenido y adecuada gestión del balance

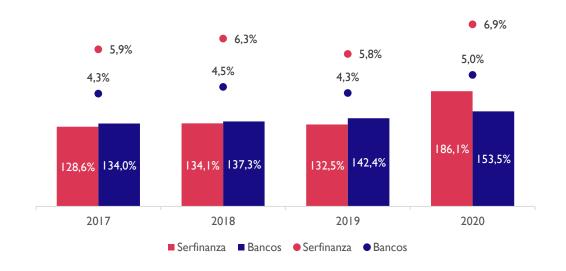
Cartera Bruta por tipo (COP MM)



Cartera de consumo por tipo de crédito (COP MM)



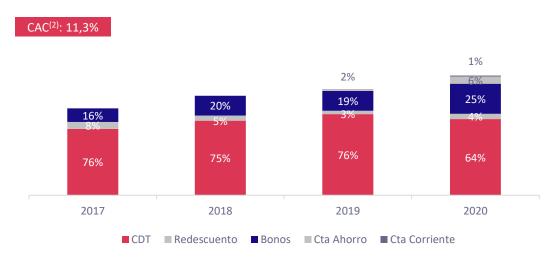
Calidad de cartera y cobertura de provisiones



- El crecimiento sostenido de los activos va de la mano de un aumento del ~16,0% de 2017 a 2020 en la cartera de consumo
- La cartera de consumo se descompone en una participación del 77% por parte de las Tarjetas Olímpica, seguido por 14% de participación de Créditos Rotativos
- La cobertura para 2020 de Serfinanza ha sido superior a la del sistema, demostrando una política conservadora de provisiones



Evolución composición del pasivo⁽¹⁾



Plazo cartera vs pasivo⁽³⁾



Patrimonio (COP MM)



- Las emisiones de títulos en el mercado de capitales y la creación de cuentas de ahorro han optimizado la composición y el costo del pasivo
- Emisiones de bonos de forma recurrente han materializado un mejor calce entre la cartera y el pasivo con costo
- Sólido respaldo patrimonial que continúa fortaleciéndose incluso en años de crisis
- Solvencia total de 12,6%, 390 pbs por encima del mínimo regulatorio a diciembre 2020. Con la nueva normativa⁽⁴⁾ la solvencia total se ubica en 16,6% a corte de marzo 2021

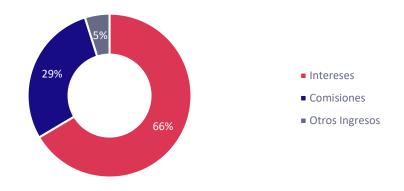


Evolución de los Ingresos

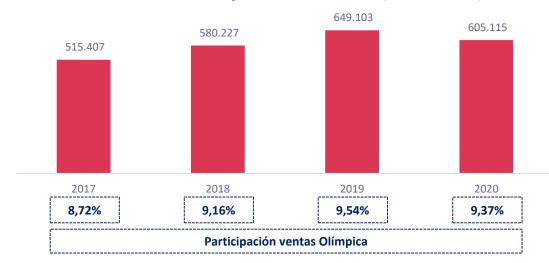
Evolución ingresos (COP MM) vs Margen Bruto⁽²⁾



Composición de los ingresos Dic 2020



Evolución ventas Olímpica con TCO⁽²⁾ (COP MM)



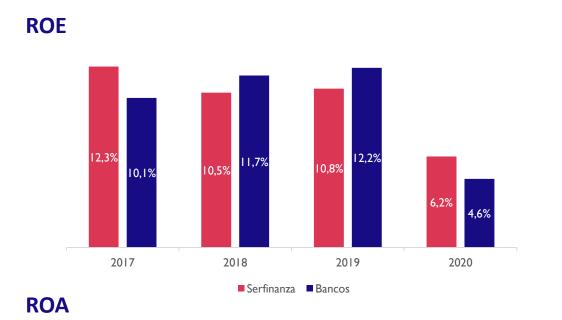
Utilidades (COP MM)



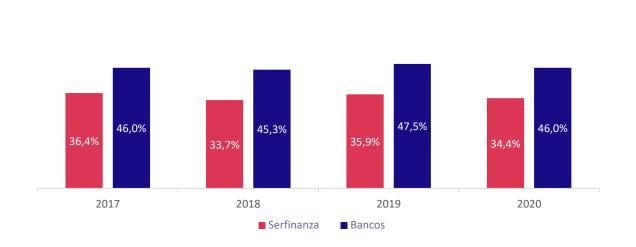
Serfinanza

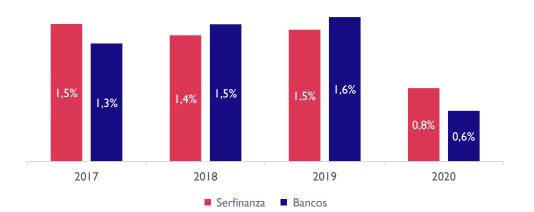
VIGILADO SUPERINTENDENCIATINA

Rentabilidad sostenida acompañada de mejoras en eficiencia









- Debido al aumento en las provisiones como consecuencia de la coyuntura generada por el Covid 19, la utilidad del banco se vio reducida en 38%, impactando los indicadores de rentabilidad
- Adicionalmente al impacto en la rentabilidad, el ROA se redujo por la divergencia entre la utilidad frente al crecimiento de los activos del 10,7%, de la mano del aumento en cartera de ~7,7%



Contenido

- Serfinanza: más de 40 años prestando servicios financieros
- Sólidos resultados financieros con potencial de crecimiento
- Resiliencia ante la pandemia, soportados por grupo Olímpica
- Segunda emisión con cargo al PEC



Resiliencia COVID-19

TALENTO HUMANO

- Condiciones de trabajo remoto a un porcentaje importarte de los colaboradores del Banco
- Trabajo por turnos en las Instalaciones del Banco
- Habilitación de nueva sede del Banco con el objetivo de mantener el distanciamiento necesario en los grupos de trabajo

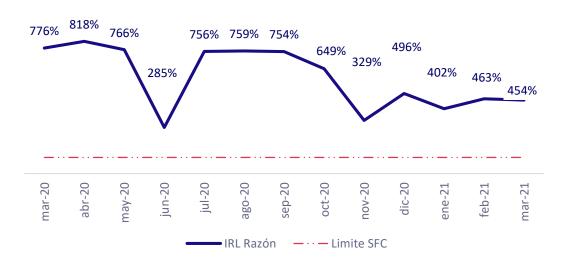
SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

- Monitoreo de conexiones remotas a través de VPN
- Definición y divulgación de nuevas políticas en materia de seguridad para el trabajo remoto
- Fortalecimiento de las **campañas de sensibilización** en temas de gestión de riesgos, seguridad de la información y ciberseguridad

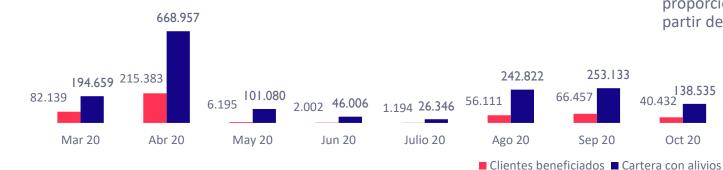
FINANCIERAS Y DE LIQUIDEZ

- Altos niveles de liquidez teniendo en cuenta la emisión de bonos realizada en febrero de 2020, manteniendo un IRL⁽¹⁾ promedio en el 2020 de 632%
- Desembolsos de cartera comercial en el 2020 mediante las líneas de Redescuento y Tesorería con fuente de pago por \$81.651 mm y \$627.406 MM, correspondiente al 79% del total
- Desembolsos con **FNG**² por 46.155 MM correspondiente al 19% de los desembolsos de las líneas de cartera ordinaria y redescuento
- Alivios financieros a 310.872 créditos con un saldo a diciembre 2020 de \$1,06 Bn, correspondiente al 56% de la cartera total
- Provisiones adicionales de cartera por valor de \$98.673 MM al cierre de 2020, con el fin de cubrir los posibles deterioros de cartera que se puedan presentar durante el 2021. A marzo 2021 este saldo es de \$88.174 MM
- Eficiencia en gastos administrativos, como resultado de las medidas implementadas, dentro de las cuales se encuentra uso del pasivo vacacional

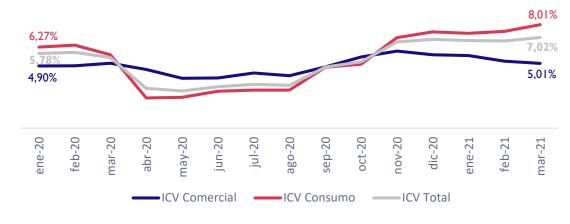




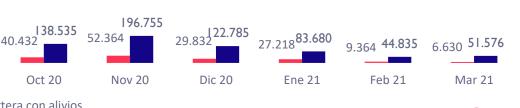
Clientes beneficiados y Cartera con alivios (COP MM)



ICV² (mensual)



- La calidad de cartera del Banco ha presentado cambios en línea con la evolución de la cartera acogida a diferentes medidas de alivio
- Al corte diciembre 2020 el ICV² refleja el impacto de la finalización de medidas en gran parte de la cartera, pero no esperamos deterioros adicionales
- La aplicación de alivios inició en marzo 2020, incrementando en mayor proporción en el mes de abril 2020 y terminando en el mes de julio 2020. A partir de este momento inició aplicación de alivios derivados del PAD³





Contenido

- Serfinanza: más de 40 años prestando servicios financieros
- Sólidos resultados financieros con potencial de crecimiento
- Resiliencia ante la pandemia, soportados por grupo Olímpica
- Segunda emisión con cargo al PEC



GILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA

Programa de Emisión y Colocación

Clase de valor	Bonos Ordinarios
Cupo global	COP 500.000.000
Calificación	AAA (BRC Investor Services S.A. SCV)
Inscripción de los títulos	Los Bonos Ordinarios serán inscritos en el RNVE¹ y en la BVC²
Destinación de los recursos	Sustitución de pasivos financieros del Emisor y/o para el desarrollo del objeto social del Emisor
Plazo	Entre un (1) año y treinta (30) años contados a partir de la Fecha de Emisión
Tasas	Tasa Fija, DTF, IPC, IBR
Valor nominal	COP 1.000.000
Inversión mínima	Será la equivalente al valor de 10 Bonos Ordinarios
Amortización	Al vencimiento
Estructurador y Agente Líder Colocador	Grupo Bancolombia Capital
Asesor Legal	GARRIGUES



GILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIE

Condiciones preliminares de la segunda emisión

Clase de valor	Bonos Ordinarios
Monto de la emisión	COP 200.000.000
Inscripción de los títulos	Los Bonos Ordinarios serán inscritos en el RNVE¹ y en la BVC²
Destinación de los recursos	Sustitución de pasivos financieros del Emisor y/o para el desarrollo del objeto social del Emisor
Valor nominal	COP 1.000.000
Inversión mínima	Será la equivalente al valor de 10 Bonos Ordinarios
Plazo	[Entre dos (2) años y ocho (8) años]
Amortización	Al vencimiento
Indexación/Series	Tasa fija e IPC
Estructurador y Agente Líder Colocador	Grupo Bancolombia Capital
Agentes colocadores	CasadeBolsa Corredores CasadeBolsa



Calificación Emisor

Consolidación y positivo La rentabilidad sobre el resultado del segmento patrimonio sobresale frente a consumo a través de su sus pares producto de tarjeta de crédito BRC Prácticas conservadoras y Standard & Poor's constitución de provisiones Fuerte respaldo de su principal S&P Global adicionales buscando cubrir accionista, Olímpica, a través de posibles deterioros de cartera. BRC Investor Services S.A. Sociedad inyección de recursos y Calificadora de Valores Capacidad para absorber capitalización de utilidades pérdidas no esperadas AAA Gobierno corporativo con altos Mayor participación de estándares nacionales e inversionistas minoritarios internacionales frente a sus pares y la industria

Contactos

Gian Piero Celia | Presidente

Tel: +57 (5) 309-1919 Ext. 5131

Correo: pcelia@bancoserfinanza.com

Patricia Abudinen | VP Financiera

Tel: +57 (5) 309-1919 Ext.5131

Correo: pabudinen@bancoserfinanza.com

Francisco García Lobo | Director Tesorería

Cel: +57 321-568 7328

Correo: fgarcia@bancoserfinanza.com



