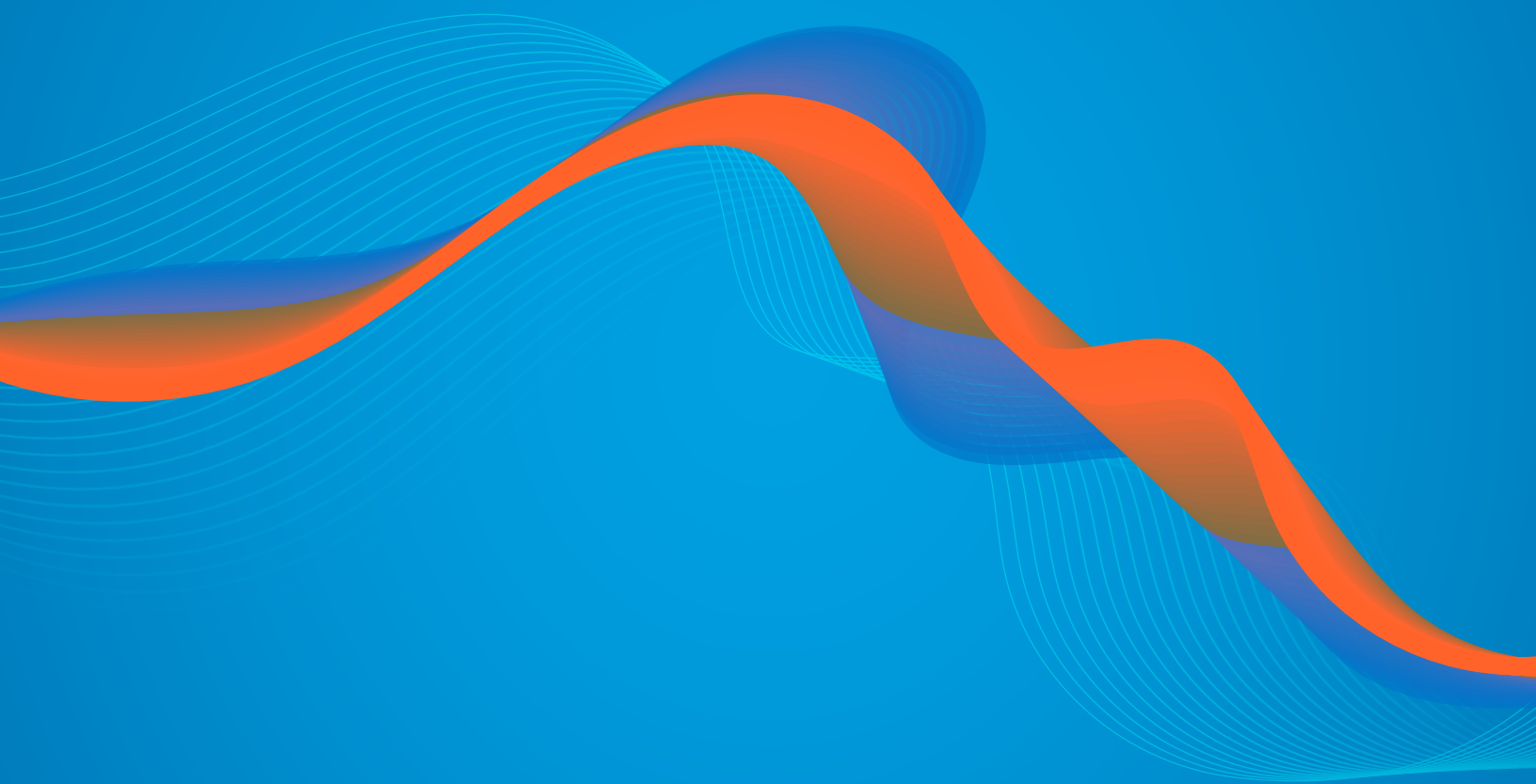

Un estilo de hacer las cosas bien



MEMORIA 2021



Mensaje del Presidente Ejecutivo

Con mucha satisfacción quisiéramos hacer una breve relación de los eventos de mayor relevancia que han acontecido durante el año 2021 para nuestra empresa.

Indudablemente hemos estado viviendo momentos muy difíciles, marcados por una pandemia; acontecimiento absolutamente imprevisto, que tuvo carácter global y que ha afectado profundamente nuestra economía, así como a nuestros colaboradores, tanto física como emocionalmente. La empresa se ha preocupado de forma responsable en salvaguardar la salud de todos y cada uno de los que formamos parte de esta familia. Los colaboradores, por su parte, han mostrado una incuestionable capacidad de adaptación y una gran creatividad y disposición ante los cambios derivados de la pandemia. Hemos tratado, a no dudarlo, de proporcionar un apoyo excepcional a sus familias que son lo más valorado para nuestros colaboradores.

Una vez dicho lo anterior, podemos informar con mucha satisfacción que la empresa ha tenido un año sumamente destacable. El año transcurrido fue testigo de un importante crecimiento en activos de un 25%, fundamentalmente impulsado por el aumento en la cartera de préstamos en el orden de 25 millones de dólares así como por los activos líquidos incluyendo inversiones, por la suma de 18 millones de dólares. Las colocaciones en nuestros productos principales fue de 86% mayor que en el 2020, donde préstamos personales con descuento directo de salario, duplicó su colocación en comparación con el año anterior. Para tales efectos, agregamos nuevos canales de venta de tipo digital, móvil y a través de brokers afiliados a la empresa que, conjuntamente con nuestra red de sucursales, permitieron una colocación mucho más exitosa este año. Todo esto, también apoyados por nuestro Call Center.



Sobre este particular, debemos destacar que los créditos otorgados durante el periodo antes mencionado han sido originados con suma prudencia y con una adecuada y enfocada administración de riesgos. Y es que hemos llevado a cabo un esfuerzo en estructurar una organización muy sólida y a línea, que cuenta con ejecutivos de vasta experiencia y con trayectoria de más de 20 años en el sector financiero y bancario del país, lo cual nos ha permitido adaptarnos rápidamente a las exigencias del entorno y poder dar respuesta efectiva y oportuna a nuestra clientela.

“La buena calidad de cartera de préstamos y una adecuada gestión de riesgo son objetivos indispensables de la administración de la empresa.”

Como fuente de fondeo seguimos, con mucho éxito, accediendo el mercado de capitales a nivel local, así como regional. Contar con acceso a “funding” diversificado nos permite administrar nuestros pasivos más eficientemente. Nuestra fortaleza financiera, se vio reflejada en los dos últimos años al prescindir de la necesidad de modificar los términos y condiciones de nuestras emisiones. Este evento, nos permitió salir fortalecidos, con una excelente imagen o percepción como emisores en el mercado de valores local. No solo no tuvimos que modificar las emisiones vigentes, sino que además fuimos exitosos en reducir

en más de 5 ocasiones nuestras tasas de interés pagadas en las emisiones, además de poder refinanciar, a través de redenciones anticipadas, más de 28 millones de dólares. Con relación a las captaciones, este año tuvimos un año récord captando a través del Mercado de Valores 89 millones de dólares de “dinero fresco” entre VCN´s y Bonos Corporativos y alrededor de 3 millones de dólares en Acciones Preferidas. Nos colocaron fondos importantes clientes institucionales de la plaza, así como a nivel regional entre bancos, aseguradoras y fondos de pensiones. En el año 2021 hicimos un registro nuevo de VCN´s por 50 millones de dólares y recientemente registramos dos programas nuevos, uno de Acciones Preferidas por 10 millones de dólares y el otro de Bonos Corporativos por 150 millones de dólares a fin de acomodar la demanda que han tenido nuestros papeles en los mercados.

De igual forma, hemos creado un portal virtual que está generando una gran cantidad de flujo para nuestros negocios siempre fortalecidos por un excelente sistema de “customer relationship management” o CRM, que nos permite brindar un servicio de primera a nuestra clientela.

Estos tiempos que vivimos nos traen entornos económicos que han propiciado a las instituciones bancarias y financieras un fortalecimiento de sus balances de situación a través de la constitución de reservas para préstamos dudosos así como manejar de forma adecuada los niveles de capitalización de las entidades a fin de seguir llevando ratios de capitalización adecuados con los riesgos que se están poniendo en el balance. En estos momentos tan complicados, de ambiente, donde las tasas pueden subir pronto, la inflación ha levemente aumentado, entre otras cosas por romperse estos años la cadena de suministros y el aumento de la demanda, nosotros dentro de nuestra gestión, hemos tratado de enfocar y darle importancia a ser diligentes y a hacer un análisis riguroso y bien informado del entorno, a moverse con agilidad para actuar oportunamente y llevar a cabo los planes estratégicos de la empresa basados en una nueva realidad.

“También hemos tratado de gestionar el negocio de forma óptima y con gran determinación con el objeto de convertir nuestras líneas estratégicas en planes efectivos de acción.”

Luego, hemos tratado de mostrar que resistimos ante esta realidad tan compleja de la pandemia y de los efectos que tuvo en la población y más que todo en los colaboradores de esta empresa. Finalmente hemos tratado de tener un compromiso fiel con nuestra misión, los valores y en especial aquellos de responsabilidad social donde se podía.

Siendo honestos, debemos destacar que, no obstante

lo difícil que han sido los dos años anteriores, la empresa sin duda alguna ha salido fortalecida.

“Hemos podido destacarnos en el mercado de una forma transparente y consecuente con nuestras políticas y nuestra filosofía de negocio.”

Ha sido el año de mayor crecimiento en el balance de situación así como de mejor rentabilidad, lo cual nos ha permitido hacer reservas robustas para préstamos ante el posible deterioro que pudiesen tener los préstamos, a pesar de que los peores momentos ya han pasado. Pensamos que solo aquellas instituciones que mantengan estándares crediticios adecuados, políticas de recuperación de activos cónsonas con los tiempos, y ratios de capitalización suficientemente fuertes serán las que podrán pasar por momentos tan complejos y particulares como los que hemos vivido.

Seguimos siendo la única empresa financiera en Panamá con dos calificaciones de riesgo, ambas con grado de inversión local. Todo esto se ha logrado, entre otras cosas, por nuestro régimen de gobierno corporativo, que sigue las mejores prácticas, y con ejecutivos de amplia experiencia que le dan profundidad a nuestra administración financiera. Como siempre hemos dicho, queremos que los estándares que apliquemos a nuestra gestión sean aquellos que sigan las mejores prácticas bancarias.

Quisiera agradecer a todos los clientes, accionistas y colaboradores por su confianza en estos momentos tan especiales. Estamos convencidos que fundamentalmente a través de una empresa privada robusta y participativa podremos salir adelante en el futuro cercano, ayudando al desarrollo económico y social de nuestro país, impulsando la actividad comercial y apoyando a las personas en sus necesidades de consumo. Todo esto lo haremos basado en nuestros valores corporativos y en nuestra visión y misión como empresa. Nos ilusiona mucho ver como después de 2 años difíciles la empresa con la ayuda de todos ha podido posicionarse bastante bien dentro del espectro financiero de nuestro país. De nuevo, muchas gracias a todos por su apoyo y confianza.

Guido J. Martinelli E.

Presidente Ejecutivo

Junta Directiva



Guido J. Martinelli
Presidente



Ramón Martínez Acha
Vicepresidente



Tito E. Dutari
Secretario



Bolívar Márquez C.
Tesorero



Gabriel de Obarrio
Director



José Mann
Director Independiente



Louis Ducruet, Jr.
Director Independiente

Equipo Gerencial



- | | |
|-------------------------------------|---|
| 1 Guido J. Martinelli E. | Presidente Ejecutivo |
| 2 Argelis Pinzón | Vicepresidente de Finanzas y Planificación |
| 3 Guido J. Martinelli M. | Vicepresidente de Desarrollo de Gestión Corporativa |
| 4 Mariluz de la Guardia | Vicepresidente de Administración e Inversiones |
| 5 Javier Jiménez | Vicepresidente de Crédito Comercial |
| 6 Carmen Domínguez | Vicepresidente Asistente de Contabilidad |
| 7 Agustín Calderón | Vicepresidente Asistente de Ventas y Distribución |
| 8 Melissa Aparicio | Vicepresidente Asistente Operaciones |
| 9 Jaime Bermúdez | Vicepresidente Asistente de Riesgo y Cumplimiento |
| 10 Liliveth Castroverde | Vicepresidente Asistente de Recuperación de Activos |
| 11 Omar Segura | Vicepresidente Asistente de Tecnología |
| 12 Patricia Quirós de Loreto | Vicepresidente Asistente de Mercadeo |
| 13 Taimara Sánchez | Vicepresidente Asistente de Crédito Consumo |
| 14 Carolina Almengor | Vicepresidente Asistente de Recursos Humanos |
| 15 Rita Mitre | Gerente Senior de Legal |

Portafolio de Productos



Préstamos Personales

Otorgamos préstamos personales a jubilados, funcionarios públicos y empleados de empresas privadas, a través de descuento directo.



Préstamos de Auto y Leasing

Brindamos financiamiento para la adquisición de autos particulares, nuevos o de segunda, equipo comercial o industrial.



Préstamos con Garantía Hipotecaria

Préstamos para inversiones en un negocio, mejoras al hogar o para consolidar deudas. Estos créditos son otorgados con la hipoteca de un bien inmueble, ya sea la residencia, un bien comercial o un terreno.



Factoring

Financiamiento para las facturas por cobrar de clientes a empresas públicas y privadas, que son fuentes seguras de pago. El cliente obtiene liquidez inmediata al ceder las facturas a la empresa, con lo que nos encargamos del cobro de las mismas.



Préstamos Comerciales

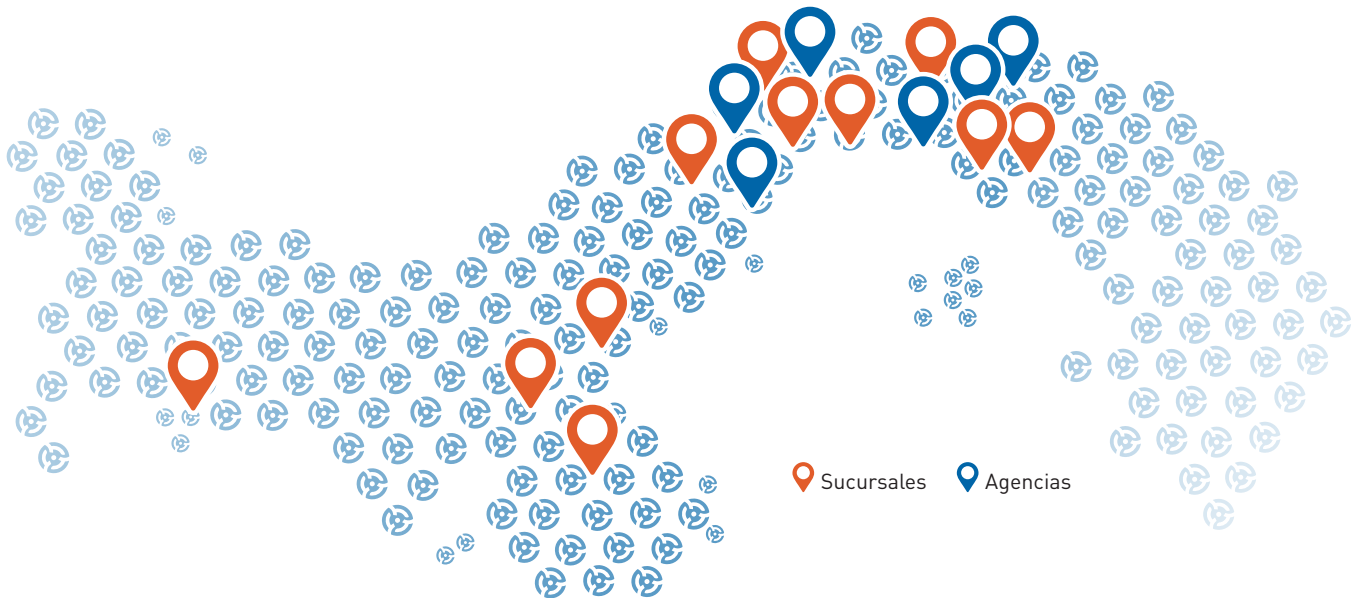
Soluciones financieras rápidas y personalizadas para negocios grandes o pequeños, a través de líneas de crédito rotativas con condiciones favorables, tales como: préstamos para capital de trabajo, pago a proveedores, compra de inventario, entre otros.



Inversiones

Ofrecemos diferentes alternativas de inversión, a través de Valores Comerciales Negociables (VCN's), Bonos Corporativos, Bonos Subordinados y Acciones Preferidas, y con las tasas muy competitivas y plazos adecuados para que su dinero obtenga el mejor rendimiento.

Sucursales y Agencias



Calle 50

Ave. Perú

Los Andes

La Doña

La Chorrera

Penonomé

Chitré

Santiago

Terminal Albrook

David

Los Pueblos

Sucursal Virtual

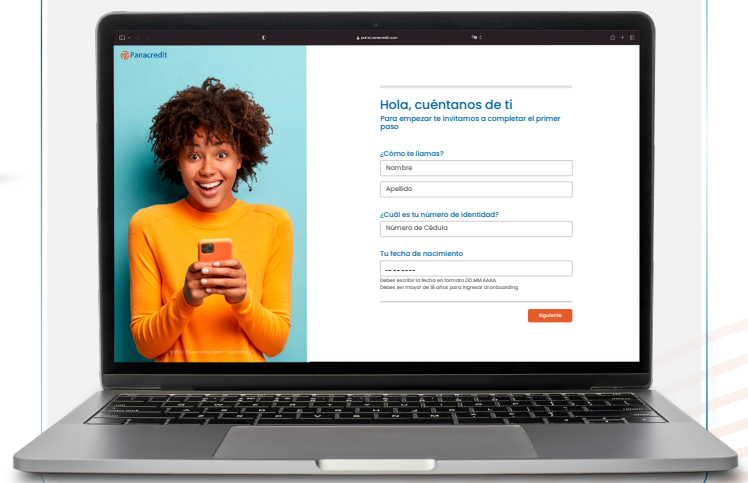


¡Con nuestro Panamóvil vamos a donde estén nuestros clientes!

Realizamos giras, visitando áreas y provincias a nivel nacional.

Nuevo

Portal web



✉ info@panacredit.com

🌐 www.panacredit.com

📱 @panacredit

Contamos con un modelo de negocios sostenible en el tiempo.



Canales de cobros y recuperación claramente definidos y alineados lo cual minimiza el riesgo.

Control del ciclo completo del negocio (organización, administración del crédito, recuperación).

Modelos propietarios de análisis de crédito permiten respuesta rápida al cliente.

Alianzas con casas promotoras de préstamos, nos permite tener acceso a una red externa de vendedores.

Publicidad dirigida, enfocada a penetrar el mercado interno, de cliente objetivo. Plan de mercadeo interno de calle y programa de referidos.

Administración
óptima de
riesgos.

Eficiente
estructura
de gestión.

Herramientas
tecnológicas
dinámicas.

Know-How
operativo y
de ventas

Procesos de organización altamente automatizados traen como resultado costos operativos bajos y aportan herramientas para escalar el negocio.

Metodología y procesos centralizados permiten respuesta rápidas a los cambios en los perfiles de riesgo.

Know-How operativo adquirido a través de modelos de negocios probados en el tiempo.

Competitividad basada en **estructuras más eficientes y livianas**, así como procesos menos complejos y cercanía a la clientela.

Diversidad de productos, no crea dependencia de un solo producto.

Contamos con *sólidas* relaciones institucionales

Relación con importantes bancos



Estructuradores



Financiamiento a través de otros organismos



Somos la *única Financiera* con
dos calificaciones de riesgo
con grado de inversión.

Corporación de Finanzas del País, S.A. (Panacredit)

PCR | PACIFIC
CREDIT
RATING


paA


Perspectiva Estable

MOODY'S
LOCAL


BBB.pa


 Holgados niveles de solvencia

 Crecimiento y buena calidad de cartera

 Baja concentración de cartera y adecuada cobertura sobre préstamos vencidos

 Adecuado Desempeño Financiero

 Adecuada Liquidez

 Buenas prácticas de Gobierno Corporativo

Somos emisor activo en la **Bolsa de Valores** de Panamá y El Salvador

Tipo de Papel	Monto Aprobado	Calificación
VCN 's	\$90,000,000	pa2+
Bonos Corporativos	\$320,000,000	paAA-
Bonos Perpetuos	\$7,500,000	paA
Acciones Preferidas	\$20,000,000	paA



Relación con los principales Puestos de Bolsa



Clientes institucionales que confían en nosotros



Departamento de Inversiones

Nuestras emisiones de valores están inscritas en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, en la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá y en Central Latinoamericana de Valores (LATINCLEAR), lo cual nos hace una empresa pública y nos da la oportunidad de obtener fondos a través del mercado de capitales.

Ofrecemos diferentes alternativas de inversión, a través de Valores Comerciales Negociables (VCN's), Bonos Corporativos, Bonos Subordinados y Acciones Preferidas, y con tasas muy competitivas y plazos adecuados para que su dinero obtenga el mejor rendimiento.

Nuestro equipo de profesionales podrá asesorarle sobre las emisiones públicas de valores, refiriéndolos a corredores o casa de bolsas autorizadas en Panamá.

¿Por qué invertir con nosotros?

- 🏛️ Base patrimonial sólida, con los niveles de capitalización más altos del sector.
- 🏛️ Crecimiento gradual, con baja morosidad y buenas coberturas de reservas.
- 🏛️ Cartera de préstamos con riesgo atomizado, donde más del 80% de dicha cartera es por descuento directo y/o mantiene garantías reales.
- 🏛️ Junta Directiva y Alta Gerencia con amplia experiencia bancaria.
- 🏛️ Relaciones con los bancos más importantes de la plaza.
- 🏛️ Estructura de gobierno corporativo y políticas prudenciales, similares a parámetros bancarios.
- 🏛️ Plataforma tecnológica bancaria (IBS/Datapro).



Comprometidos al desarrollo social del país

Hemos adquirido el compromiso de participar activamente en el mejoramiento social, económico y ambiental de nuestro país.

Formamos parte activa de la solución de los retos que tenemos como sociedad resaltando los valores, y desarrollando el involucramiento comunitario, determinados en hacer una diferencia.

Por eso hemos desarrollado el plan: 12 Meses 12 Causas. El cual consiste en brindar apoyo a 12 Asociaciones / Fundaciones, asignándole un mes del año a cada una. De esta forma logramos concentrar las actividades mensualmente con la participación activa de los colaboradores, logrando un mayor dinamismo e involucramiento.

Nuestras Cifras

Balance de Situación

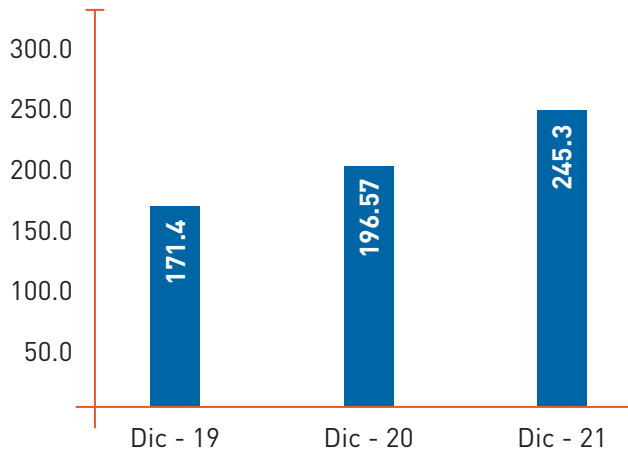
	2021	2020	
Activos	Efectivo e Inversiones	67.51	52.07
	Préstamos neto	167.08	135.15
	Otros activos	10.75	9.35
	Total de activos	245.34	196.57
Pasivos	Líneas de crédito y otras obligaciones	29.49	24.0
	VCN's y Bonos Corporativos	172.75	136.83
	Bonos subordinados	5.50	5.50
	Otros pasivos	6.12	5.56
	Total de pasivos	213.86	171.89
Patrimonio	Acciones comunes y preferidas	15.50	12.51
	Reserva Voluntaria	2.06	2.06
	Utilidades retenidas	13.92	10.11
	Total patrimonio	31.48	24.68
Total Pasivos y Patrimonio	245.34	196.57	

Estado de Resultados

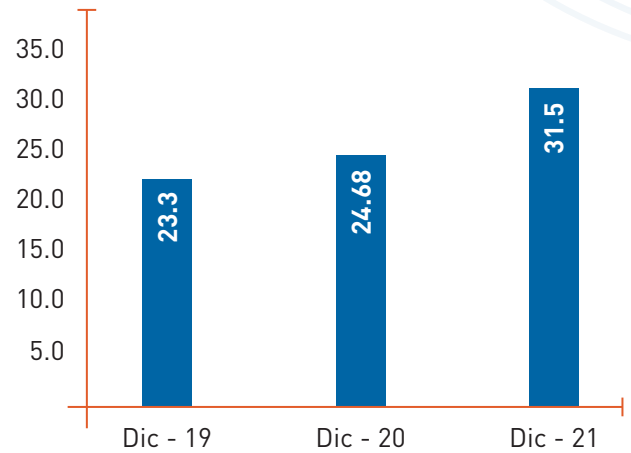
Ingreso por intereses y comisiones	27.6	21.21
Gasto por intereses	13.46	11.80
Otros ingresos operativos	1.53	1.28
Provisión de préstamos	4.04	2.75
Ganacia o pérdida en inversiones	0.02	0.26
Ingresos operacionales netos	11.61	7.68
Gastos de operación	6.94	5.89
Utilidad antes de impuestos	4.67	1.79
Impuesto sobre la renta	0.04	0.05
Utilidad neta	4.71	1.84

Desempeño Financiero

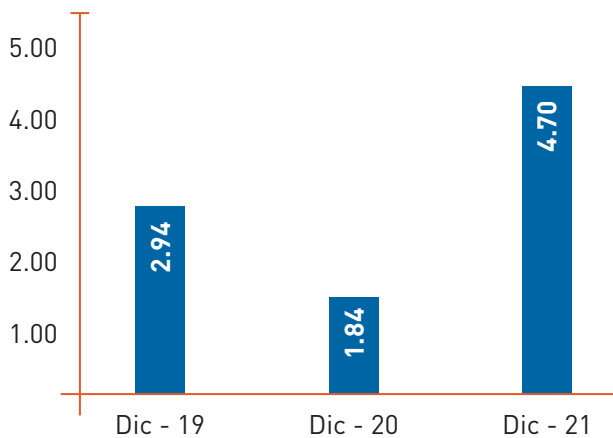
Total de Activos



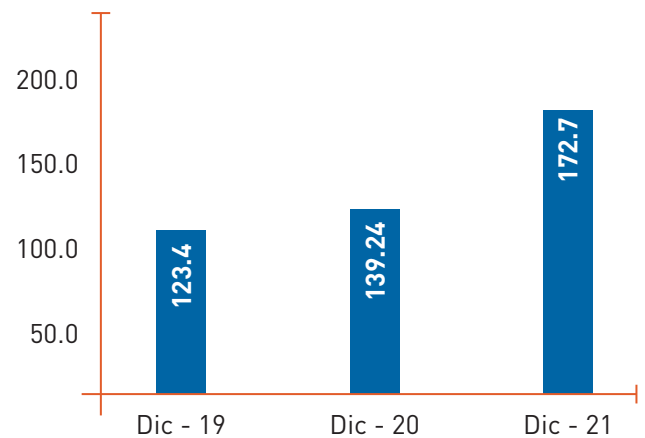
Total de Patrimonio



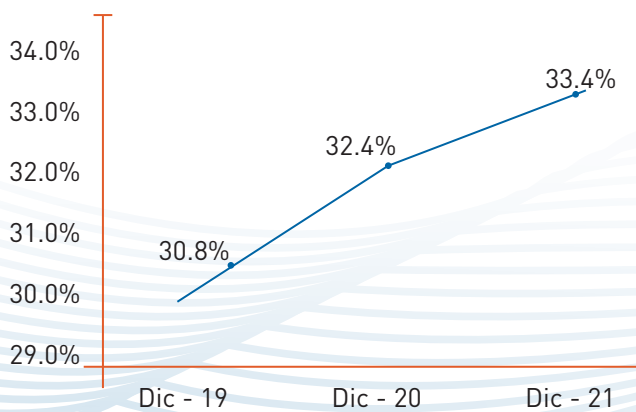
Utilidad Neta



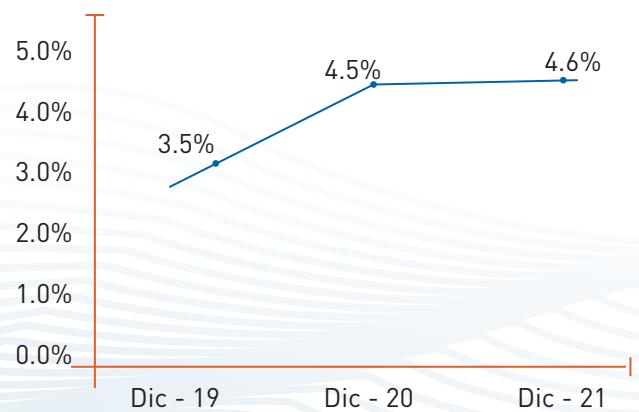
Préstamos Neto



Liquidez / Pasivos Exigibles



Reserva Total*



* Incluye reserva voluntaria de capital.

¿Qué nos hace diferentes?



Compromiso y solidez a tu lado



www.panacredit.com



@panacredit

Todos los derechos reservados. Reivindicamos como derecho de autor el formato, la forma de presentación, el contenido y la información proporcionada en este documento. Ninguna parte de esta publicación puede reproducirse, distribuirse o transmitirse de ninguna forma ni por ningún medio, incluidas fotocopias, grabaciones u otros métodos electrónicos o mecánicos, sin el permiso previo de Corporación de Finanzas del País, S.A. Para solicitudes de permisos, escriba a mdelaguardia@panacredit.com