



INFORME DE CLASIFICACIÓN

Sesión de Comité:
22 de setiembre de 2022

Actualización

CLASIFICACIÓN*

Banco GNB Perú S.A.

Domicilio	Perú
Entidad	A
Depósitos de Corto Plazo	ML A-1.pe
Depósitos de Largo Plazo	AA.pe
Certificados de Depósitos Negociables	ML A-1.pe
Bonos Corporativos	AA.pe
Bonos Subordinados	AA-.pe
Perspectiva	Estable

(*) La nomenclatura “.pe” refleja riesgos solo comparables en Perú. Para mayor detalle sobre la definición de las clasificaciones e instrumentos evaluados, ver Anexo I.

CONTACTOS

Mariana Pizarro
Jefe de Analistas
mpizarro@classrating.com

Solanschel Garro
Analista Senior
sgarro@classrating.com

Jenifer Cárdenas
Analista
sgarro@classrating.com

SERVICIO AL CLIENTE

Perú +51 1 446 1500

Banco GNB Perú S.A.

Resumen

Class afirma la categoría A como entidad al Banco GNB Perú S.A. (en adelante, “GNB” o “el Banco”), así como la clasificación ML A-1.pe a sus Depósitos de Corto Plazo, AA.pe a sus Depósitos de Largo Plazo, ML A-1.pe al Segundo Programa de los Certificados de Depósitos Negociables. Asimismo, afirma la categoría AA.pe a la Primera Emisión del Primer Programa de Bonos Corporativos, y a la categoría AA-.pe a la Primera y Segunda Emisión del Primer Programa de Bonos Subordinados. Además; retira la categoría AA.pe asignada a la Segunda Emisión del Primer Programa de Bonos Corporativos debido a su vencimiento. La perspectiva asignada se mantiene en Estable.

Las clasificaciones asignadas se encuentran sustentadas por la situación de su patrimonio efectivo alcanzado con base en aportes de capital, capitalización de utilidades constitución de reservas y emisión de deuda subordinada, que permiten cubrir en forma adecuada sus requerimientos patrimoniales y respaldar su operación; el respaldo proporcionado por su accionista mayoritario, el Banco GNB Sudameris (Colombia) empresa holding del Grupo GNB, que desarrolla servicios bancarios y financieros a través de diferentes empresas subsidiarias en tres países de latinoamérica (Colombia, Paraguay y Perú); el ratio capital global del Banco que a junio 2022 fue 15.88%, superior al promedio del sistema bancario; el reenfoque de su negocio orientado a segmentos específicos con base en una gama atractiva de productos y servicios conforme a los objetivos estratégicos del Banco; el desarrollo tecnológico que busca generar eficiencias operativas y buena gestión de la cartera a la vez de proporcionar servicios de calidad en la atención de su clientela; y su política de diversificación de fuentes de fondeo con base en captación de depósitos del público adquisición de adeudados con instituciones locales y del exterior y emisión de instrumentos financieros en el mercado de capital local buscando mantener calces razonables en cuanto a liquidez y a plazos.

Sin perjuicio de lo antes mencionado, el Banco se encuentra limitado para obtener una mayor clasificación por el riesgo de enfrentar crecientes niveles de sobreendeudamiento en ciertos segmentos de mercado particularmente en lo relacionado con los clientes de banca personal; la contracción producida en su cartera de créditos ocasionada por la coyuntura que atraviesan los negocios y las personas en el país; la exigente competencia existente en el sistema financiero en el negocio de banca múltiple con tendencia a la reducción en los márgenes financieros; y al menor dinamismo económico por el impacto del covid-19 y la coyuntura política del país.

Con respecto al análisis financiero, al 30 de junio del 2022, el Banco GNB cuenta con una estructura diversificada entre su cartera de créditos comerciales y su cartera de banca personal (33.75% y 66.25% del total de colocaciones, respectivamente). La cartera bruta del Banco ascendió a S/3,421.0 millones, +6.45% respecto a diciembre del 2021 (S/3,213.7 millones), por mayores créditos de consumo y corporativos. Se debe mencionar que, el Banco considera a los créditos de consumo como los “estratégicos” puesto que su cartera se encuentra concentrada en este tipo de producto con una participación de 46.24% al 30 de junio de 2022; además, han registrado un aumento de 10.35% respecto a lo registrado al cierre de 2021 (S/1,581.9 millones vs. S/1,433.5 millones). Por otro lado, como parte del respaldo del grupo, el Banco GNB realiza negocios con empresas domiciliadas en Colombia, que son clientes de su matriz. Con respecto a la cartera atrasada y refinanciada, ambas registraron

disminución al 30 de junio, siendo de S/ 134.4 millones y S/91.7 millones, respectivamente (S/135.2 millones y S/ 93.8 millones, respectivamente al cierre de 2021). El Banco GNB registra un ratio de morosidad básica de 3.93%, inferior a la registrada a diciembre del 2021 (4.21%). La morosidad global fue de 6.61%, inferior a la registrada a diciembre del 2021 (7.13%), por disminución en los créditos vencidos y refinanciados. Al 30 de junio de 2022, el Banco GNB registra un saldo de créditos reprogramados por la emergencia sanitaria de S/246.6 millones (S/304.0 millones a diciembre del 2021), representando 7.21% del total de la cartera bruta. La clasificación de deudores en la calidad de la cartera con clasificación "Normal", fue 89.22% superior a lo registrado a diciembre 2020 (86.83%). La cartera con clasificación "CPP" fue 1.89%, mientras que a diciembre de 2021 era 2.98%. La cartera pesada considerando contingentes ("deficiente", "dudoso" y "pérdida") se incrementó ligeramente pasando de 10.19% a diciembre del 2021, a 8.89% a junio de 2022. Referente a los créditos castigados, al 30 de junio del 2022 fueron S/72.7 millones (LTM), superior a los castigos realizados en el año 2021 (S/68.7 millones). Al 30 de junio de 2022, el Banco registró provisiones por incobrabilidad de créditos ascendente a S/231.2 millones, 1.40% inferior respecto a diciembre 2021 (S/234.5 millones), debido a menores créditos atrasados por provisionar. Esto a su vez se tradujo en una cobertura sobre la cartera atrasada de 172.08% y de 102.29% de provisiones sobre cartera problema.

El Banco cuenta con el respaldo patrimonial del Banco GNB Sudameris, institución financiera del mejor nivel en el mercado financiero colombiano, con presencia en diversos países, cuyas operaciones se potenciaron en el mercado latinoamericano, a raíz de la compra de algunas operaciones del Grupo HSBC en la región. Las colocaciones del Banco GNB son financiadas, tanto por recursos propios, como por recursos de terceros, y dentro de estos, principalmente en base a captación de depósitos. Al 30 de junio de 2022, el Banco registró un patrimonio neto de S/770.0 millones, 1.45% superior respecto al registrado a diciembre del 2021 (S/759.0 millones), explicado por los resultados generados en el periodo bajo análisis y por una mayor constitución de reservas. El ratio de capital global a junio de 2022 fue 15.88% (16.76% a diciembre del 2021), ubicándolo por encima del promedio del sistema bancario nacional (14.74%); además confirma el soporte patrimonial que posee para su crecimiento futuro. Por el lado de las fuentes de fondeo del Banco, la principal fuente de financiamiento proviene de depósitos del público, que representan a junio del 2022, 89.75% de los pasivos exigibles, proviniendo principalmente, de empresas corporativas, inversionistas institucionales y personas naturales. La estrategia del Banco es buscar recomponer sus pasivos con mayor participación de fondos provenientes de personas naturales, los cuales vienen incrementándose paulatinamente debido a la oferta de productos complementarios, sobre todo para operaciones transaccionales. Además; el Banco está incentivando el crecimiento de cuentas de ahorros, a través de la "Cuenta Rolando", y de depósitos a plazo, buscando diversificar su estructura de fondeo.

La diversificación también se dio por emisiones en el mercado de capitales a través de emisiones de Bonos Subordinados, Bonos Corporativos, y Certificados de Depósito Negociables. De las cuales se encuentra vigente la Primera Emisión del Primer Programa de Bonos Subordinados por US\$15.01 millones, con una tasa de 5.44% y un plazo de 10 años (vencimiento 27.10.26). Se debe mencionar que, GNB tiene previsto realizar nuevas emisiones de valores en el corto plazo a través de los programas antes mencionados.

GNB tiene como política mantener adecuados niveles de liquidez para hacer frente a sus obligaciones ante cualquier eventualidad, en base a una estrategia de inversión en: instrumentos líquidos; diversificación de fuentes de adeudados; diversificación de depósitos de inversionistas institucionales; emisiones en el mercado de capitales; y, acceso a fondos interbancarios y de instituciones del exterior. Al 30 de junio de 2022, el Banco cuenta con fondos disponibles por S/1,286.3 millones, lo que representa 22.60% de sus activos totales. Además; cuenta con líneas de adeudados disponibles para cubrir contingencias, a lo que se suman emisiones de acuerdo con programas vigentes en el mercado de capitales. El Banco cuenta con inversiones en instrumentos de corto plazo, con razonables niveles de liquidez (principalmente CD del BCR y Bonos Soberanos – República del Perú), con un portafolio que, a junio de 2022, ascendió a S/1,056.9 millones. Ello permite al Banco contar con adecuados niveles de liquidez, presentando ratios de liquidez promedio mensual de 43.24% en moneda nacional y de 94.27% en moneda extranjera a junio del 2022.

En el primer semestre de 2022, los ingresos financieros registraron leve aumento interanual (+3.02%), pasando de S/183.9 millones a S/189.5 millones, en proporción con el aumento de la cartera bruta en dicho periodo. Los gastos financieros aumentaron 8.53% con relación a los registrados en el primer semestre de 2021 (S/97.2 millones vs. S/89.6 millones), principalmente por el aumento en los depósitos de ahorro, acorde a la estrategia del Banco GNB. Ello conlleva a un menor resultado bruto de S/92.3 millones (S/94.4 millones en el primer semestre de 2021), con lo que cubrieron las provisiones para créditos directos (S/23.9 millones). Por otro lado, el Banco registró ingresos y gastos por servicios financieros por S/10.7 millones y S/4.9 millones, respectivamente, generando un resultado operacional de S/74.1 millones, inferior con relación a lo registrado en el primer semestre de 2021 (S/83.9 millones). El Banco realiza mejoras continuas en gestión operativa, buscando generar ahorros en costos y registrar mejores indicadores de eficiencia que los alcanzados por el promedio del sistema de bancos. Ello

considera la automatización de operaciones con el apoyo del nuevo core bancario, con mejor uso de recursos y con menores requerimientos de inversiones en activos fijos e intangibles. En el primer semestre de 2022, los gastos operativos ascendieron a S/55.4 millones, 7.08% superior respecto al primer semestre de 2021 (S/51.7 millones), por mayores gastos en terceros. En ese sentido, en los primeros seis meses de 2022, GNB registró una utilidad de S/15.0 millones, 18.08% inferior respecto al mismo periodo de 2021 (S/18.3 millones).

Class continuará monitoreando la capacidad de pago del Banco, los ratios de calidad de cartera, rentabilidad, apalancamiento, indicadores de solvencia, el flujo de caja operativo, e indicadores de liquidez de GNB, comunicando oportunamente al mercado cualquier variación en la percepción del riesgo de la Compañía.

Factores críticos que podrían llevar a un aumento en la clasificación

- » Mejora de los ratios de morosidad de cartera.
- » Incremento de los ingresos.
- » Mayor diversificación de la cartera de créditos.
- » Mejora de los indicadores de rentabilidad.

Factores críticos que podrían llevar a una disminución en la clasificación

- » Deterioro de la calidad de la cartera de créditos.
- » Drástica disminución del ratio de capital global.
- » Disminución en los niveles de liquidez.
- » Continua disminución del resultado neto del Banco.

Limitantes encontradas durante el proceso de evaluación

- » Ninguna

Indicadores Clave

Tabla 1
BANCO GNB PERÚ S.A.

	Jun-22	Dic-21	Dic-20	Dic-19	Dic-18
Colocaciones Brutas (S/ Millones)	3,421	3,214	3,304	3,823	3,792
Ratio de Capital Global	15.88%	16.76%	17.44%	14.85%	12.93%
Ratio de Liquidez en M.N.	43.24%	49.36%	49.73%	38.76%	40.77%
Ratio de Liquidez en M.E.	94.27%	98.64%	91.07%	73.70%	44.80%
Cartera Problema / Colocaciones Brutas	6.61%	7.13%	7.36%	7.77%	7.07%
Provisiones / Cartera Problema	102.29%	102.38%	95.02%	68.01%	67.83%
ROAE*	3.69%	4.18%	0.67%	6.11%	7.68%

(*) Últimos 12 meses

Fuente: GNB / Elaboración: Class

Desarrollos Recientes

El 24.02.22, el Banco informó al mercado que la SBS les impuso una multa de 50 UIT por no cumplir con el marco normativo vigente relacionado con la aplicación de adelanto de cuotas y/o pagos anticipados. Además; el Banco ha indicado que a pesar de estar dentro del plazo legal, no interpondrá ningún recurso impugnativo, aceptando y consintiendo la multa.

En Junta Universal celebrada el 24 de marzo de 2022, los accionistas comunicaron detraer el equivalente al 10% de las utilidades netas después de impuestos correspondiente al ejercicio 2021 (S/31.5 millones) a fin de cumplir con constituir la Reserva Legal.

Asimismo, han propuesto detraer el 90% de las utilidades que asciende a S/28.4 millones para ser constituida como reserva facultativa nivel 2, a efectos de que esta reserva compute como patrimonio efectivo Nivel 2.

BANCO GNB PERÚ S.A.

Principales Partidas del Estado de Situación Financiera

(Miles de Soles)	Jun-22	Dic-21	Jun-21	Dic-20	Dic-19	Dic-18
TOTAL ACTIVOS	5,690,832	5,967,469	5,814,916	5,975,344	5,640,398	5,565,746
Fondos Disponibles	2,399,225	2,859,491	2,714,845	2,787,486	1,894,307	1,818,924
Créditos Refinanciados y Reestructurados	91,664	93,782	117,031	114,901	132,929	168,425
Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial	134,356	135,242	131,600	128,347	163,953	99,764
Colocaciones Brutas	3,420,982	3,213,715	3,225,819	3,303,570	3,822,960	3,792,447
Provisiones de Créditos Directos	(231,206)	(234,485)	(237,218)	(231,125)	(201,916)	(181,914)
Colocaciones Netas	3,183,589	2,973,816	2,983,669	3,068,439	3,618,092	3,607,480
Otros rendimientos devengados y cuentas por cobrar	19,203	30,241	23,973	23,312	30,568	25,009
Bienes adjudicados, daciones y leasing en proceso	3,422	5,793	7,920	10,658	17,015	13,275
Activos fijos netos	3,876	4,771	5,955	7,404	10,077	10,816
TOTAL PASIVO	4,920,790	5,208,424	5,053,575	5,226,248	4,862,286	4,904,047
Depósitos y Obligaciones con el Público	4,416,482	4,680,565	4,403,988	4,537,343	4,165,092	4,098,369
Adeudados y Obligaciones Financieras	260,765	282,494	304,400	312,775	344,439	548,417
Emisiones	57,952	60,419	99,783	96,207	170,307	92,449
Cuentas por pagar	45,993	105,743	150,668	193,151	102,071	83,695
PATRIMONIO NETO	770,042	759,045	761,341	749,096	778,113	661,699
Capital Social	628,850	628,850	628,850	628,850	580,559	517,045
Reservas	134,420	102,893	107,486	102,383	97,982	97,162
Resultado neto del ejercicio	14,976	31,527	18,281	5,104	44,004	51,653

Principales Partidas del Estado de Resultados

(Miles de Soles)	Jun-22	Dic-21	Jun-21	Dic-20	Dic-19	Dic-18
Ingresos Financieros	189,473	354,369	183,914	386,427	401,837	389,177
Gastos Financieros	(97,201)	(168,988)	(89,558)	(183,168)	(178,706)	(161,078)
Margen Financiero Bruto	92,273	185,381	94,357	203,259	223,131	228,099
Provisiones para Créditos Directos	(23,949)	(50,394)	(17,841)	(150,079)	(67,713)	(104,626)
Margen Financiero Neto	68,324	134,987	76,516	53,180	155,418	123,473
Ingresos (Gastos) Netos por Servicios Financieros	5,760	13,706	7,396	16,144	23,115	29,110
Gastos Operativos	(55,372)	(103,969)	(51,709)	(94,196)	(102,858)	(114,433)
Margen Operacional Neto	18,712	44,723	32,203	(24,872)	75,674	38,150
Ingresos (Gastos) Netos No Operacionales	(2,080)	1,567	637	51,002	7,239	51,571
Utilidad (Pérdida) Neta	14,976	31,527	18,281	5,104	44,004	51,653

BANCO GNB PERÚ S.A.

INDICADORES FINANCIEROS	Jun-22	Dic-21	Jun-21	Dic-20	Dic-19	Dic-18
Liquidez						
Disponible / Depósitos a la Vista y Ahorro	114.31%	128.99%	164.87%	205.67%	177.46%	161.64%
Colocaciones Netas / Depósitos Totales	72.08%	63.54%	67.75%	67.63%	86.87%	88.02%
Ratio de liquidez M.N.	43.24%	49.36%	52.75%	49.73%	38.76%	40.77%
Ratio de liquidez M.E.	94.27%	98.64%	94.81%	91.07%	73.70%	44.80%
Solvencia						
Ratio de Capital Global	15.88%	16.76%	17.55%	17.44%	14.85%	12.93%
Fondos de Capital Primario / Act. Ponderados por Riesgo	14.23%	15.03%	15.26%	15.12%	13.34%	11.32%
Cartera Atrasada / Patrimonio	17.45%	17.82%	17.29%	17.13%	21.07%	15.08%
Compromiso Patrimonial ⁽¹⁾	-0.67%	-0.72%	1.50%	1.62%	12.20%	13.04%
Calidad de Activos						
Cartera Atrasada / Colocaciones Brutas	3.93%	4.21%	4.08%	3.89%	4.29%	2.63%
Cartera Atrasada + 90 días / Colocaciones Brutas	3.87%	3.94%	3.90%	3.76%	3.72%	2.19%
Cartera Problema ⁽³⁾ / Colocaciones Brutas	6.61%	7.13%	7.71%	7.36%	7.77%	7.07%
Cartera Problema ⁽³⁾ + Castigos / Colocaciones Brutas + Castigos	8.55%	9.07%	9.20%	8.63%	9.00%	8.47%
Provisiones / Cartera Atrasada	172.08%	173.38%	180.26%	180.08%	123.16%	182.34%
Provisiones / Cartera Problema ⁽³⁾	102.29%	102.38%	95.41%	95.02%	68.01%	67.83%
Rentabilidad						
Margen Financiero Bruto	48.70%	52.31%	51.30%	52.60%	55.53%	58.61%
Margen Financiero Neto	36.06%	38.09%	41.60%	13.76%	38.68%	31.73%
Margen Operacional Neto	9.88%	12.62%	17.51%	-6.44%	18.83%	9.80%
Margen Neto	7.90%	8.90%	9.94%	1.32%	10.95%	13.27%
ROAE*	3.69%	4.18%	0.38%	0.67%	6.11%	7.68%
ROAA*	0.49%	0.53%	0.05%	0.09%	0.79%	0.93%
Rendimiento sobre Activos de Intermediación*	5.48%	5.10%	5.44%	5.95%	7.03%	6.93%
Costo de Fondo*	2.85%	2.42%	2.76%	3.08%	3.73%	3.34%
Spread Financiero*	2.63%	2.68%	2.68%	2.87%	3.29%	3.59%
Ingresos No Operativos / Utilidad Neta	-13.89%	4.97%	3.48%	999.31%	16.45%	99.84%
Eficiencia						
Gastos Operativos / Ingresos Financieros	29.22%	29.34%	28.12%	24.38%	25.60%	29.40%
Eficiencia Operacional ⁽⁴⁾	57.71%	51.82%	50.50%	34.84%	40.58%	37.06%
Información Adicional						
Número de Personal	524	522	518	526	513	505
Castigos LTM (S/ Miles)	72,689	68,655	53,135	45,653	51,890	58,086
Castigos LTM / Colocaciones Brutas + Castigos LTM	2.14%	2.06%	1.51%	1.27%	1.34%	1.49%

*Últimos 12 meses (LTM).

(1) (Cartera Problema - Provisiones) / (Patrimonio Neto)

(2) Crédito en situación Deficiente, Dudoso y Pérdida

(3) Cartera Atrasada y Refinanciada

(4) Gasto Operativo / (Utilidad Financiera Bruta + Ingresos Netos por Servicios Financieros + Ingresos Netos No Operacionales)

Anexo I

Historia de Clasificación^{1/}

BANCO GNB PERÚ S.A.

Instrumento	Clasificación Anterior (al 31.12.21) ^{2/}	Perspectiva Anterior	Clasificación Actual (al 30.06.22) ^{3/}	Perspectiva Actual	Definición de la Categoría Actual
Entidad	A	Estable	A	Estable	La Entidad posee una estructura financiera y económica sólida y cuenta con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía.
Depósitos de Corto Plazo	CLA-1	Estable	ML A-1.pe	Estable	Los emisores clasificados en ML A-1.pe tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones de corto plazo en comparación con otras entidades y transacciones locales.
Depósitos de Largo Plazo	AA	Estable	AA.pe	Estable	Los emisores o emisiones clasificados en AA.pe cuentan con una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otros emisores y transacciones locales.
Segundo Programa de Certificados de Depósitos Negociables	CLA-1	Estable	ML A-1.pe	Estable	Los emisores clasificados en ML A-1.pe tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones de corto plazo en comparación con otras entidades y transacciones locales.
Primer Programa de Bonos Corporativos	AA	Estable	AA.pe	Estable	Los emisores o emisiones clasificados en AA.pe cuentan con una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otros emisores y transacciones locales.
Primer Programa de Bonos Subordinados Primera Emisión (hasta por US\$20.0 millones)	AA-	Estable	AA-.pe	Estable	Los emisores o emisiones clasificados en AA.pe cuentan con una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otros emisores y transacciones locales.

^{1/} El historial de las clasificaciones otorgadas en las últimas cinco evaluaciones se encuentra disponible en: <https://www.clasrating.com/>^{2/} Sesión de Comité del 24 de marzo de 2022, con información financiera al 31.12.21. La simbología indicada corresponde a la vigente a dicha fecha.^{3/} Sesión de Comité del 22 de setiembre de 2022, con información financiera al 30.06.22.

Anexo II

Detalle de los Instrumentos Clasificados

Segundo Programa de Certificados de Depósitos Negociables

En marzo de 2019, el Banco GNB Perú S.A. inscribió el Segundo Programa de Certificados de Depósitos Negociables hasta US\$100.0 millones. Dichos Certificados se encuentran respaldados únicamente por garantía genérica del patrimonio del Emisor.

Emisor	Banco GNB Perú.
Programa	Certificados de Depósito Negociables.
Moneda del Programa	Nuevos soles o dólares americanos.
Vigencia del Programa	El Programa tendrá un plazo de duración de 6 años, contados a partir de su inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV. Dicho plazo es improrrogable.
Emisiones y Series	Los Certificados de Depósito Negociables serán emitidos en una o más Emisiones. Cada una de las Emisiones que formen parte del Programa podrá comprender una o más Series.
Tasa de Interés	A ser definida antes de la fecha de emisión. Podrá ser fijo, vinculado a la evolución de un indicador o cupón cero (descuento).
Destino de Recursos	Los fondos captados serán destinados para financiar operaciones crediticias propias del giro del negocio del Emisor u otros usos corporativos.
Entidad Estructuradora	Credicorp Capital Servicios Financieros S.A.
Agente Colocador	Credicorp Capital Sociedad Agente de Bolsa S.A.

Fuente: Banco GNB Perú S.A. / *Elaboración: Class*

Primer Programa de Bonos Corporativos

En noviembre de 2016, el Banco GNB Perú S.A. inscribió el Primer Programa de Bonos Corporativos de hasta US\$200.0 millones. Dichos Bonos se encuentran respaldados únicamente por garantía genérica del patrimonio del Emisor.

	Primera
Monto máximo de Emisión	US\$30.0 millones
Monto colocado	Por emitir
Saldo en circulación (30.06.22)	Por emitir
Plazo de la Emisión	3 años
Tasa de interés	Por emitir
Fecha de Colocación	Por emitir
Fecha de Vencimiento	Por emitir
Tipo de Oferta	Por emitir
Amortización	Por emitir

Fuente: Banco GNB Perú S.A. / *Elaboración: Class*

Primer Programa de Bonos Subordinados

En octubre de 2016, el Banco GNB Perú S.A. inscribió el Primer Programa de Bonos Subordinados hasta US\$100.0 millones. Dichos Bonos se encuentran respaldados únicamente por garantía genérica del patrimonio del Emisor.

	Primera	Primera
Serie	A	Por emitir
Monto máximo de Emisión	US\$20.0 millones	US\$15.0 millones
Monto colocado	US\$15.0 millones	Por emitir
Saldo en circulación (30.06.22)	US\$15.0 millones	Por emitir
Plazo de la Emisión	10 años	10 años
Tasa de interés	5.4375%	Por emitir
Fecha de Colocación	26/10/2016	Por emitir
Fecha de Vencimiento	27/10/2026	Por emitir
Tipo de Oferta	Pública	Por emitir
Amortización	El pago del 100% del Principal se llevará a cabo en la Fecha de Redención	Por emitir

Fuente: Banco GNB Perú S.A. / *Elaboración: Class*

Actividades Complementarias

De acuerdo con lo establecido en el Anexo 5 del Reglamento de Empresas Clasificadoras de Riesgo (Resolución SMV N°032- 2015-SMV/01), si la Clasificadora en el año en que se realizó la clasificación recibió ingresos del Emisor por Actividades Complementarias (clasificación de instrumentos que no están contemplados dentro de los valores representativos de deuda de oferta pública), deberá revelar la proporción de estos en relación con sus ingresos totales. En este sentido, Class comunica al mercado que, al 31 de julio de 2022, los ingresos percibidos de Banco GNB Perú S.A. correspondientes a Actividades Complementarias representaron el 0.212% de sus ingresos totales.

Declaración de Importancia

La clasificación de riesgo del valor constituye únicamente una opinión profesional sobre la calidad crediticia del valor y/o de su emisor respecto al pago de la obligación representada por dicho valor. La clasificación otorgada o emitida no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener el valor y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente Clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la clasificadora. En la página web de la empresa (<https://www.classrating.com/>), se puede consultar documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes. La información utilizada en este informe comprende los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2018, 2019, 2020 y 2021; así como Estados Financieros No Auditados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2022 del Banco GNB Perú S.A. Class comunica al mercado que la información ha sido obtenida principalmente de la Entidad clasificada y de fuentes que se conocen confiables, por lo que no se han realizado actividades de auditoría sobre la misma. Class no garantiza su exactitud o integridad y no asume responsabilidad por cualquier error u omisión en ella. Las actualizaciones del informe de clasificación se realizan según la regulación vigente. Adicionalmente, la opinión contenida en el informe resulta de la aplicación rigurosa de la Metodología de Clasificación de Bancos y Compañías Financieras aprobada en Sesión de Directorio de fecha 09 de agosto de 2022. Las categorías otorgadas a las entidades financieras y de seguros se asignan según lo estipulado por la Res. SBS 18400-2010/Art.17.

© 2022 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. y/o sus licenciadores y filiales (conjuntamente "MOODY'S"). Todos los derechos reservados.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS EMITIDAS POR MOODY'S INVESTORS SERVICE, INC. Y SUS FILIALES ("MIS") CONSTITUYEN LAS OPINIONES ACTUALES DE MOODY'S RESPECTO AL RIESGO CREDITICIO FUTURO DE ENTIDADES, COMPROMISOS CREDITICIOS, O INSTRUMENTOS DE DEUDA O SIMILARES, PUDIENDO LAS PUBLICACIONES DE MOODY'S INCLUIR OPINIONES ACTUALES DE MOODY'S RESPECTO DEL RIESGO CREDITICIO FUTURO DE ENTIDADES, COMPROMISOS CREDITICIOS, O INSTRUMENTOS DE DEUDA O SIMILARES. MOODY'S DEFINE EL RIESGO CREDITICIO COMO EL RIESGO DERIVADO DE LA IMPOSIBILIDAD POR PARTE DE UNA ENTIDAD DE CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES FINANCIERAS CONTRACTUALES A SU VENCIMIENTO Y LAS PÉRDIDAS ECONÓMICAS ESTIMADAS EN CASO DE INCUMPLIMIENTO O INCAPACIDAD. CONSULTE LOS SIMBOLOS DE CALIFICACIÓN Y DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN DE MOODY'S PARA OBTENER INFORMACIÓN SOBRE LOS TIPOS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS CONTRACTUALES ENUNCIADAS POR LAS CALIFICACIONES DE MOODY'S. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS NO HACEN REFERENCIA A NINGÚN OTRO RIESGO, INCLUIDOS A MODO ENUNCIATIVO PERO NO LIMITATIVO: RIESGO DE LIQUIDEZ, RIESGO RELATIVO AL VALOR DE MERCADO O VOLATILIDAD DE PRECIOS. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS Y LAS OPINIONES DE MOODY'S INCLUIDAS EN LAS PUBLICACIONES DE MOODY'S NO SON DECLARACIONES DE HECHOS ACTUALES O HISTÓRICOS. LAS PUBLICACIONES DE MOODY'S PODRÁN INCLUIR ASIMISMO PREVISIONES BASADAS EN UN MODELO CUANTITATIVO DE RIESGO CREDITICIO Y OPINIONES O COMENTARIOS RELACIONADOS PUBLICADOS POR MOODY'S ANALYTICS, INC. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS Y PUBLICACIONES DE MOODY'S NO CONSTITUYEN NI PROPORCIONAN ASESORAMIENTO FINANCIERO O DE INVERSIÓN, NI SUPONEN RECOMENDACIÓN ALGUNA PARA LA COMPRA, VENTA O MANTENIMIENTO DE VALORES CONCRETOS. TAMPOCO CONSTITUYEN COMENTARIO ALGUNO SOBRE LA IDONEIDAD DE UNA INVERSIÓN PARA UN INVERSOR CONCRETO. MOODY'S EMITE SUS CALIFICACIONES CREDITICIAS Y PUBLICA SUS INFORMES EN LA CONFIANZA Y EN EL ENTENDIMIENTO DE QUE CADA INVERSOR LLEVARÁ A CABO, CON LA DEBIDA DILIGENCIA, SU PROPIO ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO QUE ESTÉ CONSIDERANDO COMPRAR, CONSERVAR O VENDER.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE MOODY'S Y LAS PUBLICACIONES DE MOODY'S NO ESTÁN DESTINADAS PARA SU USO POR INVERSORES MINORISTAS Y SERÍA IRRESPONSABLE E INAPROPIADO POR PARTE DE LOS INVERSORES MINORISTAS TENER EN CUENTA LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE MOODY'S O LAS PUBLICACIONES DE MOODY'S AL TOMAR CUALQUIER DECISIÓN EN MATERIA DE INVERSIÓN. EN CASO DE DUDA, DEBERÍA PONERSE EN CONTACTO CON SU ASESOR FINANCIERO U OTRO ASESOR PROFESIONAL.

TODA LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO ESTÁ PROTEGIDA POR LEY, INCLUIDA A MODO DE EJEMPLO LA LEY DE DERECHOS DE AUTOR (COPYRIGHT) NO PUDIENDO PARTE ALGUNA DE DICHA INFORMACIÓN SER COPIADA O EN MODO ALGUNO REPRODUCIDA, RECOPIADA, TRANSMITIDA, TRANSFERIDA, DIFUNDIR, REDISTRIBUIDA O REVENDIDA, NI ARCHIVADA PARA SU USO POSTERIOR CON ALGUNO DE DICHS FINES, EN TODO O EN PARTE, EN FORMATO, MANERA O MEDIO ALGUNO POR NINGUNA PERSONA SIN EL PREVIO CONSENTIMIENTO ESCRITO DE MOODY'S.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE MOODY'S Y LAS PUBLICACIONES DE MOODY'S NO ESTÁN DESTINADAS PARA SU USO POR PERSONA ALGUNA COMO PARÁMETRO, SEGÚN SE DEFINE DICHO TÉRMINO A EFECTOS REGULATORIOS, Y NO DEBERÁN UTILIZARSE EN MODO ALGUNO QUE PUDIERA DAR LUGAR A CONSIDERARLAS COMO UN PARÁMETRO.

Toda la información incluida en el presente documento ha sido obtenida por MOODY'S a partir de fuentes que estima correctas y fiables. No obstante, debido a la posibilidad de error humano o mecánico, así como de otros factores, toda la información aquí contenida se proporciona "TAL Y COMO ESTÁ", sin garantía de ningún tipo.

MOODY'S adopta todas las medidas necesarias para que la información que utiliza al asignar una calificación crediticia sea de suficiente calidad y de fuentes que Moody's considera fiables, incluidos, en su caso, terceros independientes. Sin embargo, Moody's no es una firma de auditoría y no puede en todos los casos verificar o validar de manera independiente la información recibida en el proceso de calificación o en la elaboración de las publicaciones de Moody's.

En la medida en que las leyes así lo permitan, MOODY'S y sus consejeros, directivos, empleados, agentes, representantes, licenciadores y proveedores declinan toda responsabilidad frente a cualesquiera personas o entidades con relación a pérdidas o daños indirectos, especiales, derivados o accidentales de cualquier naturaleza, derivados de o relacionados con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de dicha información, incluso cuando MOODY'S o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados, agentes, representantes, licenciadores o proveedores fuera avisado previamente de la posibilidad de dichas pérdidas o daños, incluidos a título enunciativo pero no limitativo: (a) lucro cesante presente o futuro o (b) pérdida o daño surgido en el caso de que el instrumento financiero en cuestión no sea objeto de calificación crediticia concreta otorgada por MOODY'S.

En la medida en que las leyes así lo permitan, MOODY'S y sus consejeros, directivos, empleados, agentes, representantes, licenciadores y proveedores declinan toda responsabilidad con respecto a pérdidas o daños directos o indemnizatorios causados a cualquier persona o entidad, incluido a modo enunciativo pero no limitativo, negligencia (excluido, no obstante, el fraude, la conducta dolosa o cualquier otro tipo de responsabilidad que, en aras de la claridad, no pueda ser excluida por ley), por parte de MOODY'S o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados, agentes, representantes, licenciadores o proveedores, o con respecto a toda contingencia dentro o fuera del control de cualquiera de los anteriores, derivada de o relacionada con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de tal información.

MOODY'S NO OTORGA NI OFRECE GARANTÍA ALGUNA, EXPRESA O IMPLÍCITA, CON RESPECTO A LA PRECISIÓN, OPORTUNIDAD, EXHAUSTIVIDAD, COMERCIALIZACIÓN O IDONEIDAD PARA UN FIN DETERMINADO SOBRE CALIFICACIONES CREDITICIAS Y DEMÁS OPINIONES O INFORMACIÓN.

Moody's Investors Service, Inc., agencia de calificación crediticia, filial al 100% de Moody's Corporation ("MCO"), informa por la presente que la mayoría de los emisores de títulos de deuda (incluidos bonos corporativos y municipales, obligaciones, notas y pagarés) y acciones preferentes calificados por Moody's Investors Service, Inc. han acordado, con anterioridad a la asignación de cualquier calificación, abonar a Moody's Investors Service, Inc. por sus servicios de opinión y calificación por unos honorarios que oscilan entre los \$1.000 dólares y aproximadamente a los 2.700.000 dólares. MCO y MIS mantienen asimismo políticas y procedimientos para garantizar la independencia de las calificaciones y los procesos de asignación de calificaciones de MIS. La información relativa a ciertas relaciones que pudieran existir entre consejeros de MCO y entidades calificadas, y entre entidades que tienen asignadas calificaciones de MIS y asimismo han notificado públicamente a la SEC que poseen una participación en MCO superior al 5%, se publica anualmente en www.moody.com, bajo el capítulo de "Investor Relations – Corporate Governance – Director and Shareholder Affiliation Policy" ["Relaciones del Accionariado - Gestión Corporativa - Política sobre Relaciones entre Consejeros y Accionistas"].

Únicamente aplicable a Australia: La publicación en Australia de este documento es conforme a la Licencia de Servicios Financieros en Australia de la filial de MOODY'S, Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 y/o Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (según corresponda). Este documento está destinado únicamente a "clientes mayoristas" según lo dispuesto en el artículo 761G de la Ley de Sociedades de 2001. Al acceder a este documento desde cualquier lugar dentro de Australia, usted declara ante MOODY'S ser un "cliente mayorista" o estar accediendo al mismo como un representante de aquél, así como que ni usted ni la entidad a la que representa divulgarán, directa o indirectamente, este documento ni su contenido a "clientes minoristas" según se desprende del artículo 761G de la Ley de Sociedades de 2001. Las calificaciones crediticias de MOODY'S son opiniones sobre la calidad crediticia de un compromiso de crédito del emisor y no sobre los valores de capital del emisor ni ninguna otra forma de instrumento a disposición de clientes minoristas.

Únicamente aplicable a Japón: Moody's Japan K.K. ("MJKK") es una agencia de calificación crediticia, filial de Moody's Group Japan G.K., propiedad en su totalidad de Moody's Overseas Holdings Inc., subsidiaria en su totalidad de MCO. Moody's SF Japan K.K. ("MSFJ") es una agencia subsidiaria de calificación crediticia propiedad en su totalidad de MJKK. MSFJ no es una Organización de Calificación Estadística Reconocida Nacionalmente (en inglés, "NRSRO"). Por tanto, las calificaciones crediticias asignadas por MSFJ son no-NRSRO. Las calificaciones crediticias son asignadas por una entidad que no es una NRSRO y, consecuentemente, la obligación calificada no será apta para ciertos tipos de tratamiento en virtud de las leyes de EE.UU. MJKK y MSFJ son agencias de calificación crediticia registradas con la Agencia de Servicios Financieros de Japón y sus números de registro son los números 2 y 3 del Comisionado FSA (Calificaciones), respectivamente.

Mediante el presente instrumento, MJKK o MSFJ (según corresponda) comunica que la mayoría de los emisores de títulos de deuda (incluidos bonos corporativos y municipales, obligaciones, pagarés y títulos) y acciones preferentes calificados por MJKK o MSFJ (según sea el caso) han acordado, con anterioridad a la asignación de cualquier calificación, abonar a MJKK o MSFJ (según corresponda) por sus servicios de opinión y calificación por unos honorarios que oscilan entre los JPY100.000 y los JPY250.000.000, aproximadamente. Asimismo, MJKK y MSFJ disponen de políticas y procedimientos para garantizar los requisitos regulatorios japoneses.

En la preparación de este material, Class & Asociados S.A. Clasificadora de Riesgo ha cumplido con sus obligaciones bajo la Ley del Mercado de Valores de Perú, Texto Unificado aprobado mediante Decreto Supremo No. 093-2002-EF, el Reglamento para Agencias de Calificación de Riesgos, aprobado por Resolución SMV No. 032-2015-SMV / 01, y cualquier otra regulación aplicable emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, cuyas disposiciones prevalecerían sobre cualquier disposición incluida en este documento en caso de incompatibilidad entre las mismas.

El presente informe se encuentra publicado en la página web de la empresa <https://www.classrating.com/>, donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes"