



GLOBAL | Soluciones
Financieras
jul-25

Global Soluciones Financieras

BORRADOR



Disclaimer

- El presente informe ha sido preparado por Global Soluciones Financieras S.A. (en adelante “Global”, “GSF”), con el solo propósito de entregar información sobre Global y el aumento de capital que se propondrá a la Junta Extraordinaria de Accionistas citada para el 14 de agosto de 2025.
- En la elaboración de esta Presentación se ha utilizado información pública y datos de Global y sus empresas relacionadas, quien ha declarado que es fidedigna y refleja fielmente los antecedentes que se entregan.
- El Informe no constituye una recomendación de adquisición de acciones sino que se limita a entregar información sobre Global y el aumento de capital con el objeto de que cada accionista en forma independiente pueda tomar sus decisiones de ejercer la opción preferente emanado del aumento de capital. Nada de lo contenido en el Informe es, o puede ser entendido o interpretado o certificado como, una promesa, garantía o representación respecto del desempeño de Global y sobre las proyecciones financieras y comerciales futuras.
- Toda la información contenida en este documento es de carácter confidencial, obligándose el receptor a la más absoluta reserva.
- Este Informe se emite solo para ser utilizado por Global, los Asesores y los accionistas y potenciales accionistas y no podrá hacerse público sin expresa autorización de Global.
- Queda prohibido citar o reproducir, total o parcialmente esta presentación, o la información que en ella se proporciona, sin la autorización previa y por escrito de Global.



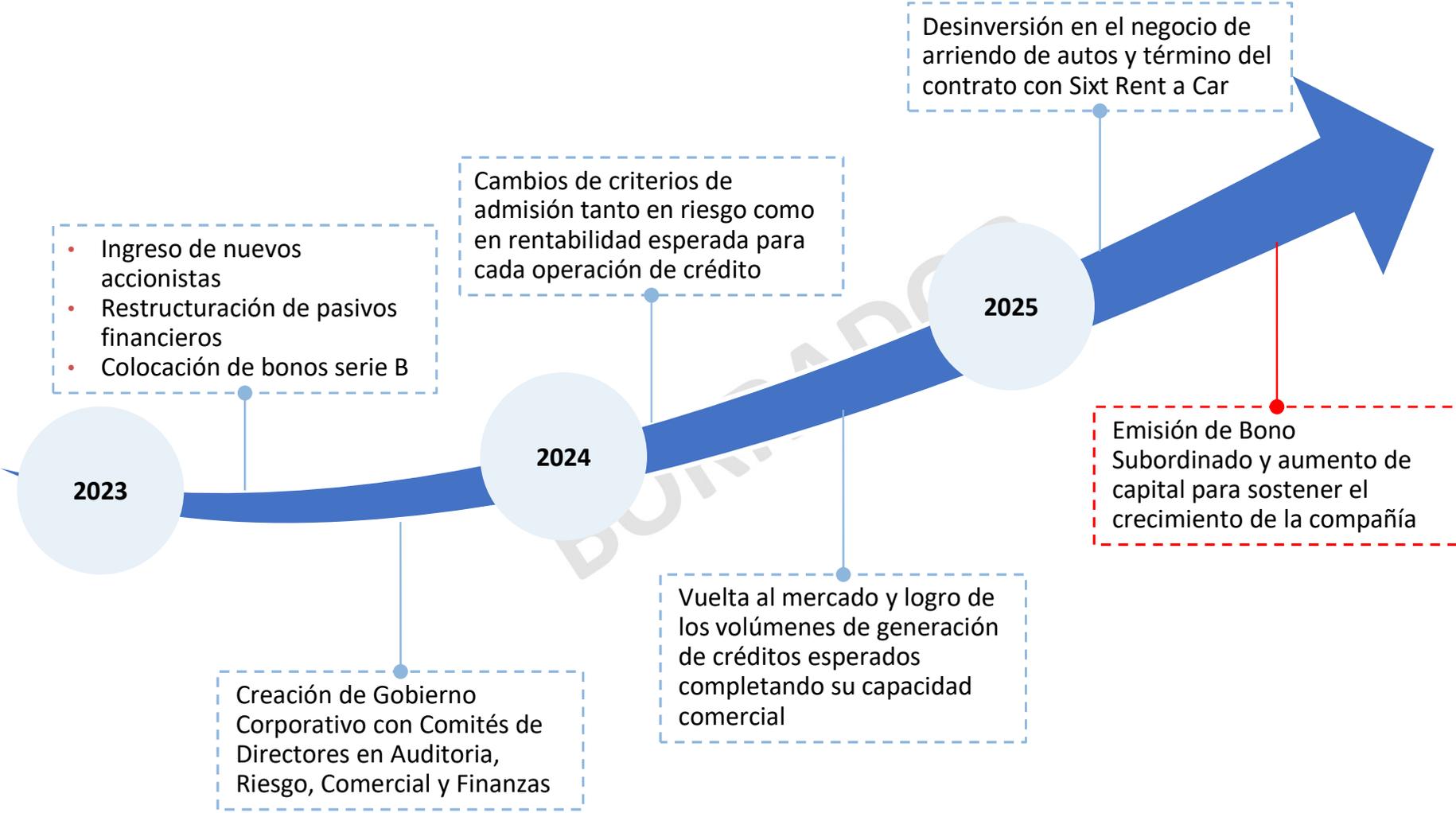
Índice



1. Principales Hitos
2. Evolución de la calidad de los activos de la compañía
3. Visión para los próximos años



Principales Hitos



Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Evolución Nuevas colocaciones (CLP MM)

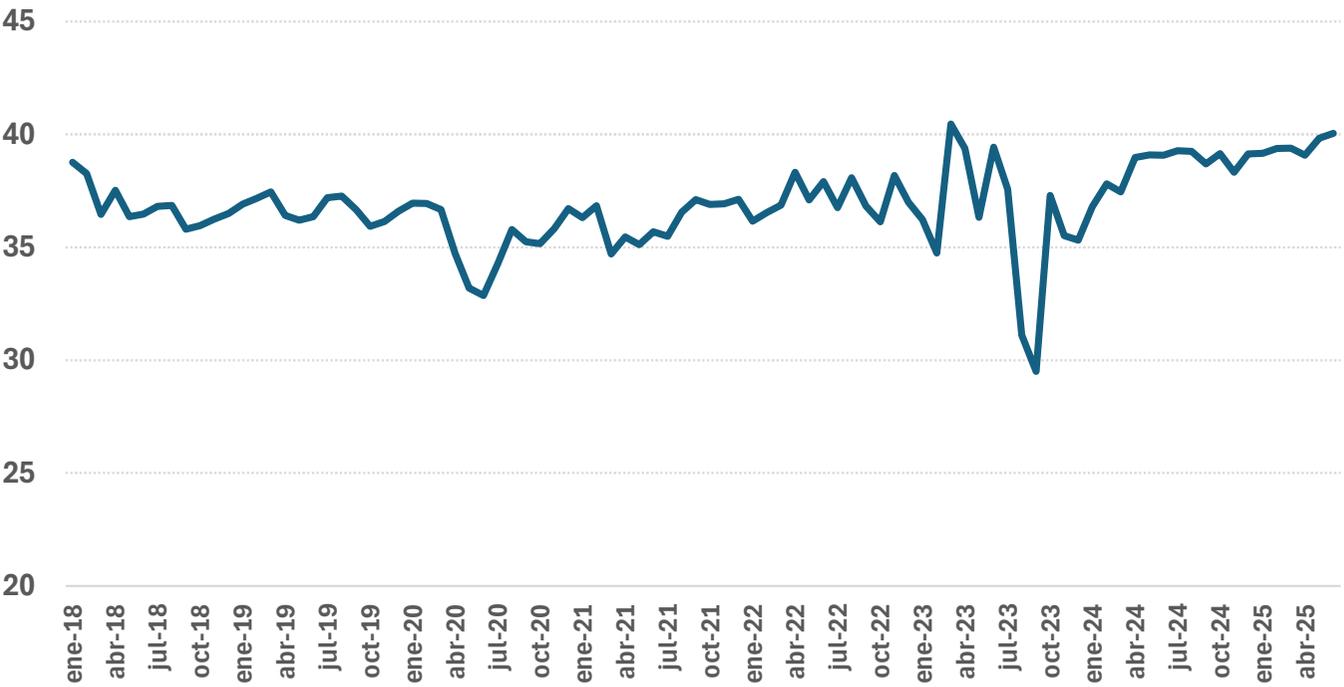


- ❑ La capacidad de venta de Global ya se encuentra instalada para alcanzar los niveles de venta históricos!!!
- ❑ Con este nivel de colocaciones mensuales, la cartera que se forma en el tiempo estará entre 220 y 240 MMM\$ en madurez.



Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Evolución Plazo Promedio Ponderado de las nuevas colocaciones (meses)

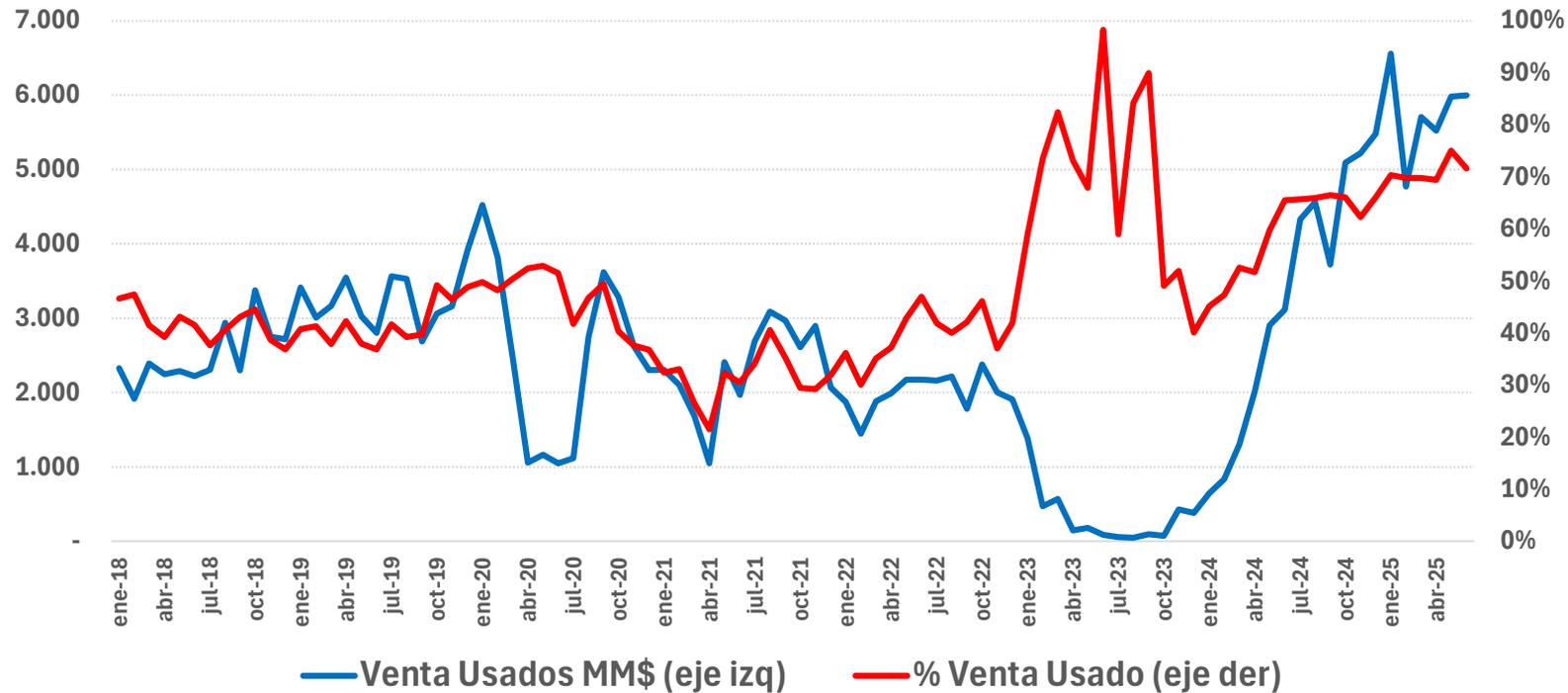


☐ La compañía ha aumentado el plazo promedio de colocación en un 8%



Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Evolución Nuevas colocaciones Auto Usado

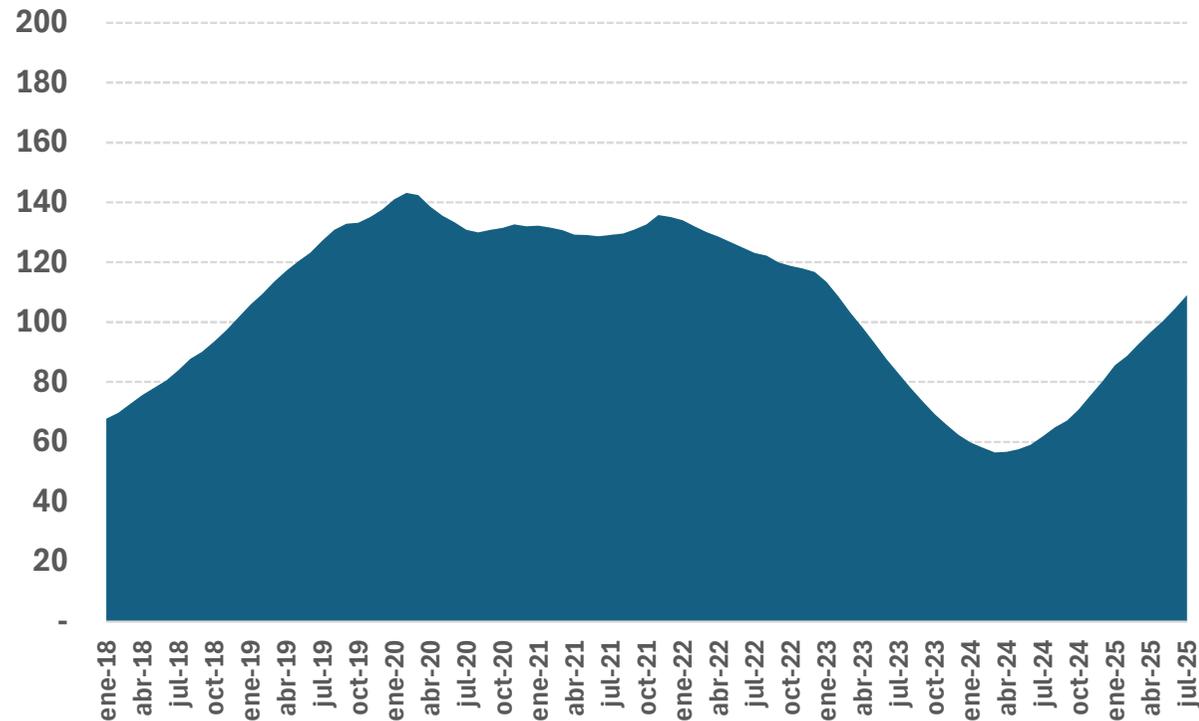


- ❑ La estrategia de la compañía se ha enfocado en aumentar su participación en los vehículos usados pasando de un 45% a un 70 % en los últimos meses.



Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Evolución de la Cartera de Global (CLP MMM)



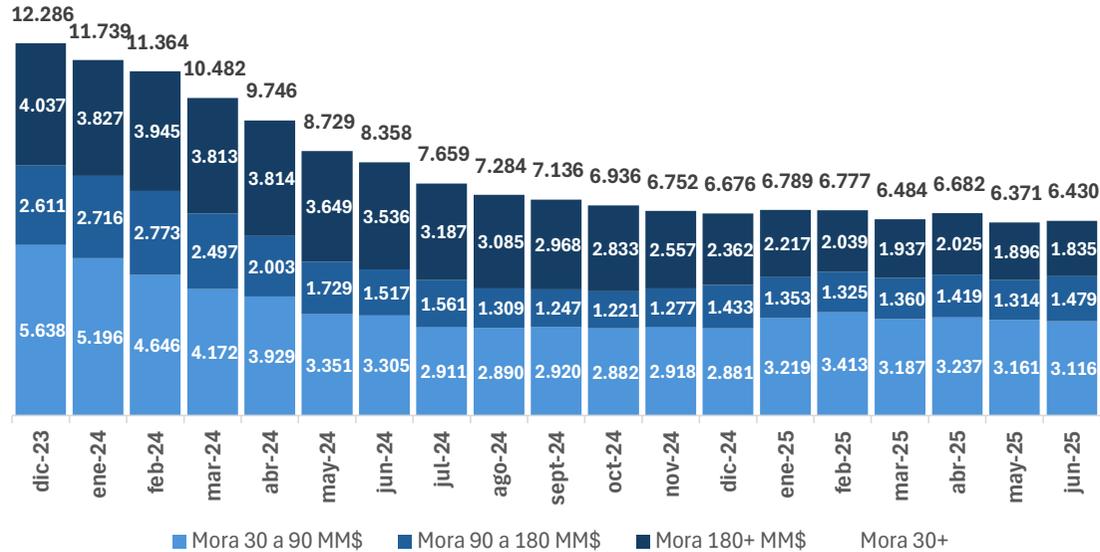
(*) Saldo capital de la Cartera en libros

- Las nuevas colocaciones han generado un rápido crecimiento de la cartera por sobre los 4.000 MM\$ de cartera mensual en lo que va de este año.

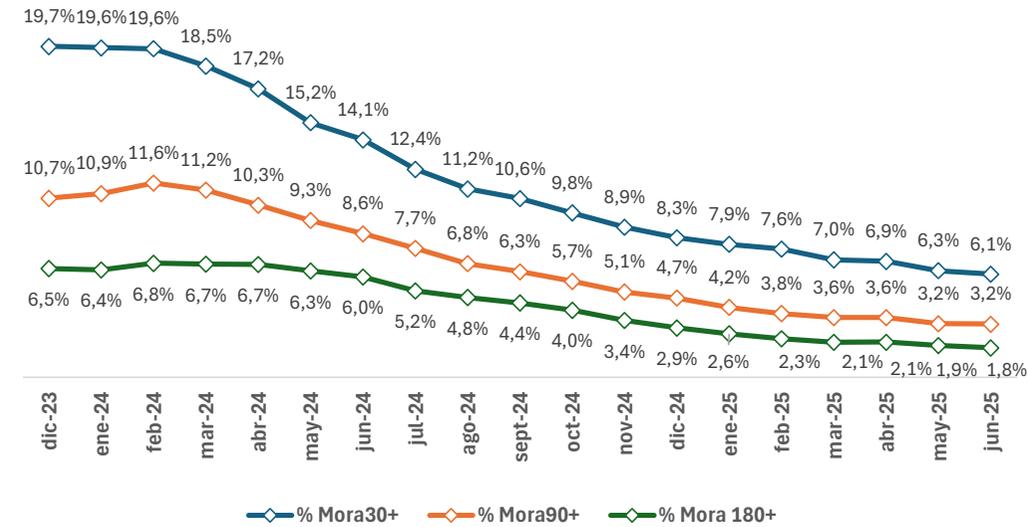


Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Morosidad Cartera Global MM\$



% Morosidad Cartera Global



- En términos nominales, la morosidad de la cartera ha disminuido aproximadamente un 50%.
- En términos porcentuales alrededor de un 70%.
- Esto asegura niveles de pérdidas de crédito para los próximos 18 meses mejores a los esperados.



Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Política de Provisiones %Cobertura a marzo 2025

Dias de Morosidad	% Cobertura
hasta 30	0,54%
entre 31 y 180	16,09%
mayor a 180	52,20%
Total	2,38%

(*) Saldo capital de la Cartera en libros

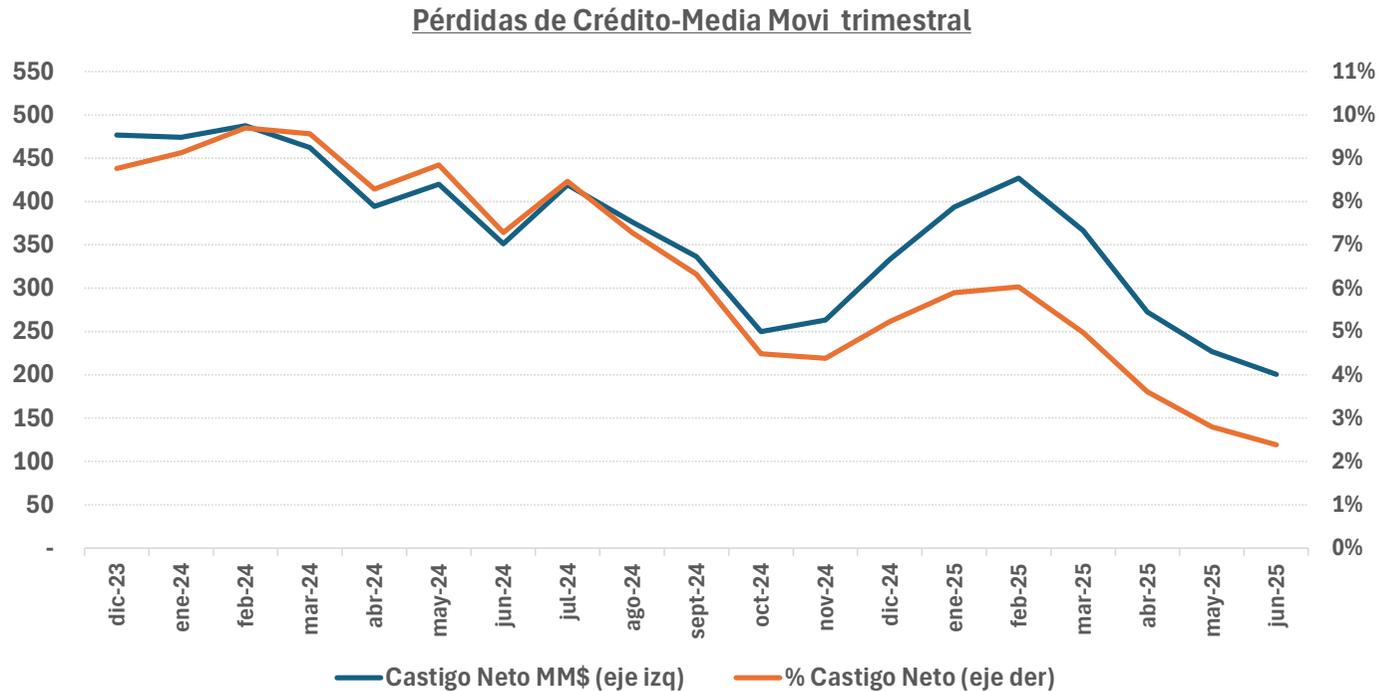
(**) % Cobertura son las provisiones sobre el saldo capital de la cartera en libros

- El modelo de provisiones fue evaluado por la empresa EYM Consultores.
- La Prueba deterioro se realizó en febrero del 2024 y este año nuevamente será evaluado. (En anexo)



Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Evolución de las pérdidas de crédito netas

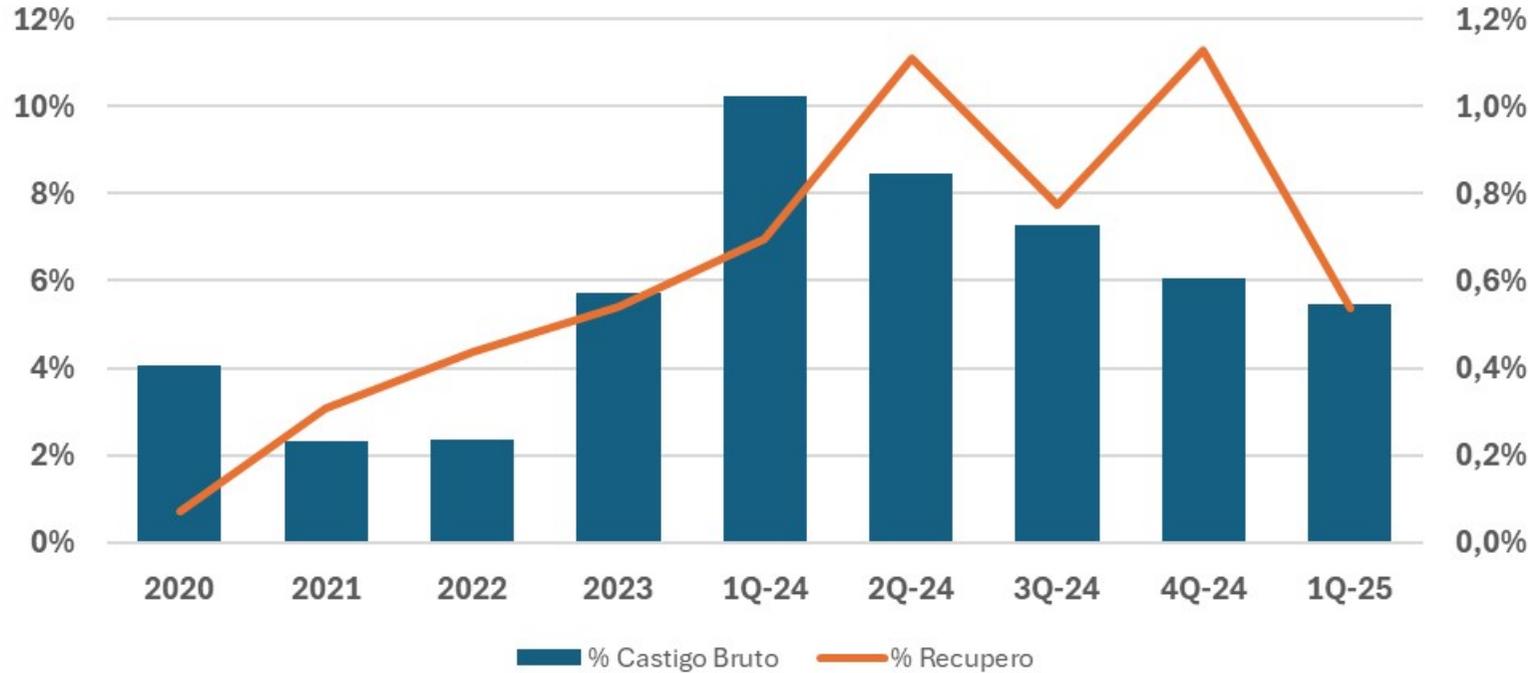


- ❑ Las pérdidas de crédito netas han disminuido de 500 MM\$ a niveles de 200 MM\$ mensuales.
- ❑ Esperamos que este nivel de pérdida se mantenga durante los próximos 18 meses, a pesar del crecimiento de la cartera.
- ❑ En terminos porcentuales, los niveles de perdida se han reducido del 9% anualizado a aproximadamente 2,5%



Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Evolución del Castigo bruto y las Recuperaciones de Castigo



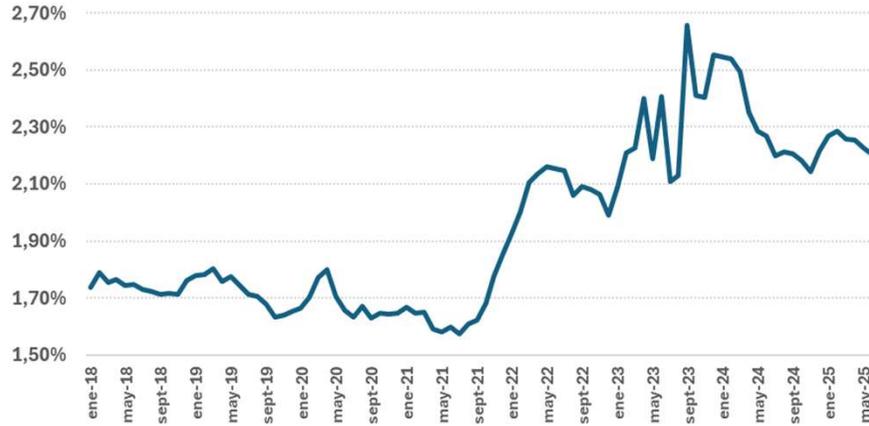
(*) Castigo bruto y recuperaciones medidos sobre el saldo capital promedio de la cartera en libros.

- ❑ Se observa una disminución de las pérdidas crediticias en línea con los resultados esperados.

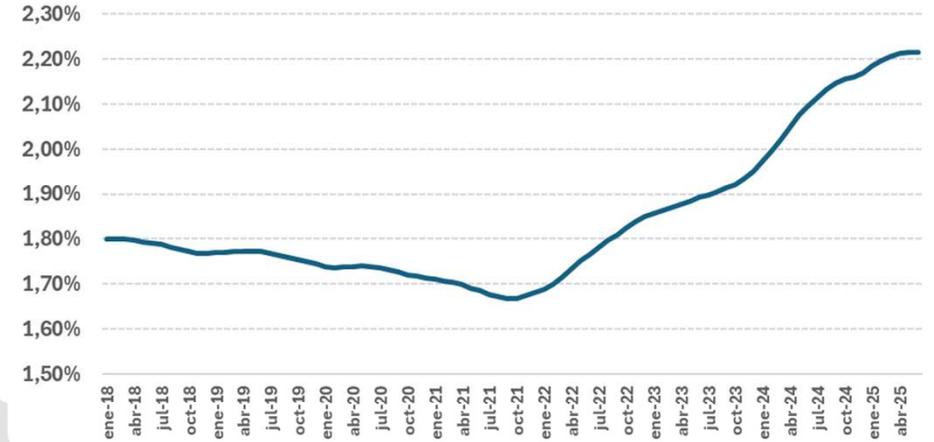


Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Evolución %Tasa Promedio Colocación Nueva



Evolución %Tasa de Devengo Cartera



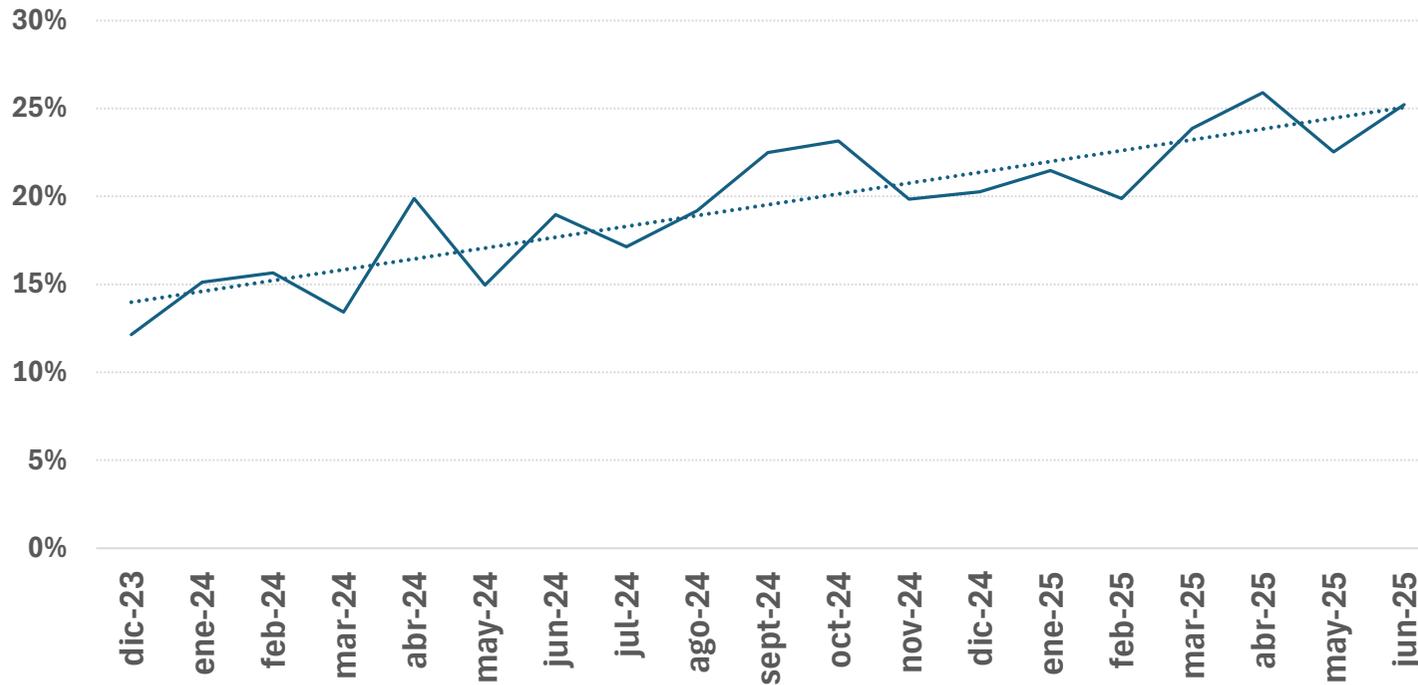
BORR

- ❑ La tasa de nuevas colocaciones, está muy por sobre las colocaciones históricas, según lo proyectado.
- ❑ Lo anterior ha incrementado rápidamente la tasa promedio ponderada de la cartera hoy devengando una tasa del orden del 27% anual.



Evolución de la calidad de los activos de la compañía

Evolución del % Margen Ajustado por Riesgo

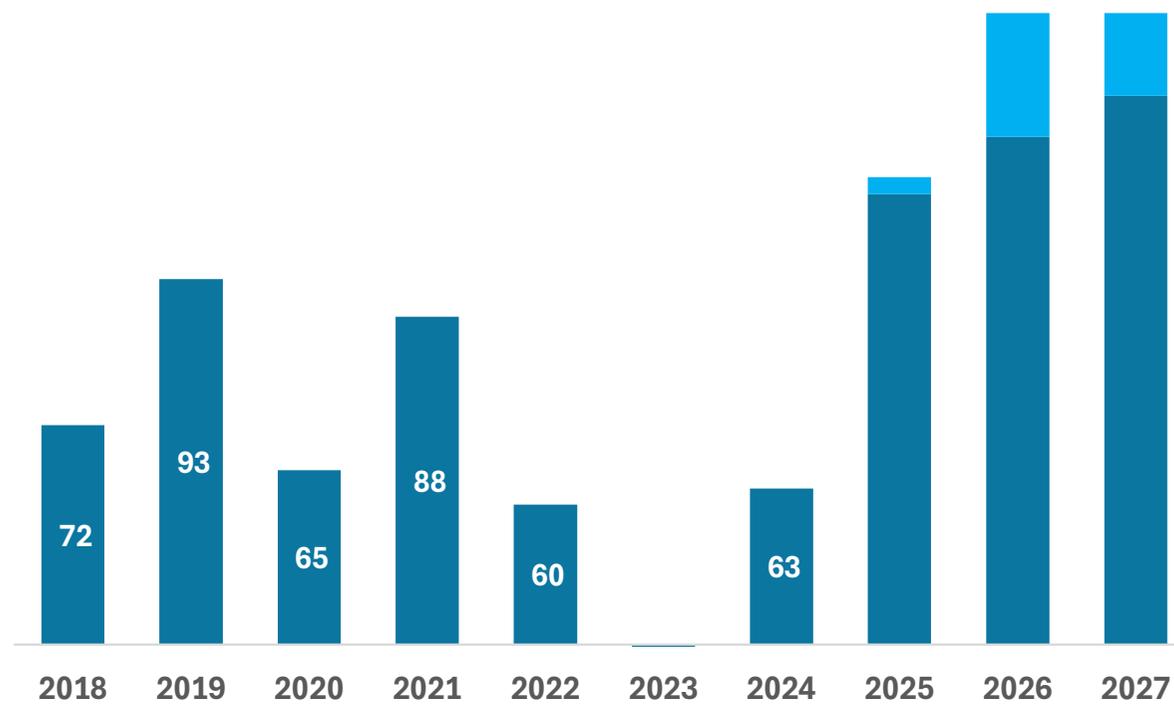


- ❑ El retorno ajustado por riesgo de la cartera se ha incrementado en más de 10 puntos porcentuales.
- ❑ El margen total de la cartera estará en aproximadamente 16 puntos porcentuales, después de Costo de Fondo esperado.



Visión para los próximos años

Proyección Nuevas colocaciones (CLP MMM)

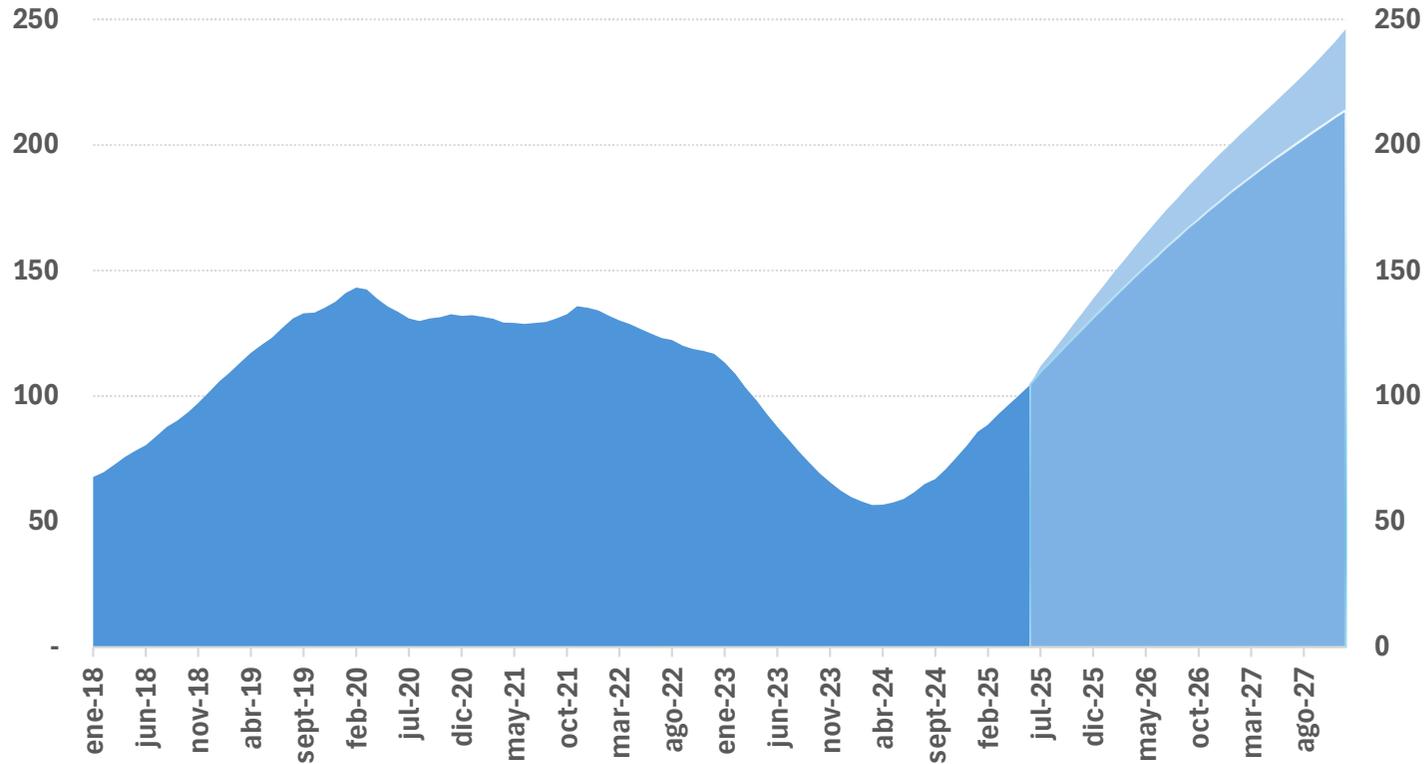


☐ Con nuestra capacidad comercial ya instalada, esperamos niveles de colocación entorno a 10 MMM\$ mensuales (+/- 10%).



Visión para los próximos años

Proyección Cartera Global (CLP MMM)

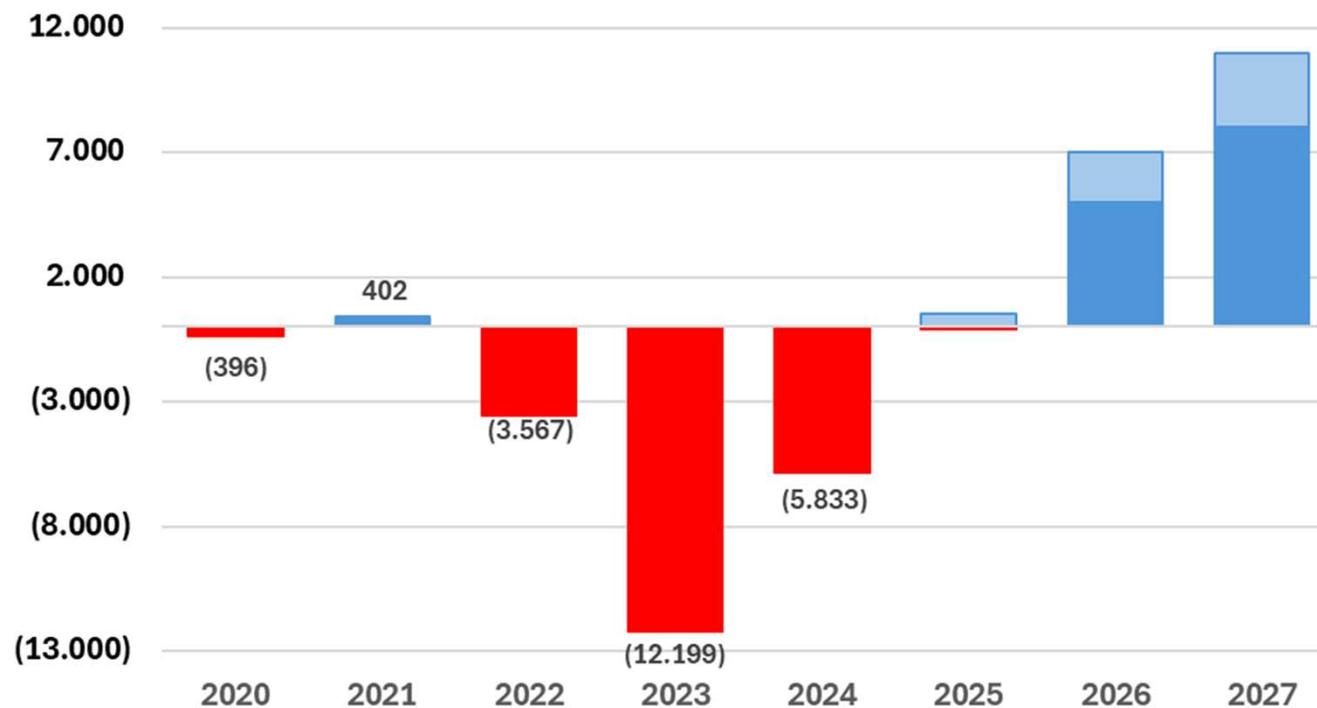


- ❑ La visión de la empresa es llegar a tener una cartera de aproximadamente 230 MMM\$ (+/- 7%) en los próximos años.



Visión para los próximos años

Resultados (CLP MM)



- El año 2025 se espera estar en equilibrio
- La visión de la empresa es llegar a resultado del orden de 10 MMM\$ en dos años



Antecedentes y Elementos de Valoración de las Acciones

Capital emitido y pagado (30.03.25):	MM\$45.657.279
Acciones en que se divide el capital pagado:	2.767.227
Aumento de capital propuesto Junta (07.08.25):	MM\$ 8.000.000
Acciones que se emiten para pago aumento capital:	1.182.252
Precio nuevas acciones (por acción)	\$6.766,75
Valorización conforme al Patrimonio Neto (30.03.25):	MM\$18.725.125
Nuevo capital pagado (si se paga 100% aumento):	MM\$53.657.279
Acciones en se dividirá el capital:	3.949.479



Que se requiere para continuar con el plan de negocio

- **Plan de negocio: Mantener lo niveles de venta y aumentar la cartera para obtener rendimientos de escala.**
- Financiamiento adicional a costos cada vez menores.
 - Emisión de la serie del Bono Securitizado
- Aumento de Capital por 8.000 MM\$ para lograr un crecimiento de la Cartera con un leverage entre 3,5 y 4,5. Se espera que la cartera crezca a entre 3,5 MMM\$ y 5,2 MMM\$ mensuales.
- Dejar los excedentes generados por la compañía en el patrimonio para los próximos años.
- Si no ocurriere el aumento de capital aun no comprometido, la compañía debería seguir creciendo con pasivos no financieros, impactando en los resultados esperados un 30% menos.





GLOBAL | Soluciones
Financieras