

## Información general

### Reseña Histórica

Interbank fue constituido en el año 1897 en Lima, Perú, operando bajo la razón comercial "Banco Internacional del Perú" e "Interbank". En 1944, la empresa International Petroleum Company adquirió el control de Interbank y mantuvo la propiedad hasta 1967, cuando suscribió una asociación en participación con Chemical Bank New York Trust & Co. En 1970, Interbank fue transferido al gobierno peruano como parte de la reforma del sistema bancario del gobierno militar de aquel entonces. En agosto de 1994, como parte del esfuerzo de privatización del gobierno, el 91% del capital social de Interbank fue adquirido por la Corporación Interbank, la cual posteriormente transfirió su cartera en Interbank a favor de IFH Perú. Las acciones remanentes del capital social de Interbank fueron vendidas principalmente a los empleados de Interbank.

Luego de la adquisición por IFH Perú en 1994, Interbank inició sus operaciones bajo la razón social "Interbank", como parte de un esfuerzo de renovación de marca y modernización. Desde ese momento, Interbank se ha sometido a un proceso de transformación hasta llegar a ser uno de los principales proveedores de créditos de consumo en Perú y uno de los bancos más innovadores del

país, enfocándose principalmente en operaciones de banca personal y en el desarrollo de canales de distribución convenientes. En abril de 2001, Interbank adquirió un bloque de activos y pasivos del Banco Latino S.A. (el quinto banco más grande del Perú en ese momento), incluyendo la cartera de créditos. En septiembre de 2002 adquirió la cartera de tarjetas de crédito de Aval Card Perú S.A., fortaleciendo su posición en el segmento de banca personal.

Las acciones de Interbank cotizan en la BVL y se negocian bajo el símbolo "INTERBC1". Al 31 de diciembre de 2008, aproximadamente el 0.7% de las acciones en circulación de Interbank se negociaban públicamente en la BVL. El 99.3% restante de las acciones de Interbank son propiedad de Intergroup Financial Services (IFS).

### Junta General de Accionistas

En la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2008 se acordó, entre otras materias, la distribución de un dividendo de S/. 0.22272319 por acción, sobre un total de 460'241,161 acciones, correspondiente al 45% del total de las utilidades registradas para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2007. Asimismo, se determinó que luego de aplicar

el 10% de utilidades a la reserva legal, el 45% restante sería capitalizado. Adicionalmente, se acordó aprobar el Código de Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo y el Reglamento del Régimen Interno de la Junta General de Accionistas.

### Directorio

En Junta General Obligatoria Anual de Accionistas del 28 de marzo de 2008 fue elegido, por periodo de un año, el actual Directorio de Interbank. El Directorio quedó integrado por 11 miembros titulares, de los cuales 6 son directores independientes: Sr. Augusto Baertl Montori, Sr. Patrick Barclay Méndez, Sr. Alfonso de los Heros Pérez Albela, Sr. David Fischman Kalincausky, Sr. Alfredo Gastañeta Alayza y Sra. Carmen Rosa Graham Ayllón y 5 son directores dependientes: Sr. Ramón Barúa Alzamora, Sr. Alfonso Bustamante y Bustamante, Sr. Fritz Du Bois Freund, Sr. Felipe Morris Guerinoni y Sr. Carlos Rodríguez-Pastor Persivale.

Mediante sesión de Directorio de fecha 22 de abril de 2008, se nombró Presidente del Directorio al señor Carlos Rodríguez-Pastor Persivale, Primer Vicepresidente del Directorio al señor Alfonso de los Heros Pérez Albela y Segundo Vicepresidente

del Directorio al señor Alfonso Bustamante y Bustamante, por el periodo de un año.

El 16 de diciembre de 2008, el Sr. Fritz Du Bois Freund presentó su renuncia al cargo de director titular del banco por motivos personales.

### Personal

Al cierre del ejercicio 2008, el banco contaba con un total de 5,210 colaboradores, de los cuales 1,903 son funcionarios y 3,307 son personal administrativo. Del total de funcionarios, 118 son vicepresidentes, gerentes o sub-gerentes y 248 son jefes o supervisores.

### Remuneraciones

La remuneración total percibida por los colaboradores y directores del banco durante el ejercicio 2008 fue de S/. 281,312,000.00.

Los gerentes y ejecutivos del banco perciben bonos por cumplimiento de metas, de acuerdo con el presupuesto anual. Los paquetes de compensación pueden ser determinados como parte de la función del Comité de Compensación, conforme a lo aprobado por el Directorio.

## Información general

### Capital, Reservas y Resultado del Ejercicio

De acuerdo a los Estados Financieros Anuales Auditados al 31 de diciembre de 2008, el capital social del banco ascendía a S/. 547.225 millones. Asimismo, las reservas ascendían a S/. 174.329 millones y el resultado neto del ejercicio 2008 a S/. 270.353 millones.

### Emisión de Valores

Durante el ejercicio 2008 se realizaron tres emisiones de valores representativos de deuda. Con fecha 3 de abril de 2008 se realizó la emisión de bonos de arrendamiento financiero con vencimiento en el 2013, por un monto total de S/. 136,450,000.00 a una tasa fija de 6.45%. Con fecha 10 de septiembre de 2008 se realizó la emisión de bonos subordinados en soles VAC con vencimiento al 2023, por un monto total de S/. 110,000,000.00 a una tasa de 3.5% (ajustable por inflación). Finalmente, el 31 de octubre de 2008 se realizó la emisión de bonos subordinados en dólares con vencimiento al 2023, por un monto total de US\$ 30,000,000.00 a una tasa fija de 9.5%.

### Factores de Riesgo

Dado el giro bancario del negocio, las operaciones conllevan riesgos e incertidumbres y los resultados reales pueden ser sustancialmente afectados por diversos factores, los cuales incluyen, pero no están limitados a:

#### 1. Riesgo País o Riesgo Estructural

Durante los últimos años, se han llevado a cabo en Perú una serie de reformas de estabilización orientadas a reestructurar el Estado peruano, promover la inversión privada nacional y extranjera y contribuir al desarrollo de una economía de libre mercado. En ese sentido, si bien el riesgo país de Perú se ha reducido en los últimos años, existe la posibilidad de que varíe cualquiera de las situaciones antes mencionadas, así como la posibilidad de que el gobierno actual o un gobierno futuro modifique el rumbo de las reformas, llevándolas a cabo de manera tal que las condiciones operativas de Interbank se vean perjudicadas.

La mayoría de las operaciones y clientes de Interbank, así como las de sus subsidiarias, se encuentran en Perú. Por consiguiente, los resultados y la situación financiera de Interbank están sujetos a hechos y cambios de orden político, social y económico, tales como, entre

otros, conflictos armados, movilizaciones, expropiaciones, nacionalizaciones y restricciones o controles cambiarios. Estos hechos podrían alterar los resultados de la operación.

#### 2. Riesgo de Controles de Cambio y Fluctuaciones Cambiarias

A pesar de haber sido la moneda más estable de la región en el 2008, durante las décadas previas a 1990 la moneda peruana experimentó un número significativo de fuertes depreciaciones. En los últimos años, la cotización del dólar americano se estabilizó e incluso se observó una apreciación del nuevo sol frente al dólar. No obstante lo anterior, no se puede asegurar que la volatilidad de la moneda nacional con respecto al dólar no aumente en el futuro. Una depreciación del nuevo sol con respecto al dólar podría disminuir el valor de los dividendos que se pagaría a los accionistas.

Asimismo, una depreciación repentina y significativa del nuevo sol con respecto al dólar podría tener un efecto sustancialmente adverso en la situación financiera y en los resultados de las operaciones de Interbank. Así, por ejemplo, la depreciación del nuevo sol con respecto al dólar podría tener un impacto negativo en la capacidad de los clientes de Interbank de

pagar los préstamos. Si se produjera una fuerte depreciación, Interbank tendría que continuar pagando los depósitos denominados en dólares. Por consiguiente, una depreciación significativa del nuevo sol con respecto al dólar podría tener un efecto sustancialmente adverso en los resultados consolidados de las operaciones de Interbank y en su situación financiera.

#### 3. Riesgo Macroeconómico

Una parte considerable de las operaciones del banco se desarrolla en Perú y, en consecuencia, éstas se encuentran condicionadas a la evolución de la actividad económica general del país. Si se produjera alguna distorsión severa en alguna de las variables clave de la economía, especialmente en aquellas que inciden directamente en el nivel de ahorro, consumo e inversión de la población, el banco y sus subsidiarias se podrían ver afectados en términos de la demanda dirigida a sus productos y servicios y, consecuentemente, se afectarían sus resultados financieros. Por otro lado, el desempeño de la economía peruana, así como el de los mercados financieros y de valores en Perú, están sujetos a la influencia de las condiciones económicas de los mercados regionales y mundiales. Si bien las condiciones económicas de cada país son

## Información general

diferentes, la opinión de los inversionistas acerca de los sucesos que ocurren en un país pueden afectar sustancialmente los flujos de capital hacia otros países. Así, por ejemplo, la economía peruana fue perjudicada por los sucesos políticos y económicos que tuvieron lugar en varias economías emergentes en la década de los noventa, incluyendo a México en 1994, afectando negativamente el valor de mercado de muchos activos que se negociaban en mercados de toda América Latina.

Asimismo, la crisis de los mercados asiáticos que se inició en 1997 tuvo como resultado fuertes devaluaciones de otras monedas asiáticas y perjudicó a los mercados de esa región, así como a muchos mercados en América Latina. Por su parte, la crisis económica de Rusia en 1998, la devaluación brasileña en enero de 1999 y la crisis argentina en el año 2001, tuvieron consecuencias adversas similares.

La economía peruana mantiene una vulnerabilidad frente a los sucesos que ocurren en las economías de sus socios regionales más importantes. Más aún, la economía peruana puede sufrir por los sucesos que tienen lugar en economías desarrolladas que son sus socias comerciales o que afectan a la economía mundial.

Existe, por tanto, la posibilidad de que los sucesos económicos que tengan lugar en los mercados internacionales perjudiquen el sistema económico y financiero en Perú y por tanto afecten el desempeño del banco.

#### **4. Riesgo de Inestabilidad y Desconfianza en el Sistema Financiero Peruano**

Las instituciones financieras, entre ellas Interbank, dependen de la confianza del público en el sistema financiero. En caso de un cambio desfavorable en la situación económica, social o política de Perú o si un banco atraviesa problemas de liquidez, el público podría retirar cantidades importantes de sus depósitos y ahorros del banco en problemas o de los bancos en general, precipitando una crisis de liquidez.

Si los depositantes retiran sus tenencias en cantidades importantes de los bancos en general, entre ellos Interbank, ello tendría un impacto sustancialmente adverso en la forma en que las instituciones financieras, entre ellas Interbank, desarrollan su objeto social, en su capacidad de actuar como intermediarias financieras y en su situación financiera, lo que podría perjudicar los resultados y la situación financiera consolidada de Interbank.

#### **5. Riesgo Tributario**

Respecto a los riesgos tributarios en el Perú debe señalarse que, de manera general, los tributos a los que está sujeto Interbank se han mantenido relativamente constantes durante los últimos años y no han experimentado cambios sustanciales en sus tasas o forma de determinación. Sin embargo, no se puede asegurar que las normas tributarias actuales no sean materia de cambios y modificaciones en el futuro.

#### **6. Riesgo de Supervisión y Regulación**

Interbank está sujeto a la supervisión y regulación de la SBS. La Constitución del Perú y el reglamento interno de la SBS confieren a esta última la facultad de fiscalizar y supervisar a los bancos, a las compañías de seguros y a otras instituciones financieras. La SBS fiscaliza a Interbank y sus operaciones. Interbank también está sujeto a la regulación del BCRP. Los cambios en la supervisión y la regulación de Interbank pueden afectar las operaciones y la situación financiera del banco. Por ejemplo, la SBS y el BCRP regulan, y anteriormente han modificado, los requisitos de reserva de los depósitos y la estructura de capital, las normas pertinentes a las provisiones para pérdidas por préstamos y los límites legales aplicables a los bancos comerciales peruanos.

#### **7. Riesgo de Volatilidad en los Mercados de Capitales y en el Tipo de Cambio**

Interbank podría sufrir pérdidas relacionadas con sus inversiones en títulos valores de renta fija y renta variable, así como en sus posiciones en los mercados de divisas, debido a cambios en los precios de mercado, moras, fluctuaciones en las tasas de interés del mercado y los tipos de cambio u otros motivos. Un cambio económico desfavorable en los mercados de capitales podría tener como resultado que Interbank registre pérdidas netas debido a la caída del valor de su cartera de inversión, incluso en ausencia de un cambio económico desfavorable general. Cualquiera de dichas pérdidas podría tener un efecto adverso en los resultados del banco.

#### **8. Riesgo Comercial**

El sector bancario en Perú muestra un nivel de competencia alto, tanto por parte de bancos comerciales, locales y extranjeros, como de fondos de pensiones que prestan ciertos servicios a clientes actuales y potenciales de Interbank. Esta competencia ha tenido un efecto negativo sobre el crecimiento de la cartera de créditos de Interbank y lo ha obligado a reducir las tasas de interés promedio que cobra a sus clientes. Los competidores de Interbank podrían tener acceso a mayores recursos y ser más exitosos en

## Información general

el desarrollo e implementación de productos y servicios más sofisticados. Si dichos participantes desarrollan productos y servicios más efectivos y económicos que aquellos ofrecidos por Interbank, este último enfrentaría dificultades para competir. Incluso si los productos de Interbank llegaran a ser más efectivos que aquellos desarrollados por sus competidores, estas empresas podrían tener más éxito que Interbank en el mercadeo de sus productos o en la implementación de sus estrategias. Dicho éxito en el mercadeo se podría deber a la disponibilidad de mayores recursos financieros o a una mayor capacidad de mercadeo y ventas, entre otros factores. Si las situaciones descritas en este párrafo llegaran a darse, Interbank podría perder su participación actual de mercado.

### 9. Riesgo Crediticio

Un deterioro sustancial en la calidad del portafolio de créditos de Interbank podría tener un efecto sustancial adverso en su situación financiera y en sus resultados. La estrategia comercial de Interbank se concentra principalmente en la banca personal y en aumentar rápidamente su cartera de préstamos. En ese sentido, el portafolio de créditos de Interbank está expuesto a impactos macroeconómicos que podrían incidir negativamente en los ingresos de sus clientes

de la banca personal y tener como resultado pérdidas por préstamos. Asimismo, Interbank está expuesto al riesgo de incumplimiento de obligaciones por parte de terceros de los cuales es acreedor, ya sea de dinero o de otros activos. El incumplimiento significativo de las obligaciones de terceros con Interbank podría perjudicar el rendimiento financiero, la liquidez y el resultado operativo del banco.

### 10. Riesgo de Tasas de Interés

Los resultados de las operaciones de Interbank dependen en gran medida de su margen financiero. Dicho margen financiero se compone principalmente del diferencial entre los intereses cobrados sobre la cartera de activos, principalmente los préstamos a clientes, y los intereses pagados por los pasivos, principalmente los depósitos del público.

Las tasas de interés del mercado varían como consecuencia de factores que escapan al control de Interbank. Un aumento de las tasas de interés en Perú podría obligar a Interbank a aumentar las tasas de interés que paga por los depósitos. Si Interbank no pudiera implementar aumentos acordes y oportunos de las tasas de interés que recibe por su portafolio de préstamos, sus márgenes disminuirían. Adicionalmente, se debe

considerar que el fondeo de Interbank proviene básicamente de depósitos personales sin vencimiento específico ni contractual, mientras que una parte considerable de los préstamos desembolsados tiene un plazo mayor. Esta diferencia en plazos entre depósitos y préstamos podría aumentar el impacto de cualquier variación en las tasas de interés y generar riesgos de liquidez en caso Interbank no pudiera obtener financiamiento a medida que vencen sus pasivos.

### 11. Riesgo de Interrupción o Falla de los Sistemas Informáticos

Como institución financiera, el éxito de Interbank depende en parte del continuo y adecuado funcionamiento de sus sistemas de computación y comunicaciones, incluyendo los sistemas para la operación de las tiendas financieras, los cajeros automáticos, los cajeros corresponsales Interbank Directo y la página web. Los sistemas y las

operaciones de computación y comunicaciones de Interbank podrían dañarse o interrumpirse por incendio, inundación, pérdida de energía eléctrica, falla de telecomunicaciones, virus de computadora, intrusiones físicas o electrónicas y sucesos o perturbaciones similares. Cualquiera de estos sucesos podría ocasionar interrupciones, retrasos y pérdidas de información crucial en los sistemas e impedir que Interbank desarrolle sus actividades normalmente.

Adicionalmente, Interbank podría no estar preparado o contar con coberturas de seguros suficientes para compensar las pérdidas ocasionadas por una interrupción significativa en los sistemas informáticos. La posible ocurrencia de estos sucesos tendría un impacto sobre la reputación, las operaciones y el desempeño financiero de Interbank.