



GM FINANCIAL

Febrero, 2024



2024 CADILLAC CT4-V

Safe Harbor Statement

Esta presentación contiene varias "declaraciones prospectivas". Las declaraciones prospectivas son aquellas que usan palabras como "creer", "esperar", "pretender", "planear", "puede", "probable", "debería", "estimar", "continuar", "futuro" o "anticipar" y otras expresiones comparables. Estas palabras indican eventos y tendencias futuras. Las declaraciones prospectivas son nuestras opiniones actuales con respecto a eventos futuros y desempeño financiero. Estas declaraciones prospectivas están sujetas a muchas suposiciones, riesgos e incertidumbres que podrían causar que los resultados reales difieran significativamente de los resultados históricos o de los anticipados por nosotros. Los riesgos más significativos se detallan periódicamente en nuestras presentaciones e informes ante la Comisión de Bolsa y Valores, incluido nuestro informe anual en el Formulario 10-K para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 y nuestros informes trimestrales posteriores en el Formulario 10-Q. Dichos riesgos incluyen, entre otros, la capacidad de GM para vender vehículos nuevos que financiamos en los mercados a los que servimos; la eficacia de los intermediarios en la comercialización de nuestros productos financieros a los consumidores; la viabilidad de los concesionarios con franquicia de GM que son clientes de préstamos comerciales; la suficiencia, disponibilidad y costo de las fuentes de financiamiento, incluidas las líneas de crédito, los programas de bursatilizaciones y las emisiones de deuda garantizada y no garantizada; la adecuación de nuestros criterios de suscripción para préstamos y arrendamientos y el nivel de cancelaciones netas, morosidad y pagos anticipados de los préstamos y arrendamientos que compramos u originamos; nuestra capacidad para administrar de manera efectiva el capital o la liquidez de acuerdo con las necesidades comerciales u operativas, los estándares de administración de riesgos y los requisitos regulatorios o de supervisión; la adecuación de nuestra provisión para pérdidas crediticias en nuestras cuentas financieras por cobrar; nuestra capacidad para mantener y expandir nuestra participación de mercado debido a la competencia en la industria financiera automotriz de una gran cantidad de bancos, cooperativas de crédito, compañías financieras independientes y otras subsidiarias financieras automotrices cautivas; cambios en la industria automotriz que resultan en un cambio en la demanda de vehículos y financiamiento de vehículos relacionado; el efecto, interpretación o aplicación de leyes, reglamentos, decisiones judiciales y pronunciamientos contables nuevos o existentes; determinaciones adversas con respecto a la aplicación de las leyes existentes, o los resultados de cualquier auditoría de las autoridades fiscales, así como los cambios en las leyes y reglamentos fiscales, la supervisión, el cumplimiento y la concesión de licencias en varias jurisdicciones; los precios a los que se venden los vehículos usados en los mercados mayoristas de subastas; tasas de devolución de vehículos, nuestra capacidad para estimar el valor residual al inicio del arrendamiento y el desempeño del valor residual en los vehículos que alquilamos; fluctuaciones de las tasas de interés y cierta exposición a derivados relacionados; nuestras empresas conjuntas en China, que no podemos operar únicamente para nuestro beneficio y sobre las cuales tenemos un control limitado; cambios en la determinación de LIBOR; pandemias, epidemias, brotes de enfermedades y otras crisis de salud pública, incluida la pandemia de COVID-19; nuestra capacidad para proteger datos privados, información patentada, gestionar riesgos relacionados con violaciones de seguridad y otras interrupciones en las redes y sistemas que poseemos o mantenemos nosotros o terceros y cumplir con las regulaciones de datos empresariales en todas las regiones clave del mercado; fluctuaciones del tipo de cambio de moneda extranjera y otros riesgos aplicables a nuestras operaciones fuera de los EE. UU.; cambios en las condiciones económicas, sociales o políticas locales, regionales, nacionales o internacionales; y el impacto y las incertidumbres relacionadas con los eventos relacionados con el clima y la legislación sobre el cambio climático. Si se materializa uno o más de estos riesgos o incertidumbres, o si las suposiciones subyacentes resultan incorrectas, nuestros resultados reales pueden variar significativamente de los esperados, estimados o proyectados. Es aconsejable no depositar una confianza indebida en ninguna declaración prospectiva. No asumimos ninguna obligación de actualizar o revisar públicamente ninguna declaración prospectiva, y no lo hacemos, excepto según lo exijan las leyes federales de valores, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otros.

Las cifras incluidas para General Motors Financial Company Inc. son en dólares americanos (USD) y las cifras presentadas para GM Financial Colombia son en pesos colombianos (COP).



Valores fundamentales

Prioridades estratégicas



Agenda

1. GM Corp.
2. GM Financial Company Inc.
3. GM Financial Sostenibilidad
4. GM Financial Colombia





1. GM Corp.

General Motors Corp.

Principales resultados

* Dólares en Billones

| | Resultado23* | Estimación23* | Proyección 24* |
|---|--------------|---------------|----------------|
| Utilidad neta atribuible a los accionistas | \$10.1 | \$9.1-\$9.7 | \$9.8-\$11.2 |
| EBIT Ajustado | \$12.4 | \$11.7-\$12.7 | \$12-\$14 |
| Flujo de caja operativo | \$20.8 | \$19.5-\$21.0 | \$18-\$21 |
| Flujo de caja libre ajustado | \$11.70 | \$10.5-\$11.5 | \$8-\$10 |
| Beneficios por acción (EPS) amortizados | \$7.32 | \$6.5-\$7.0 | \$8.5-\$9.5 |
| Beneficios por acción (EPS) amortizados ajustados | \$7.68 | \$7.2-\$7.7 | \$8.5-\$9.5 |

- Superación de objetivos financieros y junto con los resultados de GMF se impulsa un sólido rendimiento en el sector automotriz
- Incremento de participación de mercado en EEUU y fortaleza de precios
- Lanzamiento de productos sólidos en segmentos estratégicos
- Continuar devolviendo el exceso de flujo de caja libre a los accionistas y optimizar la rentabilidad mediante recompras de acciones y tasa de dividendos más elevada
- GM International contribuye con US\$ 1.2B de utilidades antes de impuestos
- GMF contribuye con el 24% de las utilidades antes de impuestos de GM



2. GM Financial Company Inc.

2023 Aspectos Financieros destacados



2024 CHEVROLET TRAX

US\$3.0B

Utilidad antes de
Impuestos
2022 - US\$4.1B

US\$53.1B

Total
Originaciones
2022 - US\$49.2B

41.5%

Penetración
U.S retail
2022 - 43.2%

US\$117.6B

Activos Productivos
Dic 2022 - US\$109.3B

0.9%

Pérdidas netas
de cartera
2022 - 0.7%

US\$1.8B

Dividendos a GM
2022 - US\$1.7B

Entregar valor estratégico y financiero a General Motors

¿Quién es GM Financial?

Somos la compañía financiera automotriz captiva de **General Motors Company**, fundada en los EE.UU. en 1992 como **AmeriCredit Corp.**, posteriormente cambiando su nombre a **GM Financial Company Inc.** en Octubre 2010

Operaciones en todos los mercados principales de GM

~7 millones de contratos a minoristas vigentes

Ofreciendo productos de financiamiento a **~15,000** concesionarios en el mundo

Activos Productivos por **USD \$117.6 Billones**

Dividendos por encima de **USD \$9 billones** a GM desde 2020

Liquidez en **USD \$30.9 billones**

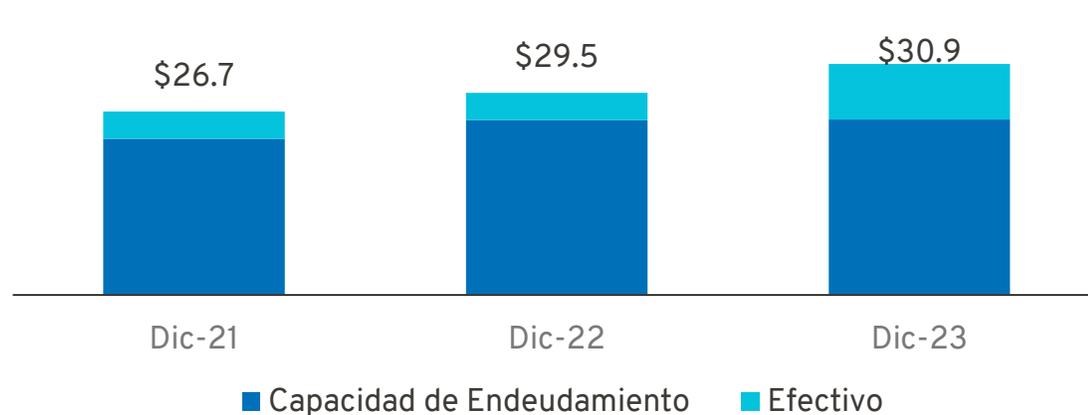
¿Cuál es la propuesta de valor como Captiva de General Motors?



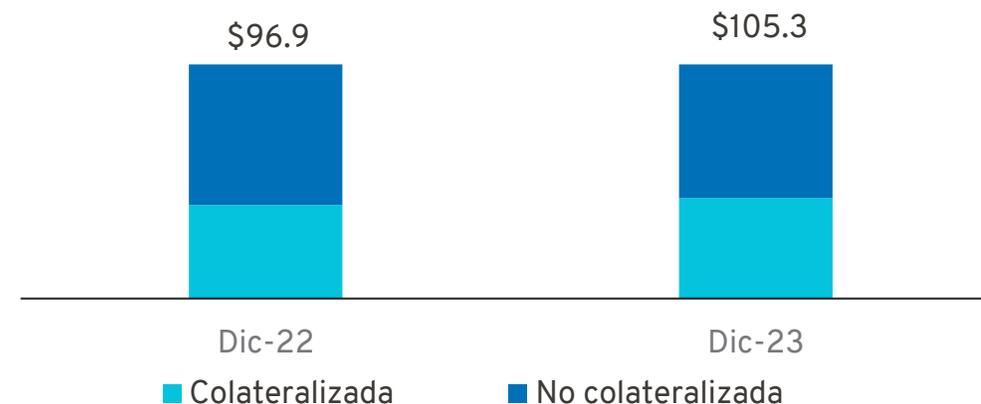
Apoyo durante todos los ciclos económicos

Capital y liquidez suficientes para respaldar el crecimiento de los activos productivos

Liquidez (US\$B)



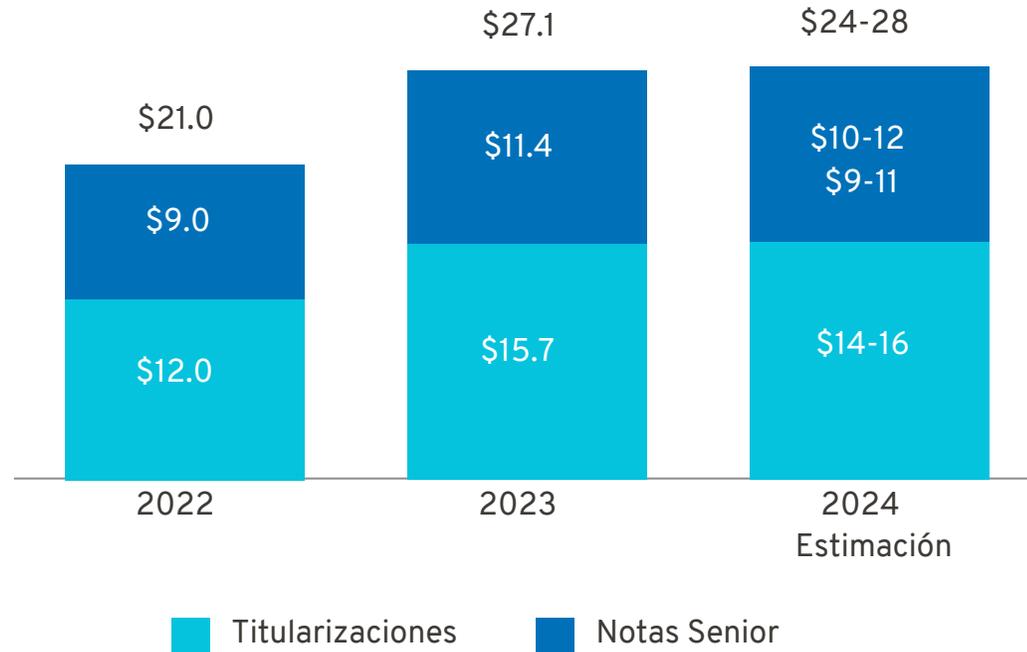
Deuda (US\$B)



- Liquidez por encima del objetivo para respaldar al menos por seis meses las necesidades de efectivo, sin acceso a los mercados de capitales
- Incremento de la deuda proporcional al crecimiento del nivel de activos
- Tasa efectiva de interés incrementó 130pbs comparado con diciembre 2022

Plataforma de fondeo global

Emisiones de Deuda (US\$B)



- Plan de fondeo diversificado con estructuras Garantizadas y no garantizadas en diferentes divisas
 - Soportado por colocaciones privadas, papel comercial y líneas bancarias
- Líneas de crédito comprometidas de \$27.7 billones soportadas por 26 bancos al cierre de 2023
- Se emitieron US\$8.7 a través de deuda en el 4T23

Para mayor referencia respecto del Marco de Finanzas Sostenibles que en conjunto GM/GMF desarrollaron con una calificación “Avanzada”; consulte: <https://investor.gm.com/esq>

Calificaciones Globales



| Current Ratings | Company Rating | Bond Rating | Outlook | Company Rating | Bond Rating | ST Rating | Outlook |
|---------------------|----------------|-------------|---------|----------------|-------------|------------|---------|
| DBRS Morningstar | BBB (high) | N/A | Stable | BBB (high) | BBB (high) | R-2 (high) | Stable |
| Fitch | BBB | BBB | Stable | BBB | BBB | F-2 | Stable |
| Moody's | I.G. | Baa2 | Stable | Baa2 | Baa2 | P-2 | Stable |
| Standard and Poor's | BBB | BBB | Stable | BBB | BBB | A-2 | Stable |

- El desempeño de **GM** se mantiene consistente con los criterios de calificación “A” en Escala Global
- Las calificaciones de **GM Financial** alineadas con las calificaciones de **GM**; actualmente son **grado de Inversión** con todas las agencias calificadoras
- El Grado de Inversión de casa matriz es clave para la ejecución de nuestra propuesta de valor como Captiva
- Calificación de casa matriz (garantía) superior a la de riesgo país Colombia



3. GM Financial Sostenibilidad.

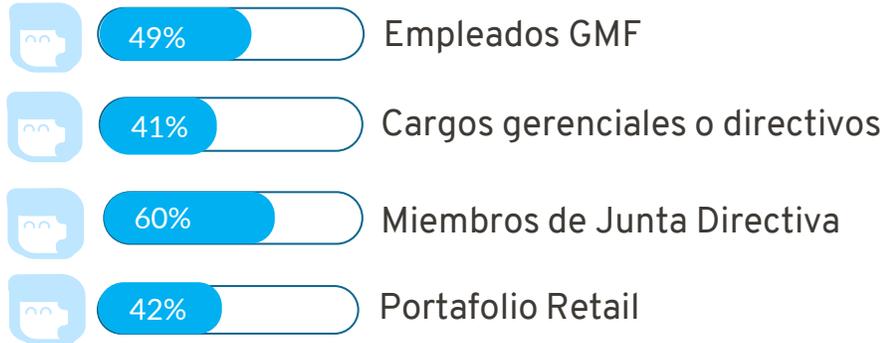
Sostenibilidad GM y vehículos eléctricos



- La estrategia de sostenibilidad de GM es impulsada desde la casa matriz para garantizar un enfoque holístico en toda la empresa
- GM visualiza un mundo con **cero accidentes, cero emisiones y cero congestiones** en el tráfico y está tomando medidas para que sus productos y operaciones globales sean neutrales en carbono para 2040
- Para 2035, GM planea eliminar las emisiones de escape de todos los vehículos livianos nuevos y ofrecer vehículos pesados totalmente eléctricos
- Plan para obtener energía 100% renovable en las instalaciones de EE. UU. para 2025 y 2035 en resto del mundo

Sostenibilidad y DE&I GM Financial Colombia

MUJERES EN GMF WOMEN'S INSPIRATION NETWORK



- Reconocimiento Employers for Youth (EFY) como una de las mejores empresas para profesionales sub 35 en Colombia.



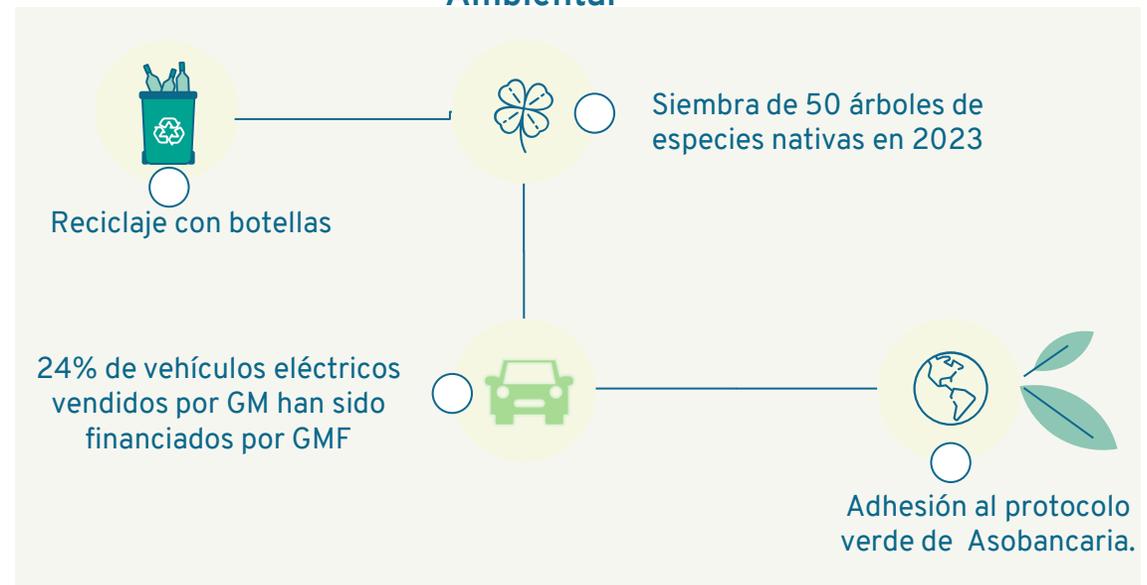
- Vinculación a la Cámara de la Diversidad y Pride Connection.
- Implementación de modelo de trabajo híbrido y apertura de bici parqueaderos



- Diseño del manual de lenguaje inclusivo.

- Programa al volante de tus finanzas para empleados
- Un miembro de Junta Directiva con certificado ESG Directors' Training Certificate.
- Implementación circular 031 – Definición de riesgos e indicadores sociales y ambientales incluidos los climáticos.
- Participación en iniciativa “Abriendo Puertas” de Asobancaria.
- Encuesta DE&I a proveedores 40% de los encuestados con políticas DE&I.
- Fondeo soportado con líneas sostenibles

Ambiental



Sostenibilidad GM Financial Colombia

01 Reparación y mejoras locativas

Apoyo a diferentes comunidades que requieren mejorar o realizar reparaciones

02 Nutrición, salud, bienestar

Actividades y donaciones destinadas a brindar apoyo a comunidades vulnerables

03 Voluntariado

Solidaridad y trabajo voluntario a través de fundaciones para atender las necesidades de diferentes comunidades



Medio ambiente 04

Promoción al interior y al exterior de la Compañía actividades, programas y charlas que contribuyan a la concientización del cuidado de los recursos naturales

Educación Financiera 05

Dirigida a niños y jóvenes para orientarlos en el manejo de recursos económicos y brindarles herramientas



4. GM Financial Colombia

Privileged and Confidential. Restricted to Internal Distribution.

Presencia de General Motors en Colombia

La red de GM incluye 25 concesionarios que tienen 98 puntos de venta con presencia en todos los departamentos del país



25 Concesionarios
98 Sucursales



Total industria a diciembre 2023
186.071 unidades



Generador de 9.000 empleos indirectos



12.7% en participación de mercado acumulado a diciembre 2023



700 Empleados



1 Complejo ensamblador y estampador de General Motors



Joy, taxis, buses y camiones son ensamblados en Colombia

Objetivo de Negocios de la Captiva

El negocio principal es proveer financiamiento automotriz a concesionarios y a clientes de consumo

Plan Mayor:

13.192 Unidades financiadas a Sep 2023



📌 GM Financial es proveedor de Plan Mayor para el **100%** de los Concesionarios Chevrolet

Plan Menor:

6.985 Unidades financiadas a Sep 2023



📌 Contamos con **43.833** contratos de retail activos a Septiembre 2023 teniendo como productos principales el **plan tradicional y planes especiales**

📌 GM Financial cuenta con el portafolio de seguros más amplio del sector automotriz (auto, vida, desempleo, garantía extendida)

Aspectos Financieros y Operativos destacados

* Pesos en Millones

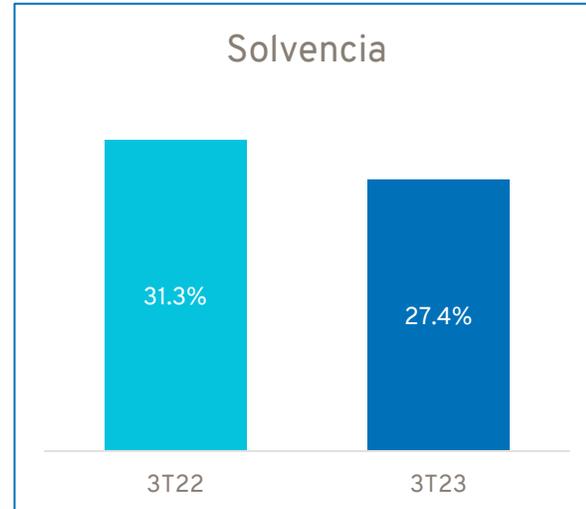
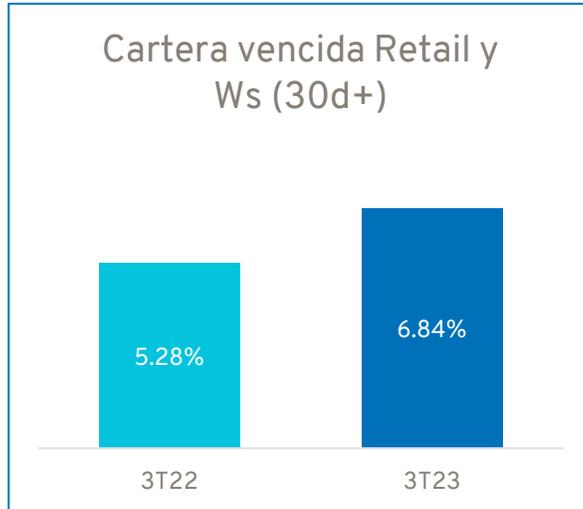
| | 3T23* | 3T22* |
|--|-------------|-------------|
| Utilidades netas | -\$ 27,849 | \$ 20,253 |
| Total Originaciones (Préstamos) | \$544,180 | \$726,940 |
| Participación de GMF sobre financiados | 60.05% | 57.02% |
| Activos Productivos (Consumo, Comercial) | \$2,257,427 | \$2,173,686 |



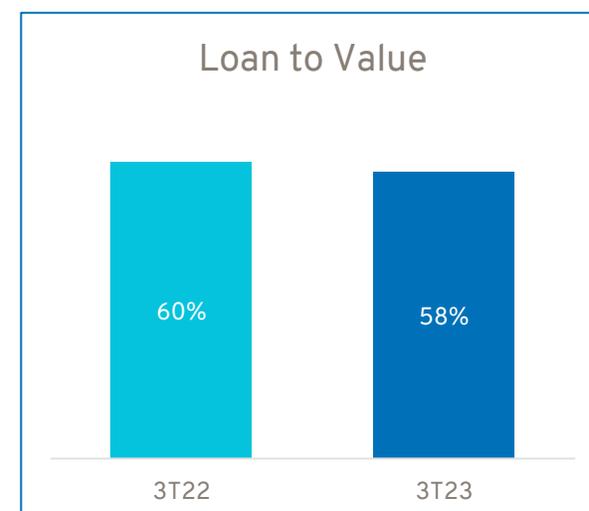
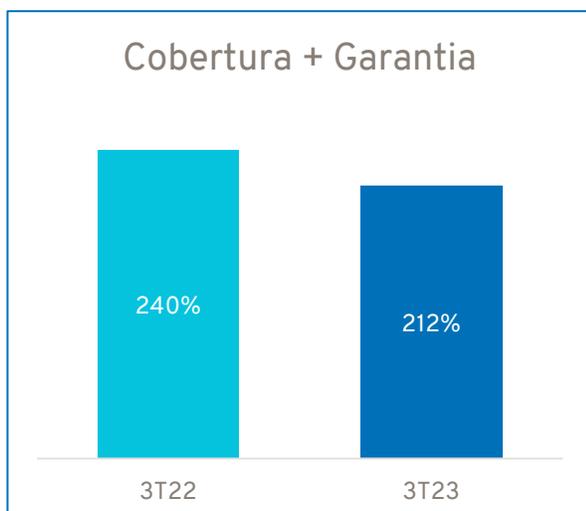
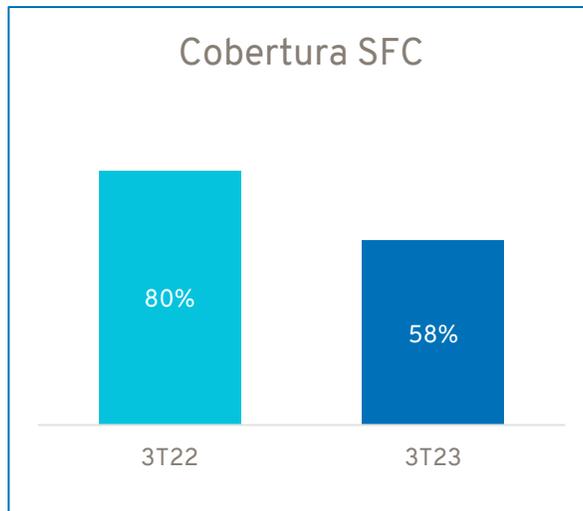
- **Resultados operativos del tercer trimestre**

- Utilidad neta disminuye respecto del mismo periodo del año anterior debido al incremento en las tasas de interés que afectan directamente el costo de la deuda, así como el deterioro en la cartera de crédito, generando mayores esfuerzos en provisiones.
- Incremento de la participación de GMF en el total de ventas financiadas, siendo el mejor producto financiero actualmente para la marca.
- Menor número de originaciones generada por una contracción de la industria en 2023

Aspectos Financieros y Operativos destacados



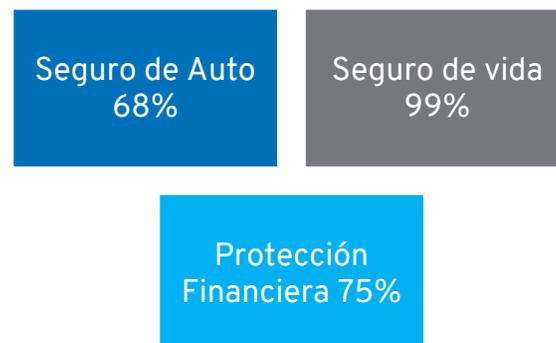
- Incremento en el indicador de cartera vencida debido a factores macroeconómicos que afectan directamente a los clientes.
- Disminución del indicador de solvencia debido a incremento en APNR, así como actualización anual del IPI para Riesgo Operacional.
- Loan to Value en niveles óptimos comparados con el sector
- Indicador de solvencia más sólido del sector



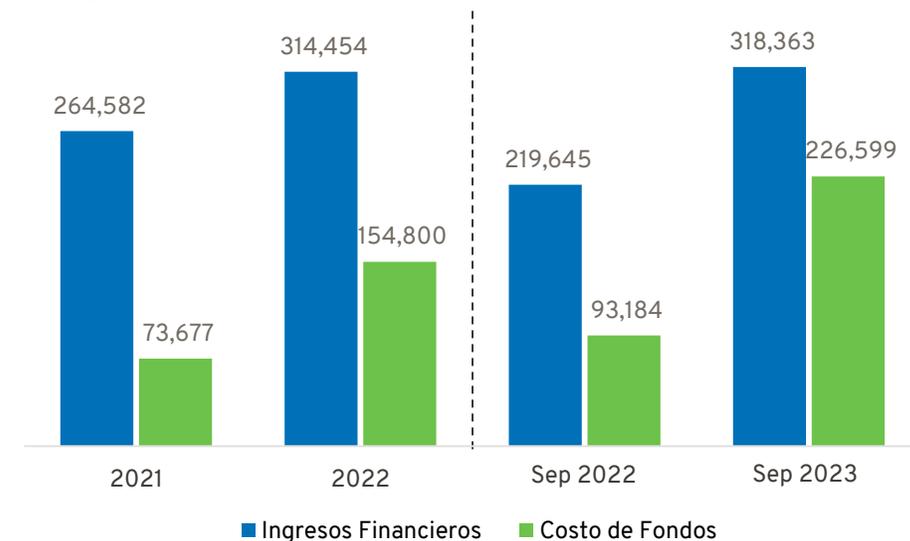
Contribuir a la rentabilidad de la compañía

- Utilidades netas afectadas por incremento en costo de fondos, mayores gastos de provisión, compensado por un mayor ingreso financiero de los productos de consumo y comercial.
- Múltiples estrategias orientadas al manejo del costo de la deuda y rentabilidad de los planes vigentes.
- Segmento de seguros que diversifica fuente de ingresos para compañía.

Penetración segmento seguros



Margen Neto de Interés (\$Cop M)



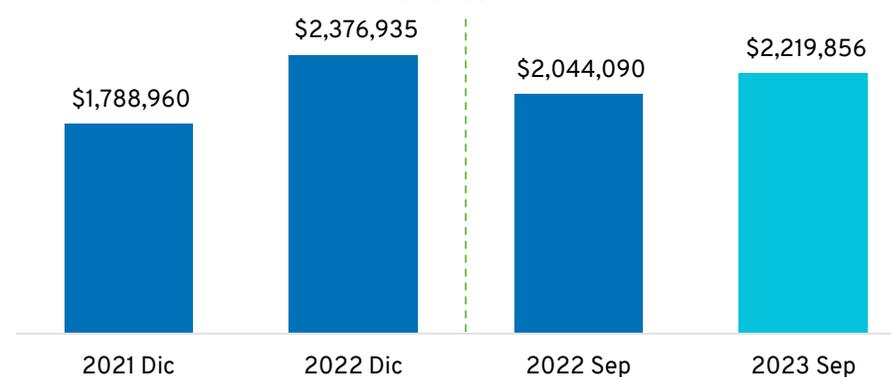
Evolución de Balance

Cifras en Millones -COP

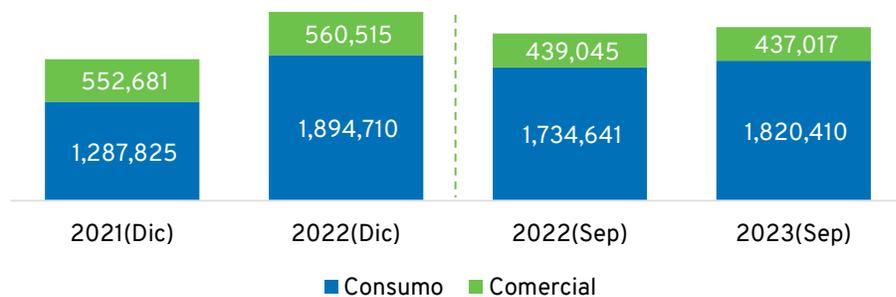
Activos



Pasivos



Portafolio de Créditos



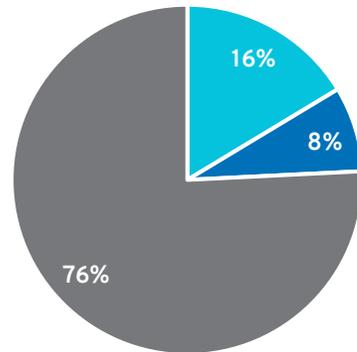
Patrimonio



Composición de Fondo GM Financial Colombia

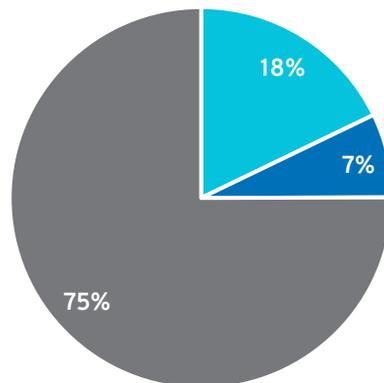
Composición por instrumento

Septiembre 2022



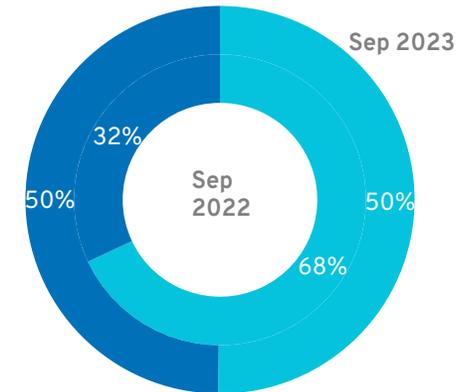
■ CDTs ■ BONOS ■ LÍNEAS BANCARIAS

Septiembre 2023



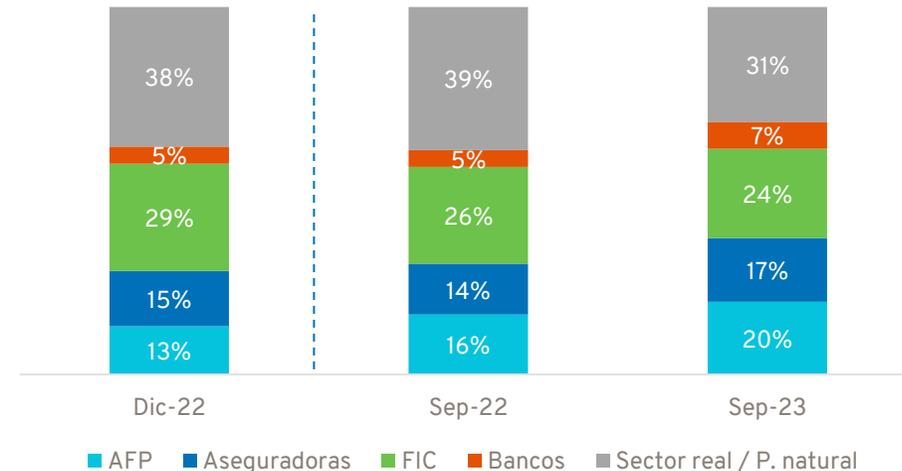
■ CDTs ■ BONOS ■ LÍNEAS BANCARIAS

Composición por índice



■ IBR ■ Fijo

Composición por tipo de Inversionista



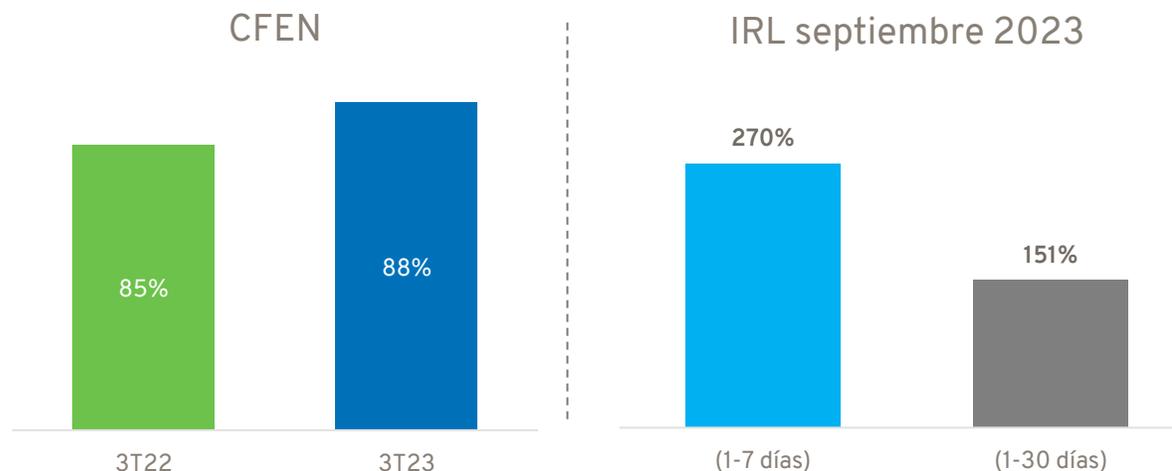
■ AFP ■ Aseguradoras ■ FIC ■ Bancos ■ Sector real / P. natural

Apoyo en todos los ciclos económicos

Liquidez suficiente para respaldar el crecimiento de los activos productivos

- Sólida y eficiente posición de liquidez y de la caja en línea con los estándares corporativos
- Calificación AAA en el largo plazo y BRC+1 en el corto plazo
- Deuda 100% garantizada por casa matriz (BBB en escala global)
- Métricas corporativas sólidas para navegar por los diferentes ciclos económicos
- Líneas comprometidas (\$COP M) 536.901

Indicadores Regulatorios



Marco Corporativo de Liquidez - Métricas





2024 CHEVROLET TRAX ACTIV

