



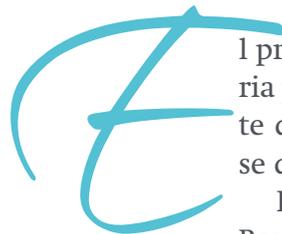
INFORME
FUSIÓN
2 0 1 3



Solidario
conmigo

Informe de la fusión

De Banco Solidario S.A.
Con Banco Universal S.A. UniBanco



El presente documento resume las bases de la fusión ordinaria por absorción de Banco Universal S.A. UniBanco por parte de Banco Solidario S.A. Como consecuencia de aquello, se deriva la disolución anticipada de UniBanco.

El proyecto de fusión fue aprobado por los Directorios de Banco Universal S.A. UniBanco y Banco Solidario S.A. en sus respectivas sesiones celebradas con fecha 13 de noviembre de 2012, mientras que las bases de la fusión fueron aprobadas por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas, de las dos instituciones financieras, el 04 de diciembre de 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador mediante resolución No. SBS-2013-040 de fecha 21 de enero de 2013 aprobó la fusión ordinaria por absorción.

Los balances individuales de Banco Solidario y UniBanco al 31 de marzo de 2013 y el Balance del Banco Fusionado al 30 de abril de 2013 fueron entregados a la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y al ser información pública, pueden ser consultados en www.sbs.gob.ec.

Con fecha 19 de abril de 2013, se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito la escritura de fusión ordinaria por absorción, con lo cual en dicha fecha se consideran incorporados al patrimonio de Banco Solidario todos los activos, pasivos y el patrimonio neto, incluidos bienes registrables, derechos y obligaciones pertenecientes a UniBanco.



Principales datos de la fusión

Tipo de fusión	Fusión por absorción
Sociedad Incorporante	Banco Solidario S.A.
Sociedad Incorporada	Banco Universal Unibanco S.A.
Aprobación de las bases de la fusión	4 de diciembre de 2012, en Junta General extraordinaria de accionistas de ambos bancos
Fecha de la inscripción de la escritura que contiene la fusión ordinaria por absorción	19 de abril de 2013
Fecha del primer Balance del banco fusionado	30 de abril de 2013
Patrimonio neto al 30 de abril del 2013	103 millones de dólares
Dictamen de evaluadoras independientes	El informe de valoración fue realizado por AMS Andean Ecuador y ratificado por la firma Freire Hidalgo Auditores S.A., que actuó como Auditor Independiente.
Motivos de la fusión	<ul style="list-style-type: none"> - Fortalecer nuestra misión de inclusión financiera y apoyo a las microfinanzas. - Ofrecer una oferta de valor ampliada, con una gama de productos complementarios para atender a una gran base de clientes. - Optimizar la estructura administrativa y de soporte en funciones sujetas a economías de escala. - Mejorar la productividad en la aprobación de créditos, así como en los controles y gestión de riesgo. - Estandarizar las políticas y aplicar de manera uniforme procesos limpios y eficientes en todas las áreas de la nueva entidad. - Integrar los procesos tecnológicos por medio de la utilización del mismo core bancario, "Bank+". - Potenciar la red de canales físicos y electrónicos, incrementando la inclusión de clientes. - Fortalecer la posición de liquidez y fondeo, obteniendo un calce adecuado entre activos y pasivos.



50.410.182



Información sobre las sociedades participantes de la fusión

Reseña de Banco Solidario y Banco Universal S.A. UniBanco



BANCO SOLIDARIO
LA PROMOCIÓN DEL BIEN COMÚN



UniBanco
DEDICADO A TI

BANCO SOLIDARIO S.A. con domicilio principal en la ciudad de Quito, Avenida Amazonas N36-69 y Corea, Edificio Banco Solidario, se constituyó producto de un proceso societario de fusión por absorción, conversión a Banco, cambio de denominación, aumento de capital y reforma de estatutos, otorgado por Sociedad Financiera Finambato Sociedad Anónima y Enlace Sociedad Financiera Sociedad Anónima, según escritura pública de fecha 4 de julio de 1996 otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, aprobada mediante Resolución No. SB-96-0395 de fecha 29 de julio de 1996, debidamente inscrita en el Registro Mercantil con fecha 2 de Agosto de 1996.

El Banco Solidario es supervisado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Su auditor externo es Deloitte y su calificadora de riesgos Pacific Credit Rating, PCR.

BANCO UNIVERSAL S.A. UNIBANCO con domicilio principal en la ciudad de Quito, Av. República 500 y La Pradera, Edificio Pucará, se constituyó bajo la denominación de BANCO DE COOPERATIVAS DEL ECUADOR S. A. mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Quito el 5 de enero de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de febrero de 1979. Posteriormente, mediante escritura pública otorgada el 13 de Mayo de 1994 ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, cambió su denominación por "Banco Universal S.A. UNIBANCO", escritura que consta debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 11 de Julio de 1994.

Unibanco es supervisado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Su auditor externo es Deloitte y su calificadora de riesgos Pacific Credit Rating, PCR.

Antecedentes

El procedimiento de integración de BANCO SOLIDARIO y UNIBANCO, tiene como antecedente el Convenio de Asociación suscrito el 7 de Septiembre del año 2006, al amparo de lo dispuesto en el artículo 17 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y aprobado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante resolución No. SBS-2006-593 de fecha 29 de septiembre de 2006. A partir de entonces se dio inicio a un proceso de integración de las dos entidades, que culminaría con la fusión legal de las mismas.

Los Directorios de UNIBANCO Y BANCO SOLIDARIO aprobaron el presente proyecto de fusión en sus respectivas sesiones celebradas con fecha 13 de Noviembre de 2012, haciendo suyos los informes presentados por sus administraciones. Estos documentos explican y justifican detalladamente el proyecto de fusión en sus aspectos jurídicos y económicos y contienen la relación de canje de las acciones de las entidades participantes en la fusión.

Banco Solidario

Descripción de su negocio y evolución de principales cifras



Banco Solidario nació como el primer y único banco en Ecuador con una “Misión Social”, que es: “Somos una organización ecuatoriana que contribuye a reducir la pobreza y a mejorar la calidad de vida de los segmentos menos favorecidos a través de la satisfacción de sus necesidades, con productos y servicios financieros de calidad e innovadores. Retribuimos la confianza de nuestros depositantes, inversionistas, accionistas y colaboradores con rentabilidad financiera, social y ambiental, con base en la gestión competitiva de un equipo humano íntegro, responsable, solidario y entusiasta que hace de estos principios parte de su misión de vida.”

Desde 1996 apoya de manera decidida a los microempresarios del país, acompañándoles con crédito y asesoría para lograr el crecimiento de sus negocios, la creación de nuevas fuentes de trabajo y la mejora en sus condiciones de vida.

Su enfoque en la micro empresa, la transparencia de sus operaciones y los indicadores financieros han sido la base fundamental para obtener financiamiento por parte de accionistas e inversionistas del exterior, quienes han visto en Banco Solidario una institución sólida, comprometida con los sectores más necesitados del Ecuador.

Banco Solidario tiene una calificación social de 4/5 que solo seis instituciones a escala mundial comparten, siendo una de las más altas de la región. Ha recibido menciones del CGAP-Banco Mundial por Transparencia Financiera; de la Red Financiera Rural, y mantiene los primeros puestos en Reducción de la Pobreza en el Ecuador, según la Revista del Fomin.



- Desde sus inicios, líder en microcrédito
- 2 764 000 microcréditos otorgados desde 1996
- 2 982 000 000 de dólares entregados en microcréditos
- Apoyo a más de 450 000 microempresarios
- Monto promedio de crédito actual: 2400 dólares
- Calificación de riesgo: AA+
- Brinda productos para los microempresarios de grandes segmentos de la población

Fuente: Banco Solidario S.A.



Principales cifras Banco Solidario

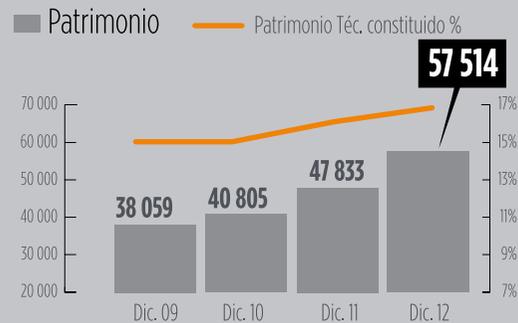
Cifras en miles USD



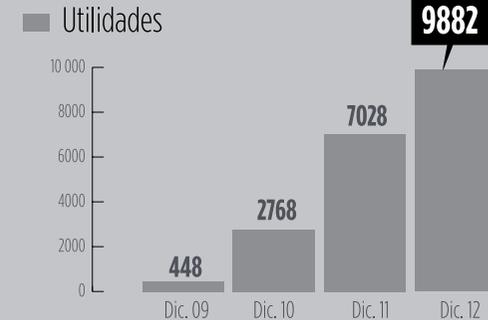
Cifras en miles USD



Cifras en miles USD



Cifras en miles USD



Fuente: Banco Solidario S.A

UniBanco

Descripción de su negocio y evolución de principales cifras.



UniBanco nació como la institución pionera en demostrar la posibilidad de atender de manera sostenida, a los sectores de ingresos medios y bajos de la población y mejorar a través de ello su calidad de vida.

En 1994, el Banco de Cooperativas del Ecuador se transforma en Banco Universal S.A. UniBanco, con el claro objetivo de atender a grandes segmentos de la población que en aquel entonces no tenían acceso al sistema financiero.

Se inició a partir de entonces una importante labor de bancarización, a través de la cual se incorporaron al sistema financiero a más de 1 200 000 personas que antes no tenían ningún tipo de operación bancaria.

El cliente típico de UniBanco es un empleado, con ingresos bajos y pocas opciones de garantías. A través del acceso facilitado por UniBanco, el cliente crea un historial crediticio que le permite acceder a una serie de servicios y beneficios de la formalidad.

La tarjeta de crédito Cuotafácil, creada en 1997, es la primera tarjeta de crédito ecuatoriana, sin franquicia internacional, y es la primera destinada a los segmentos de ingresos medios y bajos, marginados del crédito formal.

Cuotafácil también introduce el concepto de cuotas en plazos escogidos por el mismo cliente. Así, el cliente maneja los montos de su cuota con plazos que se ajustan a sus posibilidades de pago.

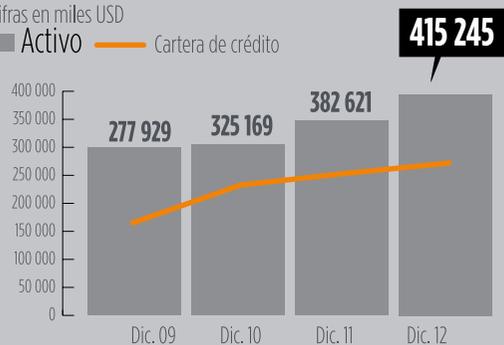


- Desde sus inicios, líder en economía del hogar
- 45 000 000 de pequeños créditos otorgados desde el 2000
- 4 135 000 000 de dólares entregados en créditos
- 1 200 000 clientes atendidos
- Monto promedio de crédito: 290 dólares
- Calificación de riesgo: AA+
- Brinda productos para los trabajadores asalariados de grandes segmentos de la población

Fuente: Unibanco

Principales cifras UniBanco

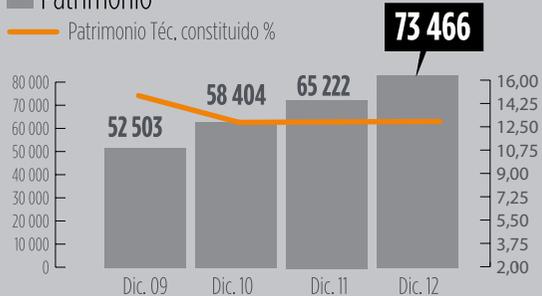
Cifras en miles USD
 ■ Activo — Cartera de crédito



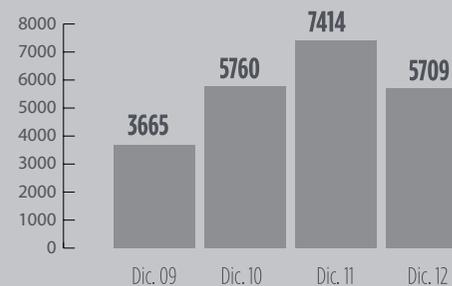
Cifras en miles USD
 ■ Pasivos — Obligaciones con el público



Cifras en miles USD
 ■ Patrimonio — Patrimonio Téc. constituido %



Cifras en miles USD
 ■ Utilidades



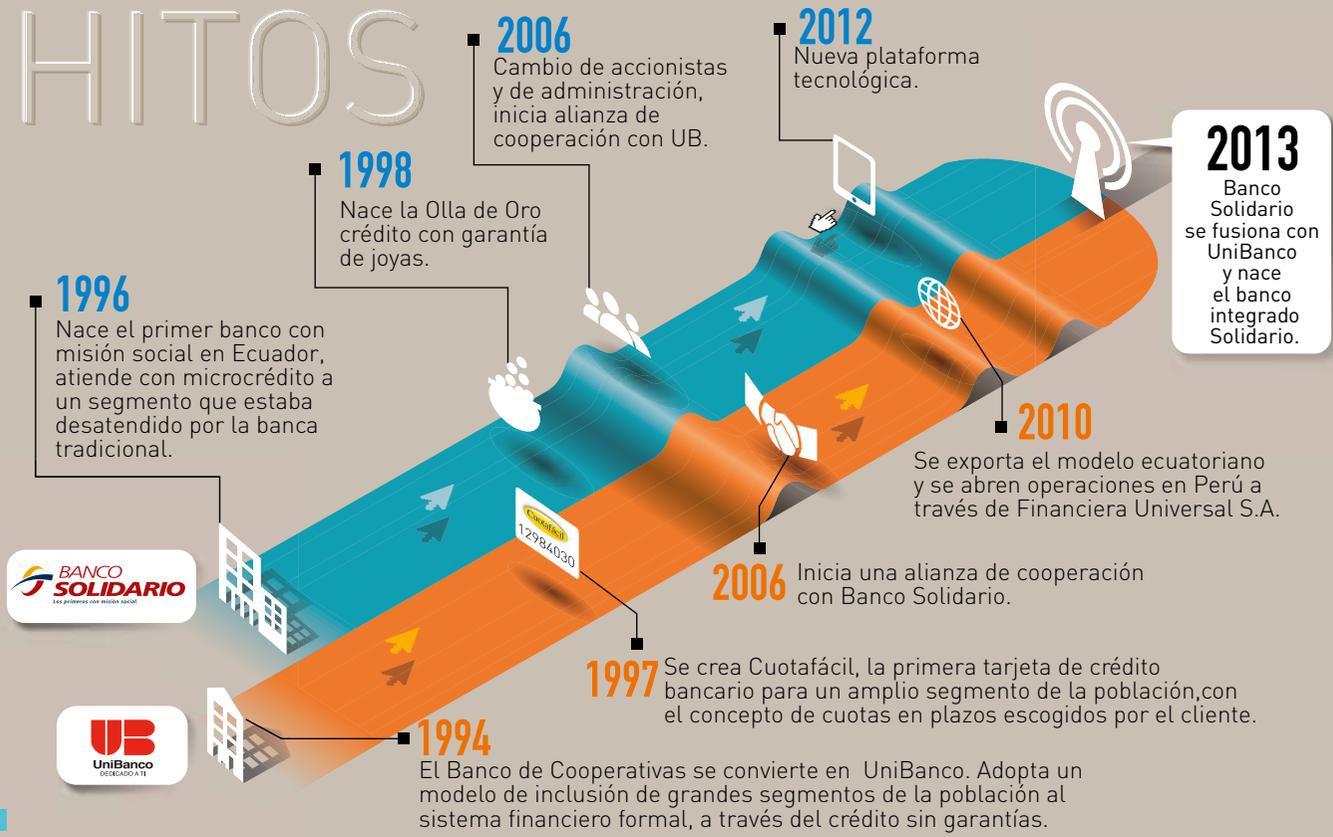
Fuente: UniBanco

Fusión entre dos bancos complementarios

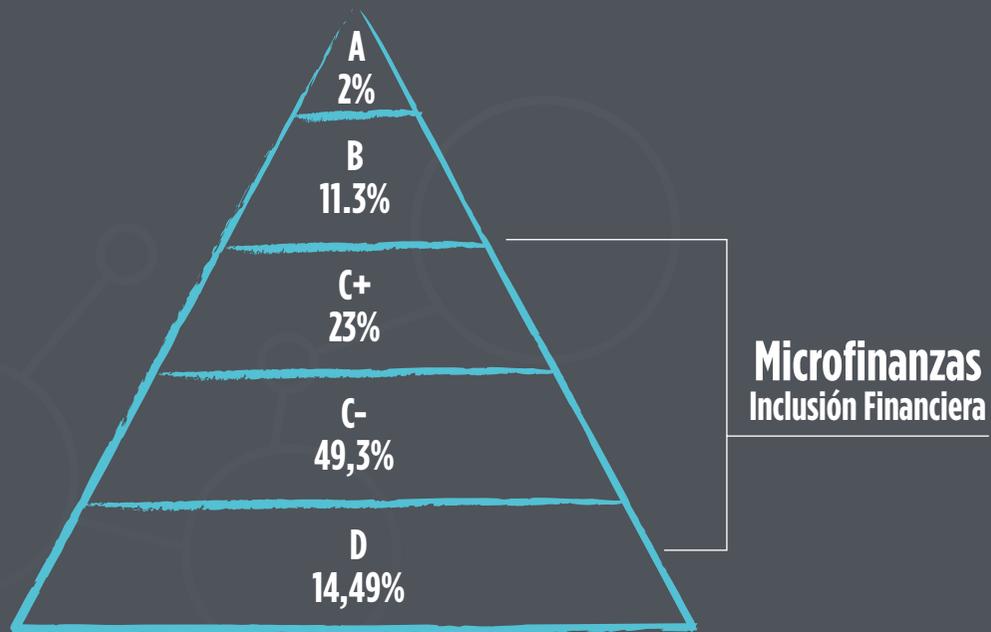
UniBanco y Banco Solidario son dos bancos de similares tamaños que sirven al mismo segmento socioeconómico con productos y servicios complementarios.

La integración es el paso final y lógico del proceso que se inició en 2006, año en el que se firmó un Convenio de Asociación. Desde entonces, los Bancos comparten los principales accionistas, se han administrado varias áreas de manera consolidada, se han compartido conocimientos, y se han implementando políticas, sistemas tecnológicos y procedimientos comunes.

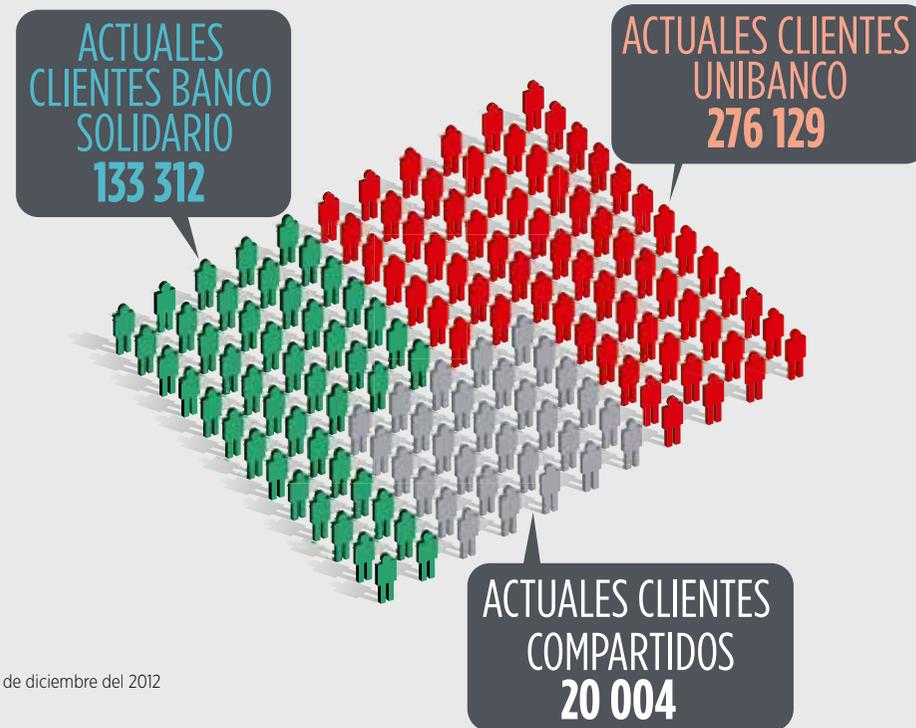
HITOS



Los dos bancos atienden al mismo segmento socioeconómico



Los dos bancos tienen una base importante de clientes a la cual ofrecen un portafolio amplio de productos

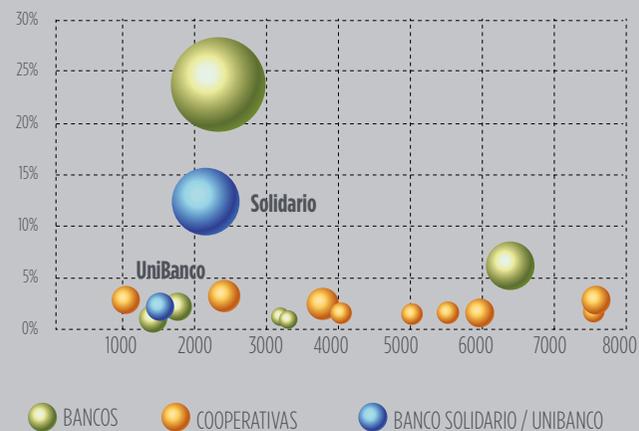


Al 31 de diciembre del 2012

**Los dos bancos otorgan
financiamiento de manera
totalmente diversificada y con
un monto promedio entre los
más bajo del Sistema**

PARTICIPACIÓN DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN LA COLOCACIÓN DE MICROCRÉDITOS

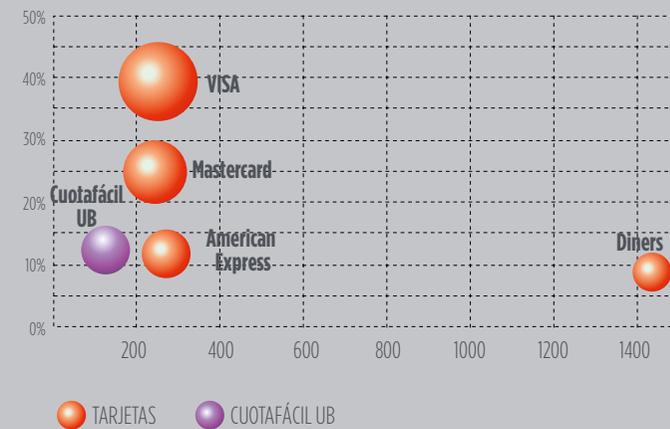
porcentaje de participación / colocación promedio enero-julio 2012



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

PARTICIPACIÓN DE LA COLOCACIÓN DE TARJETAS DE CRÉDITO

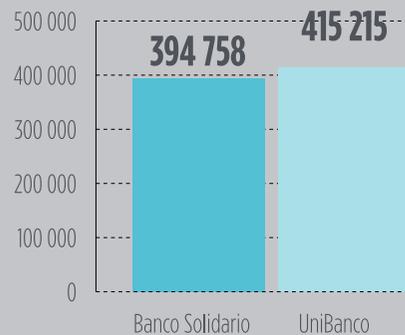
porcentaje de participación / colocación promedio enero-julio 2012



Los dos bancos son de tamaño similar

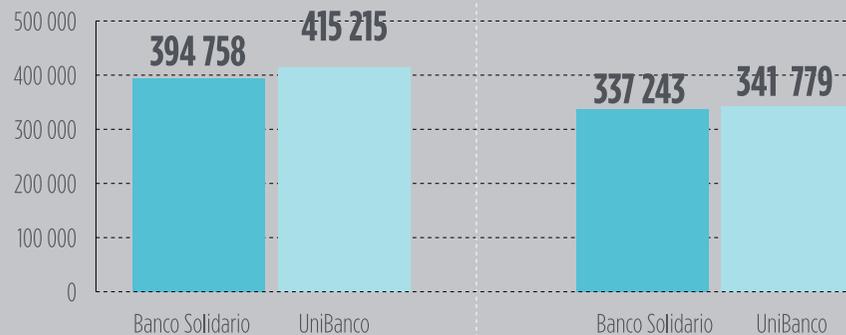
TOTAL ACTIVOS

Diciembre 2012, cifras en miles USD



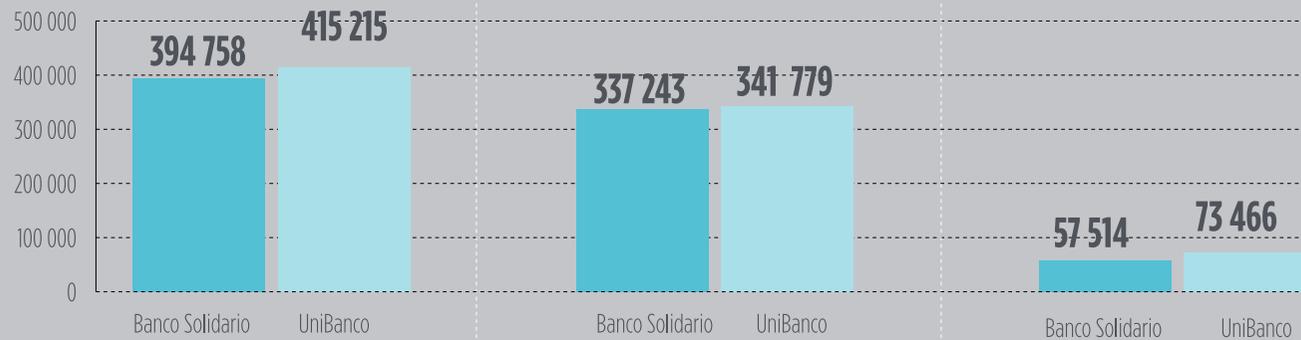
TOTAL PASIVOS

Diciembre 2012, cifras en miles USD



PATRIMONIO

Diciembre 2012, cifras en miles USD



Fuente: Banco Solidario y UniBanco

**Con la misma
calificación de riesgo**

Integración
+ Seguridad
+ Solvencia

PCR | PACIFIC
CREDIT
RATING

"Prestigio, Rapidez y Experiencia"

CERTIFICA

Banco Solidario S.A.
a diciembre 2012

"AA+"

PCR | PACIFIC
CREDIT
RATING

"Prestigio, Rapidez y Experiencia"

CERTIFICA

Banco Universal S.A. Unibanco
a diciembre 2012

"AA+"

El Banco fusionado

Solidario

conmigo

Esta fusión nos permitirá fortalecer nuestro enfoque en microfinanzas, unificando en una sola Institución dos modelos exitosos de inclusión financiera, especializados en atender y mejorar la calidad de vida de grandes segmentos de la población que tienen bajos ingresos y necesitan financiamiento para actividades productivas y de consumo”.

Gonzalo Martínez
Presidente del Directorio

Misión

Contribuir al progreso y a la mejora de la calidad de vida de los micro empresarios y trabajadores de los grandes segmentos de la población ecuatoriana, con productos y servicios financieros adecuados a sus necesidades, a través de un equipo humano que hace de esta misión parte de su vida.

Visión

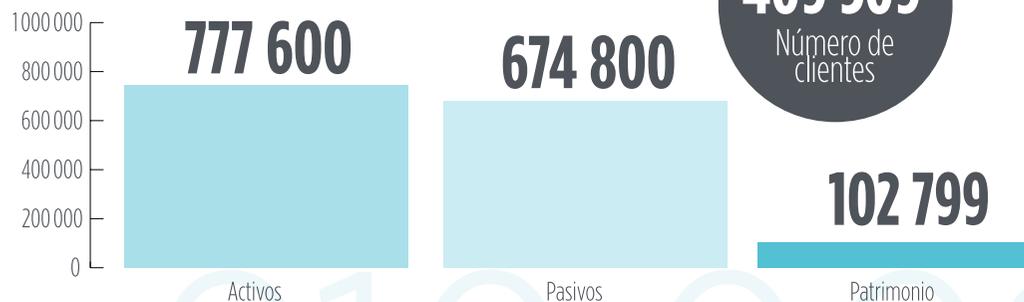
Liderar la inclusión financiera y social de grandes segmentos de la población, construyendo una red de relaciones de mutuo beneficio.

Valores

- **Ética:** actuamos con integridad, honradez, prudencia y respeto.
- **Entusiasmo:** disfrutamos de nuestro trabajo porque amamos y creemos en lo que hacemos.
- **Solidaridad:** respetamos y valoramos a los demás con sus necesidades, intereses y responsabilidades, para alcanzar juntos crecimiento y desarrollo sostenible.
- **Responsabilidad:** hacemos las cosas bien desde el principio, con eficiencia y perseverancia, en beneficio de nuestros clientes y de la sociedad.

Cifras del Banco fusionado

Diciembre 2012 en miles de dólares



Beneficios de la fusión

- Mayor capacidad para cumplir con nuestro compromiso social y de inclusión.
- Inversión extranjera destinada al microcrédito.
- Estructura financiera sólida e indicadores financieros superiores a lo requerido.
- Fortalecimiento de la posición de liquidez y fondeo.
- Contar con un portafolio de productos más amplio, que permita satisfacer de mejor manera las necesidades de nuestros clientes.
- Mayor eficiencia comercial, producto de la mejor aplicación de herramientas de DBM y CRM.
- Mayor tamaño relativo y participación de mercado.
- Optimización de gastos operativos y tecnológicos.
- Sinergias de ingresos y de costos.



Enfoque Comercial

E

l banco fusionado seguirá enfocado en las microfinanzas a través de sus principales productos:

Microcrédito productivo: para los negocios de los microempresarios, acompañándolos en sus diferentes etapas de desarrollo.

Consumo minorista: para asalariados de menores ingresos. En ambos casos, créditos de montos pequeños, colocados de

manera totalmente diversificada, utilizando tecnología de crédito y de riesgos adecuados a los diferentes segmentos.

Por el lado del pasivo, Solidario seguirá manteniendo una estructura que privilegia los depósitos a plazo y el fondeo de Organismos Internacionales, cuyos recursos están destinados al microcrédito productivo. En los próximos años, se dará énfasis en productos de ahorros adaptados a las necesidades de nuestros clientes, incluyendo opciones de ahorro programado y de largo plazo.

Enfoque Social

1. Integración permanente de la Misión, Visión y Valores en el negocio.
2. Reestructuración del Comité de Sostenibilidad.
3. Identificación, cumplimiento y medición de los indicadores sociales del negocio integrado.
4. Mantener el enfoque del programa de educación financiera para colaboradores, clientes y público en general.
5. Desarrollo de programas de protección ambiental.

Calificación de Riesgo

**Seguimos
avanzando juntos**

NUESTRA CALIFICACIÓN ES

AA+ 

Vigencia a diciembre de 2012.

Gracias a tu confianza, tu Banco Solidario recibió la calificación AA+ por parte de Pacific Credit Rating, calificador de riesgo internacional.

Solidario
conmigo

www.banco-solidario.com

**Perfil
Institucional
Un banco centrado
en el cliente**



Directorio

VOCALES PRINCIPALES

Gonzalo Martínez F. (Presidente)

Joaquín Ribadeneira

Enrique Ferraro

María Rebeca Pazmiño

Juan Fernando Bermeo

Matías Maliol

Fausto Riofrío

Germán Contreras

Patricio Cortez

Fernando Bueno

EQUIPO GERENCIAL

Diego Calvache Nicola - Gerente General

Fidel Durán - Microfinanzas

Edison Viteri - Inversiones

Federico Sauerbrey - Canales

Claudio Matus - Negocios

Roberto Andrade - Riesgos

Carlos Bambino - Inteligencia de Negocios

Eduardo Vaca - Control Financiero

Sandra Vaca - Contadora

Eliana Aróstegui - Administración

Giovanny Loaiza - Tecnología

Avelina Pérez - Asuntos Corporativos

Mario Carrasco - Recursos Humanos

Christian Olalla - Legal

Edgar Revelo - Oficial de Cumplimiento

Alex Vinuesa - Auditor Interno

Magdalena Manrique - Titular de Atención al Usuario

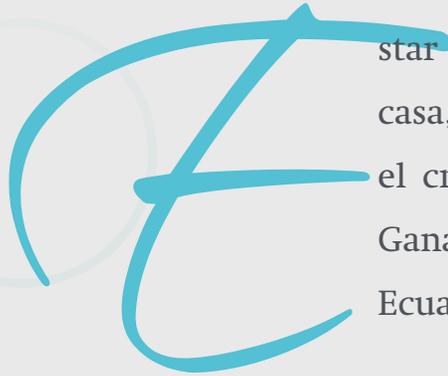
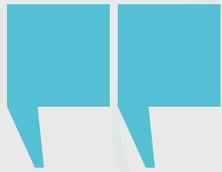


Accionistas y aliados Internacionales



Solidario

conmigo



star unidos con un mismo horizonte, en una misma casa, es lo que nos dará empuje para ganar. Ganar para el crecimiento de nuestros clientes e inversionistas. Ganar para nosotros y nuestras familias. Ganar para el Ecuador.

-Diego Calvache, gerente general de Banco Solidario



Solidario
conmigo

www.cuidatufuturo.com
www.banco-solidario.com

Banco Solidario Ecuador
Av. Amazonas N36-69 y Corea
Quito - Ecuador
Casilla Postal 17-21-1965
Teléfonos 5932 226 0260 ext. 2866

Contactos:

Edison Viteri, eviteri@solidario.fin.ec
Lourdes Hernández, mlhernandez@solidario.fin.ec

Solidario
conmigo

Solidario
conmigo

Solidario
conmigo

Solidario
conmigo

Solidario
conmigo



Solidario
conmigo