

INFORME A LA ASAMBLEA DE TENEDORES DE BONOS ORDINARIOS GIROS Y FINANZAS C.F. S.A.

Se presenta a los tenedores de Bonos Ordinarios (IFC) el siguiente informe que contiene los principales aspectos de la solicitud de prepago del empréstito (bonos ordinarios):

1.- Antecedentes.

2.- Efectos Financieros: Presentación de Informe de las condiciones actuales del crédito y montos a pagar en caso de aprobarse el prepago del empréstito.

2.- Solicitud a la Asamblea.

1.- Antecedentes:

En el aviso de oferta pública de bonos ordinarios 2009, de la sociedad Giros y Finanzas C.F. S.A., se informó que la oferta de bonos se haría por un monto de once mil quinientos millones de pesos.

En el numeral 5 del aviso de oferta pública de bonos ordinarios 2009, se informó al público que el plazo de los bonos es de seis años contados a partir de la fecha de su colocación, es decir, desde el día 08 de octubre de 2009 hasta el día 08 de octubre de 2015.

Sin embargo, por motivos de planeación financiera y por excesos de liquidez de tesorería, es intención del Emisor pagar anticipadamente el capital correspondiente a la emisión a favor del único tenedor de los bonos ordinarios.

En consecuencia, mediante acta de Junta Directiva número 495 de fecha 16 de junio de 2015, la junta directiva del emisor autorizó al Representante Legal para convocar a Asamblea General de Tenedores de Bonos, con el propósito de poner a consideración de la Asamblea el prepago de la emisión.

2.- Efectos Financieros: Presentación de Informe de las condiciones actuales del crédito y montos a pagar en caso de aprobarse el prepago del empréstito.

A continuación presentamos informe que contiene el saldo del empréstito a la fecha, los intereses causados y la sanción por pago anticipado a pagar por parte del emisor en caso de aprobación del prepago:

GIROS Y FINANZAS CF S.A.					
BONOS IFC					
Fecha de Pago	Saldo Inicial	Abono a Capital	Pago Intereses	Cuota trimestral	Saldo Final
Julio 6 de 2015	\$ 2.029.411.670	\$ 676.470.595	\$ 53.863.968	\$ 730.334.563	\$ 1.352.941.075
Tarifa de prepago	4%				
Valor a prepagar	\$ 1.352.941.075				
Vr. a pagar por penalización	\$ 54.117.643				
Valor total a prepagar	\$ 1.407.058.718				

En caso de que el pago anticipado del empréstito no se aceptado por parte de la Asamblea General de Tenedores de Bonos, los efectos financieros sobre la inversión, serían la diferencia entre el costo de fondos propios (4.25% EA; 1.05% TV) y la tasa de los bonos del (11.02% EA; 2.65% TV) lo que equivaldría a la suma de \$32'640.082.

Tasa de los Bonos	2,65% TV	Tasa fondos propios	1,05% TV	
Fecha de Pago	Saldo Inicial	Pago Intereses	Pago Intereses	Diferencia
Octubre 6 de 2015	\$ 1.352.941.075	\$ 35.909.311	\$ 14.149.257	\$ 21.760.054
Enero 6 de 2016	\$ 676.470.538	\$ 17.954.656	\$ 7.074.628	\$ 10.880.027
TOTAL INTERESES		\$ 53.863.967	\$ 21.223.885	\$ 32.640.082

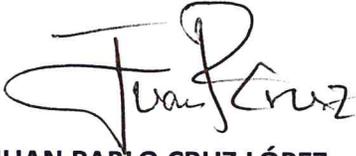
En tal sentido, se evidencia que la no aceptación del prepago del empréstito no tendía un efecto relevante para Giros y Finanzas.

Teniendo en cuenta que la decisión de prepagar el empréstito que se someterá a consideración de la Asamblea General de Tenedores de Bonos no constituye una modificación al prospecto de información primera emisión de bonos ordinarios Giros y Finanzas, no se incluye en el presente informe el concepto de la calificadora de Riesgos acerca del mencionado prepago.

Los bonos emitidos tienen una calificación AA- y la perspectiva, retiró el Creditwatch Negativo y asignó Perspectiva Negativa.

4.-Solicitud a la Asamblea.

En consecuencia, se someterá a consideración de la Asamblea, el pago anticipado de la emisión, Asamblea propone realizarse el día de 27 de julio de 2015.



JUAN PABLO CRUZ LÓPEZ
REPRESENTANTE LEGAL
GIROS Y FINANZAS C.F. S.A.

