



Tus soluciones financieras  
en un solo lugar

# Presentación Institucional

Obligaciones Negociables Grupo ST



#SomosGST



**Somos uno de los principales holdings de servicios financieros de Argentina** que busca crear valor a través de sus compañías, brindando oportunidades de ahorro, crédito, inversión, seguros, banca y asesoramiento a personas y empresas, priorizando la experiencia del cliente.



# Experiencia

Grupo ST S.A. es un holding especializado en la gestión de activos con más de **20 años de trayectoria** en Argentina y en proceso de regionalizar las operaciones, **dedicado a brindar soluciones financieras a medida** para los sectores corporativos y de consumo.

A lo largo de los últimos años hemos fortalecido nuestra presencia en el mercado financiero, afianzándonos como referentes en la gestión de riesgo e inversión. Invertimos fuertemente para el crecimiento de las empresas por medio de una gestión profesional y a través de la adquisición de nuevas compañías que aportan a cada uno de los sectores en los que participamos.

## GST en números



Trayectoria  
**21 años**



Activos bajo administración  
**AR\$ 1.610.420 MM**



Confían en nosotros  
**+ de 6.000 empresas**  
**+ 10 millones de personas**



Colaboradores  
**1.000**



Capitales  
**100% argentinos**



Patrimonio total  
**AR\$ 80.182 MM**



Calificación  
**A-.ar | Moody's Local**

# Nuestra historia



**2002**

Se adquiere la licencia bancaria a **Heller Financial Bank** a **General Electric**

**2004**

En 2 años se comercializaron transacciones por más de \$500MM ARS

**2006-2010**

El grupo adquiere Credilogros del BBVA y en 2010 se fusiona con BST

**2010**

Se vende el **Nuevo Banco Comercial** y **Pronto Créditos** a **Scotiabank**

**2018**

BST vende las sucursales al Banco Macro y se especializa en **Banca Corporativa**, dedicándose a la banca de consumo y digital a través de **Directo**.



**2020**

Se adquiere **Fidus**, una SGR del Grupo Pampa, evolucionando a **FIDaval SGR**



**2021**

Se crea **GST Capital**, "El Nuevo Leasing"

**2023**

Se compra la cartera de leasing de **Banco Santander**



**2021**

GST adquiere **MetLife Seguros S. A.** y crea **Life Seguros**

**2022**

**Life y Orígenes Seguros S. A.** se unen para crear la 2<sup>da</sup> compañía más importante en seguros de personas de Argentina



**2023**

Life Insurtech es la compañía nacida para brindar **soluciones digitales de seguros**, mediante integraciones B2B, surgida de la adquisición de **Cardif Seguros**.



**2009**

**Orígenes Retiro** adquiere **ING**

**2011**

Se compra **Consolidar Seguros de Retiro a BBVA** y se fusiona con **Orígenes Retiro**. Se adquiere **Juncal Vida** y se crea **Orígenes Seguros de Vida**

**2020**

Orígenes adquiere **MetLife Seguros de Retiro S. A.** y crea **Genes Retiro**

**2023**

**Orígenes Seguros de Retiro S.A.** absorbe por fusión a **Genes II Seguros de Retiro S.A.**



**2007**

Se adquiere **RIG Asset Management** y se funda **BST Asset Management**

**2016**

BST Asset Management cambia su nombre a **Quinquela Fondos**

**2021**

Comenzamos el proceso de fusión pionera en el mercado, entre **Quinquela FCI** y **Megainver**, logrando consolidar la fusión en 2022.bajo el nombre de **MegaQM**



**2013**

Se crea **Crédito Directo**

**2023**

**Crédito Directo** transforma sus verticales de negocio en **BNPL**



**2018**

GPYC adquiere **Gestiva** y se transforma en **Gestión**

**2023**

**Gestión** transforma sus verticales de negocio en especialistas **BPO** end to end de procesos

# ¿Quiénes somos?

## COMITÉ EJECUTIVO



**PABLO PERALTA**  
Socio Grupo ST



**ROBERTO DOMÍNGUEZ**  
Socio Grupo ST



**ISELA COSTANTINI**  
Gerente General



**MATÍAS PERALTA**  
Director Grupo ST



**JUAN LLADÓ**  
Director Grupo ST

## PILARES CORPORATIVOS

**LOURDES MIGLIÓNICO** | Marketing y Experiencia de Cliente

**PAOLA FELLER** | Eficiencia y Modernización

**ROBERTO CREMA** | Compliance

**EDUARDO VENDRAMINI** | Protección de Activos Informáticos

**GUILLERMO COCCOZ** | Capital Humano

**CLAUDIO ZEBALLOS** | Riesgos

## UNIDADES DE NEGOCIO



**SANTIAGO GONZÁLEZ PINI**  
Gerente General  
**bst**  
El banco de las empresas



**ALEJANDRO GRANADO**  
Gerente General  
**FIDaval**  
SERVICIOS FINANCIEROS



**SERGIO CALDERÓN**  
Gerente General  
**GSTCapital**  
El Nuevo Leasing



**FLAVIA NÚÑEZ**  
Gerente General  
**Life SEGUROS**  
Tu vida, la vida  
**Life INSURTECH**  
Tu vida, la vida  
**Orígenes**  
SEGUROS DE RETIRO



**FEDERICO DIEZ**  
Gerente General  
**MEGAQM**  
FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN



**MAXIMILIANO VILOTTA**  
Gerente General  
**directo»**



**GERARDO LÓPEZ**  
Gerente General  
**Gestión**

# Patrimonio neto de Grupo ST

## PATRIMONIO NETO



El banco de las empresas

**\$32.234**  
ARS millones



**Life** SEGUROS  
Tu forma de vivir



**Life** INSURTECH  
Tu seguro online

**\$30.089**  
ARS millones



**Origenes**  
SEGUROS DE RETIRO

**\$14.820**  
ARS millones



**MEGAQM**  
FONDOS COMUNES DE INVERSION

**\$724**  
ARS millones



**\$2.140**  
ARS millones

OTROS

**\$175**  
ARS millones



**GST**  
Grupo Financiero

**\$80.182**  
ARS millones

**Pasivos financieros**  
**USD242.500**

## GRUPO ST PRÁCTICAMENTE SIN PASIVOS

A la fecha de emisión de las ON Clases Clase 10, 11 y 12 el patrimonio neto de **Grupo ST** está compuesto casi en su totalidad por sus activos, siendo su único pasivo financiero el residual de las ON Clases 8 y 9 por un monto fuera de libros de Grupo ST de USD 242.500.

# Visión y estrategia de Grupo ST

	CALIFICACIÓN	ACTIVOS BAJO ADMINISTRACIÓN	VISIÓN Y ESTRATEGIA	
 <b>bst</b> El banco de las empresas	A2/A-.ar Moody's	A2/A-.ar FixScr	<b>\$162.281</b> ARS millones	<b>VISIÓN Y ESTRATEGIA</b> Fortalecer la presencia en el segmento corporativo, mdc e inversiones articulando estratégicamente la sinergia de las unidades de negocios del Grupo ST.  Lograr el desarrollo de compañías de nicho. (SGR, Leasing)
 Tu forma de vivir	<b>AAA</b> Unidad CEPAF	<b>\$142.268</b> ARS millones	Liderar los Rankings de compañías de Seguros de Vida.  Consolidar la industria.	
 Tu seguro online				
 SEGUROS DE RETIRO	<b>ISO9001</b> Bureau Veritas	<b>\$508.574</b> ARS millones	Maximizar retorno para rentas vitalicias.  Consolidar la industria.	
 FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	FIX SCR, UnTREF y Moody's califican la <b>familia de 40 FCIs</b>	<b>\$785.000</b> ARS millones	Continuar incrementando Market Share.	
	<b>A3 C. Plazo   BBB L. Plazo</b> FixScr	<b>\$8.416</b> ARS millones	Pasar la tormenta - rentabilizar.  Consolidar la industria.	
<b>OTROS</b>	-	<b>\$3.881</b> ARS millones	-	
 Grupo Financiero	<b>A-.ar</b> Moody's	<b>\$1.610.420</b> ARS millones		

# Modelo de ingresos



## REVENUES

**Dividendos de subsidiarias**

**Acuerdo de uso de marcas**

**Facturación por prestación**

- a) Servicios de gerenciamiento (periódicas)
- b) Servicios de financiación para determinados Proyectos especiales (a requerimiento de la controlada)

# Capacidad Prestable de Banco de Servicios y Transacciones

Capacidad de Financiamiento de BST Vs Sistema Financiero				15%
Orden	Banco	Importe en miles	Cap Prestable	
1	NACION ARGENTIN	3.221.971.794	483.295.769	
2	BCO GALICIA SAU	1.159.277.581	173.891.637	
3	MACRO SA	1.153.876.193	173.081.429	
4	BANCO SANTANDER	975.091.270	146.263.691	
5	PR BUENOS AIRES	886.901.852	133.035.278	
6	BANCO BBVA ARGE	868.676.786	130.301.518	
7	CITIBANK N.A.	739.956.360	110.993.454	
8	CREDICOOP COOP	656.841.403	98.526.210	
9	CIUDAD DE BS AS	496.949.395	74.542.409	
10	INDUSTRIAL AND	463.973.765	69.596.065	
11	HSBC BANK	456.150.234	68.422.535	
12	PATAGONIA SA	387.836.984	58.175.548	
13	NVO SANTA FE SA	272.228.497	40.834.275	
14	SUPERVIELLE SA	181.700.947	27.255.142	
15	SGO. ESTERO SA	162.492.602	24.373.890	
16	BICE SA	140.788.893	21.118.334	
17	PROV DE CORDOBA	136.324.731	20.448.710	
18	HIPOTECARIO	132.478.582	19.871.787	
19	ITAU ARGENTINA	132.039.269	19.805.890	
20	NVO ENTRE RIOS	122.069.133	18.310.370	
43	SERV Y TRANSACC	15.987.952	2.398.193	

Capacidad de Financiamiento de BST Vs Bancos Privados				15%
Orden	Banco	Importe en miles	Cap Prestable	
1	BCO GALICIA SAU	1.159.277.581	173.891.637	
2	MACRO SA	1.153.876.193	173.081.429	
3	BANCO SANTANDER	975.091.270	146.263.691	
4	BANCO BBVA ARGE	868.676.786	130.301.518	
5	CITIBANK N.A.	739.956.360	110.993.454	
6	CREDICOOP COOP	656.841.403	98.526.210	
7	INDUSTRIAL AND	463.973.765	69.596.065	
8	HSBC BANK	456.150.234	68.422.535	
9	PATAGONIA SA	387.836.984	58.175.548	
10	NVO SANTA FE SA	272.228.497	40.834.275	
11	SUPERVIELLE SA	181.700.947	27.255.142	
12	HIPOTECARIO	132.478.582	19.871.787	
13	ITAU ARGENTINA	132.039.269	19.805.890	
14	NVO ENTRE RIOS	122.069.133	18.310.370	
15	JP MORGAN CHASE	116.323.816	17.448.572	
16	COMAFI SA	109.921.525	16.488.229	
17	BANCO INDUSTRIAL	99.614.907	14.942.236	
18	SAN JUAN SA	72.444.014	10.866.602	
19	BANCO CMF	48.165.604	7.224.841	
20	VALORES	43.611.512	6.541.727	
26	SERV Y TRANSACC	15.987.952	2.398.193	

# Capacidad Prestable de Grupo ST para “Créditos Premium”

## Capacidad de Financiamiento de GST a Créditos Premium Vs Sistema Financiero

Orden	Banco	BST Más 5% Assets
1	NACION ARGENTIN	483.295.769
2	BCO GALICIA SAU	173.891.637
3	MACRO SA	173.081.429
4	BANCO SANTANDER	146.263.691
5	PR BUENOS AIRES	133.035.278
6	BANCO BBVA ARGE	130.301.518
7	CITIBANK N.A.	110.993.454
8	CREDICOOP COOP	98.526.210
9	CIUDAD DE BS AS	74.542.409
10	INDUSTRIAL AND	69.596.065
11	HSBC BANK	68.422.535
12	PATAGONIA SA	58.175.548
13	SERV Y TRANSACC	49.538.186
14	NVO SANTA FE SA	27.255.142
15	SUPERVIELLE SA	24.373.890
16	SGO.ESTERO SA	21.118.334
17	BICE SA	20.448.710
18	PROV DE CORDOBA	19.871.787
19	HIPOTECARIO	19.805.890
20	ITAU ARGENTINA	18.310.370

## Capacidad de Financiamiento de GST a Créditos Premium Vs Bancos Privados

Orden	Bancos Privados	BST Más 5% Assets
1	BCO GALICIA SAU	173.891.637
2	MACRO SA	173.081.429
3	BANCO SANTANDER	146.263.691
4	BANCO BBVA ARGE	130.301.518
5	CITIBANK N.A.	110.993.454
6	CREDICOOP COOP	98.526.210
7	INDUSTRIAL AND	69.596.065
8	HSBC BANK	68.422.535
9	PATAGONIA SA	58.175.548
10	SERV Y TRANSACC	49.538.186
11	NVO SANTA FE SA	27.255.142
12	SUPERVIELLE SA	24.373.890
13	HIPOTECARIO	19.805.890
14	ITAU ARGENTINA	18.310.370
15	NVO ENTRE RIOS	17.448.572
16	JP MORGAN CHASE	16.488.229
17	COMAFI SA	14.942.236
18	BANCO INDUSTRIA	14.791.070
19	SAN JUAN SA	9.189.153
20	BANCO CMF	6.541.727

# Capacidad Prestable de Grupo ST para otros Créditos Investment Grade

## Capacidad de Financiamiento de GST a otros Créditos Investment Grade Vs Sistema Financiero

Orden	Banco	BST Mas 2% Assest
1	NACION ARGENTIN	483,295,769
2	BCO GALICIA SAU	173,891,637
3	MACRO SA	173,081,429
4	BANCO SANTANDER	146,263,691
5	PR BUENOS AIRES	133,035,278
6	BANCO BBVA ARGE	130,301,518
7	CITIBANK N.A.	110,993,454
8	CREDICOOP COOP	98,526,210
9	CIUDAD DE BS AS	74,542,409
10	INDUSTRIAL AND	69,596,065
11	HSBC BANK	68,422,535
12	PATAGONIA SA	58,175,548
13	NVO SANTA FE SA	40,834,275
14	SUPERVIELLE SA	27,255,142
15	SGO.ESTERO SA	24,373,890
16	SERV Y TRANSACC	21,254,190
17	BICE SA	20,448,710
18	PROV DE CORDOBA	19,871,787
19	HIPOTECARIO	19,805,890
20	ITAU ARGENTINA	18,310,370

## Capacidad de Financiamiento de GST a otros Créditos Investment Grade Vs Bancos Privados

Orden	Banco	Mas 2%
1	BCO GALICIA SAU	173,891,637
2	MACRO SA	173,081,429
3	BANCO SANTANDER	146,263,691
4	BANCO BBVA ARGE	130,301,518
5	CITIBANK N.A.	110,993,454
6	CREDICOOP COOP	98,526,210
7	INDUSTRIAL AND	69,596,065
8	HSBC BANK	68,422,535
9	PATAGONIA SA	58,175,548
10	NVO SANTA FE SA	40,834,275
11	SUPERVIELLE SA	27,255,142
12	SERV Y TRANSACC	21,254,190
13	HIPOTECARIO	19,805,890
14	ITAU ARGENTINA	18,310,370
15	NVO ENTRE RIOS	17,448,572
16	JP MORGAN CHASE	16,488,229
17	COMAFI SA	14,942,236
18	BANCO INDUSTRIA	14,791,070
19	SAN JUAN SA	9,189,153
20	BANCO CMF	6,541,727

# Cientes que confían en nosotros



# ONs Clase X, XI y XII Términos y Condiciones

## OBLIGACIONES NEGOCIABLES

CLASE	Clase X (Badlar)	Clase XI (Dólar Linked)	Clase XII (UVAs)
<b>MONTO DE EMISIÓN</b>		Por un V/N en conjunto por el equivalente de hasta USD 30.000.000	
<b>MONEDA DE DENOMINACIÓN</b>	Pesos	Dólares Estadounidenses	UVAs
<b>INTEGRACIÓN</b>	Pesos	Pesos al tipo de cambio inicial	Pesos al UVA inicial
<b>MONEDA DE PAGO</b>	Pesos	Pesos al tipo de cambio aplicable	Pesos al UVA aplicable
<b>PLAZO</b>	24 meses	24 meses	48 meses
<b>PRECIO DE LA EMISIÓN</b>	100% del VN	100% del VN	A licitar
<b>AMORTIZACIÓN</b>	8 pagos trimestrales del 12,5%	8 pagos trimestrales del 12,5%	3 pagos semestrales 33,33% mes 36, 42   33,34% mes 48
<b>TASA DE INTERÉS</b>	Bd + Mg a Licitar	Tasa fija a licitar	0%
<b>CALIFICACIÓN</b>	A-.ar – Moody´s local		
<b>DESTINO DE LOS FONDOS</b>	i) Adquisición de participaciones sociales ; ii) integración de aportes de capital en sociedades controladas o vinculadas; iii) inversiones en activos físicos y bienes de capital; iv) integración de capital de trabajo ; y/o v) refinanciación de pasivos		

## DIFUSIÓN

7 al 14 de febrero

## LICITACIÓN

15 de febrero

## LIQUIDACIÓN

19 de Febrero (T+2)

### ORGANIZADOR



El banco de las empresas

### COLOCADORES



BANCO PATAGONIA



PUENTE



**Tus soluciones financieras  
en un solo lugar**

**¡Muchas gracias!**

 [www.grupost.com.ar](http://www.grupost.com.ar)

 /GST Grupo Financiero

**#SomosGST**