

Llamada Grupo SURA



Acuerdo firmado por la Compañía
Junio 20 de 2023

AVISO LEGAL

Este documento puede contener declaraciones de revelaciones futuras relacionadas con Grupo SURA y sus filiales, las cuales han sido realizadas bajo supuestos y estimaciones de la administración de las Compañías y pueden presentar variaciones.

Para una mejor ilustración y toma de decisiones, las cifras son administrativas y no contables, por tal razón pueden diferir de las presentadas por entidades oficiales. Grupo de Inversiones Suramericana no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

La transacción mencionada en esta presentación está sometida a autorizaciones regulatorias y corporativas previas, las cuales serán tramitadas oportunamente por cada una de las partes que participan en la misma.

»» Detalles transacción

Santo Domingo

Acuerdo firmado obedece a principios y estrategia

Premisas fundamentales



Responsabilidad, Respeto, Equidad y Transparencia



Gobierno Corporativo como marco de actuación



Visión de largo plazo + sostenibilidad (todos los capitales) de la compañía



Generación de valor al **100% de los accionistas**

Proceso acompañado por asesores financieros y legales externos

Estrategia de Grupo SURA como gestor de inversiones

Rentabilidad sostenible: Generación de Valor al accionista y Desarrollo Armónico de la Sociedad

Puntos fundamentales acordados

Puntos acordados que buscaron un balance para el 100% de los accionistas de todas las partes involucradas



JGDB, Nugil e IHC pasan a ser accionistas controlantes del negocio de alimentos de **Grupo Nutresa**, con mínimo el 87% de las acciones.



JGDB, Nugil e IHC dejan de ser accionistas de **Grupo SURA**



Grupo SURA y **Grupo Argos** dejan de ser accionistas de **Grupo Nutresa**



Grupo Nutresa deja de ser accionista de **Grupo SURA** y **Grupo Argos**

Detalle de la transacción

Escisión

Aporte PA

OPA

Aporte PA

Intercambio

Liquidación

Detalle de la transacción



35.6%



9.9%

JGDB – Nugil –
IHC

31.4%

Otros
accionistas

23.1%



Escisión

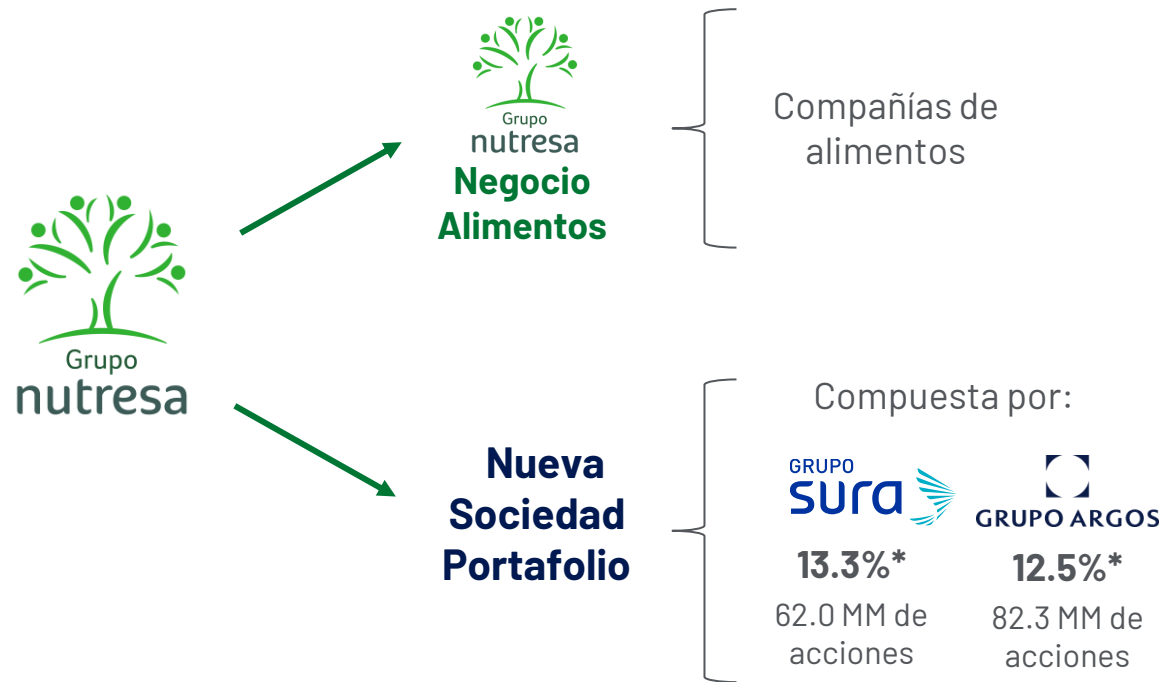
Aporte PA

OPA

Aporte PA

Intercambio

Liquidación



Por cada acción de **Grupo Nutresa**, sus accionistas:

Conservan 1 acción en **Nutresa Alimentos**

y

Reciben 1 acción de **Nueva Sociedad Portafolio**

Lo anterior está sujeto a diversas autorizaciones corporativas y regulatorias.

*Corresponde a la participación accionaria de Grupo Nutresa en Grupo SURA y Grupo Argos

Detalle de la transacción

Escisión

Aporte PA

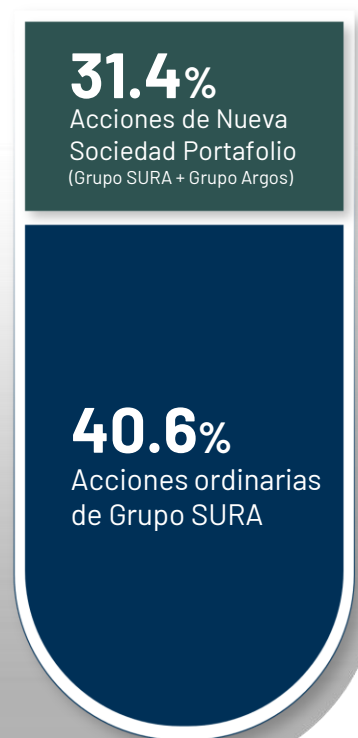
OPA

Aporte PA

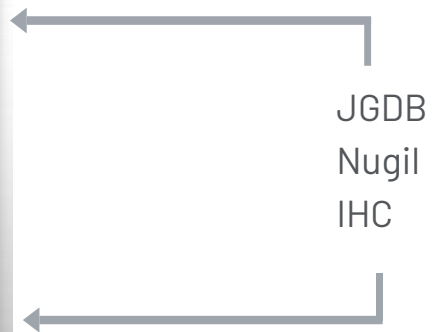
Intercambio

Liquidación

Aportes se realizan en un Patrimonio Autónomo (PA)



* Este aporte se realiza una vez se formalice la escisión de Grupo Nutresa descrita en el paso anterior



Detalle de la transacción

Escisión

Aporte PA

OPA

Aporte PA

Intercambio

Liquidación

Todos los **accionistas** que **decidan participar** podrán:



lanzan **OPA** hasta por **23.1%** de



Hasta 10.1%: Aportado por Grupo SURA y Grupo Argos

Entre 10.1% y 23.1%: Grupo SURA y Grupo Argos pagarán a los accionistas e IHC reembolsará su valor

Opción A: Vender

Recibir a cambio **USD 12 por acción**

Opción B: Intercambiar

Recibir a cambio acciones de:

GRUPO SURA + Nueva Sociedad Portafolio²

En ambos casos, los accionistas conservarían sus acciones en **Nueva Sociedad Portafolio** recibidas en la escisión.

Lo anterior está sujeto a diversas autorizaciones corporativas y regulatorias.

¹ Grupo SURA participará en la OPA en la proporción de 78% y Grupo Argos por el 22%. ² Nueva Sociedad Portafolio esta conformada por acciones e Grupo SURA y Grupo Argos.

Detalle de la transacción

Escisión

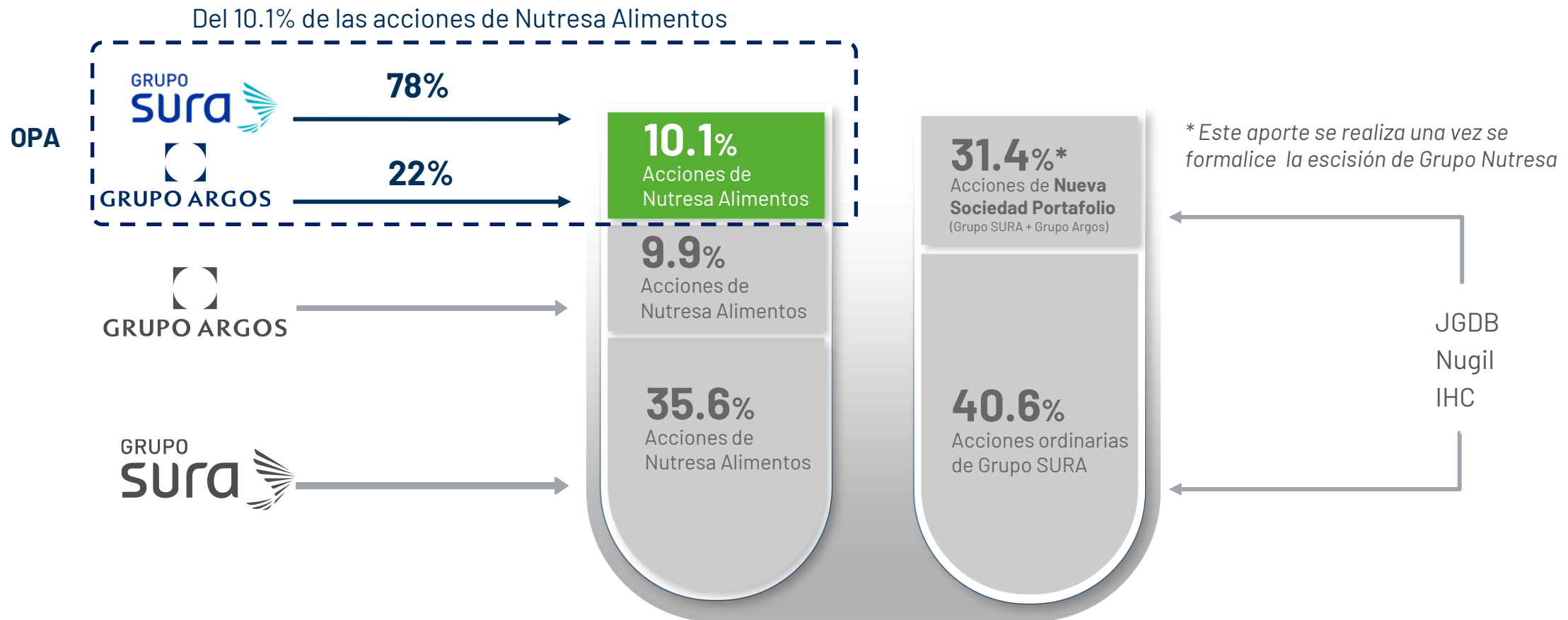
Aporte PA

OPA

Aporte PA

Intercambio

Liquidación



Detalle de la transacción

Escisión

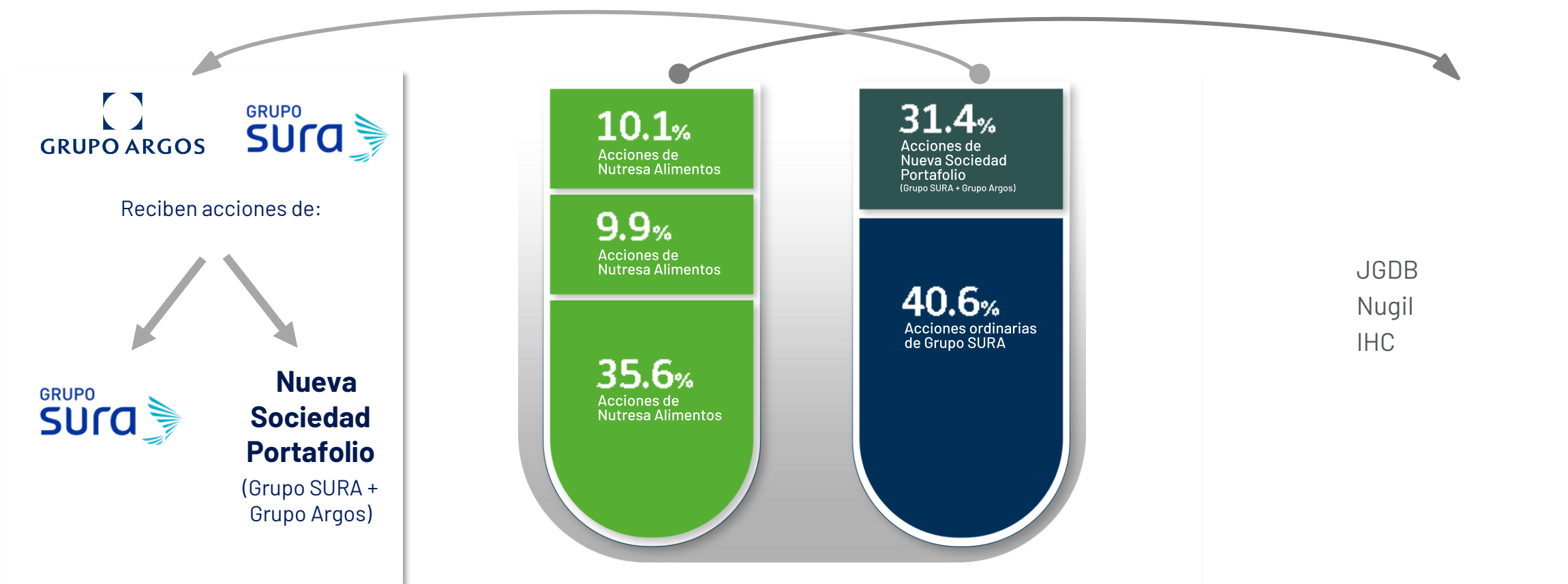
Aporte PA

OPA

Aporte PA

Intercambio¹

Liquidación



Lo anterior está sujeto a diversas autorizaciones corporativas y regulatorias

¹ El intercambio es el resultado de la restitución del Patrimonio Autónomo

Escisión

Aporte

OPA

Aporte PA

Intercambio

Liquidación

Se liquida
→

**Nueva
Sociedad
Portafolio**

donde
→

Todos los accionistas recibirán:

GRUPO SURA  +  GRUPO ARGOS

Implicaciones para un accionista de Grupo Nutresa

ESCISIÓN



Nueva Sociedad Portafolio
1,000 acciones

Grupo nutresa
Alimentos
1,000 acciones

1,000 acciones Nueva Sociedad Portafolio equivalen a:

G.SURA + G.Argos
135.5 acciones + **179.8** acciones

ALTERNATIVAS OPA NUTRESA ALIMENTOS

Recibe (y/o)

A. Vender

USD **12,000**

B. Intercambiar

GRUPO SURA
820.3 acciones

GRUPO ARGOS
101.6 acciones

C. No participar

Grupo nutresa
Alimentos
1,000 acciones

RESULTADO FINAL*

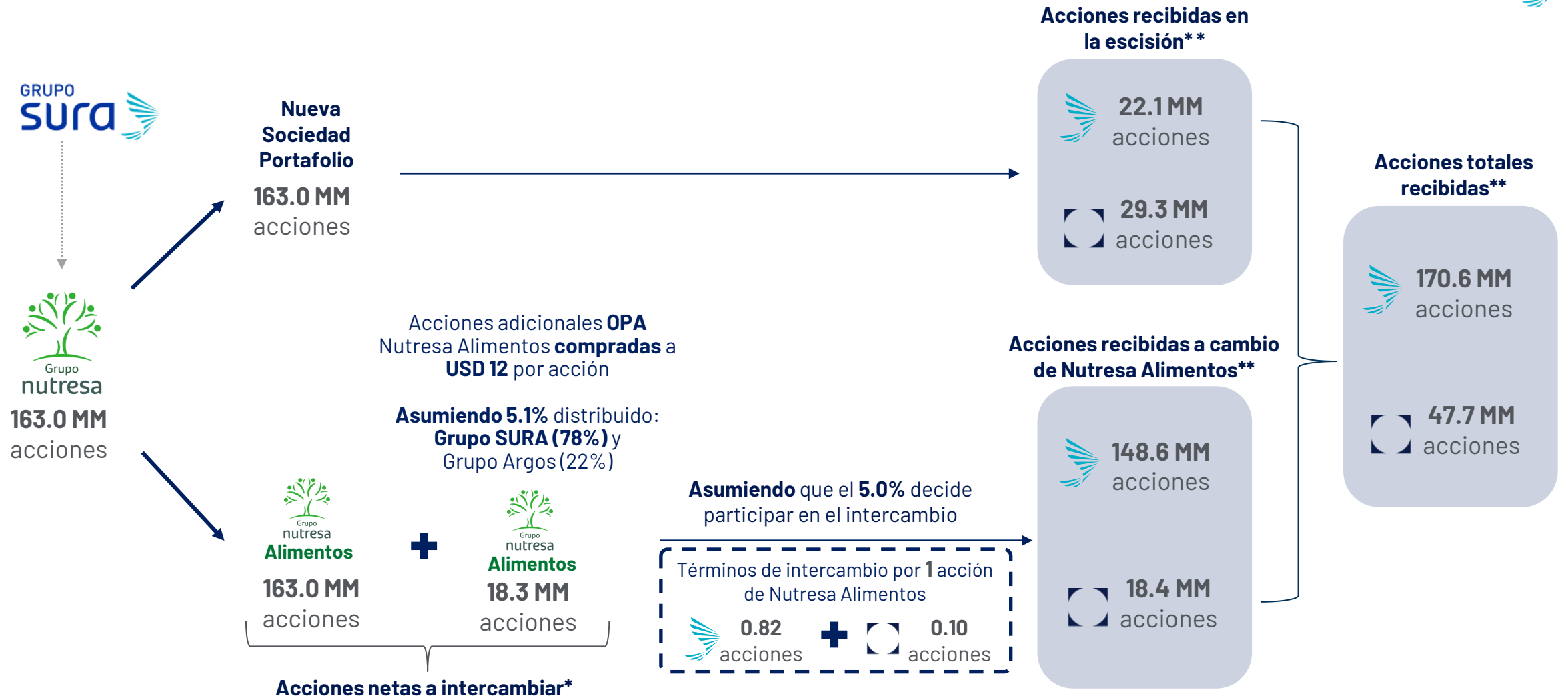
USD **12,000** + GRUPO SURA **135.5** acciones + GRUPO ARGOS **179.8** acciones

GRUPO SURA **955.8** acciones + GRUPO ARGOS **281.4** acciones

Grupo nutresa **Alimentos** **1,000** acciones + GRUPO SURA **135.5** acciones + GRUPO ARGOS **179.8** acciones

*Después de finalizar todos los pasos de la transacción, incluyendo la liquidación de la Nueva Sociedad Portafolio Las fracciones de acción serán pagadas en efectivo

Implicaciones para Grupo SURA



El monto neto de acciones finalmente intercambiadas por Grupo SURA está sujeto al número de accionistas que participe en la OPA con la alternativa del intercambio

Explicación a modo ilustrativo con el objetivo de mostrar el intercambio de acciones para GRUPO SURA sin entrar en el detalle del paso a paso de la transacción

* Las acciones netas a intercambiar son el resultado de las 163 MM que actualmente tiene Grupo SURA más el 78% de 46.2 millones adicionales que debe aportar menos las acciones que recibe en la OPA bajo la opción de intercambio.

**Después de finalizar todos los pasos de la transacción, incluyendo la liquidación de la Nueva Sociedad Portafolio

Implicaciones contables y financieras para Grupo Sura

Efectos de una sola vez

Efectos de Largo Plazo

Contables

Utilidad en Venta de inversiones

- Disminución en cifras totales
- Aumento en cifras por acción

Tributarios

Impuestos por venta de inversiones y transacciones posteriores

**Flujo Caja/
Deuda**

Impactos sujetos a resultados de la OPA

- Variación de dividendos recibidos
 - Venta de Grupo Nutresa
 - Aumento de participación en Grupo Argos
- Variación en dividendos pagados totales por menor número de acciones
- Otros efectos sujetos a resultados de la OPA

Patrimonio

Reducción por venta de Inversiones

Reducción por menor número de acciones

Grupo SURA



Estructura accionaria



~70%* | 51%*

Otros accionistas

~30%* | 49%*

Preferenciales pasan a representar ~28%* Del total de acciones



Portafolio



~44%* | 33%*



83.6%



81.1%



46.2% | 24.5%

Portafolio **diversificado** desde diferentes perspectivas:

- Compañías
- Industrias
- Países
- Etapas de madurez

Participación en acciones ordinarias

Participación en acciones totales

*Ejercicio ilustrativo asumiendo que del 10.1% que se debe aportar, 5.0% lo aportan otros accionistas que participan del intercambio y 5.1% es comprado en efectivo y aportado por Grupo SURA y Grupo Argos. Previa autorización de la SFC, parte de las restituciones que corresponden a Grupo SURA y Grupo Argos serán aportadas a patrimonios autónomos en los que se suspenderá el ejercicio de los derechos políticos. Por tanto, no se configurarán situaciones de control.

Todos los porcentajes presentados pueden variar dependiendo del resultado de la OPA

Continuar avanzando en la **evolución de la estructura de propiedad** de Grupo SURA y en la **focalización del portafolio** de inversiones en **servicios financieros**



Asamblea Extraordinaria de Accionistas Jueves 22 de Junio: Evaluación y decisión de potenciales conflictos de interés



Aprobación de Junta Directiva sobre implementación de operaciones objeto del Acuerdo Marco



Avanzar en **aprobaciones requeridas, estructuración y ejecución** de operaciones propuestas

Estaremos informando sobre **avances en cada una de las etapas** del proceso