



Evolución Corporativa Grupo Bancolombia

Octubre 2024

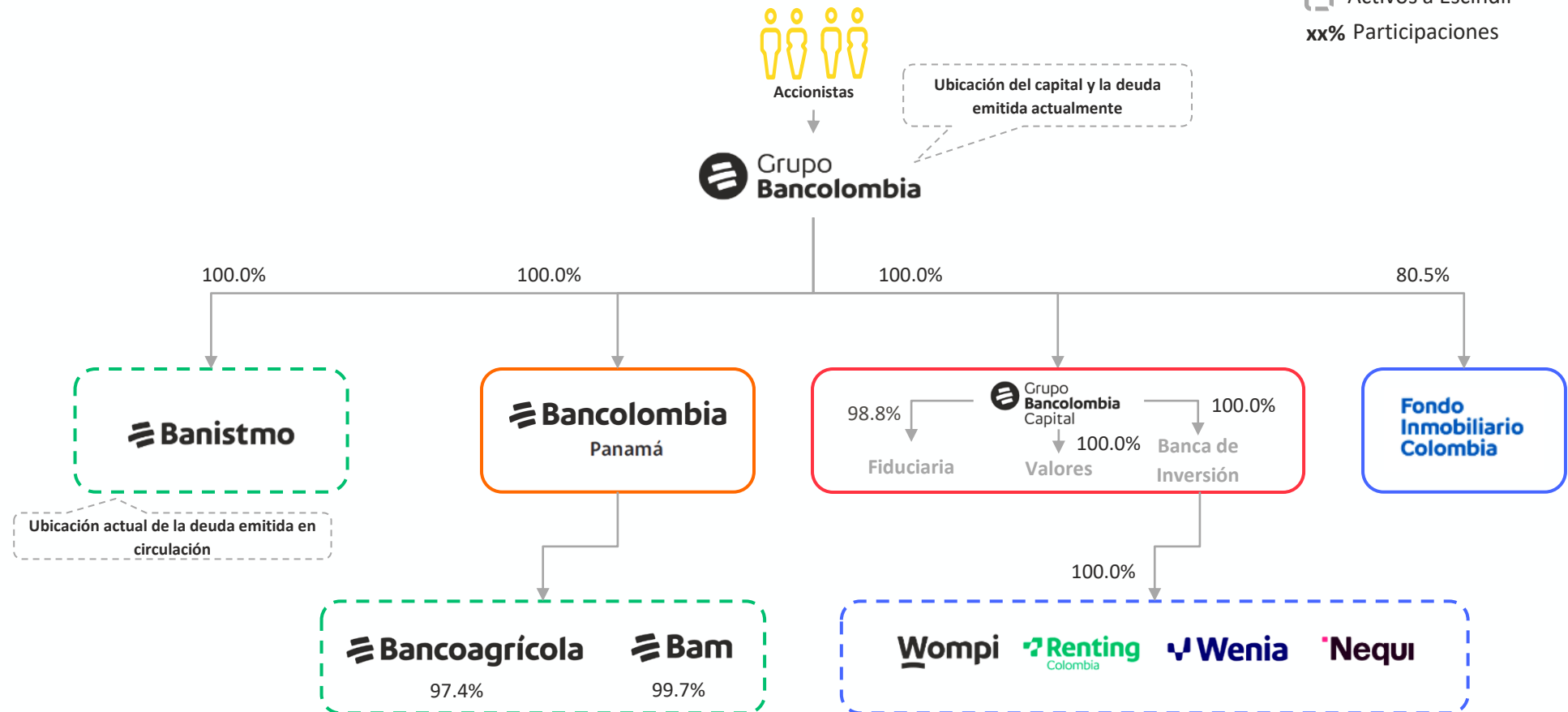
Resumen Ejecutivo

Evolución corporativa Grupo Bancolombia

- Grupo Bancolombia ha decidido evolucionar su estructura corporativa creando Grupo Cibest (“Compañía *Holding*”), una nueva Compañía *Holding* que servirá como matriz para todas las líneas de negocio del Grupo Bancolombia
- El objetivo principal de esta evolución es proporcionar más flexibilidad para el desarrollo corporativo, fortalecer la asignación de capital y alinear la estructura del Grupo Bancolombia con la de otras grandes entidades bancarias que cotizan en bolsa en América Latina
 - Beneficios para el capital regulatorio ya que el *goodwill* se desconsolidará de la entidad bancaria regulada en Colombia
 - Reducción significativa de la exposición del capital regulatorio a la volatilidad de las tasas de cambio FX
 - Flexibilidad para implementar programas de recompra de acciones
- La evolución corporativa no implicará cambios en las operaciones, estructura de deuda, desinversión de activos ni la interrupción de ninguna de las líneas de negocio actuales del Grupo Bancolombia, lo que implica que no habrá cambios para los clientes, personal o proveedores del Grupo Bancolombia
- Los accionistas de Bancolombia recibirán acciones de la nueva Compañía *Holding* en una proporción de 1:1, manteniendo el valor subyacente, y sus acciones de Bancolombia se cancelarán
- La evolución corporativa requerirá la aprobación de accionistas y reguladores

Actualmente Bancolombia opera como un banco y una Compañía *Holding*...

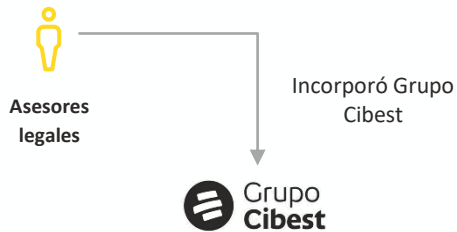
Estructura actual de Grupo Bancolombia



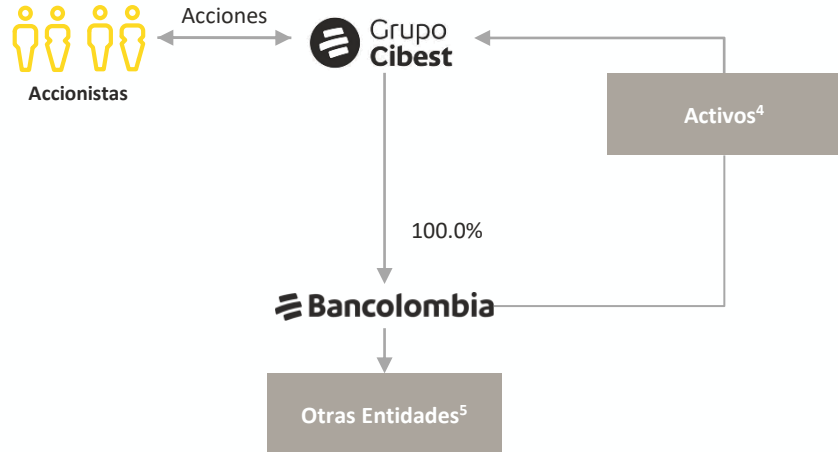
Notas: Las filiales que se muestran representan las operaciones principales. En el caso del Banco Agrícola, Banco Agromercantil y Bancolombia Panamá, la participación corresponde al banco y no considera entidades adicionales dentro de El Salvador, Guatemala o Panamá (sin considerar Banistmo para este último)

.... y se convertirá en una entidad bancaria individual que opera bajo una Compañía *Holding* recién creada

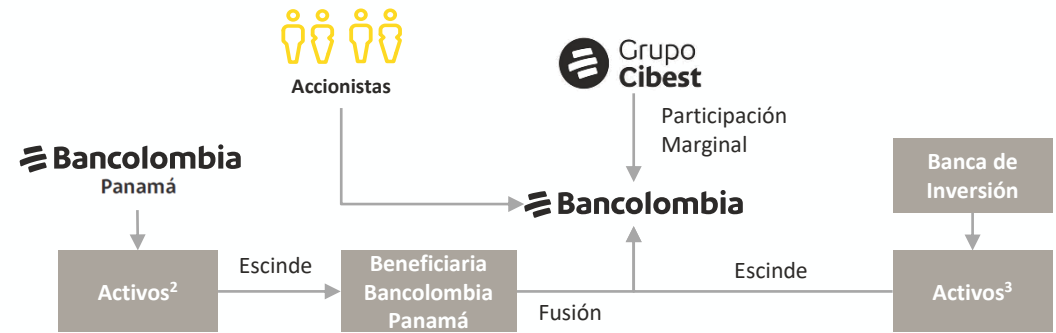
1 Incorporación Compañía *Holding*



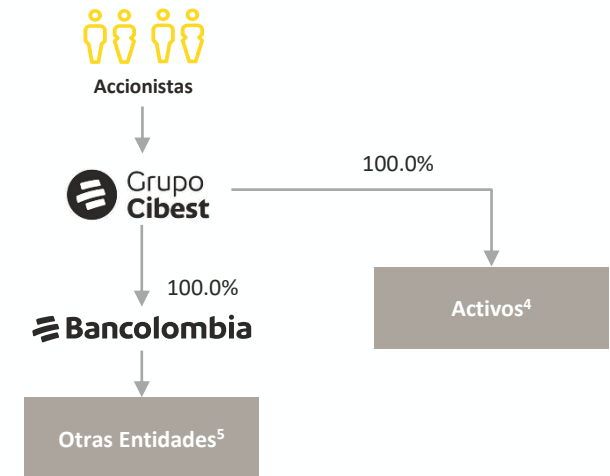
3 Escisión de ciertos activos de Bancolombia hacia Grupo Cibest



2 Escisión y fusión de ciertos activos de Bancolombia Panamá y escisión de Banca de Inversión hacia Bancolombia¹



4 Estructura resultante

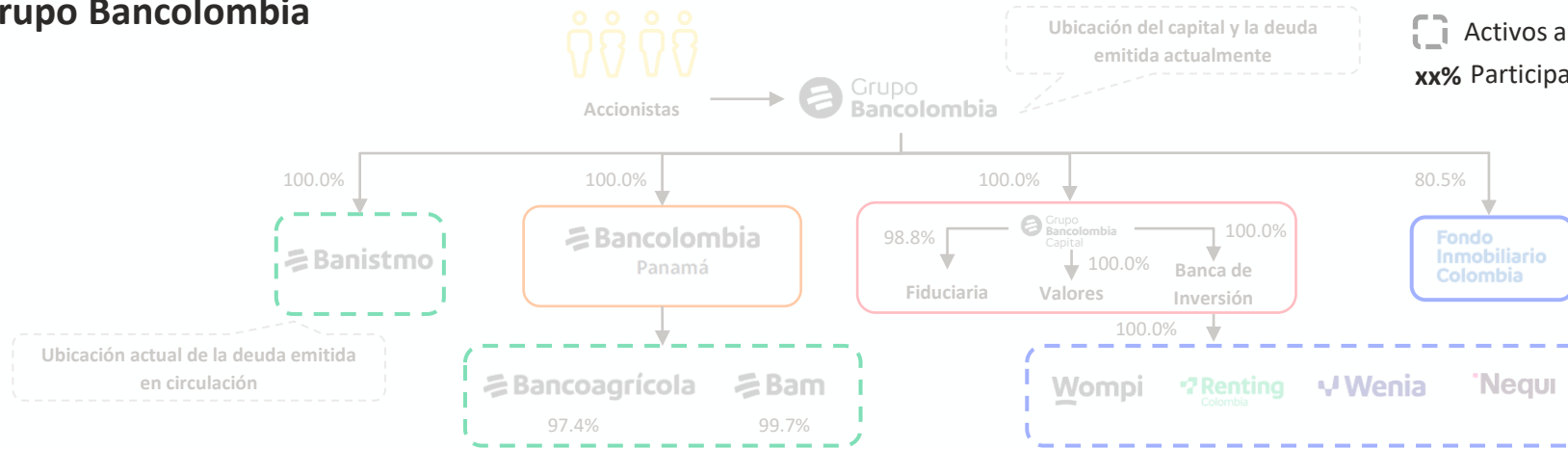


Notas: ¹ Escisión de ciertos activos de Bancolombia Panamá hacia Beneficiaria Bancolombia Panamá, posterior fusión de Beneficiaria Bancolombia Panamá con Bancolombia y, finalmente, escisión de ciertos activos de Banca de Inversión hacia Bancolombia; ² Los activos escindidos incluyen Banco Agrícola, Banco Agromercantil y otros activos; ³ Los activos escindidos incluyen Renting, Wenia, Wompi, Nequi y Negocios Digitales; ⁴ Los activos escindidos incluyen Banistmo, Banco Agrícola, Banco Agromercantil, Nequi, Negocios Digitales, Wompi, Renting y Wenia; ⁵ Otras entidades incluyen Bancolombia Puerto Rico, Bancolombia Panamá, Fiduciaria Bancolombia, Valores Bancolombia, Banca de Inversión y Fondos de Inversión Colectivo (FIC)

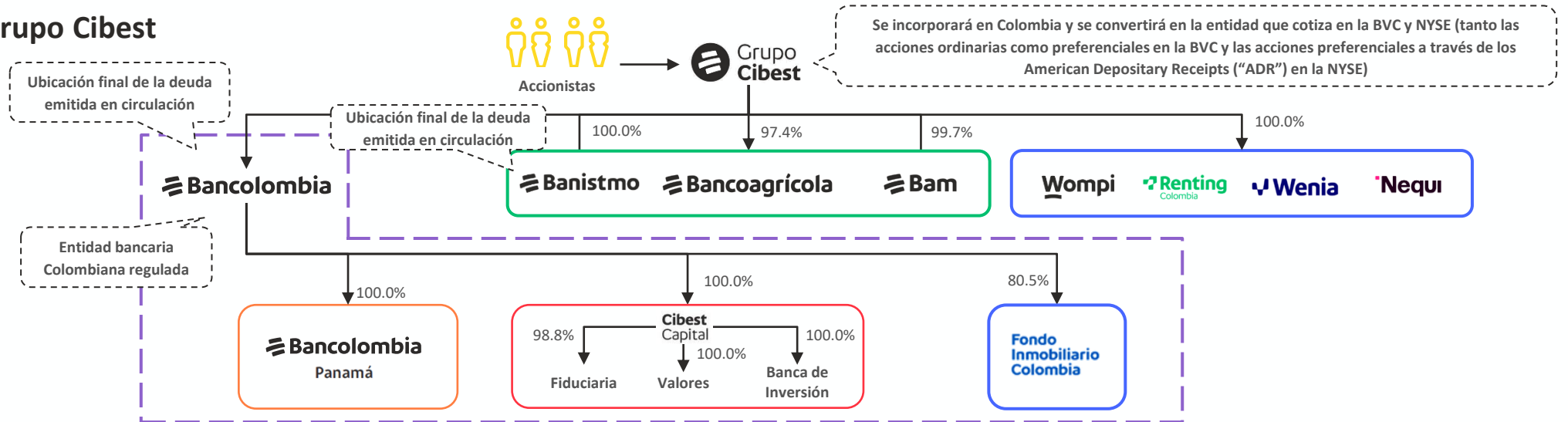
.... y se convertirá en una entidad bancaria individual que opera bajo una Compañía *Holding* recién creada (cont.)

- Negocios Financieros en Colombia
- Negocios Financieros en el Exterior
- Negocios Financieros en Centroamérica
- Negocios No Financieros
- Activos a Escindir
- xx%** Participaciones

Estructura actual de Grupo Bancolombia



Estructura final de Grupo Cibest

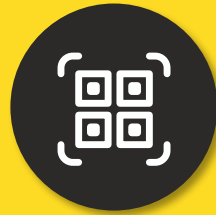


Notas: Las filiales que se muestran representan las operaciones principales. En el caso del Banco Agrícola, Banco Agromercantil y Bancolombia Panamá, la participación corresponde al banco y no considera entidades adicionales dentro de El Salvador, Guatemala o Panamá (sin considerar Banistmo para este último)

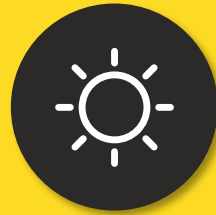
La evolución propuesta catalizará beneficios tangibles a corto y largo plazo...



Permite una estrategia de asignación de capital más eficiente, optimizando el CET1



Proporciona flexibilidad estratégica para objetivos de desarrollo corporativo en Bancolombia y todas sus diferentes filiales



Promueve la flexibilidad y la agilidad para el crecimiento orgánico del negocio en un panorama bancario que evoluciona rápidamente



Enriquece la historia de Bancolombia y simplifica los mensajes a sus *stakeholders* a través de una estructura corporativa más clara



Conserva un gobierno corporativo sólido y un sistema de control interno en línea con SOX¹



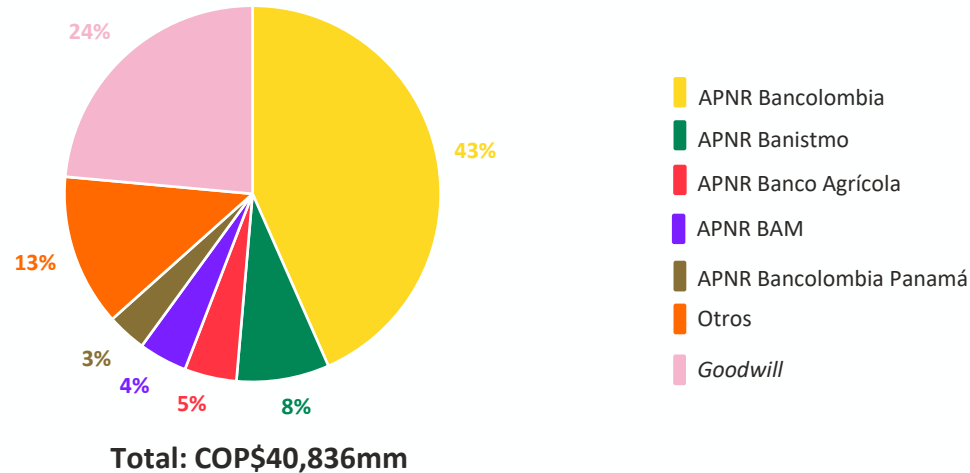

Alinea la estructura con las grandes entidades bancarias que cotizan en bolsa en América Latina

...incluyendo una asignación de capital más eficiente para nuestras operaciones bancarias en Colombia...

Solvencia Bruta Grupo Bancolombia (antes de deducciones)

A

Grupo Bancolombia a 2Q24

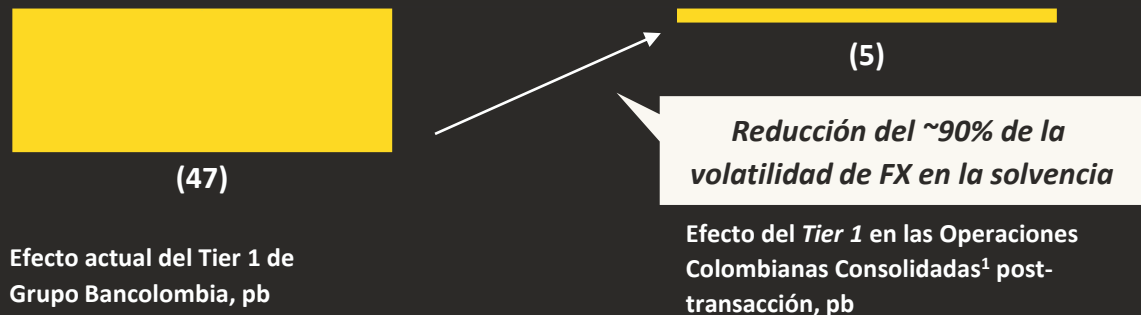



Separación del goodwill de la entidad bancaria regulada

De acuerdo con la normativa actual, el goodwill se deduce de los cálculos de ratios de Solvencia Total y de Tier 1 en Colombia

B

Tasa de cambio USD COP: ↑ 500 COP

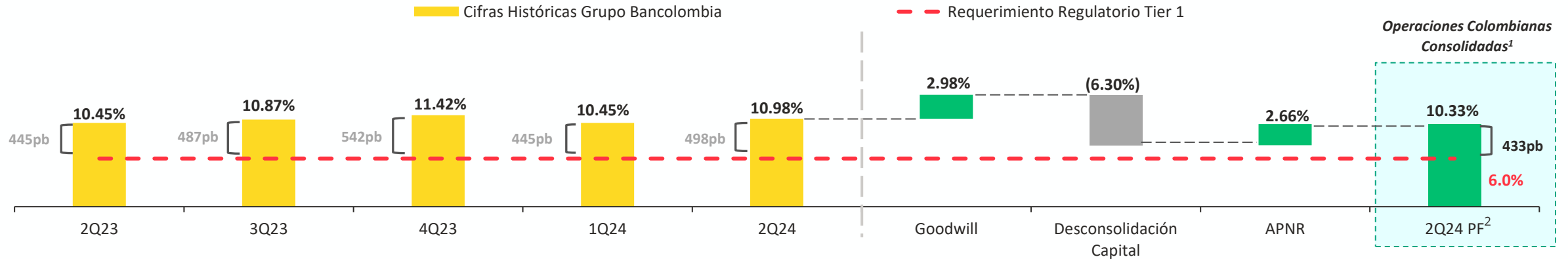



Además, a medida que la exposición a la volatilidad de FX se reduzca significativamente, esto proporcionará estabilidad a los ratios de solvencia del banco

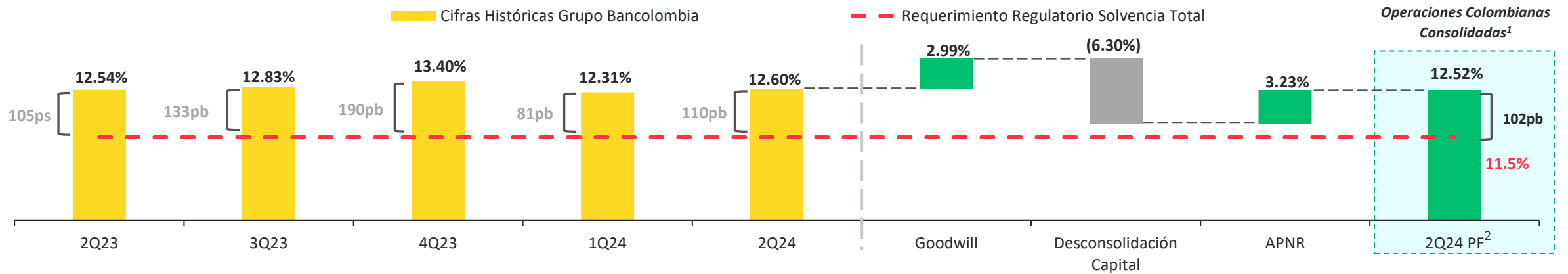
Notas: ¹ Consiste en las operaciones de Bancolombia en Colombia, operaciones en Puerto Rico y Panamá, así como la consolidación de Fiduciaria, Valores y Banca de Inversión Bancolombia

... conservando su solidez financiera y garantizando una solvencia óptima

Ratio Tier 1 (%)



Ratio Solvencia Total (%)



La solidez financiera de las operaciones de Bancolombia permanecerá sin cambios y la exposición a la volatilidad de FX disminuirá

La Compañía *Holding* tendrá un apalancamiento saludable junto con un amplio acceso a fuentes de liquidez...

Compañía *Holding* – Principales métricas financieras

24E PF²

$$\text{Double Leverage}^{1,3} = \frac{\text{Inversiones en Filiales + Goodwill e Intangibles}}{\text{Patrimonio Total}} = \sim 103\%$$

$$\text{TCE / TA Ratio}^4 = \frac{\text{Patrimonio Común Tangible}}{\text{Activos Tangibles}} = \sim 9\%$$

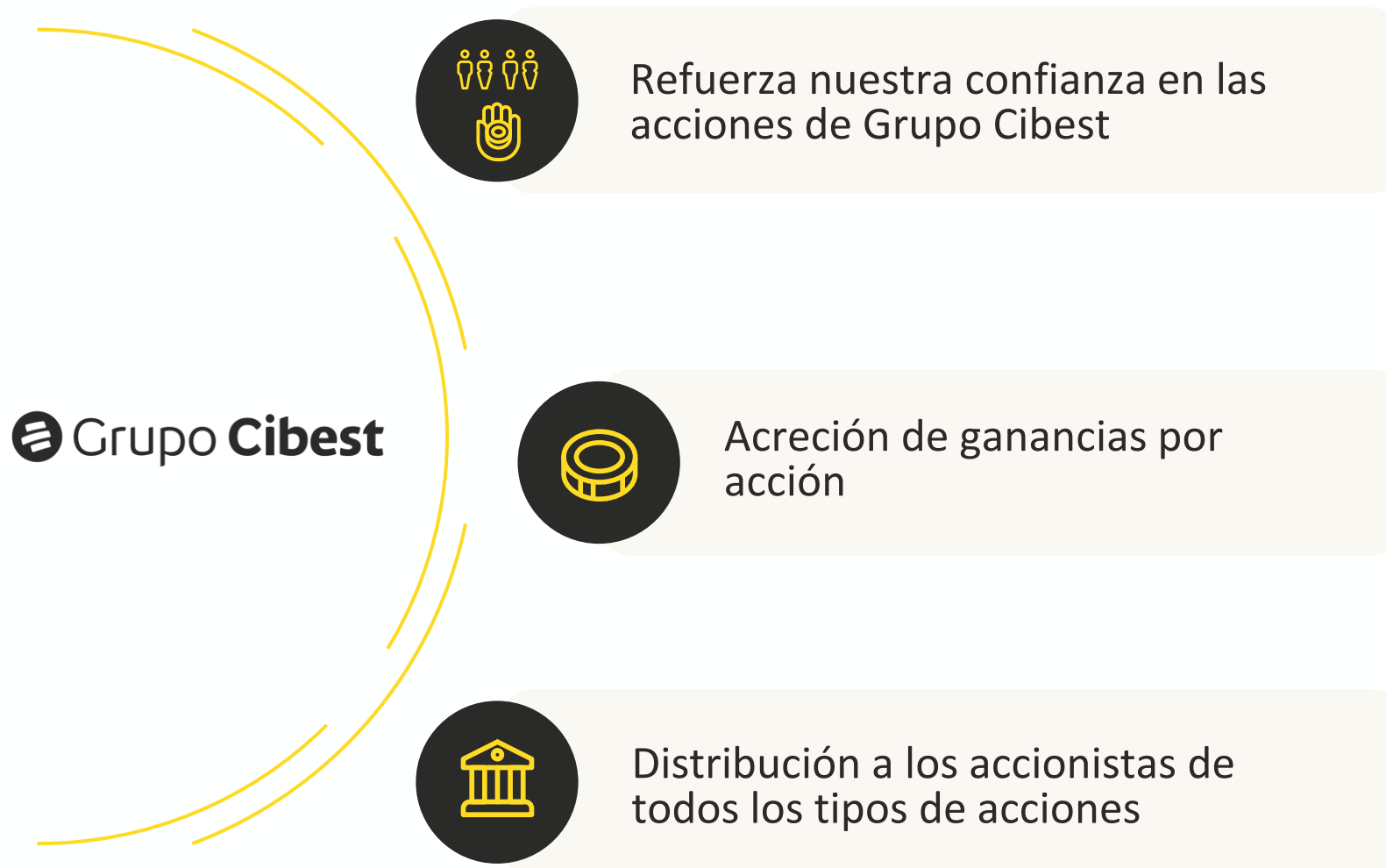
$$\text{Debt / Net Income Ratio}^3 = \frac{\text{Deuda Total}}{\text{Utilidad Neta}} = \sim 0.6x$$

$$\text{Dividend Coverage}^3 = \frac{\text{Deuda Total}}{\text{Dividendos recibidos de las filiales}} = \sim 0.4x$$

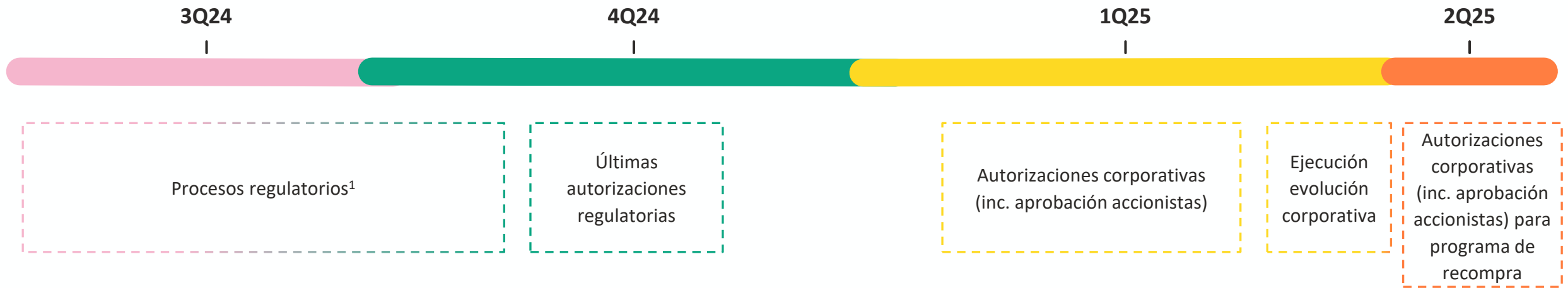
...habilitando su capacidad de ejecutar programas de recompra de acciones

Programa de recompra de acciones propuesto de US\$300mm dirigido a todos los accionistas de Grupo Cibest

Dicho programa de recompra de acciones se propondrá y dependerá de las condiciones del mercado, así como de la aprobación de los accionistas tanto de la transacción propuesta como del programa de recompra



Hitos claves esperados



Notes: ¹Incluye los procesos regulatorios en Colombia, Panamá, El Salvador, Guatemala, Puerto Rico y Estados Unidos

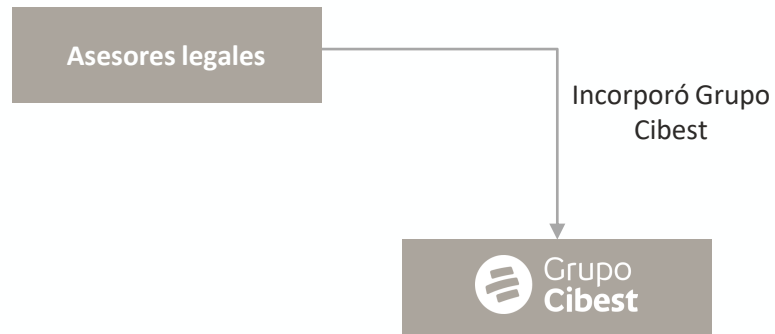
1A

Apéndice

Estructura de la transacción:
paso a paso

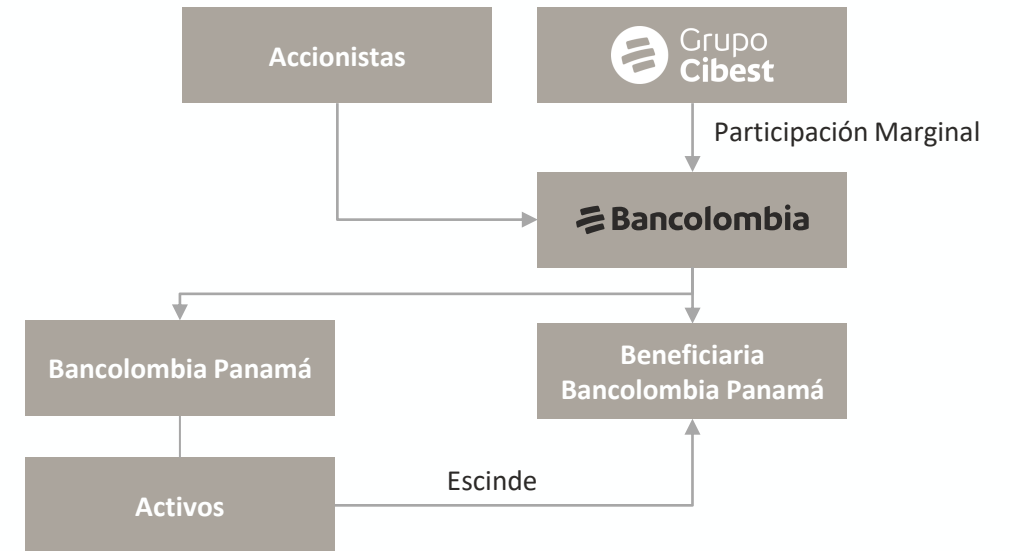
Estructura transacción: paso a paso

1 Incorporación de la Compañía *Holding*



- Asesores legales, por contrato de prestación de servicios con Bancolombia, incorporó la Compañía *Holding*
- Capital inicial es marginal: compra de cantidad específica de acciones de Bancolombia

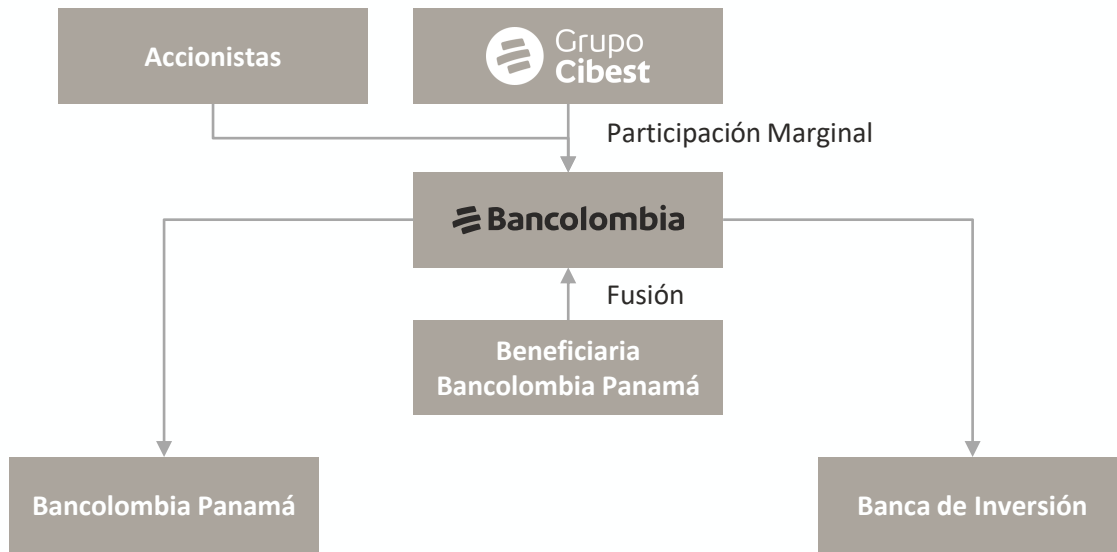
2A Escisión de ciertos activos de Bancolombia Panamá



- Bancolombia establece una compañía en Colombia que tendrá el rol de Beneficiaria Bancolombia Panamá
- La Beneficiaria Bancolombia Panamá es domiciliada en Colombia
- Bancolombia Panamá escinde activos a la Beneficiaria Bancolombia Panamá incluyendo Banco Agrícola, Banco Agromercantil y otros activos

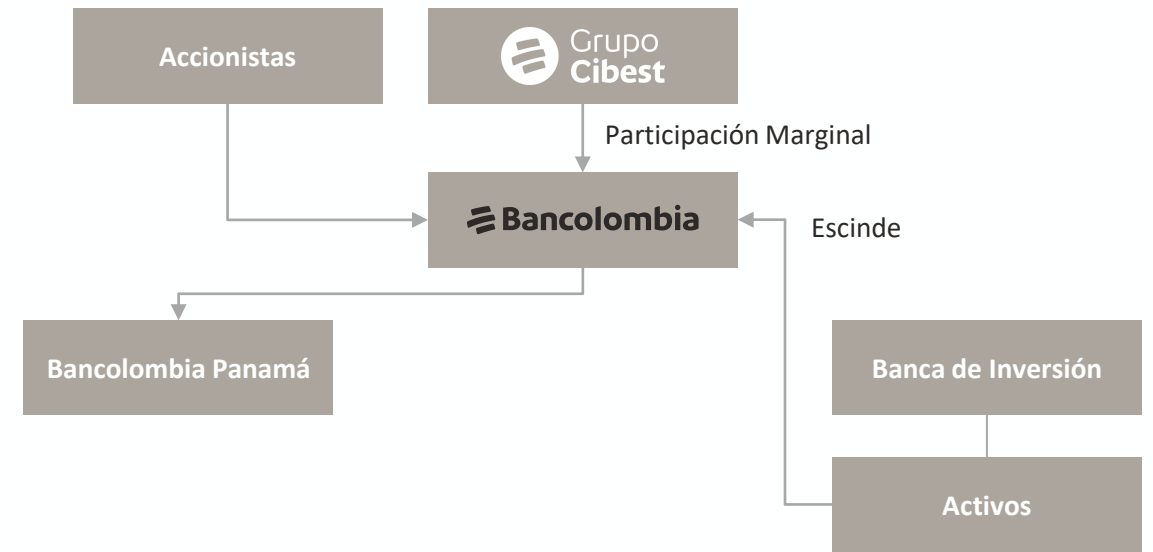
Estructura transacción: paso a paso (cont.)

2B Fusión Beneficiaria Bancolombia Panamá



- Fusión de la Beneficiaria Bancolombia Panamá y Bancolombia con Bancolombia como la entidad remanente

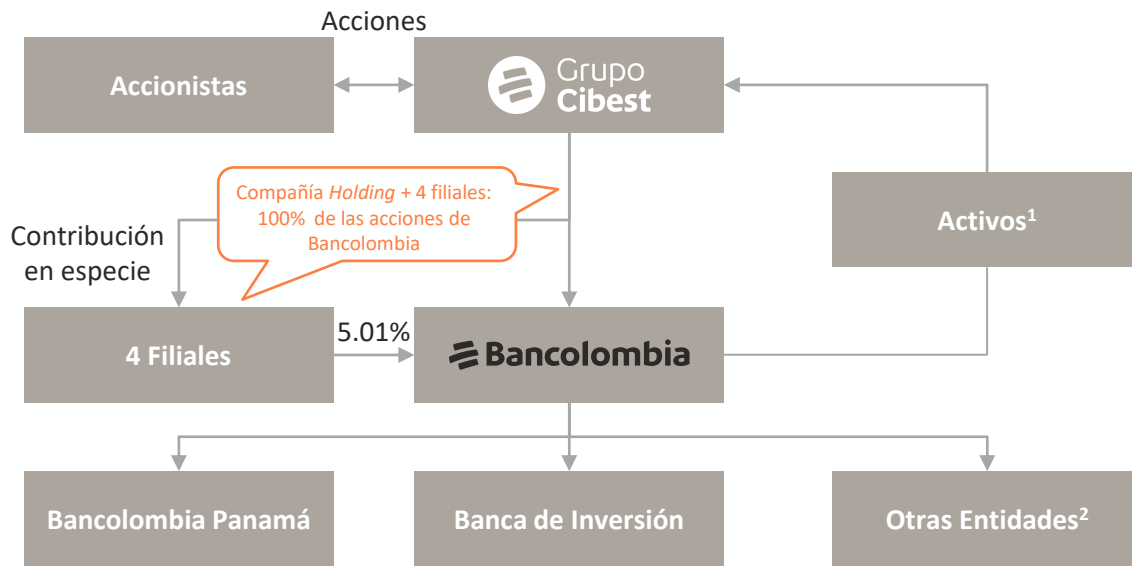
2C Escisión de ciertos activos de Banca de Inversión



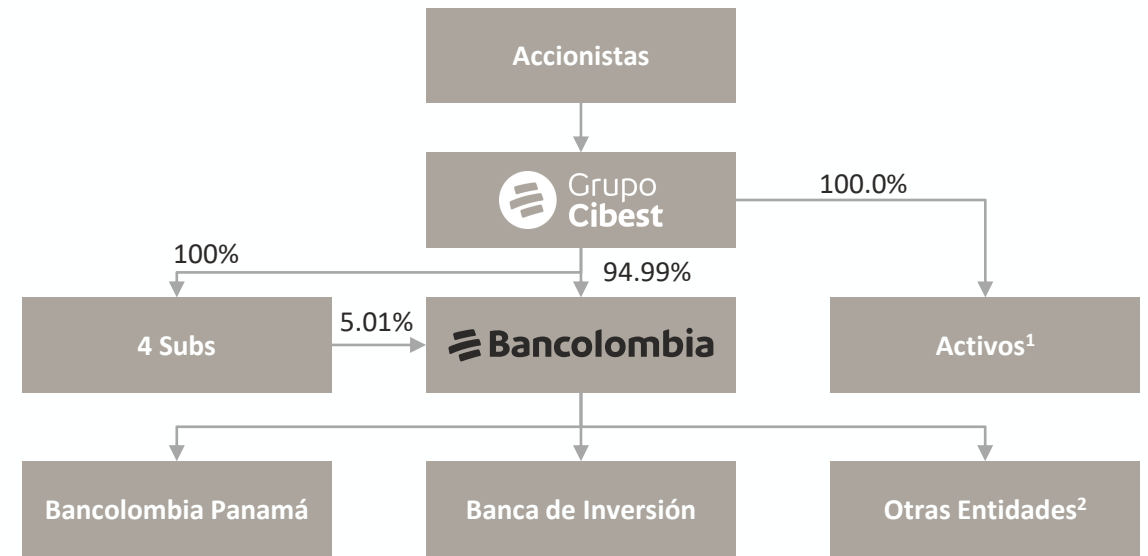
- Banca de Inversión (“BIB”) escinde a Bancolombia un portafolio de activos incluyendo Renting, Negocios Digitales, Nequi y otros activos

Estructura transacción: paso a paso (cont.)

3 Escisión Bancolombia



4 Resultado



- Bancolombia escinde ciertas filiales a la Compañía Holding
- Accionistas de Bancolombia (excepto la Compañía Holding) recibirán acciones de la Compañía Holding a cambio de las acciones de Bancolombia en una relación 1:1, y sus acciones en Bancolombia serán canceladas
- La Compañía Holding hace una contribución en especie de las acciones de Bancolombia a 4 filiales (filiales que serán 100% controladas por Grupo Cibest) para cumplir con los requerimientos legales corporativos locales, teniendo 5.01% de Bancolombia

- Acciones Bancolombia y ADRs son deslistados de la BVC y NYSE (no hay necesidad de una OPA)
- Las acciones de la Compañía Holding (ordinarias y preferenciales) cotizan en la BVC y las acciones preferenciales cotizan en la NYSE a través de los ADRs
- La Compañía Holding es registrada como Compañía Holding Colombiana

Notas: ¹ Activos escindidos incluyen Banco Agrícola, Banco Agromercantil y otros activos; ² Otras Entidades incluyen Bancolombia Puerto Rico, Fiduciaria Bancolombia, Valores Bancolombia y Fondos de Inversión Colectivo (FIC)

Información Importante

La información representa sólo un resumen de la transacción propuesta por Bancolombia S.A. a sus accionistas, y no constituye una oferta pública vinculante. Esta presentación no reemplaza la información contenida en los avisos a los accionistas, por lo que todo el material respectivo publicado en la página de inversionistas de Bancolombia en www.grupobancolombia.com/relacion-inversionistas deberá ser consultado por los futuros inversionistas, lo cual se considera indispensable antes de tomar cualquier decisión.

Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro que se basan en el conocimiento de hechos presentes, expectativas y proyecciones, circunstancias y suposiciones de eventos futuros, las cuales involucran elementos significativos de juicio subjetivo y de análisis que reflejan varios supuestos con respecto al desempeño de varios factores. Debido a que los juicios, análisis y supuestos están sujetos a riesgos relacionados con incertidumbres en el negocio, incertidumbres económicas y competitivas más allá del control de la fuente, no puede garantizarse que los resultados serán de acuerdo con las proyecciones y expectativas futuras. Bancolombia S.A. no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.

Esta presentación no constituye una oferta pública, o una solicitud de oferta, para comprar o vender ningún valor. Cualquier información aquí contenida podrá ser corregida o complementada por Bancolombia S.A.. Esta presentación tampoco constituye una recomendación de venta de valores, en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta, solicitud o venta sería ilegal antes del registro o calificación según las leyes de valores de dicha jurisdicción.

En conexión con la propuesta de Cambios en la Estructura Societaria, Bancolombia presentará documentos importantes ante la Securities and Exchange Commission – SEC (“SEC”) de Estados Unidos, en su condición de emisor de valores en los Estados Unidos de América, incluyendo un Formulario F-4 (Form F-4 Registration Statement Under Securities Act of 1933) y sus modificaciones. Se considera indispensable la lectura de estos documentos una vez se encuentren disponibles ya que contienen información importante. Los inversionistas podrán obtener copias gratuitas de los documentos en el sitio web de la SEC www.sec.gov y en www.grupobancolombia.com/investor-relations/investors/grupocibest.

Declaraciones prospectivas

Este comunicado contiene afirmaciones que pueden constituir "declaraciones prospectivas". Estas afirmaciones de carácter prospectivo no se basan en hechos históricos, sino que representan únicamente nuestra creencia con respecto a acontecimientos futuros, muchos de los cuales, por su naturaleza, son inherentemente inciertos y están fuera de nuestro control. Palabras como "anticipar", "creer", "estimar", "aproximar", "esperar", "puede", "pretender", "planificar", "predecir", "objetivo", "prever", "directriz", "debería", "proyectar" y palabras y expresiones similares pretenden identificar las declaraciones prospectivas. Es posible que los resultados reales difieran, posiblemente de forma sustancial, de los resultados previstos indicados en estas declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha en que se realizaron, y no se asume ninguna obligación de actualizar públicamente o revisar ninguna declaración prospectiva después de la fecha en que se realizaron a la luz de nueva información, acontecimientos futuros y otros factores.