

Presentación Corporativa



Grupo SURA
Noviembre 2023

AVISO LEGAL

Este documento puede contener declaraciones de revelaciones futuras relacionadas con Grupo SURA y sus filiales, las cuales se han realizado 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.

Las cifras del Estado de Resultados son convertidas a una tasa de cambio de 4,411 COP/USD (promedio del 3T 2023), las demás cifras son convertidas a una tasa de cambio de 4,054 COP/USD (al cierre del 3T 2023), solo con el fin de re expresión. Las variaciones son calculadas con base en las cifras en pesos colombianos.

GRUPO
SURA



»» Grupo SURA

Medellín

Una compañía con una visión de largo plazo desde su origen

Preservando la forma de hacer empresa y la creación de valor



2023 +

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

* Monto total estimado en COP a la tasa de cambio vigente para cada transacción

Durante cerca de 79 años hemos contribuido a la **construcción de valor público**, tanto con nuestra actividad empresarial, como con el fortalecimiento institucional y el aporte a la dinámica pública en los territorios donde tenemos presencia

Portafolio de inversiones en compañías líderes

Presentando una evolución positiva desde el 2014 y oportunidades de crecimiento futuro

Cifras consolidadas Grupo SURA

			CAC ²
 SEGUROS, TENDENCIAS Y RIESGOS 81.1%	GRUPO ASEGURADOR #3 DE ORIGEN LATAM Vida, Generales y Salud	Primas¹ COP 28 Bn	+18.1%
 ASSET MANAGEMENT 83.6%	FONDO DE PENSIONES #1 EN LATAM con negocio de ahorro voluntario	AUM COP 643 Bn	+10.3%
 Grupo Bancolombia 46.2% 24.5%	BANCO LÍDER EN LA REGIÓN #1 en Colombia	Activos COP 338 Bn	+9.7%
 GRUPO ARGOS 44% 33% ⁴	HOLDING INFRAESTRUCTURA EN AMERICA Cemento, concesiones y energía	Ingresos¹ COP 23 Bn	+10.9%

Participación acciones ordinarias | Participación acciones totales

Ingresos¹

36.0_{Bn}

CAC +15.5%²

Utilidad Neta
Controladora³

2.4_{Bn}

CAC +6.3%²

Patrimonio Controladora

33.1_{Bn}

CAC +3.3%²

¹Últimos doce meses al 3T23

²Crecimiento anual compuesto de 2014 a Septiembre 2023

³Utilidad Neta Controladora últimos doce meses ajustando el impuesto diferido de la transacción de Nutresa por COP 618, mil millones

⁴Ejercicio 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



¿Qué queremos?
Rentabilidad sostenible

¿Cómo nos diferenciamos?
A través del conocimiento propio aplicado
 América Latina
 Visión agregada de nuestro portafolio
 Servicios financieros y afines
 Mejores prácticas de gestión

¿En qué nos apalancamos?
En nuestros **pilares estratégicos**

Grupo SURA

Gestor de Inversiones con el objetivo estratégico de obtener **Rentabilidad Sostenible**

PAÍSES¹

10

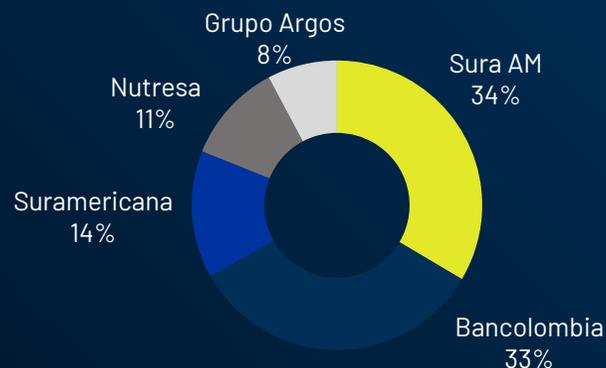
CLIENTES¹

+ 73 MM

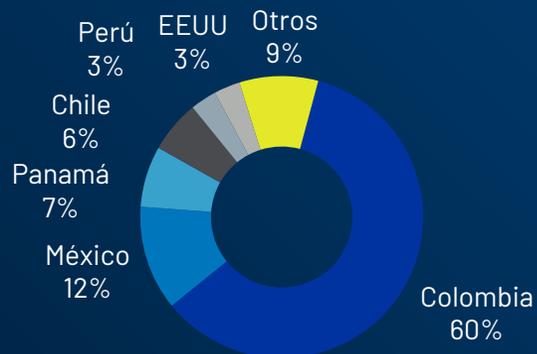
EMPLEADOS¹

+ 60K

PARTICIPACIÓN DE DIVIDENDOS
POR COMPAÑÍA 10 AÑOS



PARTICIPACIÓN DE
DIVIDENDOS POR PAÍS 2023²



Participación accionaria³


GRUPO ARGOS

~70%³ | 51%³

**Otros
accionistas**

~30%³ | 49%³

Calificaciones de Riesgo

Local: Fitch **AAA**
Internacional: Fitch y S&P **BB+**

Huella en servicios financieros



¹ Cifras que agrupan a las compañías financieras del portafolio: Suramericana, Sura Asset Management y Grupo Bancolombia

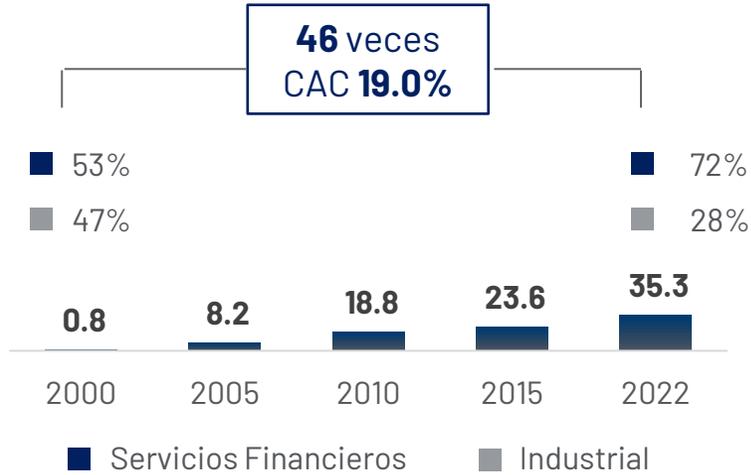
² Cifras proforma: Dividendos esperados para 2023 ajustados: 1) excluyendo dividendos de Nutresa y 2) mayor participación en Grupo Argos por un escenario final post transacción (OPA del 10.1% mitad en permuta y mitad en caja) y posterior liquidación nueva sociedad portafolio

³ Igual escenario de OPA que². 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.

El portafolio de inversiones se ha multiplicado por 46x desde el 2000

El crecimiento anual compuesto del patrimonio fue de 19.4% desde el 2000

Valor del portafolio



Patrimonio



Utilidad neta



Utilidad neta por acción

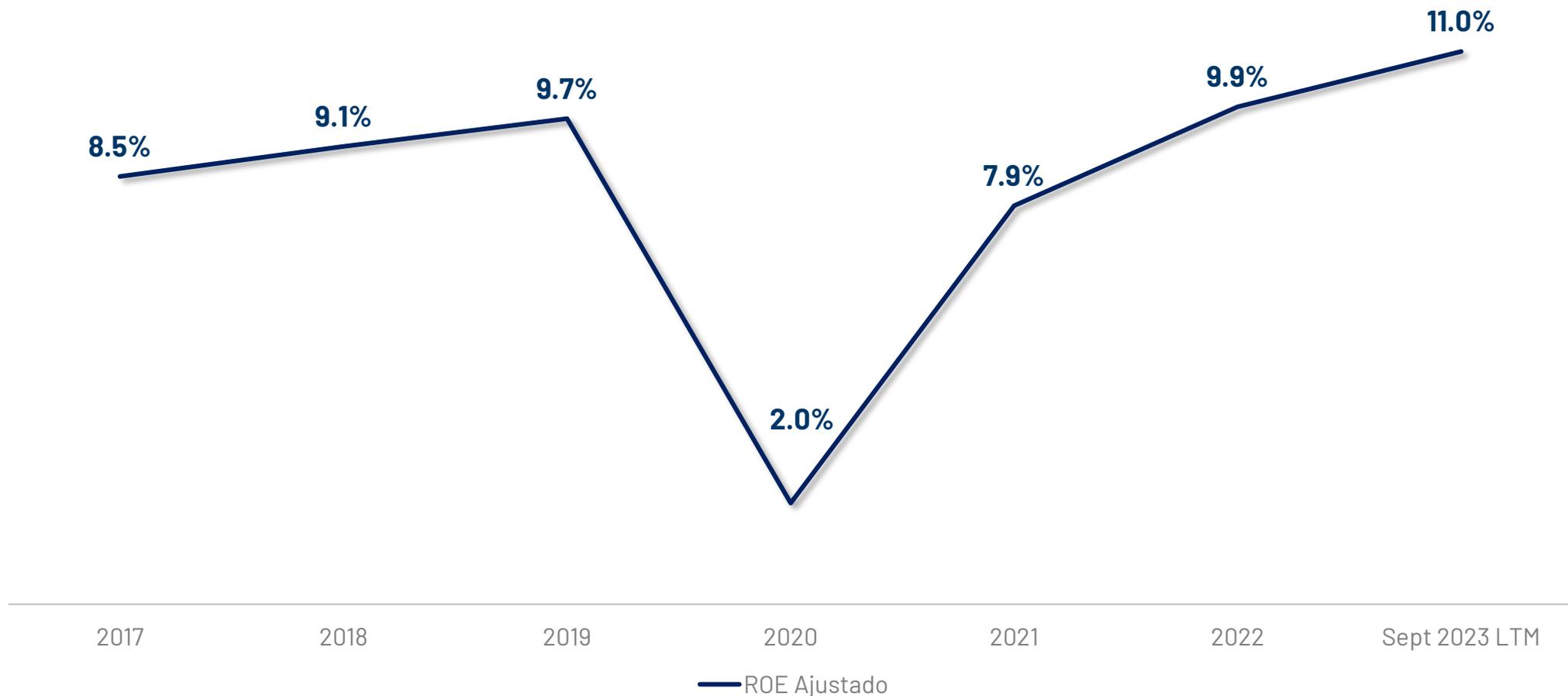


Valor en libros por acción



ROE ajustado avanza hacia la creación de valor

Apalancado por un mejor desempeño del portafolio de inversiones



Cifras en COP miles de millones

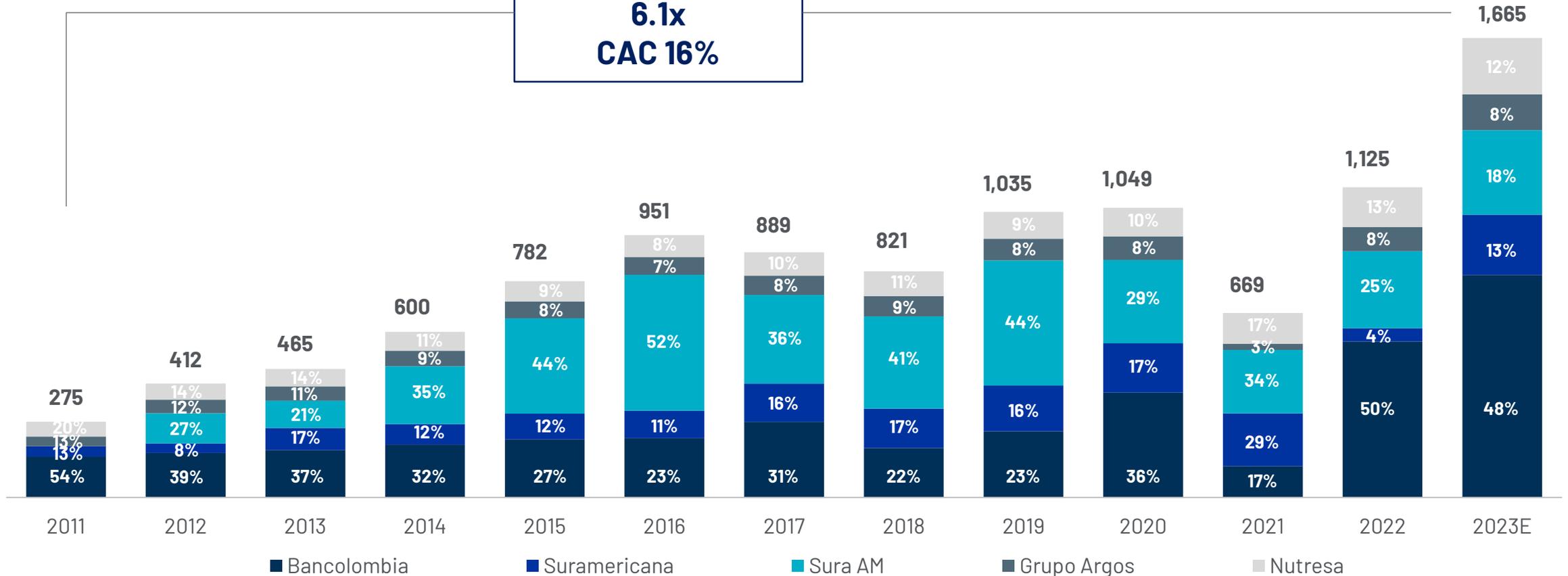
*ROE ajustado por; 1) A la utilidad neta se le suma la amortización de los intangibles producto de las adquisiciones 2) En el patrimonio se excluyen las valorizaciones de las asociadas y las participaciones cruzadas entre Grupo Argos y Grupo SURA para hacer comparativo las cifras de patrimonio y de utilidad neta 3) Para el cálculo del indicador de este año, se suma el impuesto diferido por la transacción de Nutresa (COP 618 mil millones), los impactos de Argentina y El Salvador (COP 85 mil millones).4) A partir de este trimestre se excluye la inversión de Nutresa del patrimonio ya que no se está reconociendo el método de participación.

Dividendos recibidos se han multiplicado +6 veces en los últimos 12 años

Acompañado de la diversificación portafolio y mayor aporte de las compañías de servicios financieros

Dividendos recibidos por Grupo SURA COP miles de millones

2011 - 2023E
6.1x
CAC 16%



Dividendos pagados por + COP 5 Bn* desde 2011

Dividendo por acción ha crecido en promedio un 13% anual en este periodo, y siempre por encima de la inflación del año anterior

Dividendos decretados por Grupo SURA
COP miles de millones



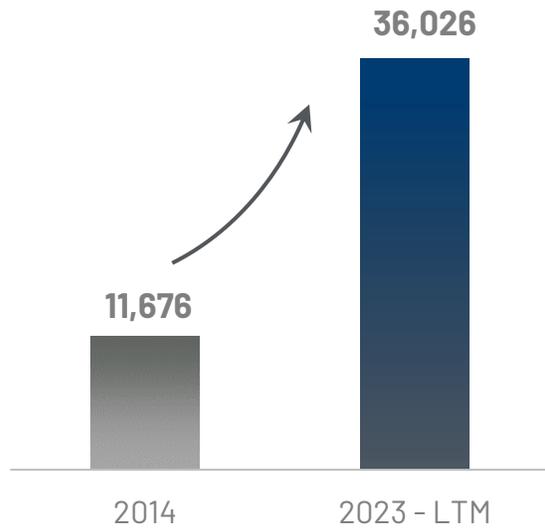
Fuente: Grupo SURA. Cifras en COP miles de millones
*Cifra a COP actual

Resultados financieros

Reflejan una evolución positiva en las compañías del portafolio

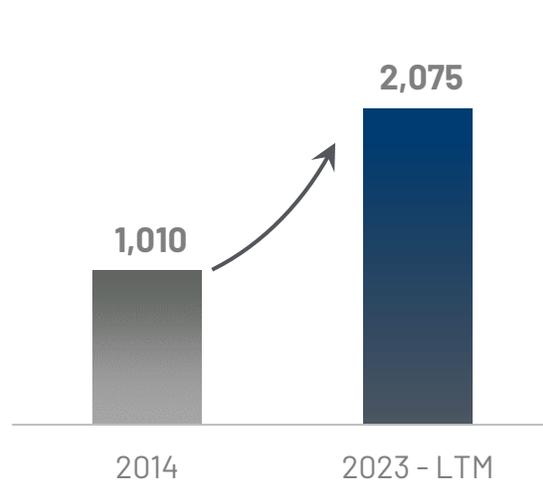
INGRESOS TOTALES

CAC: 14%



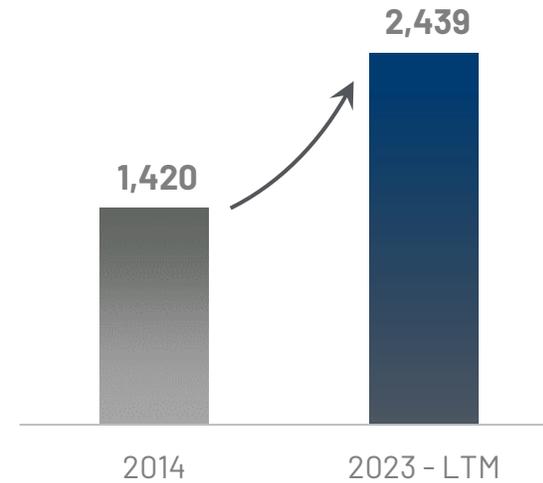
MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

CAC: 9%



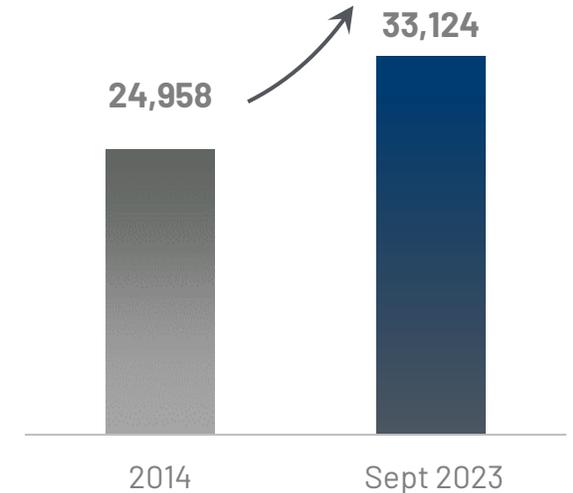
UTILIDAD NETA CONTROLADORA*

CAC: 7%



PATRIMONIO TOTAL

CAC: 4%



Cifras en COP miles de millones a septiembre de 2023

Los ingresos totales son proforma para los años anteriores a 2019

* Cifra LTM Ajustada excluyendo impacto del impuesto diferido por COP 618 mil millones

Estructura de Capital

Flexibilidad en el manejo de la deuda dado el flujo de caja

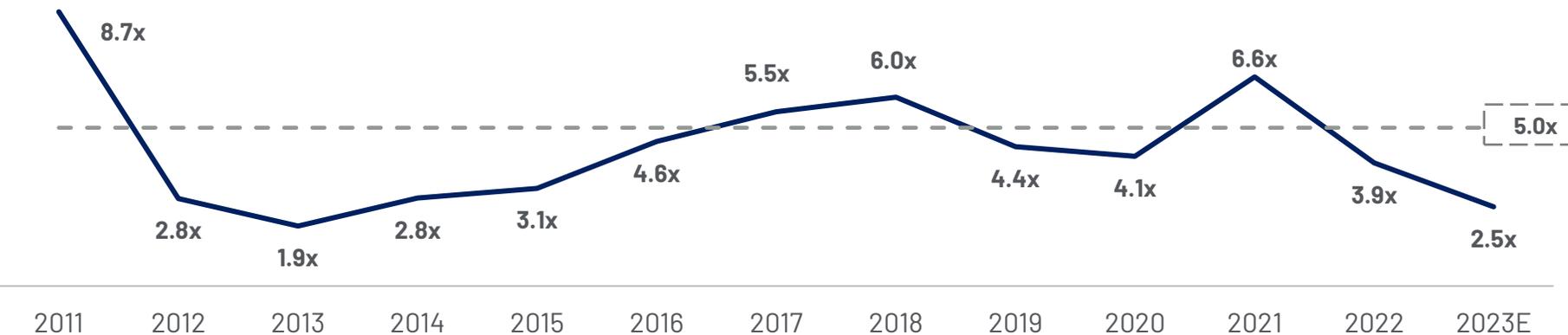
PERFIL DE LA DEUDA

Deuda Neta Individual*
COP 4.6 bn

- ✓ Calificación Local **AAA** (Fitch)
- ✓ Calificación Internacional **BB+** (Fitch - S&P)



DEUDA NETA / DIVIDENDOS



Indicadores



Costo medio de la deuda
13.9%



Exposición a tasa fija
~40%



Exposición a USD
3%

Apalancamiento (LTV)

12%
máx. 25-30%

* Suma de la deuda financiera a valores nominales y tasas de cobertura., menos el saldo en caja. Indicadores a septiembre de 2023

Una de las mayores huellas de **servicios financieros en Latam**

Gestor de inversiones con una portafolio sólido y diversificado, en sectores con perspectivas de crecimiento

**Portafolio
diversificado**

Por **región, canales, clientes**
y negocios **obligatorios/ voluntarios.**

**Rentabilidad
sostenible**

**Valor económico y
desarrollo armónico.**

**Solidez y
conocimiento**

Conocimiento de la región, marcas
líderes en Latam y con reconocidos
socios estratégicos.

**Capacidad
de crecimiento**

Crecimiento orgánico en ingresos
de **COP 17 Bn** (2017-2023 LTM).

**Remuneración
al accionista**

+COP 3 Bn de dividendos pagados desde
2014 y capacidad de pago futura.

Fortalezas de Grupo SURA

Que se puede apalancar en el alto potencial de crecimiento

Baja penetración en
servicios financieros

Crecimiento
de la región

Capacidad de gestión

Captura de valor

- **Bancarización:** 39% en 2011 a **74%** en 2021 (Global **76%**)¹
- **Seguros:** 2.5% en 2011 a **3.0%** PIB en 2021 (Global **7.0%**)²
- **Ahorro Pensiones:** **26.8%** PIB en 2022 en Latam (OECD **81.3%**)³

- **Bono demográfico:** PEA en Latam crece **2x**¹ vs Global.
- **Formalización:** **53%**⁴ informalidad en Latam.
- **Clase Media:** Creció **~2x**¹ entre 2000 y 2020 en Latam.

Gestión **eficiente** de los negocios **obligatorios** y **crecimiento** de los negocios **voluntarios**.

Mejores condiciones que permitan un mejor reflejo del **valor fundamental** para **todos los accionistas**.

Oportunidades

¹ Fuente: Banco Mundial

² Fuente: Mapre: El mercado asegurador latinoamericano 2021

³ Fuente: OECD 2022 preliminar.. Promedio Latam incluye Brasil,

Chile, Colombia, Mexico, Peru y Uruguay

⁴ Fuente: Cepal: Informalidad laboral en america latina

 **Anexos**

Suramericana

Líder del mercado en industria de seguros, tendencias y gestión de riesgos

PAÍSES

7

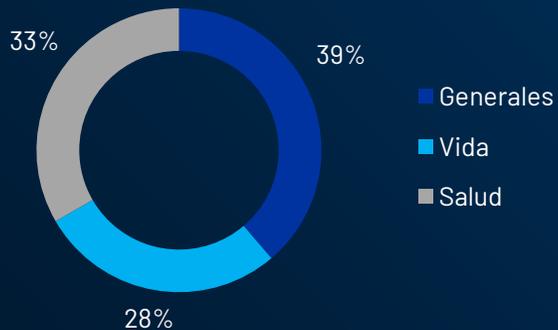
CLIENTES

+ 21_{MM}

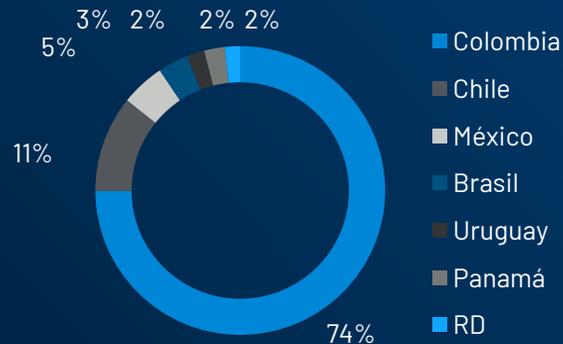
EMPLEADOS

+ 20_K

PRIMAS EMITIDAS
POR SEGMENTO¹



PRIMAS EMITIDAS
POR PAIS¹



Socio estratégico

Munich RE

18.9%

Calificaciones de Riesgo
S&P **AAA** Local Rating



Multicanal, Multisegmento, Multiregión

Posición de liderazgo en diferentes países de LATAM



Modelo diversificado de negocio:

41% Negocios Obligatorios

59% Negocios Voluntarios



Dinámica Comercial

Crecimiento Anual Primas emitidas 2014 - 2023: **19%**



Fortaleza Patrimonial

Crecimiento patrimonio 2014 - 2023: **2.5x**

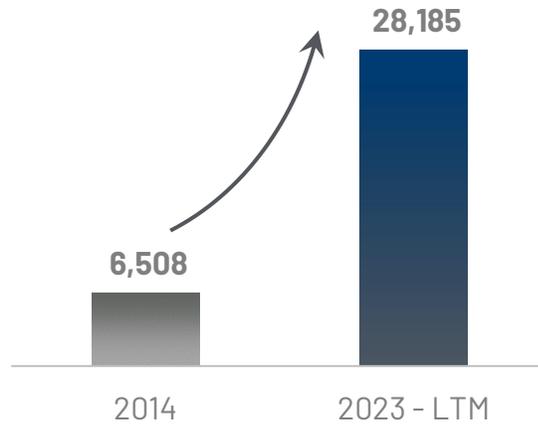
¹ Cifras proforma % primas emitidas por país y por segmento después de eliminaciones asumiendo que Argentina y el Salvador no aportan al total para el año 2023.

Cifras financieras evidencian el beneficio de la diversificación

Resultados apalancados por crecimiento doble dígito en primas

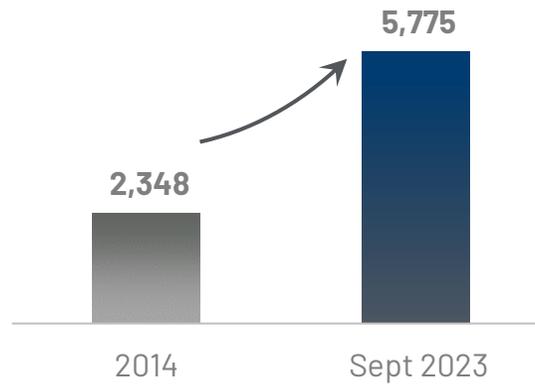
PRIMAS EMITIDAS

CAC: 19%



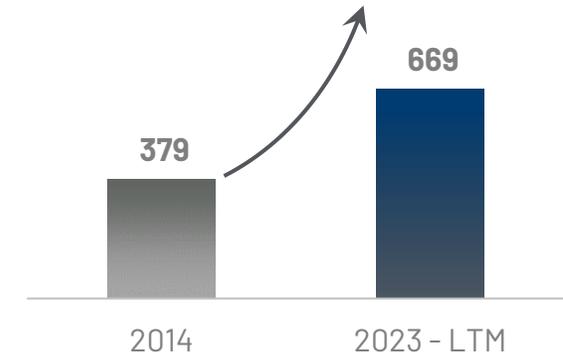
PATRIMONIO

CAC: 11%



UTILIDAD NETA CONTROLADORA

CAC: 7%



*Cifras en COP miles de millones

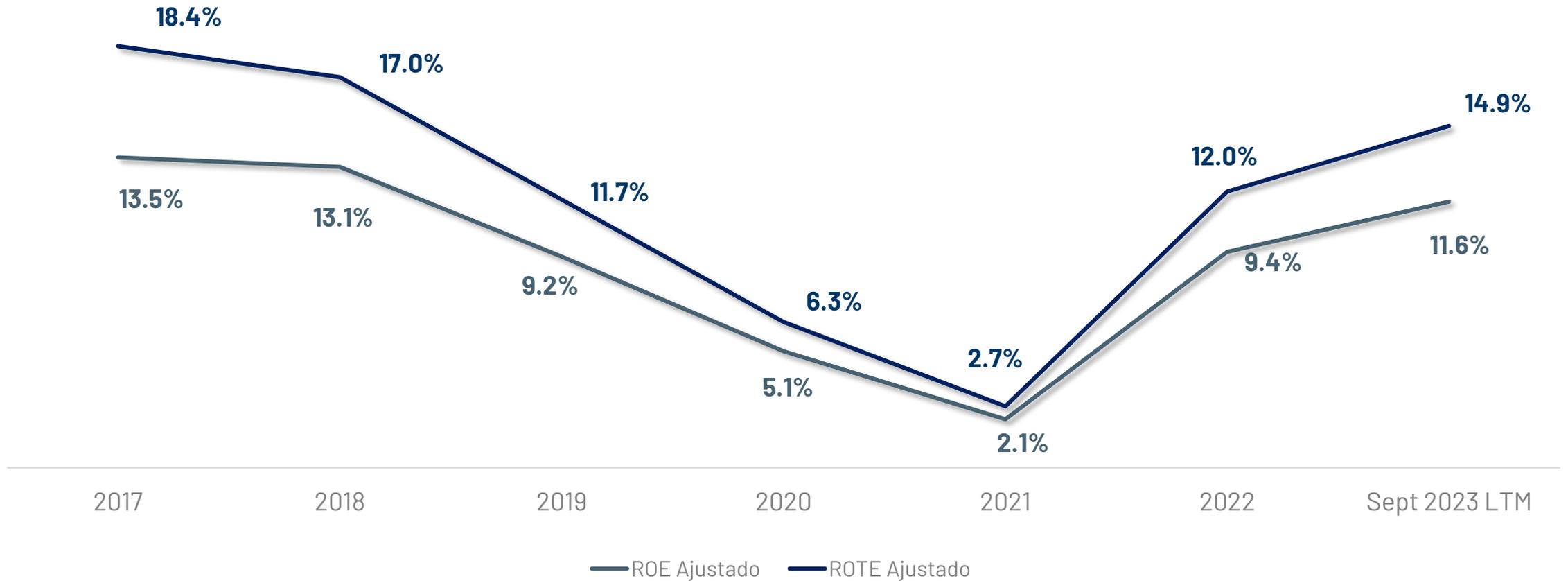
ROE Ajustado LTM

11.6% vs 6.4% 3T22

ROTE Ajustado LTM

14.9% vs 8.1% 3T22

ROE y ROTE



Cifras en COP miles de millones

* Los valores a septiembre 2023 ajustando las operaciones de Argentina y el Salvador ascienden a: ROE 17% y ROTE 13%.

SURA AM

Asset Manager latinoamericano líder en administración de fondos previsionales, gestión de activos y asesoría en inversiones

PAÍSES¹

9

CLIENTES

+ 23MM
525 institucionales

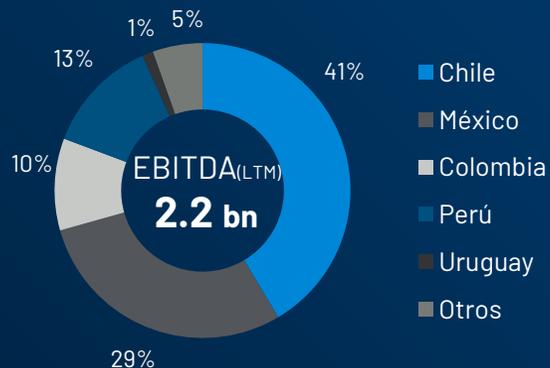
EMPLEADOS

+ 6K

AUM POR SEGMENTO



EBITDA POR PAIS



GRUPO BOLÍVAR



CDPQ

9.7%

6.7%

Socios Estratégicos

GRADO DE INVERSIÓN

Fitch **BBB** Rating
Moody's **Baa1** Rating



Liderazgo en la región

21% de participación de mercado



Ahorro Voluntario

15% de los ingresos por comisiones

+229% de los ingresos en los últimos 10 años



Ahorro Mandatorio crece en el tiempo

AUM +139% en los últimos 10 años



Foco en eficiencia

Crecimiento de 1% en gastos operacionales en al 3T23

Los AUM pueden tener cifras duplicadas para Investment Management e Inversiones SURA

¹ Incluye la operación directa de sus subsidiarias en siete países de América Latina (incluido Argentina), así como vehículos de inversión en Estados Unidos y Luxemburgo.

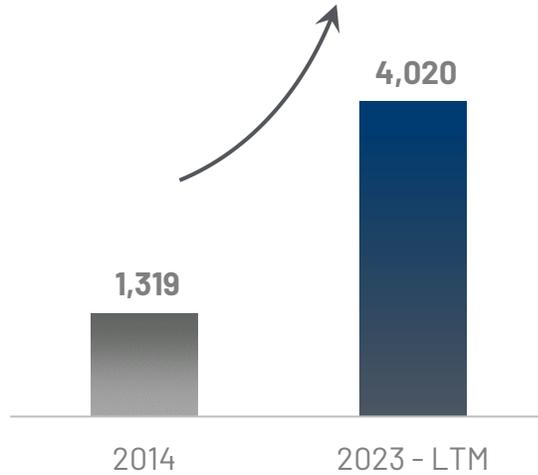
² Variaciones proforma excluyendo efectos cambiarios.

Cifras financieras con evolución positiva

Reflejando una dinámica estable de los negocios en el tiempo

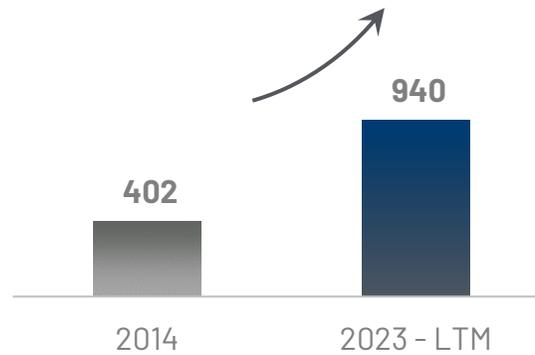
INGRESOS POR COMISIONES

CAC: 14%



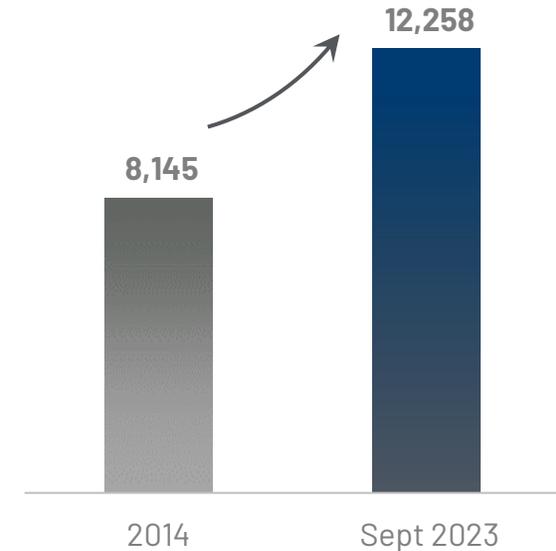
UTILIDAD NETA CONTROLADORA

CAC: 10%



PATRIMONIO

CAC: 5%



*Cifras en COP miles de millones. AUM en COP billones

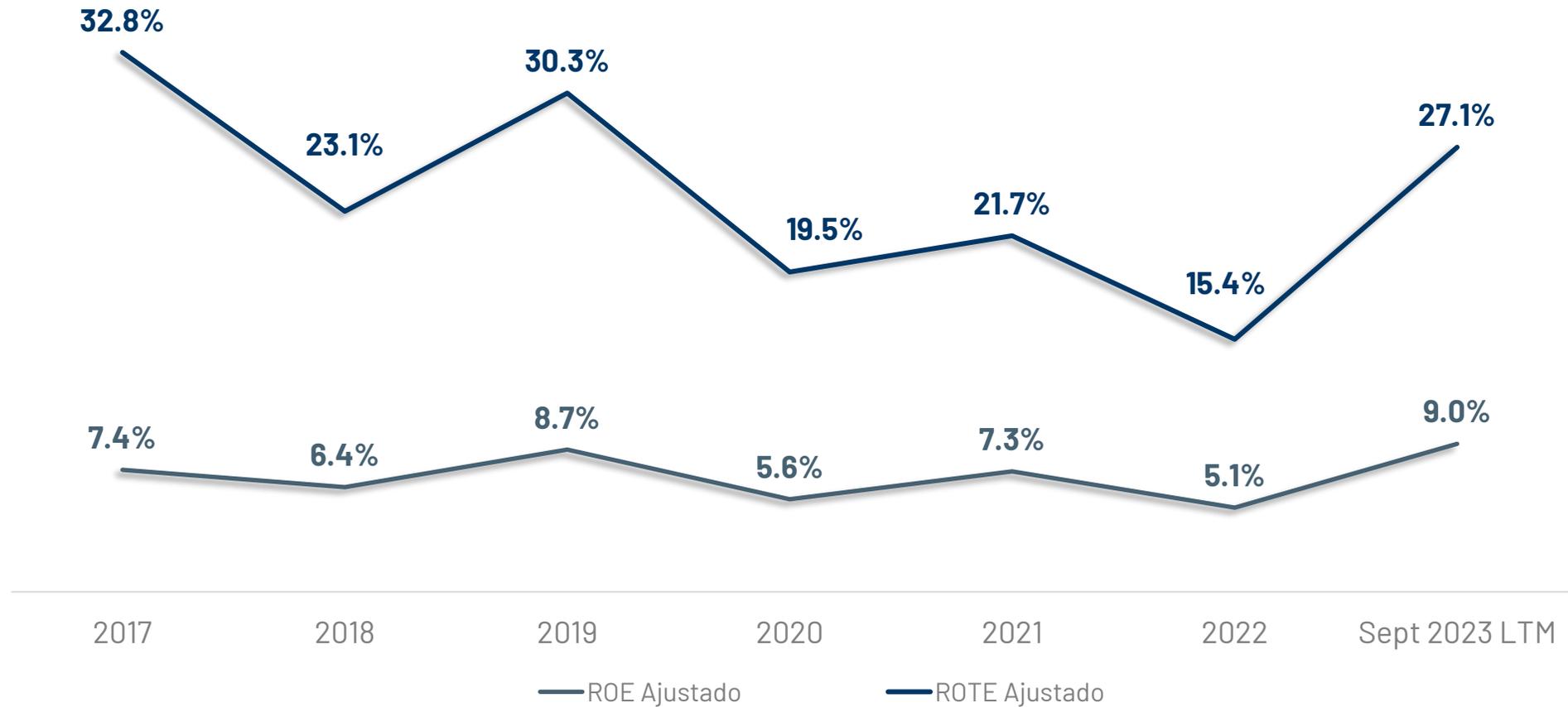
ROE Ajustado LTM

9.0% vs 3.5% 3T22

ROTE Ajustado LTM

27.1% vs 10.1% 3T22

ROE y ROTE



Bancolombia

Grupo financiero líder en Colombia con presencia en Centroamérica

PAÍSES

4

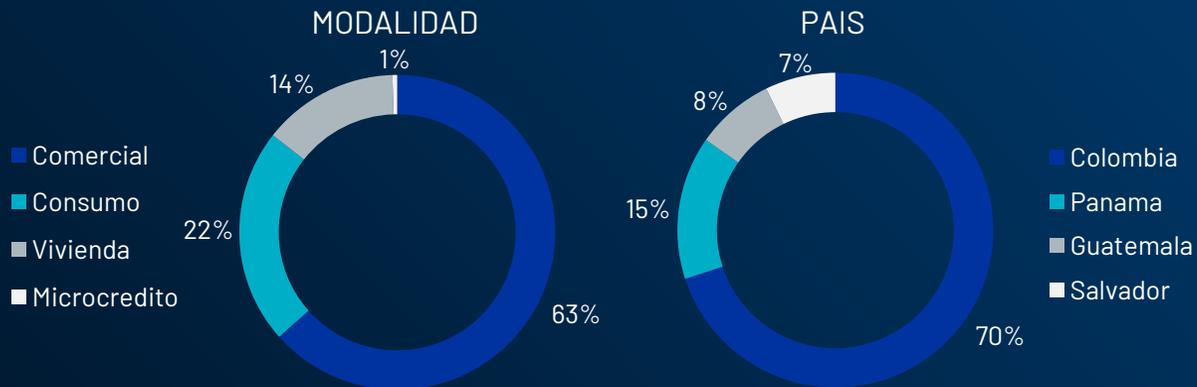
CLIENTES

+ 29MM

EMPLEADOS

+ 33K

DIVERSIFICACIÓN CARTERA CRÉDITO



Listado en

NYSE

desde 1995

Calificaciones Internacionales

Moody's **Baa2** Rating
Fitch **BB+** Rating
S&P **BB+** Rating



Liderazgo

52% de participación en transacciones monetarias en Colombia



Posicionamiento de marca

Marca **#1** y con mejor reputación en Colombia



Solidez Financiera

Activos por **COP 338 Bn** y Patrimonio de **COP 38 Bn**

Solvencia Total en **12.8%**



Rentabilidad

ROE de **16.7%** en los últimos 12 meses (al 3T23)

Indicador de Eficiencia **47.6%**

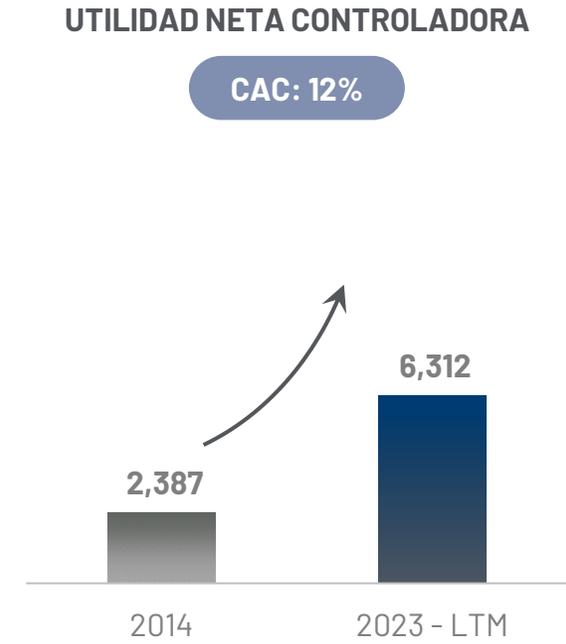
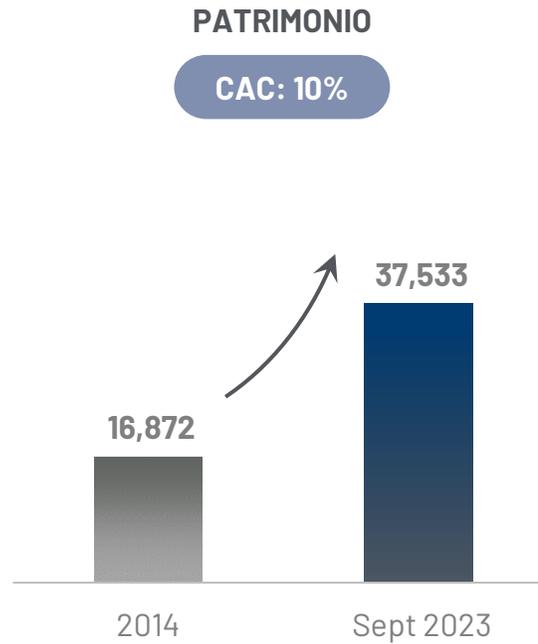
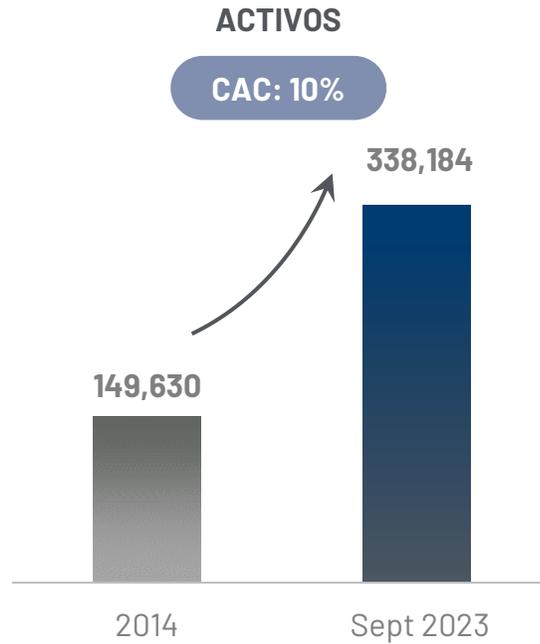


Plataforma multicanal interoperable y evolución digital

691 millones de transacciones digitales

Cifras financieras que reflejan solidez financiera

Acompañado del crecimiento, expansión y consolidación de los negocios



*Cifras en COP miles de millones

ROE

16.1% vs 18.7% 3T22

ROTE

27.9% vs 24.7% 3T22

ROA

1.8% vs 2.0% 3T22

Grupo ARGOS

Gestor de activos con foco estratégico en infraestructura

PAÍSES

20

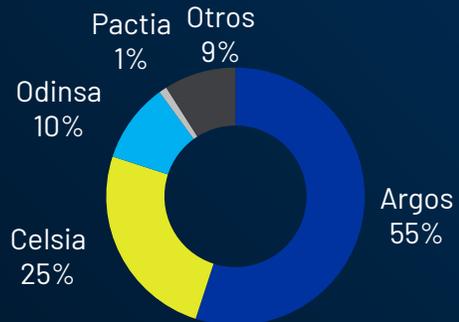
EMPLEADOS

+ 11K

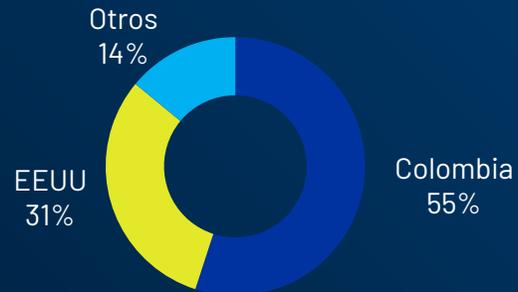
ACTIVOS

+ 52B

PARTICIPACIÓN DE INGRESOS
POR COMPAÑÍA³



PARTICIPACIÓN DE INGRESOS
POR PAÍS³



INGRESOS²

22.7 Bn

EBITDA²

5.7 Bn

MARKET CAP¹

7.6 Bn



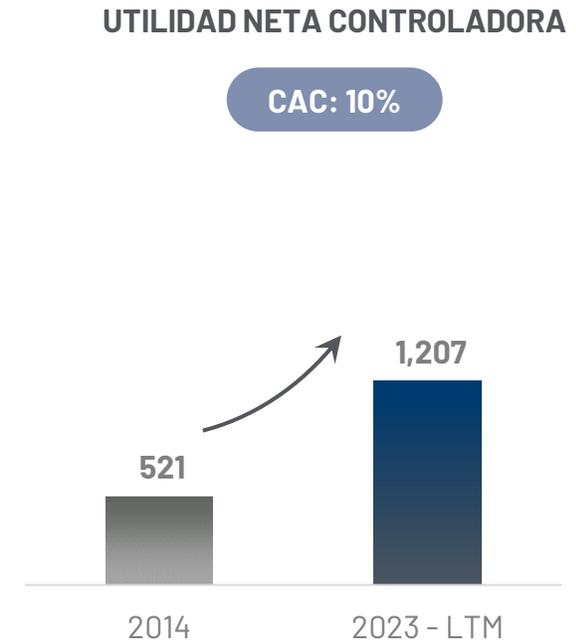
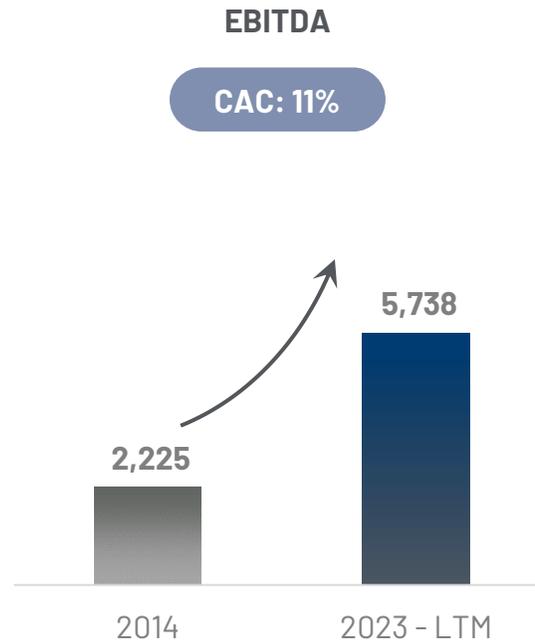
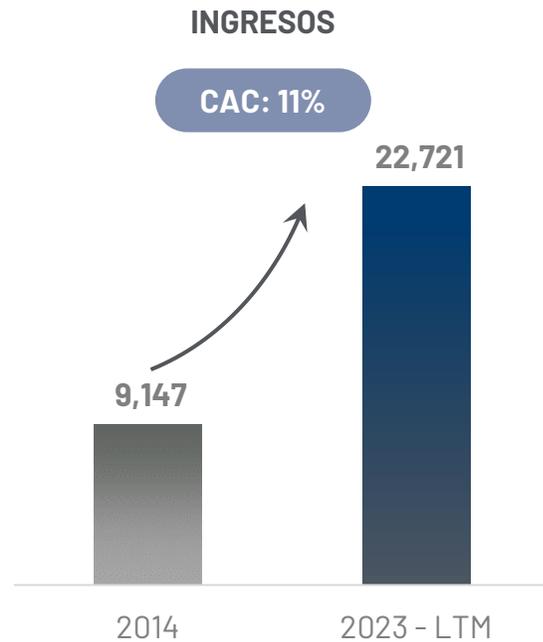
¹ Cifras a sept 2023

² Cifras consolidadas últimos doce meses a sept 2023 en COP billones

³ Cifras a 2022

Cifras financieras denotan tendencia de crecimiento en los últimos 9 años

Acompañado de un plan de negocios estructurado



* Cifras en COP miles de millones

Deuda Neta / EBITDA

2.1x Sept 2023

AUM

COP **52.3** BN Sept 2023