

Grupo SURA Presentación Corporativa

4T 2018

Exoneración de Responsabilidad

Este documento puede contener declaraciones de revelaciones futuras relacionadas con Grupo SURA, SURA Aseguramiento, Tendencias y Riesgos (Suramericana S.A), SURA Asset Management y sus respectivas filiales, las cuales han sido realizadas bajo supuestos y estimaciones de la administración de la Compañía.

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 2,956.4 COP/USD (promedio año 2018), las demás cifras son convertidas a una tasa de cambio de 3,249.75 COP/USD (al cierre de diciembre 31 de 2018), solo con el fin de re expresión. Las variaciones son calculadas con base en las cifras en pesos colombianos.

Grupo de Servicios Financieros Líder en Latam

con un portafolio sólido y diversificado



#1 FONDO DE PENSIONES
en Latam, con negocio de ahorro voluntario en crecimiento

COP 419 bn
Activos bajo manejo



#1 GRUPO ASEGURADOR
en Colombia, con plataforma de crecimiento establecida en Latam

COP 15.2 bn
Ingresos operacionales



#1 BANCO DE COLOMBIA
con presencia importante en Centroamérica

COP 174 bn
Cartera bruta



INVERSIONES INDUSTRIALES
con posiciones relevantes en mercados atractivos

11 países
51 millones de clientes

ACTIVOS ADMINISTRADOS POR INVERSIONES FINANCIERAS*

COP 687 bn

CAP. BURSÁTIL

COP 21.1 bn

Abril 8 de 2019

RECONOCIMIENTO DE MARCA

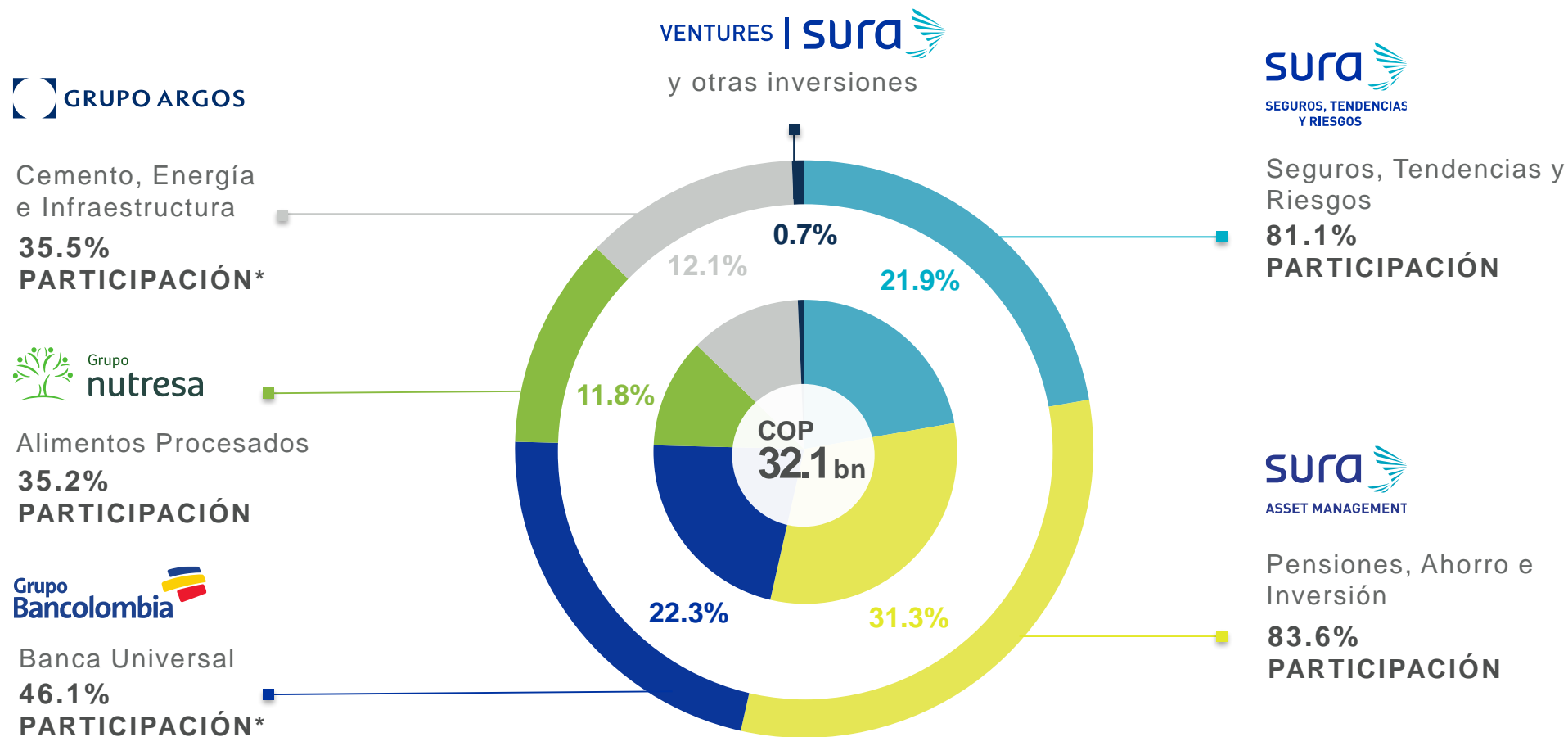
~60%

GRADO DE INVERSIÓN:

FITCH BBB
S&P BBB-

59,000 EMPLEADOS

Portfolio de Inversiones Diversificado



75%
en servicios financieros

46%
en compañías listadas

Nota: Valoración de Suramericana a 1.8x valor del patrimonio, SURA AM a valor última transacción (CDPQ) y compañías listadas a valor de mercado.

*Participaciones en acciones con derecho a voto

Historia y Etapas de Crecimiento

LIDERAZGO EN SEGUROS en Colombia

1944 / 1990



1990 / 2007

SERVICIOS FINANCIEROS grupo líder en Colombia

EXPANSIÓN INTERNACIONAL

Grupo multilatino de servicios financieros

2007 / 2016



2017 -

OPTIMIZACIÓN DE OPERACIONES

- Desinversión de Rentas Vitalicias (Chile y Perú)
- Seguros de Vida México

Construyendo Plataforma Regional con Visión de Largo Plazo

RELACIONES DE
LARGO PLAZO CON
NUESTROS CLIENTES



14 **51**
MILLONES MILLONES
2010 | 2018

CONVIÉRTENOS EN EL
ADMINISTRADOR DE
FONDOS DE PENSIONES
MÁS GRANDE DE LATAM



AUM
negocio de
pensiones

COP **30 bn** COP **419 bn**
2010 | 2018

Y EL 4° GRUPO
ASEGURADOR MÁS
GRANDE DE LATAM



Primas Emitidas
seguros y salud

COP **4 bn** COP **15 bn**
2010 | 2018

CON FOCO EN
FORTALECIMIENTO FINANCIERO



Dividendos
recibidos de
nuestro portafolio

COP **0.3** COP **1.1**
BILLONES BILLONES
2010 | 2019E

EXITOSA
DIVERSIFICACIÓN
DE COLOMBIA

de países

3 **11**
2010 | 2018

% Dividendos y Utilidad Neta de Colombia

100% **45%**
2010 | 2018

Presencia Regional

POBLACIÓN

520MM

+1.1% CAGR (2000-2018)

CLIENTES

51MM

EN 11 PAÍSES

PENETRACIÓN*

SEGUROS

3.1% vs. 7.8%

países desarrollados

PENSIONES

31% vs. >80%

para US y UK

BANCA

48% vs. >150%

para US y UK

SERVICIOS
FINANCIEROS



DRIVERS



**CRECIMIENTO
ECONÓMICO**



**FORMACIÓN
CLASE MEDIA**



DEMOGRAFÍA



**PENETRACIÓN
DE LOS
SECTORES**



**FORMALIZACIÓN
DE LA ECONOMÍA**







Propósito: Crear bienestar y desarrollo sostenible para las personas, las organizaciones y la sociedad

Aspiración: Ser el Grupo latinoamericano referente en el sector de servicios financieros, por su capacidad para evolucionar y generar valor superior a los accionistas y a la sociedad

PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

- Transformación y evolución de los negocios
- Fortaleza financiera y capacidad de inversión
- Creación de mayor valor a los clientes

PILARES ESTRATÉGICOS

-  Gestión de Recursos Financieros
-  Talento Humano y Cultura
-  Innovación y Emprendimiento
-  Alianzas Internas y Externas
-  Reputación y Confianza
-  Conocimiento

ALINEACIÓN DE MÉTRICAS Y METAS CON LOS NEGOCIOS

• GENERACIÓN DE VALOR

ROE
EVA

• SOSTENIBILIDAD

Dow Jones
Sustainability Index

• CONFIANZA

Posicionamiento
reputacional y de marca

• CONTRIBUCIÓN A LA SOCIEDAD

Creación de Mercado y contribución
ODS

Estrategia de Administración de Portafolio



- Foco en generación de valor, análisis granular de todo el portafolio

- Tras fase intensiva de expansión, foco en rentabilidad y crecimiento orgánico

- Entendimiento de ventajas competitivas y palancas de creación de valor de cada operación

- Revisión de procesos y criterios de exposición y asignación de capital

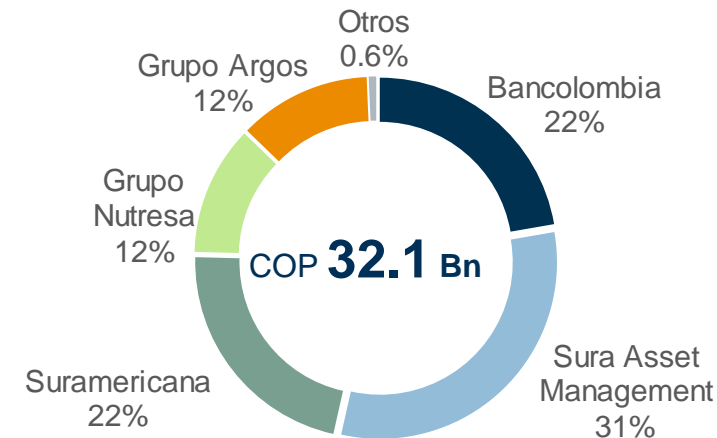
- Posicionarnos para crecimiento rentable futuro

Hechos Destacados Resultados 2018

Grupo SURA Consolidado

- Año de decisiones estratégicas importantes. Afecta comparabilidad de cifras pero los negocios continuaron con una positiva dinámica operativa
 - **Crecimiento de ingresos** operativos en términos comparables: Vida 15.8%, No Vida 13.3%, Mandatorio 6.1%, Voluntario 10.7%.
- **Ingresos totales** consolidados de COP 19.2 bn disminuyen 0.8% por menores primas retenidas e ingresos por inversiones
- **Gastos totales** disminuyen 0.4% explicado por menor siniestralidad y ajustes de reservas, así como gastos controlados
- **Ganancia neta** de operaciones continuadas alcanzó COP 1.4 bn, con un crecimiento de 7.6% apalancada por dinámica operativa y menores impuestos
- Efecto contable por **desinversión de rentas vitalicias Chile** tiene un impacto contable de COP 63,063 MM que se refleja en la utilidad neta de COP 1.3 bn con una disminución de 7.7%.
- Actualización **Ley de financiamiento**
- **Ley de conglomerados**
- Anuario de Sostenibilidad RobecoSAM: **Medalla de Plata** en Servicios Financieros Diversos
 - #3 a nivel mundial en la categoría

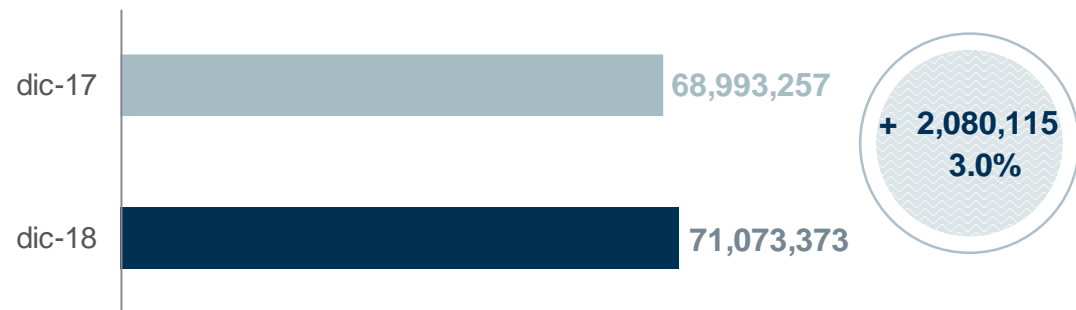
PORTAFOLIO DE INVERSIONES**



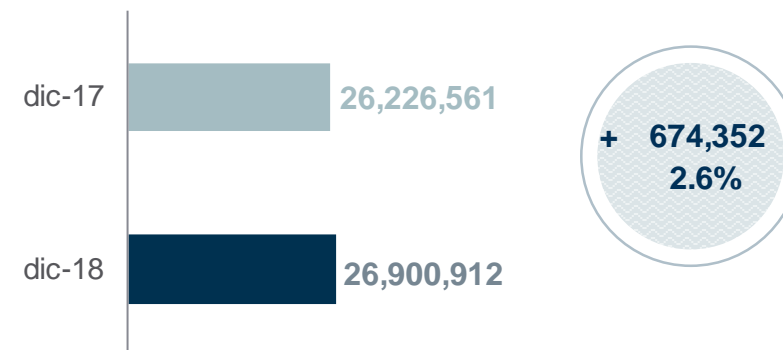
** SURA AM valorada a última transacción (CDPQ), Suramericana a 1.8x patrimonio y compañías listadas a valor de mercado al cierre del trimestre.

Estado de Situación Financiera Consolidado

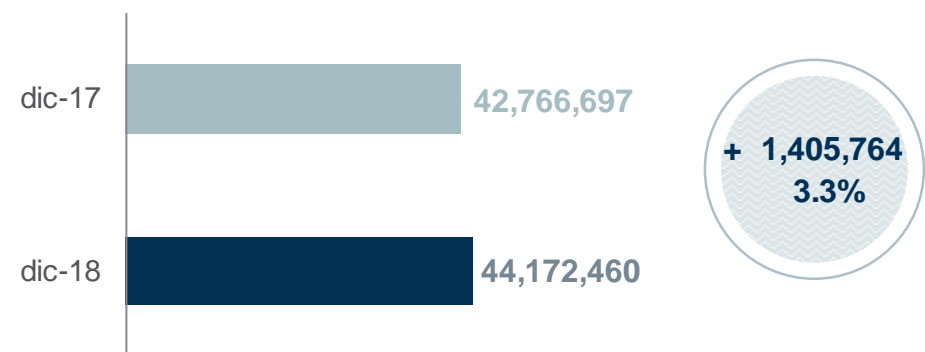
Activos »



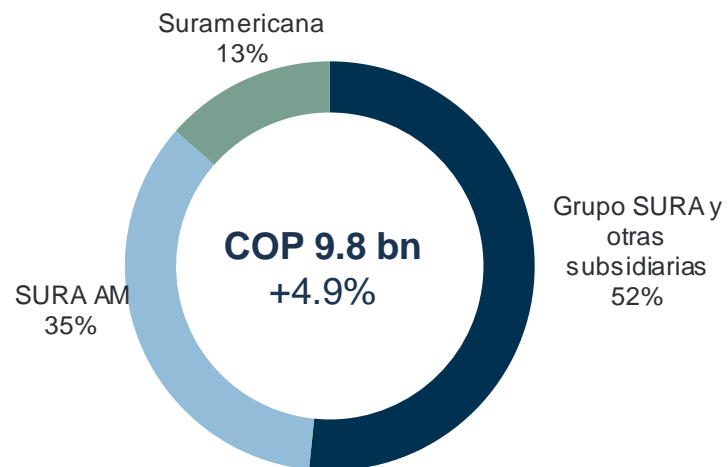
Patrimonio Total »



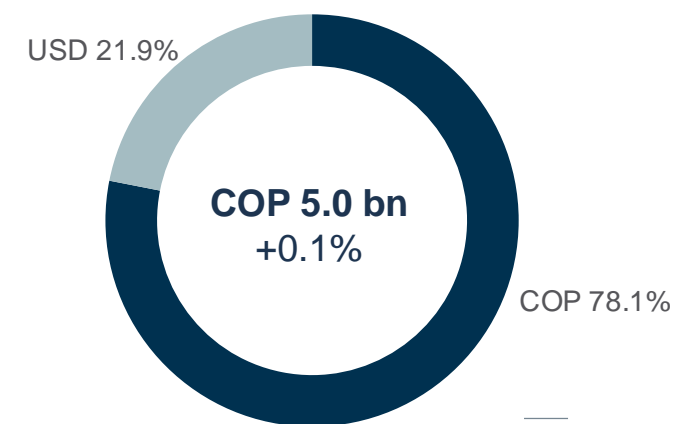
Pasivos »



Deuda Financiera Consolidada

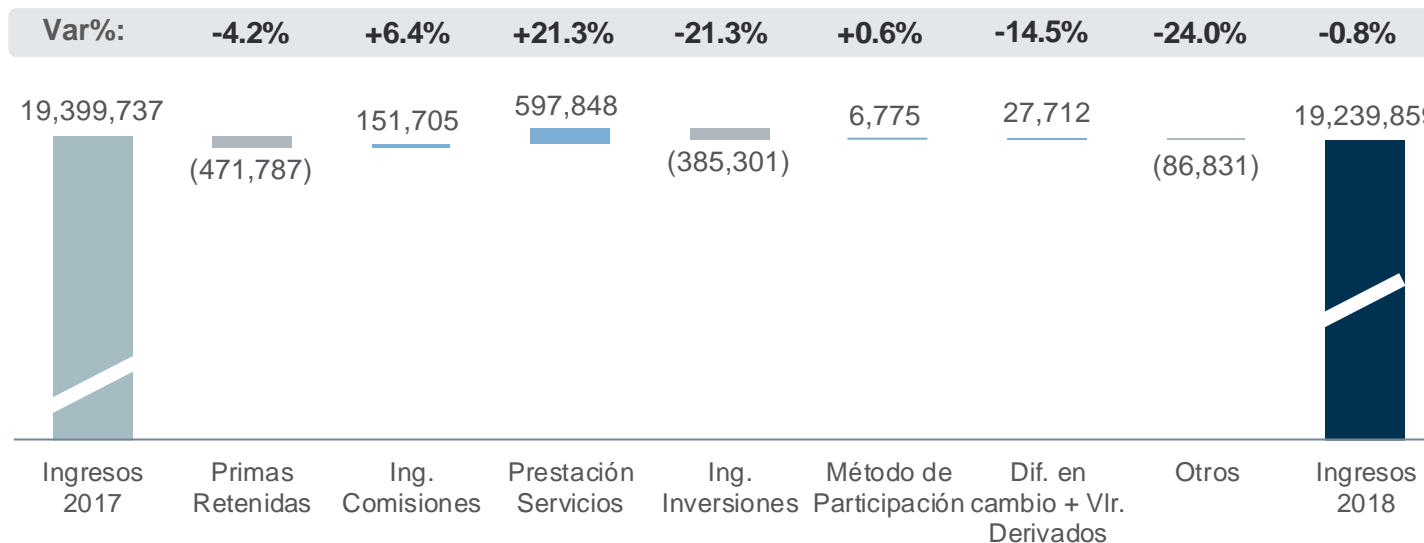
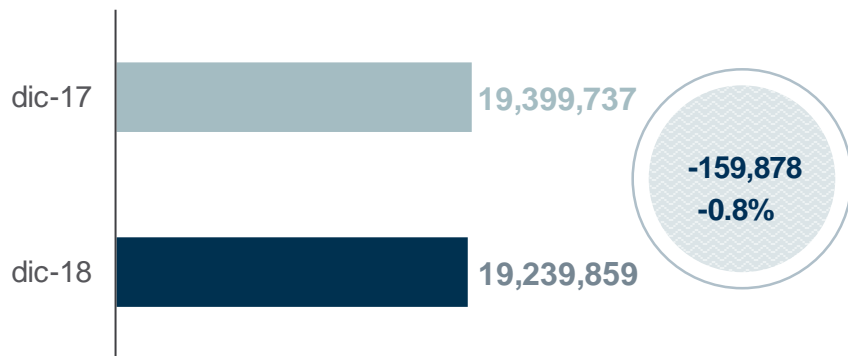


Deuda Financiera Individual

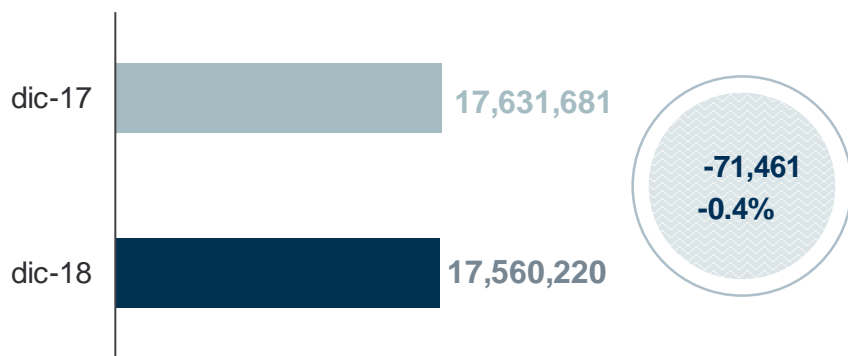


Estado de Resultados Integrales Consolidado

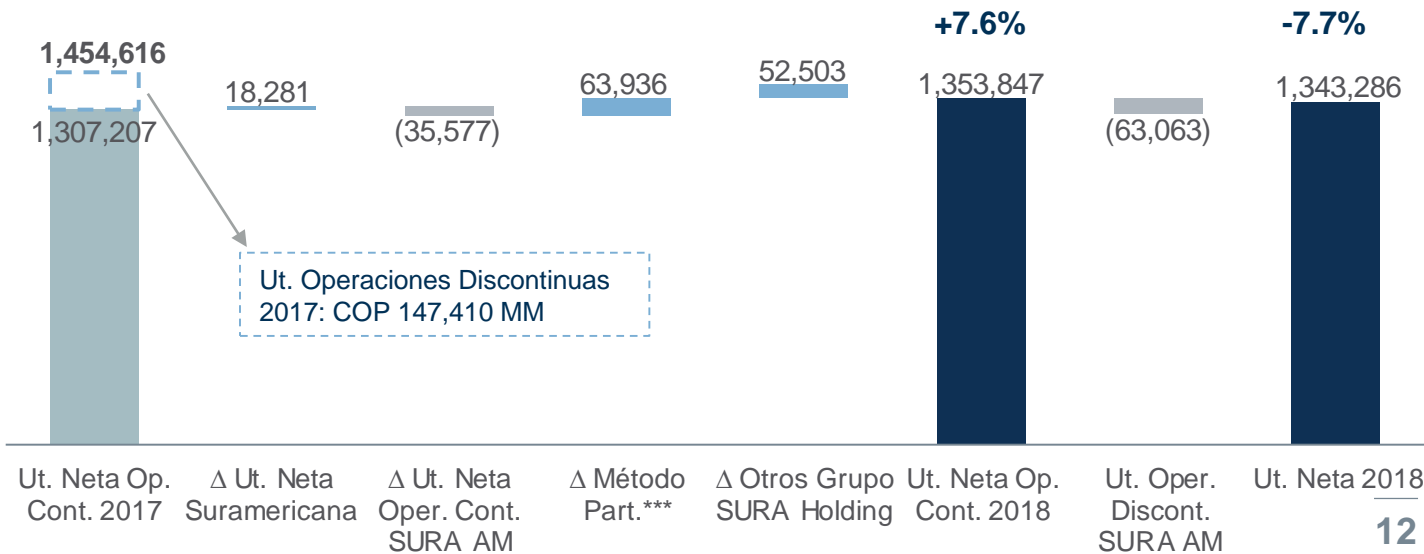
Ingresos Totales »



Gastos Totales »

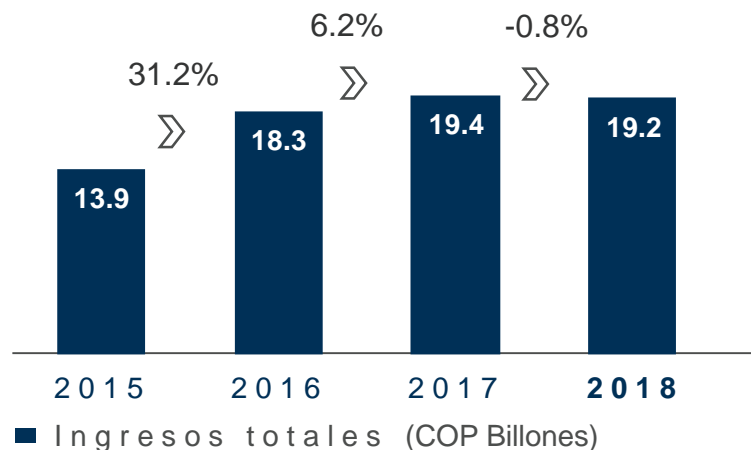


Utilidad Neta »

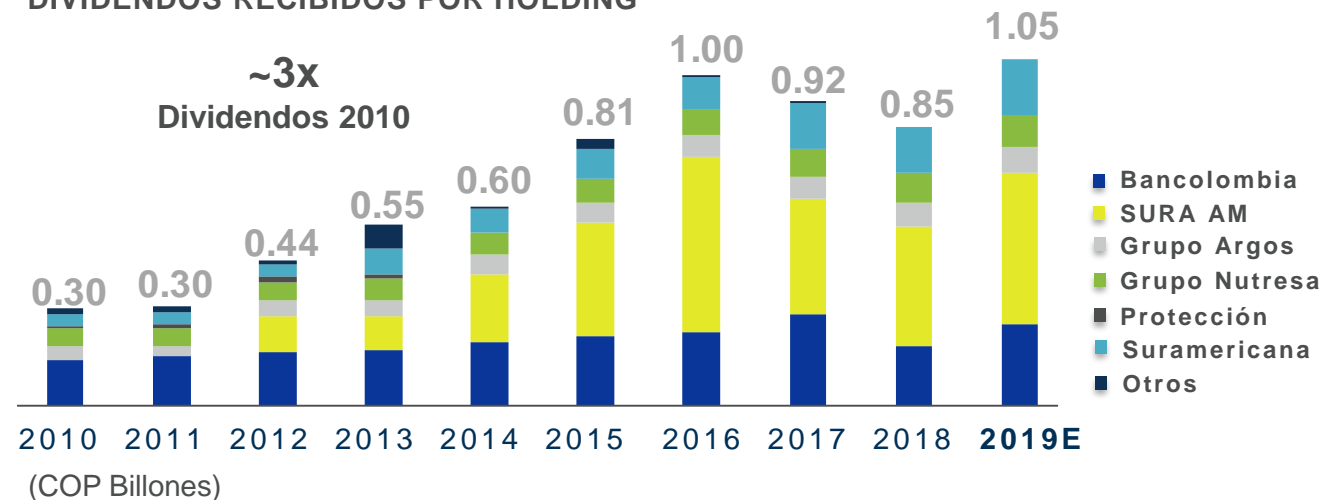


Evolución Cifras Financieras Grupo SURA

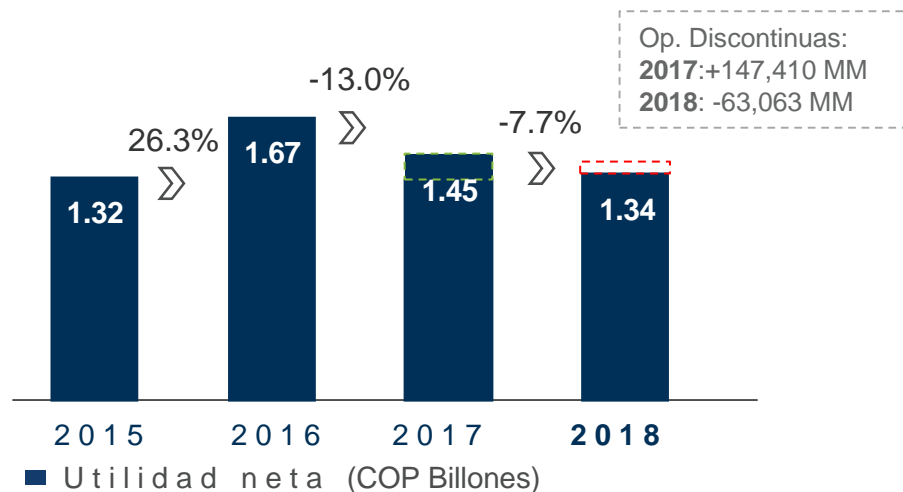
INGRESOS TOTALES CONSOLIDADOS



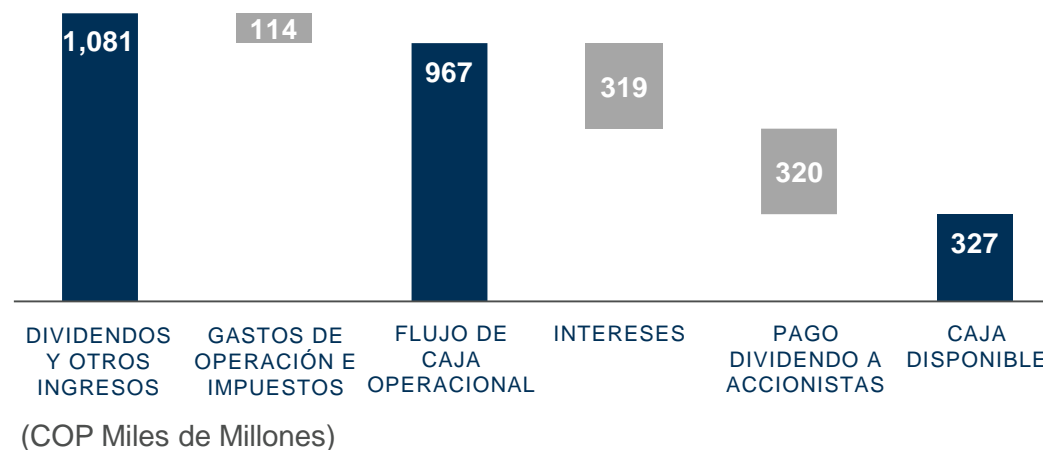
DIVIDENDOS RECIBIDOS POR HOLDING



UTILIDAD NETA CONSOLIDADA



FLUJO DE CAJA HOLDING (2019E)





#4 GRUPO ASEGURADOR EN LATAM

con plataforma de crecimiento en 9 países

#1 COMPAÑÍA DE SEGUROS

en Colombia con posiciones top 5 en 5 países de Latam

ESTRATEGIA MULTICANAL

Desarrollo de nuevos canales en la región

22,100 agentes

NEGOCIO DIVERSIFICADO

Por geografía

32%

de primas fuera de Colombia

Por Líneas de Negocio

43%

 Generales

32%

 Vida

25%

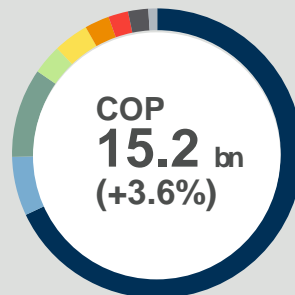
 Salud Obligatoria

20,400 empleados

17.2 millones de clientes

PRIMAS RETENIDAS »

(Incluye ingresos por prestación de servicios)



- 68% Colombia
- 7% Chile
- 10% Argentina
- 3% Brasil
- 4% México
- 3% Panamá
- 2% El Salvador
- 2% Uruguay
- 1% Rep. Dominicana



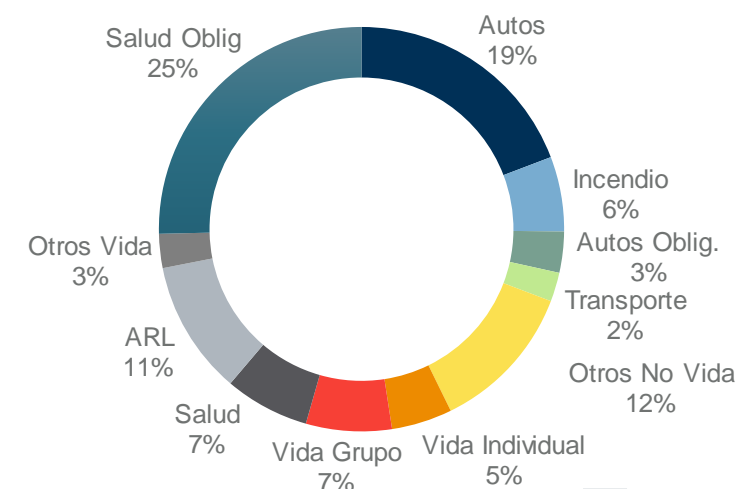
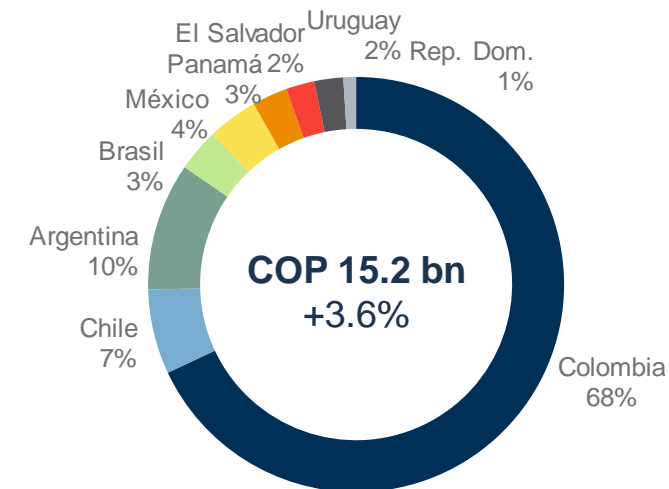
- 19% Auto
- 6% Incendio
- 3% Auto Obligatorio
- 2% Transporte
- 12% Otros No-Vida
- 5% Vida Individual
- 7% Vida Grupo
- 7% Salud
- 11% ARL (Riesgos Laborales)
- 3% Otros Vida
- 25% Salud Obligatoria (Col)

Hechos Destacados Resultados 2018

Suramericana

- Avance positivo en la consolidación de plataforma regional con presencia en 9 países
 - Leve decrecimiento en primas emitidas explicado por decisiones estratégicas
 - Ingresos por prestación de servicios alcanzan COP 3.2 bn, manteniendo excelente dinámica de crecimiento (+21.7%)
 - Operaciones fuera de Colombia representan 32% de ingresos operacionales y 43% de primas retenidas (sin Salud Obligatoria).
- Mejora de 13.0% en el resultado técnico con crecimiento en todos los segmentos impulsado por disminución de 412 pbs en siniestralidad retenida que finalizó en 53.3%:
 - R. Técnico de Generales creció el 2.8%, Vida 26.0% y Salud 19.4%.
- Gastos operacionales estuvieron controlados con un aumento del 3.2% aun con inversiones importantes en proyectos y tecnología
- **Ingresos por inversiones** disminuyen 7.3% debido a las menores tasas de inflación en Colombia y el comportamiento negativo de los mercados de capitales.
- La utilidad neta alcanzó COP 524,867 MM, aumentando COP 18,281 MM o 3.6% en el año.
 - Resultados operativos compensaron menores ingresos no operativos. Utilidad normalizada crece 27%.

PRIMAS EMITIDAS + INGRESOS PREST. SERVICIOS 2018



ROE AJUSTADO*

12.5%

ROTE Ajustado*

16.3%

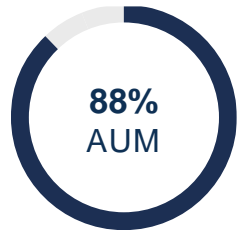


SURA Asset Management



PENSIONES OBLIGATORIAS

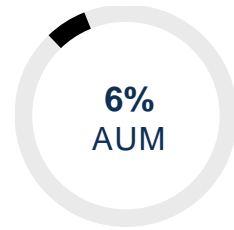
Generación estable de flujo de caja



AUM
COP 367 bn
Clientes 18.5 MM

AHORRO E INVERSIÓN

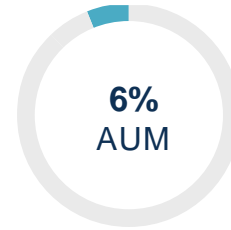
Negocio con baja penetración y potencial de crecimiento



AUM
COP 28 bn
Clientes 1.3 MM

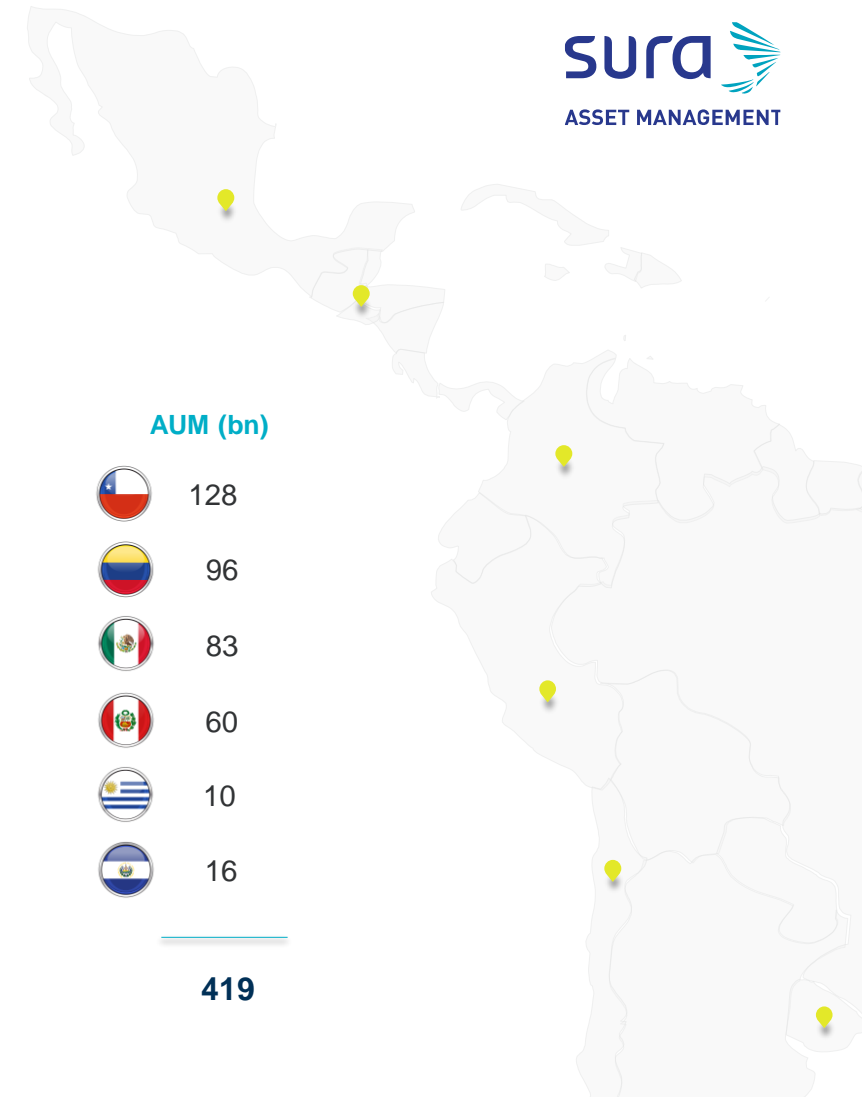
INVESTMENT MANAGEMENT

Plataforma regional conectando a Latam con el mundo



AUM
COP 35 bn*

*USD 10.6 bn de Unidad A&I



CIFRAS TOTAL COMPAÑÍA »

AUM
COP 419 bn

CLIENTES
19.8 MM

PART. MERCADO
22.8%
Pensiones Obligatorias

FITCH BBB+
MOODY'S Baa1

Hechos Destacados Resultados 2018

SURA Asset Management

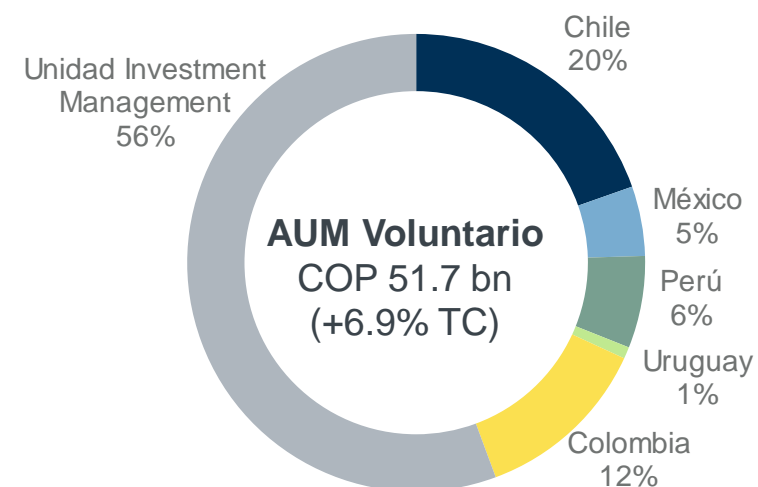
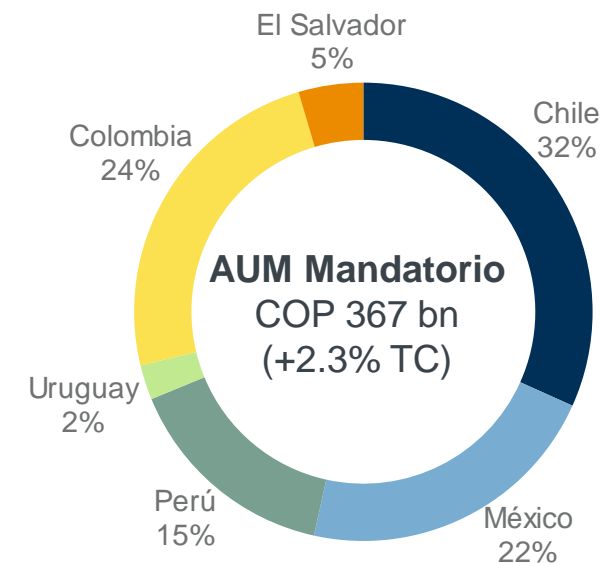
- Crecimiento estable en el negocio mandatorio; el voluntario continúa con crecimientos de doble dígito por la contribución de las unidades de Investment Management y de Ahorro e Inversión
- Utilidad operativa normalizada crece 0.4% y contrasta con el resultado neto que disminuye 39.7% o COP 244,310 MM explicado por:
 - Pérdida contable asociada a la desinversión de rentas vitalicias en Chile.
 - Menor ingreso por encaje de COP 190,000 MM y menor método de participación en COP 70,000 MM también explicado por la rentabilidad del encaje en Protección.
 - Impactos parcialmente compensados por los desempeños operativos, un control de gastos y la presencia de gastos no recurrentes en 2017.
- AUM consolidados alcanzan COP 419 bn y clientes 19.8 MM
- Caisse de dépôt et placement du Québec (CDPQ) llegó a acuerdo para adquirir un 6.7% de participación en SURA AM a Bancolombia y Grupo Wiese por USD 214 MM
- AFP Integra ganó 4ª licitación de afiliados al sistema de pensiones en Perú

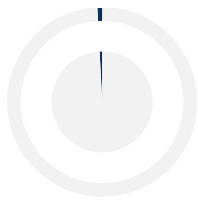
ROE AJUSTADO*

6.0%

ROTE Ajustado*

22.3%





FINTECH

alkanza
Robo-advisory

 **MoneyLion**
Plataforma de finanzas personales

 **LendingHome**
Marketplace digital para hipotecas

HEALTHTECH

Clover
Operador del sistema de salud

pager
Optimizando acceso a sistemas de salud

INSURETECH

Slice
Seguros digitales

 **Zendrive**
Data de sensores móviles para autos

trōv
Seguros por demanda

Welltok
Ecosistema de salud con enfoque preventivo

B2B

 **acsendo**
SAAS de Gestión Humana para PYMEs

VC FUND

BOLD CAPITAL PARTNERS
Fondo de VC de Singularity

COMPAÑÍAS ANALIZADAS

18 **1,065**

PORTAFOLIO DE

10 COMPAÑÍAS
Y 1 FONDO

VALOR INVERTIDO

USD 34 MM