

# Presentación de Resultados Trimestrales



Grupo SURA  
3T - 2023

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.

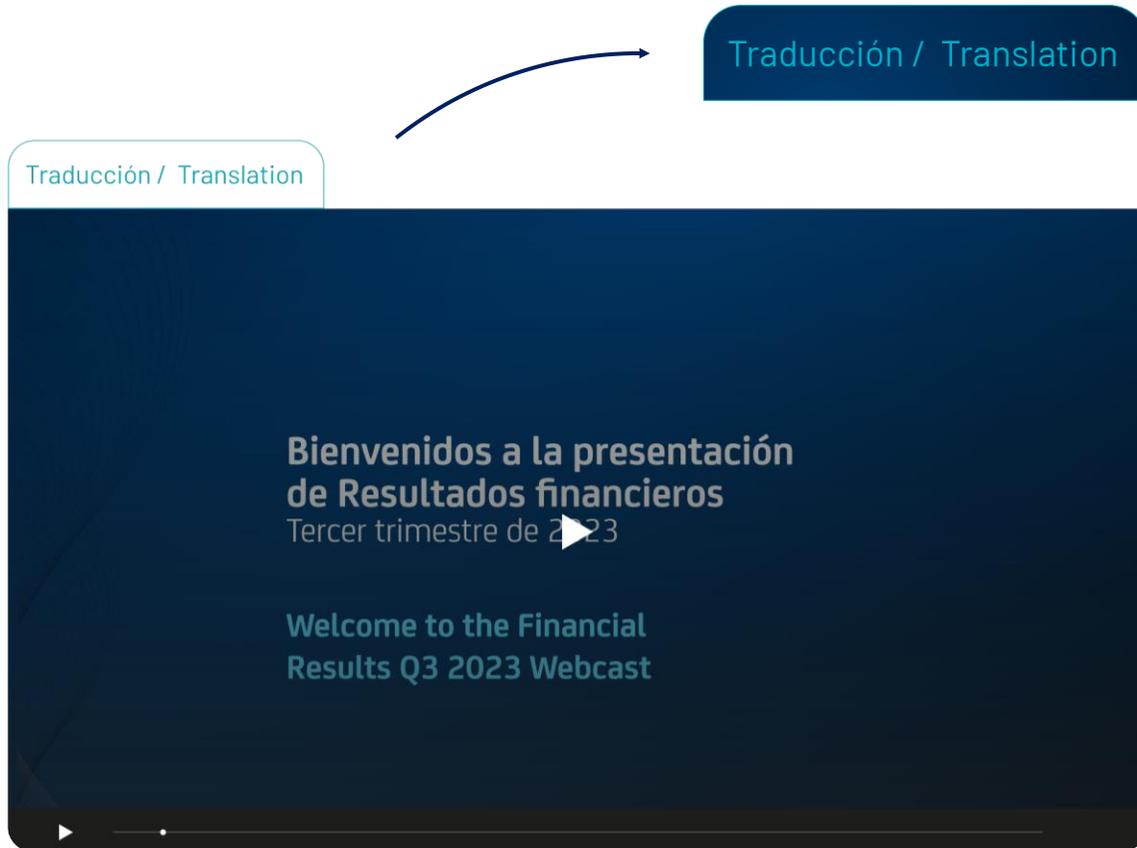
Para una mejor ilustración y toma de decisiones, las cifras son administrativas y no contables, por tal razón pueden diferir de las presentadas por entidades oficiales. Grupo de Inversiones Suramericana no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

Para efectos de comparación del desempeño financiero de SURA Asset Management se incluyen cifras proforma, que presentan los resultados financieros en 2022, asumiendo que AFP Protección hubiese sido reportada bajo una metodología similar a la que se está aplicando en 2023.

# AVISO LEGAL

# Selección de idioma

Language selection



# WEBCAST

## Para cambiar de idioma

haga clic en el botón "Traducción / Translation".

## To change the audio language

click on the "Traducción / Translation" button.

ES

EN

## Resultados operativos

### Resultados del trimestre evidencian desempeño positivo de las operaciones

- **Ingresos acumulados creciendo 28%** alcanzando COP 26.5 Bn (+5.8 Bn vs 2022)
- **Utilidad operativa crece un 45%** para ubicarse en 3.4 Bn

## Avances transacción Nutresa

### Venimos avanzando en todos los frentes avanzan para cumplir los plazos establecidos

- Aprobaciones requeridas de diferentes entes reguladores
- Estructuración OPA
- Financiación
- Modificaciones al contrato anunciadas en septiembre

## EPS

### Planes de la compañía para afrontar los retos en el Sistema de Salud

- Gestión preventiva de la población sana principalmente a través de las empresas ya que este segmento ha incrementado la frecuencia de uso
- Reuniones con IPS, clínicas y hospitales para buscar modelos operativos más eficientes
- Propuesta al gobierno donde Suramericana asume riesgo operativo y de salud, mas no el financiero

## Transacciones Argentina y El Salvador

**La transacción de Argentina se cerró en octubre y se espera que se pueda cerrar la de El Salvador antes de finalizar el año**

# Los estados financieros presentan efectos no recurrentes

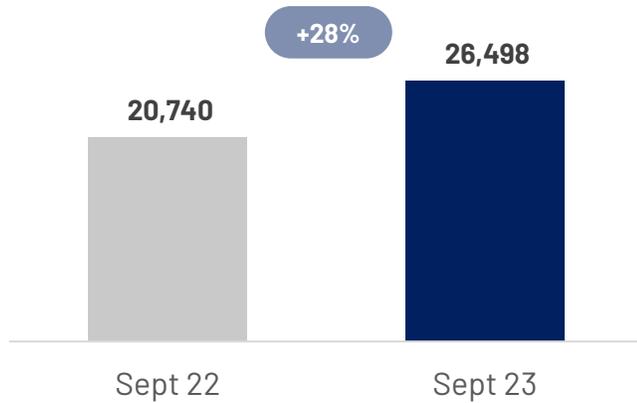
Asociados a transacciones y coyunturas puntuales que generan dificultad en la comparación

- 1** **Mayor devaluación promedio del peso Colombiano** frente el resto de las monedas en la región.
- 2** La **consolidación de Protección** en los estados financieros consolidados
- 3** Impactos asociados a la **reclasificación de Nutresa de inversiones en asociadas a activo no corriente mantenido para la venta:**
  - **Impuesto diferido por COP 618 mil millones** el cual no representa esfuerzos de caja todavía.
  - El **no reconocimiento del método de del método de participación** de esta inversión.
- 4** La **venta de las operaciones de El Salvador y Argentina** que fue anunciada en agosto y tiene los siguientes efectos
  - Estas operaciones ya se **consolidan como ganancias de operaciones discontinuas y se excluyen de los demás rubros en el estado de resultados**
  - Impactos en los estados financieros asociados a **impuestos, deterioro y gastos administrativos no recurrentes por un total COP 104 mil millones** (COP85 mil millones en la utilidad neta controladora de Grupo SURA)
- 5** **Siniestralidad en la EPS**, generando una perdida por 176 mil millones en el trimestre y 210 mil millones en el año

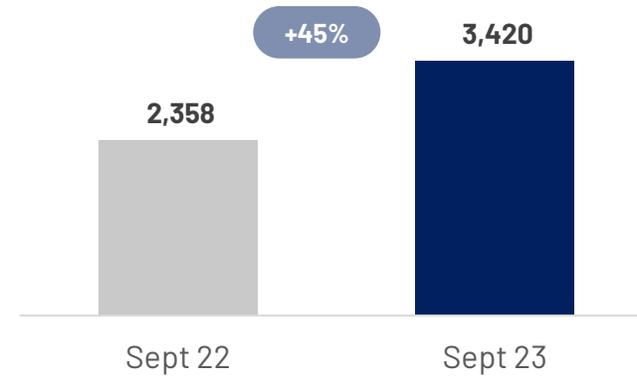
# Utilidad operativa crece un 45% a septiembre

Reflejando una evolución positiva del portafolio de inversiones de Grupo SURA

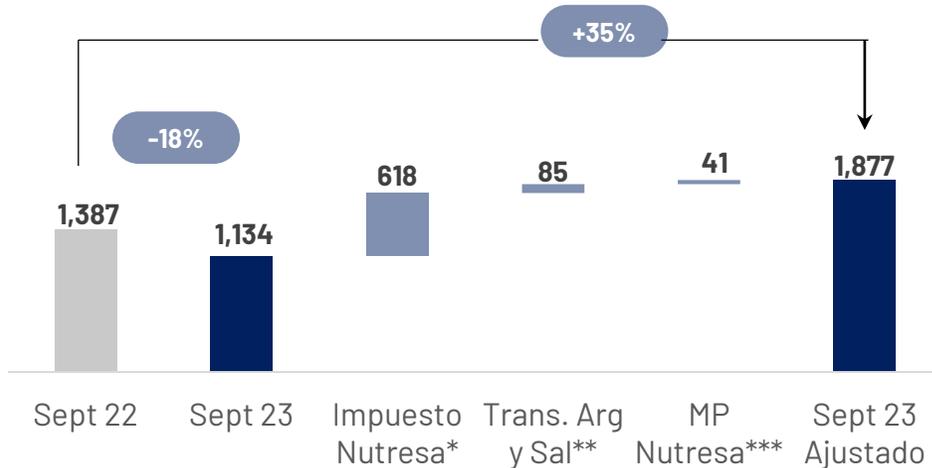
## INGRESOS TOTALES



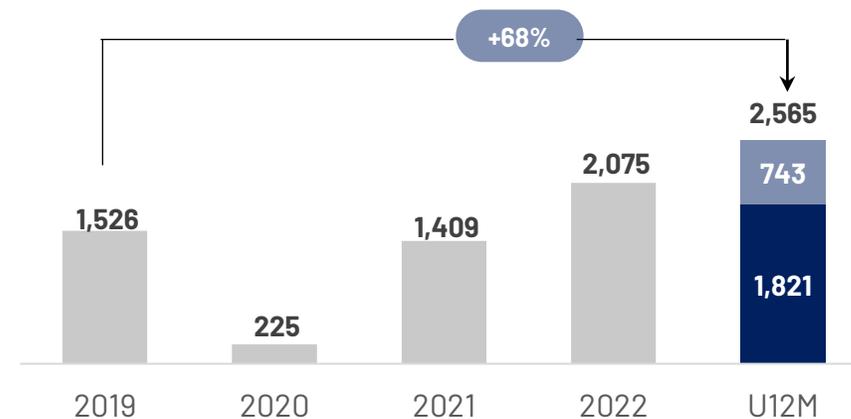
## UTILIDAD OPERATIVA



## UTILIDAD NETA CONTROLADORA



## UTILIDAD NETA CONTROLADORA LTM



Cifras en COP miles de millones

\* Impuesto diferido asociado a transacción Nutresa por \$618mil mm

\*\* Impactos asociados a la venta del negocio de seguros en Argentina y El Salvador tienen un efecto de \$85 mil millones en la utilidad neta controladora

\*\*\* Método de participación proforma correspondiente al 3T 2023 no reconocido al ser un activo no corriente disponible para la venta.

■ Impuesto diferido Nutresa + MP Nutresa + Impactos transacción Argentina y Salvador

# Resultados Calificadoras de Sostenibilidad

Participar en estas evaluaciones es una oportunidad para comprender qué estamos haciendo bien y qué podemos hacer mejor para aportar al desarrollo armónico de América Latina.

| Calificadora   | Máxima calificación | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Comparación con pares   |
|----------------|---------------------|------|------|------|------|---|
| S&P            | 100                 | 81   | 80   | 76   | 67   | Percentil 98 (top 1% del sector)                                    |
| MSCI           | AAA                 | BBB  | BBB  | BBB  | BBB  | Top cuartil en Inversión Sostenible y Desarrollo del Talento Humano |
| Sustainalytics | 100                 | 47,1 | 47,6 | 49.2 | 71.8 | Percentil 99 (top 1% del sector)                                    |

## Fortalezas

- Gestión de huella de carbono
- Inversión sostenible
- Prácticas de reporte
- Análisis de riesgos climáticos

## Retos

- Metas de reducción de emisiones
- Aumento de cobertura de productos con criterios ASG
- Estructura de Junta Directiva



# Suramericana

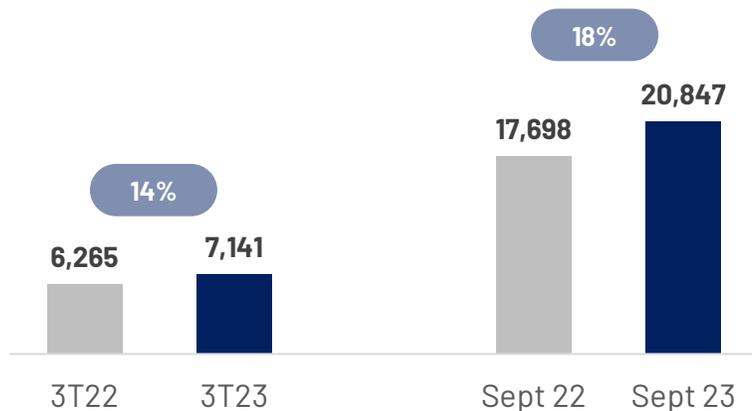
3T - 2023

Rio de Janeiro

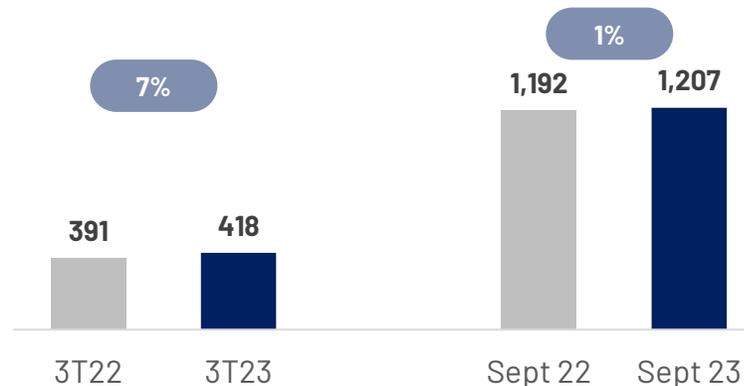
# Utilidad neta a septiembre presenta un crecimiento de 71%

Con impactos en el trimestre asociados a la venta de Argentina y El Salvador y mayor siniestralidad en la EPS

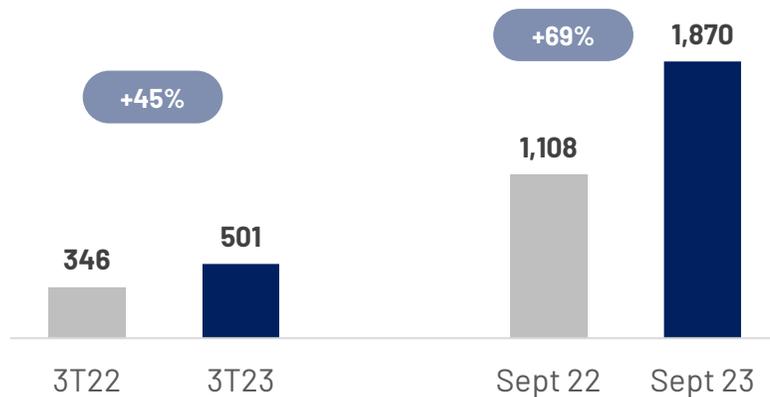
## PRIMAS EMITIDAS



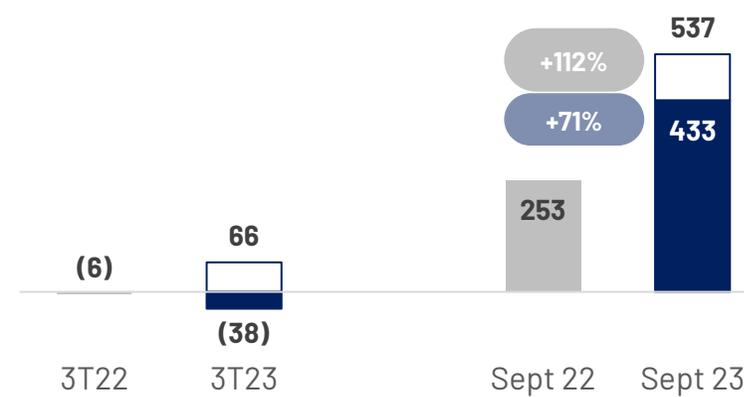
## RESULTADO TÉCNICO



## INGRESOS POR INVERSIONES



## UTILIDAD NETA



### Siniestralidad.\*

**73.4%**  
vs 72.5% Sept 2022

### ROE Ajustado LTM

**11.6%**  
vs 6.4% 3T22

### ROTE Ajustado LTM

**14.9%**  
vs 8.1% 3T22

Cifras en COP miles de millones

\* Ratio siniestralidad: Siniestros retenidos / primas retenidas devengadas

A partir de este trimestre los resultados de las operaciones de El Salvador y Argentina se consolidan como ganancias de operaciones discontinuas y se excluyen de los demás rubros en el estado de resultados

● Crec. % excluyendo los efectos de la venta de Argentina y El Salvador por COP 104 mil millones

□ Utilidad normalizada excluyendo efectos venta de Argentina y El Salvador

ROE Ajustado LTM: Utilidad Neta Ajustada LTM / Promedio Patrimonio Controladora 3T22 al 3T23

ROTE: Utilidad Neta Ajustada LTM / Promedio Patrimonio Tangible 3T22 al 3T23

# Segmento Vida presenta un 12% de crecimiento en primas

Acompañado de menor siniestralidad y mayores ingresos por inversiones frente el 3T 2022

**Primas**

Crece un **12%** en el trimestre **impulsadas** principalmente por **ARL, la solución de salud y nuevos negocios en Chile**

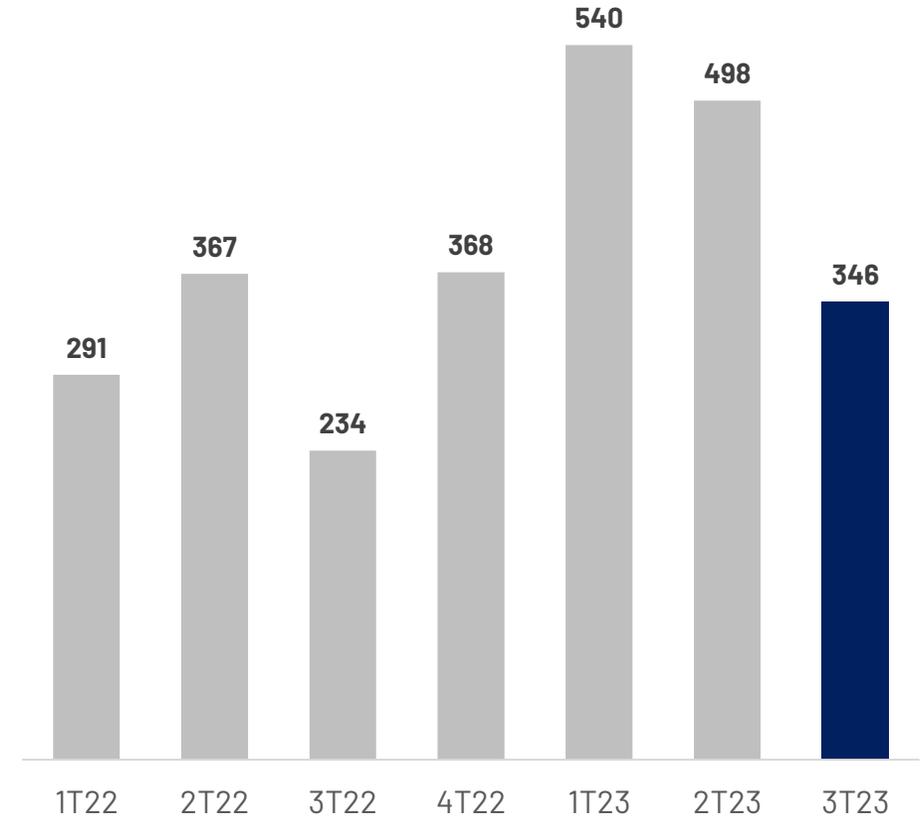
**Siniestralidad**

Alcanzó el **63.8%** en el trimestre, **disminuyendo 303pbs** por menores ajustes en las reservas asociadas al incremento de salario mínimo en Colombia y menor siniestralidad de salud

**Utilidad neta**

Cerro en **COP 222 mil millones** en el trimestre, impulsada por **mejores resultados por inversiones**

## Ingresos por Inversiones



Cifras en COP miles de millones

\* Ratio siniestralidad: Siniestros retenidos / primas retenidas devengadas

A partir de este trimestre los resultados de las operaciones de El Salvador y Argentina se consolidan como ganancias de operaciones discontinuas y se excluyen de los demás rubros en el estado de resultados

# Utilidad neta de Generales incrementa un 108% en el trimestre

Reflejando una mejor siniestralidad del negocio de autos voluntarios y mayor ingreso por inversiones

**Primas**

Presenta un **crecimiento del 8%** en el 3T por **menor dinámica de SOAT y México**

**Siniestralidad**

Cierra el trimestre en **48.8%**, mejorando **285pb** vs 2022 por la **menor siniestralidad en la solución autos voluntario**

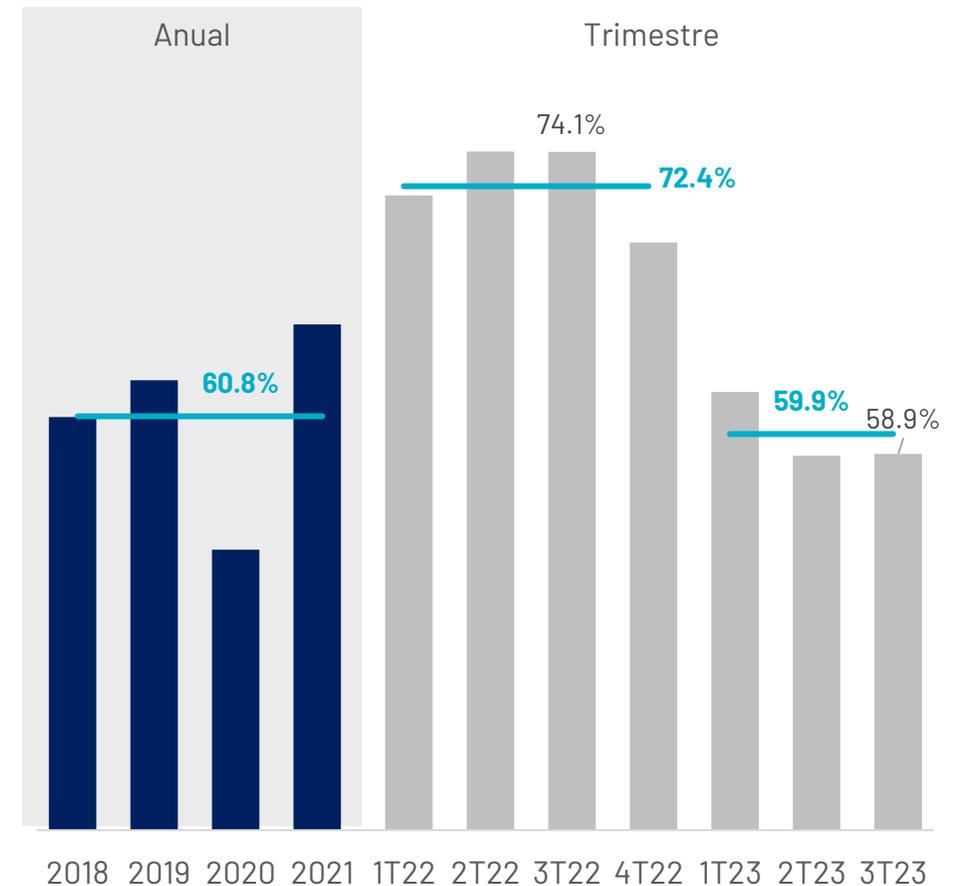
**Inversiones**

Los **ingresos por inversiones** alcanzaron **COP 109 mil millones**, presentando un **crecimiento de 36%** vs 3T22

**Utilidad neta**

Alcanza **COP 102 mil millones** en el trimestre, impulsada por **mejor siniestralidad y mayores ingresos por inversiones**

## Siniestralidad Retenida Devengada Autos Voluntarios



Cifras en COP miles de millones

\* Ratio siniestralidad: Siniestros retenidos / primas retenidas devengadas

A partir de este trimestre los resultados de las operaciones de El Salvador y Argentina se consolidan como ganancias de operaciones discontinuas y se excluyen de los demás rubros en el estado de resultados

# Segmento Salud cerro el trimestre con pérdidas por COP 164 mil MM

Afectada por una mayor siniestralidad en la EPS que alcanzo 106% en el trimestre

**Primas**

Crece un **25%** en el trimestre y en el año impulsadas principalmente por el **aumento de la UPC y el número de afiliados**

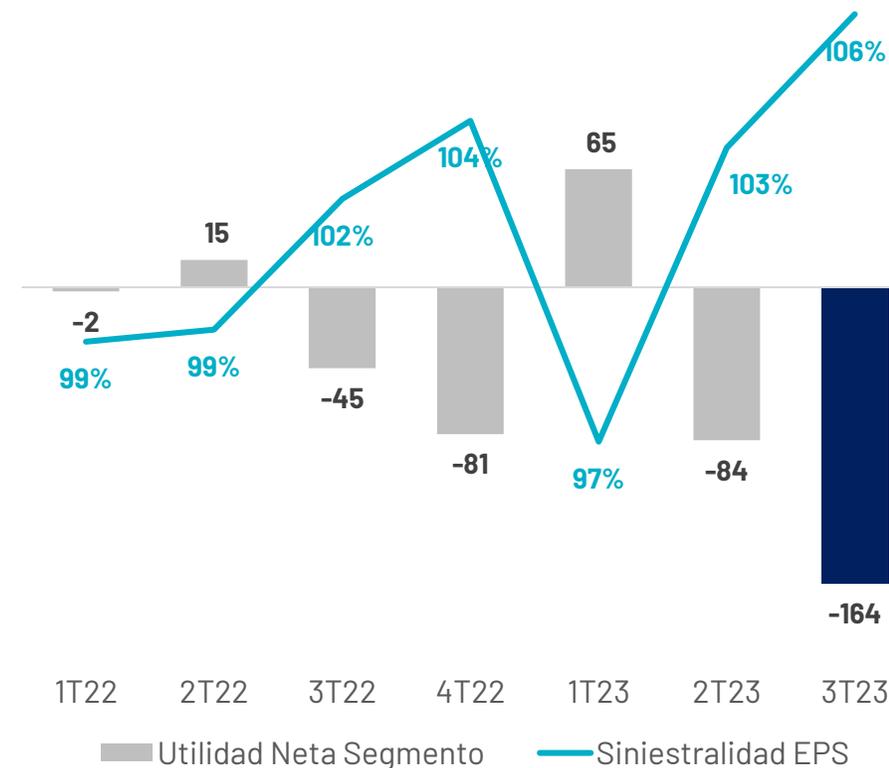
**Siniestralidad**

Alcanzó el **99.7%** en el trimestre, aumentando 321 pbs afectada principalmente por la **EPS que cerró en 106.0%**

**Utilidad neta**

Cierra el trimestre con una **pérdida de COP 164 mil millones** por la **mayor siniestralidad de la EPS**

**Evolución Utilidad Neta Salud y Siniestralidad EPS**

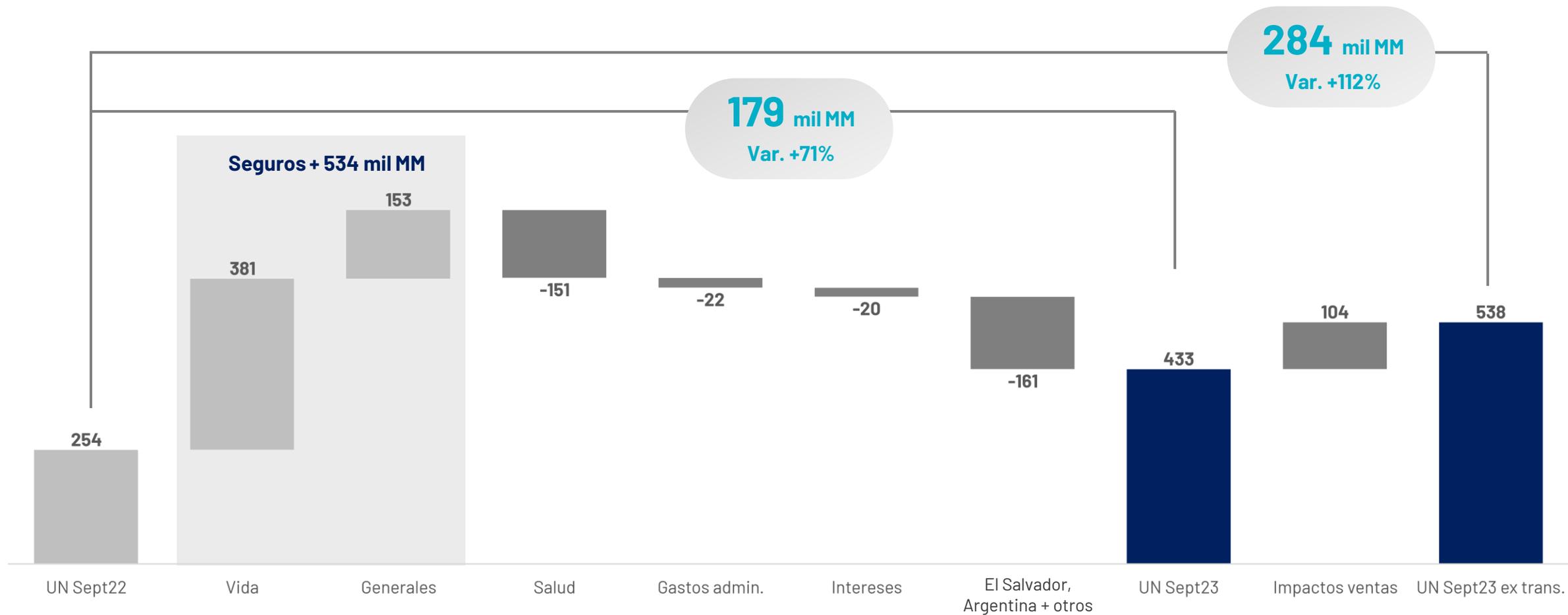


Cifras en COP miles de millones

\* Ratio siniestralidad: Siniestros retenidos / primas retenidas devengadas

# Utilidad neta alcanza 433 mil millones

Con mejor desempeño del segmento de Vida y Generales



Cifras en COP miles de millones

Gastos administrativos incluye gastos administrativos, honorarios y amortizaciones y depreciaciones del corporativo

Otros incluye el segmento corporativo, excluyendo los gastos operacionales e intereses, así como el segmento de las complementarias. En este trimestre incluye gastos por COP 104 mil millones asociados a la venta de Argentina y El Salvador

GRUPO  
**SURA**



**SURA AM**

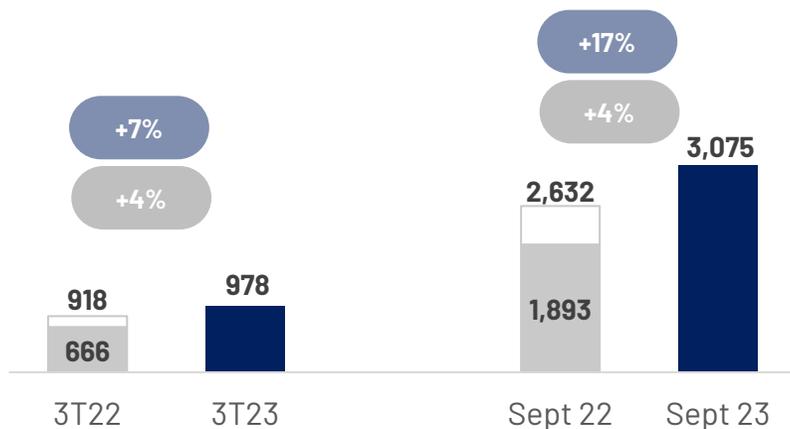
3T - 2023

Montevideo

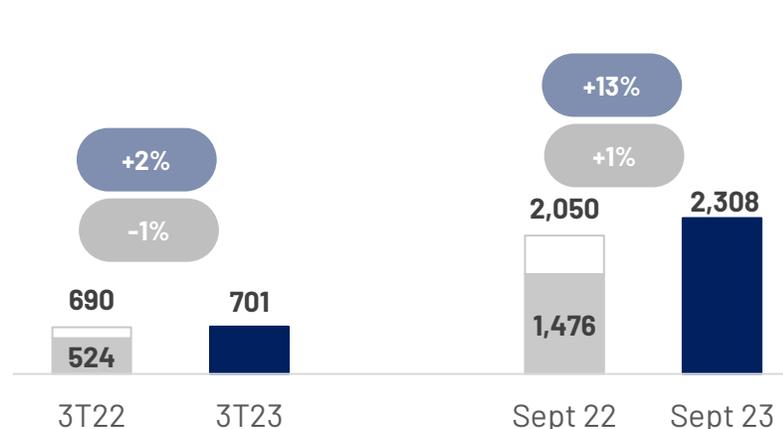
# Utilidad neta controladora alcanza COP 645 mil millones

Reflejando un mejor desempeño operativo del segmento de AyR y mayores rendimientos del encaje

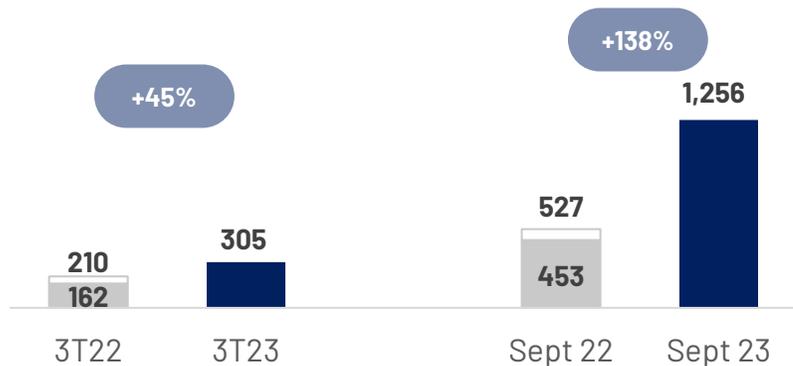
## INGRESO POR COMISIONES



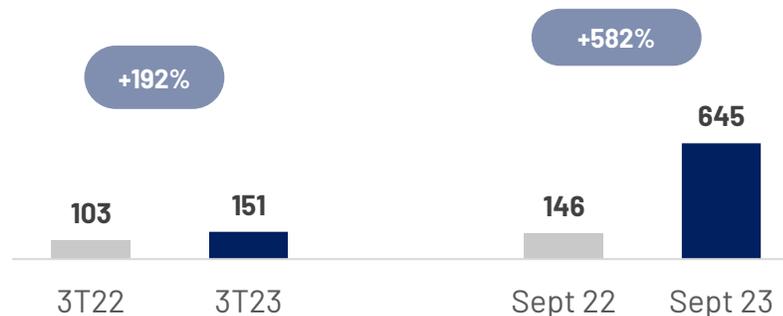
## GASTOS OPERACIONALES



## UTILIDAD OPERACIONAL



## UTILIDAD NETA CONTROLADORA



Cifras en COP miles de millones. Tasa real

\*\*Yield: se anualizan los ingresos por comisiones sobre saldo del encaje al cierre del trimestre

- Crec. % proforma
- Crec. % proforma excluyendo efectos tasas de cambio
- Proforma asumiendo consolidación de Protección en 2022

Yield Sept23 \*\*

**3.8%**  
VS -9.5% 3T22

ROE Ajustado LTM

**9.0%**  
VS 3.5% 3T22

ROTE Ajustado LTM

**27.1%**  
VS 10.1% 3T22

ROE Ajustado LTM: Utilidad Neta Ajustada LTM / Promedio Patrimonio Controladora 3T22 al 3T23

ROTE: Utilidad Neta Ajustada LTM / Promedio Patrimonio Tangible 3T22 al 3T23

# Ahorro y retiro presenta una positiva dinámica operativa

Asociada al crecimiento del salario base, control de gastos y mejores rendimientos por inversiones en el acumulado del año

**AUM**

**Crece un 10.6%** vs 3T22 por mayores **contribuciones** y recuperación en los **rendimientos**

**Comisiones**

**+ 4.4%** proforma en el trimestre con mejor evolución en **México, Chile y El Salvador**

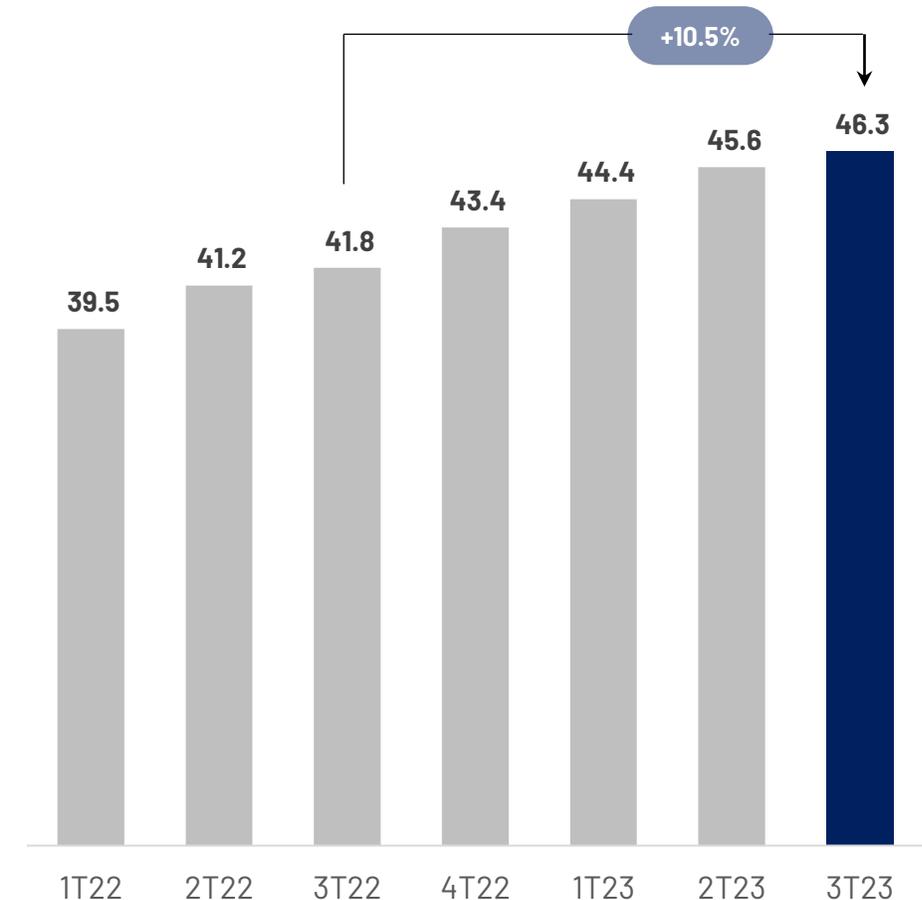
**Encaje**

**Perdidas en el trimestre** con un Yield anualizado de **-7.2%** y en el acumulado del **3.8%**

**G. operacionales**

**Disminución** de los gastos operacionales proforma de **0.3% en el trimestre y 1.6% en el año**

**Base salarial (COP Bn)**  
TC constante



Cifras en COP miles de millones a menos que se mencione una unidad diferente

\* Variaciones expresada en tasas de cambio constante para mostrar la evolución del negocio

Cifras proforma asumen la consolidación de Protección y AFP crecer en 2022 con el objetivo de mostrar la evolución del negocio

# El segmento Voluntario continúa enfrentando un entorno retador

Por menores tasas de comisión asociadas a cambio en la mezcla de producto y portafolio, el cual se busca mitigar con un estricto control de gastos

**AUM**

**Crece un 23.9%** por mayor flujo neto y recuperación de los rendimientos.

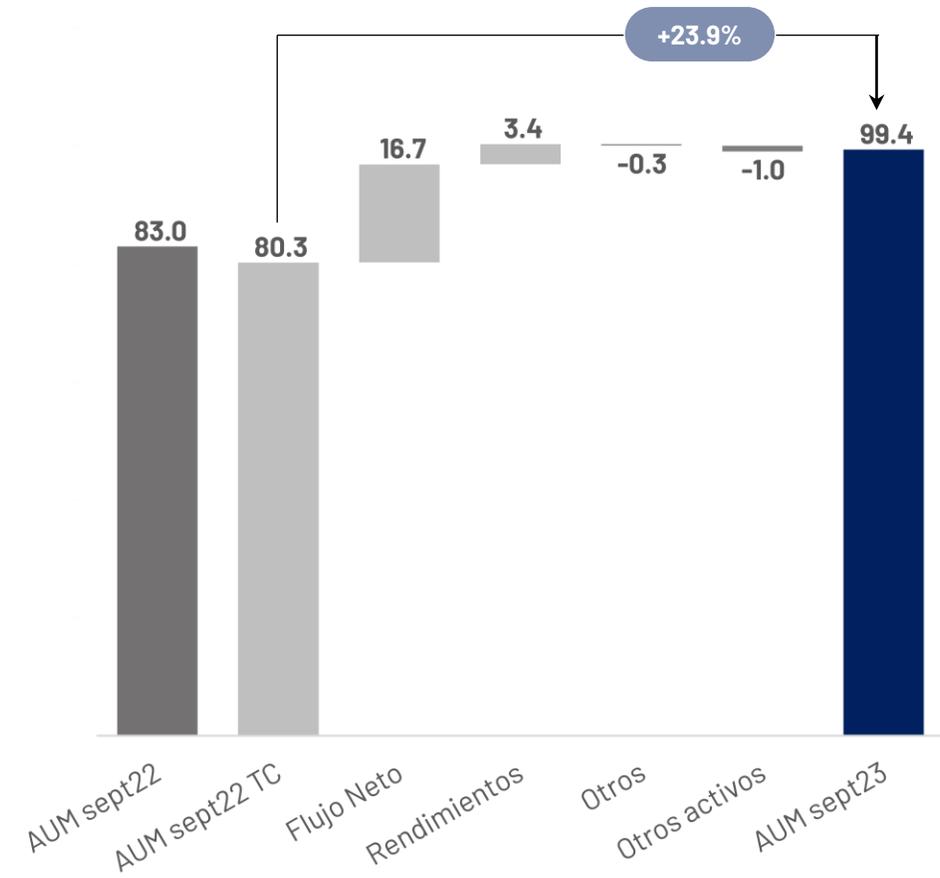
**Comisiones**

**Decrece un 0.4%** proforma en el trimestre por **menores tasas de comisión**, dada la **mezcla de segmento y recomposición de los portafolios**.

**G. operacionales**

Continúa los **esfuerzos en eficiencias**, con **crecimiento proforma del 2.2%** en el trimestre y una **disminución del 1.0%** en el año

**Variación AUM (COP Bn)**  
TC constante



Cifras en COP miles de millones a menos que se mencione una unidad diferente

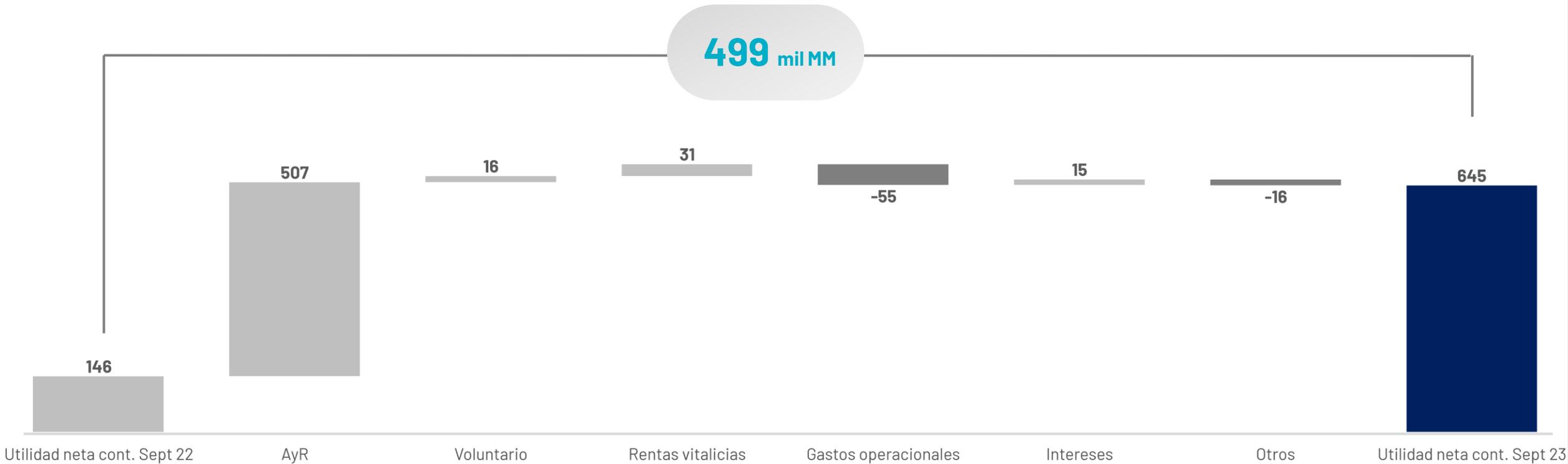
\*Variaciones expresada en tasas de cambio constante para mostrar la evolución del negocio

Cifras proforma asumen la consolidación de Protección y AFP crecer en 2022 con el objetivo de mostrar la evolución del negocio

# Utilidad neta controladora incrementa 499 mil millones

Impulsada una evolución positiva del segmento de Ahorro y Retiro

499 mil MM



Cifras en COP miles de millones

Gastos operacionales incluye gastos operacionales y administrativos, gastos operacionales de ventas y costos de adquisición

Otros incluye el segmento corporativo excluyendo los gastos operacionales e intereses, así como el segmento de nuevos negocios



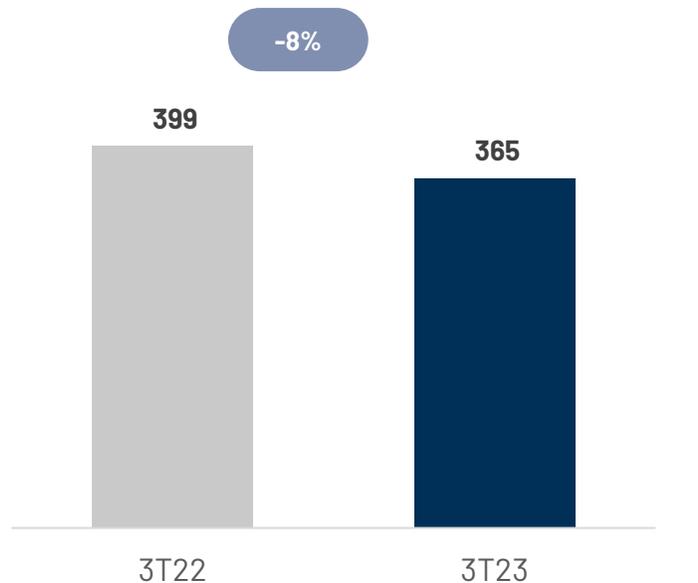
**Grupo SURA**  
3T - 2023

Bogotá

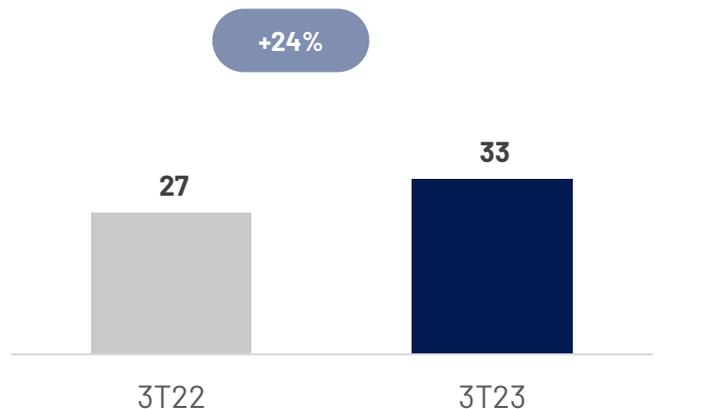
# Método de participación disminuye frente al 3T 2022

Por el no reconocimiento de Nutresa a partir de este periodo y en menor medida la disminución de la UN de Bancolombia

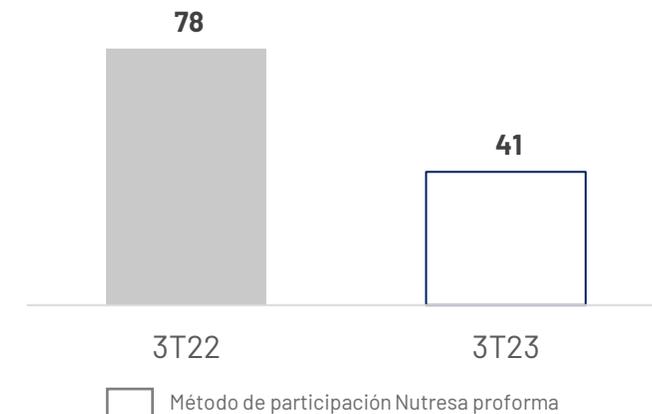
## BANCOLOMBIA



## GRUPO ARGOS



## GRUPO NUTRESA



Cifras en COP miles de millones

### Método de participación trimestral

**399 mil MM**  
-23.2% VS 3T22

### Método de participación acumulado

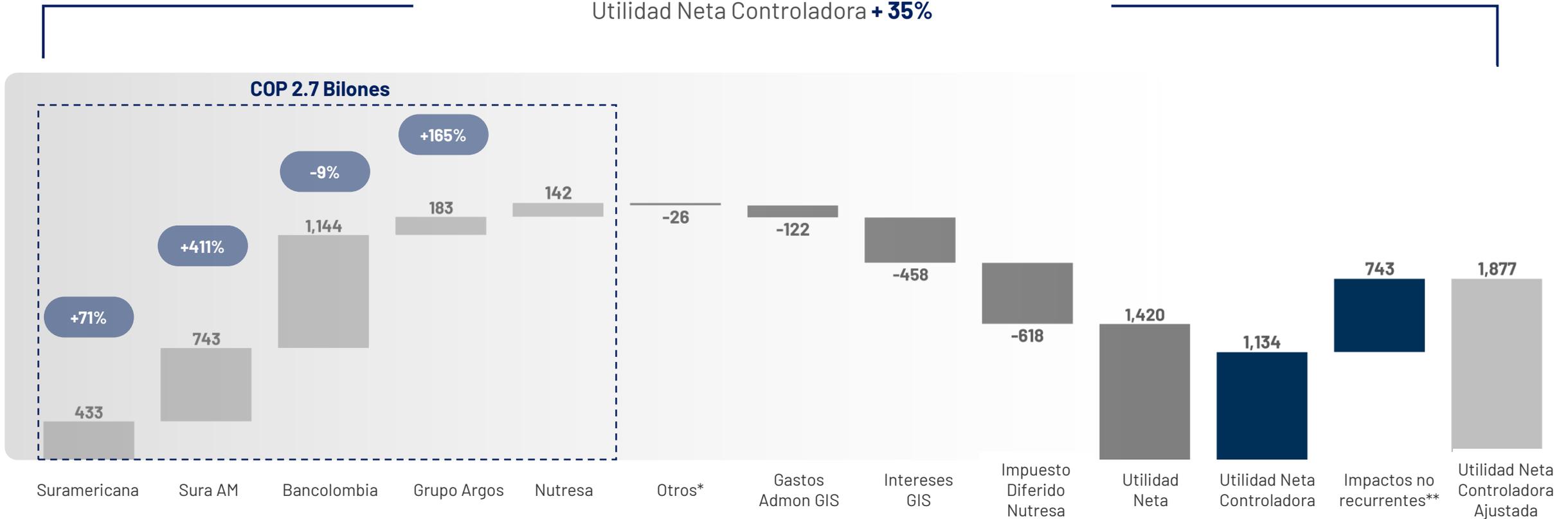
**1.5 bn**  
-5.4% VS Sept22

# Utilidad neta recurrente presenta un crecimiento del 35%

Reflejando un buen desempeño del portafolio de inversiones

## RESULTADOS EXCLUYENDO NO RECURRENTE

Utilidad Neta Controladora + 35%



Cifras en COP miles de millones

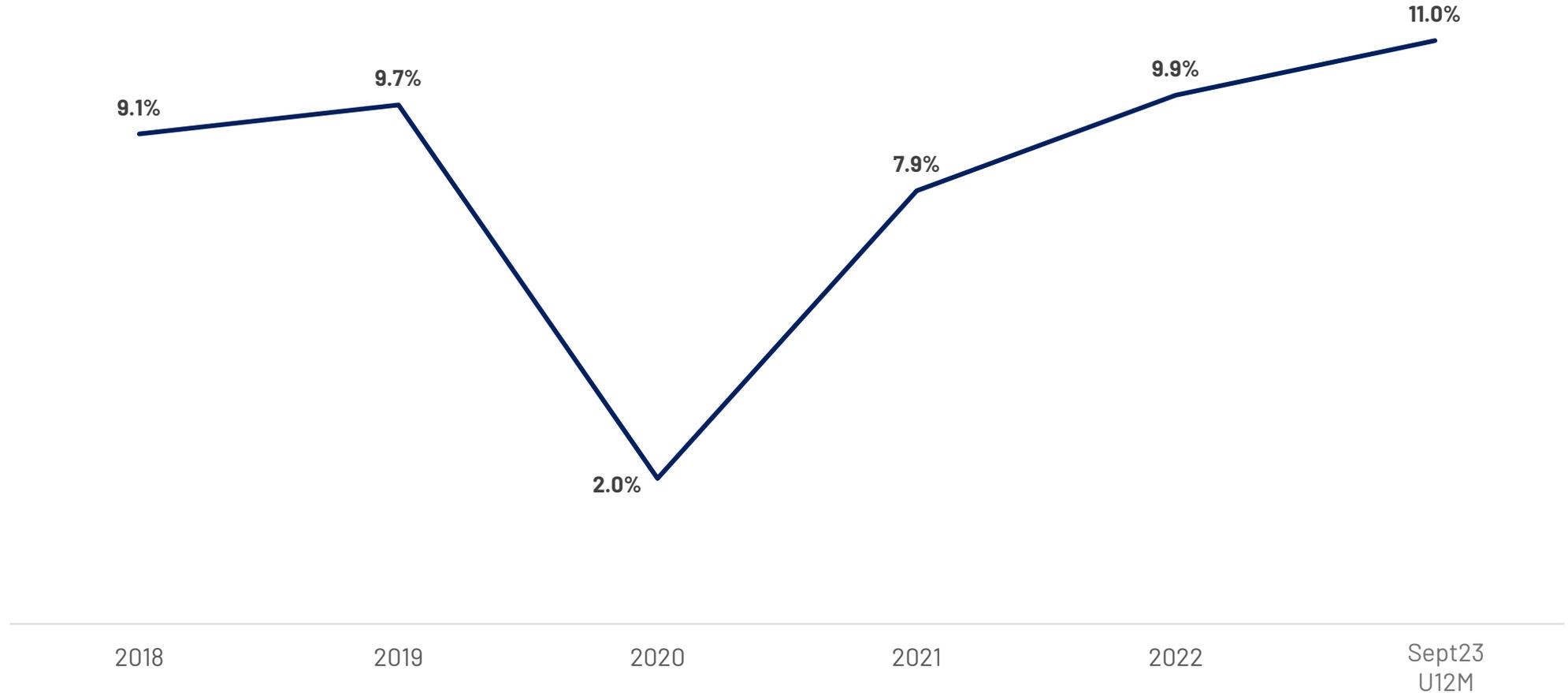
\*Otros incluye Arus, Habitat, SURA Ventures, Ajustes y eliminaciones e impacto cambiario. Este último, corresponde a la diferencia en cambio + ganancia a valor razonable por derivados, netos del impuesto diferido asociado

\*\* Incluye los impuestos diferidos por 618 mil millones asociados a la venta de Nutresa, el impacto asociado a la venta del negocio de seguros en Argentina y El Salvador por \$85 mil millones y el método de participación proforma de Nutresa por COP 41 mil millones

# ROE ajustado avanza hacia la creación de valor

Apalancado por un mejor desempeño del portafolio de inversiones

## ROE Ajustado



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.