

Informe de Representación Legal de Tenedores de Bonos

(01/01/2024 – 30/06/2024)

Emisión Bonos Ordinarios Leasing Bancolombia ahora Bancolombia S.A

Clase de Título:	Bonos Ordinarios
Emisor:	Leasing Bancolombia S.A. Compañía de Financiamiento ahora Bancolombia S.A
Monto de la Emisión:	Cupo Global de Hasta COP \$4.500.000.000.000
Valor Nominal:	Series A, B, C, D, E, F, H, I, J, K, L, M, O, P, Q, R, S y T: Un millón de pesos m.l. (\$1.000.000) y Serie G, N y U: Seis mil (6.000) UVR.
Número de Series:	Veintiún (21) series A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, Q, R, S, T y U.
Valor Mínimo de Inversión:	Para las series A, B, C, D, E, F, H, I, J, K, L, M, O, P, Q, R, S y T: Diez millones de pesos m.l. (\$10.000.000). No podrán realizarse operaciones, en mercado primario ni en mercado secundario, por montos inferiores a este límite. Para los Bonos Ordinarios de las series H, I, J, K, L y M, en caso que se realicen amortizaciones parciales, y las series O, P, Q, R, S y T en caso en que se realicen prepagos, la inversión mínima será el equivalente al valor residual de diez (10) Bonos Ordinarios de la respectiva subserie, y los montos deberán ser en múltiplos de un (\$1) Peso. Ver numeral 1.2.3 Capítulo I Primera Parte del presente Prospecto de Información. Para las G, N y U: Sesenta mil (60.000) UVR. No podrán realizarse operaciones, en mercado primario ni mercado secundario, por montos inferiores a este límite. Para los Bonos Ordinarios de la serie N en caso que se realicen amortizaciones parciales o de la serie U en caso que se realicen prepagos, respectivamente, la inversión mínima será el equivalente al valor residual de diez (10) Bonos Ordinarios de la respectiva subserie y los montos deberán ser en múltiplos de una (1) UVR. Ver numeral 1.2.3 Capítulo I Primera Parte del presente Prospecto de Información.
Plazo de Vencimiento:	La totalidad de las series cuentan con plazos de redención entre 18 meses y 20 años contados a partir de la Fecha de Emisión.
Administración de la Emisión:	Deceval S.A.
Amortización de Capital	Única al vencimiento.
Tasa Máxima de Intereses	El rendimiento de los Valores deberá reflejar las condiciones del mercado vigentes en la fecha de las ofertas públicas de los mismos, cumpliendo con los lineamientos señalados en el Reglamento del Programa de Emisión y Colocación aprobado por la Junta Directiva del Emisor.

Fuente: Prospecto de Emisión y colocación de Bonos Ordinarios y Leasing Bancolombia ahora Bancolombia S.A

I. Entidad Emisora:

Leasing Bancolombia S.A. Compañía de Financiamiento, se constituyó en el año 1978 mediante Escritura Pública No. 7975 del 7 de diciembre de 1978, otorgada en la Notaría cuarta de Bogotá. El domicilio principal social de la Compañía es la Ciudad de Medellín y tiene definida estatutariamente una duración hasta el 31 de diciembre del año 2100, pudiendo disolverse o prorrogarse antes de dicho término. La licencia de funcionamiento fue renovada con carácter definitivo por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución 2707 del 17 de agosto de 1993.

Fiduciaria



A partir del 1 de octubre de 2016 Bancolombia y Leasing son una sola compañía. Luego de la autorización de la Superintendencia Financiera y el visto bueno de los accionistas se perfeccionó la fusión.

Dentro de las Reformas estatutarias más representativas se encuentran:

El 30 de noviembre de 2005, mediante Escritura Pública N°3513 de la Notaría 25 de Bogotá, se formalizó la fusión entre Leasing Colombia S.A. Compañía de Financiamiento Comercial como absorbente y Leasing Suramericana Compañía de Financiamiento Comercial S. A. - Suleasing - como absorbida. Igualmente, la sociedad cambió su domicilio social a la ciudad de Medellín.

El 7 de noviembre de 2006, mediante Escritura Pública N°3860 de la Notaría 20 de Medellín, se modificaron los estatutos en cuanto al cambio de nombre de la Compañía por el de Leasing Bancolombia S.A.

El día 29 de diciembre de 2007, mediante Escritura Pública N°4650 de la Notaría 20 de Medellín se formalizó la fusión, debidamente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución N° 2175 del 12 de diciembre de 2007, entre Leasing Bancolombia S.A. Compañía de Financiamiento Comercial como absorbente y Sutecnología S.A. como absorbida.

El día 18 de septiembre de 2009, mediante Escritura Pública N°3192 de la Notaría 20 de Medellín, se modificó la denominación social de la Compañía por la de Leasing Bancolombia S.A. Compañía de Financiamiento.

El 30 de septiembre de 2016 mediante Escritura Pública No. 1.124 de la Notaria 14 de Medellín se perfeccionó la fusión entre Bancolombia S.A. (entidad absorbente) y Leasing Bancolombia S.A. (entidad absorbida). Como consecuencia de la fusión, Bancolombia pasó a ser titular de todos los derechos y obligaciones de Leasing Bancolombia y continuará ofreciendo a sus clientes el portafolio de productos y servicios de leasing bajo la marca "Leasing Bancolombia, una marca Bancolombia".

II. Datos Relevantes

Calificación: BRC Ratings - Bogotá - 28 de Mayo 2024 confirmó las calificaciones de AAA y de BRC 1+ de Bancolombia S. A.

Bancolombia mantiene una robusta posición de negocio como el banco líder del sistema financiero colombiano. Su participación de mercado -- medido por el saldo de la cartera bruta -- ha sostenido una tendencia ascendente en los últimos cuatro años y alcanzó 26.6% a marzo de 2024, más de diez puntos porcentuales por encima de su competidor más cercano. Este comportamiento refleja la ejecución adecuada de su estrategia corporativa, dentro de la cual destacamos el desarrollo de canales digitales para la masificación de los productos y el aumento del volumen transaccional con clientes, aspectos claves para a

solidez de la posición de negocio de Bancolombia. Nuestra evaluación también se beneficia de su amplia diversificación regional y por líneas de negocio.

Los hechos relevantes presentados en el semestre del presente informe fueron publicados en la página web <https://banco.itaú.co/es/web/personas/negocios-especializados/itaú-fiduciaria-colombia-s-a>.

III. Entorno Económico

1S24 estuvo enmarcado por un contexto internacional de alta volatilidad por cuenta elecciones presidenciales para al menos el 50% de la población global, tensiones geopolíticas constantes y condiciones financieras menos laxas por cuenta de una inflación más persistente a la anticipada en Estados Unidos. Precisamente, la Fed redujo su perspectiva de recortes en 2024 desde 3 a 1 e instauró la divergencia con sus pares de economías avanzadas como el BCE y BoC, SNB, que iniciaron el ciclo de flexibilización. Así, la nota del Tesoro aumentó +51pb a 4.39%, movimiento que fue replicado por la curva de deuda local pues registró un desplazamiento al alza de +52pb (+73pb al excluir las referencias de la parte corta) y un empinamiento sustancial por cuenta de un aumento preocupaciones fiscales y la reducción de la tasa de interés de -200pb a 11.25%. por parte del Banco de la Republica. Lo anterior derivado de un avance desinflacionario de 192pb a 7.36% en 1Q24 que luego se pausó en 2Q24 en 7.16% por cuenta de nuevos choques de oferta, la persistencia inflacionaria de la canasta de servicios y la indexación de arriendos. Cabe notar el Emiso fue cauteloso y mantuvo un ritmo conservador de recortes entre 25pb y 50pb sustentado en una actividad económica que si bien se desaceleró se mantuvo resiliente (0.9%sa en 1Q24) y que no generó presiones sobre la tasa de desempleo que completó 16 meses por debajo de la NAIRU (10.4% vs. 11.5%). En materia fiscal el MFMP publicado en junio se considera más realista con un aumento de la meta de déficit desde 5.3% a 5.6% del PIB para 2024 (desde 3.7% a 5.1% del PIB en 2025 sin incluir el costo de la reforma pensional aprobada por el Congreso), pese a una reducción de gasto equivalente al 1.2% del PIB como consecuencia de la sub-ejecución del recaudo tributario reflejada en problemas de caja de la administración actual. Por lo pronto los desafíos fiscales perduran y en consecuencia Moody's (Baa2) y S&P(BB+) ajustaron la perspectiva de calificación crediticia desde estable a negativa para Colombia, con lo cual la tasa de cambio local registró una devaluación de 7.18% y alcanzó a probar el nivel psicológico de 4,200 no visto desde Octubre 2023.

IV. Situación financiera

Activo: Al finalizar el primer semestre de 2024 el total de activos de Bancolombia S.A. asciende a \$352,199,072 millones de pesos colombianos.

Pasivo: Al finalizar el primer semestre de 2024 el total de pasivos de Bancolombia S.A. asciende a \$311,994,122 millones de pesos colombianos.

Patrimonio: Al finalizar el primer semestre de 2024 el total del patrimonio de Bancolombia S.A. asciende a \$39,219,915 millones de pesos colombianos.

Utilidad: Al finalizar el primer semestre de 2024 el total de la utilidad de Bancolombia S.A. asciende a \$3,146,765 millones de pesos colombianos.

V. Fuentes

- Superintendencia Financiera de Colombia.
- BRC Ratings – S&P Global S.A.
- Bancolombia S.A.

NOTA: Para efectos de una mayor información sobre el objeto del presente informe consultar las siguientes direcciones en internet:

- <http://www.superfinanciera.gov.co/>
- <http://www.brc.com.co/>
- <http://www.bancolombia.com/>

Oscar Lara Ortiz

Representante legal Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria actuando única y exclusivamente como Representante Legal de Tenedor de Bonos Ordinarios Leasing Bancolombia ahora Bancolombia S.A.

Reviso: Juan Sebastian Tovar Romero