

PRESENTACIÓN CORPORATIVA

Corficolombiana

Diciembre 2020



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**



Este documento contiene información relevante acerca de los resultados obtenidos por Corficolombiana S.A (“Corficolombiana”). Se presenta a manera de resumen y no pretende ser exhaustivo ni agota la totalidad de aspectos de los negocios de la Corporación.

Los Estados Financieros se presentan bajo Normas Contables de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

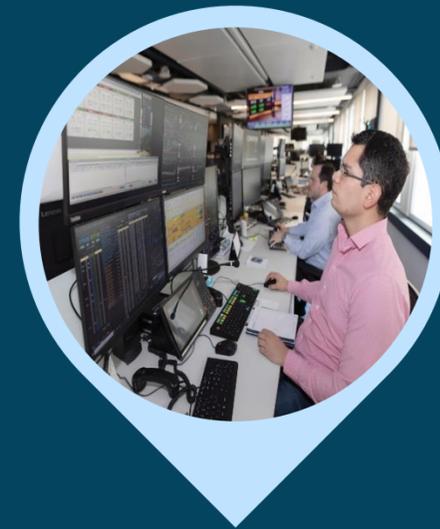
El contenido de esta presentación no es, ni se debe entender como una invitación a contratar ni a invertir en ninguno de los proyectos o negocios en los que Corficolombiana ha participado. Así mismo tampoco constituye una asesoría legal, financiera, recomendación, o sugerencia de inversión o herramienta para tomar decisión o acción alguna por parte de sus lectores



1. Perfil de la compañía



2. Portafolio de inversión



3. Información financiera



4. Corficolombiana sostenible

A low-angle, night-time photograph of a modern, curved skyscraper. The building's facade is composed of dark panels and numerous windows, many of which are illuminated from within, creating a warm glow against the dark blue twilight sky. The building's unique curved design is a prominent feature. In the foreground, a glass-enclosed entrance area is visible, reflecting the surrounding environment. The overall atmosphere is one of contemporary urban architecture.

PERFIL DE LA COMPAÑÍA

Con 60 años de experiencia, somos la mayor Corporación Financiera de Colombia

Ebitda consolidado

\$4,46 bn

Utilidad Neta

\$1,65 bn

Patrimonio

\$9,4 bn

Activos

\$17,7 bn

Empleados en Corficolombiana y filiales

28.624

(término indefinido + temporales + outsourcing)

A través de nuestras inversiones en **120 empresas**, estamos presentes en **22 departamentos de Colombia y en Perú**

Energía y Gas



Infraestructura



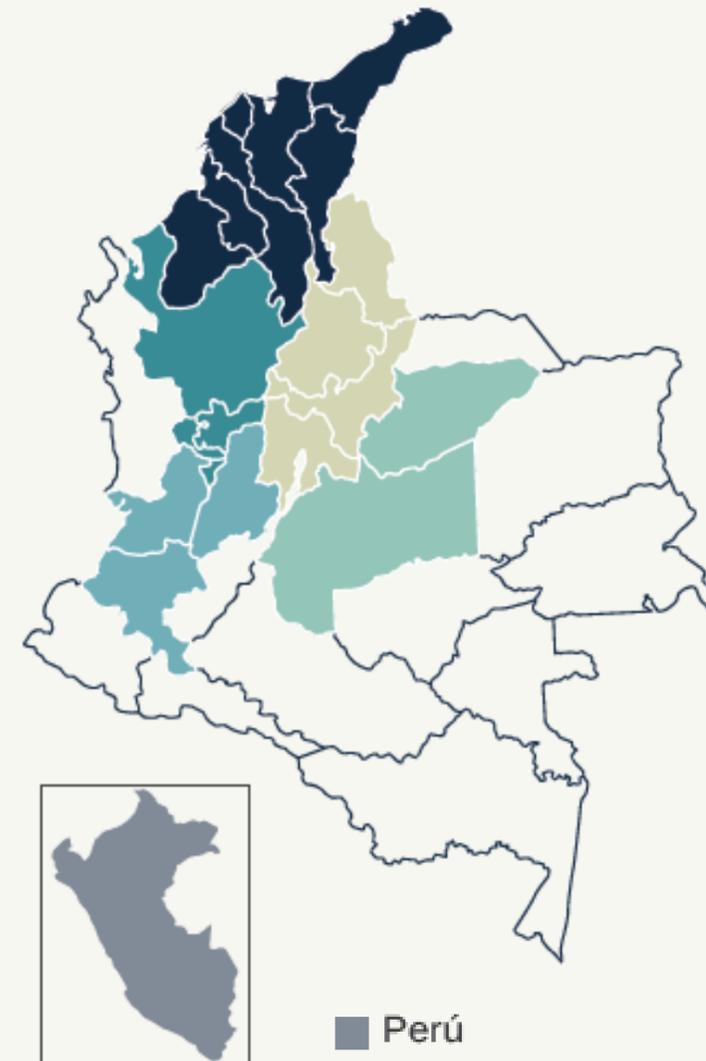
Hotelería



Agroindustria



Financiero



■ Costa Norte
 ■ Tolima - Valle del Cauca - Tolima
 ■ N. Santander - Santander - Boyacá - C/marca
 ■ Llanos Orientales
 ■ Antioquia - Eje Cafetero

13.571

Proveedores en Corficolombiana y filiales

Notas: - Cifras a diciembre de 2020.

- Utilidad neta, patrimonio y activos de los estados financieros separados.

- Una Corporación Financiera es una institución regulada por la SFC con una licencia para prestar, tomar depósitos y desarrollar productos financieros para el mercado, pero también con la capacidad de invertir capital en empresas no financieras.

Sinergias entre nuestras 3 líneas de negocio amplían el espectro de negocios y generan valor para nuestros grupos de interés

INVERSIONES DE RENTA VARIABLE

Inversionista estratégico de largo plazo en sectores intensivos en capital y con baja volatilidad.

Presencia relevante en los sectores en los que participamos: infraestructura, energía y gas, agroindustria, hotelería, financiero.

\$12,6 bn* valor en libros del portafolio de inversiones de renta variable

TESORERÍA

Agentes activos en el mercado de operaciones de:

- Contado
- Mercado monetario
- Derivados
- Captaciones

Creadores de mercado de deuda pública de Colombia y líderes en el mercado peso dólar.

\$2,86 bn portafolio de renta fija. Más del 75% son TES del gobierno.

BANCA DE INVERSIÓN

Contamos con más de 25 años de experiencia asesorando clientes locales e internacionales del sector real, financiero, público, entre otros.

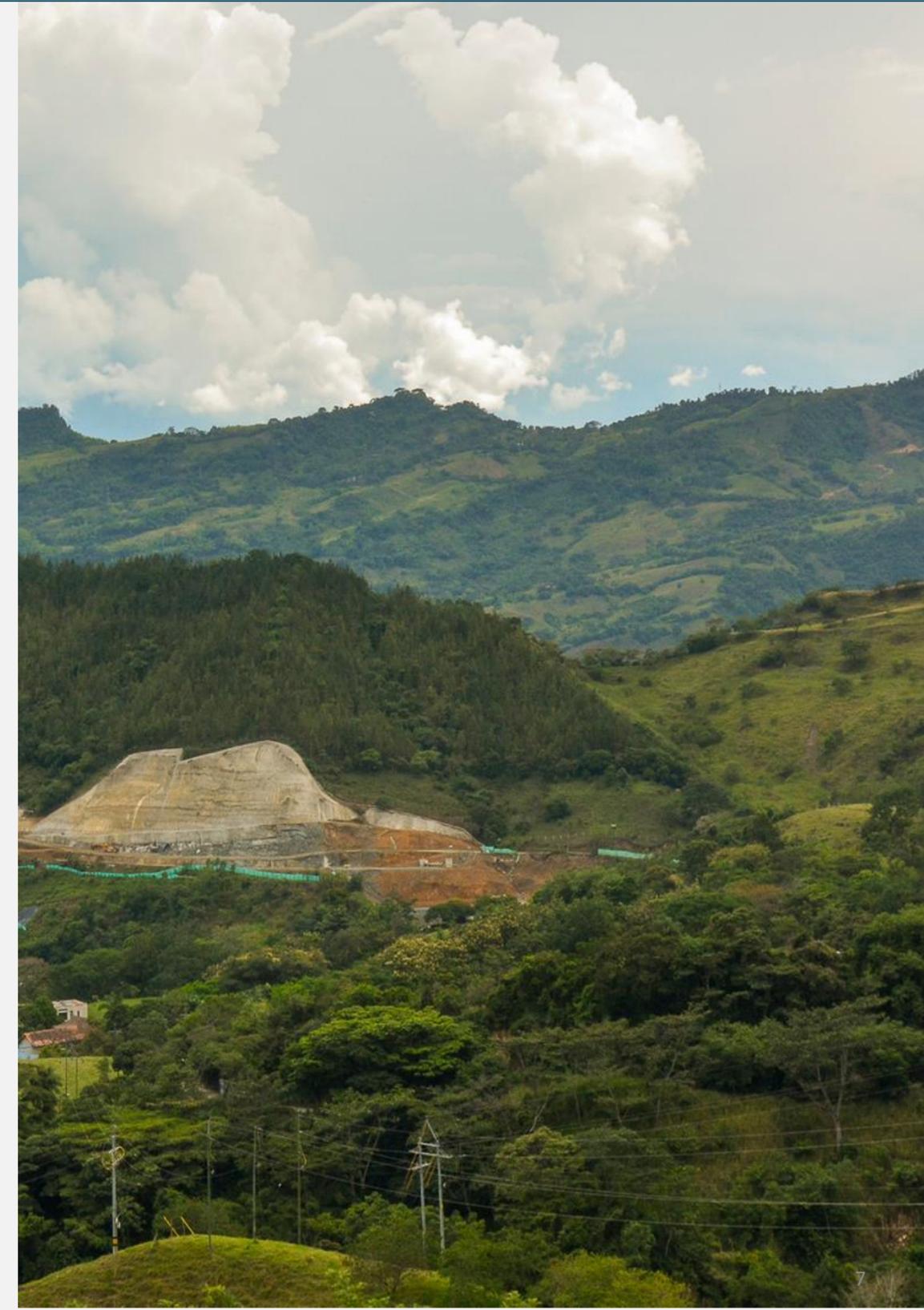
Más de **\$15 bn** conseguidos/colocados en el mercado en los últimos 5 años.

* No incluye inversiones en Derechos Fiduciarios, los cuales suman \$0,29 bn a diciembre 2020



Tenemos una estructura única como la principal plataforma de inversión y desarrollo de negocios en el país

- ✓ Parte de Grupo Aval, el grupo financiero más grande de Colombia y Centro América
- ✓ Inversiones en sectores estables con potencial de crecimiento ligado al desarrollo del país
- ✓ Posición de liderazgo en los mercados donde participamos
- ✓ Historia de resultados financieros positivos
- ✓ Sólida capitalización y estructura de fondeo flexible
- ✓ Atractiva remuneración para nuestros accionistas
- ✓ Estrategia basada en la sostenibilidad con fuertes principios de gobierno corporativo



☐ Listada en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) desde 1992

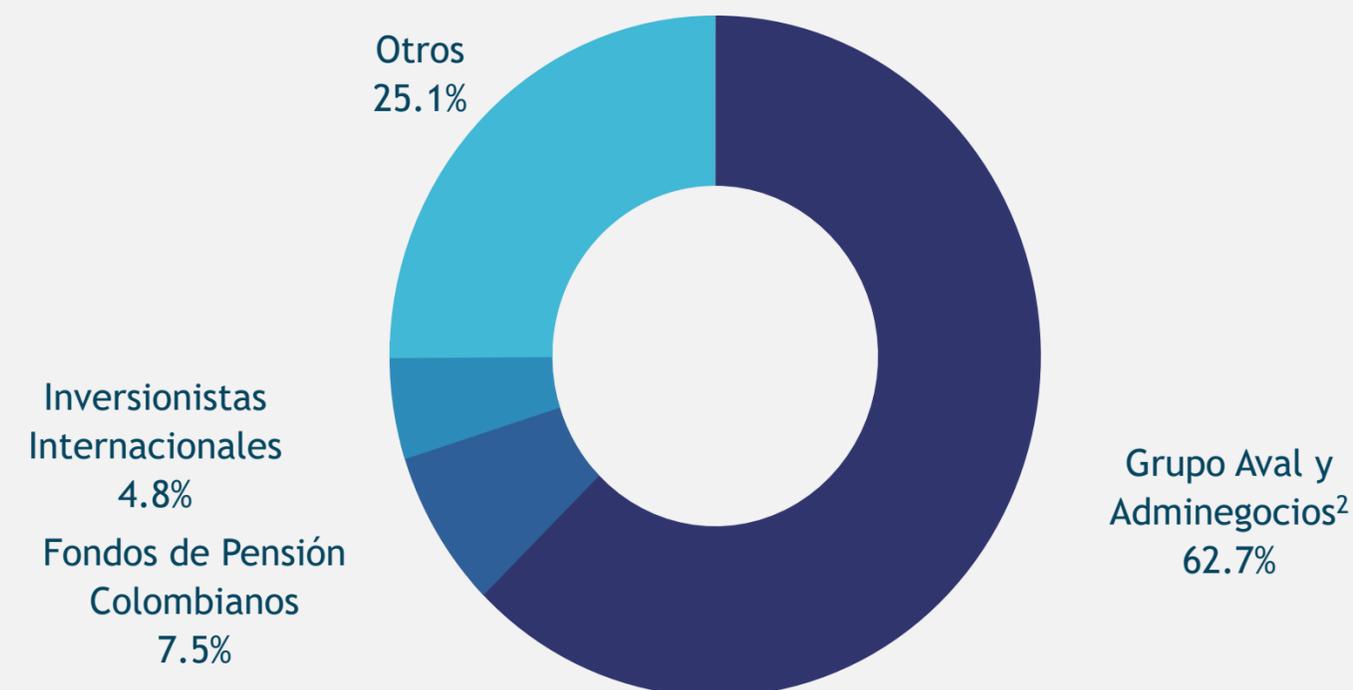
☐ Capitalización de mercado : **\$10,4bn**
 Ordinaria : **\$9,94bn**
 Preferencial : **\$0,46bn**

☐ Volumen promedio diario¹ : **\$2.182 MM**

☐ Histórico de la acción

	2018	2019	2020
Precio cierre – Ordinaria (\$)	16.400	30.800	32.400
Precio de cierre – Preferencial (\$)	14.500	25.500	26.190
No. De acciones (Millones)	279,4	296,6	324,1
No. De accionistas	5.368	5.020	5.219

Estructura Accionarial



Grupo es el grupo financiero más grande de Colombia y uno de los grupos bancarios líderes en Centroamérica, ofreciendo servicios financieros desde una plataforma basada en siete marcas distintivas en Colombia y Centroamérica



Nota: Capitalización de mercado , accionistas y volumen promedio diario a 31 de diciembre, 2020

1) Corresponde a la acción ordinaria.

2) Grupo Aval y Adminegocios incluye: Banco de Bogotá S.A (34,07%), Grupo Aval Acciones y Valores S.A (8,42%), Banco Popular S.A (5,10%) y Banco Occidente S.A (4,10%) y Adminegocios S.A.(11,02%)



NUESTRO PORTAFOLIO DE
INVERSIÓN



Perfil de sectores

- Intensivos en capital.
- Ingresos estables (regulados).
- Relevancia en la industria.
- *Greenfields* o *Brownfields*.

Rentabilidad

- Definido por el perfil de riesgo y la etapa de desarrollo, pero más alto que el costo de capital.

Geografía

- Colombia.
- Perú, Centroamérica y el Caribe.

Nivel de Control

- Idealmente posición controlante
- Si no es posible, influencia significativa.

Tamaño

- No menos del 2,5% del Portafolio (aprox. 300.000 millones).

Durante décadas, hemos consolidado un portafolio de inversiones único y diversificado



Trabajamos e invertimos en el progreso del país

Contamos con una participación controlante o influencia significativa en 90% de las empresas del portafolio.

1 Energía & Gas



2 Infraestructura



3 Hotelería



4 Agroindustria



5 Financiero



Participaciones totales: Coviandes: 59,32% a través de Epiandes, 0,25% a través de Concecol y 0,25% de manera directa; Panamericana: 100% a través de Episol; Coviandina: 2,27% a través de Episol y 97,73% a través de Concecol; Covioriente: 9,11% a través de Epiandes y 90,89% a través de Concecol; Covimar: 25% a través de Episol y 75% a través de Prodevimar; Covipacífico: 89,90 a través de Prodepacífico.

*Promigas: Con derechos económicos y políticos: 34,87% de manera directa y 10,58% a través de CFC Gas Holdings. Con derechos económicos y sin derechos políticos: 5,43% a través de un FCP administrado por un tercero independiente.

Mavalle: 46,77% de manera directa, 53,23% a través de Organización Pajonales. Leasing Corficolombiana y Fiduciaria Corficolombiana: 94,5% de manera directa y 5,5% a través de Valora S.A

A diciembre de 2020 el portafolio de inversiones de Corficolombiana alcanzó un valor en libros de \$12,6 billones representado en 120 empresas en las que tenemos inversiones de manera directa (54) e indirecta (66)

Infraestructura

\$8,0 bn (63,3%)

Energía y gas

\$3,5 bn (27,6%)

Agroindustria

\$0,3 bn (2,4%)

Hotelería

\$0,3 bn (2,5%)

Financiero y otros

\$0,5 bn (4,2%)

2do

Transporte y distribución de gas



Transporte:

Gasoducto: 3.291,6 km
 Capacidad: 1.152,9 Mpcd
 Capacidad regasificación: 400 Mpcd
 Transporta 50% del gas en Colombia

Distribución:

COL: 3,8 millones de usuarios (38% del mercado)
 PER: 1,2 millones de usuarios

1er

Inversionista en infraestructura vial



8 concesiones viales

668 kms en concesión
 138 kms construcción 4G

17 estaciones de peaje

TPD 2020¹: 94.502
 IPD 2020¹: \$1.452 millones

1er

Cadena hotelera corporativa



27 hoteles en 12 ciudades

3.159 habitaciones

Colombia y Perú

Ocupación 2020: 34,4%
 (media nacional 21,11%)



Lideres en el sector agroindustrial

26.000 Hectáreas propias y más de 5.000 de terceros

Caucho, Palma y Arroz

Plantas procesadoras de caucho (3 ton/hora) y aceite de palma (25 ton/hora)

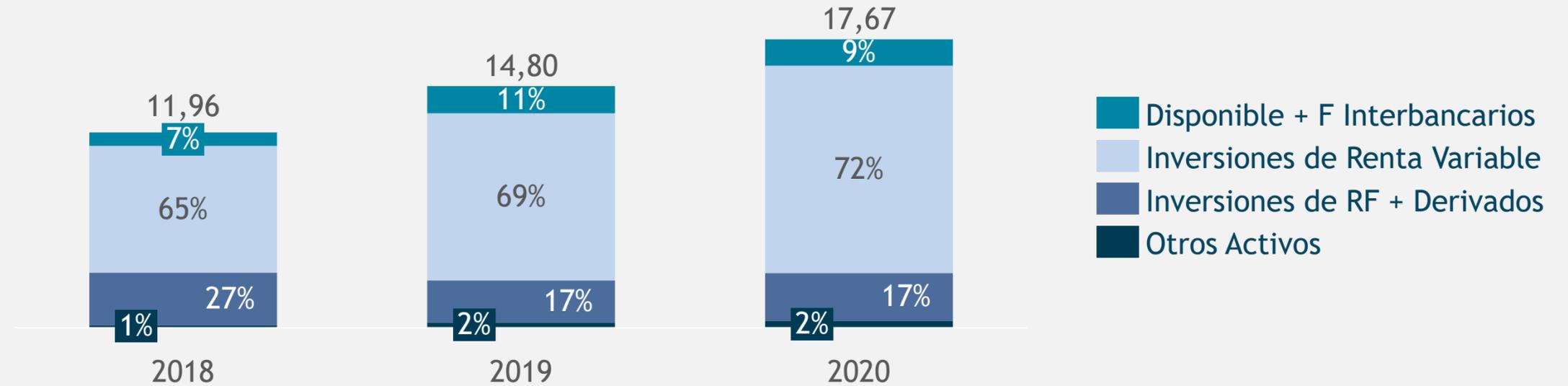
1) TPD: Tráfico promedio diario. IPD: Ingreso promedio diario

2) Valor en Libros. No incluye inversiones en Derechos Fiduciarios, los cuales suman \$0,14 billones en diciembre 2020.

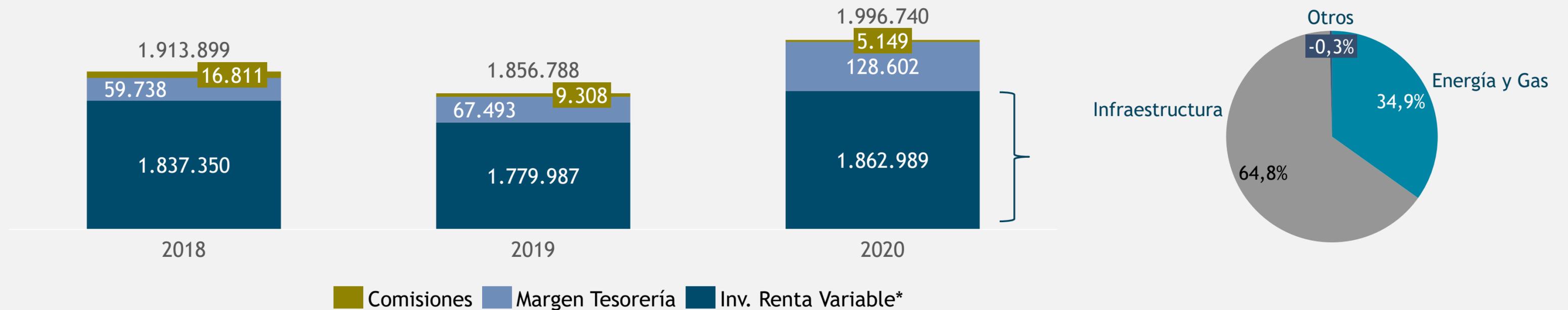
Nuestro portafolio de inversiones ha sido el motor principal de crecimiento y rentabilidad

Las empresas del portafolio de inversiones de renta variable (filiales y asociadas e inversiones minoritarias) son la principal fuente de crecimiento e ingresos.

Activos (COP BN)



Ingreso Operacional (COP MM)



* Corresponde al ingreso recibido por Método de Participación Patrimonial más ingreso por Dividendos

A través de nuestras filiales ejecutamos un ambicioso plan de inversiones en los sectores de infraestructura y energía

Inversiones Consolidadas - CAPEX (COP MM)



Entre 2018 y 2021 las inversiones consolidadas superan **\$8,5 billones**

Promigas

Ampliación de capacidad:

- Primera terminal de regasificación de GNL en Colombia con capacidad de atender 20% de la generación térmica.
- En marzo 2020 entró en operación la infraestructura Jobo-Cartagena, la cual se expande la capacidad 100 MMPCD

Expansión internacional:

Dos nuevas concesiones en Perú para distribuir gas en el norte y en la región de Piura.

Infraestructura

- Corficolombiana desarrolla cuatro proyectos de concesión vial adjudicados como parte del programa de concesiones 4G:
 - 3 de iniciativa pública y 1 de iniciativa privada.
 - Participación mayoritaria con poder de decisión.
 - Capex total: **\$8,38 billones**
- Se espera finalización de la construcción en 2 a 3 años.
- En trámite dos iniciativas privadas para el aeropuerto de Cartagena y los de Cali, Neiva y Buenaventura.



INFORMACIÓN FINANCIERA

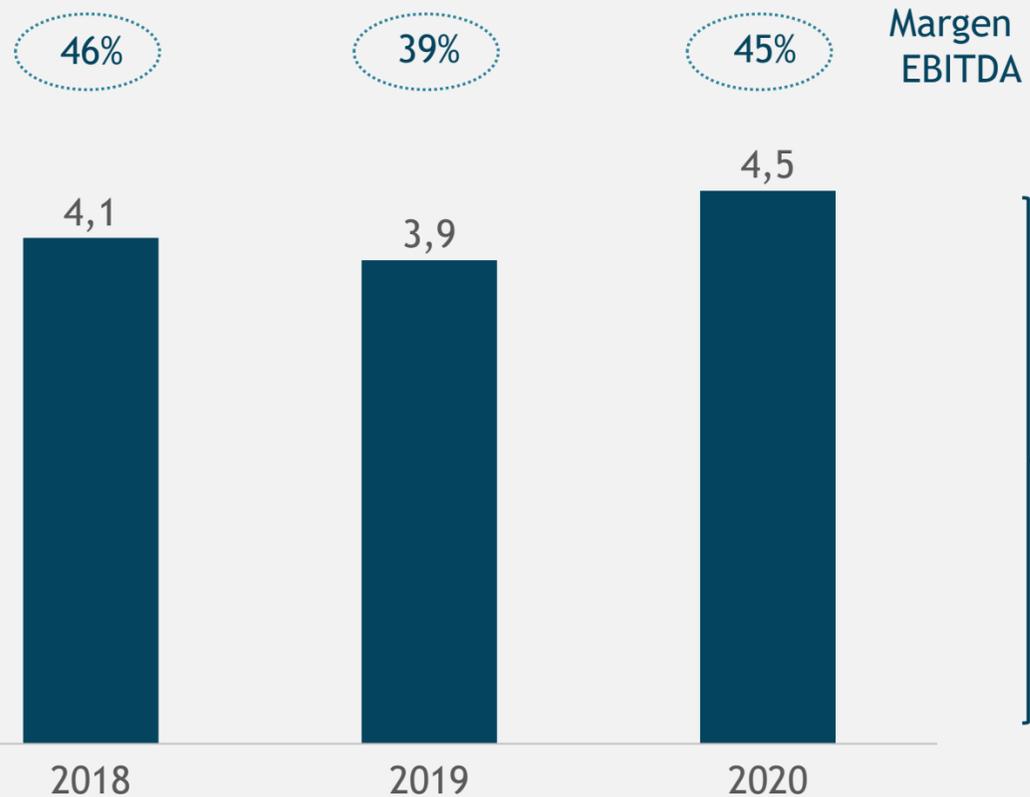


La solidez de nuestra estrategia nos ha permitido sostener resultados positivos y ofrecer una atractiva rentabilidad para nuestros accionistas

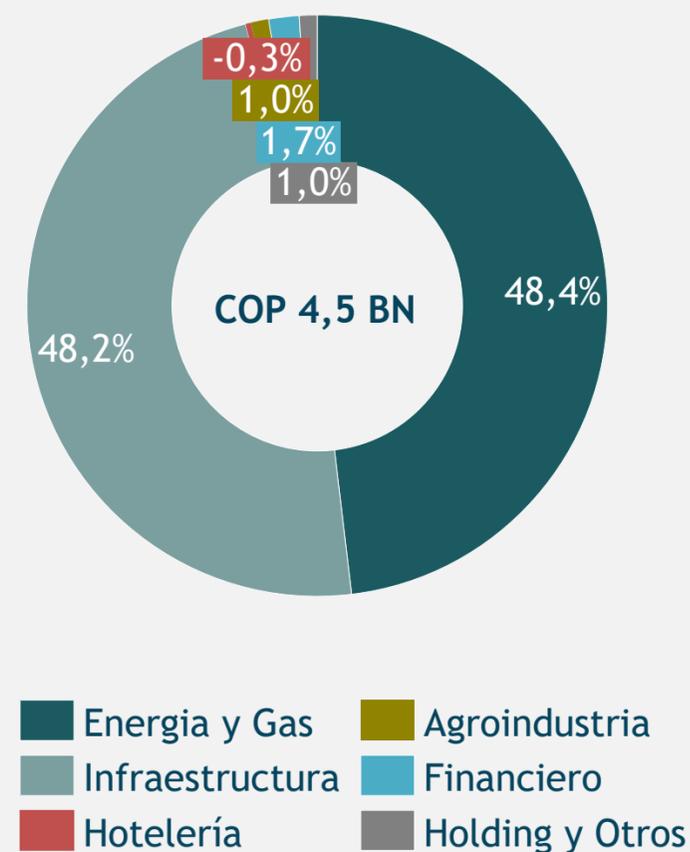
Utilidad Neta COP BN



EBITDA Consolidado COP BN



EBITDA 2020 por sector



EBITDA total de las empresas que consolidan, sin ajustar por la participación de Corficolombiana.

Financiero: incluye a Corficolombiana, excepto por ingresos y gastos del negocio de Inversiones de renta variable, y sus subsidiarias financieras. Holding y otros: corresponde a + EBITDA de Tescol. Lehner y Energy Holding + dividendos, ganancia en venta de inversiones de equity y MPU de las compañías que no consolidan - gastos administrativos del negocio de inversiones de renta variable.

La solidez de nuestra estrategia nos ha permitido sostener resultados positivos y ofrecer una atractiva rentabilidad para nuestros accionistas

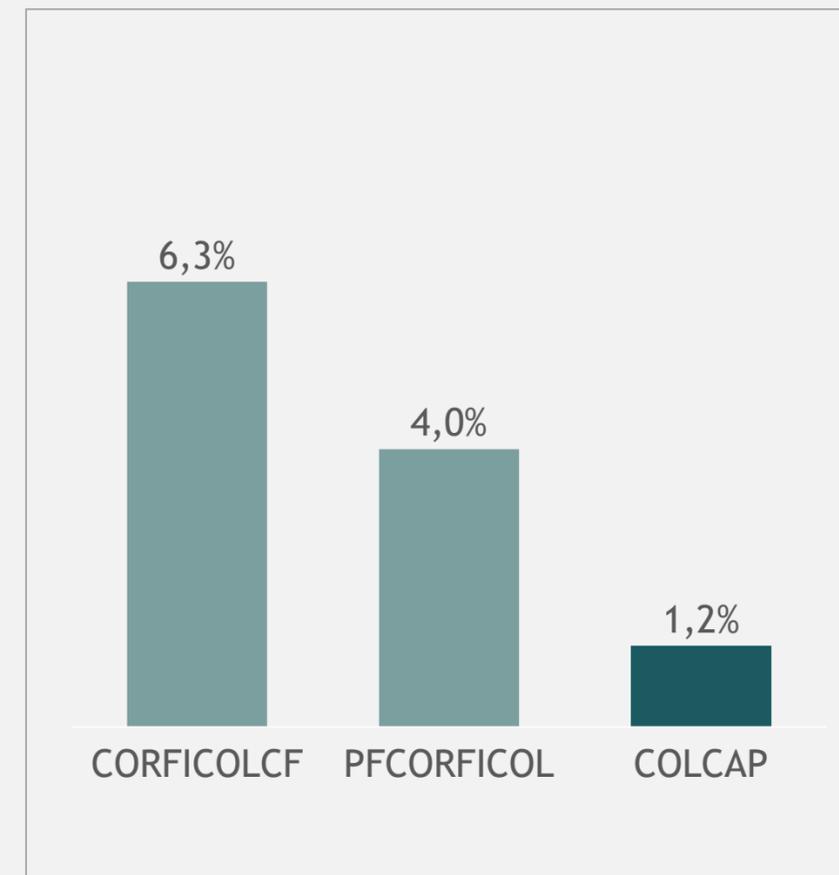
Dividendo pagado total (COP MM)



Dividendo pagado por acción (COP)



Retorno total anual - 10 años



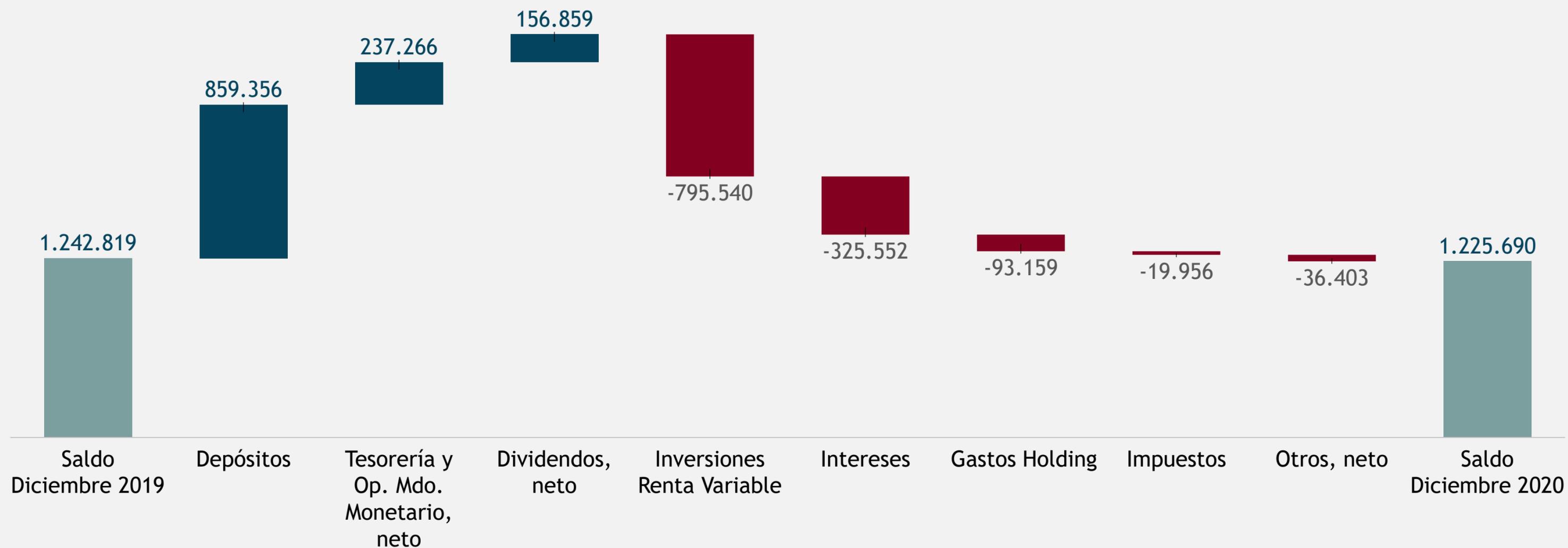
Nota: Corresponde a la acción ordinaria. Dividendos decretados en acciones que se pagan en acciones a opción del accionista, de lo contrario su pago se realiza en efectivo.

* Dividendo aprobado por la Asamblea el 24 de marzo de 2021. El pago se hará el 18 de mayo de 2021.

Fuente: Bloomberg. Retorno total 2010-2020, incluye ganancias en capital y dividendos; asume reinversión de dividendos en acciones de la misma compañía.

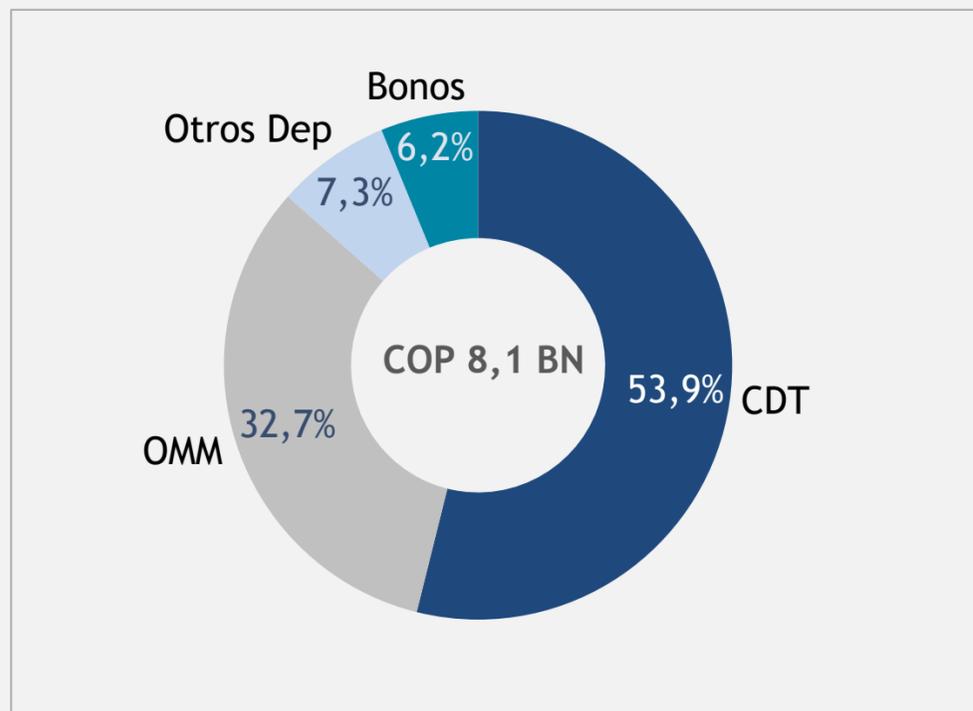
Generación de caja estable que nos permite mantener el ritmo de inversiones

Flujo de Caja Separado (COP MM)

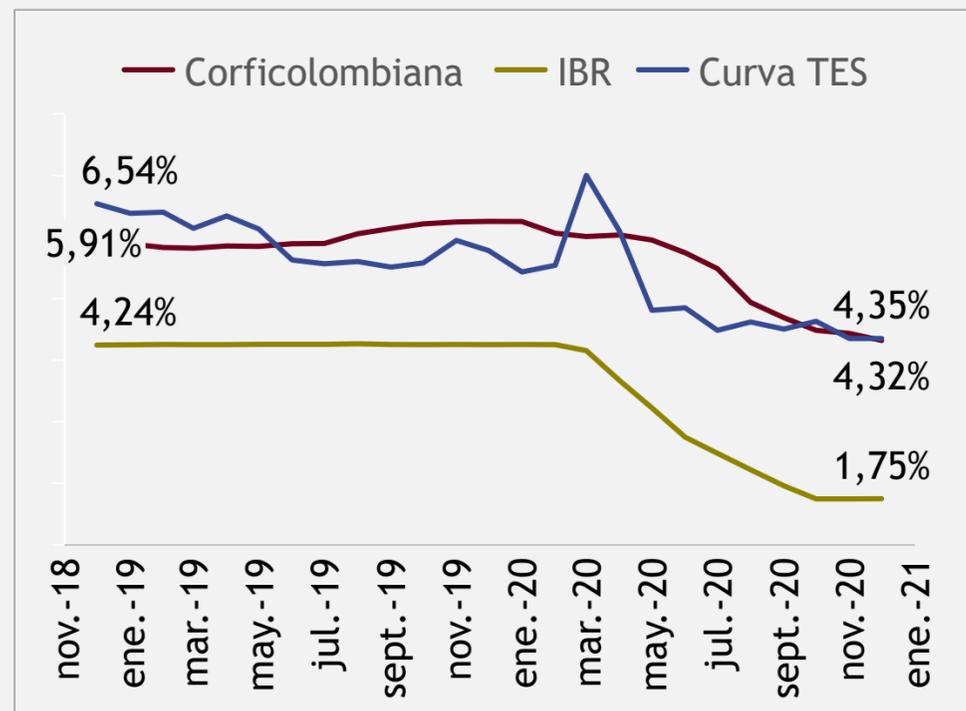


Nuestra estrategia de fondeo busca la mayor eficiencia para nuestras inversiones y operaciones

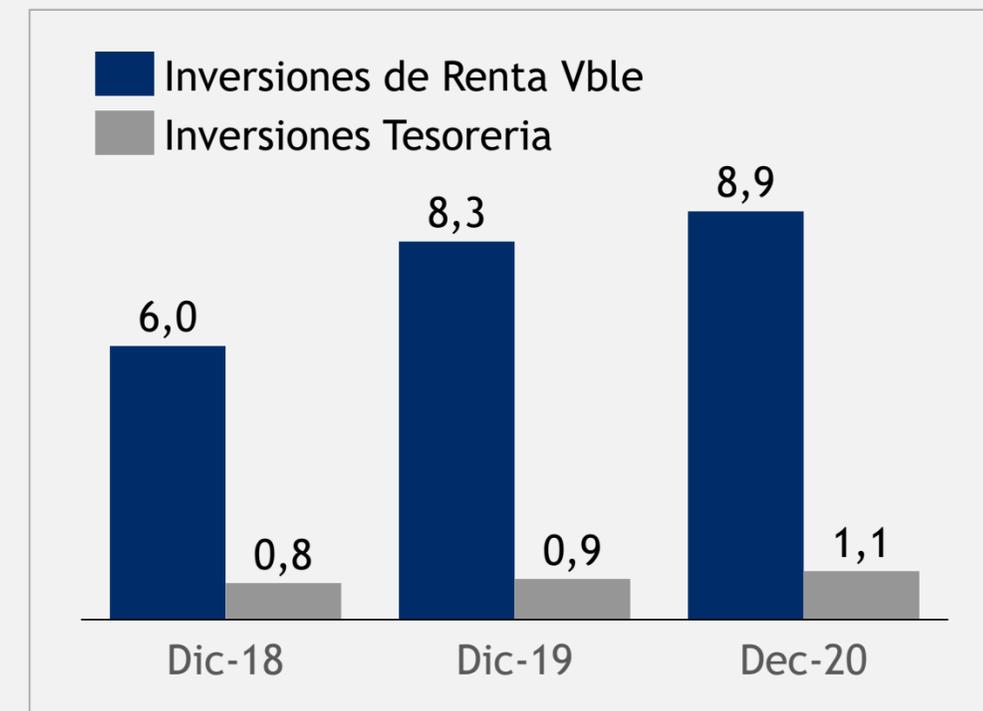
Fuentes de Fondeo (%)



Costo Promedio (Tasa Efectiva Anual)¹



Plazo Promedio Fondeo (Años)¹



Estamos ejecutando una **estrategia de fondeo que permita potenciar nuestro crecimiento:**

- Una de nuestras principales fuentes de fondeo son los **CDTs** que nos permiten calzar nuestra operación y crecimiento en inversiones.

- En 2018, **realizamos una emisión de acciones** por valor total de **\$990.591 millones**, que equivale a un aumento de capital de 17%.
- Pago de **dividendo en acciones** a opción del accionista.

- En 2019, lanzamos un Programa de Emisión de Bonos hasta por **\$1 billón** y realizamos **la primera emisión por COP500.000 millones**, sobredemanda 2,1 veces.
- Costo Promedio de la deuda** a diciembre 31 de 2020: **4,3%**¹.

1) Excluye Operaciones de Mercado Monetario. A partir de agosto 2019 incluye bonos.

A close-up photograph of a person's hands holding a large quantity of uncooked rice grains. The hands are positioned in the lower right foreground, with the rice piled in the palm. The background is a field of green rice plants with long, slender leaves and developing panicles, set against a clear, bright blue sky. The entire image has a semi-transparent blue overlay, and the text is centered over the lower right portion of the image.

**CORFICOLOMBIANA
SOSTENIBLE**



Inversiones Responsables:

- Entramos a la Asociación de Principios de Inversión Responsables - PRI
- Fuimos incluidos por primera vez como miembros del Índice de Sostenibilidad Dow Jones Mila, lo cual nos reconoce como una de las empresas con mejores prácticas económicas, sociales y ambientales en los países de la Alianza del Pacífico (México, Chile, Colombia y Perú)



Entorno: aspectos sociales y ambientales

- Implementamos la medición de la huella de carbono en Corficolombiana, las filiales financieras y nuestras inversiones agroindustriales.



Bienestar de nuestros colaboradores

- Recibimos la certificación Great Place to Work
- Implementamos la Universidad Corporativa y la escuela de liderazgo



Grupos de interés:

- Más de 16.000 personas participaron en los diversos seminarios, foros y actividades que organizamos.
- Iniciamos el piloto de la Academia de Proveedores con la participación de 34 proveedores



Gobierno Corporativo:

- Elevamos los estándares de evaluación de la Junta Directiva realizando por primera vez una evaluación externa.
- Realizamos la primera evaluación de riesgos en temas de derechos humanos y actualizamos nuestros riesgos estratégicos y emergentes y sus planes de mitigación

Contacto

**Adriana del Pilar
Gonzalez Romero**

Gerente Corporativo de
Relación con Inversionistas



Pbx. (1) 286 33 00 ext. 8210



relacion.inversionistas@corficolombiana.com

