



Grupo bvc

Presentación Corporativa

Enero 2023

Modelo de Negocio Verticalmente Integrado
Proveemos la infraestructura del mercado de capitales colombiano (transaccional y OTC)

Multi Mercado y Multi Producto
Renta fija, renta variable, derivados, divisas, OTC

Market Share

- 100% Renta variable
- 45% Deuda Pública
- 100% deuda corporativa
- 100% Derivados estandarizados
- 60% Derivados OTC
- 84% Divisas
- 100% Custodia de RV y deuda corp.

INET MT
(powered by Nasdaq)
Todos los mercados en una **única** plataforma de negociación

Proveemos servicios de compensación y Liquidación a **todos** los activos financieros del mercado de capitales

Fortalecemos la **integridad** del mercado colombiano a través de **CRCC** generando mayores eficiencias en el consumo de capital de los agentes, la administración de riesgos y ahorros de liquidez

Aceleramos la **transformación** del mercado de capitales con más productos y servicios **digitales**: a2censo, pagarés, Apps, CDTs

Demostrada Experiencia en Transacciones Corporativas Exitosas

- Joint venture SET ICAP
- Creación de precia
- Fusión bvc - deceval
- Adquisición de control de CRCC
- Venta de Sophos 4x su valor de compra
- Fusión de las Cámaras CRCC - CCDC

+\$190K millones
Ingresos Ordinarios Consolidados 3Q22

36%
EBITDA Consolidado LTM 3Q22

+\$423K millones
Capitalización bursátil bvc al 4Q22

+\$458K millones
Pagados en dividendos desde listado

*Incluye adquisiciones y desinversiones

Somos los proveedores de la infraestructura del Mercado de Capitales con servicios y soluciones en **todos los mercados** transaccionales y OTC



Filiales:

 **100%**

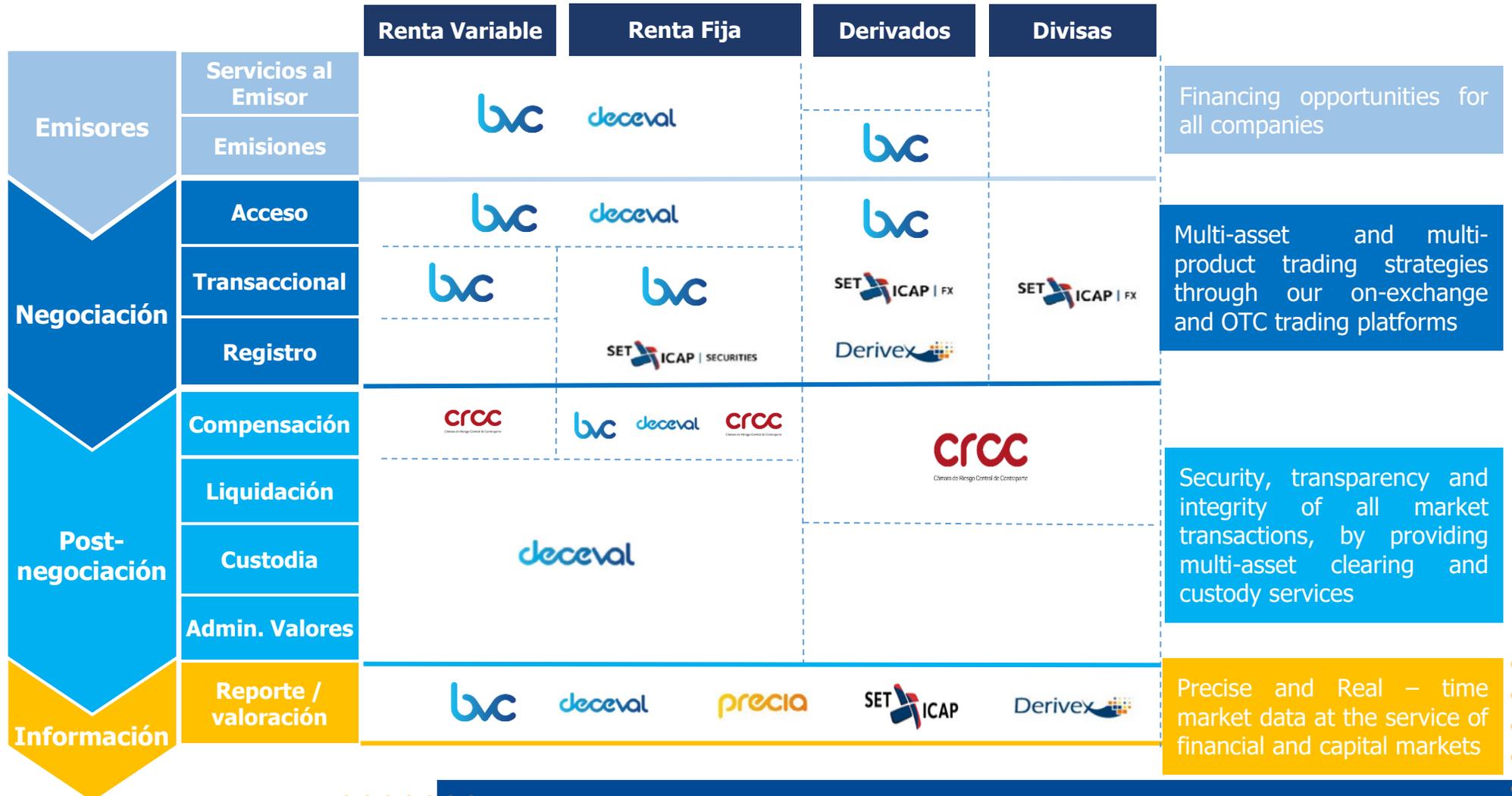
 **61%**
Cámara de Riesgo Central de Contraparte

 **100%**
Proveedor de Precios para Valoración

Inversiones Permanentes:

 **50%**

 **40,5%**
MERCADO DE DERIVADOS DE COMMODITIES ENERGÉTICOS



Desempeño de negocio core

Dinámica difícil debido a las condiciones macroeconómicas: tipos de interés e inflación más elevados

Sólidos resultados en la actividad de negociación en los mercados de derivados OTC y de divisas

La actividad de compensación se benefició de la mayor volatilidad en los mercados OTC

Buen desempeño de los servicios de proveeduría de precios

Emisores



Negociación



Post-Negociación



Información



Renta Variable	Renta Fija	Derivados	Divisas
<p>8 OPAs</p> <p>2 Nuevos REITs</p> <p>COP 11.3 bn Monto colocado</p>	<p>17 Bonos emitidos</p> <p>COP 2.5 bn en Bonos emitidos -76% YoY</p>		
<p>COP 32 bn Renta Variable Vol. +8% YoY</p> <p>COP 332 bn Market cap -10% YoY</p>	<p>COP 234 bn Renta fija transaccional Vol -13% YoY</p> <p>COP 765 bn Renta fija OTC Vol +29% YoY</p>	<p>COP 132 bn Derivados stand.Vol +104% YoY</p> <p>COP 1.620 Bn Derivados OTC Vol +41% YoY</p>	<p>USD 317 Bn FX Vol +9% YoY</p>
<p>COP 218 bn Open interest +21% YoY</p>	<p>COP 2.261 bn Vol C&L +17% YoY</p>		<p>USD 389 Bn Vol C&L Divisas +8% YoY</p>
<p>COP 565 bn Custodia +6% YoY</p>	<p>COP 168 bn Admin Valores +25% YoY</p>		
<p>COP 5.7 bn iCOLCAP ETF -16% YoY</p>	<p>+161 k Activos valorados +46% YoY</p>	<p>+137 k Inversionistas de E-trading</p>	



Sólidos resultados en el 3Q22 impulsados por nuestro modelo de negocio diversificado

COP 190.435 M
Total ingresos
+23% YoY

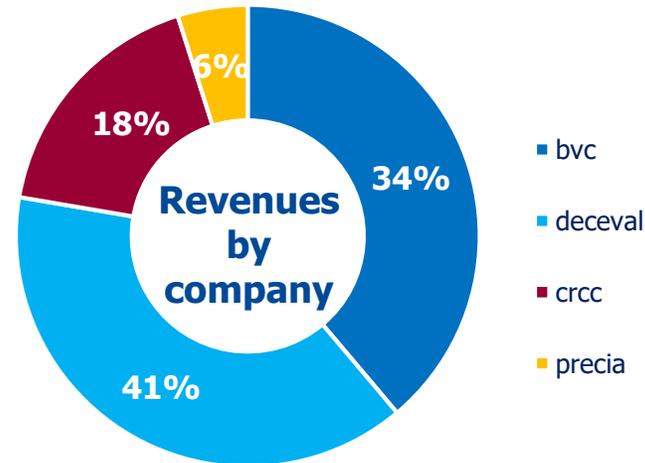
COP 63.965 M
EBITDA
+36% YoY

COP 35.949 M
Ut. Neta
+15% YoY

COP 548
Dividendo por acción
+14% YoY

36%
EBITDA %

19%
Net %



Balance Corporativo⁽¹⁾

COP 733.8 Bn
Total activos

COP 92.3 Bn
Total pasivos

COP 641.5 Bn
Patrimonio

Flujo de Caja:

COP 67.3 bn
Flujo de caja
+74% YoY

AAA Calificación Crediticia
5 años consecutivos

(1) El balance corporativo excluye las garantías gestionadas por CRCC

Gobierno Corporativo Grupo bvc

Consejo Directivo y sus Comités



Acción Grupo bvc:

- Listada desde junio 2007
- Tipo de acción: ordinaria con derecho a voto
- Acciones en circulación: 60.513.469

Grupo bvc no tiene accionista controlante:

Restricción accionaria del 10% de acuerdo a la ley 510 de 1999

Propiedad accionaria dispersa con 57% de flotante*

Altos estándares de revelación voluntaria de información:

Desde 2012



Informes de Sostenibilidad desde 2014

Mayoría de miembros independientes (54% vs 25% umbral mínimo de ley)

Ahora 3 mujeres hacen parte de nuestro Consejo Directivo

- Rafael Aparicio (Acciones y Valores)
- Ángela María Hurtado (Independiente)
- Juan Pablo Galán (Credicorp)
- Maria Ximena Cadena (Independiente)
- Santiago Montenegro (ASOFONDOS)
- Juan Rafael Pérez (BTG Pactual)
- Federico Rengifo (Independiente)

- Aura Arcila (U. de Medellín)
- Roberto Belchior (B3)
- Jaime Castañeda (Davivienda)
- Carlos Rodríguez (BBVA)
- Mauricio Rosillo (Bancolombia)
- German Salazar (Banco de Bogotá)

*According to the formula on the Article 2.36.3.4.1 of the decree 2555

**Profundización
y desarrollo del
mercado**

- Creación de un mercado común con acceso a todos los valores listados e intermediarios locales de los tres países
- Mejora oferta de soluciones de negocio: costo eficiente, modernas y confiables
- Optimiza los procesos de la infraestructura de los mercados en beneficio de los participantes
- Fortalece la posición, solidez y competitividad de la Holding Regional convirtiéndose en un jugador relevante en la industria bursátil global

**Gran creación
de valor**

- Unidad de propósito y dirección estratégica
- Combinación de tres compañías con negocios altamente complementarios en una Holding Regional con mayor escala y solidez financiera
- Creación de valor para los accionistas mediante la captura de sinergias de ingresos, gastos e inversiones
- Oportunidades de crecimiento de ingresos adicionales por incorporación y desarrollo de nuevos negocios



La integración corporativa maximiza la captura de sinergias para el beneficio de los grupos de interés de los tres mercados



Intermediarios

- Acceso simple y mejorado a múltiples mercados y activos
- Mayor negociación por volúmenes y número de participantes
- Mejoras en costos y eficiencias en la infraestructura de los mercados
- Diversificación e innovación en productos y servicios



Inversionistas

- Punto único de acceso al mercado de capitales regional
- Condiciones estandarizadas para inversión extranjera
- Operativa única con estándares y prácticas internacionales
- Mejores condiciones de liquidez, profundidad y formación de precios



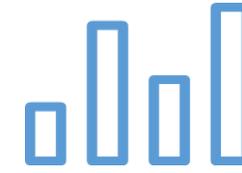
Emisores

- Acceso al mercado integrado con mayor número de inversionistas
- Ahorros en costos de emisión
- Mayor liquidez para sus accionistas
- Mejores valoraciones para sus empresas



Reguladores

- Facilita un ambiente de regulación y supervisión que favorece el crecimiento y desarrollo del mercado de capitales regional
- Controles de riesgo con estándares internacionales: garantizando la transparencia e integridad de los tres mercados



Accionistas

- Mejora el perfil de crecimiento de los negocios, ingresos diversificados, resilientes y con mayores oportunidades
- Creación de valor significativo por sinergias en costos e ingresos

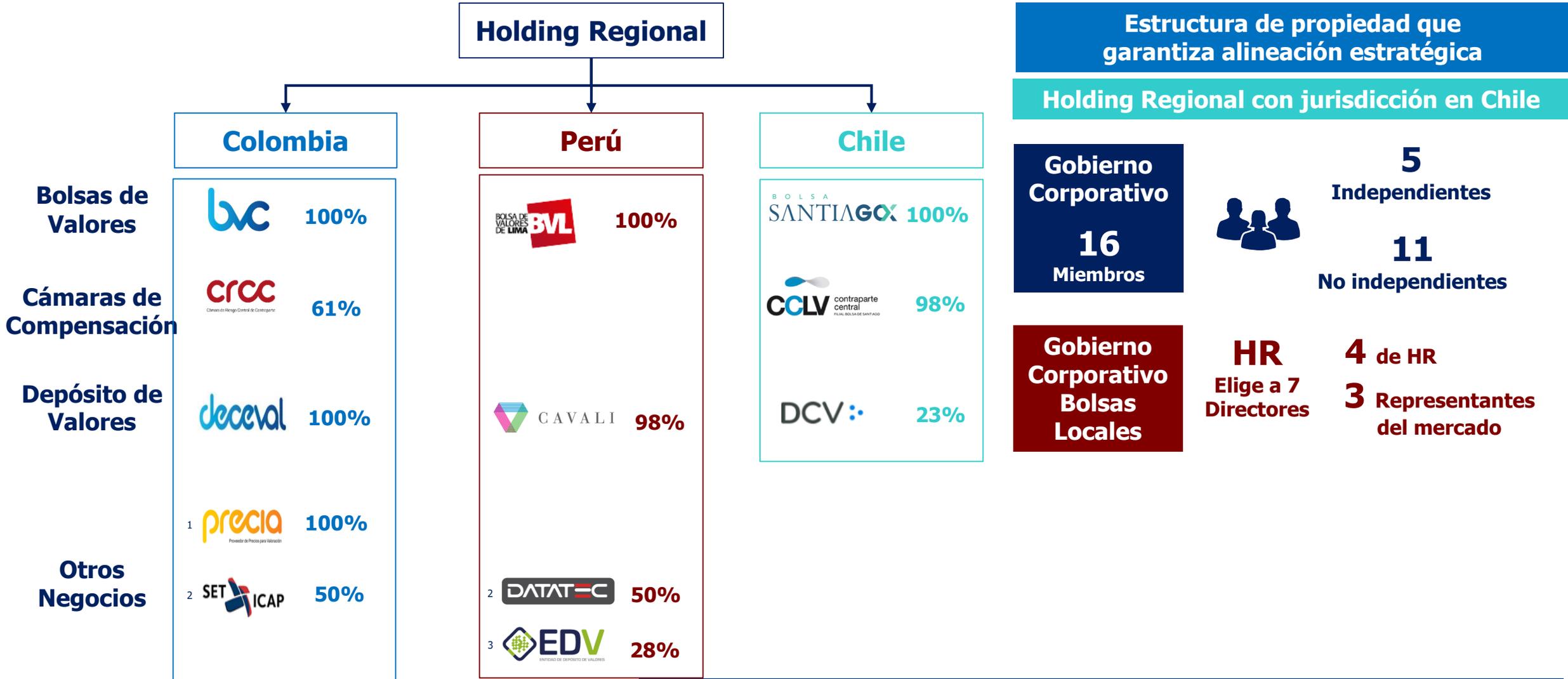


Colaboradores

- Nuevas oportunidades de crecimiento profesional
- Opciones de movilidad entre las diferentes compañías de la entidad integrada
- Un ambiente de trabajo multicultural

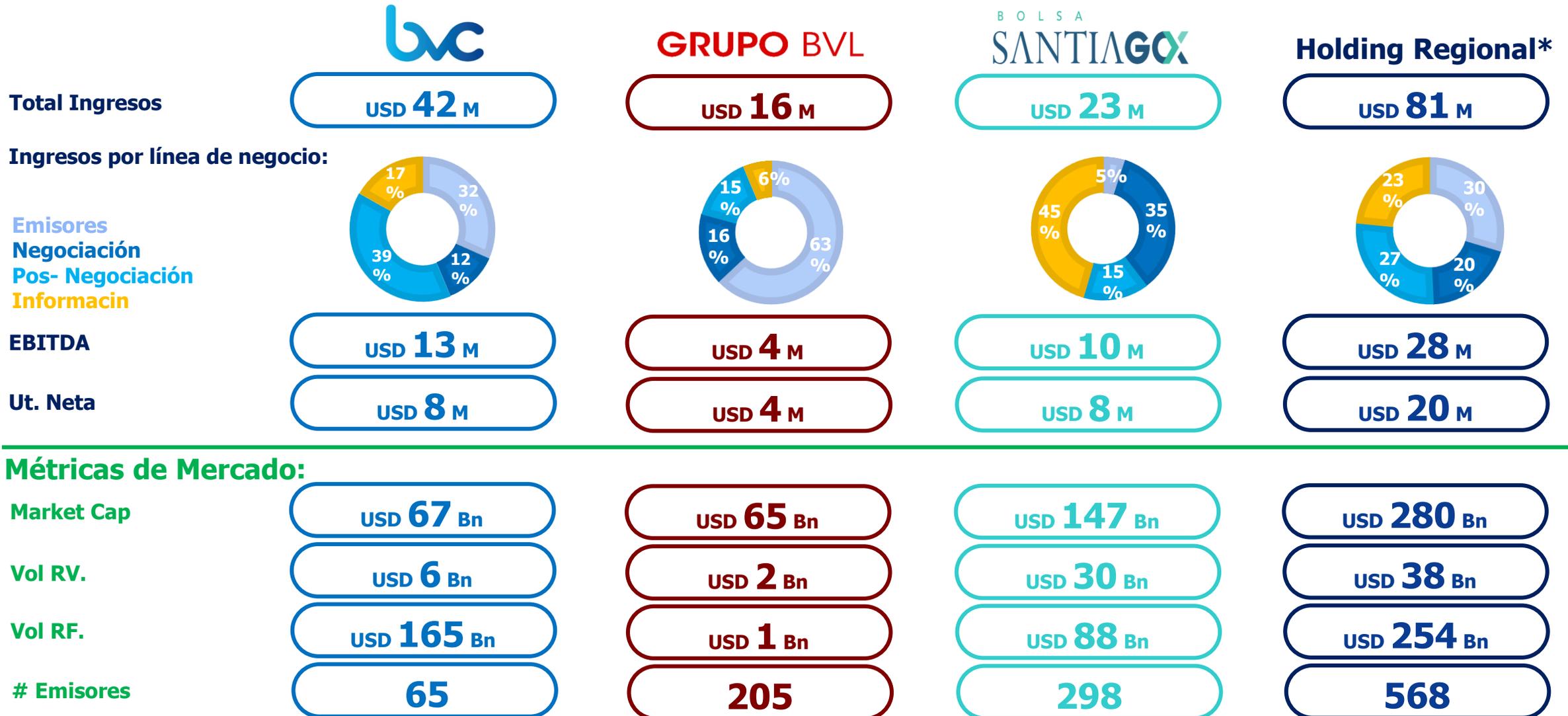


Presencia en toda la **cadena de valor** de las infraestructuras de los mercados de capitales de los **tres países**

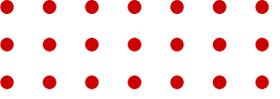


1. Proveedor de precios de valoración
 2. Broker de divisas
 3. Depósito de valores de Bolivia

La holding regional aportará un modelo de negocio diversificado y mejorado

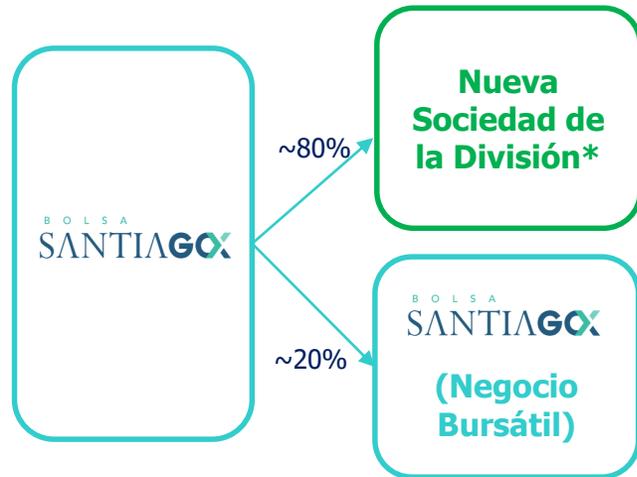


*No están incluidas las sinergias



Cierre estimado al final del 2023

PASO 1: División de la BCS



PASO 3: Fusión



~32%

~68%

PASO 2: Constitución de una Holding Chilena (HCI)

Suscripción de acciones Holding Chilena



~8%

20%

40%



Estimación de aportes futuros emisión de acciones
(Pago en acciones de cada Bolsa sujeto a perfeccionamiento de fusión)

*Sociedad anónima abierta





Gracias

Para mayor información por favor contactar:

Carlos Barrios
Director de IR & Sostenibilidad
Bolsa de Valores de Colombia
Tel.(+57 1) 3139800 Ext. 7167
Email: cbarrios@bvc.com.co

Maria Silvana Palacio
Analista de IR & Sostenibilidad
Bolsa de Valores de Colombia
Tel. (+57 1) 3139800Ext. 7320
Email: maria.palacio@bvc.com.co