

## **SURAMERICANA S.A.**

**ASUNTO:** Asambleas de Tenedores de Bonos

**FECHA:** 31 de mayo de 2018

En cumplimiento de los deberes de divulgación de información relevante, Suramericana S.A. (filial de Grupo SURA, especializada en la industria de seguros, y gestión de tendencias y riesgos) informa que el día de hoy, Alianza Fiduciaria S.A., Representante Legal de los Tenedores de Bonos Ordinarios de Suramericana Emisión 2016, publicó un aviso en el diario “El Tiempo” convocando a la reunión de primera convocatoria de la Asamblea General de los Tenedores de Bonos Ordinarios Emisión 2016.

Dicha Asamblea tendrá como finalidad someter a consideración de ésta las siguientes operaciones, de modo tal que los Tenedores de Bonos decidan sobre las mismas:

- (i) Fusión de Suramericana S.A. (Colombia) en calidad de absorbente absorberá a Inversura Panamá Internacional S.A. (Panamá) y a Inversiones Sura Brasil S.A.S. (Colombia), en calidad de absorbidas, filiales de las cuales posee directamente el 100% del capital social;
- (ii) Escisión parcial de Seguros Suramericana S.A. (Panamá), filial de Suramericana, mediante la cual ésta transferirá en bloque una parte de su patrimonio, consistente en las acciones del capital de Aseguradora Suiza Salvadoresña Aseuisa S.A. (El Salvador), a Suramericana (Colombia) e Inversura Panamá (Panamá), en calidad de Beneficiarias.

El siguiente es el aviso de convocatoria publicado:

### ***Acerca de Suramericana S.A.***

*Con más de 73 años de experiencia, Suramericana S.A. es una compañía especializada en la industria de seguros y gestión de tendencias y riesgos. Es filial del Grupo SURA (81.1%) y cuenta también con el respaldo, como accionista, de la reaseguradora alemana Munich Re (18.9%). La Compañía se presenta a los clientes con la marca SURA, con un completo portafolio de soluciones en seguros y gestión integral de tendencias y riesgos.*

*Suramericana completa hoy operaciones en 9 países de América Latina (Colombia, Chile, México, Argentina, Brasil, Uruguay, Panamá, República Dominicana y El Salvador), llegando a un total de 16,6 millones de clientes.*

**AVISO DE CONVOCATORIA PARA REUNIÓN DE  
PRIMERA CONVOCATORIA  
DE LOS TENEDORES DE BONOS ORDINARIOS EMISIÓN 2016  
SURAMERICANA S.A.**

ALIANZA FIDUCIARIA S.A. (en adelante “Alianza Fiduciaria”), en su calidad de Representante Legal de los Tenedores de Bonos de SURAMERICANA S.A. (en adelante “Suramericana”), de conformidad con lo establecido en el artículo 6.4.1.1.18 del Decreto 2555 de 2010, y por solicitud de Suramericana, se permite convocar a la reunión decisoria de primera convocatoria de Asamblea General de los Tenedores de Bonos ordinarios de la emisión 2016) (“Emisión de 2016”).

La reunión se llevará a cabo el día quince (15) de junio de dos mil dieciocho (2018) a las 8:30 a.m. en la Carrera 64 B # 49 A - 30, Oficina Central Suramericana, Salón VIP, en la ciudad de Medellín.

Para dicha reunión, la Asamblea General de los Tenedores de Bonos, con el voto favorable de un numero plural que represente la mayoría numérica de los tenedores presentes y el ochenta por ciento (80%) del empréstito insoluto de la emisión de los bonos en circulación convocados podrá consentir en la propuesta de fusión y escisión que se presentará a consideración de los Tenedores de Bonos, dando estricto cumplimiento a las disposiciones contenidas en el artículo 6.4.1.1.22 del Decreto 2555 de 2010.

**Entidad emisora:** Suramericana S.A.

**Emisión convocada:** Emisión de bonos ordinarios 2016.

**Monto insoluto del empréstito:** el monto insoluto del empréstito es de un billón de pesos (COP\$1.000.000.000.000) y se describe a continuación:

Título	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo o años	Monto emitido (COP millones)	Tasa cupón	Calificación	ISIN
Bonos ordinarios	22/06/2016	22/06/2020	4	147,998	IPC+3.39 %	AAA	COT0CCB00010
Bonos ordinarios	22/06/2016	22/06/2023	7	257,145	IPC+3.90 %	AAA	COT0CCB00028

**Acerca de Suramericana S.A.**

*Con más de 73 años de experiencia, Suramericana S.A. es una compañía especializada en la industria de seguros y gestión de tendencias y riesgos. Es filial del Grupo SURA (81.1%) y cuenta también con el respaldo, como accionista, de la reaseguradora alemana Munich Re (18.9%). La Compañía se presenta a los clientes con la marca SURA, con un completo portafolio de soluciones en seguros y gestión integral de tendencias y riesgos.*

*Suramericana completa hoy operaciones en 9 países de América Latina (Colombia, Chile, México, Argentina, Brasil, Uruguay, Panamá, República Dominicana y El Salvador), llegando a un total de 16,6 millones de clientes.*

<b>Bonos ordinarios</b>	22/06/2016	22/06/2026	10	305,622	IPC+4.09 %	AAA	COT0CCB00036
<b>Bonos ordinarios</b>	22/06/2016	22/06/2031	15	289,235	IPC+4.29 %	AAA	COT0CCB00044

El Orden del Día propuesto para la reunión es el siguiente:

### Orden del Día

1. Elección de Presidente y Secretario de la reunión.
2. Verificación del quórum.
3. Presentación del informe especial preparado y suscrito por Suramericana, referente las operaciones de fusión y escisión que se someterán a consideración de la Asamblea.
4. Concepto de Alianza Fiduciaria en su calidad de Representante Legal de los Tenedores de Bonos.
5. Concepto de la calificadora de riesgo.
6. Consideración y decisión de los Tenedores de Bonos sobre la propuesta de fusión por absorción.
7. Elaboración, lectura y aprobación del acta de la reunión.

Considerando que la Emisión 2016 fue emitida en forma desmaterializada, **DECEVAL S.A.** expedirá un Certificado Global para el Ejercicio de Derechos Sociales, el cual acreditará la titularidad de los bonos.

Quienes pretendan actuar en representación de una persona jurídica, deberán presentar en la reunión ante Alianza Fiduciaria, en su calidad de Representante Legal de los Tenedores de Bonos, el certificado de existencia y representación legal con fecha de expedición no mayor a un (1) mes y si es persona natural deberá presentar la cédula de ciudadanía. Los Tenedores de Bonos que no puedan concurrir personalmente pueden hacerse representar por apoderado, quien deberá presentar, en la respectiva reunión, poder debidamente otorgado con el pleno cumplimiento de los requisitos legales.

Se advierte a los Tenedores de Bonos que, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 6.4.1.1.22 de Decreto 2555 de 2010, las decisiones adoptadas por la Asamblea de Tenedores con sujeción a la ley serán obligatorias aún para los ausentes o disidentes.

El informe especial preparado por Suramericana que contiene la información pertinente a la propuesta de fusión y escisión y el análisis de los efectos de dicha operación para Suramericana y

### **Acerca de Suramericana S.A.**

*Con más de 73 años de experiencia, Suramericana S.A. es una compañía especializada en la industria de seguros y gestión de tendencias y riesgos. Es filial del Grupo SURA (81.1%) y cuenta también con el respaldo, como accionista, de la reaseguradora alemana Munich Re (18.9%). La Compañía se presenta a los clientes con la marca SURA, con un completo portafolio de soluciones en seguros y gestión integral de tendencias y riesgos.*

*Suramericana completa hoy operaciones en 9 países de América Latina (Colombia, Chile, México, Argentina, Brasil, Uruguay, Panamá, República Dominicana y El Salvador), llegando a un total de 16,6 millones de clientes.*

para los actuales Tenedores de Bonos en cumplimiento del artículo 6.4.1.1.18 del Decreto 2555 de 2010, así como el concepto del Representante Legal de los Tenedores de Bonos sobre ésta, el concepto de la calificadora de riesgos, y el modelo de poder para persona natural o jurídica en el evento en que el Tenedor se quiera hacer representar por un apoderado en las reuniones, se encuentran a disposición de los Tenedores de Bonos en (i) las Oficinas de Suramericana ubicadas en la Calle 49 No. 63 – 146 Ed. Torre Grupo Sura, Piso 6 (ii) en el sitio web de Suramericana <https://www.sura.com/corporativo/default.aspx>, en la sección “Información para Inversionistas” (iii) en las oficinas del Representante Legal de Tenedores de Bonos, Alianza Fiduciaria, ubicadas en la Carrera 43 A Nro. 14-57 P7, Medellín (iv) en la Superintendencia Financiera de Colombia ubicada en la Calle 7 No. 4 - 49 de la ciudad de Bogotá (v) en las oficinas de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. ubicada Carrera 7 No. 71-21 Torre B Piso 12, Bogotá D.C. y (vi) en las oficinas de Deceval S.A. – Av. Calle 26 No. 59 - 51 Torre 3 Oficina 501, Bogotá D.C.

Del mismo modo, el Compromiso de Fusión con sus anexos y el Proyecto de Escisión con sus anexos, se encuentran a disposición de los Tenedores de Bonos en la Secretaría General de Suramericana, ubicada en la Calle 49 No. 63 – 146 Ed. Torre Grupo Sura, Piso 6.

**Fecha: 31 de mayo de 2018**

Atentamente,

**CATALINA POSADA MEJÍA**  
Representante Legal  
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.  
REPRESENTANTE LEGAL DE LOS TENEDORES DE BONOS

## ***Acerca de Suramericana S.A.***

*Con más de 73 años de experiencia, Suramericana S.A. es una compañía especializada en la industria de seguros y gestión de tendencias y riesgos. Es filial del Grupo SURA (81.1%) y cuenta también con el respaldo, como accionista, de la reaseguradora alemana Munich Re (18.9%). La Compañía se presenta a los clientes con la marca SURA, con un completo portafolio de soluciones en seguros y gestión integral de tendencias y riesgos.*

*Suramericana completa hoy operaciones en 9 países de América Latina (Colombia, Chile, México, Argentina, Brasil, Uruguay, Panamá, República Dominicana y El Salvador), llegando a un total de 16,6 millones de clientes.*

## **SURAMERICANA S.A.**

**REF:** Call for a Meeting of Bondholders

**DATE:** May 31, 2018

In compliance with current reporting requirements Suramericana S.A. (Grupo SURA's insurance and trend/risk management subsidiary) hereby announces that today Alianza Fiduciaria S.A. the legal representative of the holders of the Ordinary Bonds issued by Suramericana in 2016, published a notice in the Colombian national newspaper "El Tiempo" corresponding to the first call for a meeting of the General Assembly of Bondholders, namely all those in possession of the Ordinary Bonds issued in 2016.

The purpose of this meeting is to present the following proposals so that the aforementioned bondholders may decide on the matters thus put forth.

- (i) A merger between Suramericana S.A. (Colombia), as the absorbing and surviving company, and two of its 100% owned subsidiaries, namely Inversura Panamá Internacional S.A. (Panamá) and Inversiones Sura Brasil S.A.S. (currently being wound up) (Colombia), these as the companies to be absorbed or taken over.
- (ii) A partial spin off of Seguros Suramericana S.A. (Panamá), a subsidiary of Suramericana S.A. (Colombia), whereby the former shall transfer *en bloc* a portion of its equity stakes held in the share capital of Aseguradora Suiza Salvadoreña Asesuisa S.A. (El Salvador), to both Suramericana (Colombia) and Inversura Panamá (Panamá), these as beneficiaries of said spin-off.

This Notice of Meeting can be found on the next page.

### **About Suramericana S.A.**

*With over 73 years of experience, Suramericana S.A. is a leading insurance and trend/risk management company. While being a subsidiary of Grupo SURA (with an ownership interest of 81.1%) it also receives the support and backing of its other shareholder, the German reinsurance firm Munich Re, (holding the remaining 18.9% stake). The Company provides comprehensive care for its clients with its SURA brand of insurance and trend/risk management solutions.*

*Suramericana is now present in a total of 9 Latin American countries (Colombia, Chile, Mexico, Argentina, Brazil, Uruguay, Panama, the Dominican Republic and El Salvador), attending a total of 16,6 million clients.*

**NOTICE OF THE FIRST CALL FOR  
A MEETING OF THE  
HOLDERS OF ORDINARY BONDS ISSUED IN 2016 BY  
SURAMERICANA S.A.**

Alianza Fiduciaria S.A. (hereinafter "Alianza Fiduciaria"), in its capacity as Legal Representative of the Bondholders of Suramericana S.A. (hereinafter "Suramericana"), in accordance with that provided in Article 6.4.1.1. 18 of Decree 2555 of 2010, and at the request of Suramericana, hereby calls for a meeting corresponding to the first call for the General Assembly of Holders of Ordinary Bonds issued in 2016 (hereinafter "the 2016 Issue").

This meeting is to be held on June 15, 2018 at 8:30 a.m. in the VIP Hall at Suramericana's Headquarters located at the following address: Carrera 64 B # 49 A - 30 in Medellín.

At this meeting, the General Assembly of Bondholders, with the favorable vote of a plural number representing the numerical majority of those present, and eighty percent (80%) of the unpaid balance of the outstanding bonds issued to said holders, may grant their consent to the proposed merger and spin-off to be submitted for the consideration of the Bondholders, this in strict compliance with that provided in Article 6.4.1.1.22 of Decree 2555 of 2010.

**Issuer:** Suramericana S.A.

**Meeting of the holders of the following bond issue:** 2016 Issue of Ordinary Bonds

**Unpaid amount borrowed:** The total amount outstanding comes to one billion Colombian pesos (COP\$1.000.000.000.000) and is broken down as follows:

Type of security	Date of issue	Due date	Term (years)	Amount issued (in COP millions)	Rate coupon /	Rating	ISIN
Ordinary Bonds	22/06/2016	22/06/2020	4	147,998	CPI +3,39%	AAA	COT0CCB00010
Ordinary Bonds	22/06/2016	22/06/2023	7	257,145	CPI +3,90%	AAA	COT0CCB00028

**About Suramericana S.A.**

*With over 73 years of experience, Suramericana S.A. is a leading insurance and trend/risk management company. While being a subsidiary of Grupo SURA (with an ownership interest of 81.1%) it also receives the support and backing of its other shareholder, the German reinsurance firm Munich Re, (holding the remaining 18.9% stake). The Company provides comprehensive care for its clients with its SURA brand of insurance and trend/risk management solutions.*

*Suramericana is now present in a total of 9 Latin American countries (Colombia, Chile, Mexico, Argentina, Brazil, Uruguay, Panama, the Dominican Republic and El Salvador), attending a total of 16,6 million clients.*



<b>Ordinary Bonds</b>	22/06/2016	22/06/2026	10	305,622	CPI +4,09%	AAA	COT0CCB00036
<b>Ordinary Bonds</b>	22/06/2016	22/06/2031	15	289,235	CPI +4,29%	AAA	COT0CCB00044

The proposed agenda for the aforementioned meeting is as follows:

## AGENDA

8. Appointing the Chairman and Secretary to this meeting.
9. Verification of the quorum
10. Presentation of a special report prepared and signed by Suramericana regarding the proposed merger and spin-off to be submitted for the consideration of the General Assembly of Bondholders
11. Alianza Fiduciaria's opinion in its capacity as Legal Representative of the Bondholders.
12. Opinion from the Risk Rating Agency
13. Discussion of the proposed merger by absorption and subsequent decision on the part of the Bondholders.
14. Drawing up, reading and approving the minutes of this meeting.

Since the 2016 Issue was placed in a dematerialized (paperless) form, DECEVAL S.A. the Colombian Centralized Securities Depository shall issue a Global Certificate for the Exercise of Ownership Rights, accrediting the holders of the aforementioned bonds.

Those intending to act on behalf of a legal entity, must at this meeting provide Alianza Fiduciaria, in its capacity as Legal Representative of the Bondholders, with the entity's Certificate of Existence and Legal Representation issued within a period no greater than one (1) month prior to the meeting and, in the case of representing a private individual, his or her ID card shall suffice. Bondholders who cannot personally attend this meeting may appoint a representative who shall present, at the respective meeting, a power of attorney duly granted by the bondholder in full compliance with all applicable legal requirements.

The Bondholders are advised that, in accordance with the provisions of Article 6.4.1.1.22 of Decree 2555 of 2010, the decisions lawfully adopted by the Assembly of Bondholders shall be binding on the absent or dissenting bondholders.

The special report prepared by Suramericana that contains the information regarding both the proposed merger as well as the proposed spin-off, together with an analysis of the effects of said

### **About Suramericana S.A.**

*With over 73 years of experience, Suramericana S.A. is a leading insurance and trend/risk management company. While being a subsidiary of Grupo SURA (with an ownership interest of 81.1%) it also receives the support and backing of its other shareholder, the German reinsurance firm Munich Re, (holding the remaining 18.9% stake). The Company provides comprehensive care for its clients with its SURA brand of insurance and trend/risk management solutions.*

*Suramericana is now present in a total of 9 Latin American countries (Colombia, Chile, Mexico, Argentina, Brazil, Uruguay, Panama, the Dominican Republic and El Salvador), attending a total of 16,6 million clients.*

transaction for Suramericana and for the current bondholders in compliance with that stipulated in Article 6.4.1.1.18 of Decree 2555 of 2010, as well as the opinion of the Legal Representative of the Bondholders regarding the aforementioned proposals, the opinion of the risk rating agency, together with the formats of the powers of attorney to be used by natural or legal persons should the Bondholder wish to be represented at said meeting, have been made available to all Bondholders at the following address: Calle 49 No. 63 – 146 Ed. Torre Grupo Sura, Piso 6 (ii) on Suramericana’s website <https://www.sura.com/corporativo/default.aspx>, under the “Investor Information ” tab (iii) ) at the offices of the Legal Representative of the Bondholders, Alianza Fiduciaria, located at the following address: Carrera 43 A # 14 - 57, Piso 7, Medellín, (iv) at the offices of the Colombian Superintendency of Finance located at the following address: Calle 7 # 4 - 49, Bogotá ,(v) at the offices of the Colombian Stock Exchange (Bolsa de Valores de Colombia S.A.) located at the following address; Carrera 7 # 71-21, Torre B, Piso 12, Bogotá D.C and (vi) at the offices of DECEVAL S.A. (The Colombian Centralized Securities Depository) located at the following address: Av. Calle 26 No. 59 - 51 Torre 3 Oficina 501, Bogotá D.C.

Similarly, the Merger Commitment complete with its corresponding annexes together with the Spin-Off Proposal and its respective annexes have been made available to the Bondholders at the offices of Suramericana’s Company Secretary located at the following address: Calle 49 No. 63 – 146 Ed. Torre Grupo Sura, Piso 6.

**Date: May 31, 2018**

Yours sincerely,

**CATALINA POSADA MEJÍA**  
Legal Representative  
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.  
LEGAL REPRESENTATIVE FOR THE BONDHOLDERS

## **About Suramericana S.A.**

*With over 73 years of experience, Suramericana S.A. is a leading insurance and trend/risk management company. While being a subsidiary of Grupo SURA (with an ownership interest of 81.1%) it also receives the support and backing of its other shareholder, the German reinsurance firm Munich Re, (holding the remaining 18.9% stake). The Company provides comprehensive care for its clients with its SURA brand of insurance and trend/risk management solutions.*

*Suramericana is now present in a total of 9 Latin American countries (Colombia, Chile, Mexico, Argentina, Brazil, Uruguay, Panama, the Dominican Republic and El Salvador), attending a total of 16,6 million clients.*