

VALORES SIMESA S.A.
REGLAMENTO GENERAL DE READQUISICIÓN DE ACCIONES

La Junta Directiva de **VALORES SIMESA S.A.**, en uso de sus facultades legales y estatutarias, y

CONSIDERANDO

1. Que la Asamblea de Accionistas de **VALORES SIMESA S.A.**, en su reunión ordinaria del 25 de febrero de 2011, autorizó la readquisición de acciones de la compañía, en una o varias ofertas, hasta por un monto máximo de catorce mil trescientos cuarenta y seis millones cuatrocientos ochenta y cinco mil seiscientos cuatro pesos con treinta y tres centavos (\$14.346.485.604,33). Tal readquisición será con cargo a la reserva conformada para este propósito. En dicha reunión la Asamblea de Accionistas igualmente dispuso los lineamientos que habrá de seguir el proceso y ordenó a la Junta Directiva la elaboración, aprobación y consiguiente expedición del Reglamento de Readquisición.
2. Que la readquisición de acciones debe realizarse cumpliendo los requisitos legales, en especial aquellos contemplados en los artículos 396 del Código de Comercio y 42 de la Ley 964 de 2005.
3. Que la Junta Directiva debe determinar y aprobar el precio de readquisición por acción que habrá de ser ofrecido, con base en un estudio realizado de conformidad con procedimientos reconocidos técnicamente, contratado por la administración de **VALORES SIMESA S.A.**
4. Que se presentó a la Junta Directiva un estudio elaborado de conformidad con procedimientos reconocidos técnicamente, empleando la metodología de Suma de las Partes, el cual fue realizado por S.B.I. Banca de Inversión S.A.
5. Que para efectos de ponerlo a consideración de la Junta Directiva, la Administración revisó el estudio, y lo encontró conforme a la realidad y a las proyecciones de los negocios.
6. Que la Asamblea de Accionistas dispuso además, que el procedimiento de readquisición a establecer debería garantizar la igualdad de condiciones a todos los accionistas, de manera que cada accionista tuviera la posibilidad real de enajenar a favor de la Sociedad un porcentaje de sus acciones a prorrata de su participación en la propiedad de la

Compañía. Y dispuso también, que si se presentaren fracciones de acciones, el manejo de éstas se establecería en el reglamento, de tal forma que los accionistas pudieran vender al menos una acción.

RESUELVE

PRIMERO.- Expedir el siguiente Reglamento de Readquisición de Acciones:

- A. NÚMERO MÁXIMO DE ACCIONES A READQUIRIR: VALORES SIMESA S.A.** (en adelante la Sociedad) readquirirá hasta cuatro millones ciento sesenta mil ochocientos trece (4.160.813) acciones.
- B. PRECIO DE READQUISICIÓN:** El precio ofrecido por acción es de tres mil cuatrocientos cuarenta y ocho pesos (\$3.448), el cual se ha determinado con base en el estudio realizado por S.B.I. Banca de Inversión S.A.
- C. VALOR TOTAL DE LA OFERTA DE READQUISICIÓN:** Ascende a catorce mil trescientos cuarenta y seis millones cuatrocientos ochenta y tres mil doscientos veinticuatro pesos (\$14.346.483.224,00).
- D. DESTINATARIOS DE LA OFERTA DE READQUISICIÓN:** Son todos los titulares de acciones de la Sociedad que se encuentren debidamente inscritos en su libro de registro de accionistas, a las 00:01 horas del día de publicación del aviso de readquisición previsto en el literal E siguiente. Este derecho no será cesible.
- E. PUBLICACIÓN DEL AVISO DE READQUISICIÓN:** La oferta de readquisición será comunicada a los accionistas mediante la publicación de un aviso en los diarios El Tiempo y El Colombiano, de amplia circulación nacional, dentro de los dos (2) días hábiles siguientes a la fecha de expedición del presente reglamento.
- F. INICIO DE LA VIGENCIA DE LA OFERTA:** La presente oferta comenzará su vigencia a partir del sexto día hábil bursátil siguiente a la fecha de publicación del aviso de readquisición explicado en el literal anterior.
- G. PLAZO DE LA OFERTA DE READQUISICIÓN:** Los destinatarios de la oferta de readquisición podrán aceptar la misma dentro de los sesenta (60) días comunes contados a partir del inicio de la vigencia de la oferta.
- H. NÚMERO MÁXIMO DE ACCIONES A READQUIRIR INDIVIDUALMENTE:** La Sociedad ofrece readquirir a cada destinatario un número entero máximo de acciones que resulte de multiplicar el número máximo de acciones a readquirir previsto en el literal A anterior, por una fracción en cuyo numerador estará el número de

acciones poseído por el destinatario de la oferta a las 00:01 horas del día de publicación del aviso de readquisición y en el denominador, el número total de acciones en circulación de la Sociedad en ese mismo momento.

Las fracciones de acción que resulten del cómputo anterior se descartarán, salvo en aquellos casos en que el cómputo dé como resultado un número inferior a uno, en cuyo caso se ofrece readquirir una acción.

I. PROCEDIMIENTO PARA ACEPTAR LA OFERTA:

(i) Dentro del plazo establecido para aceptar la oferta (literal G anterior), aquellos accionistas interesados en enajenar acciones de su propiedad, podrán aceptar la oferta siguiendo el procedimiento expuesto en el “Documento operativo para la readquisición de acciones”. Este documento estará disponible para su consulta e impresión, junto con el presente Reglamento, en las páginas de Internet www.valoressimesa.com, www.superfinanciera.gov.co y www.fiduciariabancolombia.com, o podrá ser solicitado a la **Fiduciaria Bancolombia S.A. Sociedad Fiduciaria** en su **Sucursal de Medellín** (Avenida Los Industriales Carrera 48 No. 26 – 85, Conmutador (4) 4040000, Fax: (4) 5763503

(ii) La Sociedad adquirirá las acciones en el orden en que se vayan presentando aceptaciones a la oferta realizada, hasta agotar el número máximo de acciones a readquirir o hasta que expire el plazo de la oferta de readquisición, lo que primero ocurra.

J. PAGO DE LA OPERACIÓN: El pago del precio de las acciones que se readquieran como consecuencia de la aceptación de la oferta, se cancelará en una sola cuota con base en el procedimiento estipulado en el “Documento operativo para la readquisición de acciones”.

K. OPERACIÓN POR FUERA DE BOLSA: De acuerdo con el numeral 3 del artículo 6.15.1.1.2. del Decreto 2555 de 2010 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la readquisición de acciones no implica la realización de una oferta pública de adquisición y su realización se hará por fuera del módulo transaccional de la Bolsa de Valores de Colombia.

SEGUNDO: Ordenar al Gerente de la Sociedad que ejecute todos los actos necesarios para divulgar y ejecutar debidamente este Reglamento de Readquisición adoptado por la sociedad mediante la presente decisión.

TERCERO: Recordar a los señores Accionistas y al mercado en general, que el precio ofrecido por **VALORES SIMESA S.A.** para readquirir sus propias acciones, representa el

valor determinado por el estudio realizado al efecto, pero no representa ningún tipo de recomendación o asesoría para los señores Accionistas. Cada accionista deberá evaluar de manera independiente y autónoma, bajo su exclusiva responsabilidad, la conveniencia de vender o no acciones de su propiedad y el número de acciones a vender, al precio ofrecido por **VALORES SIMESA S.A.**

CUARTO: De conformidad con el artículo 396 del Código de Comercio, contra la aceptación de la oferta, el número de acciones en circulación de la sociedad se disminuirá en el mismo número de las acciones que sean readquiridas por **VALORES SIMESA S.A.** y los derechos inherentes a las mismas quedarán en suspenso.