

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 12 de marzo de 2018, autorizó la readquisición de acciones de la compañía, en una o varias ofertas, hasta por un monto máximo de cuarenta y cuatro mil millones de pesos (\$44.000.000.000,00). 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, 42 de la Ley 964 de 2005 y 5.2.4.1.5., 6.15.1.1.2 y 6.15.2.1.2. del Decreto 2555 de 2010.
3. Que la Junta Directiva debe determinar y aprobar el precio de readquisición a pagar 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 y que la Junta Directiva en la reunión de la fecha, aprobó dicho informe de valoración.
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. Por lo anterior

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 cinco millones doscientas ochenta y tres mil trescientas ochenta y una (5.283.381) acciones.
- B. PRECIO DE READQUISICIÓN:** El precio ofrecido por acción es de ocho mil trescientos veintiocho pesos (\$ 8.328,00), 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 cuarenta y tres mil novecientos noventa y nueve millones novecientos noventa y seis mil novecientos sesenta y ocho pesos (\$ 43.999.996.968)
- 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 la expedición del presente reglamento por parte de la Junta Directiva y su correspondiente publicación como información relevante en la página web de la Superintendencia Financiera. Este derecho no será cesible.
- E. PUBLICACIÓN DEL AVISO DE READQUISICIÓN:** La oferta de readquisición será comunicada a los accionistas mediante la publicación en la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia. Posteriormente en la página web de la sociedad y en un aviso en el diario El Colombiano, 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 16 de julio de 2018 y finalizará el 17 de septiembre de 2018.
- G. PLAZO DE LA OFERTA DE READQUISICIÓN:** Los destinatarios de la oferta de readquisición podrán aceptar la misma hasta el 17 de septiembre de 2018 inclusive a las 2:00 p.m.
- 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 la expedición del presente reglamento por parte de la Junta Directiva y su correspondiente publicación como información relevante en la página web de la Superintendencia Financiera, 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) 4447231

(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.

Medellín, 5 de julio de 2018.