



1. ENTIDAD EMISORA
 BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. BANCÓLDEX, con NIT 800.149.923-6 y domicilio principal ubicado en la Calle 28 No. 13A – 15, Piso 39 de la ciudad de Bogotá.

2. CUPO GLOBAL Y VIGENCIA DE LA AUTORIZACIÓN DE LA OFERTA PÚBLICA DEL PROGRAMA
 El Cupo Global autorizado del Programa de Emisión y Colocación es de tres billones de pesos (\$3.000.000.000.000), que podrá ser colocado en un periodo máximo de 3 años contados a partir de la inscripción de los Bonos en el Registro Nacional de Valores y Emisores. De acuerdo con el párrafo segundo del artículo 6.3.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010, mediante adenda No. 2 se informó la prórroga del periodo de colocación del Programa de Emisión y Colocación por 3 años contados a partir del 14 de febrero de 2017. De conformidad con el artículo 6.1.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, modificado por el artículo 3° del Decreto 1178 del 2017, los Bonos Ordinarios se emitirán bajo la modalidad estandarizada.

3. MONTO Y PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA SEGUNDA EMISIÓN
 El monto de la Segunda Emisión de Bonos será de trescientos mil millones de pesos (\$300.000.000.000), con cargo al Cupo Global, sin perjuicio de la sobre adjudicación a la que se hace referencia en el numeral 6 del presente Aviso de Oferta Pública. El plazo de colocación de esta Emisión vence el día hábil siguiente a la fecha de publicación del presente Aviso de Oferta Pública. Posterior a la publicación de este Aviso de Oferta Pública y teniendo en cuenta el monto total de la Segunda Emisión, queda un saldo del Cupo Global del programa por colocar de dos billones quinientos mil millones de pesos (\$2.500.000.000.000).

4. SUBSERIES DE LA SEGUNDA EMISIÓN
 Son las sub-series que se encuentran determinadas en el Prospecto de Información del Programa de Emisión y Colocación. Las sub-series aquí ofertadas están determinadas en el numeral 10 del presente Aviso de Oferta Pública.

5. MONTO Y SERIES QUE SE OFRECEN
 El monto de Bonos Ordinarios ofrecidos en la segunda emisión, es de trescientos mil millones de pesos (\$300.000.000.000), distribuidos de la siguiente forma:

SERIE	SUB-SERIE	MONTO OFRECIDO
A – IPC	A60	Hasta \$300.000.000.000
C – Tasa Fija	C36	
D – IBR	D36	

6. CLÁUSULA DE SOBRE ADJUDICACIÓN
 En el evento en que se presenten demandas por encima del monto ofrecido en el presente Aviso de Oferta Pública, la Entidad Emisora podrá adjudicar una suma adicional de Bonos Ordinarios en vigencia de la presente oferta hasta por un monto de cien mil millones de pesos (\$100.000.000.000). Lo anterior, siempre que las demandas recibidas cumplan las condiciones establecidas.

7. VIGENCIA DE LA OFERTA PÚBLICA
 La vigencia de la Oferta Pública de la Segunda Emisión será de un (1) día hábil contado a partir del día hábil siguiente a la fecha de publicación de este Aviso de Oferta Pública.

8. DESTINO DE LOS RECURSOS
 La totalidad de los recursos que se captan en desarrollo de la Segunda Emisión, se utilizarán fundamentalmente para financiar o refinanciar, total o parcialmente, Proyectos Sociales Elegibles como se definen en el Prospecto por parte de Bancóldex. Los recursos que se obtengan mediante la colocación de los Bonos no se van a destinar al pago de pasivos con compañías vinculadas o socios.

De conformidad con el numeral 5.1.2 del Prospecto, modificado mediante Adenda No. 4, se entienden como Proyectos Sociales Elegibles aquellos que directamente buscan ayudar a abordar o mitigar un determinado problema social y/o conseguir resultados sociales positivos especiales, pero no exclusivamente, para un determinado grupo de la población. Los Proyectos Sociales Elegibles buscan promover o proporcionar entre otros y sin limitarse: una infraestructura básica asequible (por ejemplo agua potable, alcantarillado, saneamiento, transporte), acceso a servicios esenciales (por ejemplo salud, educación y formación profesional, asistencia sanitaria, financiación y servicios financieros), vivienda asequible, generación de empleo a través de potenciar la financiación de la pequeña y mediana empresa, seguridad alimenticia, y/o fortalecimiento y avance socioeconómico. Así mismo, los Proyectos Sociales Elegibles buscan conseguir resultados socioeconómicos positivos para un determinado segmento de la población que incluyen, pero no se limitan a: los que viven por debajo del umbral de pobreza, grupos excluidos o marginados, grupos vulnerables (incluyendo los resultantes de un desastre natural), personas con discapacidad, inmigrantes y otras personas desplazadas, personas subeducadas, personas desatendidas, y/o desempleados.

Asimismo, los Proyectos Sociales Elegibles podrán ser: i) originados después de cada emisión de Bonos Sociales, ii) originados antes de cada emisión de Bonos Sociales, o iii) financiados por el Emisor de manera anterior a la emisión de Bonos Sociales y refinanciados con los recursos derivados de la respectiva emisión de Bonos Sociales.

Adicionalmente, en los términos del numeral 5.1.19 del Prospecto, modificado mediante Adenda No. 4, de manera precedente a la publicación del presente Aviso de Oferta Pública, un Revisor Externo válido y emitió un concepto en relación con que la Segunda Emisión sigue la guía proporcionada por los Principios de los Bonos Sociales (*Social Bond Principles*) expedidos por la *International Capital Market Association* (ICMA) y está en alineación con sus cuatro componentes: el uso de los fondos, el proceso de evaluación y selección de proyectos, la gestión de los fondos y la presentación de informes.

El concepto del Revisor Externo está a disposición de los interesados en la página WEB del Emisor www.bancoldex.com, en el Registro Nacional de Valores y Emisores, en la página WEB www.superfinanciera.gov.co en el link de "Información Relevante", y en la Bolsa de Valores de Colombia S.A. en la página WEB www.bvc.com.co.

9. VALOR NOMINAL E INVERSIÓN MÍNIMA
 El Valor Nominal de cada uno de los Bonos Ordinarios de la Segunda Emisión es de diez millones de pesos (\$10.000.000). La Inversión Mínima es de un (1) Bono, en el mercado principal. En el mercado secundario las negociaciones de bonos ordinarios deberán realizarse en unidades enteras de Bonos.

10. PLAZO, TIPO DE RENDIMIENTO, MODALIDAD Y TASA
 La Tasa de Corte será el resultante del proceso de Subasta Holandesa que se describe más adelante. Dicha tasa, en ningún caso podrá ser mayor a la Tasa Máxima de Rentabilidad aquí establecida para cada una de las sub-series. La base de cálculo de intereses será 365/365 para los Bonos Ordinarios de las series A y C, y 360/360 para los Bonos Ordinarios de la serie D.

El Plazo, Tipo de Rendimiento y la Tasa Máxima de Rentabilidad de los Bonos Ordinarios que se ofrecen en este Aviso de Oferta Pública son:

Serie	Sub-serie	Fecha Emisión	Plazo	Fecha Vencimiento	Moneda	Tipo de Rendimiento	Modalidad	Periodicidad	Tasa Máxima de Rentabilidad
A	A60	24 de mayo de 2018	60 meses	24 de mayo de 2023	Pesos	IPC (12 meses más un margen)	Vencida	Trimestral	IPC + 3.30% E.A.
C	C36	24 de mayo de 2018	36 meses	24 de mayo de 2021	Pesos	Tasa Fija	Vencida	Trimestral	6.40% E.A.
D	D36	24 de mayo de 2018	36 meses	24 de mayo de 2021	Pesos	IBR (mensual más un margen)	Vencida	Mensual	IBR + 1.55% N.M.V.

Para la serie A, el indicador a utilizar será el último dato oficial del Índice de Precios al Consumidor total nacional – IPC a 12 meses suministrado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística – DANE, al final del periodo de causación de intereses. Para la serie D, el indicador IBR a utilizar será el correspondiente al inicio del periodo de causación de intereses.

11. AMORTIZACIÓN
 El Capital de los Bonos de las series A, C y D será amortizado en su totalidad al vencimiento de los mismos.

De acuerdo con el numeral 3.2 del artículo 6.1.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, modificado por el artículo 3° del Decreto 1178 del 2017, el Emisor publicará un plan de amortización que incorpore las condiciones bajo las cuales se realizarán pagos de capital al vencimiento de cada una de las sub-series colocadas en el mercado, el Día Hábil siguiente a la colocación de los Bonos Ordinarios a través de Información Relevante del Emisor. El plan de amortización incluirá las condiciones principales de cada una de las sub-series adjudicadas, incluyendo: (i) Valor Nominal (ii) la tasa de rendimiento (iii) Fecha de Emisión, (iv) fechas en las cuales se realizarán los pagos de intereses (v) fechas del pago del capital de los Bonos Ordinarios.

En el evento en que el Emisor no realice los pagos de capital correspondientes en el momento indicado por circunstancias que le fueren imputables, los Bonos devengarán intereses de mora sobre el capital pendiente de pago a la máxima tasa legal permitida.

12. LEY DE CIRCULACIÓN
 Los Bonos Ordinarios son a la orden. Por tratarse de Emisiones Desmaterializadas, el endoso de los Bonos se cumplirá mediante el sistema de Anotación en Cuenta a cargo del Administrador del Programa de Emisión y Colocación. Los Tenedores de los Bonos renuncian a la posibilidad de materializarlos.

13. DESTINATARIOS DE LA OFERTA PÚBLICA
 La Segunda Emisión de Bonos tiene como destinatarios al público en general, incluidos los fondos de pensiones y de cesantías.

14. ADMINISTRADOR DEL PROGRAMA DE EMISIÓN Y COLOCACIÓN
 Es el Depósito Centralizado de Valores de Colombia DECEVAL S.A., entidad domiciliada en la ciudad de Bogotá, en la Avenida Calle 26 No. 59 – 51 Torre 3 Oficina 501, Ciudad Empresarial Sarmiento Angulo, a través de la cual se realizarán los pagos por concepto de capital e intereses que de los Bonos se deriven a favor de los Tenedores.

15. REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS
 Actuará como Representante Legal de los Tenedores de Bonos Gestión Fiduciaria S.A., entidad debidamente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia para operar, con domicilio principal en la Calle 10 No. 4 – 40 Oficina 605 Edificio Bolsa de Occidente de la ciudad de Cali, Valle del Cauca.

El Representante Legal de los Tenedores de Bonos manifiesta y declara que no se encuentra inhabilitado para desarrollar sus funciones de conformidad con el contrato suscrito con el Emisor y en los términos del artículo 6.4.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010.

16. SEGURO DE DEPÓSITO
 La Segunda Emisión de Bonos del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios de Bancóldex no está amparada por el seguro de depósito.

17. PROSPECTO DE INFORMACIÓN
 El Prospecto de Información del Programa de Emisión y Colocación junto con sus Adendas No. 1, 2, 3, y 4, se encuentra a disposición de los interesados en las oficinas del Emisor, en la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia, en la página web de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. y en la página web de Bancóldex: www.bancoldex.com

18. CALIFICACIÓN DE LOS TÍTULOS
 El Programa de Emisión y Colocación de Bancóldex y la totalidad de emisiones que se hagan con cargo al Cupo Global del mismo han sido calificadas AAA por BRC Investor Services S.A. SCV, calificación revisada el 27 de febrero de 2018. Las emisiones calificadas en esta categoría significan que la capacidad del emisor o emisión para cumplir con sus obligaciones financieras es sumamente fuerte. El reporte completo de la calificación se presenta en el Prospecto de Información de los Bonos.

Los reportes de las revisiones periódicas y extraordinarias de la calificación estarán a disposición de los interesados en la página WEB del Emisor www.bancoldex.com, en el Registro Nacional de Valores y Emisores, en la página WEB www.superfinanciera.gov.co en el link de "Información Relevante" y en la Bolsa de Valores de Colombia S.A. en la página WEB www.bvc.com.co

19. INSCRIPCIÓN EN BOLSA
 Los Bonos Ordinarios emitidos en la Segunda Emisión se encuentran inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia S.A.

20. AGENTES COLOCADORES
 Actuarán como Agentes Colocadores el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. – BANCÓLDEX y las siguientes firmas comisionistas:

Alianza Valores S.A.
 Dirección: Carrera 15 No. 82 - 99 Edificio Torre Alianza, Bogotá.
 Teléfono: (1) 6447730

Corredores Davivienda S.A.
 Dirección: Carrera 7 # 71 - 52 Torre B Piso 16, Bogotá.
 Teléfono: (1) 3123300 Ext. 92295 o 92245

Ultraserfinco S.A.
 Dirección: Carrera 7 # 73 - 55 Piso 6, Bogotá
 Teléfono: (1) 6514646 o (1) 3255560

Valores Bancolombia S.A.
 Dirección: Calle 31 # 6-39 Piso 7, Bogotá.
 Teléfono: (1) 7463752, (1) 7463772 o (1) 4886000 Ext. 37163 o 37143

21. FECHA DE EMISIÓN
 El día hábil siguiente a la fecha de publicación del presente Aviso de Oferta Pública, es decir el 24 de mayo de 2018.

22. FECHA DE SUSCRIPCIÓN
 Fecha en que sea colocado y pagado íntegramente cada Bono.

23. MECANISMO DE ADJUDICACIÓN
 La adjudicación de los Bonos Ordinarios emitidos en la Segunda Emisión, se realizará mediante el mecanismo de Subasta Holandesa, a través de la Bolsa de Valores de Colombia.

24. MECANISMO DE COLOCACIÓN
 Los Bonos serán colocados en el mercado de capitales colombiano mediante oferta pública. El mecanismo de colocación será el de *underwriting* al mejor esfuerzo.

25. FECHA Y HORARIO DE LA SUBASTA
 La Subasta Holandesa se realizará el día hábil siguiente a la publicación del presente Aviso de Oferta Pública. La hora de apertura del sistema es a las 9:00 a.m. y la hora de cierre del sistema es a las 12:30 a.m.

Horario para el ingreso de demandas por parte de los afiliados al MEC	Horario de recepción de demandas por parte de los Agentes Colocadores
Directamente vía web:	A través de los Agentes Colocadores:
Entre 9:00 a.m. y 12:30 m.	Entre 9:00 a.m. y 12:00 m.

26. ADMINISTRADOR DE LA SUBASTA
 La Bolsa de Valores de Colombia será la entidad encargada de realizar la adjudicación, a través del mecanismo de Subasta Holandesa, y como tal deberá recibir las demandas, aceptaría o rechazarlas y adjudicarlas, así como atender consultas referentes al proceso de colocación, todo conforme a los términos y condiciones definidos en el Prospecto de Información, en el reglamento de emisión y colocación, en el Instructivo Operativo de la Bolsa y en el presente Aviso de Oferta Pública. Para tal efecto, todo el proceso estará a cargo de un representante legal de la Bolsa de Valores de Colombia. Adicionalmente, la Bolsa de Valores de Colombia realizará el proceso de cumplimiento de las operaciones producto de la adjudicación a través del sistema MEC.

27. MECANISMO DE PRESENTACIÓN DE LAS DEMANDAS
 a) Los inversionistas deberán presentar las demandas dentro del horario establecido en el numeral 25 de este aviso de oferta.
 b) Los inversionistas Afiliados al MEC podrán presentar sus demandas directamente ante la Bolsa de Valores de Colombia, ingresando sus ofertas en el sistema electrónico de adjudicación que administra dicha entidad de conformidad con los parámetros establecidos para tales efectos en el Instructivo Operativo de la Bolsa de Valores de Colombia, ya sea por cuenta propia o por cuenta de terceros según se lo permita su objeto social y su régimen legal. También podrán optar por presentar sus demandas a través de los Agentes Colocadores o directamente ante Bancóldex en los correos electrónicos di.az@bancoldex.com o emma.torres@bancoldex.com, o en los teléfonos (1) 486 2718, (1) 486 2714 o (1) 486 2701. En el evento en que el inversionista Afiliado al MEC opte por presentar más de una demanda empleando más de una de las alternativas que aquí se contemplan (registro directo en el sistema electrónico de adjudicación, presentación por conducto de un Agente Colocador o directamente ante la Entidad Emisora), la totalidad de las demandas presentadas se entenderán válidas e independientes en tanto reúnan los requisitos previstos en el Prospecto de Información, el presente Aviso de Oferta Pública y el Instructivo Operativo de la Bolsa de Valores de Colombia.

c) Los inversionistas No Afiliados al MEC deberán presentar sus demandas a través de los Agentes Colocadores o directamente ante Bancóldex, quienes a su vez presentarán las demandas ante la Bolsa de Valores de Colombia en los términos que dicha entidad describa en el Instructivo Operativo correspondiente.

28. CONDICIONES DE PRESENTACIÓN DE DEMANDAS
 Las demandas de Bonos Ordinarios que presenten los destinatarios de la presente Oferta Pública deberán ser consistentes con las condiciones ofrecidas para las sub-series aquí ofrecidas y la información requerida, de lo contrario, serán rechazadas.

Por el hecho de presentar una demanda, se entenderá que tanto el Agente Colocador, así como el inversionista acepta las condiciones previstas en el Prospecto de Información y en este Aviso de Oferta Pública. Las demandas se entenderán en firme una vez sean presentadas a la Bolsa de Valores de Colombia, entendiendo esto como el acto de haberlas enviado a través del Sistema de Negociación de Valores, que hayan sido recibidas por la BVC y que se encuentren en el sistema a la hora del cierre de la subasta

A la hora de cierre finalizará la recepción de demandas con destino a la Subasta Holandesa y la Bolsa de Valores de Colombia adelantará la adjudicación siguiendo los criterios que se describen en el respectivo Instructivo Operativo publicado por la Bolsa de Valores de Colombia para el efecto. Posteriormente, la Bolsa de Valores de Colombia comunicará a los inversionistas Afiliados al MEC y a los Agentes Colocadores por medio de los cuales se haya presentado demandas, los bonos que les fueron adjudicados mediante el mecanismo que se determine en el Instructivo Operativo de dicha entidad.

29. CRITERIOS DE ADJUDICACIÓN DE LA SUBASTA
 La adjudicación se realizará con sujeción a los siguientes criterios:

- 29.1. La Bolsa procederá a aceptar o rechazar las demandas presentadas, de acuerdo con los criterios establecidos en el Instructivo Operativo.
- 29.2. Clasificará, ordenará y totalizará las demandas aceptadas por cada serie o subserie ofrecida de acuerdo con el criterio de tasa de demanda de menor a mayor y a igualdad de tasa, por orden cronológico de ingreso, y procederá a determinar el monto total demandado en la subasta.
- 29.3. Cuando el monto total demandado en la subasta sea menor o igual al monto ofrecido en el respectivo aviso de oferta pública, se procederá a adjudicar automáticamente todas las demandas a la mayor tasa demandada para cada serie o sub-serie. La tasa de adjudicación nunca podrá ser superior a la máxima establecida por el emisor en el respectivo aviso de oferta pública.
- 29.4. Cuando el monto total demandado fuere superior al monto ofrecido en el aviso de oferta pública y el emisor decida hacer uso de la cláusula de sobre adjudicación prevista en el mismo, la BVC entregará al emisor la información de las demandas recibidas (sin inversionistas finales) para que éste determine el monto a adjudicar en cada serie o sub-serie según criterios de favorabilidad de tasa y plazo y lo informe a la Bolsa de Valores de Colombia. De acuerdo con lo anterior, el sistema de subasta holandesa realizará lo siguiente:
 - (a) Todas las demandas presentadas a una tasa mayor a la tasa de corte establecida se rechazarán
 - (b) Todas las demandas presentadas a una tasa menor a la tasa de corte establecida, serán adjudicadas por la cantidad demandada.
 - (c) En caso que existiere un saldo de una serie o subserie por adjudicar menor al total de las demandas presentadas a la tasa de corte, se procederá a adjudicar a la tasa de corte el saldo a prorrata de las demandas, respetando el criterio de valor nominal e inversión mínima.
 - (d) Si por efectos del prorrato y de las condiciones de valor nominal e inversión mínima, el total adjudicado pudiere resultar inferior al total ofrecido en la subserie respectiva, este saldo se adicionará:
 - i) a la demanda a la cual le fue asignada la menor cantidad por efectos del prorrato, siempre y cuando el valor total adjudicado no supere el valor demandado, ii) En caso que el valor total ofrecido supere el valor demandado, sólo se adjudicará hasta el total demandado y la diferencia pendiente por adjudicar se adicionará a la demanda siguiente con menor cantidad asignada, respetando también el valor total demandado de esta y así sucesivamente hasta adjudicar la cantidad total ofrecida, iii) De presentarse dos demandas o más con igual monto se asignará por orden de llegada (según hora de ingreso de la demanda al sistema electrónico de adjudicación) y a igual orden de llegada por orden alfabético. En ningún caso, para una serie o subserie, habrá dos (2) Tasas de Corte diferentes.

En el evento en el cual no se presenten demandas a la Subasta Holandesa la Bolsa declarará desierta la subasta.

La adjudicación se realizará teniendo en cuenta que la suma total de lo que se adjudique en la(s) serie(s) o subserie(s) no puede exceder el monto ofrecido en el aviso de oferta pública. En cualquier caso se deberán atender los siguientes criterios:

El Emisor podrá decidir no adjudicar montos en alguna(s) de la (s) subserie (s) ofrecida (s) cuando se demande por lo menos el cien por ciento (100%) del monto ofrecido en el correspondiente aviso de oferta pública en una o varias de la(s) subserie(s) ofrecida(s), o podrá otorgar montos parciales por subserie, conforme a criterios de favorabilidad para el emisor en cuanto a tasa y plazo. En todo caso, el emisor deberá tener en cuenta que no podrá adjudicar montos inferiores al informado en el respectivo aviso de oferta.

Esta adjudicación se realizará una vez finalice el horario establecido para el ingreso de demandas en el sistema electrónico de adjudicación y en cualquier caso respetando las condiciones de la Adjudicación del presente numeral.

30. FECHA DE CUMPLIMIENTO O PAGO Y SISTEMA DE CUMPLIMIENTO
 La Fecha de Cumplimiento y de Pago del valor total de los Bonos Ordinarios adjudicados, será el día siguiente en que se realiza la Subasta Holandesa, es decir, t+1, y será DVP, pago contra entrega, Sebral/Deceval.

31. FORMA DE PAGO
 El pago de los Bonos Ordinarios deberá hacerse en moneda legal colombiana.

32. PRECIO DE SUSCRIPCIÓN
 El Precio de Suscripción de los Bonos será igual a su valor nominal en pesos. Sin embargo, cuando sean suscritos en una fecha posterior a la Fecha de Emisión, el precio de suscripción de los Bonos será igual a su valor nominal en pesos más los intereses causados entre el menor de los siguientes periodos: (i) el periodo transcurrido entre la Fecha de Emisión y la Fecha de Suscripción, o (ii) el periodo transcurrido entre la fecha del último pago de intereses y la Fecha de Suscripción. Lo anterior según el numeral 5.1.3.10 del Prospecto de Emisión y Colocación.

La fórmula empleada para el cálculo del Precio de Suscripción es la siguiente:

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+TC)^{t_i}}$$

Dónde:

- P: es el Precio de Suscripción en Pesos
- F_i: es cada uno de los flujos de intereses y capital del Bono en Pesos
- n: es el total de flujos del Bono.
- TC: es la Tasa de Corte respectiva expresada como tasa efectiva anual.
- t_i: es el tiempo expresado en años entre la Fecha de Suscripción y la fecha correspondiente a F_i, respetando la convención de conteo de días determinada en este Aviso de Oferta Pública.

33. RECOMPRA DE LOS BONOS
 En cualquier tiempo de vigencia de los Bonos, Bancóldex podrá readquirirlos en el Mercado Secundario. El precio máximo al cual se demandarán los Bonos será establecido por el Emisor teniendo en cuenta las condiciones de mercado existentes en el momento en el que decida activar la demanda de éstos en el Mercado Secundario. La oferta de recompra de los Bonos por parte del Emisor no conlleva para los Tenedores de Bonos obligación alguna de aceptarla.

Para efectos de perfeccionar la recompra de los Bonos se realizará el correspondiente registro mediante Anotación en Cuenta por parte del Administrador del Programa de Emisión y Colocación y operará la figura de la confusión en los términos del parágrafo segundo del artículo 2 de la Ley 964 de 2005 antes del vencimiento de los Bonos objeto de recompra, es decir, una vez se perfeccione la readquisición de los respectivos Bonos.

34. CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS
 La Entidad Emisora en cumplimiento de sus obligaciones de prevención y control al lavado de activos y la financiación del terrorismo, según lo establece la Circular Básica Jurídica N° 029 de 2014, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, podrá abstenerse de aceptar demandas de personas naturales o jurídicas, patrimonios autónomos o vehículos de inversión que se encuentren en cualquiera de las siguientes situaciones: (i) vinculados por parte de las autoridades competentes a cualquier tipo de investigación en Colombia o en el exterior por delitos de narcotráfico, terrorismo, secuestro, lavado de activos, financiación del terrorismo y/o administración de recursos relacionados con actividades terroristas u otros delitos relacionados con el lavado de activos y/o la financiación del terrorismo; (ii) incluidos en listas para el control del lavado de activos y/o financiación del terrorismo administradas por cualquier autoridad nacional o extranjera, tales como la lista de la Oficina de Control de Activos Extranjeros – OFAC, emitida por el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América, la lista de la Organización de las Naciones Unidas y/o otras listas públicas relacionadas con el tema del lavado de activos y la financiación del terrorismo; o (iii) condenados por parte de las autoridades competentes en cualquier tipo de proceso judicial relacionado con la comisión de los anteriores delitos.

Así mismo, el Emisor podrá, en cualquier momento y sin previo aviso, redimir de manera anticipada los Bonos de los Tenedores cuyos nombres se encuentren inmersos en cualquiera de las situaciones arriba mencionadas.

Para efectos del cumplimiento de estas obligaciones, así como de las prácticas y políticas establecidas en esta materia por Bancóldex y por los Agentes Colocadores, los inversionistas deberán cumplir el siguiente procedimiento:

- Los inversionistas que se encuentren interesados en adquirir los Bonos Ordinarios para participar en el proceso de colocación de los mismos, deberán estar vinculados como clientes de la Entidad Emisora o del Agente Colocador o ser miembros del sistema MEC de la Bolsa de Valores de Colombia. En su defecto deberán diligenciar y entregar el formulario de vinculación con sus respectivos anexos, que será exigido por la entidad a través de la cual se pretenda adquirir los Bonos.
- El formulario de vinculación y sus anexos, deberán entregarse a más tardar al momento de la aceptación de la oferta. El potencial inversionista que no haya entregado el formulario debidamente diligenciado y la totalidad de los anexos, no podrá participar en el proceso de adjudicación de los Bonos.

35. AUTORIZACIÓN DE LOS ÓRGANOS SOCIALES
 La Asamblea General de Accionistas de Bancóldex, en reunión celebrada el 26 de marzo de 2014, como consta en el Acta No. 52, autorizó la emisión y colocación de bonos ordinarios bajo el esquema de un Programa de Emisión y Colocación. La Junta Directiva de Bancóldex adoptó el correspondiente Reglamento de Emisión y Colocación de los Bonos y aprobó el Prospecto de Información correspondiente, en reunión del 25 de Marzo de 2014, según consta en el Acta No. 315, autorizando a la administración de Bancóldex para hacer las modificaciones necesarias -dentro de los parámetros consagrados en el Reglamento-, a fin de ajustar el contenido del mismo a los requerimientos que se establezcan en la normatividad aplicable, o a los que efectúe la autoridad o entidad competente, o a los que se hagan convenientes por cualquier otra circunstancia que surja con posterioridad a su aprobación. La Junta Directiva de Bancóldex en reunión del 26 de abril de 2018 aprobó las modificaciones al Reglamento de Emisión y Colocación de los Bonos Ordinarios con el fin de incorporar los lineamientos definidos en el Decreto 1178 del 2017, en lo que se refiere a la incorporación de la mención a que la modalidad estandarizada para la emisión de los Bonos Ordinarios y del plan de amortización dispuesto en el numeral 3.2 del artículo 6.1.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, según consta en el acta No. 371. En la misma sesión la Junta Directiva autorizó a la administración del Emisor para modificar y complementar los aspectos que sea necesario definir en el prospecto de información y los avisos de oferta para dar cumplimiento a lo ordenado por la Superintendencia Financiera de Colombia y para llevar a cabo las demás modificaciones formales que sean necesarias dentro los parámetros del reglamento a fin de ajustar el contenido del prospecto de información y los avisos de oferta a los requerimientos que se establezcan en la normatividad aplicable o a los que efectúe la autoridad o entidad competente.

Se deja claridad que las modificaciones al Reglamento de Emisión y Colocación de los Bonos Ordinarios aprobadas por la Junta Directiva de Bancóldex en reunión del 26 de abril de 2018, aplican exclusivamente a las emisiones que se realicen con posterioridad a la publicación de la adenda No. 4; y que, por lo tanto, en la medida que no se modifican las emisiones en circulación, no es necesaria la aprobación de la adenda No. 4 por parte de la Asamblea de Tenedores de Bonos.

36. CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO
 Bancóldex cuenta con Código de Buen Gobierno, el cual se encuentra inscrito en la Superintendencia Financiera de Colombia y forma parte integral del Prospecto de Información. Dicho código puede ser consultado de manera permanente a través de las siguientes páginas web: www.bancoldex.com o www.superfinanciera.gov.co.

De conformidad con lo dispuesto en la Circular Externa 028 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Bancóldex efectúa el reporte anual de las prácticas de Gobierno Corporativo contenidas en el Código País.

LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES Y EMISORES Y LA AUTORIZACIÓN DE LA OFERTA PÚBLICA, NO IMPLICA CALIFICACIÓN NI RESPONSABILIDAD ALGUNA POR PARTE DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA ACERCA DE LAS PERSONAS NATURALES O JURÍDICAS INSCRITAS NI SOBRE EL PRECIO, LA BONDAD O LA NEGOCIABILIDAD DEL VALOR O DE LA RESPECTIVA EMISIÓN, NI SOBRE LA SOLVENCIA DE LA ENTIDAD EMISORA.

EL LISTADO DE VALORES EN LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA NO IMPLICA CALIFICACIÓN NI RESPONSABILIDAD ALGUNA POR PARTE DE LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA S.A., ACERCA DEL PRECIO, LA BONDAD, O NEGOCIABILIDAD DEL VALOR O DE LA RESPECTIVA EMISIÓN, SOBRE LA SOLVENCIA DEL EMISOR, NI IMPLICA UNA GARANTÍA SOBRE EL PAGO DEL VALOR.

23 DE MAYO DE 2018

BANCOLDEX
GRUPO BANCOLDEX

BVC
Bolsa de Valores de Colombia

GESTIÓN FIDUCIARIA

EMISOR Y COLOCADOR ADMINISTRADOR DE LA SUBASTA REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS

Alianza Valores

DAVIVIENDA Corredores

Ultraserfinco

Valores Bancolombia
Comisión de Bolsas

AGENTES COLOCADORES