

— Emisión de **Bonos** **AV Villas**

Aviso Legal

- El presente documento fue preparado por el Banco AV Villas, con el objeto de presentar los aspectos más relevantes de su operación, su modelo de negocio y su estructura actual en el marco de la Emisión de Bonos Ordinarios de AV Villas (la “Emisión”).
- Este documento no constituye una oferta pública vinculante, por lo cual, puede ser complementado o corregido en consecuencia. La información suministrada no pretende agotar la totalidad de aspectos que un inversionista pudiera considerar necesaria o deseable para tomar decisiones de inversión y analizar la situación actual y proyecciones del Emisor.
- Se considera indispensable la lectura del prospecto de información (el “Prospecto”) para que los potenciales inversionistas puedan evaluar adecuadamente la conveniencia de la inversión dado que esta presentación no abarca la totalidad de la información contenida en el mismo. Copia del prospecto de información será entregado a los destinatarios de la promoción durante el curso de ésta, tal como lo establece el numeral 5 del artículo 6.2.1.1.1 del Decreto 2555 de 2010.
- Esta presentación y el Prospecto no constituyen una oferta ni una invitación por parte de o en representación del Emisor, el Agente Líder Colocador o el Agente Colocador, a suscribir o comprar cualquiera de los valores sobre los que tratan los mismos.
- Esta presentación es complemento del Prospecto. Para aquella información que no hace parte del prospecto de información, AV Villas dio cumplimiento a lo establecido en el parágrafo 1 del artículo 6.2.1.1.1. del Decreto 2555 de 2010, es decir se radicó la información previamente ante la SFC.
- La inscripción de los títulos en BVC, en el Registro Nacional de Valores (RNVE) y la autorización de la oferta pública de la Emisión, no implican calificación ni responsabilidad alguna por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”) acerca del Emisor, ni sobre el precio, la bondad o la negociabilidad de los bonos objeto de la Emisión, ni sobre la solvencia del Emisor.

Extensión de Responsabilidad

- La información aquí contenida solamente es precisa para la fecha en la cual fue producida, puede ser actualizada, eliminada o modificada de cualquier manera por posteriores presentaciones, reportes y/o cualquier comunicación realizada por Banco AV Villas. Dado que esta información puede estar sujeta a cambios, Banco AV Villas no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.
- Esta presentación puede contener declaraciones con proyección a futuro que involucran una serie de riesgos, incertidumbres y otros factores fuera del control de Banco AV Villas, que pueden causar que los resultados reales difieran materialmente de aquellos proyectados y no garantizan el desempeño del Banco AV Villas. Dichos factores incluyen, sin limitarse a,
 - i. condiciones y fluctuaciones económicas, políticas y de mercado;
 - ii. cambios en la regulación local e internacional; y
 - iii. políticas adoptadas por el gobierno colombiano relacionadas con el mercado de valores.
- Los estados financieros contenidos en esta presentación comprenden el periodo allí descrito y son meramente para uso informativo. Banco AV Villas no es responsable por el uso que terceros le den a la información aquí contenida.

— Emisión de **Bonos** **AV Villas**



¿Quiénes somos?

El Banco AV Villas es una entidad financiera perteneciente al Grupo Aval con Calificación de Riesgo AAA

EVOLUCIÓN DEL BANCO COMERCIAL AV VILLAS

 Creación de la **Corporación de Ahorro y Vivienda Las Villas** (experiencia en financiación del Sector de la Construcción)

1988

 **La Corporación Las Villas se fusionó** con la Corporación de Ahorro y Vivienda Ahorramás

2002

1972

 La Corporación Las Villas **se incorpora al Grupo Aval** Acciones y Valores S.A.

2000

 **AV Villas se convierte oficialmente en Banco Comercial**

CALIFICACIÓN DE RIESGO
Banco AV Villas

El Banco Comercial AV Villas ha mantenido la calificación de riesgo más alta por los últimos 10 años.

Calificación de Crédito del **Banco Comercial AV Villas**



Calificación de los Bonos Ordinarios de **Banco Comercial AV Villas**



POSICIONAMIENTO Y PRESENCIA EN EL PAÍS:

- El Banco Comercial AV Villas cuenta con una amplia red de oficinas en **67 ciudades** a nivel nacional.
- Por otra parte, su red de cajeros hace parte de la **Red de Cajeros Aval** por lo que cuenta con **4.199 cajeros ATM** 's
- Adicionalmente cuenta con **2.486 Corresponsales Bancarios** lo que permite una cobertura de servicios en gran parte del territorio nacional.
- El Banco cuenta con **4.600 Colaboradores** enfocados en ofrecer un servicio de calidad a todos sus Clientes.
- **310 Oficinas** y **5 Regionales** en todo el país.

Aún cuando la pandemia ha afectado la rentabilidad del Banco, el cuidadoso y estricto proceso de colocación de los créditos ha permitido mantener el Indicador de Cartera Vencida estable.

| Cifras en miles de millones de pesos | | sep 20 | ▲ 12 meses | Comentarios |
|---|--|----------|------------|--|
|  RENTABILIDAD | ROA | 0.9% | -31.6% | <ul style="list-style-type: none"> A pesar de los impactos de la pandemia, el Banco sigue entregando valor a sus Accionistas. Al cierre de septiembre, el Banco se ubicaba dentro de los 10 primeros Bancos en utilidades. Aún cuando los Indicadores de Calidad de Cartera se mantienen estables, el Banco decidió incrementar la cobertura de provisiones como una medida prudencial. |
| | ROE | 8.4% | -33.1% | |
| | Ingreso de Intereses Neto / Ingresos por Intereses | 73.0% | 1.4% | |
| | Margen Financiero | 7.1% | -11.3% | |
| | Cobertura de Provisiones (1) | 137.4% | 9.5% | |
| | Utilidad Neta | \$101 | -28.6% | |
|  BALANCE | Total Activos | \$15,395 | 3.9% | <ul style="list-style-type: none"> Acorde con una prudente dinámica comercial, en la colocación de créditos, la Cartera Bruta se mantiene sin cambios en lo corrido del año. Al cierre de septiembre los depósitos de nuestros Clientes se incrementaron 14%. |
| | Cartera Bruta | \$11,563 | -0.1% | |
| | Total Pasivos | \$13,757 | 3.9% | |
| | Depósitos | \$13,050 | 14.2% | |
| | Depósitos / Cartera Neta | 118.1% | 14.1% | |
| | Depósitos % Pasivo | 94.9% | 9.9% | |
|  CRÉDITO Y CAPITAL | Calidad de Cartera (Vencida) (2) | 3.1% | 0.0% | <ul style="list-style-type: none"> El Indicador de Cartera Vencida se mantiene sin cambios desde inicios de año y en niveles similares a los observados en 2018 y 2019. La solvencia total se mantiene por encima de los límites regulatorios. |
| | Patrimonio | \$1,638 | 4.3% | |
| | Solvencia Total | 12.3% | 11.8% | |
| | Solvencia Basilea III | 14.0% | N/A | |

(1) El indicador de cobertura se calcula como el saldo de provisiones de cartera sobre la cartera improductiva.
(2) El indicador de calidad de cartera se construye sumando cartera vencida (B+C+D+E) sobre cartera bruta.



Primera Emisión de Bonos Ordinarios Banco AV Villas

La Primera Emisión de Bonos del Banco AV Villas será por un monto de hasta \$500.000 millones y cuenta con la Calificación de Riesgo más alta otorgada por BRC S&P Global



EMISOR

Banco AV Villas



PLAZO

Entre 3 y 7 años.



MERCADO AL QUE SE DIRIGE

Mercado Principal



SERIES

Tasa fija, IBR, DTF, IPC y UVR



DESTINATARIOS

Público en General



CALIFICACIÓN

AAA por BRC S&P Global



MONTO A EMITIR

Hasta \$ 500.000 millones de pesos



FECHA ESTIMADA

Entre la tercer y cuarta semana de febrero de 2021.

Agente Estructurador y
Agente Líder Colocador:



Agente Colocador



Representante Legal de
Tenedores de Bonos:



Agencia
Calificadora:

BRC
Standard & Poor's
S&P Global

Administrador
de la Emisión:



Administrador
de la Subasta:



| | |
|---------------------------|--|
| USO DE LOS RECURSOS | Los recursos obtenidos de la colocación de la Emisión serán destinados en un 100% al desarrollo del objeto social del Banco AV Villas , incluyendo dentro de ello la sustitución de pasivos financieros y/o para capital de trabajo del Emisor. |
| \$500.000 millones | |

PERMITIÉNDOLE AL BANCO AV VILLAS:

1

Diversificar las fuentes de fondeo del Banco.

2

Contar con una herramienta más eficiente para la gestión del indicador de liquidez CFEN.

3

Aumentar la participación de pasivos de largo plazo y estables en la estructura de fondeo del Banco.

1

Portafolio de servicios diversificado que nos permite atender diferentes segmentos de Clientes

2

Principales indicadores reflejan la gestión estratégica, la estructura sólida del Banco, nuestros esfuerzos por mantener un crecimiento sostenido y nuestro posicionamiento en el Sector

3

Gobierno Corporativo y compromiso con la generación de valor a la sociedad

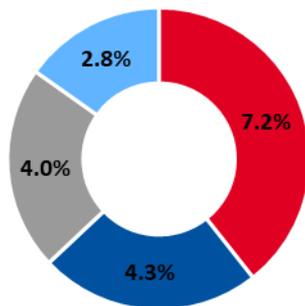
AV Villas mantiene su plan estratégico de mediano y largo plazo “Un Banco mirando al futuro”, en función de posicionarse como un Banco Innovador que ofrece Productos y Servicios para facilitarle la vida a Clientes y usuarios

LA BANCA PERSONAS SE COMPONE POR MÁS DE 1,3 MILLONES DE CLIENTES, DONDE MÁS DEL 80% SON EMPLEADOS Y/O PENSIONADOS.

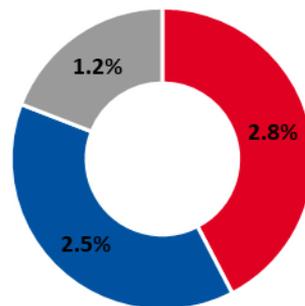


Información al 30 de septiembre de 2020

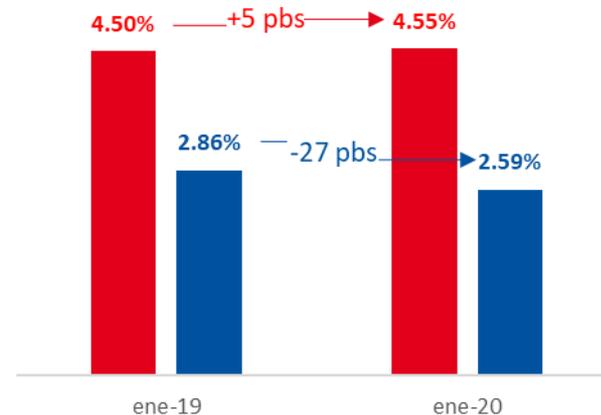
Participación de Mercado - Cartera Segmento Personas



Participación de Mercado - Fondeo Segmento Personas



Participación - Segmento Personas



■ Libranzas ■ Vivienda ■ Tarjeta de crédito ■ Libre inversión

■ Ahorros ■ CDTs ■ Corriente

■ Cartera ■ Fondeo

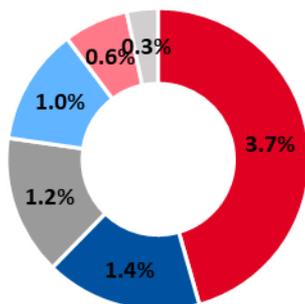
El Segmento Corporativo representa el 20% de la Cartera Bruta del Banco y cuenta con un portafolio diversificado con más de 28.000 Clientes

LA BANCA EMPRESAS SE COMPONE POR 28 MIL CLIENTES CON PRODUCTOS ACTIVOS.



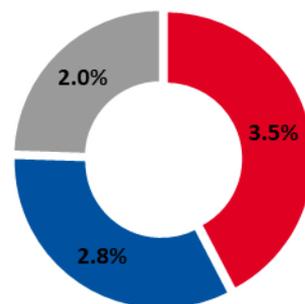
Información al 30 de septiembre de 2020

Participación de Mercado - Cartera Segmento Empresas



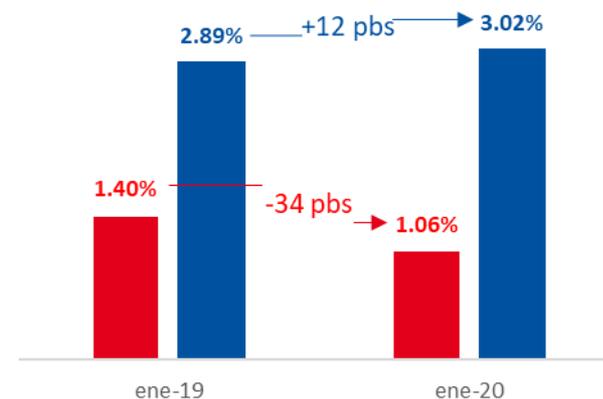
■ Factoring ■ Corporativo ■ Otros ■ Empresarial ■ Pyme ■ Comex

Participación de Mercado - Fondeo Segmento Empresas



■ Ahorros ■ CDTs ■ Corriente

Participación - Segmento Empresas



■ Cartera ■ Fondeo

¿Por qué invertir en el Banco AV Villas?

1

Portafolio de servicios diversificado que nos permite atender diferentes segmentos de Clientes

2

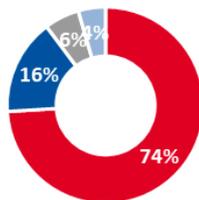
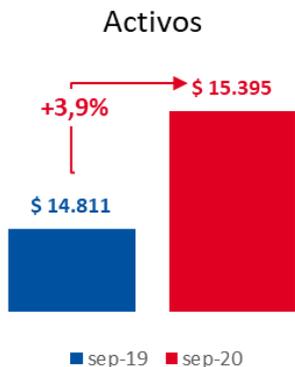
Principales indicadores reflejan la gestión estratégica, la estructura sólida del Banco, nuestros esfuerzos por mantener un crecimiento sostenido y nuestro posicionamiento en el Sector

3

Gobierno Corporativo y compromiso con la generación de valor a la sociedad

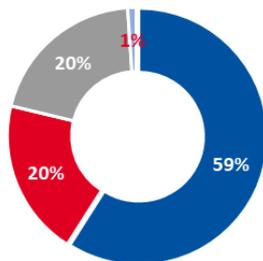
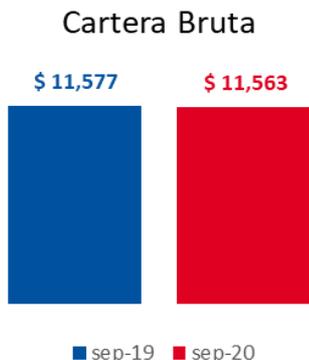
El Banco mantiene un foco en Productos de Consumo con menores exposiciones de riesgo y un fondeo eficiente y estructural

Composición del Activo



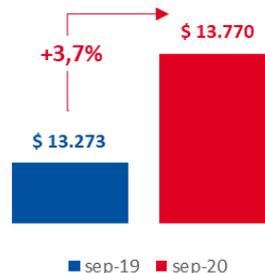
- Cartera y leasing
- Activos financieros de inversión
- Efectivo y equivalentes
- Otros

Composición Cartera Bruta



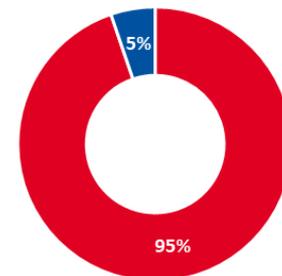
- Consumo
- Comercial
- Vivienda
- Otros

Fondeo



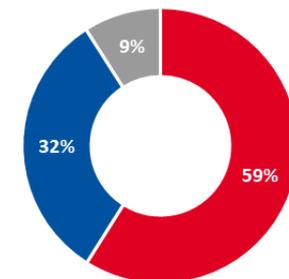
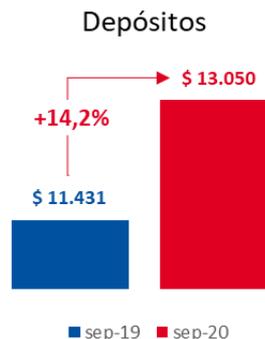
(1) Otros incluye: Fondos overnight, créditos de otros banco, obligaciones con entidades de redescuento y fondos interbancarios y overnight.

Composición del Fondeo



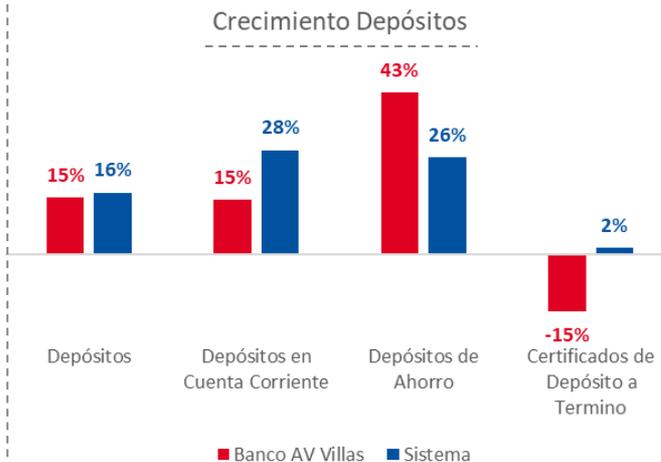
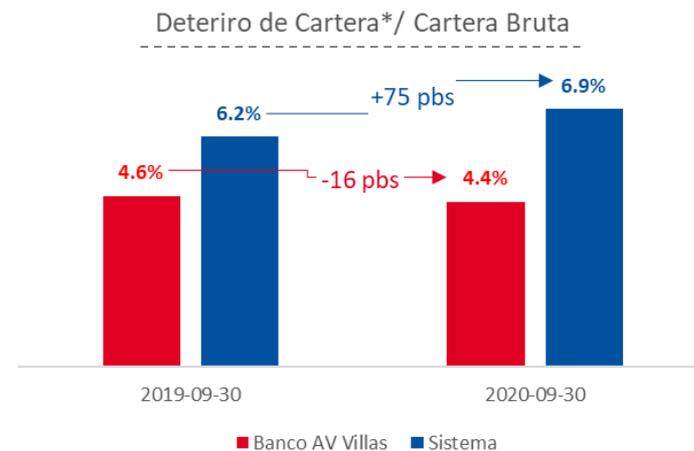
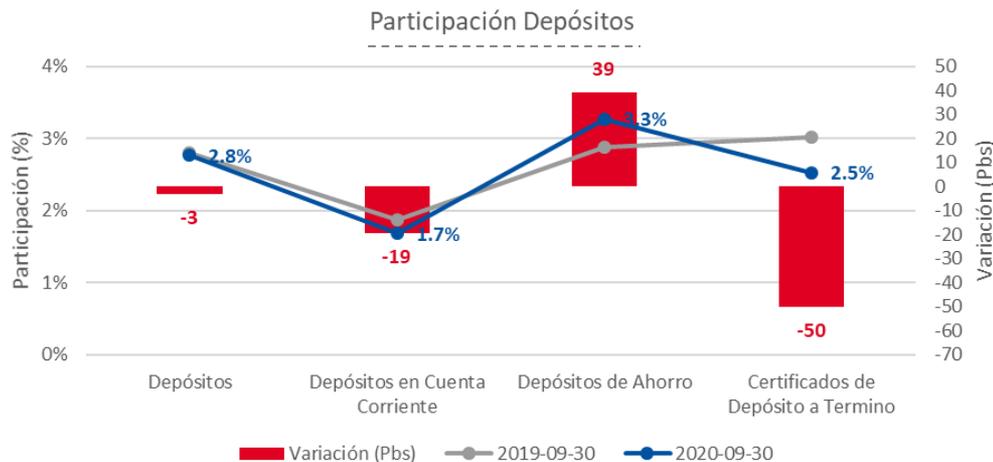
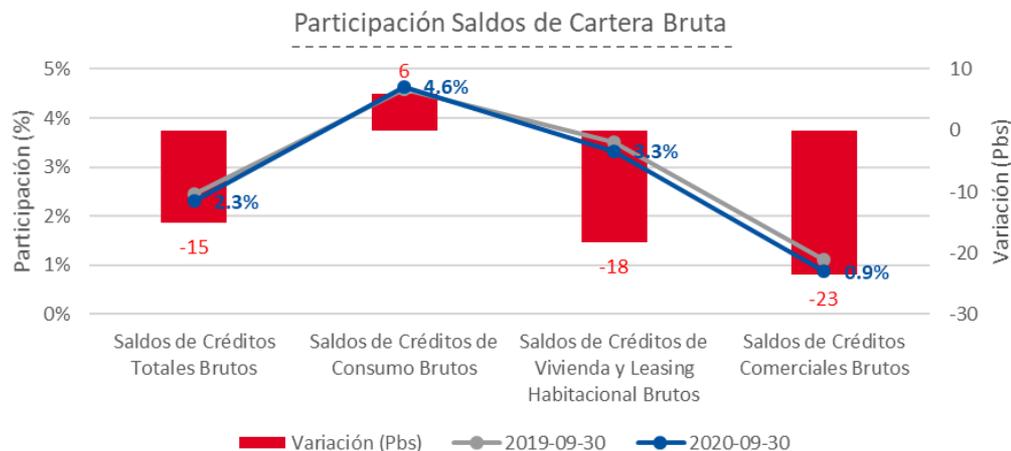
- Depósitos
- Otros (1)

Composición de los Depósitos



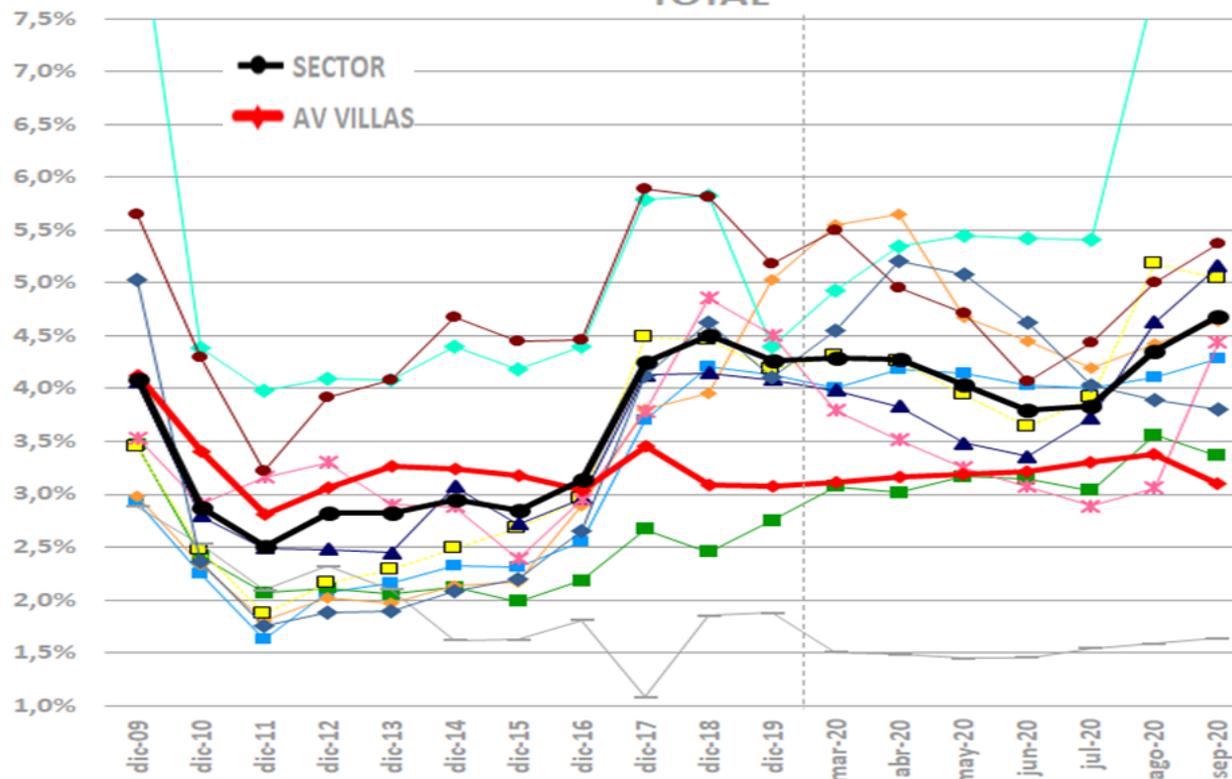
- Ahorros
- CDTs
- Cta. Corriente

Las estrategias planteadas para la gestión del Riesgo de Crédito en la pandemia han demostrado resultados importantes frente al comportamiento del Sistema



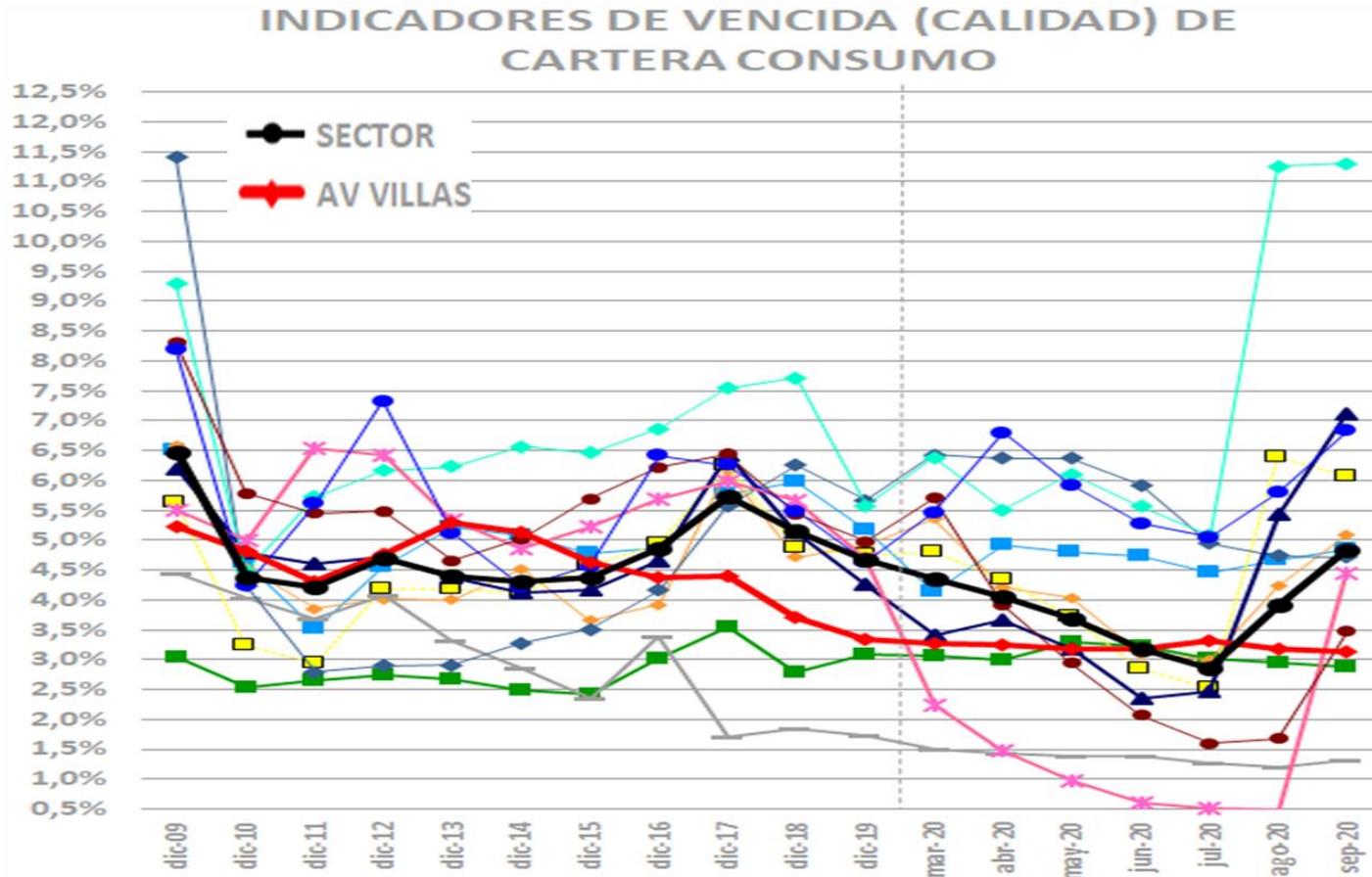
La estabilidad en los Indicadores de Calidad de Cartera del Banco se explica por una aplicación analítica y responsable de los alivios establecidos por el Gobierno Nacional, buscando detectar oportunamente nuestros Clientes con dificultades a causa de la pandemia y facilitarles el cumplimiento de sus obligaciones

INDICADORES DE CALIDAD* DE CARTERA TOTAL



*Saldo de capital > 30 días. Vivienda entre 30 y 120 días. Sólo incluye el capital de las cuotas en mora.
Fuente: Balances publicados por la SFC y reporte Asobancaria.

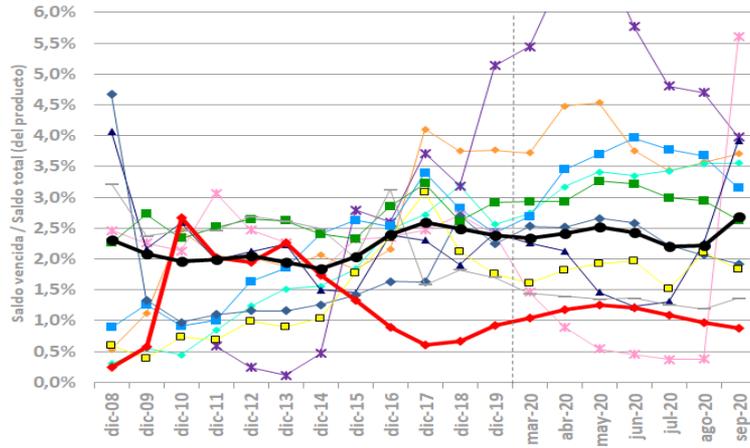
Teniendo en cuenta que la aplicación de alivios no permite mejorar las calificaciones, el Indicador de Riesgo del Banco se ha deteriorado levemente frente al observado en 2019. Aún así se mantiene en niveles históricamente bajos e inferiores a los observados en el Sector.



Fuente: Balances publicados por la SFC y reporte Asobancaria.

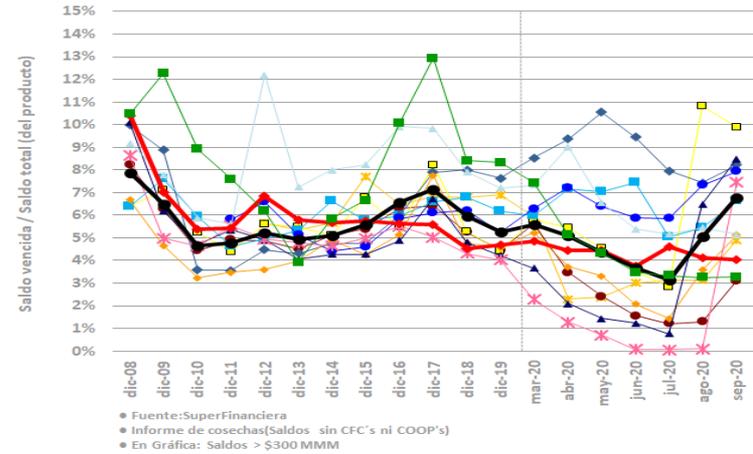
El Indicador de Calidad de Libranzas muestra estabilidad dada la concentración de saldo en el Sector Público el cual no es afectado en forma directa por la pandemia

MORA 30 CARTERA DE LIBRANZAS



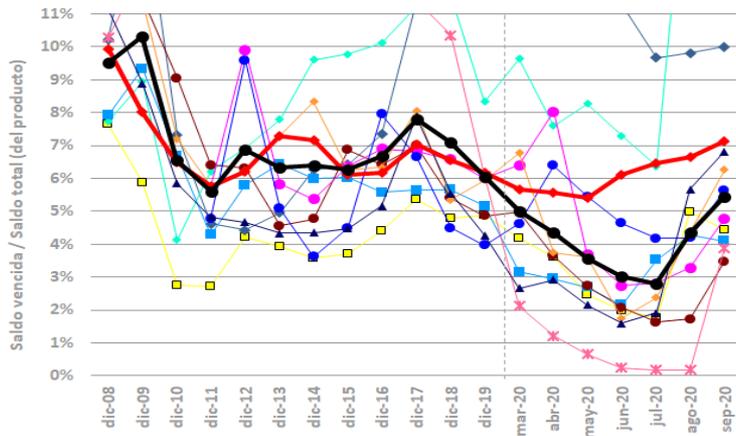
Fuente: SuperFinanciera Informe de saldos (cosechas)

MORA 30 TARJETA CREDITO CONSUMO



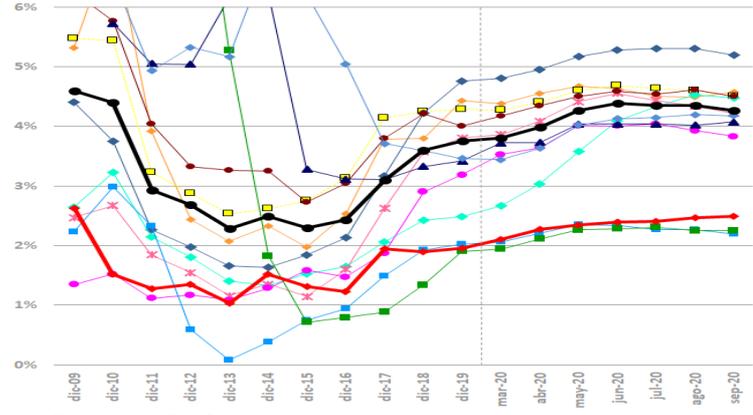
Fuente: SuperFinanciera
 Informe de cosechas (Saldos sin CFC's ni COOP's)
 En Gráfica: Saldos > \$300 MMM

MORA 30 CARTERA DE LIBRE INVERSIÓN



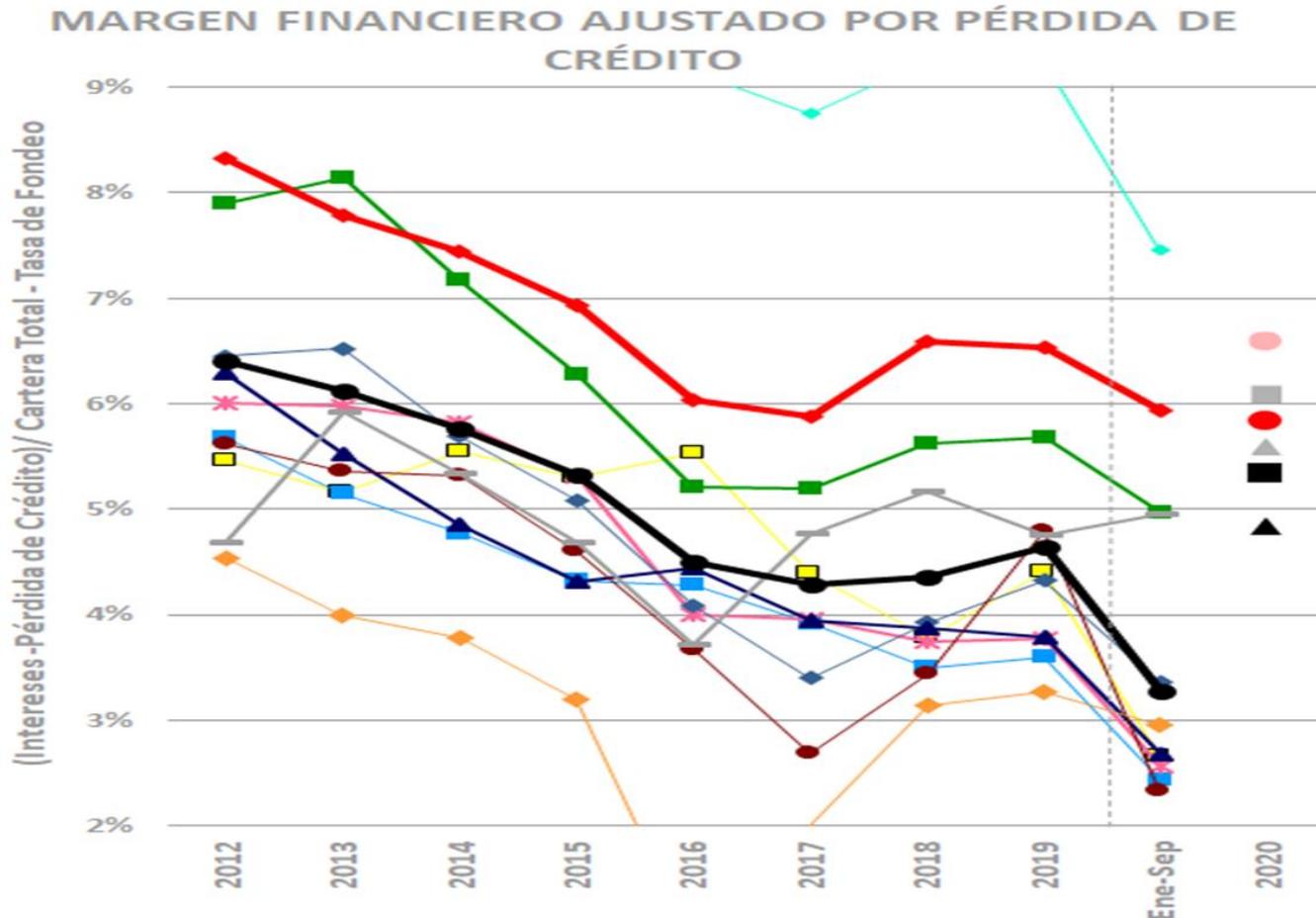
Fuente: SuperFinanciera Informe de saldos (cosechas)

INDICADORES DE CARTERA (C D E) VIVIENDA



No incluye cartera titularizada
 Fuente: Balances publicados Superintendencia Financiera (Noviembre: Reportes Asobancaria)

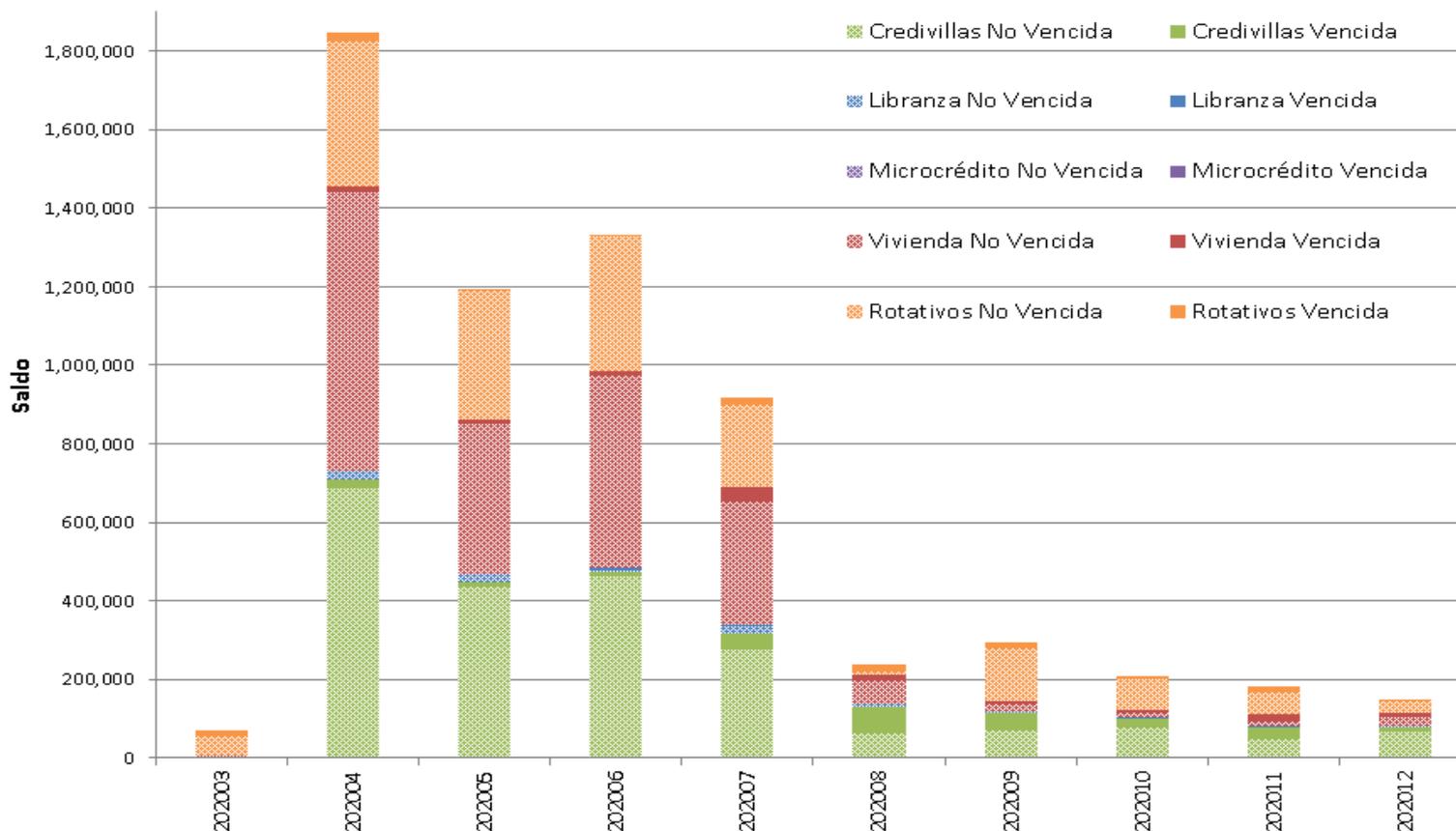
Los oportunos ajustes de política aplicados sobre modelos y procesos de originación desde inicios de la pandemia permitieron al Banco cumplir sus cifras de presupuesto, manteniéndose como uno de los bancos de mayor rentabilidad



Fuente: Balances publicados por la SFC.
 Intereses de cartera: Interés corriente, mora, corrección monetaria y leasing (4196).
 Pérdida: (5170 Provisión + 5171 Provisión Leasing Financiero) - (4198 Rec Prov + 419855 Castigos)

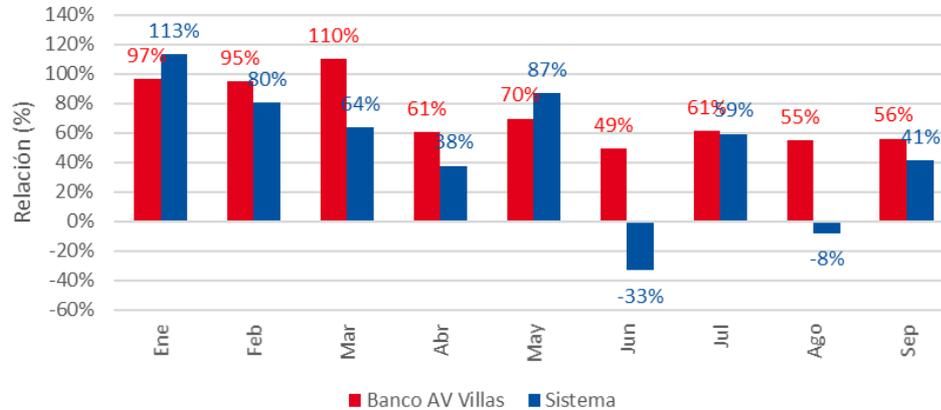
El saldo de Cartera de Clientes que mantienen la afectación de su ingreso va siendo inferior cada mes que transcurre. En el mes de diciembre se aplicaron alivios a Cartera con saldo de \$140.000 mm, tan sólo un 8% frente al mes de abril

Saldos de cartera con aplicación de período de gracia en cada mes

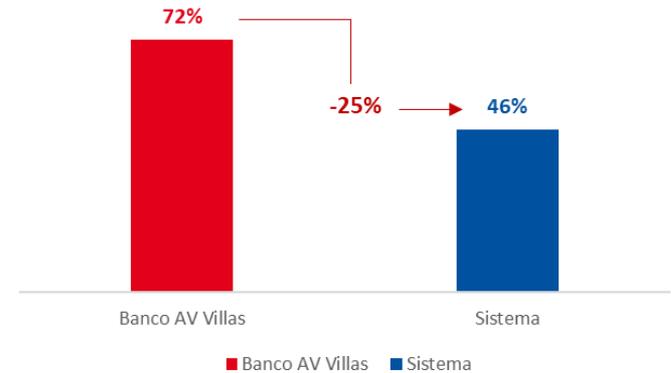


Incluso en la coyuntura actual, el Banco sigue enfocado en entregar valor a sus Accionistas. A septiembre de 2020 las ganancias del Banco representaban el 2,6% de las ganancias del Sistema, 1,1% más que en septiembre de 2020.

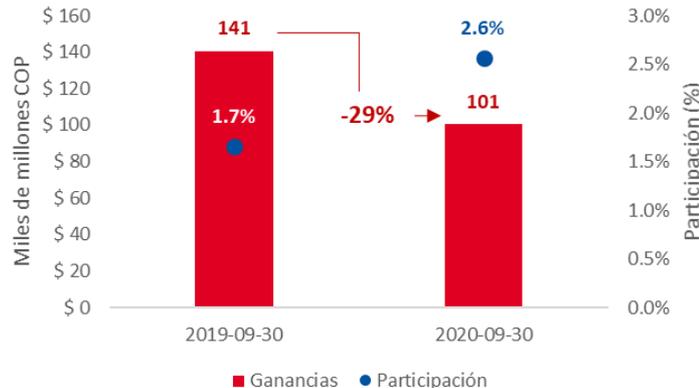
Relación Ganancias 2020 Vs 2019*



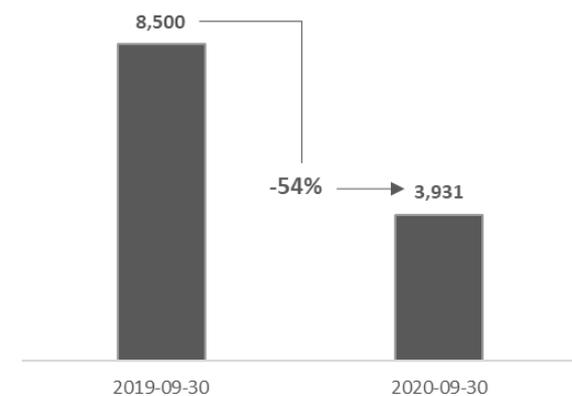
Ganancias a Sep 2020 Vs 2019



Ganancias a Sep y Participación - Banco AV Villas

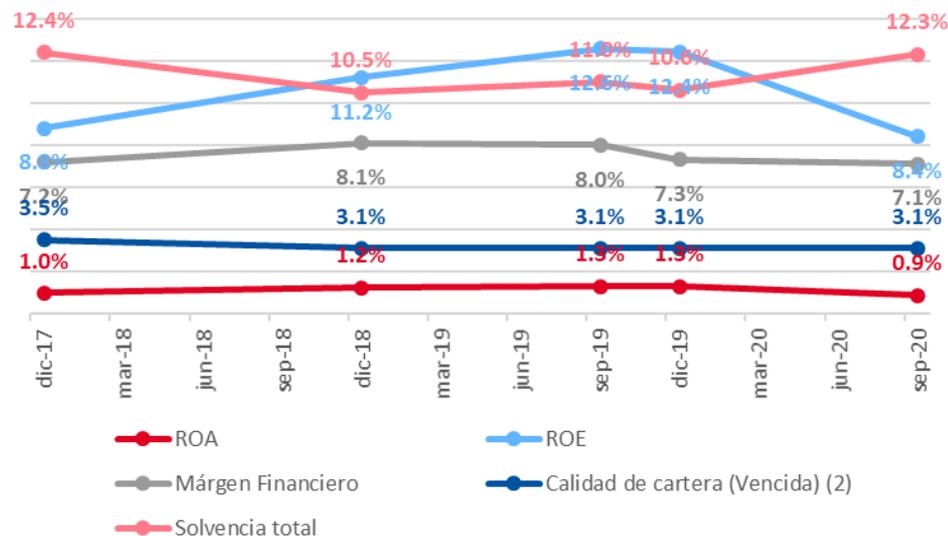


Ganancias a Sep.2020 - Sistema
Miles de millones COP



*Cifras extraídas del Informe del Sistema Financiero de SFC

La solvencia del Banco en niveles superiores a los mínimos regulatorios y por encima de los niveles de 2019.



| Cifras en millones de pesos | dic-17 | dic-18 | dic-19 | sep-19 | sep-20 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ROA (1) | 1.0% | 1.2% | 1.3% | 1.3% | 0.9% |
| ROE (1) | 8.8% | 11.2% | 12.4% | 12.6% | 8.4% |
| Márgen Financiero | 7.2% | 8.1% | 7.3% | 8.0% | 7.1% |
| Calidad de cartera (Vencida) (2) | 3.5% | 3.1% | 3.1% | 3.1% | 3.1% |
| Solvencia total | 12.4% | 10.5% | 10.6% | 11.0% | 12.3% |

(1) Indicadores de rentabilidad contruidos con la utilidad acumulada del periodo y balance promedio. Indicadores anualizados para las cifras de año corrido a septiembre de 2019 y 2020.

(2) El indicador de calidad de cartera se construye sumando cartera vencida (B+C+D+E) sobre cartera bruta.

¿Por qué invertir en el Banco AV Villas?

1

Portafolio de servicios diversificado que nos permite atender diferentes segmentos de Clientes

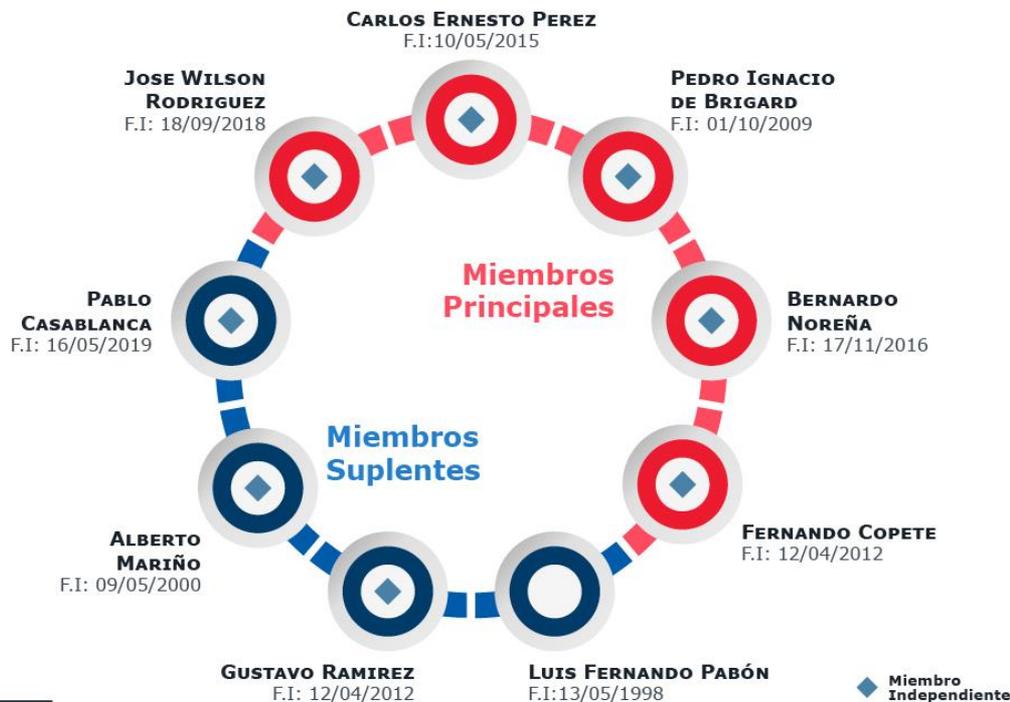
2

Principales indicadores reflejan la gestión estratégica, la estructura sólida del Banco, nuestros esfuerzos por mantener un crecimiento sostenido y nuestro posicionamiento en el Sector

3

Gobierno Corporativo y compromiso con la generación de valor a la sociedad

El Banco AV Villas cuenta con un Gobierno Corporativo robusto, en línea con los estándares establecidos por el Grupo Aval y alineados con las exigencias regulatorias colombianas.

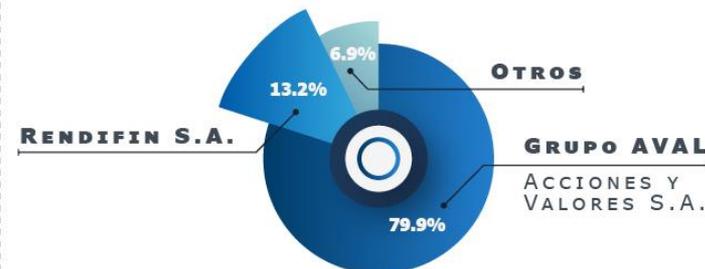


PRINCIPALES COMITÉS:

- Comité de Riesgo de Crédito
- Comité de Riesgo de Mercado
- Comité IPT de Tesorería
- Comité de Crédito
- Comité ALCO
- Comité de Riesgo Operativo

PRINCIPALES ACCIONISTAS DEL BANCO AV VILLAS:

Al 30 de septiembre de 2020 el Banco contaba con **10.426 accionistas**.



| Nombre o razón social | Total Acciones (1) | Porcentaje Capital |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A. | 179,459,557 | 79.9% |
| RENDIFIN S.A. | 29,723,060 | 13.2% |
| CONSULTORIAS E INVERSIONES S.A. | 2,004,912 | 0.9% |
| RELANTANO S.A. | 1,859,565 | 0.8% |
| MARTDOS S.A.S. | 1,160,524 | 0.5% |
| SUBTOTAL | 214,207,618 | 95.3% |
| OTROS ACCIONISTAS | 10,523,665 | 4.7% |
| TOTAL | 224,731,283 | 100.0% |

(1) El total de acciones incluye las acciones ordinarias y las acciones con dividendo preferencial

Al 30 de noviembre el Banco ha entregado alivios a 42.963 Clientes y ha apoyado los programas impulsados por el Gobierno Nacional

|  ALIVIOS OTORGADOS | Cifras en miles de millones de pesos | Clientes | Casos | Saldo Capital Miles de Millones COP |
|--|--------------------------------------|---------------|---------------|--|
| | Consumo | 42,604 | 45,324 | \$45,324 |
| | Comercial | 184 | 293 | \$103 |
| | Vivienda | 715 | 723 | \$55 |
| | Margen Financiero | 42,963 | 46,340 | \$585 |

|  PROGRAMAS DE APOYO DEL GOBIERNO | Programa | Beneficiarios | Valor Desembolso Miles de Millones COP |
|--|---|------------------|---|
| | PAEF - Programa de Apoyo al Empleo Formal | 2,909 | \$49 |
| | PIS - Programa de Ingreso Solidario (1) | 34,500 Aprox/mes | \$46 |
| | Programa Auxilio a Trabajadores Suspendidos o en Licencia no Remunerada | 7,615 Aprox/mes | \$2 |

(1) Abril a Noviembre de 2020. No hubo pago en Agosto.
(2) Agosto y Octubre de 2020.

El Banco trabaja en un proyecto para seguir implementando las mejores prácticas identificadas en procesos de transformación digital para implementarlas en la red de oficinas y optimizar el ciclo de vida del Cliente en el Banco y reducir el uso del papel.





100

TONELADAS

DE TAPAS

plásticas entregadas entre 2014 y 2019 a la Fundación Sanar Cáncer para ayuda a niños de la Fundación y a sus familias

13,2 TONELADAS
DE PAPEL
Y
1 TONELADA
DE CHATARRA

entregados en 2019 dentro del Programa Piloto de Reciclaje en Dirección General en alianza con la Fundación Puntos Lito



21

**BECAS
UNIVERSITARIAS**

DIANA TURBAY
entregados en 2019 a jóvenes solidarios para jóvenes solidarios de la Fundación



**RESPONSABILIDAD CORPORATIVA
Y SOSTENIBILIDAD**

