

AVISO DE OFERTA PÚBLICA

TITULARIZACIÓN DE LIBRANZAS EXCELCREDIT I

12 DE JUNIO DE 2024

EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE LOS TÍTULOS DE CONTENIDO CREDITICIO TITULARIZACIÓN DE LIBRANZAS EXCELCREDIT I EMITIDOS POR EL PATRIMONIO AUTÓNOMO TITULARIZACIÓN EXCELCREDIT I POR UN MONTO DE \$25,000,000,000 PESOS

La calificación de la Emisión de Titularización de Libranzas ExcelCredit I es de AA+ y fue confirmada por BRC Ratings S&P Global S.A. Sociedad Calificadora De Valores el 20 de mayo de 2024.

La presente Emisión se lleva a cabo a través de la inscripción automática prevista en el artículo 5.2.2.1.11 del Decreto 2555 para las emisiones realizadas en el Segundo Mercado.

Para efectos exclusivos de interpretación de este Aviso de Oferta Pública, los términos que aparecen con letra inicial en mayúscula que no sean expresamente definidos en el presente documento, tendrán el significado que se les asigna en el Prospecto de Información.

ADVERTENCIA

SE CONSIDERA INDISPENSABLE LA LECTURA DEL PROSPECTO DE INFORMACIÓN PARA QUE LOS POTENCIALES INVERSIONISTAS PUEDAN EVALUAR ADECUADAMENTE LA CONVENIENCIA DE LA INVERSIÓN.

LA INSCRIPCIÓN AUTOMÁTICA EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES Y EMISORES (RNVE) Y LA AUTORIZACIÓN PARA LA OFERTA PÚBLICA NO IMPLICAN CALIFICACIÓN NI RESPONSABILIDAD ALGUNA POR PARTE DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA ACERCA DE LOS VALORES INSCRITOS NI SOBRE EL PRECIO, LA BONDAD, LA NEGOCIABILIDAD DEL VALOR, O DE LA RESPECTIVA EMISIÓN NI SOBRE LA SOLVENCIA DEL EMISOR.

LOS VALORES QUE HACEN PARTE DE LA PRESENTE EMISIÓN SE ENCUENTRAN DIRIGIDOS AL SEGUNDO MERCADO, Y SÓLO PODRÁN SER ADQUIRIDOS Y NEGOCIADOS POR AQUELLAS PERSONAS CONSIDERADAS COMO INVERSIONISTAS CALIFICADOS EN LOS TÉRMINOS DE LOS ARTÍCULOS 5.2.3.1.4., 5.2.3.1.5., 7.2.1.1.2. Y 7.2.1.1.3. DEL DECRETO 2555 DE 2010.

EL PROSPECTO NO CONSTITUYE UNA OFERTA NI UNA INVITACIÓN POR O A NOMBRE DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO EMISOR, EL AGENTE ESTRUCTURADOR, EL ORIGINADOR Y EL AGENTE COLOCADOR, A SUSCRIBIR O COMPRAR LOS TÍTULOS SOBRE LOS QUE TRATA EL MISMO.

LAS OBLIGACIONES DEL AGENTE DE MANEJO Y EL AGENTE ESTRUCTURADOR SON DE MEDIO Y NO DE RESULTADO.

Aviso de Oferta Pública – Titularización de Libranzas

1. Emisor:

Es el Patrimonio Autónomo Titularización ExcelCredit I (El “Patrimonio Autónomo Emisor”), identificado con NIT 901.061.400-2, administrado por Fiduciaria Coomeva S.A. (“Fiducoomeva”) con domicilio en la Calle 13 # No. 57 – 50 Piso 3 en la ciudad de Cali, quien emite unos títulos de contenido crediticio (los “Títulos”) en los términos y condiciones del presente Aviso de Oferta Pública (el “Aviso de Oferta Pública”) y del Prospecto de Información de la Emisión (el “Prospecto de Información”).

2. Monto Total de la Emisión:

El monto total de la Emisión es de veinticinco mil millones de Pesos moneda corriente (\$25,000,000,000).

3. Activo Subyacente:

El Activo Subyacente de la Emisión corresponde a la Cartera de Créditos de Libranzas, originados y administrados por ExcelCredit S.A. (el “Originador”) y recaudadas por el Patrimonio Autónomo Recaudador. Esto incluye la totalidad de los pagos que se reciban a partir de la Fecha de Emisión por concepto de intereses, capital y demás derechos accesorios de los Créditos de Libranzas, entre otros derivados de (i) Prepagos de los Créditos de Libranzas; (ii) recuperación de capital en mora; y (iii) cualquier otro derecho derivado, directa o indirectamente, de los Créditos de Libranzas. La Cartera fue aportada irrevocablemente por el Originador a título de aporte o fiducia mercantil en favor del Patrimonio Autónomo Emisor con anterioridad a la fecha de la publicación del presente Aviso de Oferta Pública.

4. Objetivos Económicos y Financieros de la Emisión:

Los recursos procedentes de la Emisión se destinarán a la financiación del Originador en la colocación de nuevos créditos de libranzas, así como para el pago de los Gastos de Emisión Iniciales y los Gastos de Sosténimiento de la Emisión.

5. Clase de Título Ofrecido:

Los Títulos que se ofrecen mediante el presente Aviso de Oferta Pública son valores de contenido crediticio emitidos bajo la modalidad estandarizada y denominados en Pesos, con nombre Títulos ExcelCredit I.

6. Denominación y Valor Nominal de Cada Título:

Cada Título tendrá un Valor Nominal, al momento de la Emisión, de un millón de Pesos (\$1,000,000).

7. Inversión Mínima y Monto Mínimo de Negociación:

El Monto Mínimo de Suscripción de los Títulos, en el mercado primario, es de un millón de Pesos (\$1,000,000), equivalente al valor de un (1) Título. Con posterioridad a la Fecha de Suscripción, en el Mercado Secundario, las negociaciones de Títulos no estarán sujetas a mínimos ni múltiplos de negociación. En todo caso, teniendo en cuenta que, por efectos de las amortizaciones de los Títulos, el Saldo de Capital Vigente de los Títulos

puede verse disminuido hasta llegar a un (1) Peso. Por lo anterior, los Títulos podrán ser negociados y transferidos hasta por dicho valor (mínimos y múltiplos de 1).

8. Ley de Circulación:

Los Títulos emitidos serán a la orden. Por tratarse de títulos desmaterializados, los Títulos se transferirán mediante anotación en cuenta o subcuenta de depósito de los Tenedores en Deceval, de acuerdo con el reglamento de operaciones del Administrador de la Emisión. Las instrucciones para la transferencia de los Títulos, ante el Administrador de la Emisión, deberán ser efectuadas por intermedio del depositante directo, de conformidad con lo previsto en el reglamento de operaciones de Deceval. La garantía mobiliaria sobre los Títulos se considera perfeccionada cuando se registra, en el conjunto de derechos anotados en cuenta, el correspondiente gravamen sobre un número determinado de estos derechos.

9. Destinatarios de la Oferta:

Sólo podrán tener la calidad de adquirentes de los Títulos los inversionistas calificados de que tratan los artículos 5.2.3.1.4., 5.2.3.1.5., 7.2.1.1.2. y 7.2.1.1.3. del Decreto 2555 de 2010.

10. Plazo de Redención de los Títulos:

Los Títulos tienen una serie única, con una Tasa Facial fija del 14.97% E.A., con plazo de redención de seis (6) años (setenta y dos (72) meses) contados a partir de la Fecha de Emisión.

El factor que se utiliza para la aproximación en el cálculo y liquidación de intereses de los Títulos emplea seis (6) decimales, ya sea que se exprese como una fracción decimal (0.000000) o como una expresión porcentual de tasa de interés (0.0000%) para el período a remunerar, aproximados por el método de redondeo.

Los Títulos devengarán Intereses determinados con base en la Tasa Facial. Dado que las condiciones de emisión ofrecen una tasa de interés expresada en términos efectivos, dicha tasa deberá convertirse a una tasa nominal equivalente a mes vencido. La tasa que se obtenga de esta conversión se aplicará al Saldo de Capital Vigente en el respectivo período.

La convención a ser utilizada será 365/365, la cual corresponde a años de 365 Días, de doce (12) meses, con la duración mensual calendario que corresponda a cada mes, excepto por el mes de febrero que corresponderá a veintiocho (28) Días.

11. Modalidad y Periodicidad del Pago de Intereses:

La periodicidad de pago de los Intereses se realiza mes vencido y en Pesos, aun cuando dicha fecha no corresponda a un Día Hábil.

Si la fecha de pago no corresponde a un Día Hábil, los Intereses se pagarán en el Día Hábil inmediatamente siguiente sin que haya lugar al pago de Intereses por los Días transcurridos entre la fecha de pago y el Día Hábil inmediatamente siguiente. Sin perjuicio de lo anterior, cuando el Día de la última fecha de pago no corresponda a un Día

Hábil, los Intereses se pagarán en el Día Hábil inmediatamente siguiente; en tal evento habrá lugar al pago de Intereses de los Títulos por los Días transcurridos entre la última fecha de pago y el Día Hábil inmediatamente siguiente.

12. Precio de Suscripción de los Títulos:

El Precio de Suscripción de los Títulos puede ser “a la par” cuando sea igual al Valor Nominal del Título.

El Precio de Suscripción es el Valor Nominal del Título, si se realiza la suscripción en la misma Fecha de Emisión. Cuando la Fecha de Suscripción ocurra en una fecha posterior a la Fecha de Emisión, el Precio de Suscripción estará constituido por el Valor Nominal del Título más los Intereses causados en el periodo transcurrido entre la Fecha de Emisión y la Fecha de Suscripción.

Para el cálculo del Precio de Suscripción de los Títulos, solo se utilizará la siguiente fórmula:

Precio de Suscripción = Valor Nominal * (1 + intereses causados)

En el evento en que, con posterioridad a la Fecha de Emisión, se lleve a cabo una Oferta Pública, el Precio de Suscripción de los Títulos se definirá en el correspondiente Aviso de Oferta Pública.

13. Administrador de la Emisión:

Es Deceval, entidad que tendrá a su cargo la custodia y administración de la Emisión conforme a lo establecido en la Ley 27 de 1990, la Ley 964 de 2005, el Decreto 2555 de 2010, el Reglamento de Operaciones de Deceval y en los términos y condiciones acordados en la carta compromisoria de servicios de emisión desmaterializada de renta fija suscrita por el Patrimonio Autónomo Emisor.

La Emisión de Títulos se realizará en forma desmaterializada y depositada en Deceval para su administración y custodia. Al momento de suscribir los Títulos, los Tenedores renuncian a la posibilidad de materializarlos. Con base en lo anterior, no hay lugar a reposición o englobe de los Títulos.

14. Originador:

El Originador y Administrador de la Cartera de Créditos de Libranzas es ExcelCredit S.A., con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, en la Carrera 14 # 93ª-30.

15. Agente de Manejo:

El Agente de Manejo de la Titularización es Fiducomeva, sociedad fiduciaria con domicilio principal en la ciudad de Cali, en la Calle 13 # No. 57 – 50 Piso 3.

16. Lugar y Forma de Pago de Capital e Intereses:

Siempre que los Títulos estén representados por un Macrotítulo en poder de Deceval, todos los pagos de Capital e Intereses serán efectuados por el Patrimonio Autónomo Emisor a Deceval en su condición de depositario y Administrador de la Emisión, en los

términos señalados los Documentos Relevantes de la Emisión y en la carta compromisoria de servicios de emisión desmaterializada de renta fija suscrita por el Patrimonio Autónomo Emisor. Para estos efectos, los Tenedores deberán tener la calidad de depositante directo con servicio de administración de valores o estar representados por un depositante directo con dicho servicio.

Dada la naturaleza *pass-through* de la Emisión, los pagos de Capital se calculan sobre la base de los recaudos mensuales de amortizaciones y prepagos a capital de los Créditos Subyacentes. Puntualmente, se seguirá un esquema *pass-through* secuencial en el que todos los pagos mensuales que reciba el Patrimonio Autónomo por concepto de amortizaciones y prepagos a capital de los Créditos Subyacentes serán transferidos a los Tenedores como pago de Capital.

Dado lo anterior, los pagos de Capital serán de naturaleza variable y replicarán el comportamiento del recaudo de capital mensual de la Cartera. Por esta razón, el cumplimiento en el pago de Capital de los Títulos se regirá bajo la modalidad de *Ultimate Payment Basis*, es decir, la totalidad del Capital deberá ser pagado a los Tenedores a más tardar en el Plazo de Redención de los Títulos, sin que haya lugar a un pago mínimo obligatorio de Capital mensualmente.

El primer pago de amortización de los Títulos se realizará en la primera Fecha Mensual. Adicionalmente, el primer pago de la Emisión será un pago irregular.

La amortización a capital de los Títulos se realizará mensualmente en cada fecha de pago, de conformidad con el Prospecto de la Emisión. La primera fecha de pago será el veintidós [22] de julio de 2024.

17. Mecanismos de Cobertura:

La estructura de la titularización cuenta con las siguientes mejoras crediticias:

- Sobre Colateral de Cartera.
- Exceso de Margen Financiero.
- Fondo de Reserva con cobertura del siguiente pago de Intereses programados.

El detalle de estas mejoras crediticias se encuentra en la Sección 4.5 del Prospecto de Información y la Sección 8.2 del Reglamento de la Emisión.

18. Fecha de Emisión y Fecha de Suscripción:

La Fecha de Emisión el día hábil siguiente a la fecha de publicación del presente Aviso de Oferta Pública de los Títulos, es decir el trece [13] de junio de 2024 (la “Fecha de Emisión”).

La Fecha de Suscripción es la fecha en la que los Tenedores deben pagar íntegramente el valor de los Títulos, la cual será el Día Hábil después de la Fecha de Emisión, es decir el catorce [14] de junio de 2024 (la “Fecha de Suscripción”).

19. Plazo de Colocación y Vigencia de la Oferta:

Aviso de Oferta Pública – Titularización de Libranzas

La Oferta Pública y la colocación en firme de los Títulos deberá efectuarse dentro de los (6) seis meses siguientes a la autorización de dicha Oferta por parte de la SFC, de acuerdo con lo establecido en el artículo 5.2.3.1.13. del Decreto 2555 de 2010. En este caso, son seis (6) meses contados a partir del 17 de julio de 2023, los cuales fueron prorrogados por seis (6) meses adicionales de conformidad con lo establecido en la Sección 27 del presente Aviso de Oferta Pública.

La Oferta Pública objeto del presente Aviso de Oferta Pública estará vigente por un (1) Día Hábil que corresponderá al día hábil siguiente a la fecha en que se publica este Aviso de Oferta Pública.

20. Agente Colocador:

El Agente Colocador de la Titularización es Credicorp Capital Colombia S.A., sociedad comisionista de bolsa con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, en la Calle 34 # 6 - 65.

21. Horario y Medios para la Presentación de las Demandas:

Los destinatarios de la presente Oferta Pública deberán presentar sus Demandas, las cuales serán vinculantes, mediante comunicación suscrita por un representante autorizado del inversionista, dirigida al Agente Colocador. El mecanismo de colocación es Demanda en firme y las Demandas deben ser presentadas el día hábil siguiente a la fecha de publicación del presente Aviso de Oferta Pública entre las 8:30 AM y las 9:30 AM. Este periodo de recepción de las Demandas se podrá prorrogar durante dos (2) horas a criterio del Agente Colocador.

22. Proceso de Adjudicación:

La adjudicación se hará de conformidad con las siguientes reglas:

Las Demandas que hayan quedado registradas se entenderán automáticamente como órdenes irrevocables de compra.

- Si la cantidad total demandada es inferior o igual al Monto de Emisión Autorizado y mayor al Monto Mínimo de Colocación, se procederá a adjudicar las Demandas aceptadas. Esta cantidad total demandada se entenderá como el Monto Parcial de Colocación. Los Títulos no demandados se podrán ofrecer en un nuevo Aviso de Oferta Pública, durante el plazo de colocación de la Emisión.
- En caso de que la cantidad total demandada sea inferior al Monto Mínimo de Colocación, la colocación se declarará desierta y no se adjudicarán los Títulos, lo cual se le informará a los Inversionistas cuyas Demandas fueron recibidas. En este caso, los Títulos podrán ser ofrecidos en un nuevo Aviso de Oferta Pública durante el plazo de colocación de la Emisión.
- En caso de que la cantidad total demandada fuere superior al Monto de Emisión Autorizado, se realizará una adjudicación a Prorrata por Demanda.

Una vez adjudicados los Títulos, se comunicará al Agente Colocador, las Demandas que fueron adjudicadas. El Agente Colocador deberá informar a los inversionistas el monto

que les fue adjudicado. Lo anterior, para proceder con el cumplimiento de las operaciones.

El Monto Mínimo de Colocación está establecido en diez mil millones de Pesos (\$10,000,000,000).

23. Calificación:

El 20 de mayo de 2024, el Comité Técnico de BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores confirmó la calificación inicial de deuda de largo plazo de AA+ a la Titularización de Libranzas ExcelCredit I emitida por el Patrimonio Autónomo Emisor.

La calificación se fundamenta en la calidad de la Cartera a titularizar y las Mejoras Crediticias de la Emisión. En específico, la Calificadora resalta los siguientes factores para asignar la calificación: 1) las Mejoras Crediticias, que son el Sobre Colateral de cartera del 16.16%, el Exceso de Margen y el Fondo de Reserva; 2.) la estructura legal, que garantiza la separación patrimonial del Patrimonio Autónomo Emisor con el Originador, por lo cual en caso de que el Originador sea liquidado, este no dispondrá ni jurídica ni materialmente de los derechos económicos sobre los Créditos Subyacentes; 3.) un menor riesgo de extensión al observado en transacciones similares, en donde el plazo de la Cartera (6.29 años) es semejante (ligeramente superior) al Plazo de Redención de los Títulos (6 años); 4.) La capacidad de afrontar escenarios de estrés de pérdida crediticia de hasta 4.5x (veces) el escenario base de pérdidas crediticias, lo que es consistente con la calificación otorgada de AA+.

Mecanismos para la Prevención y Control de LA/FT:

En vista de que la Oferta Pública de los Títulos en el mercado primario es desmaterializada y colocada a través de una entidad vigilada por la SFC, le corresponderá a dicha entidad dar aplicación a las instrucciones relativas a la administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo, de conformidad con lo establecido en la Parte I Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

24. Bolsa de Valores:

Los Títulos se inscribirán en la BVC posterior a su colocación, para su negociación en el Mercado Secundario. Sin perjuicio de lo anterior, podrán ser negociados directamente por sus Tenedores legítimos una vez hayan sido suscritos y totalmente pagados. Las operaciones negociadas directamente deberán registrarse en Master Trader.

25. Prospecto de Información:

El Prospecto de Información se encuentra a disposición de los inversionistas en la página web de Fiducomeva en www.fiducomeva.com

26. Código de Gobierno Corporativo:

Fiducomeva cuenta con Código de Gobierno Corporativo el cual puede ser consultado en la página web: www.fiducomeva.com.

27. Autorizaciones:

El proceso de Emisión de la Titularización de Libranzas ExcelCredit I ha sido autorizado por la Junta Directiva del Originador, ExcelCredit S.A., como consta en el Acta de Junta Directiva No. 69 del 24 de mayo de 2023 y por la Junta Directiva del Agente de Manejo, Fiduciaria Coomeva S.A., como consta en el extracto del Acta No. 95 del 24 de abril de 2023.

Mediante oficio con número de radicación 2023060170-009-000 de fecha 17 de julio de 2023, la Superintendencia Financiera de Colombia comunicó que encontró la documentación presentada ajustada a los requisitos previstos en los artículos 5.2.3.1.8 y 5.2.3.1.12 del Decreto 2555 de 2010, lo que conlleva la inscripción automática en el Registro Nacional de Valores y Emisores y la autorización de la oferta pública de los Títulos.

Mediante oficio con número de radicación 2023139542-002-000 de fecha 3 de enero de 2024, la Superintendencia Financiera de Colombia accedió a una solicitud de prórroga de seis (6) meses al término inicial para realizar la oferta pública y colocación de los títulos de contenido crediticio a cargo del Patrimonio Autónomo Titularización ExcelCredit I.

Patrimonio Autónomo
Titularización
ExcelCredit I
EMISOR

