

**AVISO DE OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES ORDINARIAS DE**

**GRUPO NUTRESA S.A.**

**FORMULADA POR**

**IHC CAPITAL HOLDING LLC**

**MEDIANTE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN EN EL MERCADO SECUNDARIO DE VALORES**

**IHC CAPITAL HOLDING LLC** (el “**Oferente**”), una sociedad legalmente constituida y existente bajo las leyes de Emiratos Árabes Unidos y con domicilio en Abu Dabi, dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 6.15.2.1.1 y siguientes del Decreto 2555 de 2010 (el “**Decreto 2555**”), mediante el presente aviso (el “**Aviso de Oferta**”) informa al público en general sobre la oferta pública de adquisición (la “**Oferta**” o la “**OPA**”) de acciones ordinarias y en circulación, inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores (“**RNVE**”) y en la Bolsa de Valores de Colombia S.A. (“**BVC**”) de la sociedad **GRUPO NUTRESA S.A.** (el “**Emisor**”), sociedad legalmente constituida y existente bajo las leyes de la República de Colombia y con domicilio en la ciudad de Medellín, en los siguientes términos:

- 1. DESTINATARIOS DE LA OFERTA:** La Oferta está dirigida a todos los accionistas del Emisor (los “**Destinatarios**”).
- 2. NÚMERO MÍNIMO Y MÁXIMO DE VALORES QUE SE PROPONE ADQUIRIR:** El Oferente formula la Oferta para adquirir como mínimo la cantidad de 114.438.968 acciones ordinarias y en circulación del Emisor que representan el 25% del capital con derecho a voto en circulación del Emisor al corte de 30 de junio de 2022, y como máximo 143.048.710 acciones ordinarias que representan el 31,25% del capital con derecho a voto y en circulación del Emisor al corte de 30 de junio de 2022, de conformidad con la información pública disponible.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 3.3.3.14 del Reglamento de la BVC, en caso de que no exista una oferta competidora y el número de aceptaciones de la Oferta no iguale la cantidad mínima de valores mencionada, el Oferente podrá modificar la cantidad mínima ofrecida, a través de Servivalores GNB Sudameris S.A. Comisionista de Bolsa.

El trámite de adjudicación entre aceptantes se regirá por el procedimiento previsto en los artículos 3.3.3.14 y siguientes del Reglamento de la BVC y 3.9.1.5 de la Circular Única de la BVC.

- 3. PORCENTAJE DEL CAPITAL CON DERECHO A VOTO DEL EMISOR DEL CUAL EL OFERENTE ES BENEFICIARIO REAL:** El Oferente no es propietario de ninguna acción del Emisor a la fecha este Aviso de Oferta, ni beneficiario real de ninguna acción emitida por el Emisor. Las personas que hacen parte de una situación de subordinación o de grupo empresarial con el Oferente, no son titulares de ninguna acción del Emisor a la fecha de este Aviso de Oferta.
- 4. CONTRAPRESTACIÓN OFRECIDA POR LAS ACCIONES:** El Oferente ofrece dólares de los Estados Unidos de América como contraprestación por las acciones ordinarias del Emisor.
- 5. PRECIO AL CUAL SE OFRECE COMPRAR:** El precio de compra por cada acción ordinaria del Emisor será de quince dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 15,00), pagadero en efectivo y en pesos colombianos (“**COP**”) o en dólares de los Estados Unidos de América, según se indica en el numeral 6 del presente Aviso de Oferta.
- 6. PLAZO DE LIQUIDACIÓN Y FORMA DE PAGO:** El pago del precio se hará en pesos colombianos o en dólares de los Estados Unidos de América, según se indica a continuación. El pago se realizará de contado bursátil T+3, donde “T” corresponde a la fecha en la cual la BVC informe a la Superintendencia Financiera de Colombia (la “**SFC**”) y al mercado el resultado de la operación (la “**Fecha de Adjudicación**”) y “+3” indica que el cumplimiento de la operación se realizará el tercer día hábil bursátil contado a partir de la Fecha de Adjudicación y con sujeción a las normas propias del mercado público de valores.

La liquidación y compensación de las operaciones se realizará a través del sistema de compensación y liquidación de la BVC.

La respectiva sociedad comisionista a través de la cual actúe cada uno de los vendedores será responsable de verificar la validez y eficacia del título de tal accionista sobre las acciones que ofrece en venta y, deberá cumplir con la entrega de lo vendido en condiciones de ser transferido al Oferente y libre de gravámenes, limitaciones al dominio, limitaciones al ejercicio de los derechos contenidos en el título y de cualquier demanda, medida cautelar o pleito pendiente que pueda afectar la propiedad o su libre negociabilidad y deberá entregar la cantidad total objeto de venta en idéntica forma, esto es, mediante entrega del total vendido por transferencia electrónica en el Depósito Centralizado de Valores de Colombia S.A. - DECEVAL.

La transferencia de los títulos se realizará a través del Depósito Centralizado de Valores - DECEVAL, razón por la cual el cumplimiento de las operaciones resultantes de la Oferta no podrá ser efectuado mediante la entrega de títulos físicos.

En todo caso, la transferencia deberá cumplir con lo dispuesto en los artículos 3.3.3.15 y 3.3.6.1 del Reglamento de la BVC, el capítulo 5 del reglamento de operaciones de DECEVAL y las demás normas que le sean aplicables.

Para aquellos Destinatarios que opten por recibir el pago en pesos colombianos, para efectos de calcular el Precio por acción en COP se usará la TRM (tasa representativa del mercado) publicada y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia vigente en la Fecha de Adjudicación. Este cálculo se realizará redondeándolo a dos (2) cifras decimales.

De conformidad con el artículo 3.3.3.15 del Reglamento de la BVC, para aquellos Destinatarios que opten por recibir el pago en el exterior, el pago se hará directamente por el Oferente en dólares estadounidenses.

Para efectos de lo anterior, los Destinatarios de la Oferta que opten por recibir el pago en el exterior en dólares de los Estados Unidos de América, deberán cumplir con la normativa cambiaria aplicable para el efecto, el siguiente procedimiento y/o aquel otro que se defina en el instructivo operativo que expida la BVC:

- (i) Informar, a través de su comisionista de bolsa, al momento de la aceptación de la Oferta su deseo de recibir el pago en el exterior en dólares de los Estados Unidos de América.
- (ii) Enviar a más tardar a las 5:00 p.m. (hora Colombia) del último día del período de aceptaciones (ver numeral 8 del presente Aviso de Oferta) al siguiente correo electrónico: [documentosopa@gnsudameris.com.co](mailto:documentosopa@gnsudameris.com.co), los siguientes documentos:
  - a. una comunicación suscrita por el Destinatario de la Oferta, en el formato que se publicará en el siguiente link [https://www.servivalores.gnsudameris.com.co/content/files/docs/requisitos\\_pagodolares\\_opanutresa.pdf](https://www.servivalores.gnsudameris.com.co/content/files/docs/requisitos_pagodolares_opanutresa.pdf), el cual estará disponible durante el período de aceptaciones, mediante la cual:
    - i. indique el número de formulario asignado a la aceptación presentada a la BVC y el número de acciones objeto de dicha aceptación;
    - ii. manifieste su deseo de recibir su pago en el exterior de forma directa entre las partes, en dólares de los Estados Unidos de América;
    - iii. indique el número de la cuenta bancaria en la cual quiere recibir su pago (número de cuenta, código ABA, código Swift, dirección del banco);
    - iv. certifique que para efectos de esta operación cumple con todas las normas cambiarias aplicables, especialmente tratándose de residentes colombianos, aquellas relacionadas con sus cuentas de compensación y registros de la inversión extranjera del Oferente; y
    - v. autorice de manera expresa a Servivalores GNB Sudameris S.A. Comisionista de Bolsa, sociedad comisionista a través de la que actúa el Oferente, para que una vez transmitido el mensaje Swift correspondiente al pago, en nombre del Destinatario informe a la BVC para que ésta, en los términos del artículo 3.3.3.15 del Reglamento de la BVC, declare cumplida la operación y proceda a realizar la entrega de los valores correspondientes a través del depósito respectivo.
  - b. cualquier otra información que se indique en el siguiente link [https://www.servivalores.gnsudameris.com.co/content/files/docs/requisitos\\_pagodolares\\_opanutresa.pdf](https://www.servivalores.gnsudameris.com.co/content/files/docs/requisitos_pagodolares_opanutresa.pdf) y/o el instructivo operativo expedido por la BVC.

Se le informa a los Destinatarios de la Oferta que hayan optado por recibir el pago en el exterior en dólares de los Estados Unidos de América que cualquier requisito de carácter cambiario, contable, legal, tributario, entre otros, que deba cumplir el Destinatario de la Oferta frente a las autoridades colombianas será de su exclusiva responsabilidad. Adicionalmente, se informa a los Destinatarios de la Oferta que hayan vendido sus acciones al Oferente en el marco de esta OPA y hayan manifestado su deseo de recibir el pago en el exterior en dólares de los Estados Unidos de América, pero no cumplan con el procedimiento establecido para el efecto, incluyendo la entrega de los documentos requeridos, que recibirán el pago en pesos colombianos a través de los procedimientos bursátiles establecidos.

Finalmente se informa que, tratándose de inversionistas de capital del exterior de portafolio de conformidad con la regulación cambiaria aplicable, estos únicamente podrán recibir el pago en pesos colombianos y de conformidad con lo dispuesto en el instructivo operativo que expida la BVC para el efecto.

7. **GARANTÍA:** El Oferente otorgará como garantía una carta de crédito stand-by, cuyo beneficiario será la BVC, expedida por First Abu Dhabi Bank por un monto mínimo de mil setenta y dos millones ochocientos sesenta y cinco mil trescientos veinticinco dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 1.072.865.325), de acuerdo con lo previsto en el numeral 2 del artículo 6.15.2.1.11 del Decreto 2555, el numeral 2 del artículo 3.3.3.3. del Reglamento de la BVC y el numeral 7 del artículo 3.9.1.1. de la Circular de la bvc. Esta garantía cubre un valor de mil setenta y dos millones ochocientos sesenta y cinco mil quinientos dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 1.072.865.500) equivalente a un poco más del 50% del importe total de la OPA.

El valor mínimo de la garantía resulta de multiplicar: (i) el Precio ofrecido por acción que es equivalente a quince dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 15,00) por (ii) el máximo de acciones objeto de la presente Oferta equivalente a 143.048.710 acciones ordinarias del Emisor, por (iii) el cincuenta por ciento (50%), que corresponde al porcentaje de la garantía según el precio de la OPA y cuyo resultado es equivalente a 9.521.272 salarios mínimos legales mensuales vigentes, es decir más de 1.224.000 salarios mínimos legales mensuales<sup>1</sup>. Lo anterior de acuerdo con lo previsto en el numeral 2 del artículo 6.15.2.1.11 del Decreto 2555, el numeral 2 del artículo 3.3.3.3. del Reglamento de la BVC y el numeral 7 del artículo 3.9.1.1. de la Circular de la BVC.

La garantía se constituirá a más tardar el día hábil anterior a la publicación del primer Aviso de Oferta y se extenderá como mínimo hasta los quince (15) días calendario siguientes a la fecha en que expire el plazo para el pago de las acciones objeto de la Oferta, y en todo caso deberá estar vigente hasta que se cumpla la operación. Sin perjuicio de lo anterior, una vez se cumpla la operación, el Oferente podrá solicitar la cancelación de la garantía a la BVC.

8. **PLAZO Y PROCEDIMIENTO PARA PRESENTAR ACEPTACIONES:** Las aceptaciones de la Oferta deberán presentarse dentro del plazo de diez (10) días hábiles contados desde la fecha de inicio del plazo para la recepción de aceptaciones, es decir, desde el onceavo (11°) día hábil siguiente a la fecha en que se publique el primer aviso de oferta, en el período comprendido entre el 3 de noviembre de 2022 y el 18 de noviembre de 2022 inclusive, en la BVC, en el horario comprendido entre las 9:00 a.m. y la 1:00 p.m. De conformidad con lo previsto en el Decreto 2555, la fecha en la cual se inicie el plazo para la recepción de aceptaciones de la Oferta no será inferior a cinco (5) días hábiles contados a partir de la fecha en que se publique el primer aviso de la Oferta.

No obstante lo anterior, el Oferente podrá prorrogar el plazo, si así lo comunicara mediante un aviso publicado en el mismo medio en que se publique el aviso de oferta inicial, siempre que el plazo inicial de la Oferta y su prórroga no supere el plazo máximo de treinta (30) días hábiles contados a partir de la fecha en que se inicie el plazo para la recepción de aceptaciones y, en todo caso, atendiendo lo dispuesto en el artículo 6.15.2.1.7 del Decreto 2555.

Los Destinatarios podrán formular aceptaciones a través de **cualquier sociedad comisionista de bolsa** miembro de la BVC dentro del periodo de aceptaciones. Las aceptaciones deberán ser remitidas bajo los procedimientos indicados por la BVC mediante el Instructivo Operativo que expida para tal efecto.

<sup>1</sup> Para calcular el porcentaje de la garantía, se ha utilizado una tasa de cambio equivalente a COP\$4.437,31 por cada dólar de los Estados Unidos de América, correspondiente al promedio para el mes de septiembre de 2022 de la Tasa Representativa de Mercado.

Los gastos en que incurran los accionistas para la aceptación y liquidación de la OPA correrán por su cuenta. La contratación de una firma comisionista de bolsa, requisito indispensable para aceptar la presente Oferta, implicará eventualmente el pago de una comisión a cargo del aceptante de la OPA por la ejecución de la operación de la venta de las acciones. La mencionada comisión está gravada con IVA del 19%.

Sin perjuicio de lo anterior, como parte de la estrategia para facilitar el acceso de los Destinatarios a la OPA, el Oferente ha acordado con las sociedades comisionistas de bolsa que se listan a continuación o aquellas que informe el Oferente durante el período de aceptaciones, a través de la página web de Servivalores GNB Sudameris S.A. Comisionista de Bolsa (<https://www.servivalores.gnbsudameris.com.co/>) y/o avisos publicados en periódicos de amplia circulación, pagar las comisiones correspondientes a las aceptaciones adjudicadas en los términos acordados entre dichas sociedades comisionistas y el Oferente. Estas comisiones y el IVA del 19% que se genera de éstas, estará a cargo del Oferente e implica que estas sociedades comisionistas de bolsa **no cobrarán importe adicional alguno a los Destinatarios que acudan a la OPA por su conducto.** Puede consultar con su comisionista de bolsa si existe algún acuerdo en relación con el pago de las comisiones.

- Sociedad Comisionista de Bolsa:  
**Servivalores GNB Sudameris S.A., Comisionista de Bolsa**  
Carrera 7 No. 75-85/87 – Piso 3  
<https://www.servivalores.gnbsudameris.com.co/>  
Teléfono: +57 (601) 3160000 ext. 11018
- Sociedad Comisionista de Bolsa:  
**Acciones y Valores S.A. Comisionista de Bolsa**  
Calle 72 # 7-64, Piso 11  
<https://www.accivalores.com/>  
Teléfono: +57 (601) 3907400
- Sociedad Comisionista de Bolsa:  
**Alianza Valores Comisionista de Bolsa S.A.**  
Avenida Carrera 15 # 82-99 Piso 3  
[www.alianza.com.co](http://www.alianza.com.co)  
Teléfonos: +57 (601) 6447730
- Sociedad Comisionista de Bolsa:  
**Casa de Bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa**  
Carrera 13 No. 26 – 45 Oficina 502 Edificio Corficolombiana  
[www.casadebolsa.com.co](http://www.casadebolsa.com.co)  
Teléfono: +57 (601) 6062100
- Sociedad Comisionista de Bolsa:  
**Credicorp Capital Colombia S.A.**  
Calle 34 No. 6-65  
<https://www.credicorpcapital.com/>  
Teléfono: +57 601 339 4400
- Sociedad Comisionista de Bolsa:

**Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa**

Carrera 7 # 71-21 Torre A Piso 6

[www.globalcdb.com](http://www.globalcdb.com)

Teléfono: +57 (601) 3905591

- Sociedad Comisionista de Bolsa:

**Larrain Vial Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**

Carrera 7 No. 71-21, Torre B, Piso 10, Oficina 1008

<https://colombia.larrainvial.com/>

Teléfono: +57 (601) 325 8030

9. **INEXISTENCIA DE PREACUERDOS:** El Oferente no ha celebrado preacuerdos relacionados con la operación de Oferta de conformidad con lo establecido en la Sección 7.2 del Cuadernillo de Oferta. Adicionalmente, a la fecha, el Oferente no es parte de ningún acuerdo que tenga por objeto regular, de manera alguna, el ejercicio de los derechos políticos derivados de las acciones del Emisor.
10. **BOLSA EN DONDE SE ENCUENTRAN INSCRITOS LOS VALORES Y EN DONDE SE TRAMITARÁ Y REALIZARÁ LA TRANSACCIÓN:** Los valores se encuentran inscritos en la BVC. La presente Oferta se formulará y se realizará en la BVC.
11. **SOCIEDAD COMISIONISTA POR CONDUCTO DE LA CUAL SE REALIZARÁ LA OPERACIÓN DE COMPRA:** La operación de compra será realizada a través de Servivalores GNB Sudameris S.A., Comisionista de Bolsa, miembro de la BVC, con domicilio en la ciudad de Bogotá D.C. en la Carrera 7 No. 75-85/87 – Piso 3, teléfono +57 601 3160000 ext. 11018.

**Los Destinatarios de la Oferta interesados en aceptarla podrán hacerlo a través de cualquier sociedad comisionista miembro de la BVC.**

12. **AUTORIZACIONES DEL OFERENTE:** El Oferente no requiere ningún tipo de autorizaciones corporativas para la presente Oferta.
13. **AUTORIZACIONES DE TERCEROS:** La SFC aprobó la oferta pública de adquisición de acciones del Emisor, mediante Oficio No. 2022163954-021-000 proferido el día 18 de octubre de 2022.

A la fecha, la presente Oferta no requiere autorización, notificación o concepto previo por parte de la Superintendencia de Industria y Comercio en la medida que no se cumplen los presupuestos establecidos en el artículo 9 de la Ley 1340 de 2009 para que se active el control de integraciones empresariales en Colombia y no se encuentra sometida a ninguna otra autorización o concepto de autoridades administrativas, nacionales o extranjeras, diferentes a las mencionadas en el Cuadernillo.

14. **CUADERNILLO DE LA OFERTA:** El Cuadernillo de Oferta estará a disposición de los Destinatarios de la OPA en (i) la SFC, ubicada en la Calle 7 No. 4 - 49, (ii) en la página web de la BVC <https://www.bvc.com.co> Opción: Finánciate → Prospectos, (iii) en las oficinas de Servivalores GNB Sudameris S.A., Comisionista de Bolsa ubicadas en Carrera 7 No. 75-85/87 – Piso 3 Bogotá D.C., Colombia y en su página web <https://www.servivalores.gnbsudameris.com.co/>, y (iii) en las oficinas del Oferente ubicadas en el 2do Piso, Royal Group Building, Khalifa Park, Abu Dabi, Emiratos Árabes Unidos.

**ADVERTENCIA**

**LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES Y EMISORES Y LA AUTORIZACIÓN DE LA OFERTA PÚBLICA NO IMPLICARÁ 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 DEL EMISOR.**

**LA INSCRIPCIÓN DE LAS ACCIONES ORDINARIAS DE GRUPO NUTRESA S.A. EN LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA S.A. Y LA REALIZACIÓN DE LA PRESENTE OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN EN LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA S.A. NO IMPLICARÁN CALIFICACIÓN NI RESPONSABILIDAD ALGUNA POR PARTE DE LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA S.A. ACERCA DE LAS PERSONAS JURÍDICAS INSCRITAS, NI SOBRE EL PRECIO, LA BONDAD O LA NEGOCIABILIDAD DEL VALOR, O DE LA RESPECTIVA EMISIÓN, NI SOBRE LA SOLVENCIA DEL EMISOR.**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Bolsa de Valores de Colombia

