



INFORMACIÓN RELEVANTE

Grupo Aval Acciones y Valores S.A. (“Grupo Aval”) anuncia que su filial Grupo Aval Limited ha emitido bonos en el mercado internacional de capitales por un total de US\$600 millones, de conformidad con la Regulación S y la Regla 144A expedidas bajo la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos de América. Los títulos cuentan con la garantía de Grupo Aval y fueron emitidos a un plazo de cinco (5) años.

Esta transacción se produce luego de reuniones con inversionistas en los Estados Unidos de América, Europa y Latinoamérica. La transacción contó con la asesoría de los bancos Goldman Sachs y J.P. Morgan (como agentes líderes estructuradores) y de Corficolombiana.

Las órdenes de compra recibidas de casi 300 inversionistas representan una sobredemanda de casi 10 veces el monto inicialmente previsto (US\$500 millones). Estas órdenes provinieron, entre otros, de Fondos de Inversión, Fondos de Pensiones, Administradores de Portafolio y otros inversionistas de los Estados Unidos, Europa y Latinoamérica.

Teniendo en cuenta la sobredemanda mencionada, se decidió aumentar el monto de la transacción a US\$600 millones con un cupón de 5.25%, a un precio de 99.458%, para un rendimiento de 5.375%. El vencimiento de los títulos será el 1º de febrero de 2017, y el pago de interés será semestral. El capital se pagará en un único contado al vencimiento.

Las agencias calificadoras Moody’s y Fitch Ratings otorgaron las calificaciones internacionales Baa3 y BBB-, respectivamente, lo que representa grado de inversión para la emisión.

Los valores ofrecidos conforme a lo aquí indicado, no han sido ni serán registrados bajo la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos de América y no podrán ser ofrecidos o vendidos en los Estados Unidos sin que hayan sido registrados o les sea aplicable una exención de los requisitos de registro.

Esta información no constituye una oferta para vender ni una invitación para presentar ofertas de compra respecto de los valores emitidos. No podrá haber venta alguna de estos valores en ningún estado en que dichas oferta, invitación o venta sea ilegal si se efectúa antes del registro o calificación requeridos bajo las leyes de valores del estado respectivo.

Acerca de Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Grupo Aval es el conglomerado bancario más grande de Colombia. Provee una gama completa de servicios y productos financieros en Colombia y Centroamérica, que abarca servicios bancarios tradicionales, como depósitos y préstamos, e incluye la administración de fondos de pensiones y cesantías.

Los valores ofrecidos conforme a lo aquí indicado, no han sido ni serán registrados bajo la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos de América y no podrán ser ofrecidos o vendidos en los Estados Unidos sin que hayan sido registrados o les sea aplicable una exención de los requisitos de registro.

Esta información no constituye una oferta para vender ni una invitación para presentar ofertas de compra respecto de los valores emitidos. No podrá haber venta alguna de estos valores en ningún estado en que dichas oferta, invitación o venta sea ilegal si se efectúa antes del registro o calificación requeridos bajo las leyes de valores del estado respectivo.