

AVISO DE OFERTA PÚBLICA

PROGRAMA DE EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE BONOS ORDINARIOS BANCO FINANDINA S.A.

CUPO GLOBAL DEL PROGRAMA DE UN BILLÓN SEISCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$1.600.000.000.000)

OCTAVA EMISIÓN DEL PROGRAMA POR DOSCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$200.000.000.000)

PRIMER LOTE DE LA OCTAVA EMISIÓN DEL PROGRAMA POR CIEN MIL MILLONES DE PESOS (\$100.000.000.000)

La Asamblea General de Accionistas de Finandina, en sesión ordinaria del día 25 de marzo de 2009 autorizó el Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios de que trata el presente Aviso de Oferta Pública, lo cual consta en el Acta No. 61, delegó en la Junta Directiva la facultad de decidir y aprobar el Reglamento de Emisión y Colocación, y facultó al Gerente General para ejecutar todas las actividades necesarias en relación con la emisión, suscripción y colocación de los Bonos Ordinarios. Así mismo, según consta en las Actas No. 66 del 16 de marzo de 2011, 69 del 11 de diciembre de 2012, 78 del 20 de marzo de 2015 y 92 de marzo de 2018, la Asamblea General de Accionistas autorizó la ampliación del cupo hasta de cuatrocientos mil millones de pesos moneda legal (\$400.000.000.000), ochocientos mil millones de pesos moneda legal (\$800.000.000.000), un billón doscientos mil millones de pesos moneda legal (\$1.200.000.000.000) y un billón seiscientos mil millones de pesos moneda legal (\$1.600.000.000.000) respectivamente.

El Reglamento de Emisión y Colocación fue aprobado por la Junta Directiva de la Entidad Emisora, de acuerdo con las facultades que le fueron otorgadas por la Asamblea General de Accionistas, lo cual consta en el Acta No. 384 del 28 de enero de 2010. La nueva versión del Reglamento, fue aprobada por la Junta Directiva de la Entidad Emisora, lo cual consta en el Acta No. 489 del 25 de septiembre de 2018.

La Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC") por medio del oficio 2009071508 del 10 de marzo de 2010 se pronunció frente al cumplimiento de los requisitos correspondientes a la inscripción automática de los Bonos Ordinarios Finandina que hacen parte del Programa de Emisión y Colocación, así como las respectivas modificaciones plasmadas en los oficios 2011045626-007 del 10 de agosto de 2011, 2013057857-008 del 26 de septiembre de 2013 y 2016072731-005 del 14 de julio de 2016, finalmente, mediante el oficio 2018105764-013-000 de fecha 29 de octubre de 2018, la SFC autorizó las últimas modificaciones solicitadas al prospecto de información del programa, según consta en la adenda número 4, respecto de la solicitud de autorización de ampliación del cupo del programa y renovación del plazo para la colocación de los bonos presentada por la entidad emisora.

En virtud de la autorización de conversión de Financiera Andina S.A. FINANDINA Compañía de Financiamiento en establecimiento bancario, bajo la denominación de BANCO FINANDINA S.A., otorgada por la SFC mediante las Resoluciones 2151 del 5 de Noviembre de 2010 y 0201 del 10 de Febrero de 2011, todas las menciones que en el Prospecto de Información del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y su Reglamento se hagan a Financiera Andina S.A. FINANDINA Compañía de Financiamiento, ó a Financiera Andina S.A. ó a FINANDINA, corresponden al BANCO FINANDINA S.A. (El Emisor), en virtud de la referida conversión.

1. Emisor

Banco Finandina S.A. ("Finandina" o el "Emisor") se constituye en el Emisor de los Bonos Ordinarios del Programa ofrecidos mediante el presente aviso, cuyo domicilio principal es la Carrera 7^a Km 17 Carretera Central del Norte, vereda Fusca, municipio de Chía - Cundinamarca.

2. Condiciones de la Oferta

CUPO GLOBAL DEL PROGRAMA

EL CUPO GLOBAL DEL PROGRAMA ES DE UN BILLÓN SEISCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$1.600.000.000.000), EL CUAL PODRÁ SER AMPLIADO PREVIAS LAS AUTORIZACIONES CORRESPONDIENTES. LOS BONOS ORDINARIOS DEL PROGRAMA PODRÁN OFRECERSE EN UNA O VARIAS EMISIONES Y ÉSTAS A SU VEZ PODRÁN SER COLOCADAS EN UNO O VARIOS LOTES Y BAJO LA MODALIDAD ESTANDARIZADA.

EL MONTO DE LA PRIMERA EMISIÓN DEL PROGRAMA FUE DE CIEN MIL MILLONES DE PESOS (\$100.000.000.000), DE LOS CUALES FUERON COLOCADOS NOVENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS OCHO MILLONES DE PESOS (\$99.708.000.000).

EL MONTO DE LA SEGUNDA EMISIÓN DEL PROGRAMA FUE DE DOSCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$200.000.000.000), QUE FUERON COLOCADOS EN SU TOTALIDAD.

EL MONTO DE LA TERCERA EMISIÓN DEL PROGRAMA FUE DE CIEN MIL MILLONES DE PESOS (\$100.000.000.000), QUE FUERON COLOCADOS EN SU TOTALIDAD.

EL MONTO DE LA CUARTA EMISIÓN DEL PROGRAMA FUE DE DOSCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$200.000.000.000), QUE FUERON COLOCADOS EN SU TOTALIDAD.

EL MONTO TOTAL DE LA QUINTA EMISIÓN DEL PROGRAMA FUE DE DOSCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$200.000.000.000), QUE FUERON COLOCADOS EN SU TOTALIDAD.

EL MONTO TOTAL DE LA SEXTA EMISIÓN DEL PROGRAMA FUE DE DOSCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$200.000.000.000), DE LOS CUALES FUERON COLOCADOS CIENTO NOVENTA Y SEIS MIL SESENTA MILLONES DE PESOS (\$196.060.000.000).

EL MONTO TOTAL DE LA SÉPTIMA EMISIÓN DEL PROGRAMA FUE DE DOSCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$200.000.000.000), QUE FUERON COLOCADOS EN SU TOTALIDAD.

EL MONTO TOTAL DE LA OCTAVA EMISIÓN DEL PROGRAMA ES POR DOSCIENTOS MIL MILLONES DE PESOS (\$200.000.000.000)

LA OCTAVA EMISIÓN PODRÁ OFRECERSE EN UNO O VARIOS LOTES, DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL PROSPECTO DE INFORMACIÓN. LA PARTE NO OFERTADA DEL PROGRAMA PODRÁ SER OFRECIADA EN UNA O VARIAS EMISIONES Y LOS BONOS ORDINARIOS SERÁN EMITIDOS BAJO LA MODALIDAD ESTANDARIZADA.

EL MONTO TOTAL DEL PRIMER LOTE DE LA OCTAVA EMISIÓN QUE SE OFRECE POR MEDIO DEL PRESENTE AVISO, SE OFRECE BAJO EL MECANISMO DE ADJUDICACIÓN DE SUBASTA HOLANDESA Y BAJO LA MODALIDAD ESTANDARIZADA, EL PRIMER LOTE POR CIEN MIL (100.000) BONOS POR UN MONTO DE CIEN MIL MILLONES DE PESOS (\$100.000.000.000) PARA LAS SUB-SERIES DESCRITAS A CONTINUACIÓN:

Serie	Sub-serie	Fecha de Emisión y Colocación	Fecha de Suscripción	Plazo desde la fecha de emisión y Colocación	Moneda	Tipo de rendimiento	Modalidad Pago de Intereses	Monto de Lote Ofrecido	Monto máximo a adjudicar
C	C36	27/11/2018	28/11/2018	27/11/2021	36 meses	Pesos	IPC + Spread Trimestre Vencido (IV)	\$100.000 millones de pesos en una o más de las subseries ofrecidas	Hasta \$200.000 millones de pesos en una o más de las subseries ofrecidas
D	D36	27/11/2018	28/11/2018	27/11/2021	36 meses	Pesos	IBR + Spread Mes Vencido (MV)		
C	C60	27/11/2018	28/11/2018	27/11/2023	60 meses	Pesos	IPC + Spread Trimestre Vencido (IV)		

En el evento en que el monto total demandado fuere superior al monto ofrecido en el presente Aviso de Oferta, la Entidad Emisora, por decisión autónoma y a su criterio, podrá atender la demanda insatisfecha hasta por un monto total de doscientos mil millones de pesos (\$200.000.000.000). Los cuales pueden ser distribuidos en una o más de las Sub-series ofrecidas hasta completar dicho valor. La adjudicación de la demanda insatisfecha se efectuará con acuerdo a los criterios que se señalan en el Prospecto de Información.

3. Destinatarios de la oferta

Los Bonos Ordinarios tendrán como destinatarios al público inversionista en general incluidos los Fondos de Pensiones y Cesantías.

4. Plazo para ofrecer los Bonos Ordinarios bajo el Programa, Plazo de Colocación y Vigencia de las ofertas

Finandina está autorizado para emitir Bonos con cargo al Cupo Global del Programa y ofrecerlos mediante una o más Ofertas Públicas, durante un plazo de tres (3) años contados a partir de la fecha en la cual la SFC pronunció frente a la solicitud de autorización de aumento del cupo del Programa ("Plazo para Ofertar los Bonos bajo el Programa"). Dicho plazo podrá extenderse antes del vencimiento, previa autorización por parte de la SFC.

La Vigencia de la Oferta del presente Lote será de un (1) día mediante el mecanismo de Subasta Holandesa, que corresponderá al martes 27 de noviembre de 2018. El día será hábil hasta las seis de la tarde. En consecuencia, el cierre de la Oferta Pública se verificará una vez transcurrida dicha vigencia o cuando todos y cada uno de los Bonos ofrecidos hayan sido adjudicados, si esto ocurre antes del vencimiento de la vigencia de la oferta.

5. Denominación, valor nominal e inversión mínima

Los Bonos Ordinarios de las series contenidas en el prospecto de información estarán denominados en moneda legal colombiana ("Pesos Colombianos" o "Pesos"). El valor nominal de cada Bono Ordinario es de un millón de pesos (\$1.000.000). Cada título deberá expedirse por un número entero de Bonos Ordinarios.

La inversión mínima será la equivalente al valor de un (1) Bono Ordinario, es decir, un millón de pesos (\$1.000.000). En consecuencia, no podrán realizarse operaciones, ni en el mercado primario, ni en el mercado secundario, por un número inferior a un (1) Bono Ordinario.

6. Ley de circulación

Los Bonos Ordinarios serán emitidos a la orden y en forma de emisión desmaterializada, la transferencia de su titularidad se hará mediante anotaciones en cuentas o subcuentas de depósito manejadas por el Administrador de las Emisiones, Deceval. Las enajenaciones y transferencias de los derechos individuales se harán mediante registros y sistemas electrónicos de datos, siguiendo el procedimiento establecido en el reglamento de operaciones del Administrador de las Emisiones, el cual se entiende aceptado por el inversionista al momento de realizar la suscripción de los Bonos Ordinarios.

Los Bonos Ordinarios serán de libre negociación en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC") y los Tenedores de Bonos Ordinarios podrán negociarlos en el Mercado Secundario directamente, o a través de ella.

Las entidades vigiladas por la SFC que efectúen inversión en dichos Bonos Ordinarios deberán realizar la valoración de acuerdo con lo establecido en el Capítulo I de la Circular 100 (Básica Contable) de 1995 y demás normas que la modifiquen. Las demás entidades deberán realizar la valoración de acuerdo con las normas propias vigentes que les rijan.

El Administrador de las Emisiones, al momento en que vaya a efectuar los registros o anotaciones en cuenta de depósito de los suscriptores de los Bonos Ordinarios, acreditará en la cuenta correspondiente los Bonos Ordinarios suscritos por el titular.

7. Destinación de los recursos

La totalidad (100%) de los recursos obtenidos a través del Programa se destinarán a ampliar las fuentes de recursos disponibles para el desarrollo de las operaciones activas de crédito de la Entidad Emisora, así mismo ninguna parte de los recursos captados será utilizada para pagar pasivos adquiridos con compañías vinculadas o socios.

8. Series, Sub-series y plazo de redención de los Bonos Ordinarios

La Octava Emisión del programa podrá ser emitida en cualquiera de las ocho (8) Series y sub-series contenidas en el prospecto de información en uno o varios lotes. Para el presente aviso de oferta pública, se

ofrece la serie C sub-série C36, la serie D sub-série D36 y la serie C sub-série C60 con las siguientes características:

Serie C: Los Bonos Ordinarios estarán emitidos en pesos colombianos y devengarán un interés con base en una tasa flotante referenciado a la IPC y su capital será redimido totalmente al vencimiento de los mismos.

Serie D: Los Bonos Ordinarios estarán emitidos en pesos colombianos y devengarán un interés con base en una tasa flotante referenciado al IBR y su capital será redimido totalmente al vencimiento de los mismos.

De acuerdo con el numeral 3.2 del artículo 6.1.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, 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 subseries colocadas en el mercado, el día hábil siguiente a la colocación de los Bonos Ordinarios a través de Información Relevante. El plan de amortización incluirá las condiciones principales de cada una de las subseries adjudicadas, incluyendo: (i) valor nominal (ii) la tasa de rendimiento (iii) fecha de emisión, (iv) fechas en las cuales se realizarán los pago de intereses (v) fecha del pago del capital de los Bonos Ordinarios.

9. Fecha de emisión

La Fecha de Emisión de los Bonos Ordinarios correspondientes a la presente Emisión será el día hábil inmediatamente siguiente a la publicación del presente aviso, es decir el día 27 de noviembre de 2018.

10. Fecha de suscripción

La Fecha de suscripción corresponderá al día en que sea pagado íntegramente cada Bono, es decir, el 28 de noviembre de 2018.

11. Precio de Suscripción

El precio de suscripción de los Bonos Ordinarios de todas las Series estará conformado por el valor nominal más los intereses causados y calculados sobre el valor nominal de los títulos a suscribir a la tasa de la Serie a suscribir, calculados durante el menor de los siguientes períodos: a) el período entre la Fecha de Emisión y la Fecha de Suscripción o b) el período entre la fecha del último pago de intereses y la Fecha de Suscripción.

12. Rendimiento e Intereses

Los rendimientos máximos correspondientes a las Sub-series ofrecidas en este Aviso de Oferta son los siguientes:

Serie	Sub-serie	Fecha de Emisión y Colocación	Fecha de Suscripción	Fecha de Vencimiento	Plazo desde la fecha de emisión y Colocación	Moneda	Tipo de rendimiento	Modalidad Pago de Intereses	Tasa Máxima Ofrecida	Monto máximo a adjudicar
C	C36	27/11/2018	28/11/2018	27/11/2021	36 meses	Pesos	IPC + Spread Trimestre Vencido (IV)	IBR + 3.10% EA Trimestre Vencido (IV)	Hasta \$200.000 millones de pesos en una o más de las subseries ofrecidas	
D	D36	27/11/2018	28/11/2018	27/11/2021	36 meses	Pesos	IBR + Spread Mes Vencido (MV)	IBR + 1.70% MV Mes Vencido (MV)		
C	C60	27/11/2018	28/11/2018	27/11/2023	60 meses	Pesos	IPC + Spread Trimestre Vencido (IV)	IPC + 3.50% EA Trimestre Vencido (IV)		

13. Periodicidad, modalidad y cálculo de los intereses.

La periodicidad de pago de los intereses para las series se realizará conforme a lo establecido en el prospecto de información. Para la serie C, cuya tasa se encuentra referenciada al IPC, se tomará la tasa compuesta por la variación del IPC doce meses certificado por el DANE, correspondiente al inicio del respectivo período de causación de los intereses y para la serie D, cuya tasa se encuentra referenciada a la IBR, la periodicidad para el pago de intereses será Mes Vencido (MV), se tomará el IBR – Plazo a un mes N.M.V. vigente a la fecha en la cual inicia el respectivo período de causación del interés; los intereses se calcularán empleando la convención 360/360 que corresponde a años de 360 días, de doce (12) meses, con meses de treinta (30) días cada uno. Esta convención se deberá utilizar de la misma manera para años bisestos. El cálculo de los intereses se realizará de acuerdo con lo establecido en el prospecto de información.

14. Amortización de capital

La amortización de capital de los bonos ordinarios para cada serie, se realizará de acuerdo con lo establecido en el prospecto de información. Para las series que se ofrecen en el presente aviso de oferta pública, la amortización de capital será pagado de manera única en la fecha de vencimiento.

15. Adquisición de los títulos

Los Bonos serán colocados al mejor esfuerzo y el mecanismo de adjudicación será el de Subasta Holandesa. La bvc en su calidad de administrador del sistema de Subasta Holandesa y del sistema de compensación y liquidación, será la entidad encargada de realizar la adjudicación del presente Lote, conforme a lo dispuesto en el instructivo operativo que será emitido por la bvc para la presente oferta, en el cual se define el procedimiento para la adjudicación en el mercado primario del presente Lote y el proceso de cumplimiento de las operaciones producto de la adjudicación. Dicho Instructivo podrá ser consultado por todos los afiliados al MEC en la página web: www.bvc.com.co

La bvc será la entidad encargada de:

- Realizar la adjudicación, a través del mecanismo de Subasta Holandesa, y como tal deberá recibir las demandas presentadas por los afiliados al MEC, aceptarlas o rechazarlas, y/o adjudicarlas, así como, atender consultas referentes al proceso de colocación, todo conforme a los términos y condiciones previstas en el Instructivo y las definidas en el presente Aviso de Oferta Pública. Para el efecto, todo el proceso estará a cargo de un Representante Legal de la bvc.
- Realizar el proceso de cumplimiento de las operaciones producto de la adjudicación que será cumplido DVP (entrega contrapago Sebra/Deceval), para lo cual deberá instruir al Deceval de conformidad con lo establecido en el Instructivo.

Los destinatarios de la Oferta Pública, que en adelante se denominarán inversionistas, podrán ser o no afiliados al MEC.

- Si son afiliados al MEC, podrán presentar sus solicitudes de demanda directamente a la bvc a través del sistema electrónico de adjudicación, o a través de los Agentes Colocadores, de conformidad con lo previsto en el Instructivo correspondiente para la presente Oferta, en el horario y en la dirección electrónica allí señalada y teniendo en cuenta lo definido en este Aviso y en la forma y términos establecidos en dicho documento. Los afiliados al MEC podrán actuar por cuenta propia o por cuenta de terceros, según lo permita su régimen legal.

- Si no son afiliados al MEC podrán presentar sus solicitudes de demanda a través de los Agentes Colocadores, quienes a su vez son afiliados al MEC, utilizando el formato que estos distribuyan, en el horario y a los números de fax, a las direcciones electrónicas o a los números de teléfono grabados aquí señalados, para que dichas entidades a su vez presenten por ellos tales demandas ante la bvc.

El mecanismo de adjudicación de Subasta Holandesa, se hará en las siguientes condiciones:

- a. La adjudicación de los Bonos se realizará por la bvc en forma automática, siempre y cuando el monto demandado sea igual o inferior al monto total de la presente oferta.
- b. En el evento en que el monto total demandado fuere superior al monto ofrecido en el presente Aviso de Oferta Pública, la Entidad Emisora, por decisión autónoma podrá atender la demanda insatisfecha hasta por un monto total de doscientos mil millones de pesos (\$200.000.000.000), los cuales podrán ser distribuidos en una o más de las Sub-series ofrecidas sin exced