



# Adquisición del control de Opain



**GRUPO ARGOS**

# Avances en la consolidación de Grupo Argos como holding de infraestructura Latinoamericana



## Focalización de la estrategia de Odinsa



✓ De accionista minoritario a una posición controlante en Pacifico 2

DEL	AL
<b>25%</b>	<b>79%</b>

✓ Aumento de la participación en las dos concesiones viales de República Dominicana

DEL	AL
<b>43%</b>	<b>68%</b>



## Fortalecimiento del negocio de infraestructura

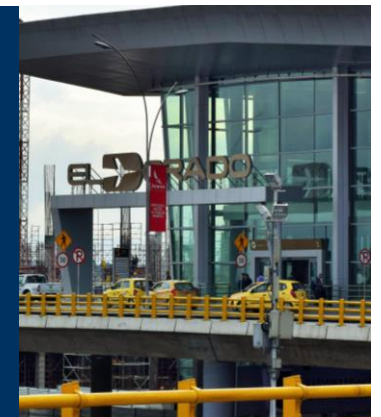


✓ Intención de OPA hasta por el

**100%**  
de Odinsa\*

✓ Adquisición del control de Opain

<b>30%</b>	+	<b>35%</b>
participación Grupo Argos		participación Odinsa



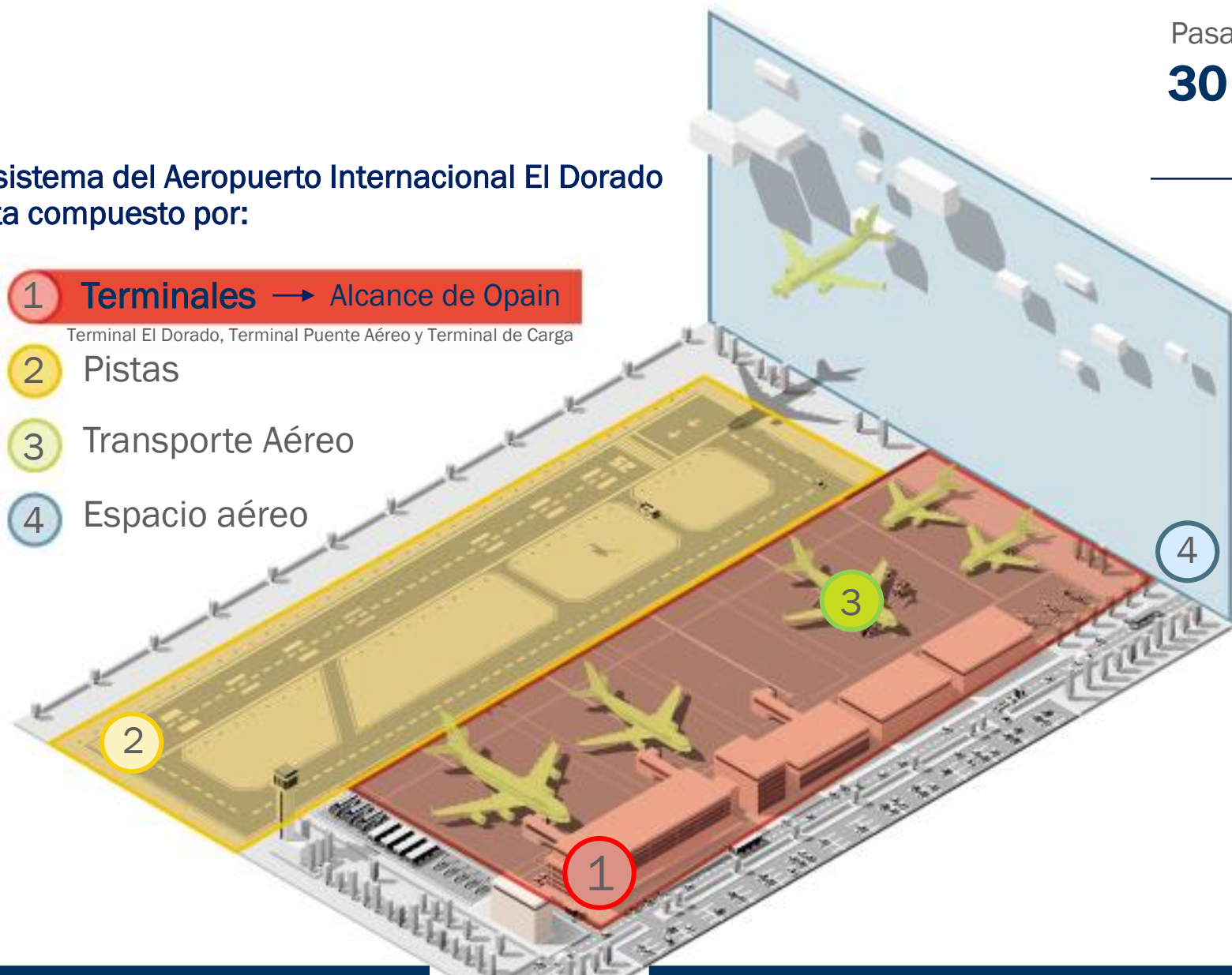
# Opain - Información relevante

Pasajeros   
**30 millones**

CAGR  
 2005 -2015   
**10%**

El sistema del Aeropuerto Internacional El Dorado esta compuesto por:

- 1 **Terminales** → Alcance de Opain  
Terminal El Dorado, Terminal Puente Aéreo y Terminal de Carga
- 2 Pistas
- 3 Transporte Aéreo
- 4 Espacio aéreo



**En LatAm**

**3er**  
 PAX

**1º** En carga



**PAX LatAm**

2015 - 2035

**2.1x**

**313 → 658**  
 Millones

Fuente: IATA



Carga (tpa)  
**670.000**



Número de  
 operaciones en 2015

**343.000**

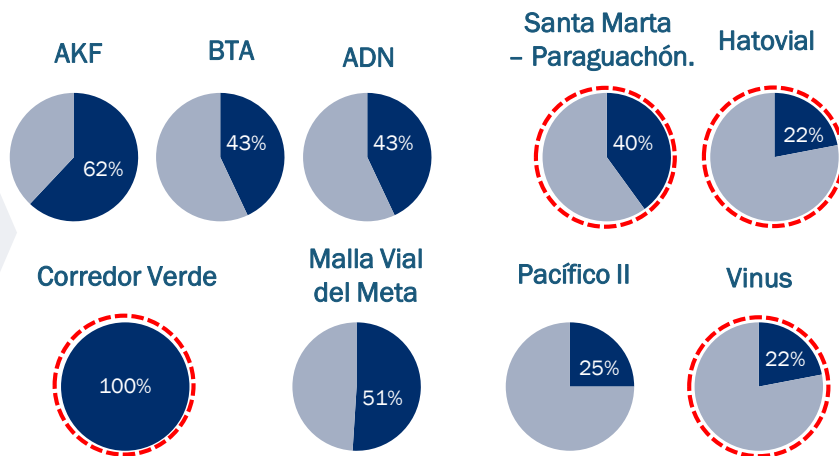


**GRUPO ARGOS**

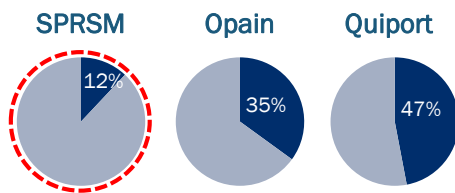
# Recomposición activa del negocio de concesiones

## Cierre del año 2015

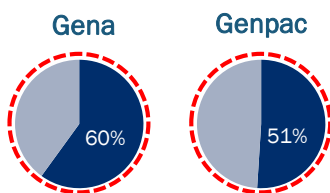
### Concesiones viales



### Concesiones portuarias y aeroportuarias



### Activos de energía



- ✓ Control en ADN y BTA en República Dominicana
- ✓ Adquisición del control en Pacífico 2, un proyecto 4G (25% al 79%) intercambio por Hatovial (22%), Vías del Nus (22%), Autopistas del Café (2%) y Corredor Verde (100%).
- ✓ Proceso de desinversión en Santa Marta - Paraguachón

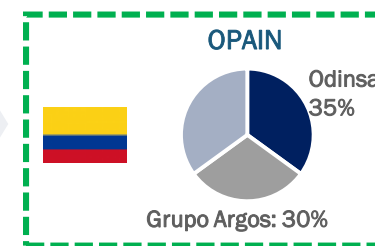
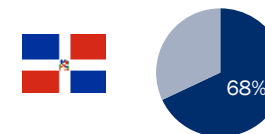
- ✓ Desinversión en la Sociedad Portuaria de Santa Marta (12% al 0%)

## Situación esperada cierre 2016

### En operación



### ADN + BTA



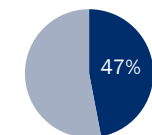
### En construcción



### Malla Vial del Meta



### Quiport



## Administración proactiva y responsable

Responsabilidad social



Altos estándares de gobierno corporativo



Gestión del talento humano



Estructura eficiente de capital

**CRECIMIENTO SOSTENIBLE Y GENERACIÓN DE VALOR**

# Estructura de la transacción

**30%** De Opain

**COP\$ 480.000 MM**

## Múltiplos

Múltiplo de la transacción

**~ 9,0x**

EV/EBITDA 2017E

- ✓ Posibilidad de adquirir un 5% adicional en OPAIN

## Forma de pago

**Antes de Dic. 31, 2016**

**COP\$ 240.000 MM**

Desembolso contra el cierre de la transacción

Grupo Argos se hace a los derechos económicos y políticos cumplidas las condiciones precedentes antes de finalizar 2016

**Mayo 2017**

**COP\$ 240.000 MM**

**COP\$ 480.000 MM**

## Fondeo

- ✓ Estrategia de fondeo estructurada con desinversión de activos de portafolio
- ✓ No implica aumento en endeudamiento de Grupo Argos
- ✓ Recursos diferentes a los destinados para la OPA de Odinsa
- ✓ Desinversión de activos de portafolio
- ✓ No implica aumento en endeudamiento de Grupo Argos



# Preguntas y respuestas



**GRUPO ARGOS**