



PRESENTACIÓN CORPORATIVA

 **GRUPO ARGOS**

80 AÑOS DE INVERSIONES SOSTENIBLES

NOTA IMPORTANTE

Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro y relacionada a GRUPO ARGOS y sus subsidiarias que se basan en el conocimiento de hechos presentes, expectativas y proyecciones, circunstancias y suposiciones de eventos futuros. Muchos factores podrían causar que los resultados futuros, desempeño o logros de GRUPO ARGOS y sus subsidiarias sean diferentes a los expresados o asumidos.

Si alguna situación imprevista ocurre, o las premisas o estimaciones demuestran ser incorrectas, los resultados a futuro pueden variar significativamente de los aquí mencionados. Las declaraciones a futuro se hacen a esta fecha y GRUPO ARGOS y sus subsidiarias no pretende ni asume obligación alguna de actualizar estas declaraciones a futuro como resultado de nueva información, eventos futuros o cualquier otro factor.



Contenidos

1. Grupo Argos
2. Inversiones
 - Argos
 - Celsia
 - Situm
 - Compas
 - Sator
3. Resumen compañías de portafolio
 - Grupo Sura
 - Grupo Nutresa



Portafolio



60,7%
Cemento



52,4%
Energía



50%
Puertos



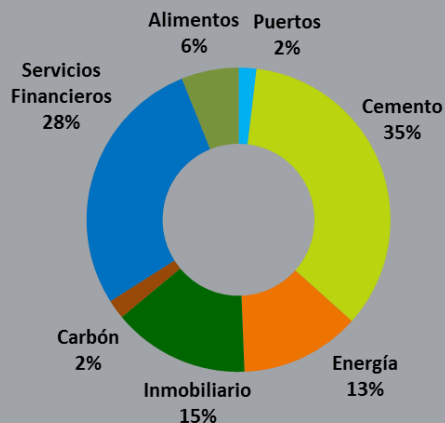
100%
Carbón



100%
Inmobiliario

Inversiones Estratégicas

Inversiones de Portafolio



Valor Comercial del portafolio
USD 10.3 billiones



29,4%⁽¹⁾
Servicios
financieros



9,8%
Alimentos

NOTA:

1. 29.4% es la participación en las acciones ordinarias y 7,4% es la participación en acciones preferenciales
2. Grupo Sura, Grupo Nutresa, Bancolombia valoradas a mercado a marzo 31 de 2014
3. Inmobiliario, Puertos and Carbón valorados a terminos de escisión

Estrategia



Gobierno Corporativo

Junta Directiva



Comité de Auditoría



Comité de Gobierno Corporativo



Comité de Compensación



Gobierno Corporativo

- Código de Buen Gobierno, Código de Conducta
- Comités de Auditoría, Compensación y Gobierno Corporativo
- Pacto Global, GRI, WBCSD
- DJSI

GRUPO ARGOS

BVC: GrupoArgos

Junta Directiva

David Bojanini
Carlos Gallego

Rosario Córdoba*
Guillermo Heins*
Ana Arango*
Mario Scarpetta*
Esteban Giraldo*

CEO: José Vélez

CEMENTOS ARGOS

BVC: CEMARGOS / ADR nivel 1: CMT0Y.PK

Junta Directiva

José Vélez
Camilo Abello

León Teicher*
Carlos Arrieta*
Cecilia Rodriguez*
Esteban Piedrahita*
Claudia Betancourt*

CEO: Jorge Velásquez

CELSIA

BVC: CELSIA

Junta Directiva

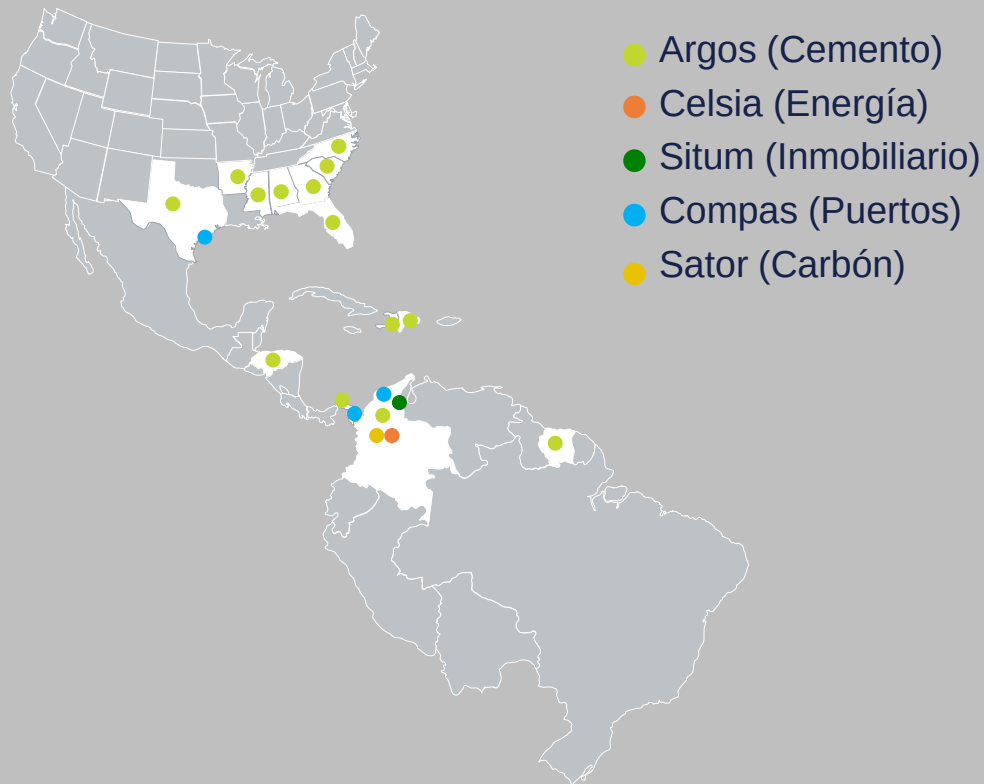
José Vélez
Ricardo Sierra
Gonzalo Pérez

Manuel Dussán*
Maria Mesa*
Juan Benavides*
Maria Mejia*

CEO: Juan Londoño



Cobertura Geográfica

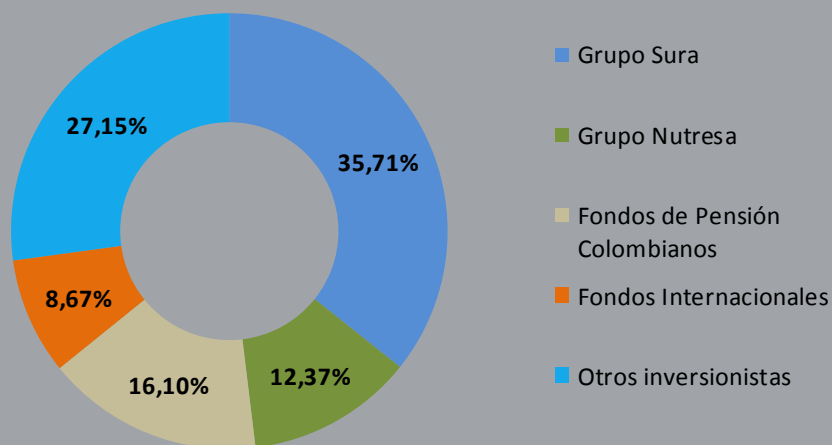


Política de Inversión

- Crecimiento Potencial
- Controlante de participación
- Desarrollo económico, ambiental y social
- Gobierno Corporativo
- Marca
- Altas participaciones de mercado

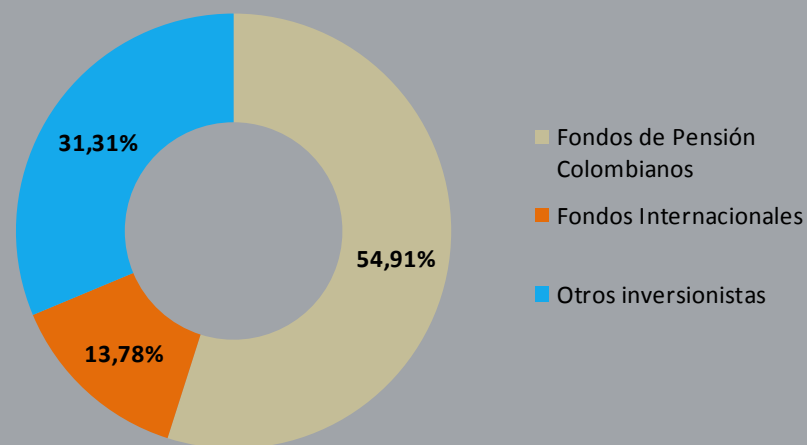
Propiedad Diversificada: Fondos Extranjeros Aumentan

Accionistas – Acciones Ordinarias



Acciones Ord. en circulación: 645,400,000
Acciones Pref. en circulación :145,586,468
Total de acciones en circulación: 790,986,468

Accionistas – Acciones Preferenciales



Market Cap*: 8,3 USD billion
International Funds: 313
Number of Shareholders: 10.341

Información a Mar 31, 2014

Crecimiento Potencial: Cemento

Déficit de Vivienda



36%

4ML

Habitantes por hogar



4

Disminución

3,5

2020

Inversiones en Infraestructura



99 BL

2022

3%

PIB

Precios vivienda US



Junio 2012



Mayo 2006

Junio 2013

Población LATAM



790ML

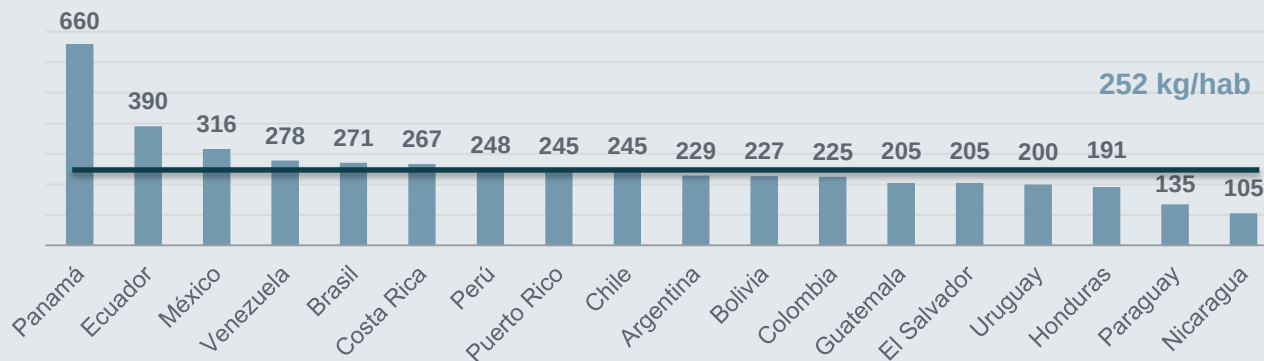
2050



600ML

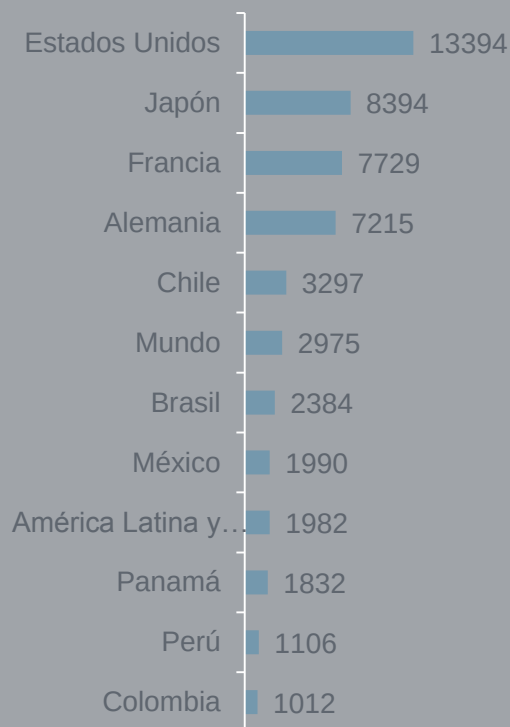
2010

Consumo per cápita

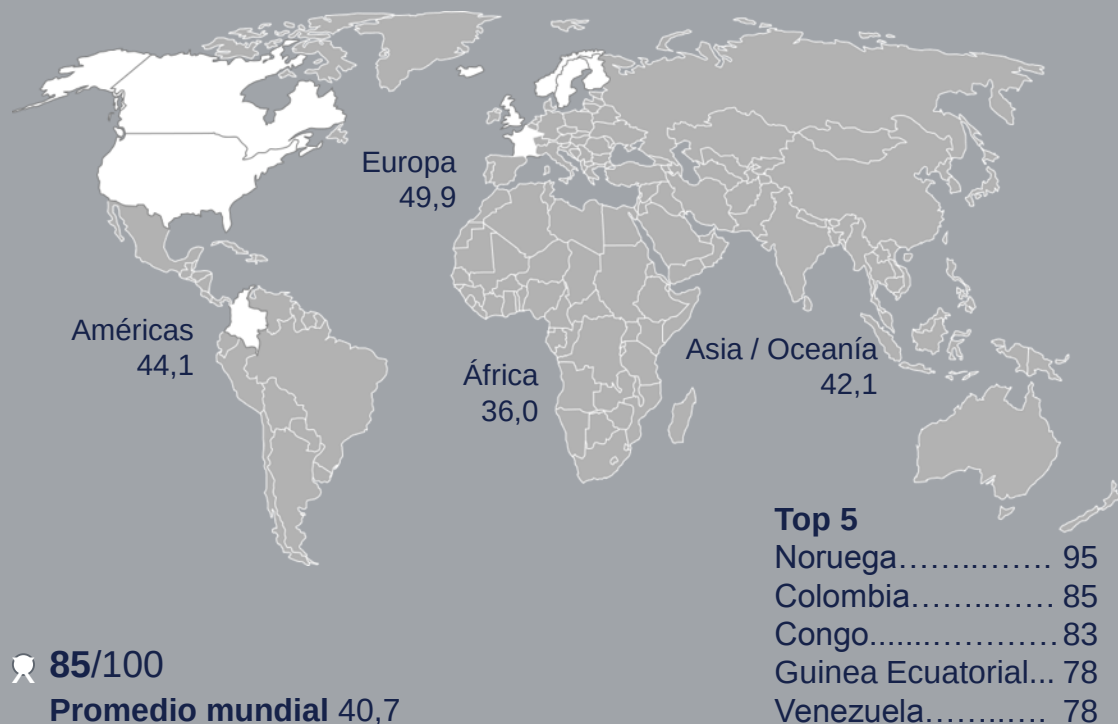


Crecimiento Potencial: Energía

Per Capita KWH



Mezcla Energética



Crecimiento Potencial: Real Estate

Población Colombia



46ML → 54ML
2020

Habitantes por hogar



4 → 3,5
Disminución
2020

Déficit de Vivienda



36%
4ML

Plan Colombia



100.000
Subsidio Tasa

Llegada de marcas de reconocimiento mundial a Colombia



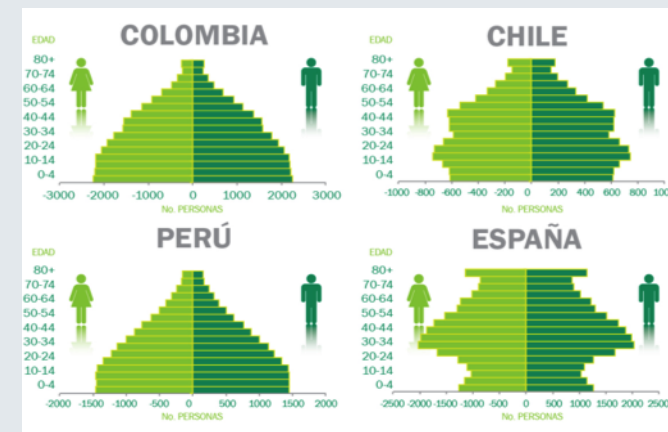
Potencial de Desarrollo Comercial –
Baja Densidad Comercial (m²/100)

Chile	19,2
Colombia	7,2
Perú	5,5
Venezuela	12,4
España	32

PIB Comercial 8,2% Nominal 4,7% Real

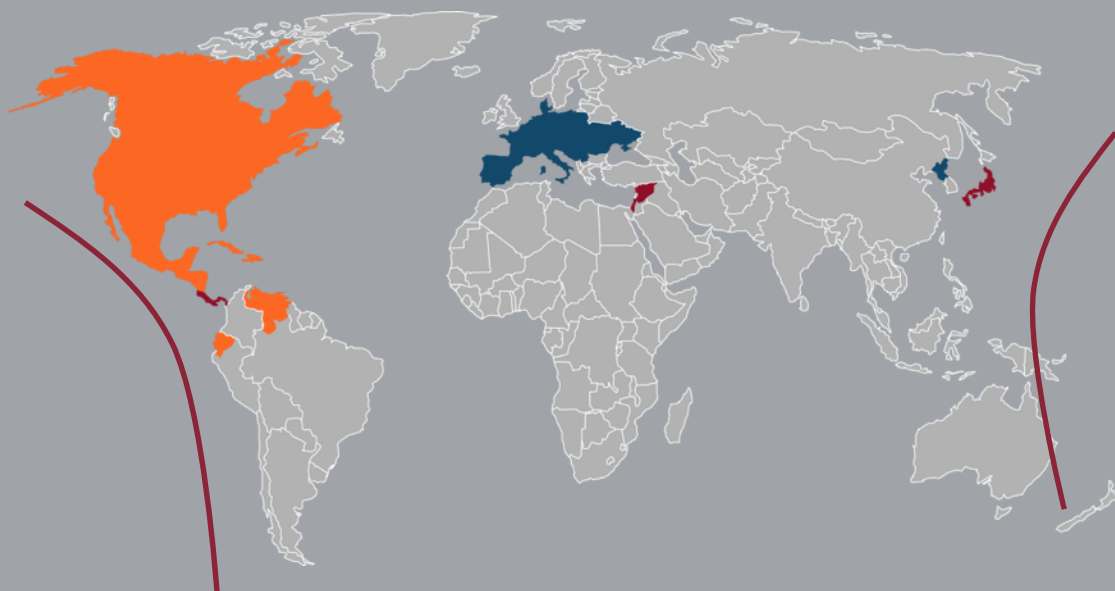
18,4B 2000 → 47,3B 2012

Densidad demográfica



Crecimiento Potencial: Puertos

Tratados de Libre Comercio



-  Vigentes
-  Suscritos
-  En curso

Comercio exterior

6%
FMI



Comportamiento de Comercio exterior

76
ML
TON
2003



129
ML TON
2013



13
ML
TON
2003



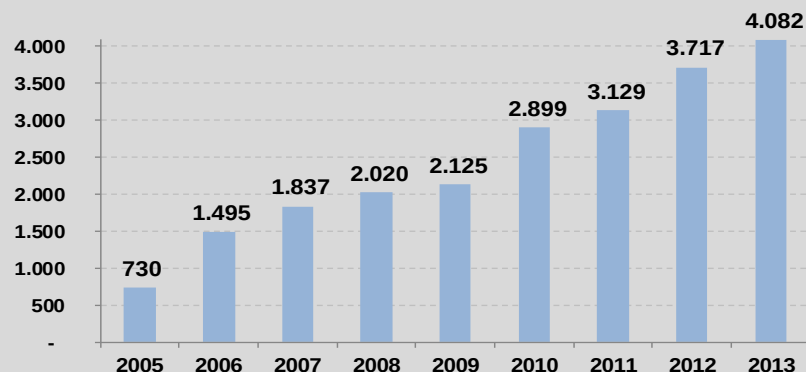
29
ML TON
2013



Grupo Argos: Resultados

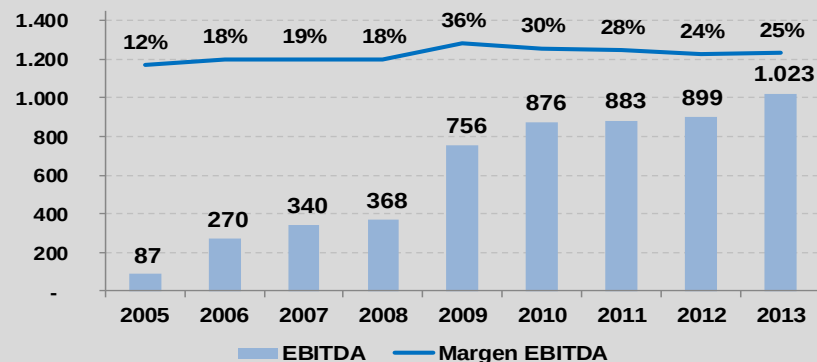
Ingresos Consolidados

US\$ millones



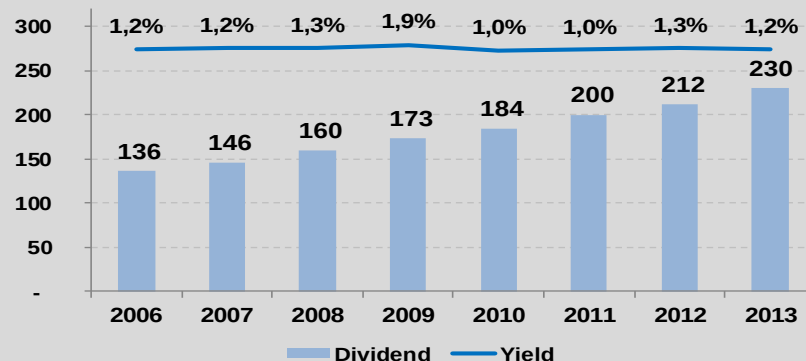
EBITDA Consolidado

US\$ millones



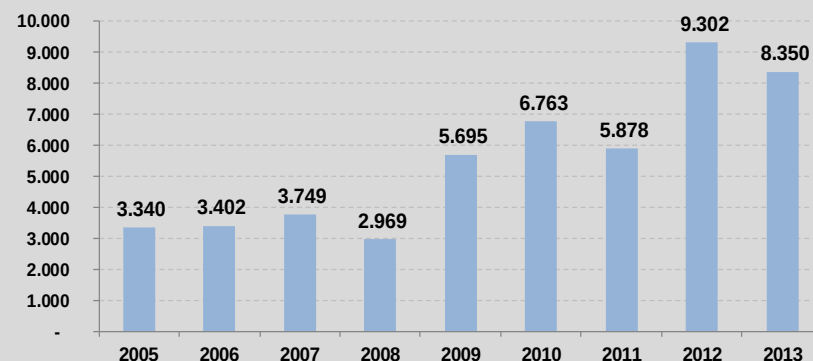
Dividendo anual por acción

COP\$



Market Cap

US\$ millones



Contenidos

1. Grupo Argos
2. Inversiones
 - Argos
 - Celsia
 - Situm
 - Compas
 - Sator
3. Resumen compañías de portafolio
 - Grupo Sura
 - Grupo Nutresa



- Cap. de Mercado Dic. 2013: **US\$ 7.3 billones**
- Ingresos Dic.2013: **US\$ 2.7 billones**
- EBITDA Dic.2013: **US\$ 524 millones**
- Deuda Neta Dic.2013: **US\$ 966 millones**
- Portafolio Inversiones: **US\$ 752 millones**
- Exportaciones a 40 países
- ~7800 empleados

Líder en Colombia en el mercado de cemento, concreto y agregados desde 1934.

5º

Productor de
cemento en LATAM

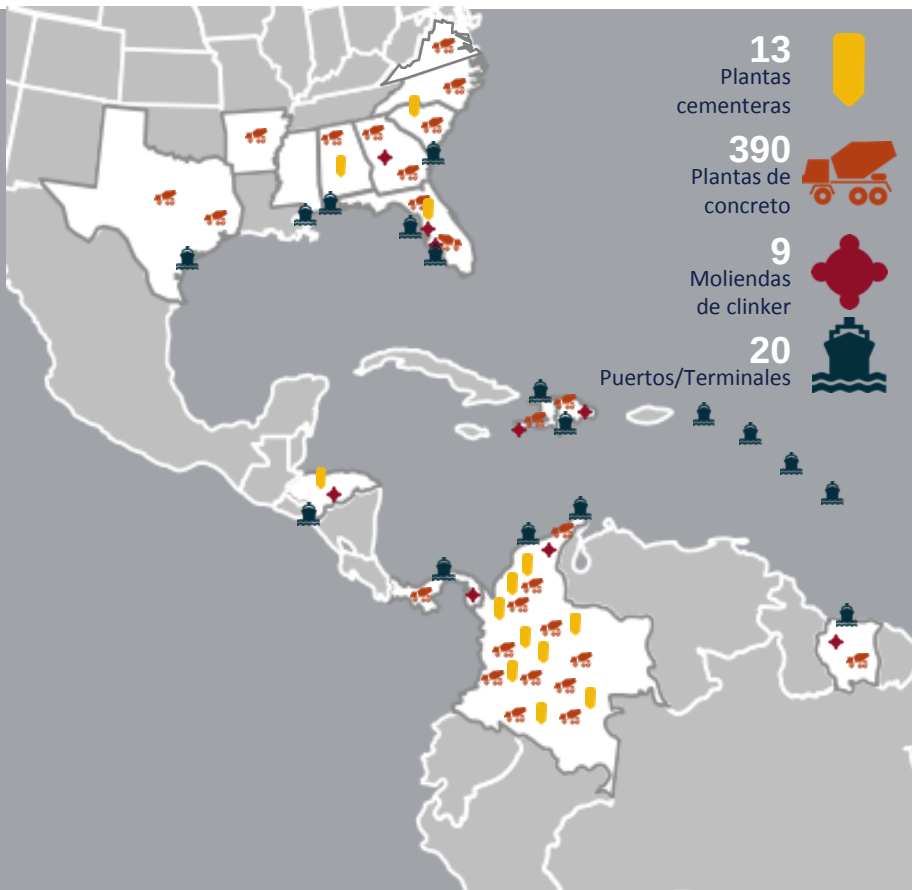
3º

Productor de
concreto en USA



Vista Panorámica, Planta Cartagena

Cementos Argos – Cobertura geográfica



Colombia

Cemento

- ~49% participación de mercado
- Capacidad instalada: 9.9 mm TPA
- Plantas: 9
- Plantas de molienda: 1
- Puertos: 1

Concreto

- Capacidad instalada: 3.5mm m³
- Plantas: 54
- Mixers: 540

Estados Unidos

Cemento

- 2^{do} mayor productor del sureste²
- Capacidad instalada : 6.6mm TPA
- Plantas: 3
- Plantas de molienda: 3
- Puertos: 11

Concreto

- 3^{er} mayor productor de EE.UU.
- Capacidad instalada: 13.1mm m³
- Plantas: 308
- Bloques: 13

Caribe

Operaciones en Panamá, Haití, República Dominicana, Surinam, St. Marteen, St. Thomas, Antigua, Dominica y Curacao

Cemento

- 1 de los 2 productores de cemento líderes en Panamá y el Caribe en términos de volúmenes vendidos en 2012
- Capacidad instalada: 3.8 mm TPA
- Planta de cemento: 1
- Plantas de molienda: 5
- Puertos: 9

Concreto¹

- Capacidad instalada: 0.8 mm m³

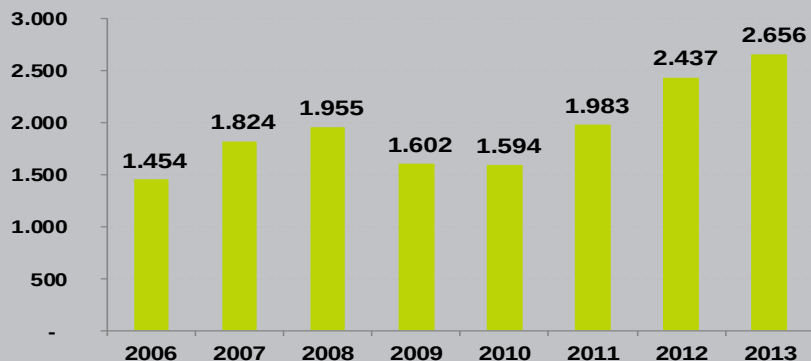
¹Operación de Concreto Panamá y Haití. Fuente: Argos

³Basado en capacidad de molienda según PCA en Alabama, Georgia, Carolina del Norte y Carolina del Sur.

Cementos Argos – Resultados

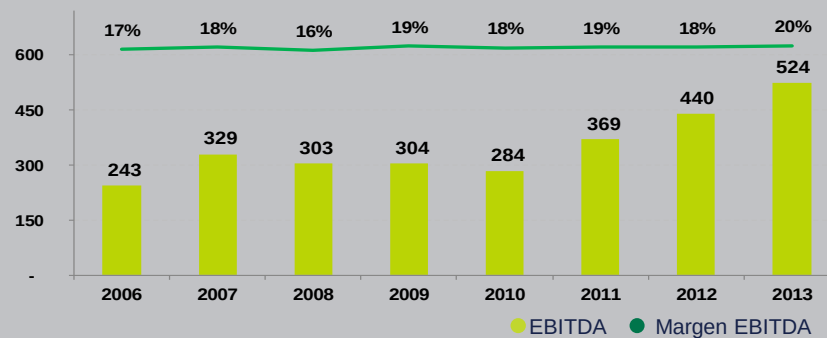
Ingresos Consolidados

US\$ millones



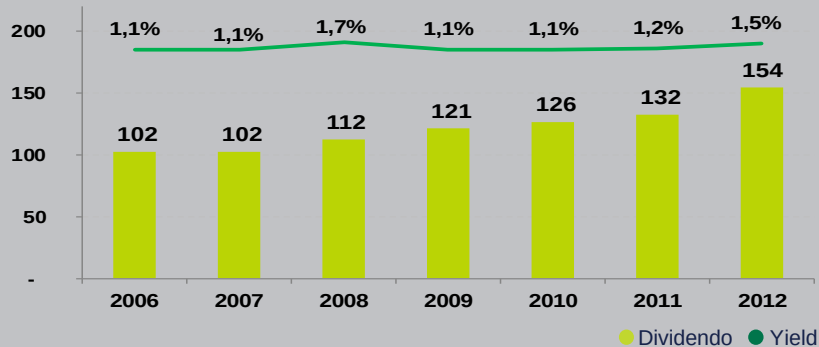
EBITDA Consolidado

US\$ millones



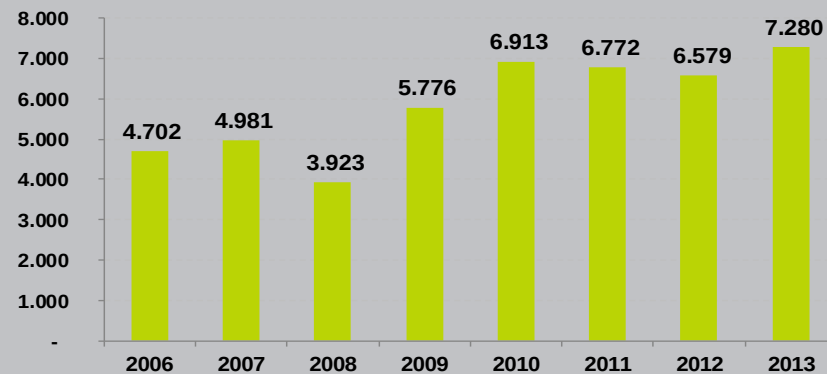
Dividendo anual por acción

COP\$



Market Cap

US\$ millones



Contenidos

1. Grupo Argos
2. Inversiones
 - Argos
 - Celsia
 - Situm
 - Compas
 - Sator
3. Resumen compañías de portafolio
 - Grupo Sura
 - Grupo Nutresa



- Ingresos Dic.2013: **US\$1,3 billones**
- EBITDA Dic.2013 : **US\$463 millones**
- Deuda neta Dic.2013: **US\$437 millones**
- Cap. de mercado Dic. 2013: **US\$2.2 billones**
- 1.000 empleados

4°

Generador de energía
en Colombia

2°

Generación
térmica

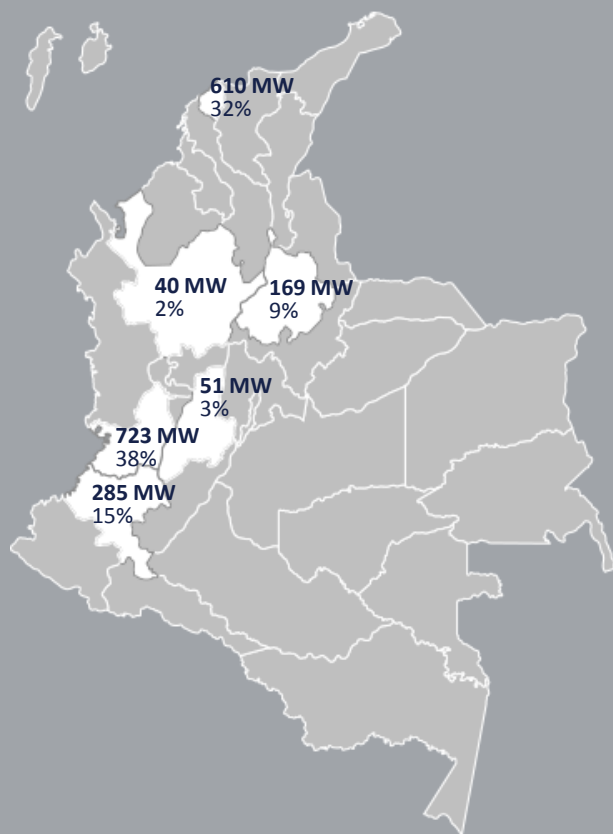
5°

Distribuidor
de energía



Planta de Generación Zona Franca, Barranquilla

Celsia – Cobertura geográfica



Generación de energía

- 1,777 MW capacidad instalada
- 17 plantas en operación
- **55% hidro, 45% termo**
- 9,645 GWh-año de energía en firme (10% del país)
- 487MW (+28%) en proyectos en ejecución y desarrollo

Transmisión

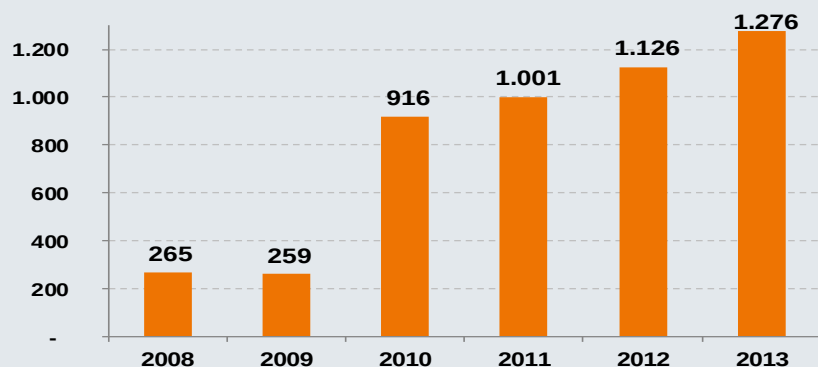
- 274 km líneas de alta tensión
- 7 subestaciones de 220 kV

Distribución

- +525,000 clientes
- 1,610 GWh entregados
- 4.0% de la demanda del país
- 19.286 km líneas media y baja tensión
- Efectividad en el recaudo de 99,7%
- Nivel de pérdidas de 9,73%

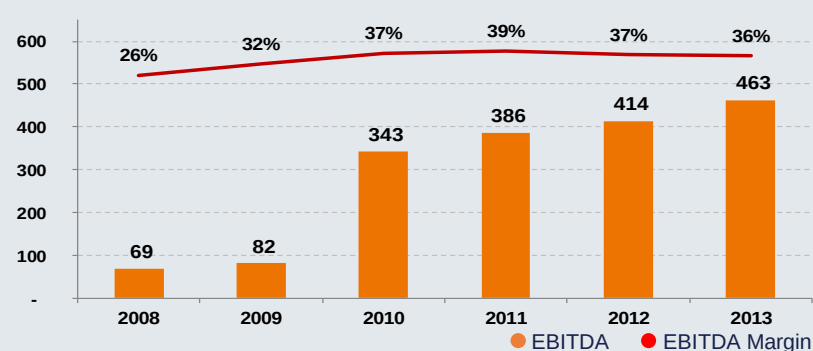
Ingresos Consolidados

US\$ millones



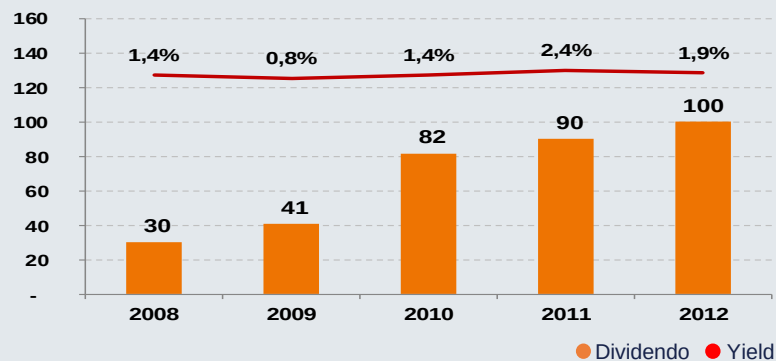
EBITDA Consolidado

US\$ millones



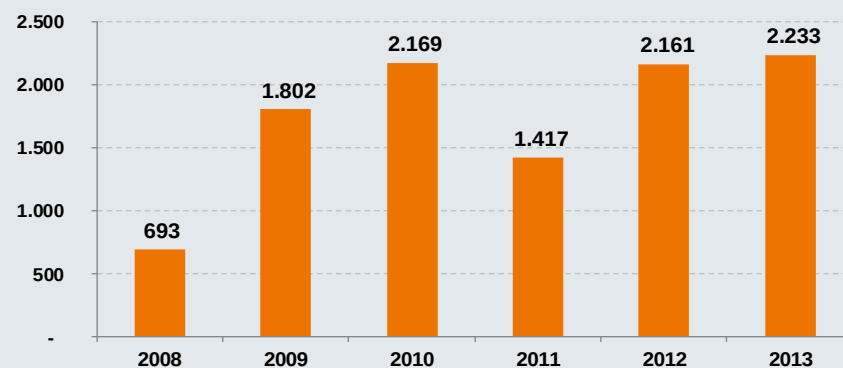
Dividendo anual por acción

COP\$



Capitalización de mercado

US\$ millones



Contenidos

1. Grupo Argos
2. Inversiones
 - Argos
 - Celsia
 - Situm
 - Compas
 - Sator
3. Resumen compañías de portafolio
 - Grupo Sura
 - Grupo Nutresa



Desarrollo de Tierras

Experiencia en barranquilla

12 años más de 320 hectáreas desarrolladas.

Más altos estándares en Colombia

Búsqueda de bancos de tierra con potencial de desarrollo en pequeñas y medianas ciudades

Inmobiliario: Creando una mezcla perfecta desarrollo de tierras y propiedad raíz.



Barranquilla: una de las zonas desarrolladas en esta ciudad (tercera ciudad más importante del país y la más importante de la costa)

USD 1,5 Billones de Banco de Tierras en Sitios Estratégicos



Barranquilla

- **1,200 Ha**
- Área con el mayor crecimiento previsto en Barranquilla y Puerto Colombia.
- Potencial desarrollo para:
 - Vivienda de estratos altos
 - Comercial
 - Servicios
 - Industria liviana
- Plan Maestro Riomar de 765 Ha
- **Valor: US\$845 millones**



Barú

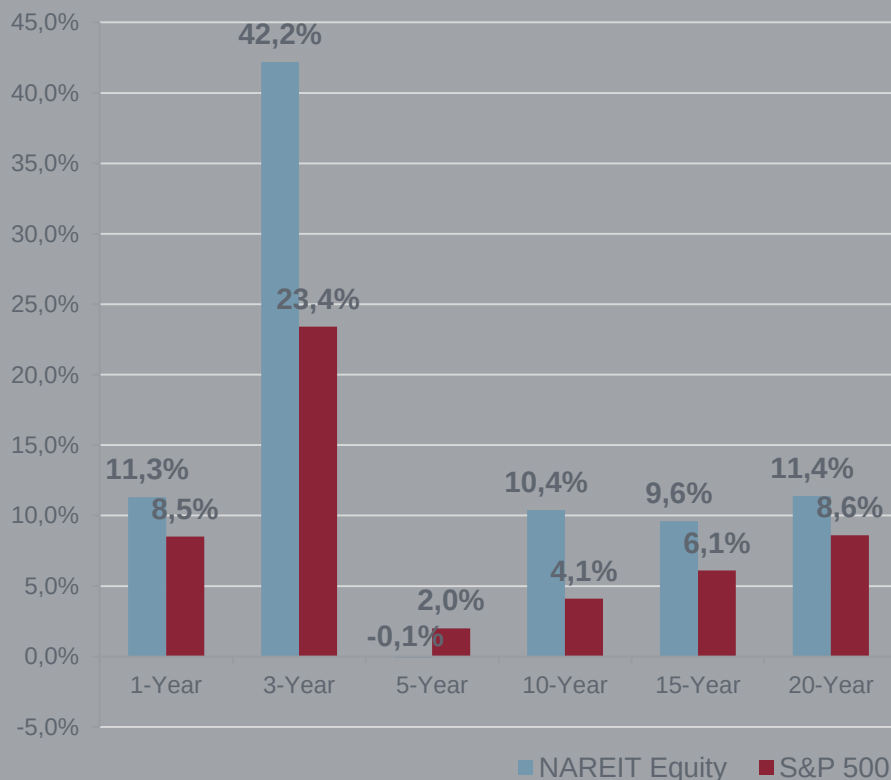
- **1,300 Ha**
- 22 Km de costa.
- Playas, acantilados y pantanos.
- Cerca de Cartagena, ciudad declarada *Patrimonio Histórico y Cultural de la Humanidad* por las Naciones Unidas.
- Alto potencial para desarrollos turísticos y segundas viviendas.
- Plan Maestro desarrollado por EDSA, consultor internacional en proyectos inmobiliarios.
- **Valor: US\$529 millones**



Otros

- **2,600 Ha**
- A desarrollar en el resto del país.
- Potencial para:
 - Turismo
 - Vivienda
 - Servicios
 - Otros
- **Valor: US\$126 millones**

Situm – Propiedades para renta



Tipos de Activos

- Propiedades Industriales y centros de distribución
- Oficinas y Edificios Coporativos
- Data Centers
- Malls y Centros Comerciales

Por qué Grupo Argos?

- Excelente Reputación y Capacidad Financiera
- Alto conocimiento del negocio Inmobiliario a través de la subsidiaria cementera
- Socio de Largo Plazo

El mercado de Propiedad Raíz en Colombia es casi inexistente, fragmentado y no hay compañías listadas.

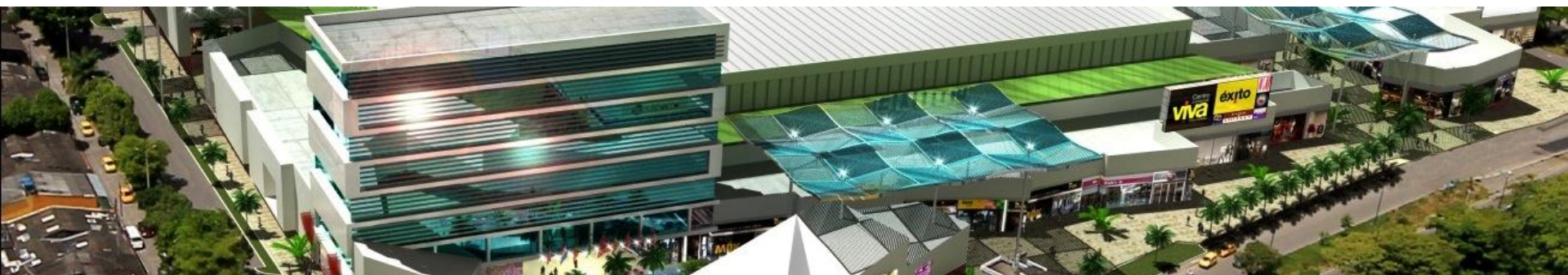
Situm – Propiedades para renta

Oportunidades en Desarrollo

- Alianza con Grupo Éxito (Miembro de Grupo Casino)
 - Usando locaciones existentes y probadas
- Centro Comercial Mayorca Tercera Etapa, inversión 65 millones de dólares.
- Estudio de 2 centros comerciales en ciudades pequeñas y medianas.
 - Revisando lugares y socios potenciales

VIVA Villavicencio

Área arrendable	49,799m ² (m ²)
Locales	215, anclar: Éxito, Ripley y Flamingo. 96% arrendado.
Ingreso anual – Año 3	~COP 24,000 MM (US 15 MM)
Inversión total	COP 213,000 MM (US 120 MM)
Comienzo de construcción	Septiembre 2012
Apertura	Junio 2014



Contenidos

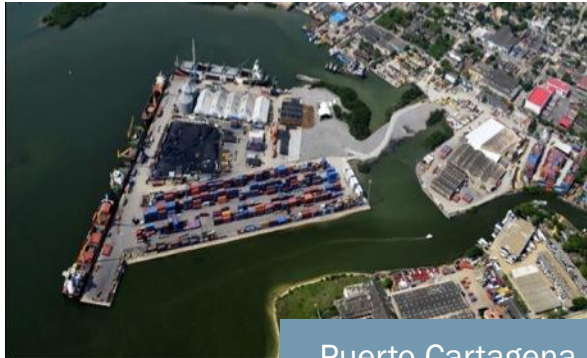
1. Grupo Argos
2. Inversiones
 - Argos
 - Celsia
 - Situm
 - **Compas**
 - Sator
3. Resumen compañías de portafolio
 - Grupo Sura
 - Grupo Nutresa



Compas – Cobertura geográfica



Compas – Facilidades portuarias



Puerto Cartagena

- 22 Hectáreas
- 17,000 m2 de Bodegaje
- Capacidad de 3.5 Millones de Tons



Puerto Barranquilla

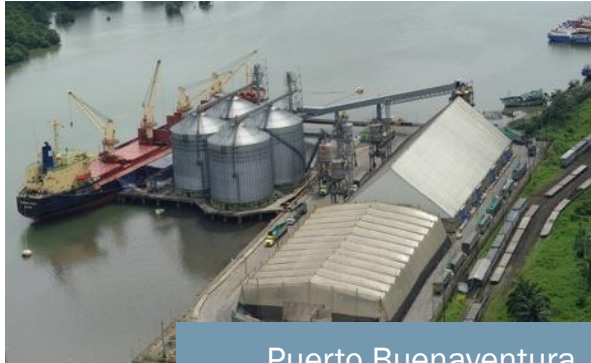
- 25 Hectáreas
- Concesión portuaria hasta febrero de 2029
- Capacidad de 1.5 millones de tons



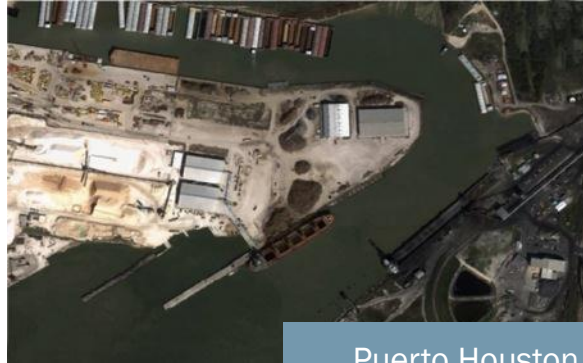
Puerto Tolú

- 25 Hectáreas
- Puerto Publico desde 2011
- Capacidad de 1.5 millones de Tons
- 31 ha adjuntas al puerto para posible expansión futura

Compas – Facilidades portuarias



- Concesión portuaria hasta el 2021
- Capacidad de 1.1 millones de tons
- Puerto dedicado al manejo de granel



- 11 Hectáreas
- Capacidad de 1.0 millon de tons

Compas – Facilidades portuarias



Buenavista Port (Cartagena)

- Nueva facilidad en Cartagena
- 40 hectareas para uso logístico.
- En sociedad con SAAM (operador portuario Chileno) y ABOCOL (compañía de abonos)



Sociedad Puerto Industrial Aguadulce S.A.

- Futuro puerto de Buenaventura
- Sociedad con ICTSI de Filipinas (Top 5 en operación de contenedores en el mundo) y Singapur Ports Authority
- COMPAS será el dueño y operador de la zona de graneles y carga general y ICTSI de los contenedores.
- Dragado y vía de acceso en proceso.

Contenidos

1. Grupo Argos
2. Inversiones
 - Argos
 - Celsia
 - Situm
 - Compas
 - Sator
3. Resumen compañías de portafolio
 - Grupo Sura
 - Grupo Nutresa



Sator - Cobertura geográfica



- Minas en explotación en los departamentos de Córdoba, Antioquia, Cundinamarca, Boyacá y Cauca
- Se contrató la evaluación de los recursos con la firma internacional SGS GEOSTAT para tener recursos certificables bajo la norma JORC
- Estimados preliminares indican 873 millones de toneladas de Recursos y 156 millones de toneladas de reservas, principalmente carbón térmico

Contenidos

1. Grupo Argos
2. Inversiones
 - Argos
 - Celsia
 - Situm
 - Compas
 - Sator
3. Resumen compañías de portafolio
 - Grupo Sura
 - Grupo Nutresa



Grupo Sura: 29% de participación



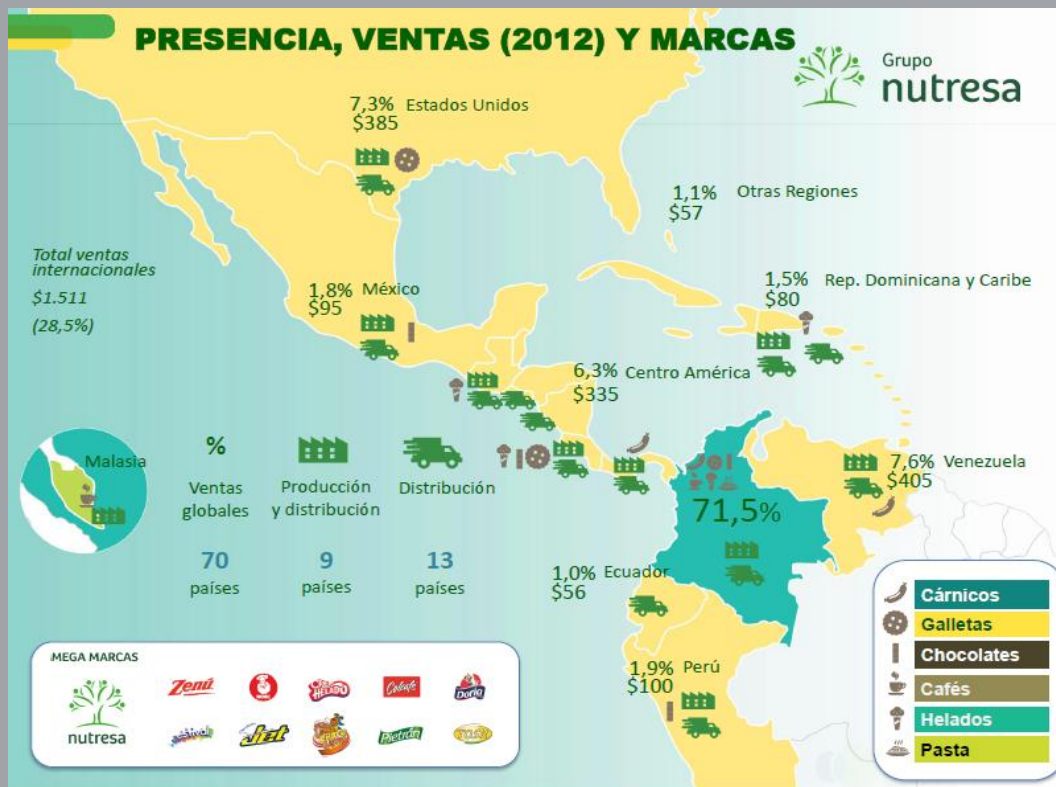
- Market Cap. Dic. 2013: **US\$ 10.7 billones**
- Ingresos Dic.2012: **US\$ 7.4 billones**
- Utilidad Neta Dic.2012: **US\$ 309 millones**
- BVC, ADR nivel I y LATIBEX

Compañía Holding:

Inversiones en compañías en sectores financieros, de seguros y de seguridad social.

Fuerte presencia en Latinoamérica

Grupo Nutresa: 9,8% de participación



- Market Cap. Dic. 2013: **US\$ 6.6 billones**
- Ingresos Dic.2013: **US\$ 3.1 billones**
- EBITDA Dic.2013: **US\$ 432 millones**
- Presencia en 14 países
- Productos vendidos en 70 países
- ~31.650 empleados

Líder de comida procesada en Colombia and una de las compañías top ten de los jugadores latinoamericanos del sector de comida. Se caracteriza por tener marcas fuertes y posiciones lideres en los mercados donde opera.



GRUPO ARGOS

80 AÑOS DE INVERSIONES SOSTENIBLES

www.grupoargos.com

Ricardo Sierra

CFO

Nicolás Valencia

Relación con Inversionistas

nvalenciap@grupoargos.com

