

**Adquisición de
participación en
Odinsa**

Abril 2015



GRUPO ARGOS

Primera Fase

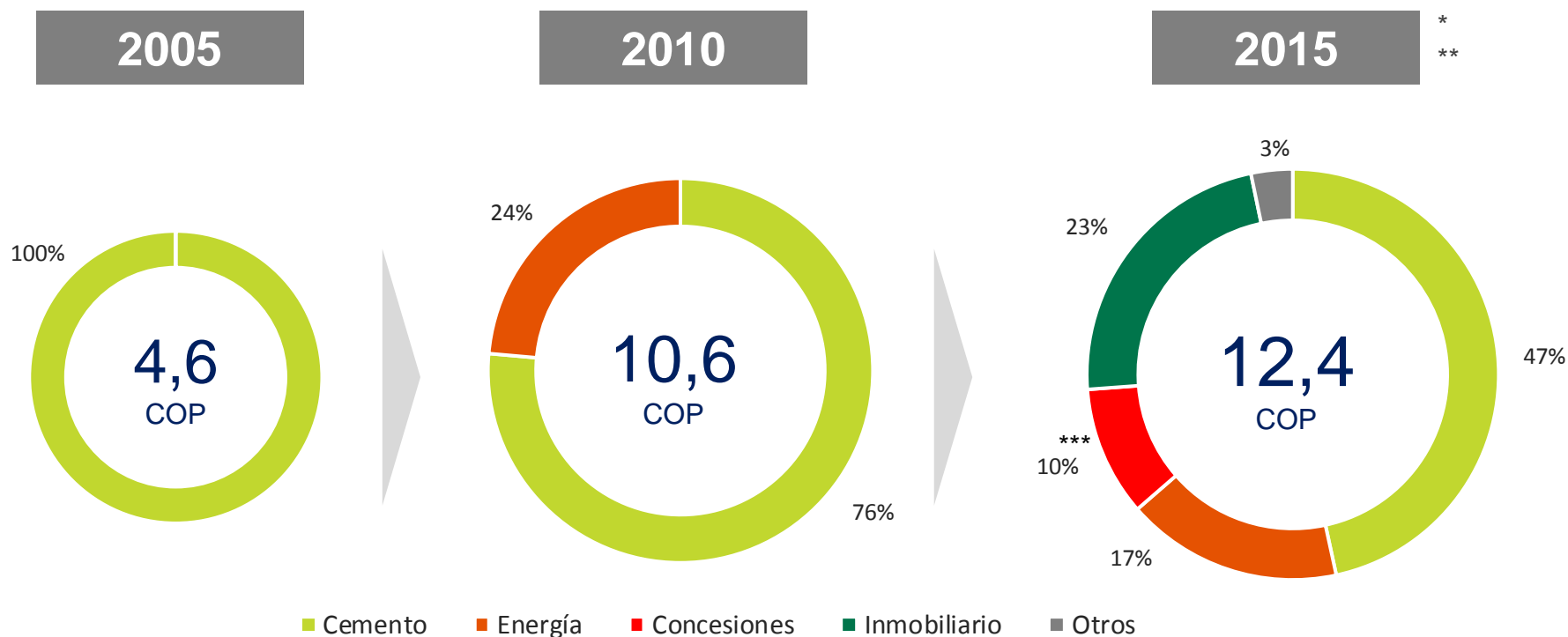
- Adquisición paquete accionario del 24,8%
- Precio promedio por acción \$9.495 pesos
- Transacción por \$461 mil millones de pesos

	Acciones Adquiridas	Precio Promedio	Monto (COP\$ MM)	% Part.
Día 1 pm (Abr. 14)	27.674.879	9.500	262.911	14,12%
Día 2 am (Abr. 15)	2.197.601	9.500	20.877	1,12%
Día 2 pm (Abr. 15)	1.969.753	9.500	18.713	1,00%
Día 3 am (Abr. 16)	10.484.217	9.500	99.600	5,35%
Día 3 pm (Abr. 16)	6.293.161	9.460	59.533	3,21%
	48.619.611	9.495	461.635	24,8%

Inversiones Grupo Argos 2005 - 2015



En los últimos años Grupo Argos ha pasado de ser una compañía 100% cementera a tener un portafolio diversificado en inversiones relacionadas con infraestructura



* No incluye inversiones de portafolio ** Cifras en billones de pesos *** Incluye Compas y participación del 49,8% en Odinsa, asumiendo éxito en la OPA

Segunda Fase

- Solicitud ante la Superintendencia Financiera para formular una Oferta Pública de Adquisición (OPA)
- Objetivo: entre el 20% y 25% adicional

Cronograma OPA

Abril 23	Autorización Superintendencia Financiera
Abril 24	Otorgamiento de garantía
Abril 25	Publicación primer aviso
Abril 27	Publicación segundo aviso
Abril 29	Publicación tercer aviso
Mayo 5	Inicio período de aceptaciones
Mayo 20	Finalización período aceptaciones
Mayo 25	Compensación y liquidación





Les invitamos a consultar la pagina web de ODINSA en donde encontrarán información corporativa detallada de la compañía.

PRESENTACION CORPORATIVA

1. Sector de la Infraestructura
2. Odinsa y su Experiencia
3. Plan Estratégico 2015
4. Cifras Relevantes
5. Asociaciones Público Privadas – APP
6. Otros Proyectos Nacionales e Internacionales

INFORME DE GESTION FINANCIERA

1. Dimensión corporativa Odinsa
2. Líneas de negocio
3. Gestión Financiera Individual
4. Gestión Financiera Consolidada



Organización colombiana de gestión, promoción y desarrollo de proyectos de infraestructura de grandes dimensiones.

Resultados Odinsa 2014

922

mil millones de pesos

Ingresos operacionales

325

mil millones de pesos

EBITDA

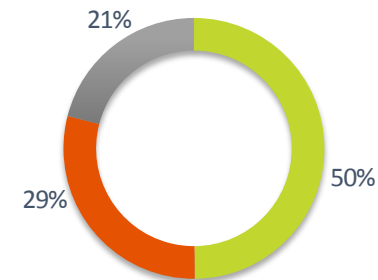
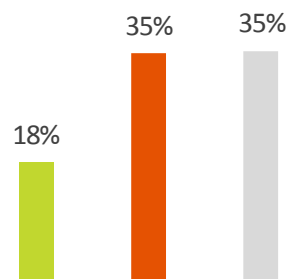
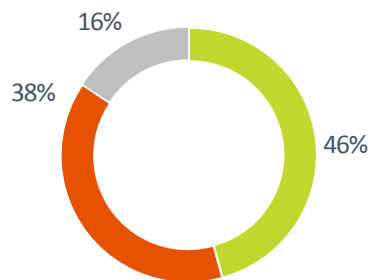
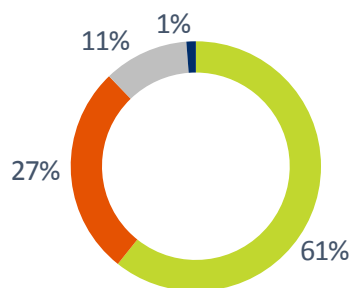
35%

Margen EBITDA

92

Mil millones de pesos

Dividendos 2014



■ Cemento ■ Energia ■ Concesiones ■ Otros

* Asume participación del 49,8%. Concesiones incluye Odinsa + Compas

Unidades de negocio Odinsa

Concesiones Viales



- 4 concesiones viales vigentes en Colombia, 2 en República Dominicana y 1 en Aruba
- 1 proyecto 4G adjudicado (Pacífico 2)
- 1 APP de iniciativa privada adjudicada (Malla vial del Meta)
- 2 APPs de iniciativa privada en trámite

Energía (termo)



- 60% de GENA (Panamá). 150MW, 5.4% de la capacidad del sistema
- 51% de GENPAC (Chile). 96MW, 1.0% de la capacidad del sistema

Aeropuertos / Puertos



- El Dorado. 35% en concesionario Opáin
- 11% en Sociedad Portuaria de Santa Marta

O&M



- Operación y mantenimiento de activos de infraestructura, incluyendo proyectos viales
- Gestión de Proyectos en casi todas las áreas de la infraestructura

Recaudo de Peajes



- Único operador nacional con experiencia en recaudo de peajes
- 44 estaciones de peajes en operación con 108 casetas de cobro

Activos ubicados en zonas de interés estratégico para Grupo Argos



Colombia

- 6 concesiones viales, 1 portuaria y 1 aeroportuaria
- Operación de 44 peajes

República Dominicana

- 2 concesiones viales

Panamá

- Proyecto de expansión aeropuerto Tocumen
- Central termoeléctrica GENA (150 MW)

Chile

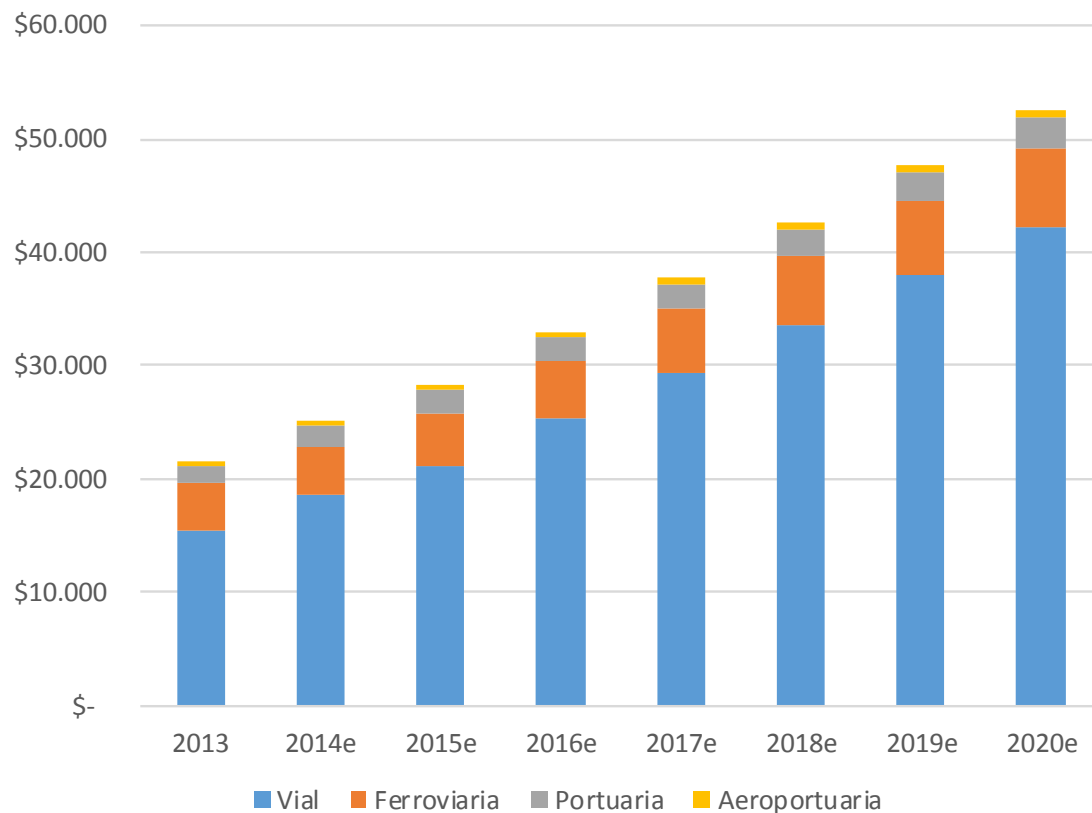
- Central termoeléctrica GENPAC (96 MW)

Aruba

- 1 concesión vial

Potencial de la Industria

Valor de la industria: Infraestructura de Transporte en Colombia*



Proyectos 4G

47

Billones de Capex

30

Proyectos de iniciativa oficial

8.000

Km de vías serán intervenidos

* Cifras en billones de pesos



Gracias



GRUPO ARGOS