Grupo·epm®

9°Encuentro de Inversionistas

Contribuimos al desarrollo de territorios sostenibles y competitivos

Abril 30 de 2015

Contenido

1 Grupo EPM - El futuro de las industrias donde estamos

2 2014: Año de grandes logros

3 Resultados financieros del Grupo

4 Hechos recientes 2015

5 Síntesis

Grupo EPM | Diversificación geográfica

Portafolio en crecimiento en América Latina

- Fundada en Medellín en 1955
- Mercados objetivo: Perú, Brasil, Chile y México
- Alcanza una población de más de **20 millones de personas**

Calificaciones EPM matriz :

- Local: **Fitch: AAA**, perspectiva estable
- Internacionales: Fitch: **BBB +** (perspectiva estable)
  Moody's: **Baa3** (perspectiva positiva)

Grupo EPM | Nuestra presencia en Colombia

	Electricidad	Gas	Aguas
Participación de mercado	• Generación 22.8% • Transmisión 7.9% • Distribución 24.1%	• Distribución y Comercialización 11.9%	• Acueducto y Alcantarillado 13.7%
Usuarios/ clientes	Más de **3,8 millones**	Más de **934 mil**	• Acueducto **1 millón** • Alcantarillado **1 millón** • Tratamiento de aguas residuales **228 mil**
Cifra relevante	**3,508 MW** Capacidad efectiva neta, **86.3%** hidráulica	**Principal distribuidor** en la región de Antioquia, **3°** en Colombia	**2da compañía** del sector en Colombia

El futuro de las principales industrias donde estamos

Retos y oportunidades:

Generación de Energía

- Demanda estancada o decreciente
- Crecimiento de energías alternativas
- Tecnologías de almacenamiento de energía

Distribución de Energía

- Generación distribuida
- De consumidores a Prosumidores
- Incremento de los vehículos eléctricos

Agua y Saneamiento

- Re-uso de Agua
- Distritos de Riego
- Sostenibilidad financiera del negocio de Aguas
- Valorización de residuos

Teleco

- Convergencia fijo – móvil
- Escala
- Acortamiento de ciclos de obsolescencia tecnológica
- Datos
- Internet de las cosas

Transmisión de Energía

- Negocio más estable

Gas natural

- Nuevas aplicaciones
- Nuevas Mezclas Duales
- Reservas y Disponibilidad

El futuro de las principales industrias donde estamos

Nuestra estrategia para el futuro: territorios sostenibles y competitivos

Competitividad negocios actuales
- Excelencia operativa
- Cadena global suministro
- Centro Servicios Compartidos
- Mirada integral clientes y usuarios
- Atracción - Retención de talento
- Sostenibilidad Telco

Oportunidades negocios actuales
- Energías renovables
- Aliado global generación distribuida
- Aliado global eficiencia energética
- Movilidad sostenible
- Distritos térmicos
- Re-uso agua
- Valorización de residuos

Diversificación de negocios
- Internacionalización
- Crecimiento Transmisión
- Universo del Agua
- Alianza Municipio de Medellín – EPM – ISA (MEI)
- Fondo Inmobiliario

2014: Año de grandes logros

Avance en principales decisiones estratégicas

- Transformación del Grupo Empresarial
- Fusión UNE-MIC
- Primer año de EMVARIAS dentro del Grupo EPM
- Gas sin Fronteras en 79 municipios de Antioquia
- Negocio de re-uso de agua
- Proyecto de generación geotérmica en Caldas
- Internacionalización: (Operación de Cururos y Bonyic)
- Avance en alianzas generación distribuida y eficiencia energética
- Avance en diversificación: Alianza Municipio de Medellín – EPM – ISA (MEI) y Fondo Inmobiliario (FIP)

2014: Año de grandes logros

Avance en principales proyectos: Ituango un proyecto integrado al desarrollo del territorio

- **27.6%** de avance en construcción
- **Costo:** $5,500 USD millones
- Inversión **acumulada $ 2,553,771 millones**
- **$87,000 millones** invertidos en gestión ambiental y social**, y $46,000 millones** en inversión social Plan Integral
- **6,000** empleos directos y **19,000** indirectos

2014: Año de grandes logros

Avance en principales Proyectos: PTAR Bello - Una Planta Parque Pedagógico

- **42%** de avance de las obras
- **Costo:** $ 572 USD millones
- Inversión en construcción acumulada **$329,650 millones**
- Diseños de la Plaza del Agua y factibilidad técnica de **Planta de secado de biosólidos.**
- **1,500** empleos directos

2014: Año de grandes logros

Avance en principales proyectos: Nueva Esperanza

- **40%** de avance del proyecto
- **Costo:** $297,000 millones
- Inversión acumulada **S 131,453** millones
- **200** Kilómetros de líneas
- Culminó el rescate arqueológico
- **200** empleos directos

2014: Año de grandes logros

Avance en principales proyectos: Bonyic

- Generación hidroeléctrica en **Panamá**
- **98.7%** de avance en construcción
- **Costo:** $ 314 USD millones
- USD 6.3 millones invertidos en gestión ambiental y social
- 1,500 empleos directos

2014: Año de grandes logros

Responsabilidad social y ambiental- El cómo de todo lo que hacemos

- Habilitación Vivienda: **797,055** hogares
- Antioquia Iluminada: **98,269** hogares
- Energía Pre-Pago: **174,646** hogares
- Paga a tu Medida: **4,982** hogares
- Gas sin Fronteras: **Más de 125** mil viviendas
- Financiación Social: **161,300** familias beneficiadas
- Somos:**45,000** inscritos
- Agua para la Educación: **275** Soluciones de potabilización entregadas y **39,484** personas beneficiadas
- Corporación Cuenca Verde: Inversión por $4,000 millones.
- Vinculación a Banc02: protección de 1,371 hectáreas y beneficio a las familias. Alianza CORNARE.

2014: Año de grandes logros

Cómo midieron otros nuestra gestión

Transparencia (Grupo EPM – Colombia)	82.5%
Índice de Gestión Ambiental (Grupo EPM)	73%
Indicador RSE (Grupo EPM- Colombia)	52%
Ranking Merco Reputación [1]	5
Merco Mejores Empresas para Trabajar [1]	8
Indicador de Sostenibilidad Dow Jones [1]	78
Anuario Global de Sostenibilidad [1]	Categoría Bronce

[1] EPM matriz

2014: Año de grandes logros

Dueño e Inversionistas

- Acuerdo de Gobierno Empresas Grupo EPM
- Proyecto de Gobierno Alcaldía de Medellín
- Aporte a la utilidad de las filiales nacionales e internacionales con cumplimiento del 113%.
- Fitch Ratings incrementa calificación internacional de EPM, de BBB a BBB+
- Moody's cambió la perspectiva de estable a positiva para la calificación internacional Baa3.
- Emisor BVC COMPROMETIDO IR

Resultados financieros del Grupo 2014

Sostenibilidad financiera

Cifras en billones de pesos

	2014		2013		2012
Ingresos	11.5	-11%	12.9	4%	12.5
Ebitda	3.6	-6%	3.8	0%	3.8
Utilidad Neta	1.8	10%	1.6	2%	1.6
Transferencias pagadas al Municipio	1.0		1.1		0.8

16

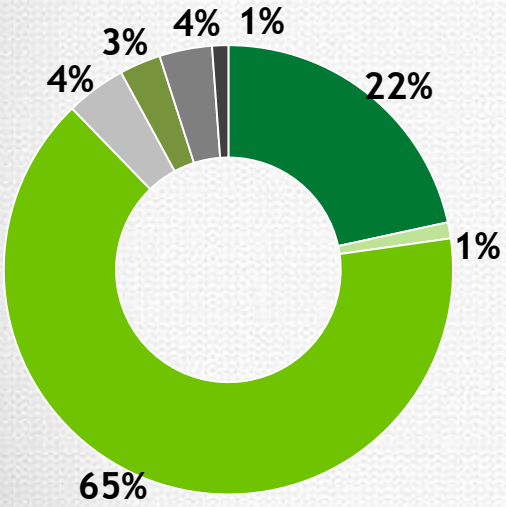
Resultados financieros del Grupo 2014

Sostenibilidad financiera

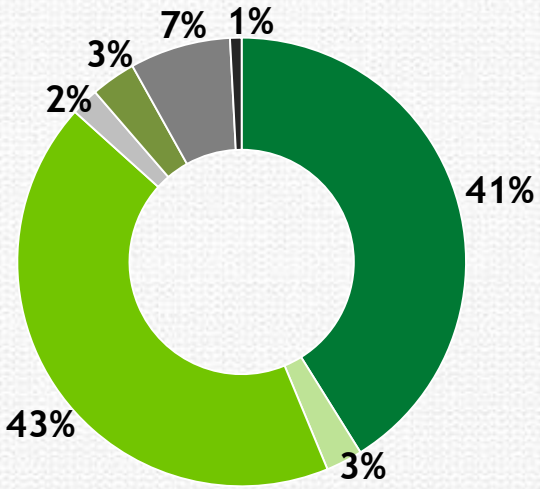
Cifras en billones de pesos

Resultados por negocio

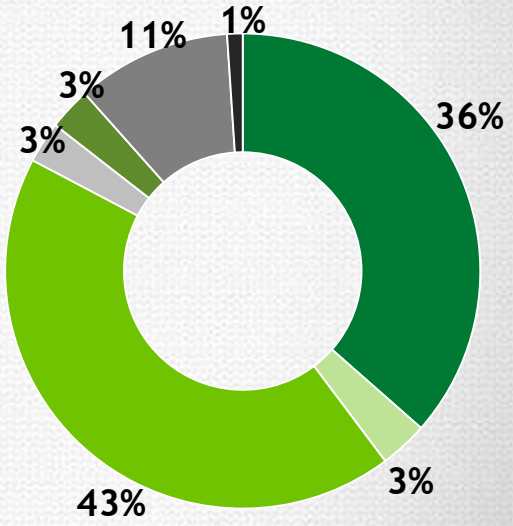
Ingresos
COP 11.5



EBITDA
COP 3.6



Utilidad Neta
COP 1.8



Generación Transmisión Distribución Gas Acueducto Aguas residuales Aseo

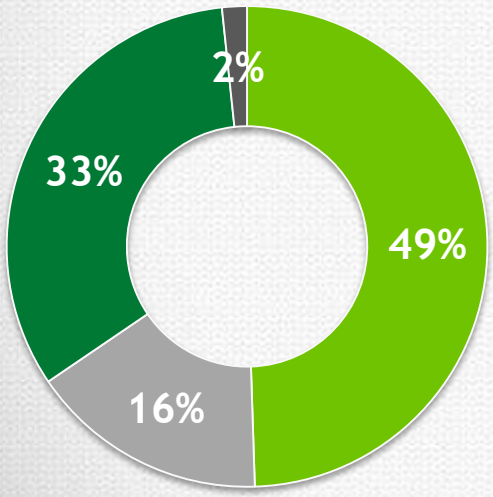
Resultados financieros del Grupo 2014

Sostenibilidad financiera

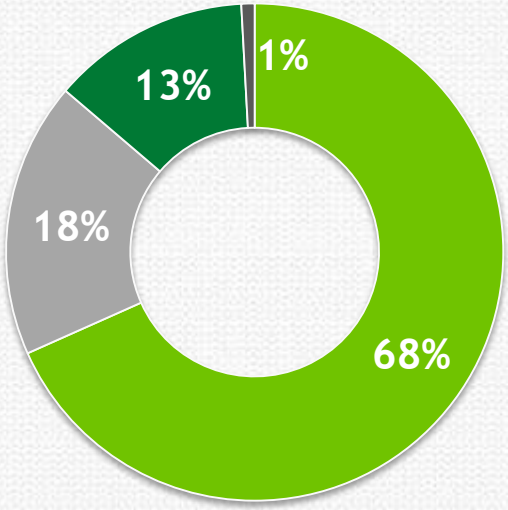
Cifras en billones de pesos

Participación por región

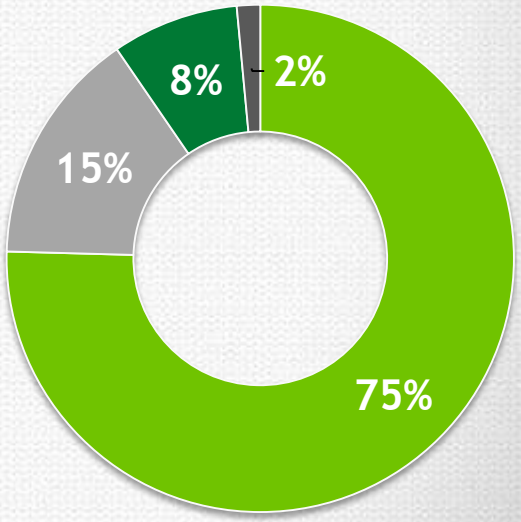
Ingresos
COP 11.5



EBITDA
COP 3.6



Utilidad Neta
COP 1.8



- EPM
- Filiales Energía Colombia
- Filiales del exterior (Energía y Aguas)
- Filiales Aguas Colombia

Resultados Financieros del Grupo

Sostenibilidad financiera

	Activos	Pasivos	Patrimonio + Interés minoritario	Retorno sobre el Patrimonio
2013	COP 38.30	COP 15.28	COP 23.02	7.37 %
2014	COP 38.75	COP 16.64	COP 22.10	8.43 %
	USD 16,197	USD 6,958	USD 9,239	

Nota: En el año 2014 no se consolidan UNE y sus filiales

Calificación de crédito:

Nacional:

AAA

Internacional:

BBB+

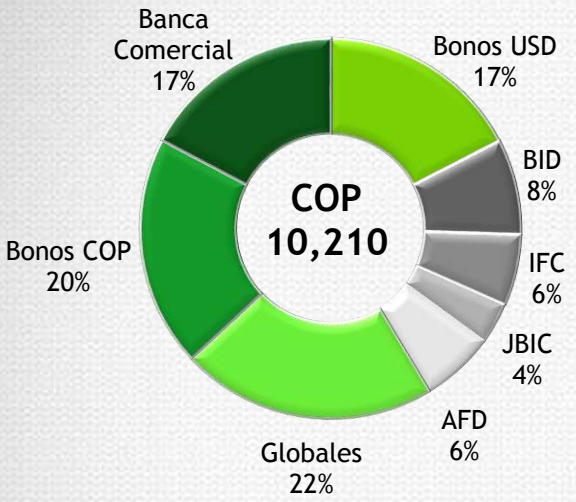
Fitch - Baa3 Moody's

Resultados financieros del Grupo - Perfil de la deuda

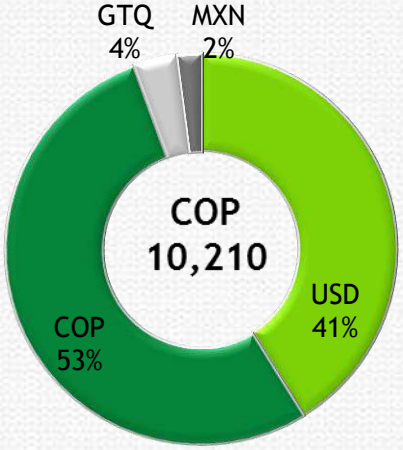
Sostenibilidad financiera

Cifras en millones de pesos

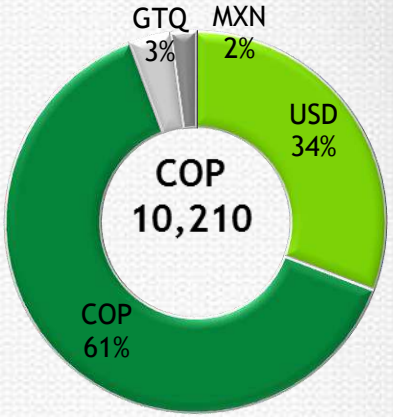
Fuente



Monedas sin Coberturas

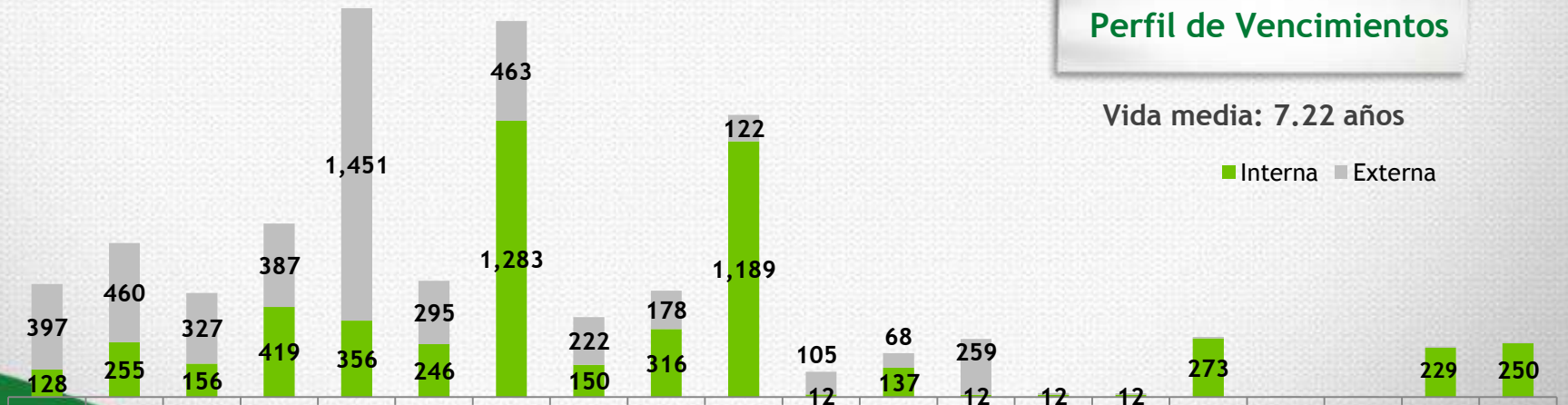


Monedas con Cobertura



Perfil de Vencimientos

Vida media: 7.22 años



20

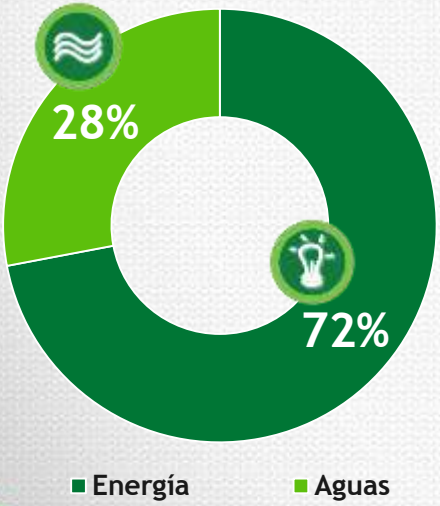
Resultados financieros del Grupo

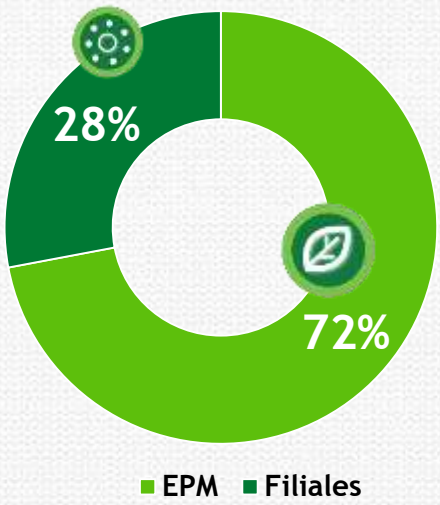
Sostenibilidad financiera

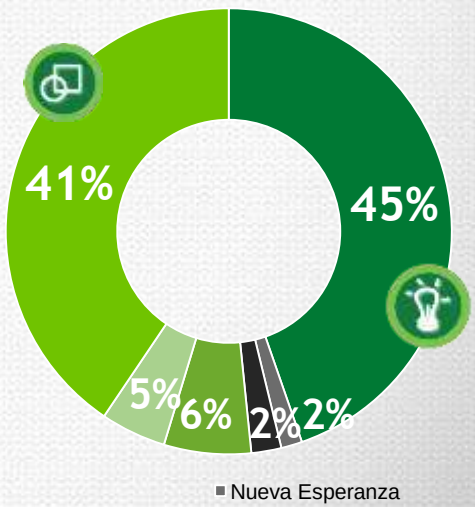
Cifras en millones de pesos

Plan de inversiones Grupo en infraestructura 2015-2018

	2015	2016	2017	2018	Total
Energía	2,437,083	2,208,020	2,193,495	1,742,514	**8,581,112**
Aguas	944,753	403,621	487,150	261,689	**2,097,213**
Total	**3,381,836**	**2,611,641**	**2,680,645**	**2,004,203**	**10,678,325**







Resultados financieros del Grupo comparativos NIIF-COLGAAP Grupo EPM al 1 de enero de 2013

Sostenibilidad financiera

Cifras en billones de pesos

Estado de situación financiera

	NIIF		COLGAAP
Activos	COP 32.6	-8%	COP 35.2
Pasivos	COP 14.8	12%	COP 13.2
Patrimonio	COP 17.8	-19%	COP 22.0

22

Resultados financieros del Grupo bajo NIIF

Sostenibilidad financiera

Cifras en billones de pesos

Estado del resultado integral

	2014		2013		2013 sin UNE
Ingresos	COP 11.5	-11%	COP 12.9	10%	COP 10.4
EBITDA	COP 3.6	-6%	COP 3.8	11%	COP 3.2
Resultado integral	COP 2.6	84%	COP 1.4	84%	COP 1.4

23

Grupo EPM firma acuerdo para la compra de Aguas de Antofagasta - ADASA

Adquisición del 100% de la compañía chilena ADASA por **USD 965 MM**

Mayor inversión realizada hasta el momento por el Grupo EPM en el exterior

Incursionamos en la **tecnología de potabilización** de agua de mar

Fortalece nuestra presencia en el sector de **agua y saneamiento**

La transacción está **sujeta a la aprobación** de la Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (ECONSSA)

24

ADASA es una empresa líder en la producción de agua en el desierto más seco del mundo, Atacama

Mejor en Tecnología Aplicada

- 10 años de experiencia en plantas de tratamiento de desalación, con capacidades para su diseño, construcción y operación.
- La mayor planta desaladora de agua de mar en América Latina, **600 lps**
- Altos estándares en el suministro de agua potable con certificaciones de calidad, nacionales e internacionales.

Eficiencia operativa

- Producción de **2,11** M3 por segundo (30% de agua de mar)
- Mejor indicador de pérdidas (26,5%) que el promedio de la industria (33,7%)
- Cobertura del 100% en agua potable y 99,6% en aguas residuales
- Prestación de servicios a 7 poblaciones con cerca de **560,000 habitantes**

Retornos estables y predecibles

- Concesión hasta **2033**
- Marco normativo estable durante más de 25 años
- 65% de los ingresos provienen del mercado regulado
- 35% de los ingresos provienen de venta de agua en bloque a empresas mineras
- 4,8% de crecimiento en m3/cliente en los últimos 4 años

Solidez Financiera

- Ingresos: US$ 122 Millones
- Ebitda: US$ 71 Millones
- Utilidad Neta: US$ 44 Millones
- 398 Empleos directos
- 365 Empleos indirectos

25

Portafolio EPM en el exterior: Buena diversificación

	Valor de la inversión total	Calificación
Guatemala	635	BB
Panamá	452	BBB
México	116	BBB+
El Salvador	63	B+
Chile Cururos	238	AA-
Chile ADASA	965	AA-
Totales Inversiones en el exterior:	2,469	Cifras en millones de USD

Colombia BBB+

Síntesis

Reto:
Continuar proceso de transformación para consolidación de EPM como Grupo empresarial

Convicción:
nuestro proceso de crecimiento tiene sentido si es para la mejor calidad de vida de las personas.

Compromiso:
fomentamos el desarrollo y la equidad de los territorios.

Premisa:
los servicios públicos son el medio y no el fin de nuestro Grupo EPM.

Gracias

www.epm.com.co (tab inversionistas)

investorelations@epm.com.co

Juan Carlos Sampedro
Director Gestión de Capitales
Juan.sampedro@epm.com.co

Catalina López
Relación con Inversionistas
Catalina.lopez@epm.com.co

Preferir los medios digitales antes que imprimir es estar **en armonía con el ambiente**