

Grupo·epm[®]



Descargo de responsabilidad

- El contenido a continuación es una presentación de información general sobre Empresas Públicas de Medellín ESP y sus Filiales (EPM), al corte de fecha de la presentación. El material contenido aquí está presentado de forma resumida y no pretende ser completo.
- Esta presentación contiene declaraciones a futuro, las cuales advertimos están sujetas a varios riesgos, incertidumbres y circunstancias relativas a las operaciones y los entornos empresariales de EPM. Estos factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de cualquier resultado futuro expresado o implícito en dichas declaraciones a futuro. En este sentido, EPM no puede garantizar los resultados o eventos futuros. EPM renuncia expresamente a cualquier obligación de actualizar las declaraciones a futuro, o cualquier otra información aquí contenida.
- Esta presentación no constituye una oferta o invitación para ofrecer, o una recomendación para entrar en cualquier transacción, acuerdo o contrato con EPM. Esta presentación es sólo para el debate y debe referenciarse considerando únicamente con la información verbal proporcionada por EPM, de lo contrario sería incompleta. Ni este ni ninguno de sus contenidos pueden ser utilizados para cualquier otro propósito sin el consentimiento previo por escrito de EPM.
- Sólo con fines informativos y para la conveniencia del lector, las cifras en COP se convirtieron en esta presentación a su equivalente en USD (dólares de los Estados Unidos de América), utilizando el tipo de cambio COP/USD \$3,022.35 al 31 de marzo de 2016, emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Estas conversiones no están de acuerdo con los U.S. GAAP y no han sido auditadas, tampoco deben ser interpretadas como una representación de los montos en pesos colombianos, los cuales podrían ser convertidos a dólares estadounidenses a esta misma tasa o a cualquier otra.

Agenda



- Gobierno Corporativo
- Grupo EPM
- Avance principales proyectos
- Evolución eventos no recurrentes
- Resultados financieros
- Principales hechos 2016

Gobierno Corporativo

Continuidad y estabilidad de la Junta Directiva

Transparencia entre
el dueño y
la administración



- Posesionado el doctor **Federico Gutiérrez Zuluaga**, como Alcalde de Medellín, pasó a **presidir la Junta Directiva**
- **Continuidad y estabilidad de la Junta Directiva:** el Alcalde de Medellín designó a los integrantes de la Junta Directiva de EPM: **ratificó cinco miembros, cambió dos y designó una vacante.**
- **Estrategia** de crecimiento orgánico y eficiencia operacional **confirmada. Adquisiciones en pausa.**
- **Foco en servicio y satisfacción al cliente** y continuar mejorando el **liderazgo** de los empleados, la **comunicación** y el **clima laboral.**

Grupo EPM

Diversificación geográfica



Principal empresa de servicios públicos en Colombia

- **Activos:** COP 43 billones*
- **Ingresos:** COP 6.1 billones
- **EBITDA:** COP 1 billón

Con sede principal en Medellín y un portafolio en crecimiento en América Latina

- Fundada en Medellín en 1955
- Alcanza una población de más de **20 millones de personas**
- Total empresas del Grupo: **49** (en Colombia: 12, internacionales: 37)

Calificaciones EPM matriz :

- **Fitch:** internacional **BBB+** y local **AAA** (perspectiva estable). Calificaciones reafirmadas en marzo 2016, luego de analizar los eventos no recurrentes (devaluación, El Niño e incidente Central Guatapé).
- **Moody's:** **Baa3** (perspectiva positiva). Calificaciones reafirmadas en abril 2016, luego de analizar los eventos no recurrentes (devaluación, El Niño e incidente Central Guatapé).

Electricidad



Gas



Aguas y Residuos sólidos



Participación de mercado

- Generación **21.6%**
- Transmisión **8%**
- Distribución **23%**

- Distribución y Comercialización **12.3%**

- Acueducto y Alcantarillado **14.9%**
- Residuos sólidos **10%**

Usuarios/clientes

Más de **3,7 millones**

Más de **1 millón**

- Acueducto y Alcantarillado **1 millón**
- Tratamiento de aguas residuales **227 mil**
- Residuos sólidos **753 mil**

Cifra relevante

3,586 MW capacidad efectiva neta

Principal distribuidor en la región de Antioquia, **2°** en Colombia

2° compañía del sector en Colombia

Grupo EPM

Nuestra presencia en Latinoamérica

Cifras en millones de dólares



Chile



Guatemala



Panamá



México



El Salvador

- ▶ **LOS CURUROS:** Generación eólica **110MW**.
- ▶ **ADASA:** Producción y distribución de agua potable, recolección y disposición de aguas residuales (servidas). 2.11m³/seg (30% agua de mar) Posee la **mayor planta desalinizadora de América Latina, 720 lps.**

- ▶ **EEGSA, COMEGSA, TRELEC:** distribución, comercialización y transmisión,
- ▶ **1°** empresa de distribución.

- ▶ **ENSA, 2°** empresa de distribución de energía
- ▶ **HET:** Generación hidráulica, 30MW.

- ▶ **TICSA,** tratamiento de aguas residuales, 14 PTARs en operación.

- ▶ **DELSUR, 2°** empresa de distribución de energía

Cifra relevante:

Los Cururos	238	635	ENSA	152	116	63
ADASA	945		HET	314		

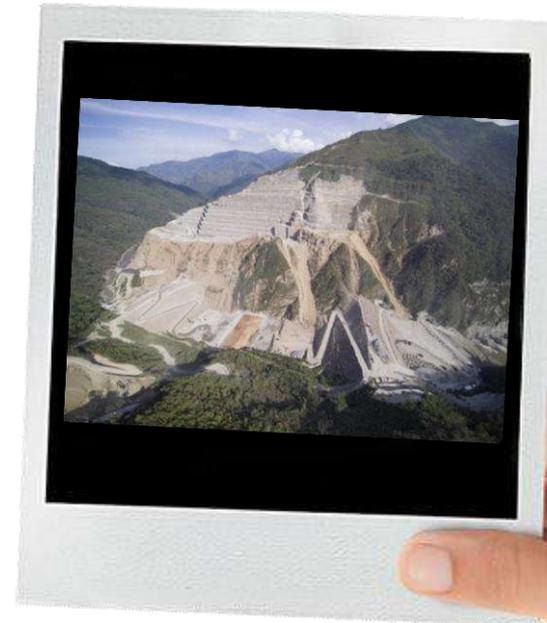
Principal infraestructura



Avance principales proyectos: Desarrollo Integral de Ituango

17% de la demanda de potencia de Colombia en 2022

- ✓ **52.9%** de avance en construcción a mayo 2016
- ✓ Inversión acumulada a mayo: **COP 4.6 billones**
- ✓ Avance en las principales obras civiles:
 - ✓ La presa de 20 millones de m³ de rocas, con 225 metros de altura, se encuentra en el **35%** de su construcción.
 - ✓ Casa de máquinas, que es una caverna de 250 metros de largo y 49 metros de altura (equivale a un edificio de 16 pisos), fue **terminada en la zona Norte**, donde estarán las primeras cuatro turbinas, y en la **zona Sur ya llega al 91%**.
 - ✓ El **vertedero**, que es un canal para controlar crecientes del río de más de 25,000 m³ de agua, cuya edificación implica excavar 13.5 millones de m³ de roca, va en un **74%** de su construcción.



- **Ubicación:** Noroccidente de Antioquia.
Área de influencia 12 municipios
- **Capacidad instalada:** **2,400 MW**
- **Costo:** **COP 11,444,923 millones**
- **Inicio operación:** Etapa 1 Nov de 2018
Etapa 2 marzo 2022

Avance principales proyectos: Ituango



Obras civiles exteriores



Vertedero y presa
Excavaciones y lleno

Financiación:

- ✓ Bonos mercado local de capitales: COP 867,280 millones
- ✓ Bonos mercado internacional de capitales: COP 965,745 millones
- ✓ Club Deal: USD 450 millones
- ✓ BNDES: USD 111 millones (contrato firmado el 26 de abril, 2016)
- ✓ EDC: USD 135 millones (pendiente por firma)
- ✓ BID: USD 550 millones (en negociación)

Avance principales proyectos: Aguas Claras

Parque Planta de Tratamiento de Aguas Residuales

- ✓ Avance de obras a mayo 2016: **67.9%**
- ✓ Inversión acumulada a mayo:
COP 848,833 millones
- ✓ Avance en los principales componentes:
- ✓ **Planta de Tratamiento:** el componente de obra civil presentó una ejecución acumulada del **82.4%**, a su vez el componente mecánico un avance del **77%** y el componente eléctrico un avance de **28.3%**.
- ✓ **Interceptor Norte:** como tal se tiene un avance acumulado del **96%**.
- ✓ **Financiación:**
USD 450 millones BID: desembolso a la fecha:
USD 272 millones.



- **Ubicación:** municipio de Bello, Antioquia.
- **Capacidad instalada:** **5 m³ por segundo**
- **Costo total:** **COP 1,462,861 millones**
- **Inicio de operación:** diciembre de 2016

Avance principales proyectos: Nueva Esperanza

Confiabilidad del sistema eléctrico de Bogotá y Cundinamarca

- ✓ Avance de obras a mayo 2016: **80%**
- ✓ **COP 313,394** millones invertidos desde su inicio.

Esta obra consiste en:

La construcción de una subestación de energía en el municipio de Soacha, interconectada mediante una línea a 230,000 voltios con la subestación El Guavio (propiedad de EEB) y una línea a 500,000 voltios con la subestación Bacatá (propiedad de Intercolombia).

El proyecto completo incluye cinco líneas de transmisión a 230,000 voltios, una línea a 500,000 voltios, la ampliación de dos subestaciones existentes y la construcción de una nueva subestación en Soacha, que recibirá estas líneas y le entregará la energía al sistema de distribución a través de Codensa.

- ✓ **Financiación:** COP 116,000 millones Banco Agrario



- **Ubicación:** departamento de Cundinamarca
- **Capacidad:** **450 MVA**
- **Líneas:** 500 kV (48,5 Km) - 230 kV (159 km)
- **Costo:** **COP 340,207 millones**
- **Inicio de operación:** noviembre de 2016

Avance de proyectos: Bello - Guayabal - Ancón Sur

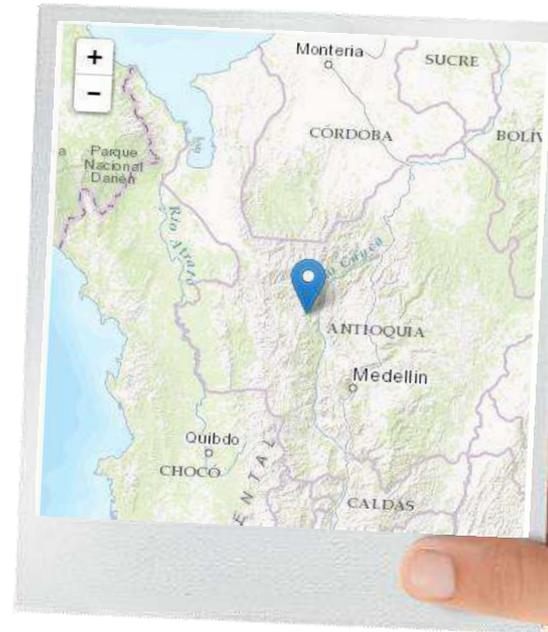
Más y mejor energía para el Valle de Aburrá

Proyecto de transmisión de interés nacional que busca mejorar la confiabilidad del sistema eléctrico en el Valle de Aburrá

- ✓ **57%** de avance de obras a mayo de 2016.
- ✓ **COP 25,516** millones invertidos desde su inicio.

Este proyecto consiste en:

La construcción de una línea de transmisión a 230 kV entre la subestación Bello, la nueva subestación Guayabal a 230 kV y la subestación Ancón Sur, con una longitud aprox. de 45 km.



- ✓ **Financiación:** CAF (en trámite) y Club Deal (sin desembolsar).

- **Ubicación:** departamento de Antioquia (municipios de Copacabana, Bello, Medellín, Envigado, Sabaneta y La Estrella).
- **Capacidad:** **180 MVA**
- **Líneas:** 230 kV (44 km)
- **Costo:** **COP 226,283 millones**
- **Inicio de operación:** noviembre de 2016

Inversiones en Infraestructura 2016 - 2019

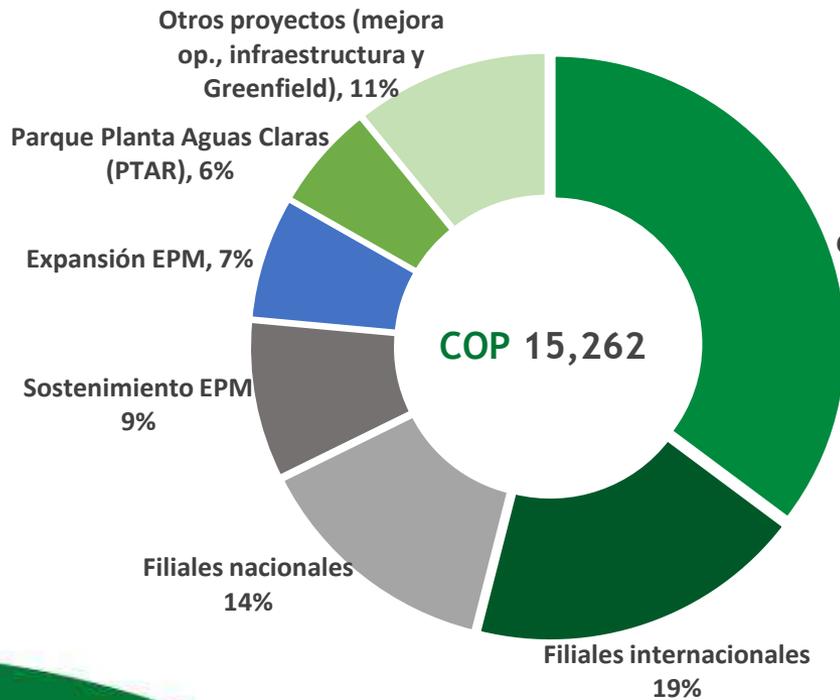
Cifras en miles de millones pesos

Las inversiones de EPM en el periodo
2016 - 2019 ascienden a
COP 15,262 millones*

- 78% Energía, 22% Aguas
- Generación interna de fondos del periodo: COP 22,663
- 62% EPM matriz, 38% Filiales

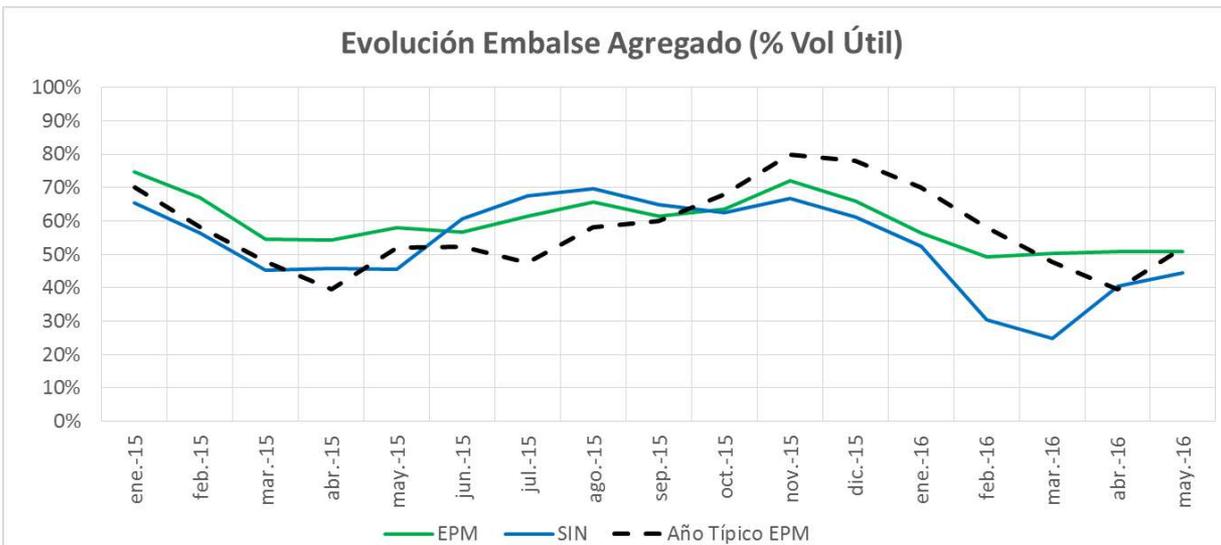
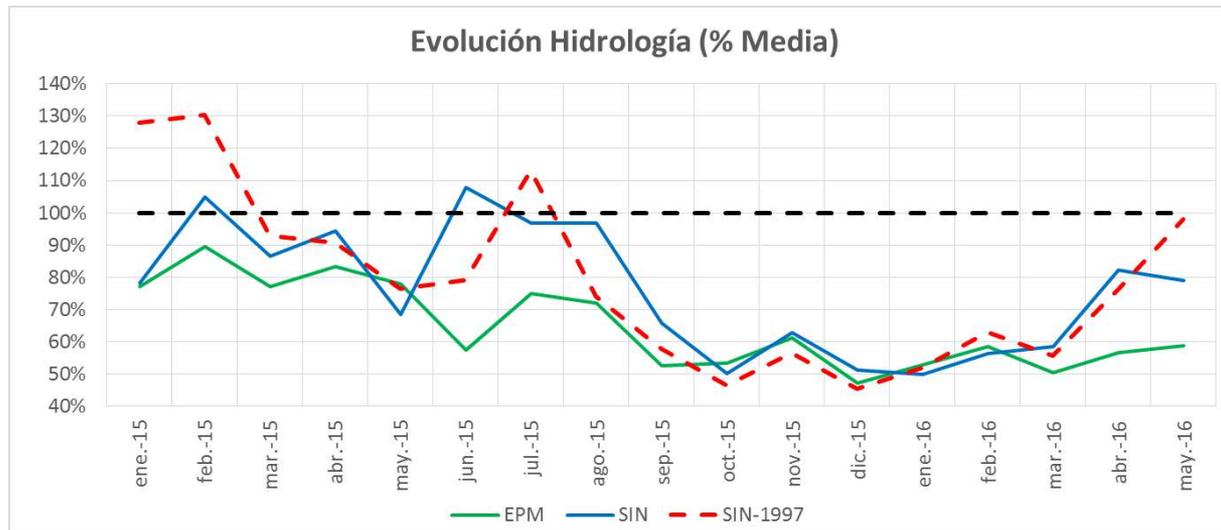


Crecimiento Greenfield:
Ituango
36%



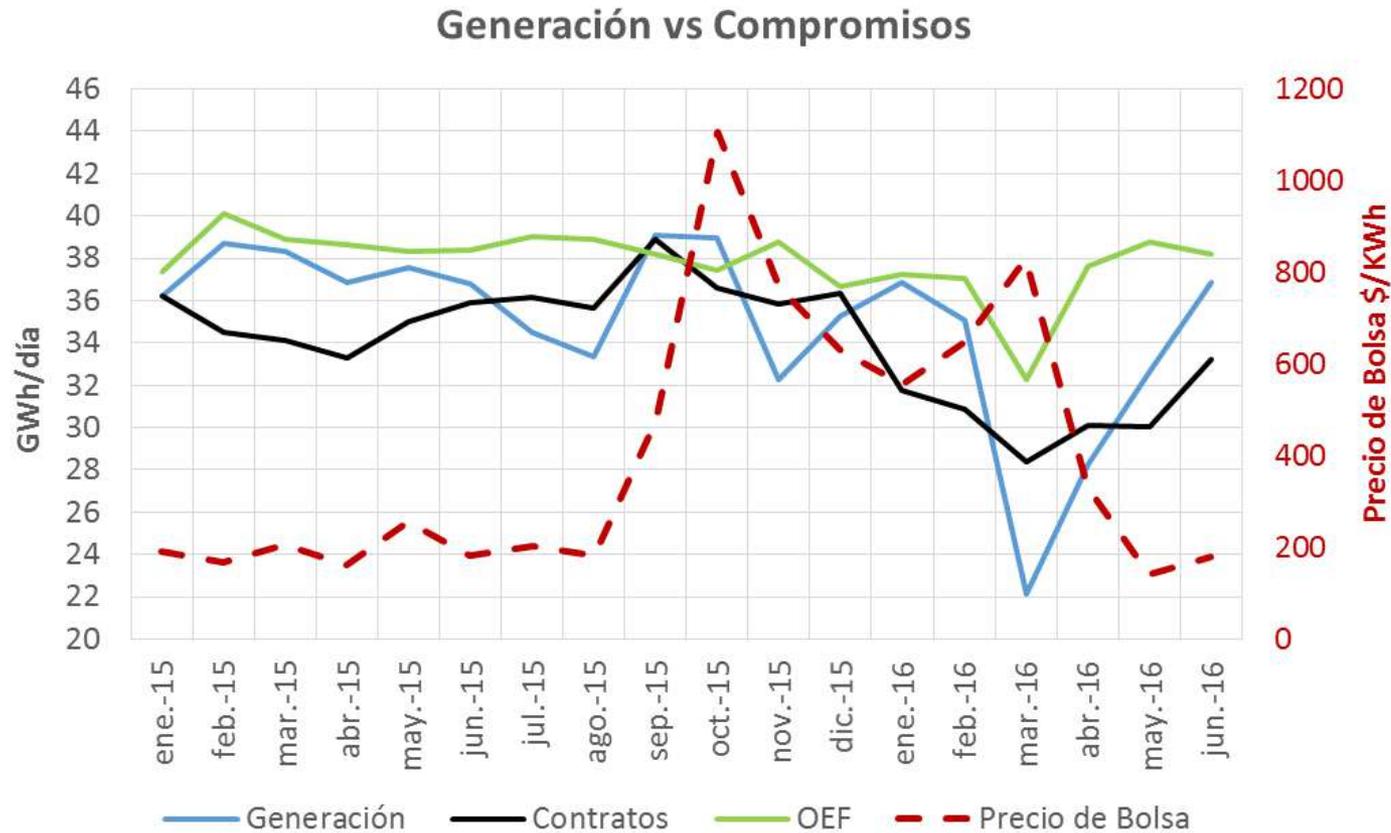
Evolución eventos no recurrentes

Fenómeno de El Niño -Hidrología y embalses



Evolución eventos no recurrentes

Fenómeno de El Niño - Evolución variables físicas y el Precio de Bolsa



Evolución de eventos no recurrentes

Central hidroeléctrica Guatapé- Reinicio de operaciones

En tiempo record se logra el restablecimiento paulatino de la operación:



- 68 días antes de lo estimado, EPM puso en operación la central:

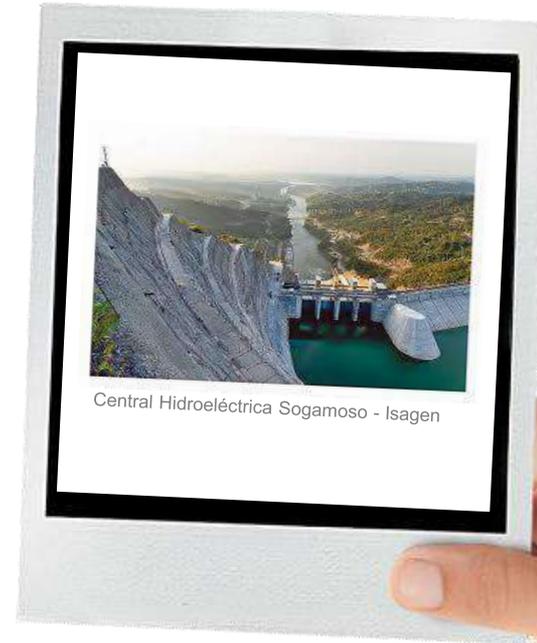


- Costos estimados por lucro cesante: COP 580 - 600 mil millones, reparación y acciones conexas para minimizar el impacto: valor cercano a USD 25 millones, y deducibles de la póliza entre COP 200 - 215 mil millones.

Evolución de eventos no recurrentes

Enajenación de las acciones que posee EPM en Isagen

- Como consecuencia de la venta de las acciones que poseía el Gobierno en Isagen, éste impuso como condición que el comprador pague el mismo precio de control a los accionistas minoritarios, COP 4,130 por acción.
- El 15 de marzo el Concejo de Medellín autorizó la venta de la participación accionaria de EPM en ISAGEN del 13,14%.
- EPM espera recibir cerca de COP 1,480,000 millones.
- Cerca de COP 600,000 millones serán distribuidos al municipio de Medellín, COP 150,000 millones por año (2016-2019).
- Recursos adicionales para aumentar la liquidez en el año 2016 (se espera a finales de agosto-principios de septiembre).

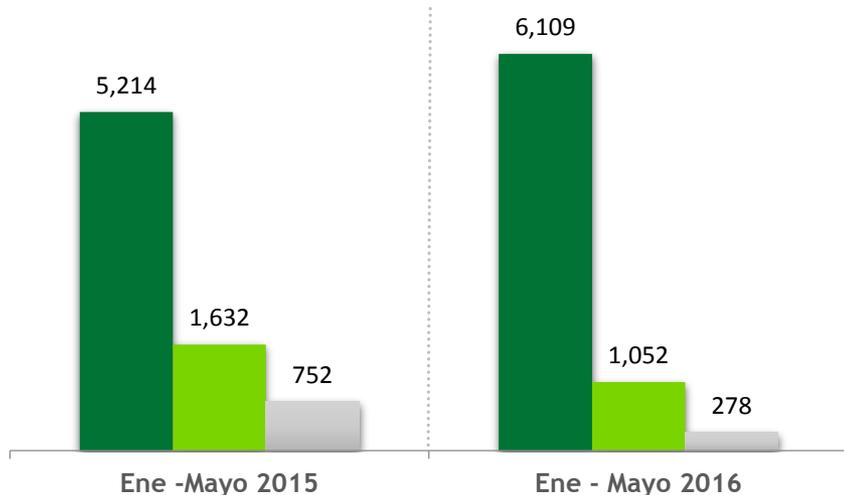


Resultados Financieros a mayo 31, 2016

Estado de Resultados Grupo EPM

Cifras en miles de millones de pesos

■ Ingresos ■ EBITDA ■ Resultado integral del período

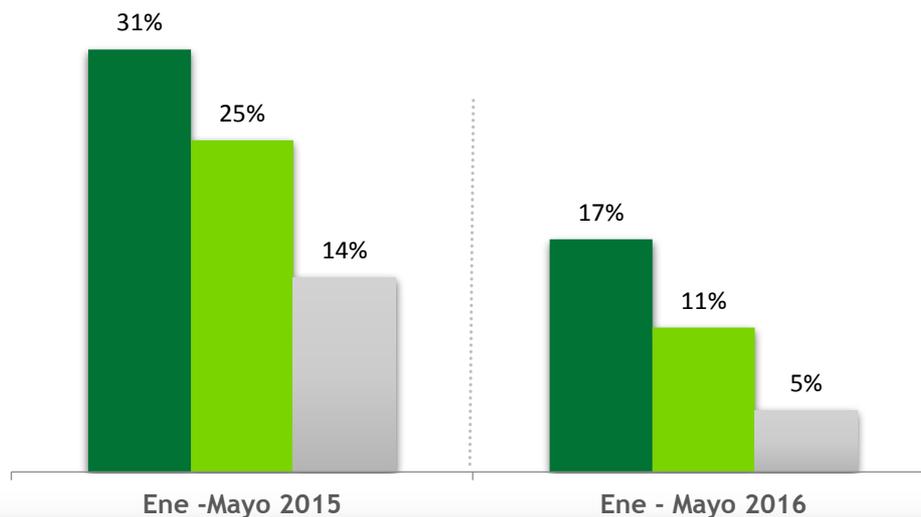


Variación en pesos En.-Mayo 2015 - En.-Mayo 2016

- Ingresos: 17%
- Ebitda: - 35%
- Resultado integral: - 63%

Nota: sin reconocimiento del pago de la póliza de seguros por el incidente de Guatapé.

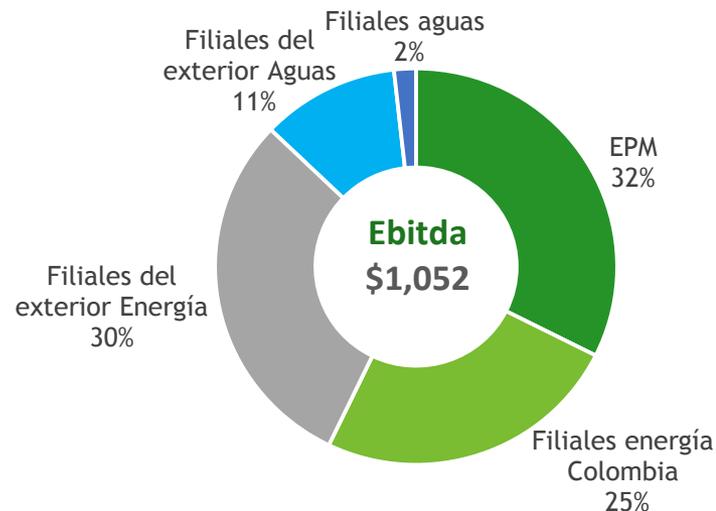
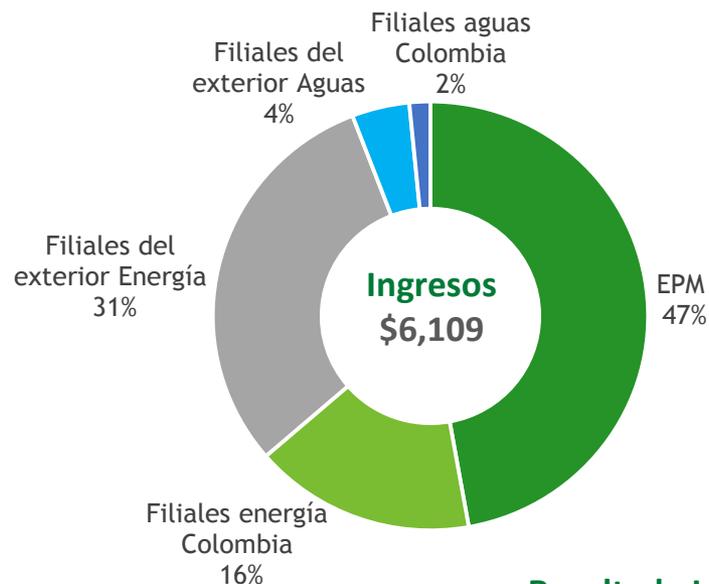
■ Margen EBITDA ■ Margen Operacional ■ Margen neto



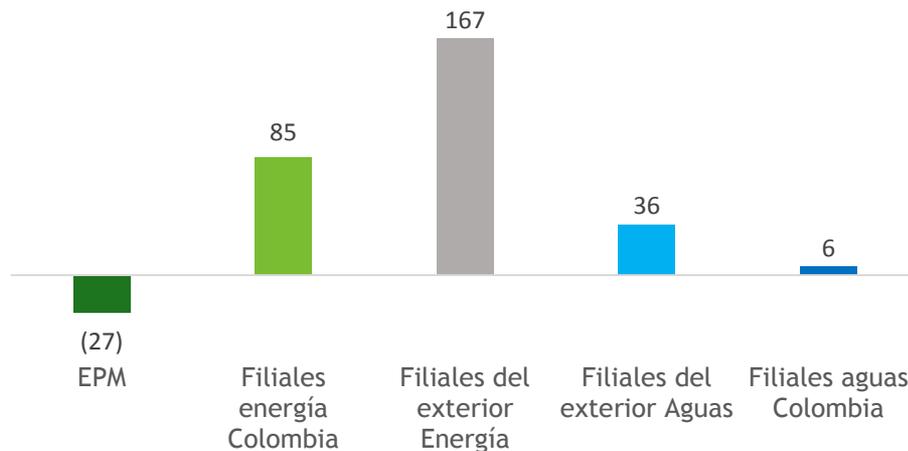
Resultados Financieros a mayo 31, 2016

Por Filiales en Colombia y en el exterior

Cifras en miles de millones de pesos



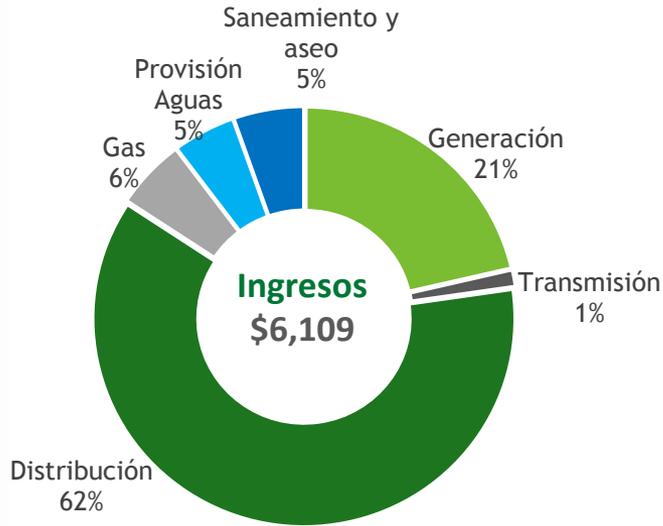
Resultado Integral del Periodo \$278



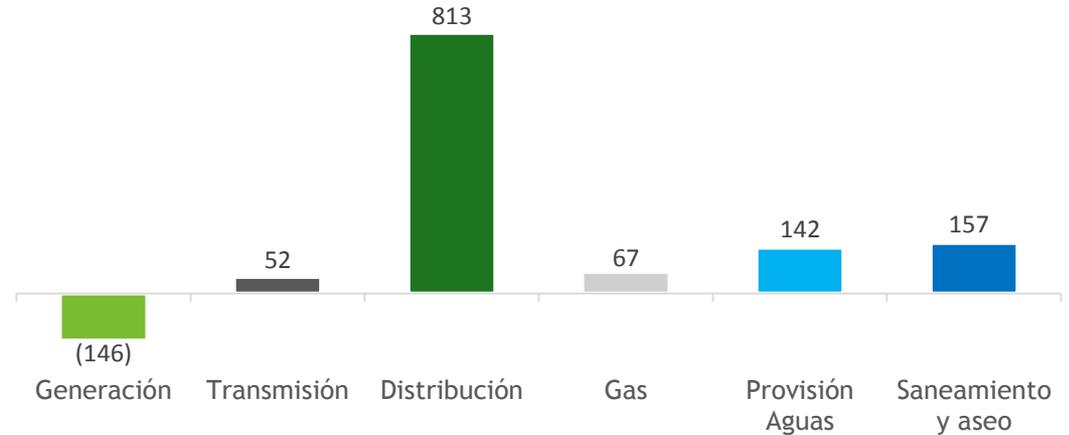
Resultados Financieros a mayo 31, 2016

Por Segmentos

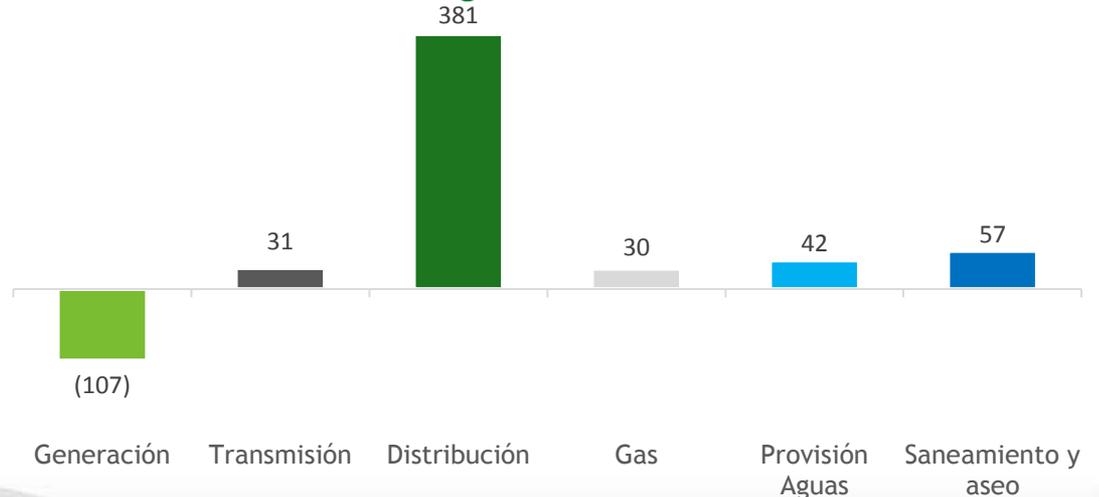
Cifras en miles de millones de pesos



EBITDA \$1,052



Resultado Integral del Periodo \$278



Resultados Financieros a mayo 31, 2016

Estado de la Situación Financiera

Cifras en miles de millones de pesos



Indicadores	2015	2016
Endeudamiento total	52%	57%
Endeudamiento financiero	33%	39%
Ebitda/Gastos financieros	6.52	3.23
Deuda /Ebitda	3.36	5.03

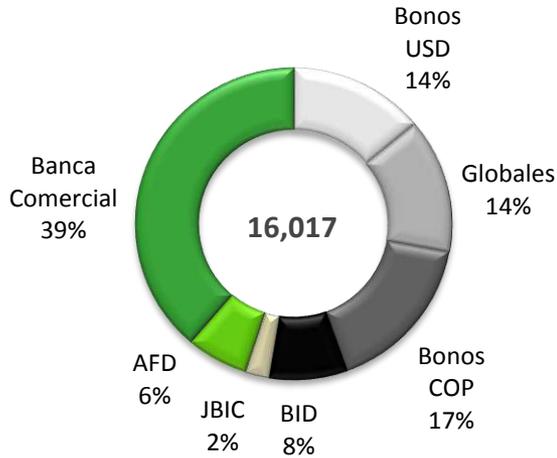
- El indicador Deuda/Ebitda presenta incremento en lo corrido del año explicado por la disminución del Ebitda LTM de \$579 mil millones, como resultado de El Niño y el incidente en Guatapé, así como también por el desembolso de USD 560 millones del Club Deal.
- Aprobado waiver con JBIC en relación con covenant Deuda/Ebitda para el primer trimestre 2016.
- EPM espera regresar a un nivel de Deuda/Ebitda proyectado inferior a 3.5 veces en 2017.

Resultados Financieros a mayo 31, 2016

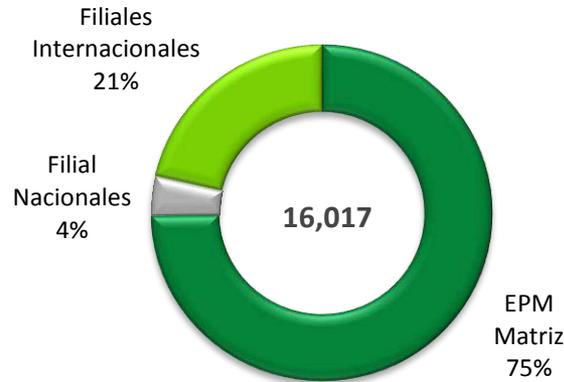
Perfil de la deuda

Cifras en miles de millones de pesos

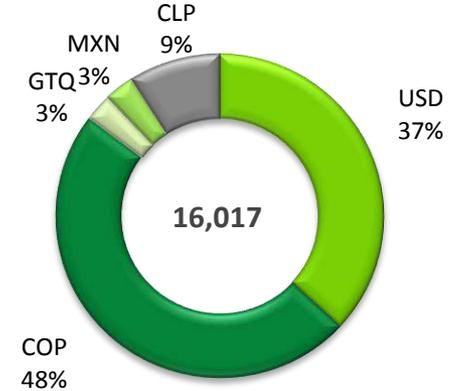
Fuente



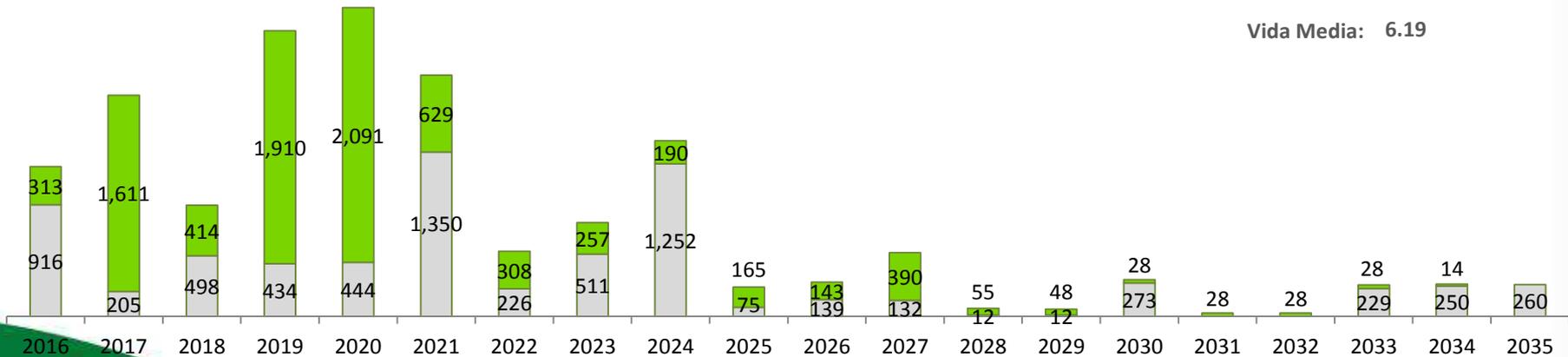
Empresa



Monedas



■ Interna ■ Externa



Perfil de Vencimientos

Vida Media: 6.19

Principales hechos 2016

- Fitch Ratings (Marzo 16) y Moody's (Abril 18) **ratificaron las calificaciones grado de inversión de EPM BBB+ y Baa3** después de analizar los eventos no-recurrentes.
- La administración de EPM tiene el **fuerte compromiso** de regresar a niveles de **3.5** en el indicador **Deuda/EBITDA**.
- El debilitamiento de El Niño, así como la **normalización del precio spot** contribuirán al mejoramiento del desempeño financiero de EPM en los próximos meses.
- Se espera recibir en junio 2016 los recursos por la venta de las acciones que posee EPM en Isagen, **cerca de COP 1,480,000 millones**.
- El incidente de Guatapé se ha resuelto de manera satisfactoria y ha estado cubierto por la póliza.
- EPM continúa con un **sólido perfil crediticio**.

Gracias

Grupo·epm[®]

www.epm.com.co

investorelations@epm.com.co

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

eco
razón