

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.



Grupo EPM

10° Encuentro de inversionistas 2016

5 de mayo de 2016

Contribuir con una mejor calidad de vida *nos inspira*



Contenido

1. Los servicios públicos y el desarrollo humano sostenible

2. Gobierno Corporativo y transformación organizacional

3. Temas clave para el Grupo EPM y sus grupos de interés

4. Algunos indicadores de nuestra gestión

5. Avance de proyectos de infraestructura y adquisición, y otros resultados de interés.

6. Principales resultados financieros

7. Hechos del primer trimestre de 2016

8. Principales retos 2016-2019

9. Mensajes finales



Los servicios públicos: nuestro medio para contribuir al desarrollo humano sostenible

Direccionamiento estratégico



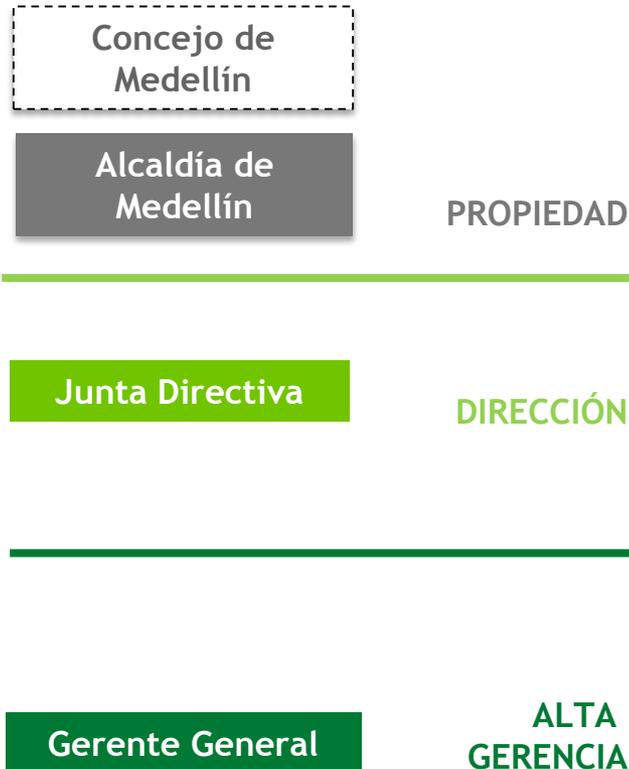
Contribuir con una mejor calidad de vida
nos inspira



Gobierno Corporativo

Continuidad y estabilidad de la Junta Directiva

Transparencia entre el
dueño y la
administración



- Poseionado el doctor **Federico Gutiérrez Zuluaga**, como Alcalde de Medellín, pasó a **presidir la Junta Directiva**
- **Continuidad y estabilidad de la Junta Directiva:** el 26 de enero, 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.**

2015: Comprometidos con la sostenibilidad

Temas clave

Prioridad y relevancia para el Grupo EPM y sus grupos de interés

Grupo de interés

- Clientes y usuarios
- Gente Grupo EPM
- Colegas
- Inversionistas
- Comunidad
- Proveedores y contratistas
- Dueño
- Estado
- Socios



S
o
s
t
e
n
i
b
i
l
i
d
a
d



Algunos indicadores de nuestra gestión

Mirada de nuestros grupos de interés

Transparencia empresarial (Grupo EPM)

88%

Índice de Gestión Ambiental (Grupo EPM)

76%

Indicador RSE (Grupo EPM)

58%

Ranking Merco Reputación

4 de 100

Merco Mejores Empresas para Trabajar ¹

6 de 100

Indicador de Sostenibilidad Dow Jones ¹

¹ EPM

78%

Distinción Anuario Global de Sostenibilidad ¹

Categoría Plata

Premio CIER Satisfacción Calidad Percibida EPM y CHEC 2015

Categoría Oro

Premio CIER Satisfacción Calidad Percibida EDEQ

Categoría Plata

Empresa más admirada de Colombia en panel de opinión de Cifras & Conceptos.



2015: Comprometidos con la sostenibilidad

Resultados



Acceso y comprabilidad de los servicios públicos



Gas EPM : Penetración en Antioquia del 69,5% y en el Valle de Aburrá del 77%, con un total de 992,358 clientes residenciales conectados.

Empresas nacionales de energía

	EPM	CHEC	EDEQ	CENS	ESSA	Total
Cobertura del servicio (%)	99.60	99.82	99.00	97.61	97.76	98.76
Número de instalaciones	2,221,477	457,992	173,371	453,933	729,034	4,035,807



Empresas internacionales de energía

	Delsur	ENSA	Eegsa	Total
Cobertura del servicio (%)	87.00	93.10	99.37	93.16
Número de instalaciones	369,816	413,228	1,148,000	1,931,044

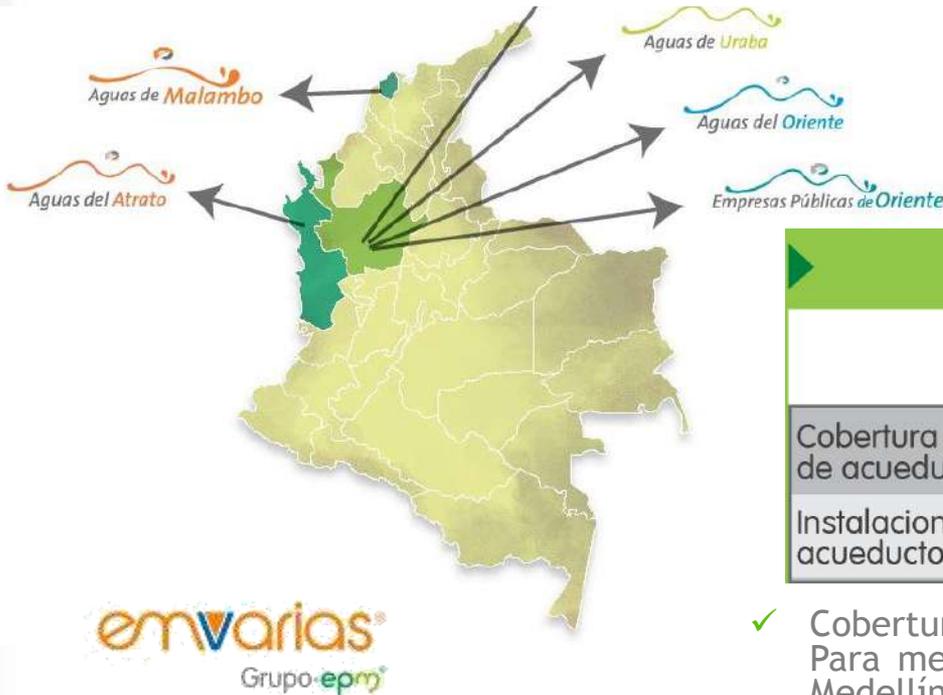


2015: Comprometidos con la sostenibilidad

Resultados



Acceso y comprabilidad de los servicios públicos



A través de la filial **Aguas Nacionales**, el Grupo EPM presta el servicio de acueducto, alcantarillado y aseo en Quidó. Un aporte a la tarea de convertir la capital chochoana en una ciudad más sostenible.

Empresas nacionales de agua y saneamiento

	EPM	Aguas de Occidente	Aguas de Urabá	Aguas de Oriente	Aguas de Malambo
Cobertura del servicio de acueducto (%)	> 99.5*	99.1	88.7	99.8	99.6
Instalaciones de acueducto	1,105,003	15,730	64,232	4,401	21,701

Clientes de aseo: **841,651**

- ✓ Cobertura calculada con base en la disponibilidad de redes. Para mejorar el acceso, entre 2016 y 2019 se desarrollará en Medellín el programa Unidos por el Agua.
- ✓ El Grupo EPM tiene 1,211,067 instalaciones de acueducto.

Contribuir con una mejor calidad de vida
nos inspira



2015: Comprometidos con la sostenibilidad

Resultados



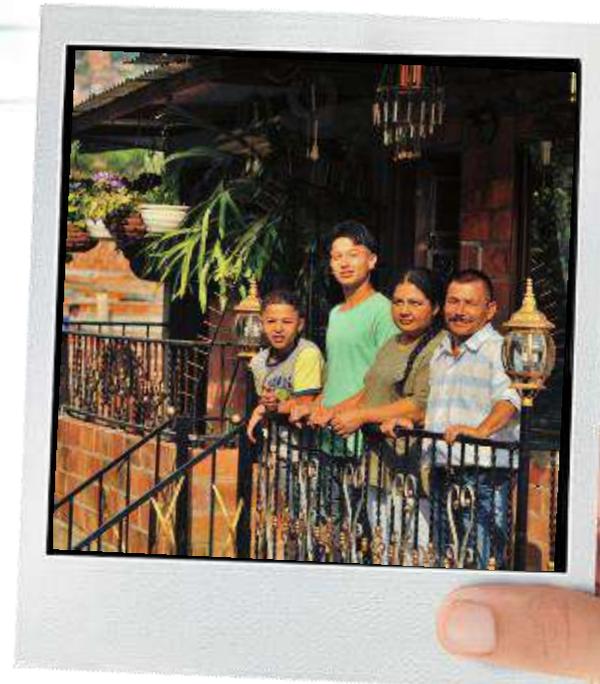
Acceso y comprabilidad de los servicios públicos

Eficiencia Energética: EPM - Veolia

Alianza estratégica para ampliar el portafolio de servicios de valor agregado para grandes consumidores de energía y otros clientes, en todas las geografías donde el Grupo EPM tiene presencia.

Paga a tu Medida

Programa que mediante abonos a la factura permite el disfrute de los servicios públicos a la población de menos recursos.



Trabajamos para que más personas mejoren su calidad de vida gracias al acceso a los servicios públicos. 23,099 nuevos Clientes y usuarios se beneficiaron en 2015 con Paga a tu Medida, para un total acumulado de 27,684.



2015: Comprometidos con la sostenibilidad

Resultados



Acceso y comprabilidad de los servicios públicos



Población sin servicio

	Número de personas
Habilitación Viviendas	501,053
Gas sin Fronteras*	111,687
Electrificación rural	71,196
Servicios prepago	118,166
Energía para el Retorno	675
Programa de lealtad y reconocimiento - Somos	426,727



2015: Comprometidos con la sostenibilidad

Resultados



Formulación de estrategias de gestión integral del recurso hídrico para el Grupo EPM y de biodiversidad para EPM.

Vinculación al programa **BanCO2**, iniciativa de Cornare, en las empresas de energía en Colombia por medio de las corporaciones autónomas regionales:

Participación en Corporación **CuencaVerde**: **protección** de 593 hectáreas en las **cuencas abastecedoras** de los embalses Riogrande II y La Fe. Cumplimiento de la meta 2015 - 141%

- Al cierre de 2015 se beneficiaron, por la vinculación del Grupo EPM **165 familias** localizadas en 30 municipios de Colombia.
- EPM invertirá en el convenio un total de COP **2,725 millones (3 años)**
- Emisiones de CO2 a compensar: 140,737 tCO2e/año.



Contribuir con una mejor calidad de vida
nos inspira



2015: Comprometidos con la sostenibilidad

Resultados



Diversificación de energías renovables

Energía eólica:

- Generación de 260 GWh-año en el Parque Eólico Los Cururos y 59 GWh-año en Jepírachi.
- Registro del Parque Eólico Los Cururos ante el mercado del carbono. Compromisos anuales promedios estimados de **reducción de emisiones de 173,819 tCO2e/año.**

Energía geotérmica: exploración en el complejo volcánico del Ruiz.

Energía solar: avance en instalación y mantenimiento de sistemas de generación en zonas no interconectadas.



Estrategia climática

El Grupo EPM, consciente de los efectos del Cambio Climático, realizó:

- Análisis de vulnerabilidad antes los riesgos de cambio climático.
- Acciones de mitigación:
 - ✓ **Mediante los proyectos** Jepírachi, Vuelta y Herradura, REED+, Ituango y Cururos: reducción estimada de **306,028 tCO2e/año.**
 - ✓ **Mediante eficiencia energética** 700 tCO2e/año.
- Acciones de adaptación: gestión interinstitucional y comunitaria para afrontar los efectos del fenómeno de El Niño 2015-2016.



2015: Comprometidos con la sostenibilidad

Resultados



Transparencia y apertura de la información

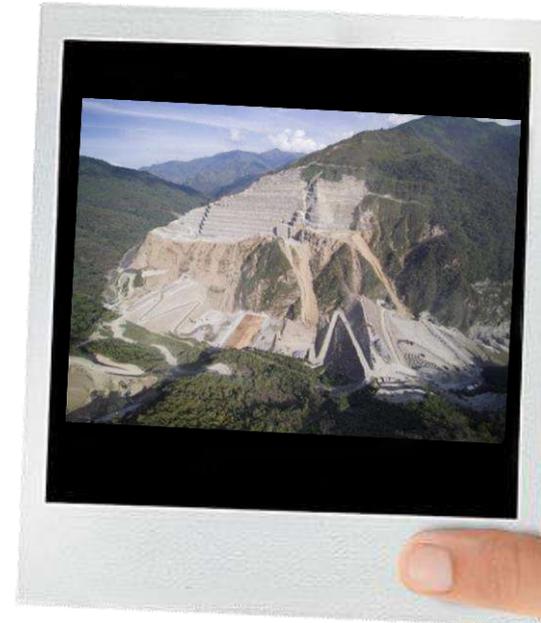
- Adopción en EPM de la política de “Cero tolerancia frente al fraude, la corrupción y el soborno”.
- Como una iniciativa voluntaria, 4,327 servidores en EPM realizaron la declaración de transparencia y conflicto de intereses.
- 1,967 servidores de EPM capacitados en prevención de riesgos y lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT), para un total de 6,053 incluyendo filiales nacionales.



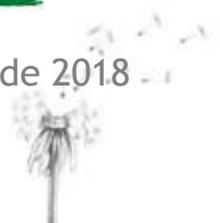
Avance de proyectos: Desarrollo integral de Ituango

17% de la demanda de potencia de Colombia en 2022

- ✓ **39.7%** de avance en construcción a **dic.2015** (43.8% a marzo 2016)
- ✓ Hito recién cumplido: 50% de avance en las principales obras civiles (excavaciones en casa de máquinas al 100% en zona Norte y al 80% en zona Sur, vertedero 72%, presa 32%)
- ✓ COP 1.3 billones invertidos en 2015 (COP 4.5 billones invertidos desde su inicio a marzo 2016)
- ✓ COP 78,503 millones invertidos en 2015 en gestión ambiental y social (COP 190,132 millones invertidos desde su inicio en gestión ambiental y social)
- ✓ COP 97,385 millones destinados a inversión social adicional en 2015 (COP 154,986 millones destinados a inversión social adicional desde su inicio).
- ✓ 7,000 empleos directos y 20,000 indirectos.



- **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 de proyectos: Desarrollo integral de Ituango



Obras civiles exteriores



Vertedero y presa
Excavaciones y lleno

Financiación:

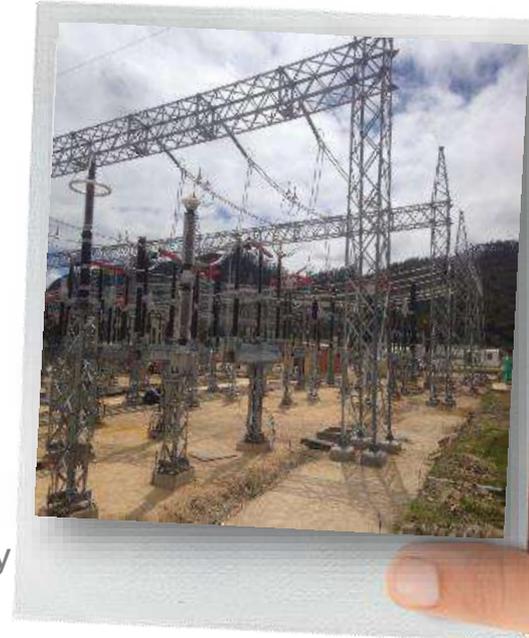
- ✓ Bonos mercado local de capitales: COP 867,280 millones
- ✓ Bonos mercado internacional de capitales: COP 965,745 millones
- ✓ Club Deal: USD 450 millones
- ✓ BNDES: USD 111.4 millones (contrato firmado el 26 de abril, 2016)
- ✓ EDC: USD 135 millones (en trámite)
- ✓ BID: USD 400 millones (en negociación)



Avance de proyectos: Nueva Esperanza

Confiabilidad del sistema eléctrico de Bogotá y Cundinamarca

- ✓ Avance de obra: **71%**
- ✓ COP 112,795 millones invertidos en 2015.
- ✓ COP **244,474 millones** invertidos desde su inicio.
- ✓ Vinculación a proyectos de desarrollo con comunidades, con concertaciones por más de COP 2,450 millones en 18 municipios del área de influencia del proyecto.
- ✓ Procesos de información y comunicación en 98 veredas y 22 municipios de Cundinamarca.
- ✓ Acompañamiento social en la constitución de servidumbres en 1,200 predios.
- ✓ 1,386 empleos directos y 61 indirectos.



- Ubicación: departamento de Cundinamarca
- Capacidad: **450 MVA**
- Líneas: 500 kV (48,5 Km) - 230 kV (159 km)
- Costo: **COP 321,546 millones**
- Inicio de operación: septiembre 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

- ✓ **41%** de avance físico en la construcción a dic. 2015.
- ✓ COP 14,029 millones invertidos en 2015.
- ✓ COP **14,139 millones** invertidos desde su inicio.
- ✓ 200 empleos directos.



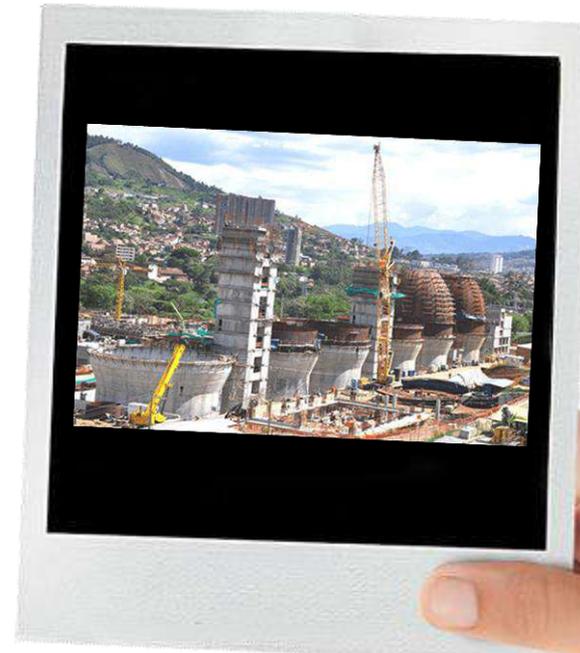
- Ubicación: departamento de Antioquia
- Capacidad: **180 MVA**
- Líneas: 230 kV (44 km)
- Costo: **COP 226,283 millones**
- Inicio de operación: noviembre de 2016



Avance de proyectos: Parque Planta Aguas Claras

Por el saneamiento del río Medellín

- ✓ Avance de obra a dic. 2015: **58%** (a marzo 2016: 66%)
- ✓ **COP 289,885 millones** invertidos en 2015 (COP 756,742 millones invertidos desde su inicio a marzo 2016)
- ✓ Se está adelantando el proyecto urbanístico Plaza del Agua, como aporte al desarrollo y compensación al municipio de Bello de los impactos por la operación de la Planta de tratamiento de aguas residuales.
- ✓ Implementación de una estrategia de educación ambiental.
- ✓ 6,203 empleos directos.



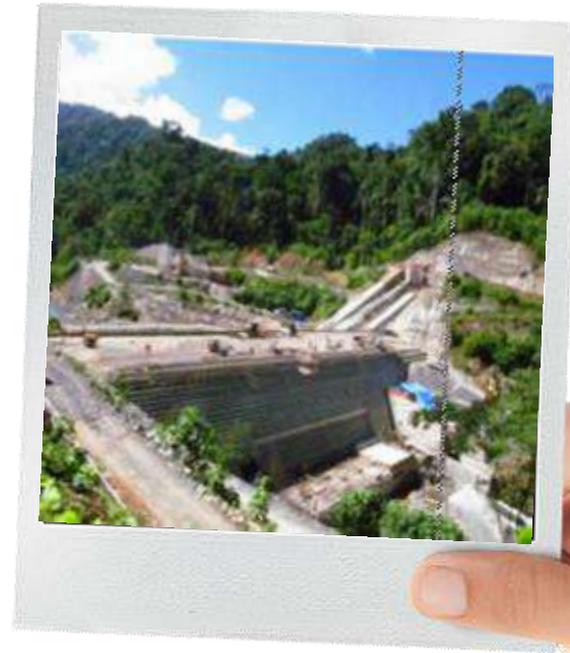
- Ubicación: municipio de Bello, Antioquia
- Capacidad instalada: **5 metros cúbicos por segundo**
- Costo total: **COP 1,462,862 millones**
- Inicio de operación: diciembre de 2016



Avance central hidroeléctrica Bonyic

Primera central de generación de energía hidráulica del Grupo EPM fuera de Colombia

- ✓ Entrada en operación **primer trimestre de 2015.**
- ✓ Inversión total: **USD 314 millones.**
- ✓ 1,400 empleos generados en el punto más alto de su ejecución.



- **Ubicación:** Changuinola, Provincia de Bocas del Toro en Panamá
- **Capacidad instalada:** **32 MW**



Avance adquisición en Chile



Adquisición de la compañía chilena ADASA por CLP 589.902 millones* (equivalente a USD 945 millones)



- Representa la incursión de EPM en el sector **de desalinización de aguas**.
- Fortalece nuestra presencia en el **sector de aguas y saneamiento**.
- Importantes oportunidades de crecimiento en Chile en desalinización y negocios no residenciales.
- Concesión hasta **2033**

- 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.
- 390 empleos directos
- 1115 empleos indirectos

Proforma a Dic. 2015

Resultados financieros 2014

- Ingresos: CLP 73.973 m
- EBITDA: CLP 40,142 m

Resultados financieros 2015

- Ingresos: CLP 85.503 m
- EBITDA: CLP 43.371 m

Variación 2014 - 2015:

- **Ingresos: 15.6%**
- **EBITDA: 8%**

- **En 2015, el consumo del mercado regulado** en términos metros cúbicos fue de **39.027 m³** (con 75% de participación) y 2% de crecimiento con respecto al 2014. **El consumo del mercado no regulado fue de 12.799 m³**, 1.2% más que en 2014 (25% del total de las ventas de agua).

- **10 años de experiencia** en el diseño, construcción y operación de plantas de desalinización.
- **Mayor planta desaladora** de agua de mar (sector residencial) en América Latina, 720 lps.
- Cobertura del **100%** en agua potable y **99,6%** en aguas residuales
- Prestación de servicios a 7 poblaciones con cerca de **560,000** habitantes.



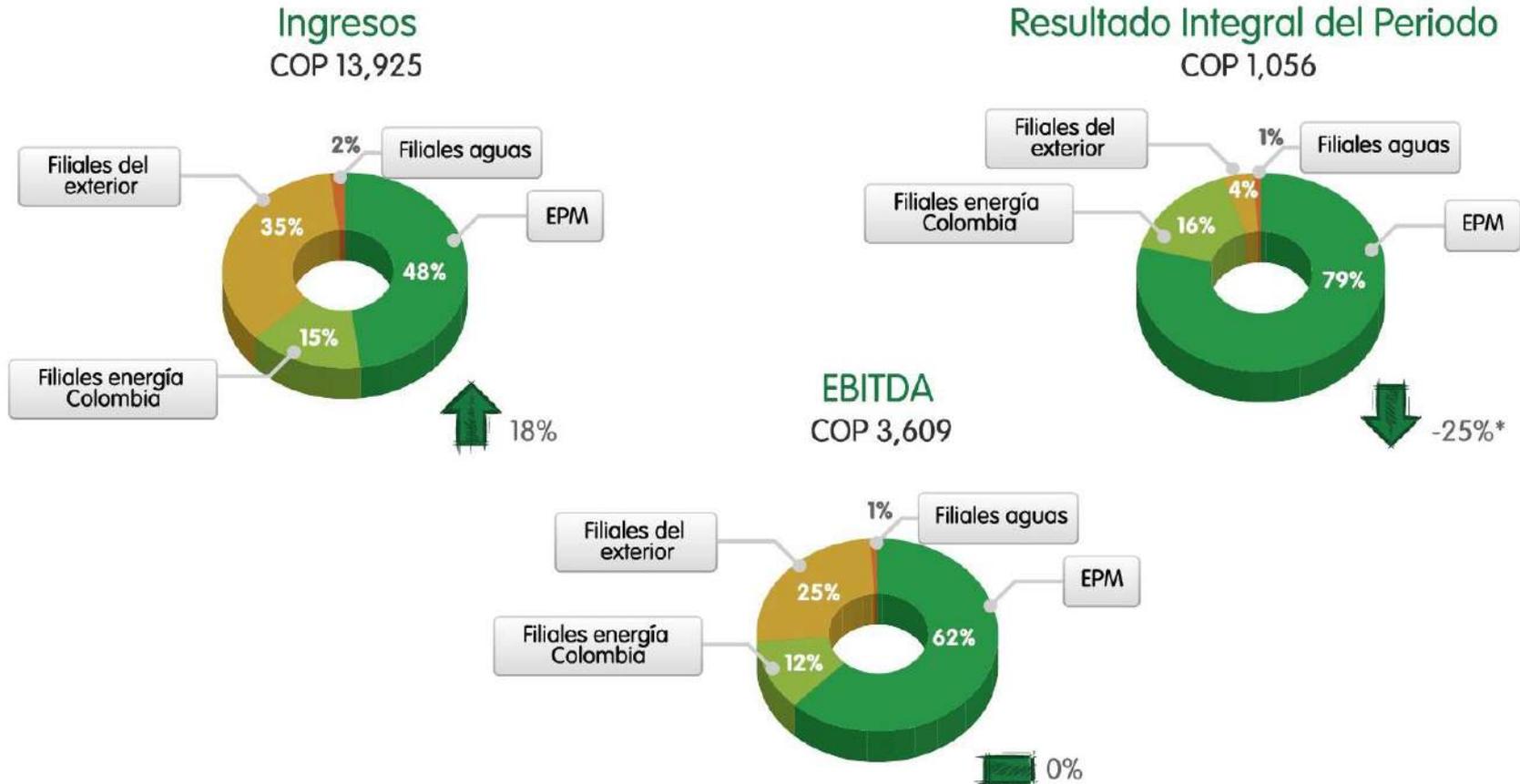
Principal objetivo en el sector de aguas: posicionar al Grupo EPM entre las principales empresas del sector a nivel internacional.

* Costo total de adquisición ajustado debido al reconocimiento de gastos del anterior dueño.



Resultados financieros del Grupo EPM

Cifras en miles de millones de pesos

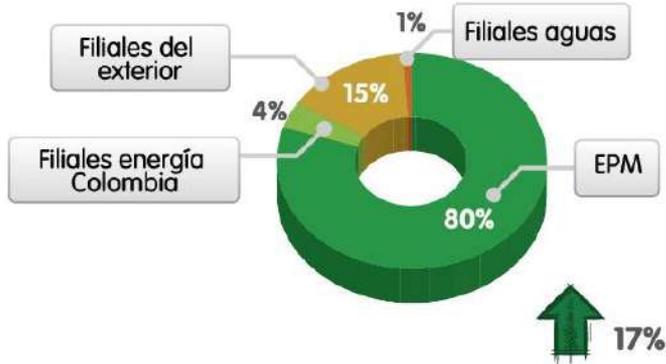


● En la variación del resultado integral del periodo del -25% se depuró la utilidad del 2014, quitando los dividendos extraordinarios recibidos de UNE.

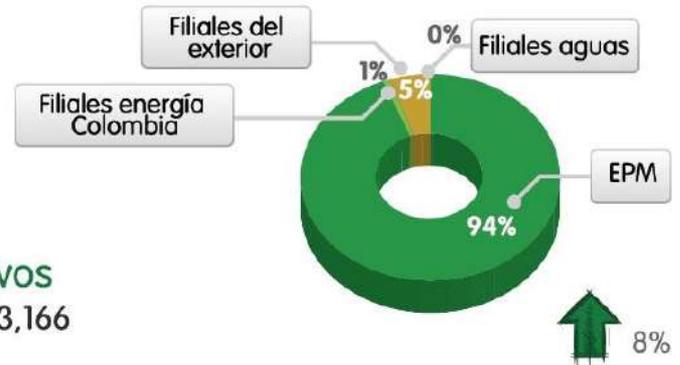
Estado de situación financiera del Grupo EPM

Cifras en miles de millones de pesos

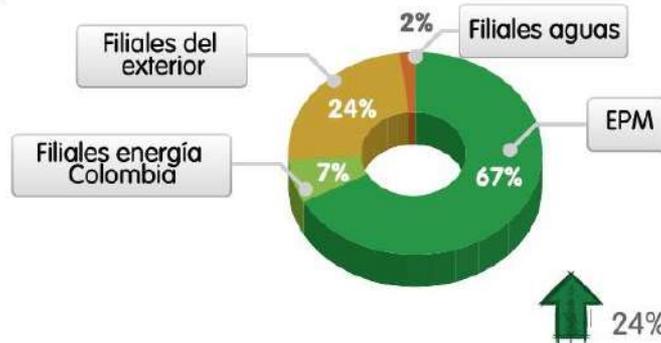
Activos COP 41,980



Patrimonio COP 18,814



Pasivos COP 23,166



↑ Variación frente al año anterior

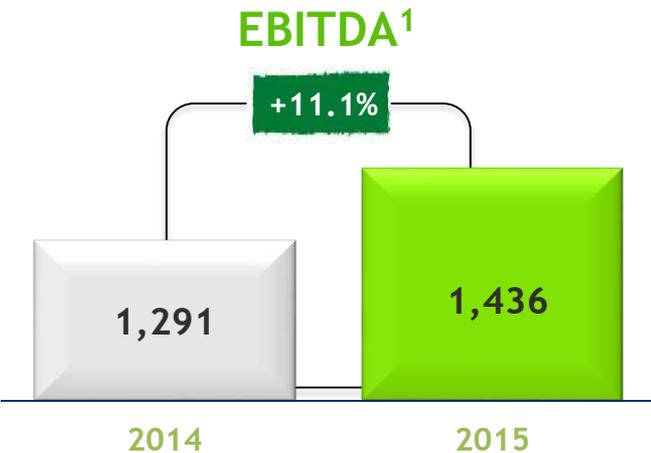
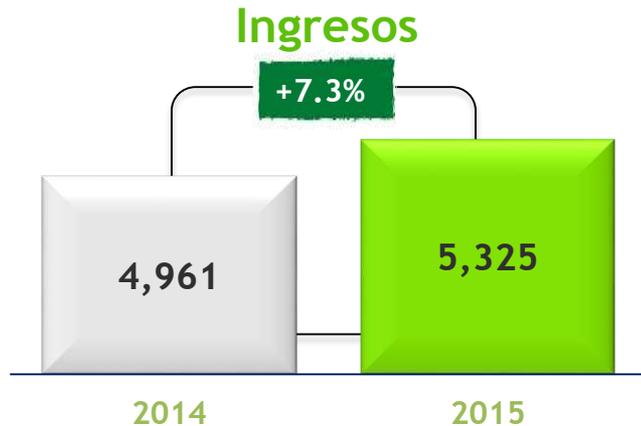
Principales indicadores

Indicadores	2014	2015
Endeudamiento total	52%	55%
Endeudamiento financiero	31%	37%
Ebitda/Gastos financieros	6.96	4.98
Deuda /Ebitda	2.92	3.76

- ✓ Ebitda/Gastos financieros en 4.98, superior al límite contractual de 3.
- ✓ Covenant Deuda/Ebitda superó el nivel 3.5 en razón de: i) Efecto negativo en el Ebitda por El Niño, \$421 mil millones y, ii) Efecto devaluación peso dólar en el saldo de la deuda denominada en dólares, \$1.4 billones.
- ✓ A marzo 31, 2016 se cuenta con waiver otorgado por AFD, BID y JBIC en relación con covenant Deuda/Ebitda a diciembre 2015.
- ✓ Nivel de Deuda/Ebitda proyectado inferior a 3.5 en el 2017.

Resultados operativos UNE 2015

Cifras en miles de millones de pesos



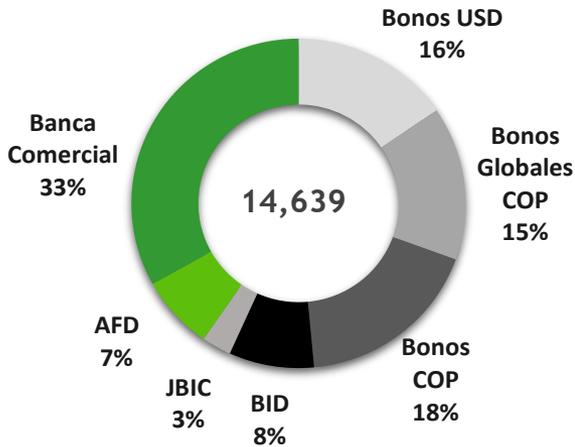
- ✓ UNE y sus filiales representan la **segunda operación con mayores ingresos** de la industria en Colombia.
- ✓ El negocio móvil presentó un crecimiento de **8,9%**, destacándose como único operador móvil con crecimiento positivo en 2015.
- ✓ El negocio fijo presentó un crecimiento de **7,1%**.
- ✓ De los proyectos identificados en la integración, **el 70% generan sinergias económicas**. En 2015 la meta de dichas sinergias fue ampliamente superada.
- ✓ Pérdida neta consolidada contable por **-\$309 mil millones**, principalmente por devaluación e impuesto al patrimonio.

¹ EPM tiene una participación accionaria del 50%

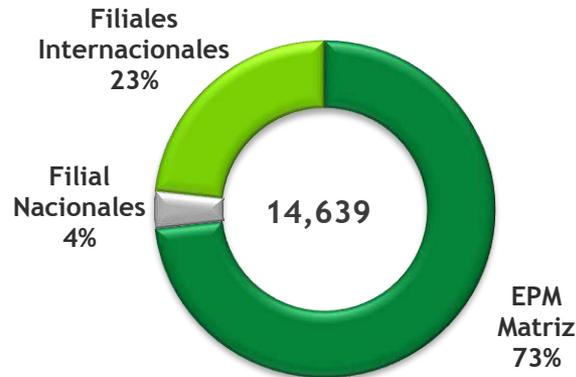
Perfil de la deuda

Cifras en miles de millones de pesos

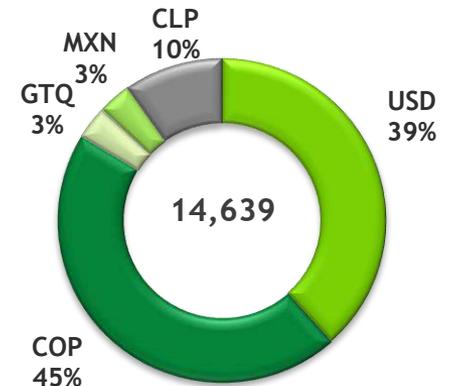
Fuente



Empresa

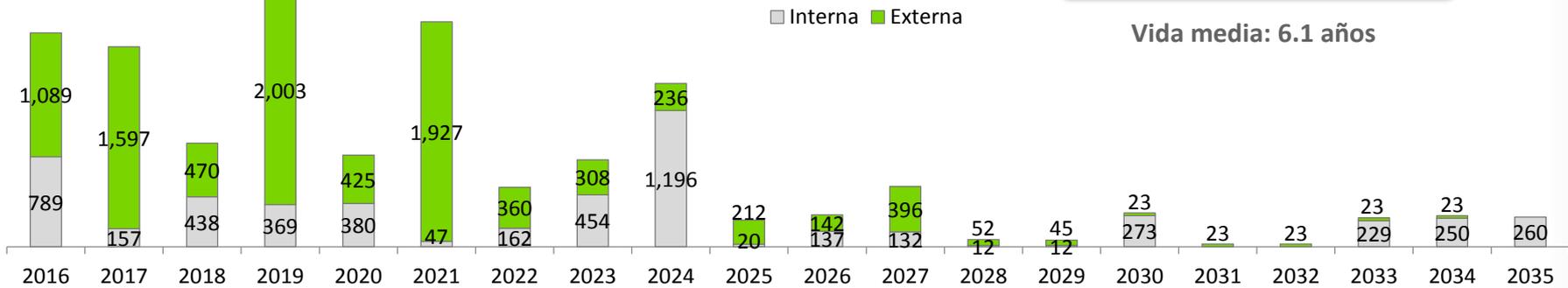


Monedas



Perfil de Vencimientos

Vida media: 6.1 años



Club Deal Internacional US\$1,000 millones

En diciembre 2015, firma de contrato de crédito con **7 bancos internacionales**, bajo la modalidad de “**Club Deal**”, con la posibilidad de ser desembolsado en un período de 12 meses.

Condiciones Financieras

- Plazo: 5 años
- Tasa de interés: Libor +1.4%
- Amortización: Bullet
- Período disponibilidad: 12 meses
- 5 desembolsos, de acuerdo con las necesidades de inversión.

Ventajas de la transacción

- Pago al vencimiento, tipo bono
- Crédito prepagable sin penalidad
- Compromisos contractuales estándar
- Sin la exigencia de garantías
- Sin compromisos financieros (covenants)

➤ Destinación de los recursos

- 45% Ituango
- 55% Plan General de Inversiones

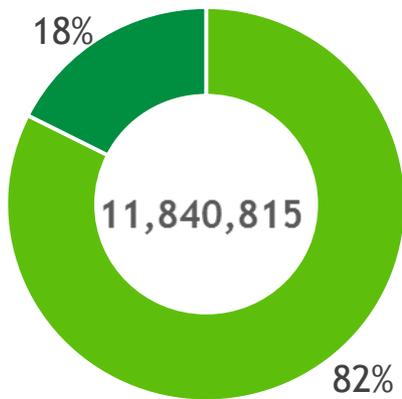


Plan de inversiones 2016-2019

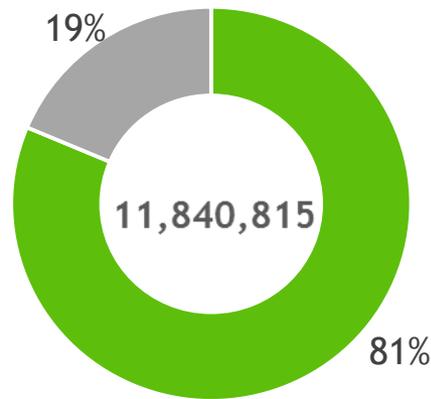
Cifras en miles de millones de pesos

Aprobado en Junta Directiva en noviembre de 2015

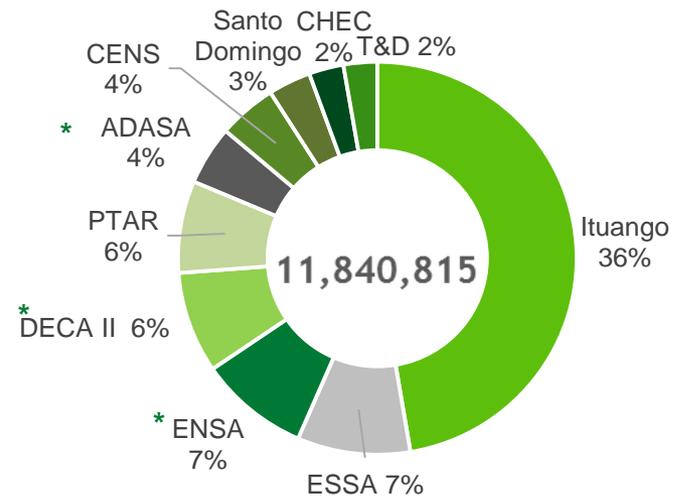
Grupo EPM	2016	2017	2018	2019	Total 2016-2019	Inversión en %
EPM	2,196,547	2,589,798	1,577,766	914,037	7,278,148	61%
Filiales	1,816,407	1,213,420	886,345	646,495	4,562,667	39%
Total	4,012,955	3,803,217	2,464,111	1,560,532	11,840,815	100%



■ Energía ■ Aguas



■ En Colombia ■ En el exterior (*)



10 principales inversiones

Calificaciones de riesgo crediticio local e internacional

Sostenibilidad financiera

Moody's Investors Service



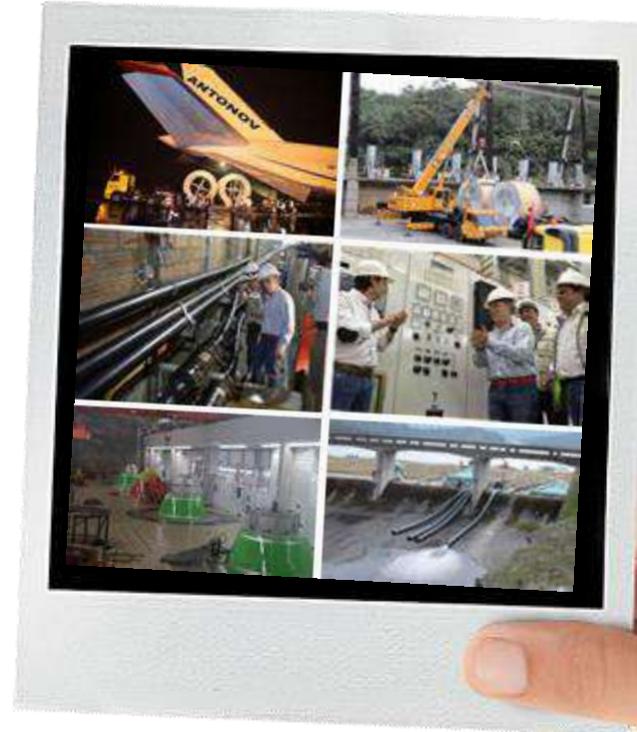
Fitch Ratings



- Robusta generación de **flujo de caja**
- **Diversificación** asociada a la expansión nacional e internacional
- El **acuerdo de Gobierno corporativo** con el Municipio de Medellín y política de transferencias
- **Liquidez**, fuentes de financiación disponibles y apalancamiento moderado
- Avance en **proyectos**, especialmente Ituango

Hechos importantes del primer trimestre de 2016

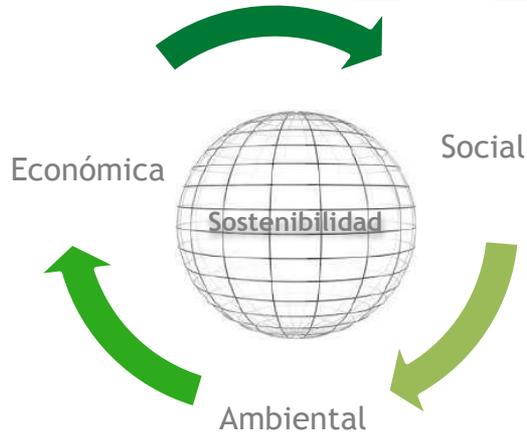
- Situación de la central hidroeléctrica Guatapé



- Enajenación de las acciones de EPM en ISAGEN



Principales retos 2016-2019



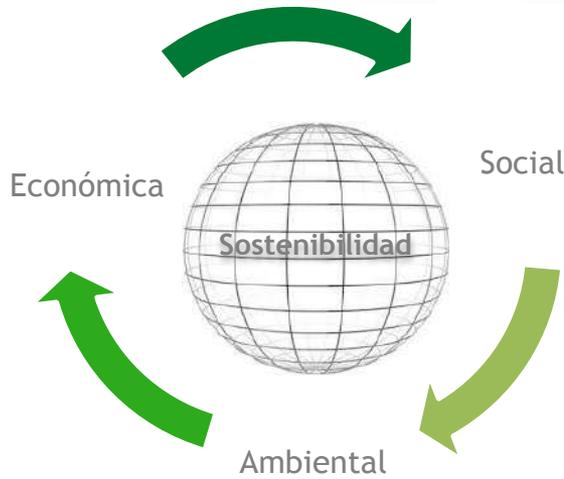
Social



- ✓ Enfoque en el cliente y usuario.
- ✓ Incremento del compromiso de los empleados.
- ✓ Incremento del compromiso de los contratistas.
- ✓ Revisión de la dimensión social de la MEGA del Grupo EPM (cobertura).
- ✓ Participar en el desarrollo en las regiones de Oriente Antioqueño y Urabá.

Como reto transversal a los tres pilares, económico, social y ambiental, implementación del modelo para la integración en los territorios donde opera el Grupo EPM.

Principales retos 2016-2019



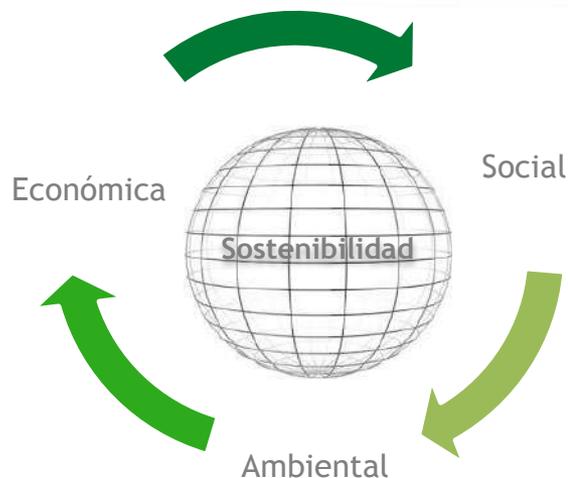
Ambiental



- ✓ Compromiso con el medio ambiente, con énfasis en la protección del recurso hídrico.
- ✓ Revisión de la dimensión ambiental de la MEGA del Grupo EPM.

Como reto transversal a los tres pilares, económico, social y ambiental, implementación del modelo para la integración en los territorios donde opera el Grupo EPM.

Principales retos 2016-2019



Económica



- ✓ Prospectiva 2030 de los negocios y articulación de los objetivos estratégicos del Grupo con los Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- ✓ Revisión de la dimensión económica de la MEGA del Grupo EPM.
- ✓ Entrada en operación de la central hidroeléctrica Ituango.

Como reto trasversal a los tres pilares, económico, social y ambiental, implementación del modelo para la integración en los territorios donde opera el Grupo EPM.

Gracias

Grupo·epm[®]

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

eco
razón