

Argos BEST day

Agosto 2017



Planta Martinsburg, Regional USA



Nota importante

Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro y relacionada a CEMENTOS ARGOS S.A. y sus subsidiarias (conjuntamente "ARGOS") 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 ARGOS 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 ARGOS no pretende ni asume obligación alguna de actualizar estas declaraciones a futuro como resultado de nueva información, eventos futuros o cualquier otro factor.

8:00 a.m. – 10:30 a.m. **Conversación con el Comité Directivo**

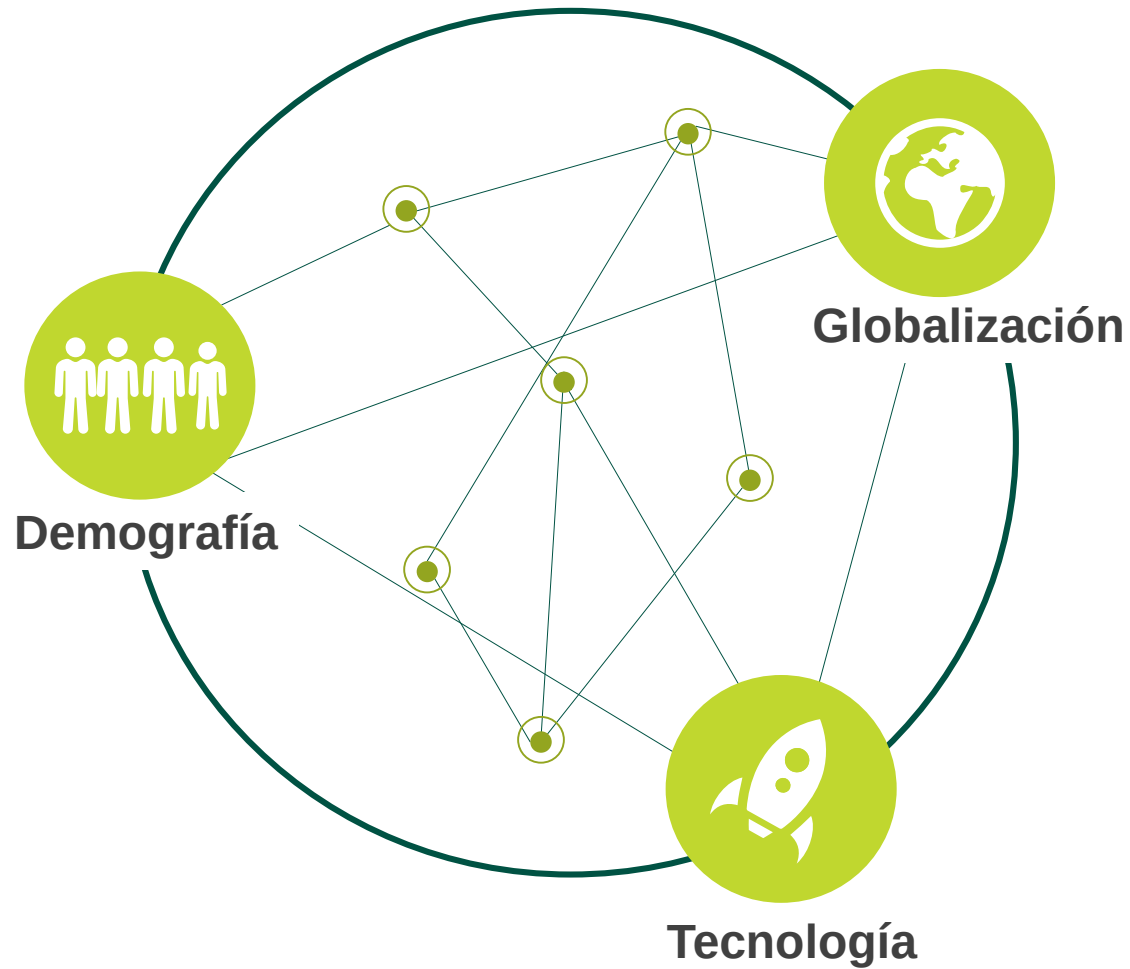
10:30 a.m. – 12:00 p.m. **Conversación con equipo directivo Regional USA**

12:00 p.m. – 1:00 p.m. **Almuerzo**

1:00 p.m. – 2:00 p.m. **Visita a planta Martinsburg**

1

Conversación con el Comité Directivo



Globalización: El cemento como un activo negociable en el mundo



Hoy, el trading representa entre 3%- 5% del consumo de cemento

Globalización: Producción desfragmentada

Planta de cemento integrada, Rioclaro - COL



Planta de cemento integrada

\$ USD 350/TPA

Molienda de cemento, Tampa - USA



Molienda de cemento

\$ USD 80/TPA

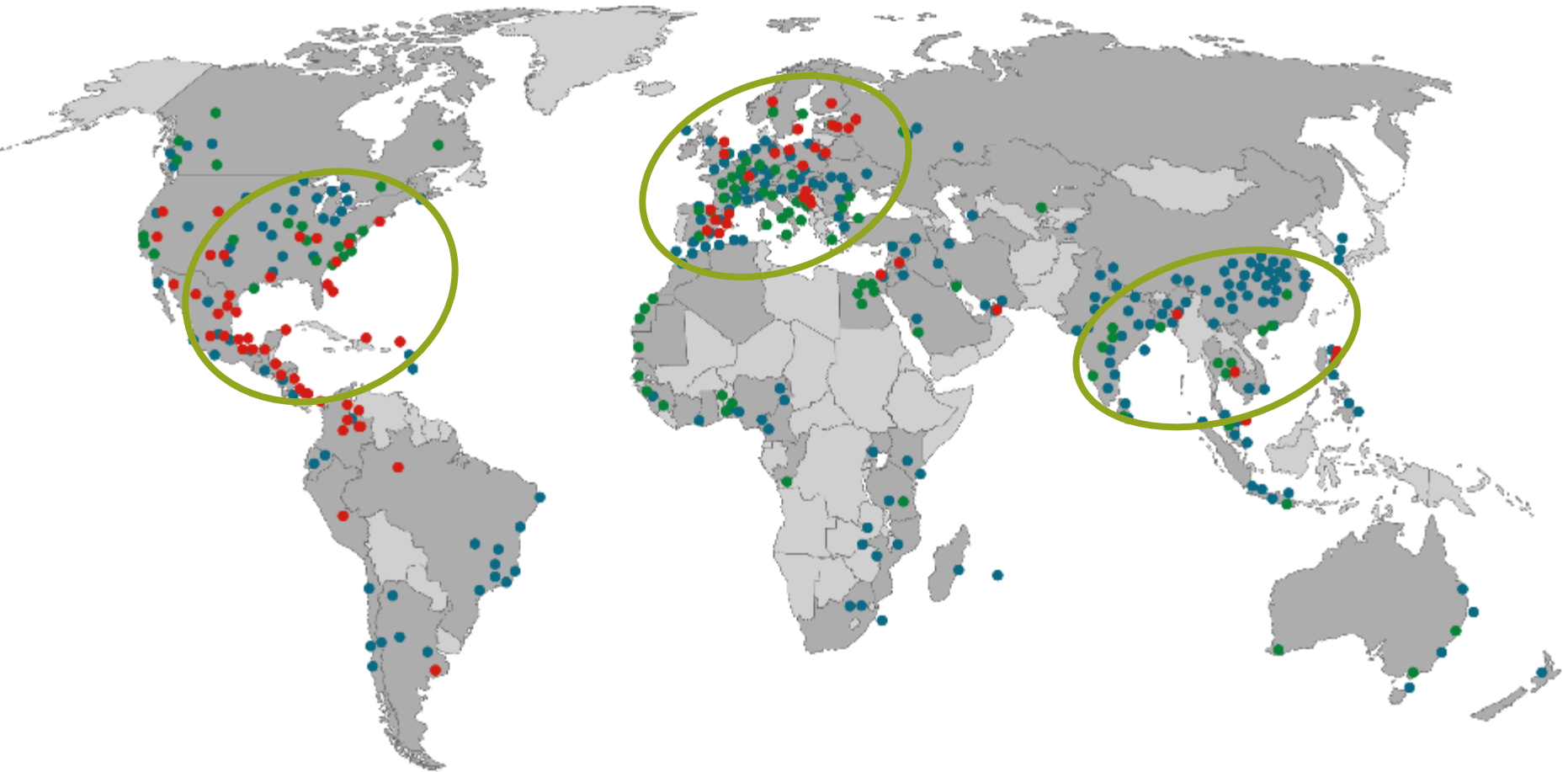
Render Mini-molienda



Mini-moliendas

\$ USD 45/TPA

Globalización: Industria consolidada vía creación de clústers



Globalización: Clúster de Cementos Argos y estrategia de interconexión



Sinergias logísticas



**Balance entre
economías desarrolladas
y emergentes**

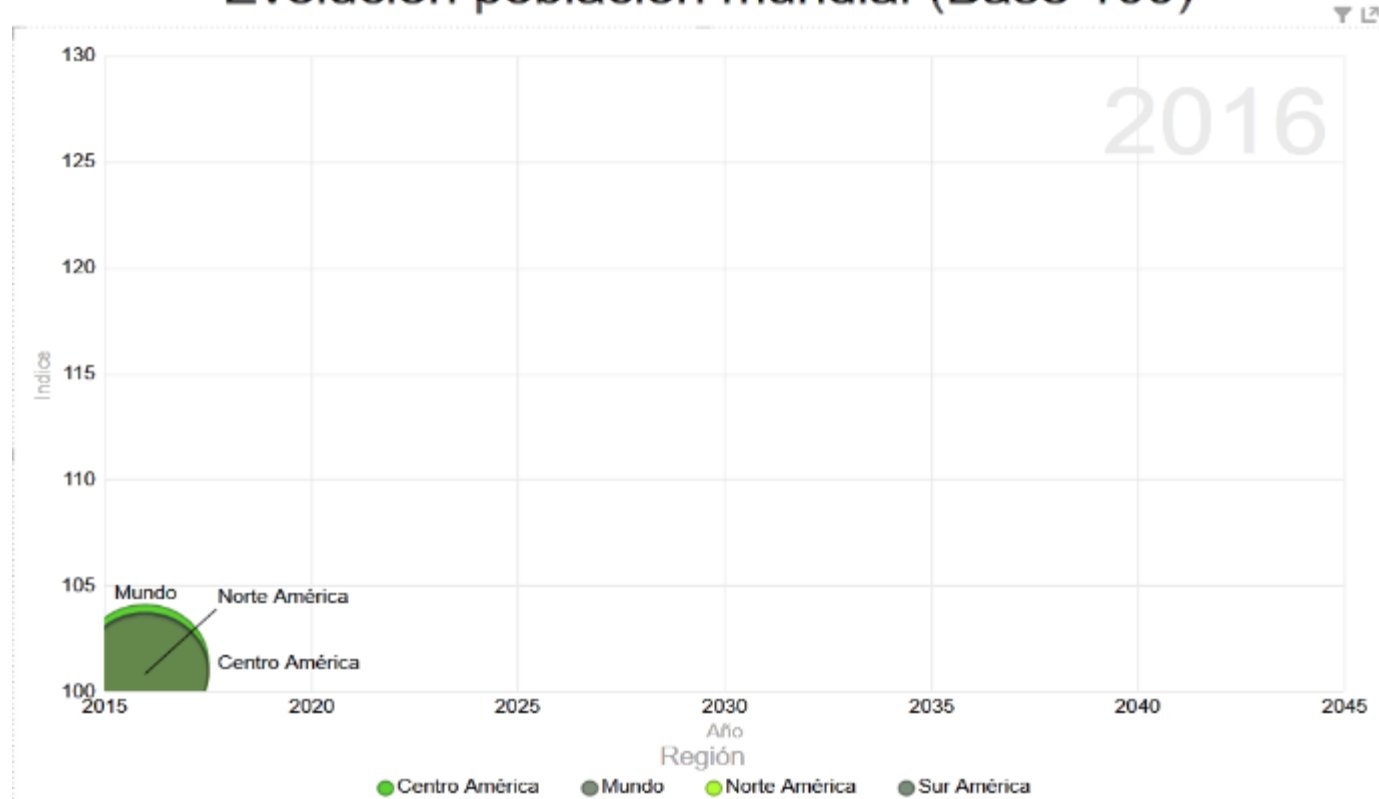


**Mercados con alto
potencial de crecimiento**



**Correlación negativa
entre ciclos económicos
para maximizar
capacidad instalada**

Evolución población mundial (Base 100)



Demografía en aumento



+1.2% Región Argos

+0.8% Mundo

*TACC 2015 - 2050

Población mayor

+60
Años

Crecimiento
27x

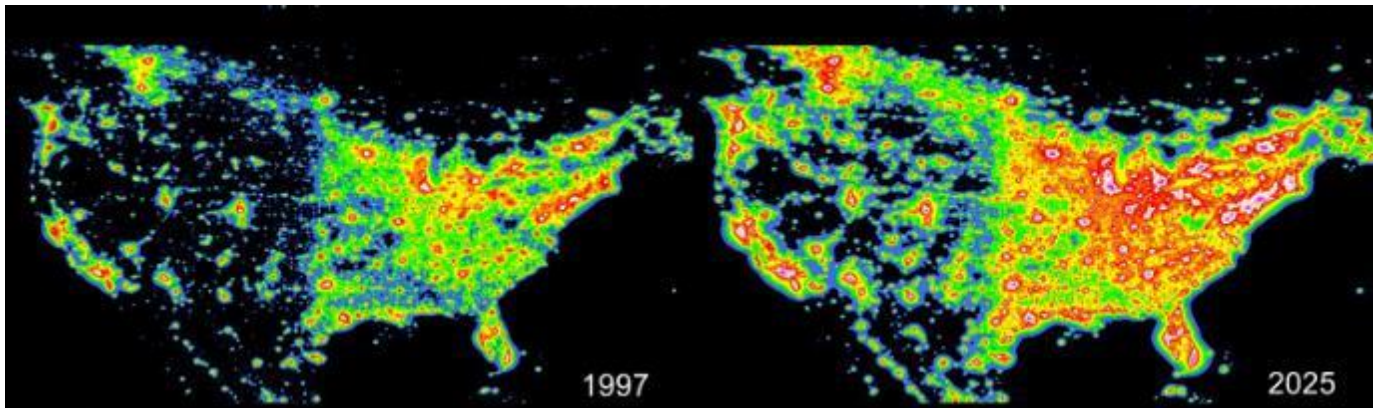
2015: 19% De habitantes
2050: 34% del mundo

Más rápido que el grupo
de edad entre 0-29 años

70%

del consumo de
cemento explicado
por crecimiento de
la población

1.5M de personas se unen cada semana
a la población urbana mundial



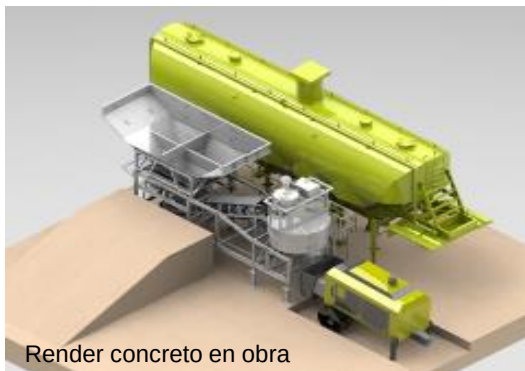
USD 94 Bn  **2016 - 2040**
Inversión en infraestructura requerida en el mundo

Demografía: Nuestro futuro será urbano

Complejidad
logística en
centros
urbanos



Concreto en obra



Render concreto en obra

Suelo cemento



Aplicación suelo cemento

**Nuestra tierra
tiene una
cantidad finita
de recursos**



Agregados Argos

Agregados Argos

Greco



Planta Agregados, Colombia



Planta Agregados, Colombia

¡Un aumento en la eficiencia y productividad es necesaria!

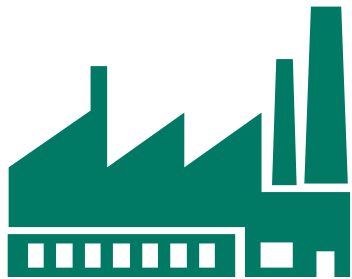


Desde 1990, la productividad en el sector construcción ha decrecido...

~7X Dispositivos conectados ^{al} **2020**
que personas en el planeta



**La conectividad tiene implicaciones mayores
para los modelos de negocios y abre una
ventana hacia el consumo**



Eficiencia interna

Eco-eficiencia

Argos



Experiencia del cliente

Percepción del cliente

Eficiencia y
productividad del cliente

Pedido en línea e histórico de órdenes – estadísticas de calidad



Integración de ERP entre Argos y clientes



Tecnología como herramienta para generación de ingresos



Canales directos hacia el cliente – redes sociales, centros de conocimiento



Portafolio especializado de productos, asesoría para aumentar productividad



Tecnologías emergentes: AI, BIM, autónomos, robótica, AR, IoT, analítica



Argos



Experiencia del cliente

Percepción del cliente

Eficiencia y productividad del cliente

Colombia hoy

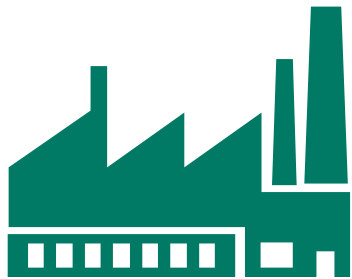
19.2%

Compras de concreto online

Meta Colombia YE17

50%

Compras de concreto online



Eficiencia interna

Eco-eficiencia



Fotogrametría



Drones para medición de inventario en canteras



Analítica de información para negocio de concreto en USA



Mapas de calor para mejorar desempeño por región



Modelo de rentabilidad por cliente (en vivo)



Ensacado robótico para mejorar estándares de seguridad



Conducción autónoma en canteras



Distribución de cemento autónoma en despachos de cemento





- **Nuevos entrantes / importaciones**
- **Comoditización del producto base**
- **Regulación ambiental**
- **Escasez de mano de obra**
- **Complejidad logística**
- **Digitalización – de una industria antigua a la era digital**
- **Eficiencia**
- **Disrupción de la industria de la construcción**

Debemos:



Ser ligeros / rápidos



Ser más verdes

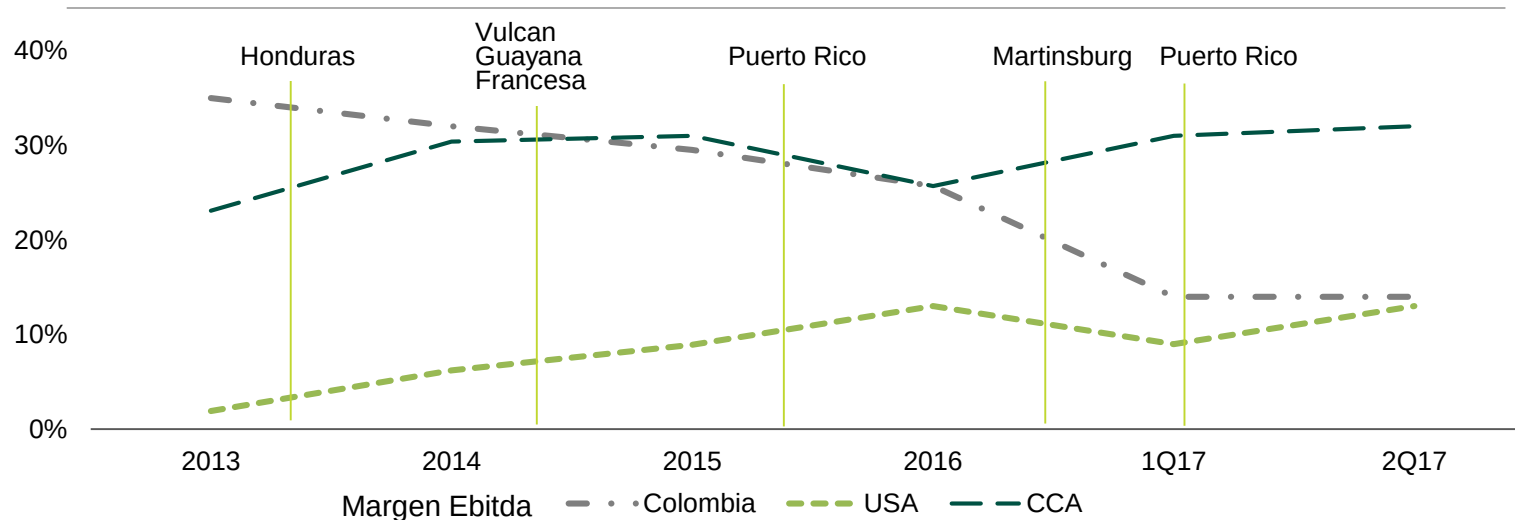
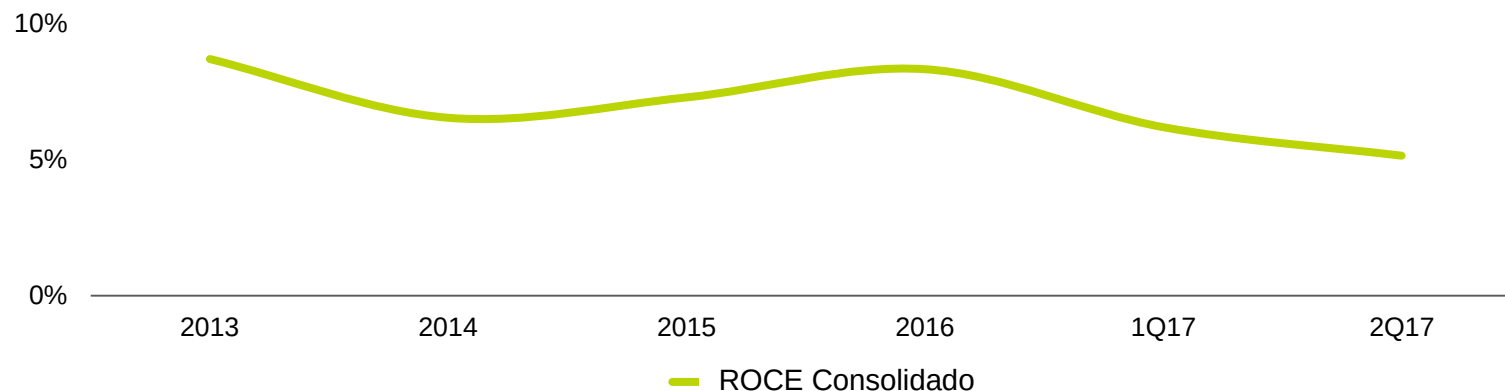


Tener foco en el cliente

BEST

**Construyendo Eficiencia y
Sostenibilidad para el Mañana**

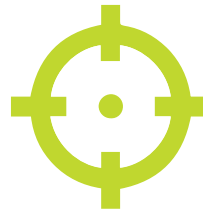
ROCE como imperativo del inversionista



Cambio cultural para ser más ligeros



Nueva estructura para
generar sinergias



Benchmark



Compensación
corporativa ligada al
ROCE y TSR *



Sostenibilidad



Innovación



Búsqueda interna
de eficiencias

¿Por qué BEST?

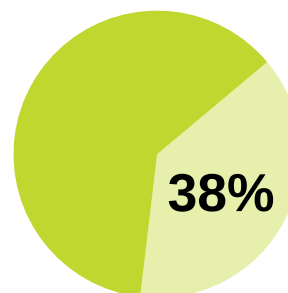
Para convertirnos en un jugador puro de materiales para la construcción



Trayectoria atractiva de M&A en negocio de cemento gracias a desinversión de activos no estratégicos y adecuado balance de deuda

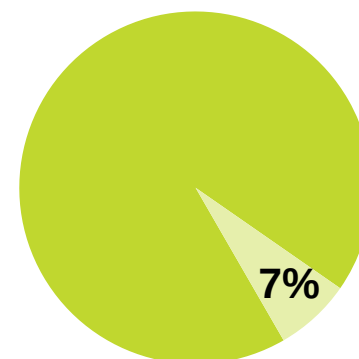
Valor portafolio acciones / Capitalización bursátil Argos

Mkt Cap
COP 12.5 Bn



2011

Mkt Cap
COP 15.7 Bn



2017

Activos de
Lafarge en USA
USD 760M

2011

Desinversión de
activos no
estratégicos
COP 3.7 Bn

2012

Activos de Lafarge
en Honduras
USD 305M
Emisión de acciones
en Colombia
USD 880M

2013

Activos de Vulcan
en USA
USD 720M
Guayana Francesa
USD 69M

2014

Puerto Rico
USD 18M

2015

Activos en
Martinsburg
USD 660M

2016

Desinversión
de 4% en
Bancolombia
Puerto Rico
USD 8M

2017

BEST

Construyendo Eficiencia y Sostenibilidad para el Mañana



Transformación
operacional



Relación
clínker /
cemento



Combustibles
alternativos



Sinergias
administrativas

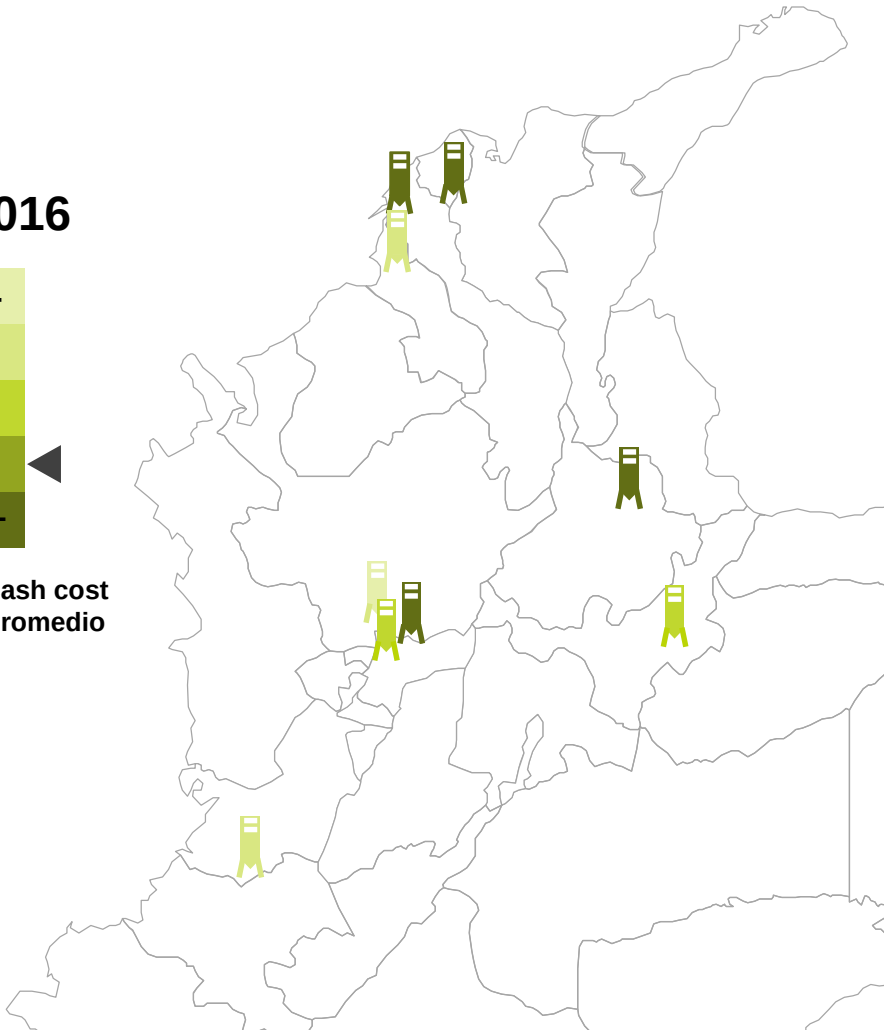


Reducción de activos
no estratégicos

2016



Cash cost
promedio



Rentabilidad de activos en USA a través de analítica de información



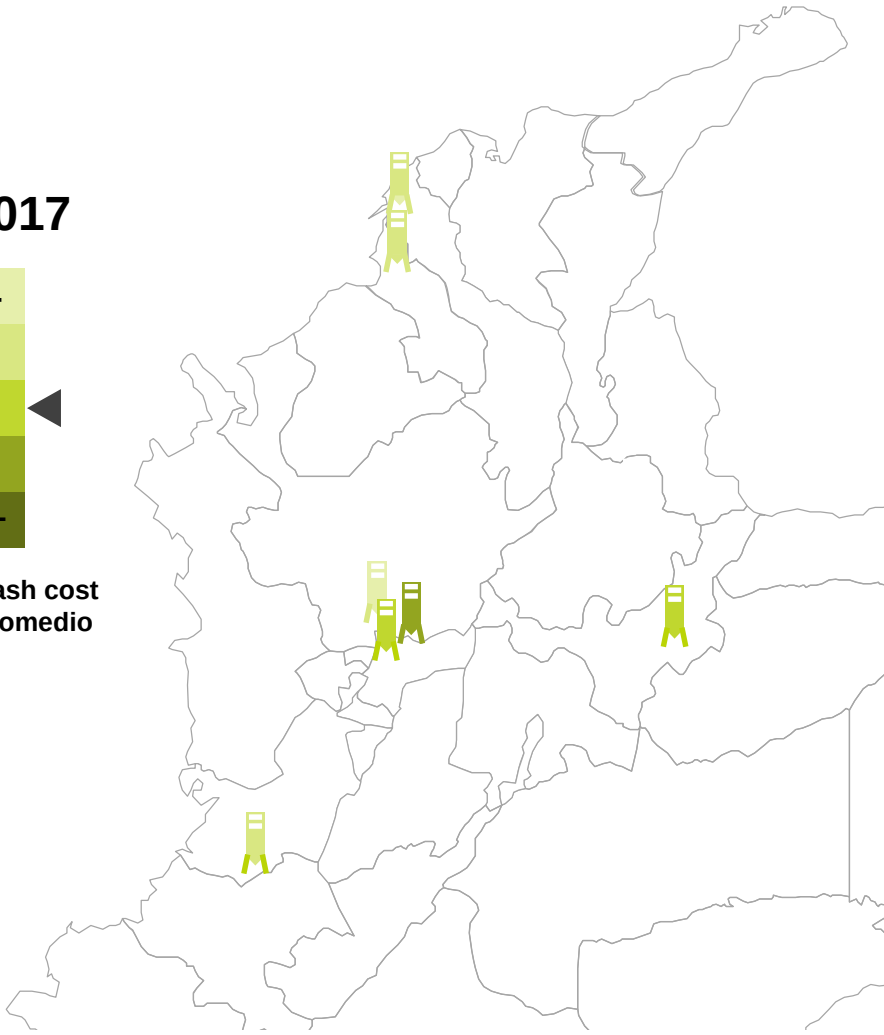
Escala: rentabilidad

¿Cuál es nuestra red ideal?

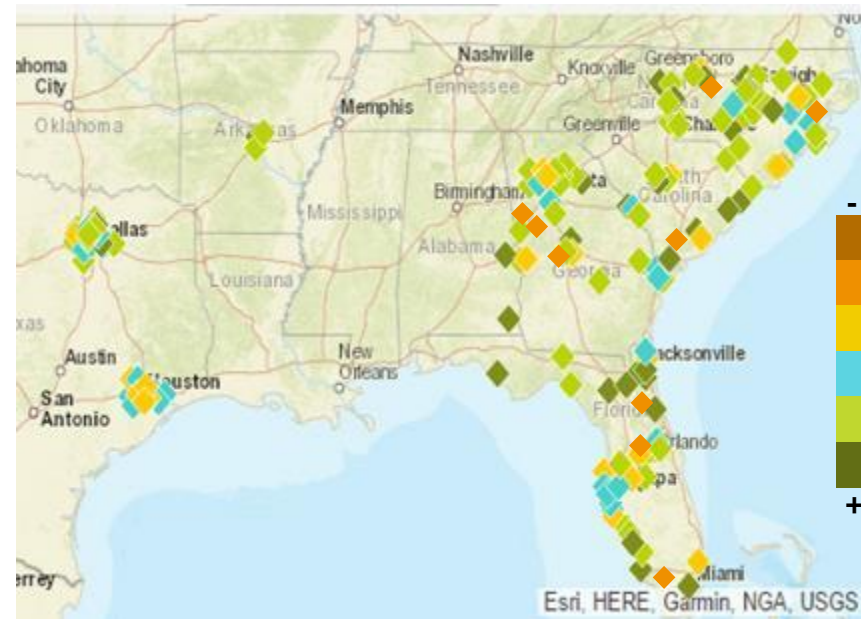
2017



Cash cost promedio



Rentabilidad de activos en USA a través de analítica de información



Escala: rentabilidad

¿Cuál es nuestra red ideal?

¿Es el futuro del cemento no cemento?

Nueva ciencia de materiales y tecnología para maximizar el ROCE



Calamina



Yeso sintético



Ceniza volante



Arcilla calcinada



Desmonte de horno en Sabanagrande



Desmonte de horno en Sabanagrande



Obras civiles para proyecto de arcillas calcinadas

Co-procesamiento: costos favorables con externalidades positivas



Sustitución

6.8%	▶	8.6%	▶	18%
2016		Meta corto plazo		Meta mediano plazo

Co-procesamiento en Planta Comayagua, Honduras, Regional Caribe y Centroamérica

Captura de CO₂ con algas: una patente inicial para sonar en un mejor mañana



Centro Argos para la Innovación

Generación de valor a través de sinergias corporativas y optimización de procesos



Fit to Grow: fase 1
y 2



SAP Roll out en
Martinsburg



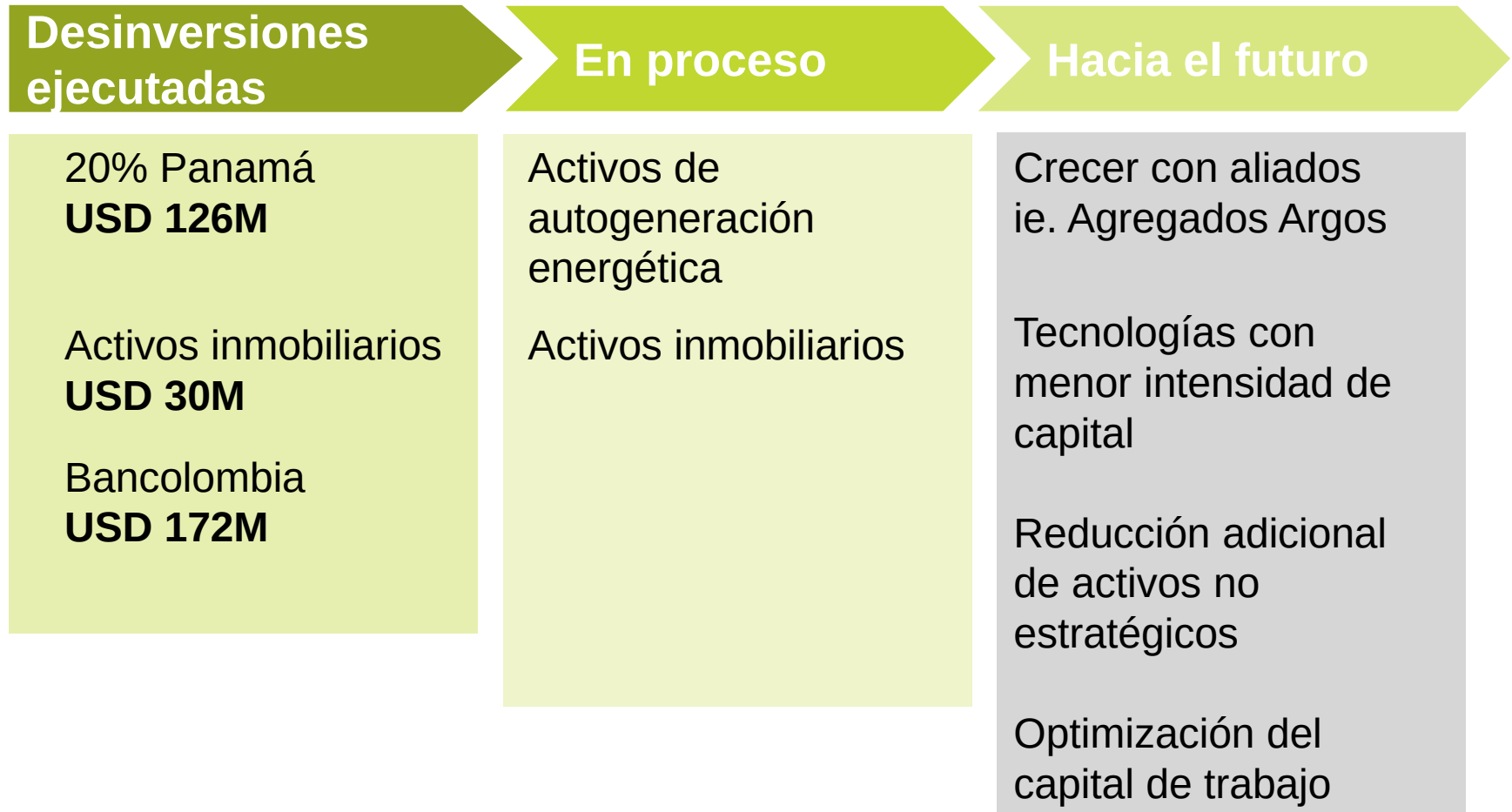
SUMMA



Proyecto sinergias

BEST

Reducción de activos no estratégicos





Transformación Operacional

Transformación:

- Sabanagrande ✓
- San Gil ✓
- Cartagena horno húmedo ✓



Mejorar ratio Clinker / cemento

- Inversiones para implementar tecnologías livianas y de mezcla ⌚



Combustibles Alternativos

- Sustitución Rioclaro segundo horno 12,14% (jun- 17) ✓
- Cartagena iniciará en 2S17 ⌚
- Newberry iniciará en 2018 ⌚



Sinergias Administrativas

- Fit to Grow ahorros estimados en USD 30 M ✓



Reducir nuestra Base de Activos No Operativos

- Bancolombia ✓
- Venta de los activos de autogeneración antes de finalizar el año. ⌚
- Venta de activos inmobiliarios por USD 30 M y analizando otras oportunidades ⌚

Esfuerzos de BEST se materializaron en nuestros resultados en Colombia:

↓ **7** Reducción en costo por tonelada lograda (Jun-17 A/A)
USD/MT

12 USD/MT 2017 **Meta total en Colombia**

↓ **-37%** SG&A (Jun-17 A/A)

Sostenibilidad



Ventajas competitivas

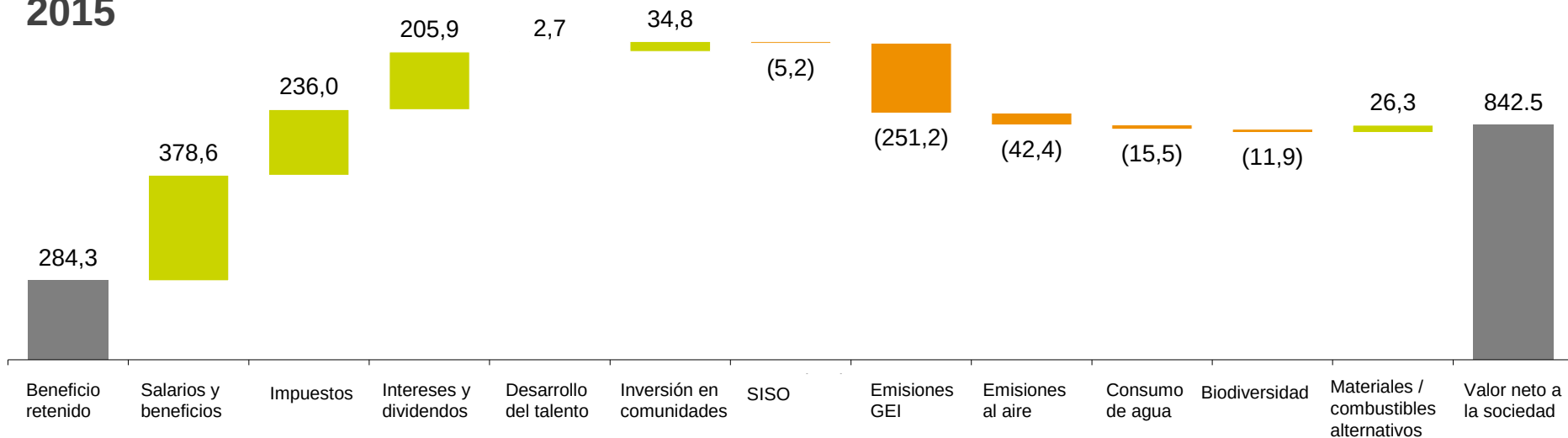
Habilidad para crecer en ambientes competitivos y cambiantes a través de la adecuada gestión del riesgo y de oportunidades para agregar valor a la sociedad

- Mejor adaptación a condiciones de Mercado
- Uso eficiente de recursos
- Productividad y rentabilidad
- Menor exposición a crisis reputacionales y multas
- Acceso a mercados de capital
- Mitigación de riesgos para reducir costo de capital
- Licenciamiento social
- Relaciones laborales

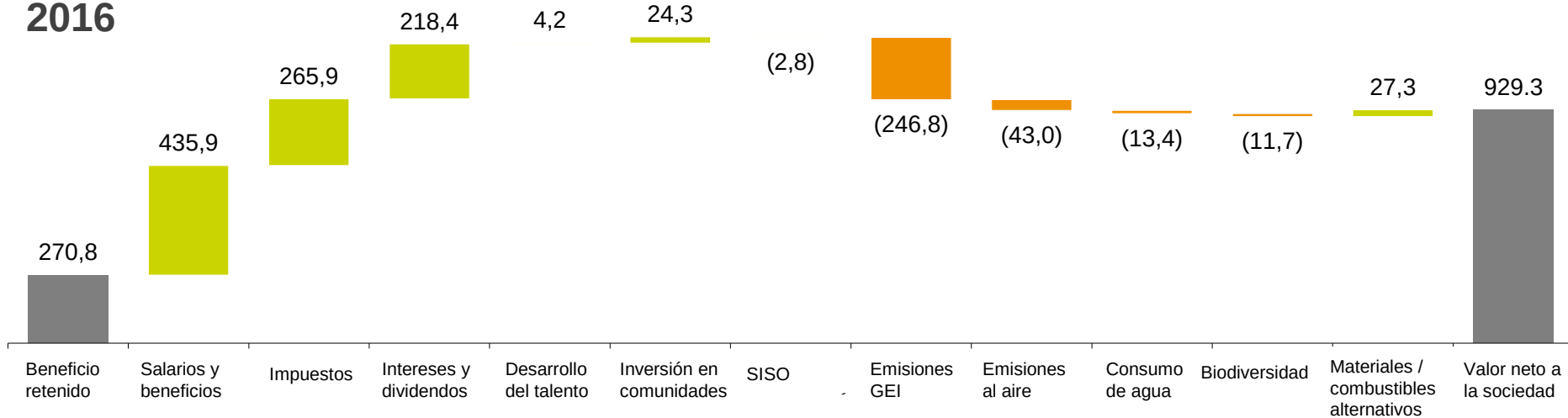
Declaración de valor agregado



2015



2016



“El cambio climático presenta riesgos, pero la habilidad de una compañía para innovar y apoyar a los inversionistas en la cuantificación de factores climáticos, es lo que se convierte en una oportunidad para diferenciarse” Juan Esteban Calle

Metas
2025*

Sustituir

18%

Combustible fósil por
combustible alternativo

Reducir

-35%

kg CO₂ por tonelada
de material cementante

11% de las externalidades derivadas de emisiones de efecto invernadero fueron prevenidas gracias al uso de combustibles y materiales alternativos (2016)

Best
Eficiencia Luz verde
Cambio cultural Sinergias
Crecimiento
Transformar vidas Transformacional
Sostenibilidad Interconexión
Digital Innovación Globalización
Generación de valor Talento Respeto al inversionista
Construir sueños





2

Conversación con equipo directivo Regional USA

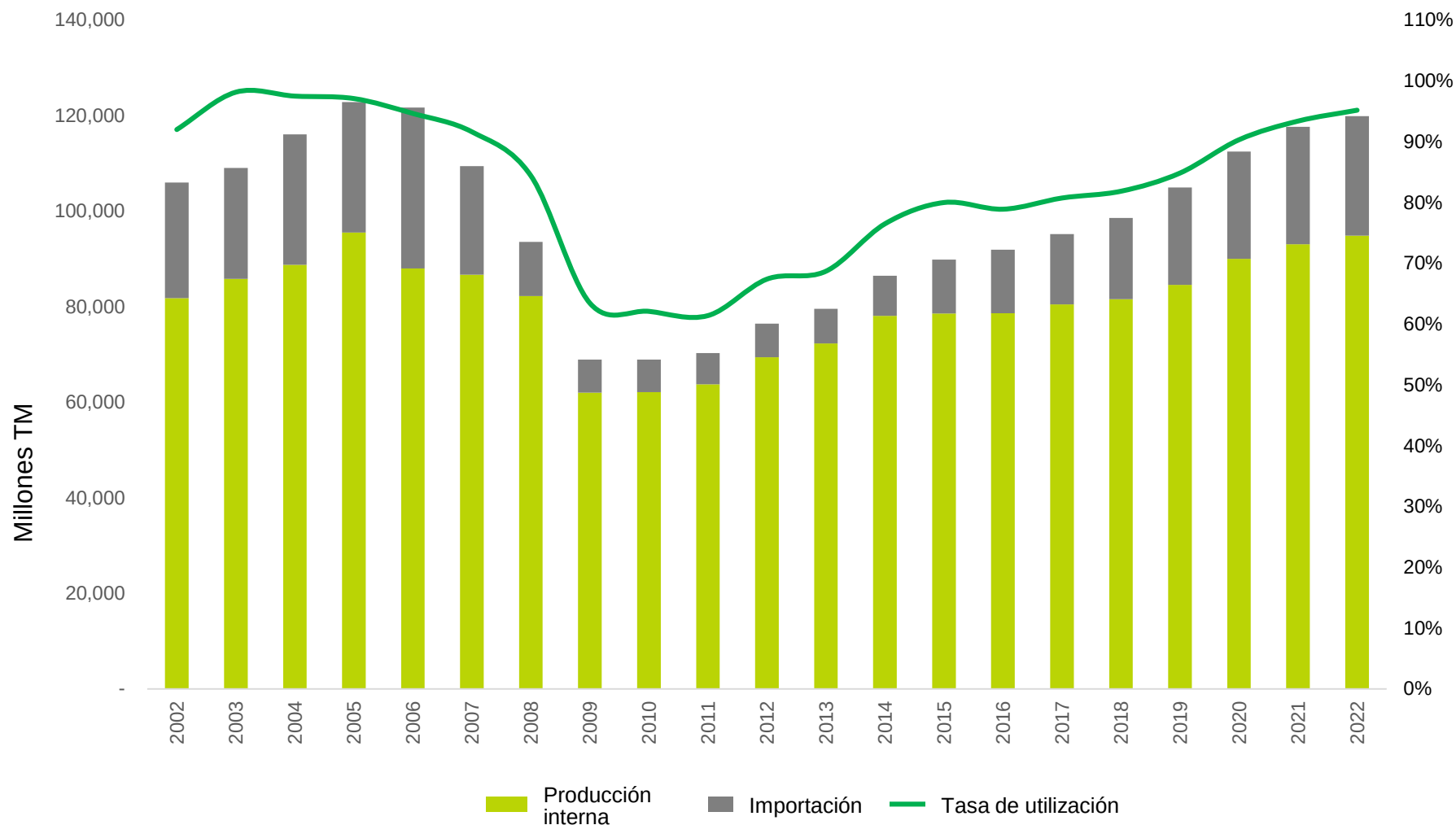
Recuperación de USA es una realidad...



Importaciones como %
del consumo de cemento

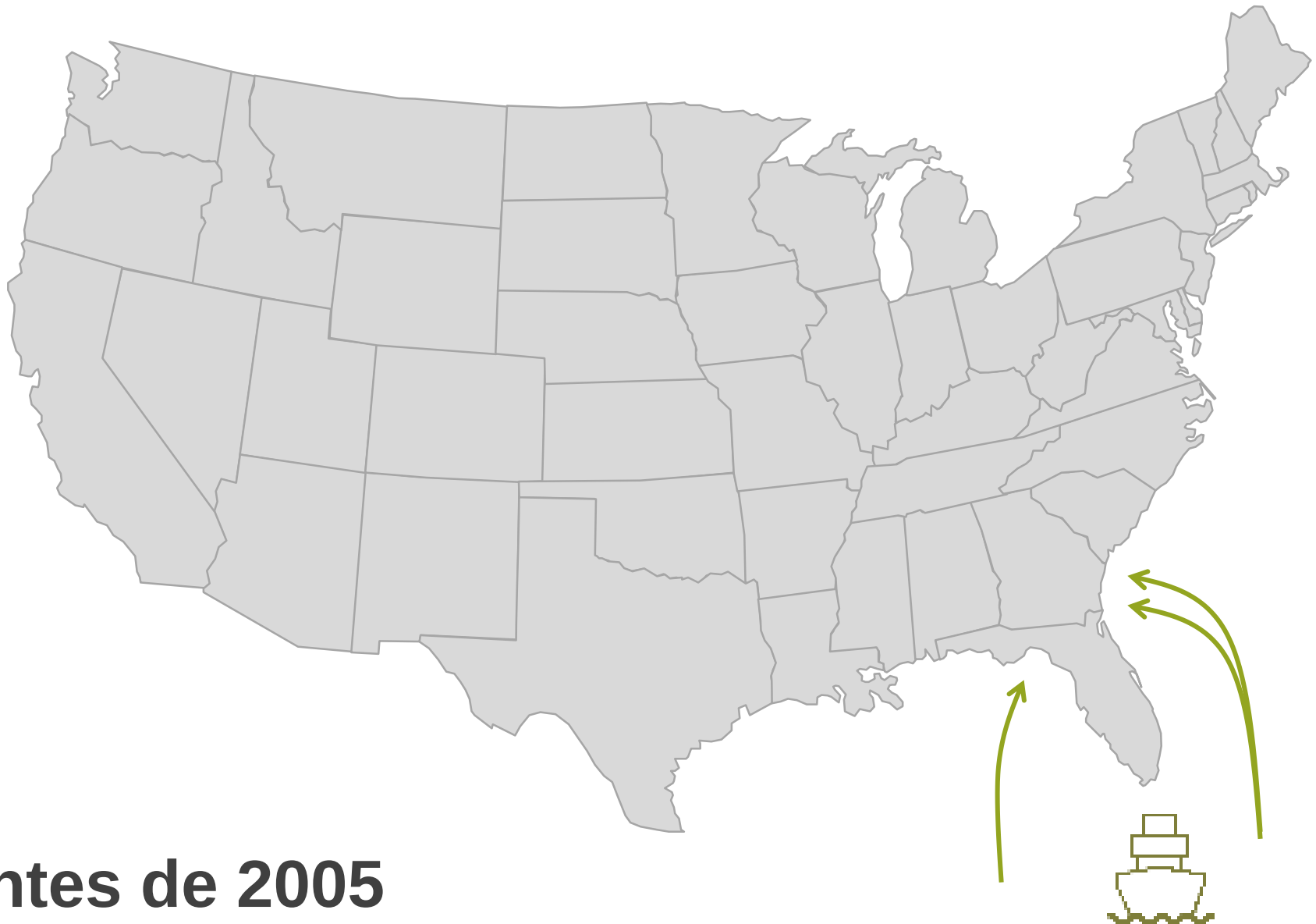
30%	14%
2006	2017

...pero cuál es la nueva realidad?



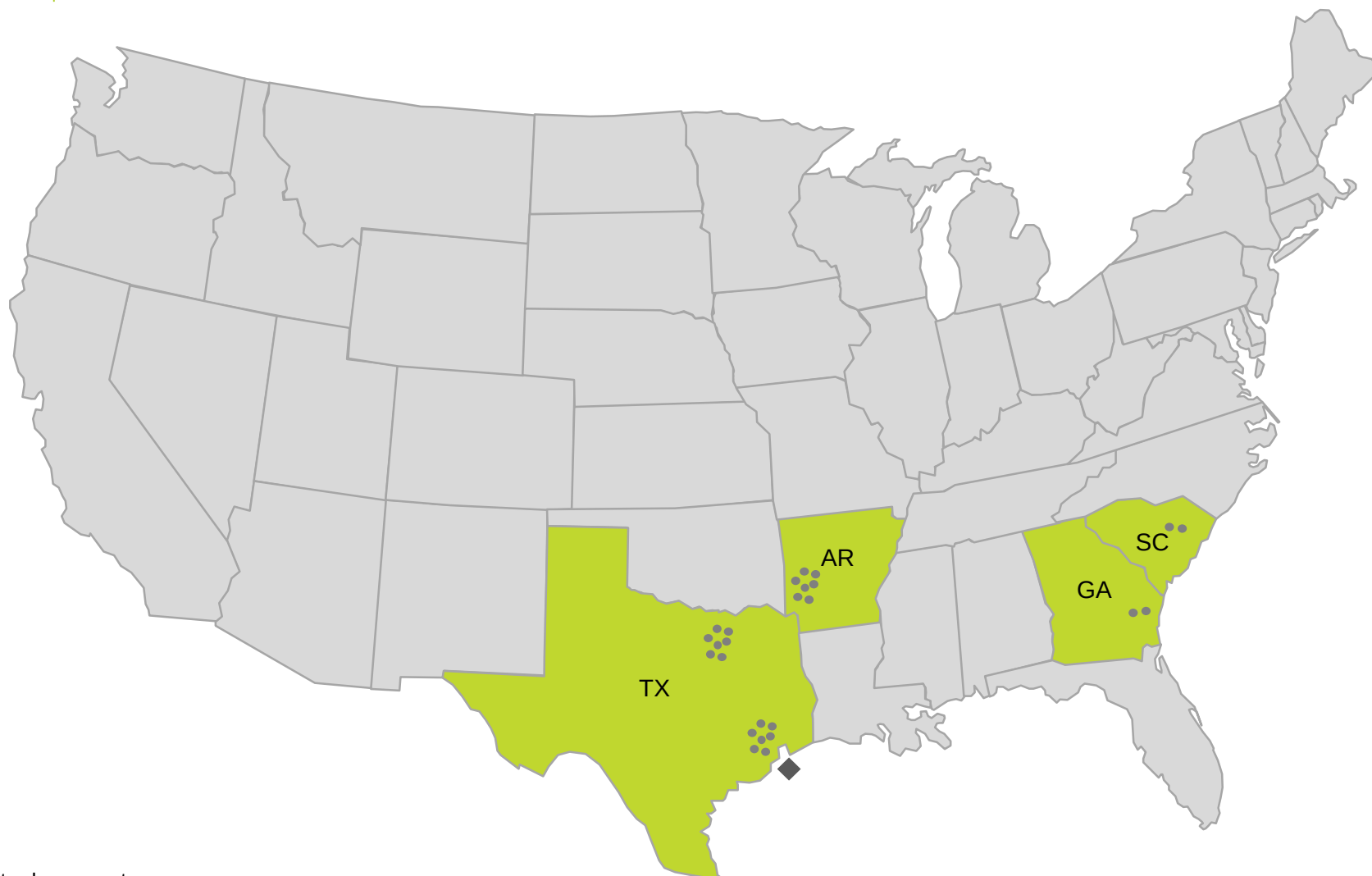
Máxima utilización entre 2020 y 2022

Más de 10 años construyendo una red de activos privilegiada...



Antes de 2005

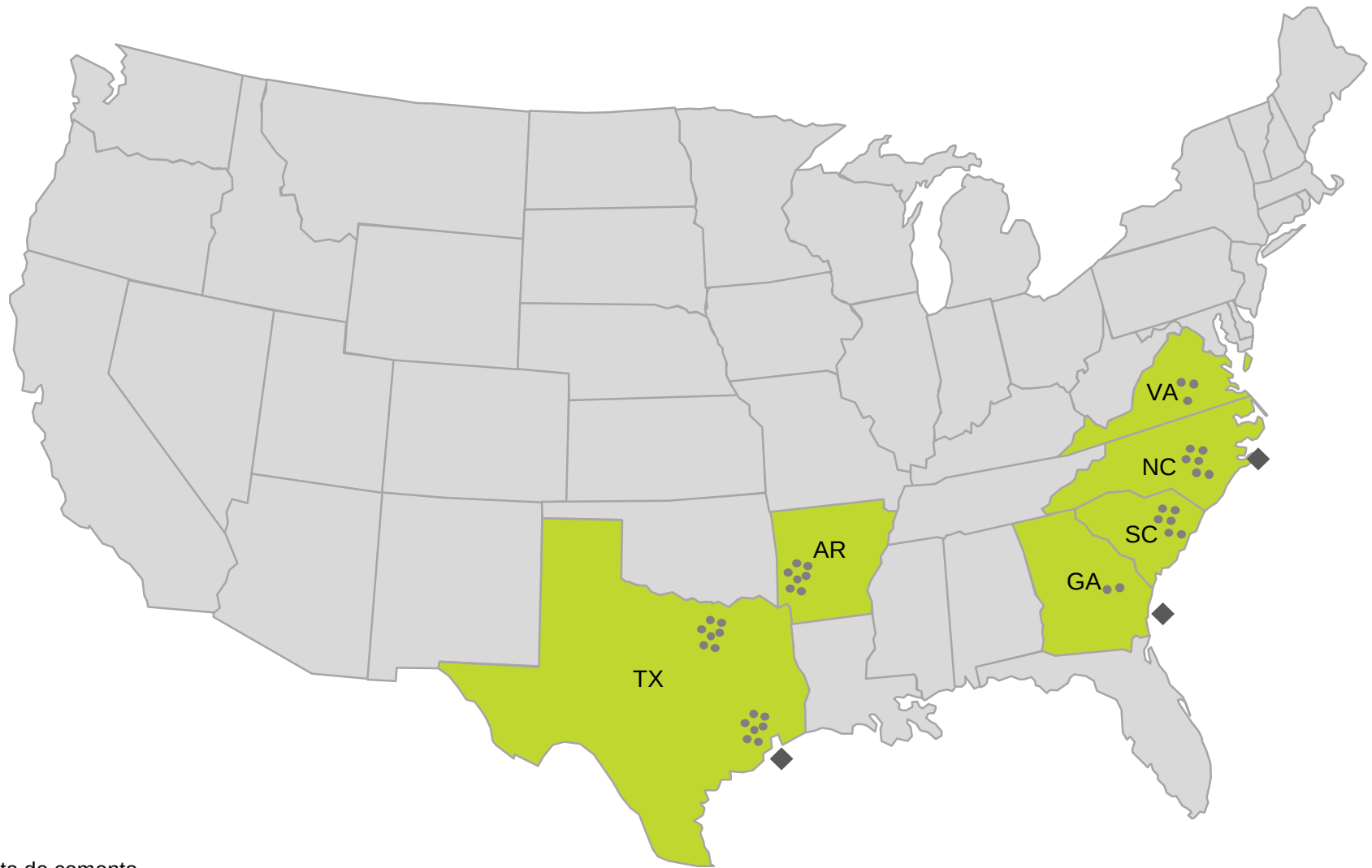
Más de 10 años construyendo una red de activos privilegiada...



- Planta de cemento
- Molienda
- Planta de concreto
- Puerto/terminal

2005

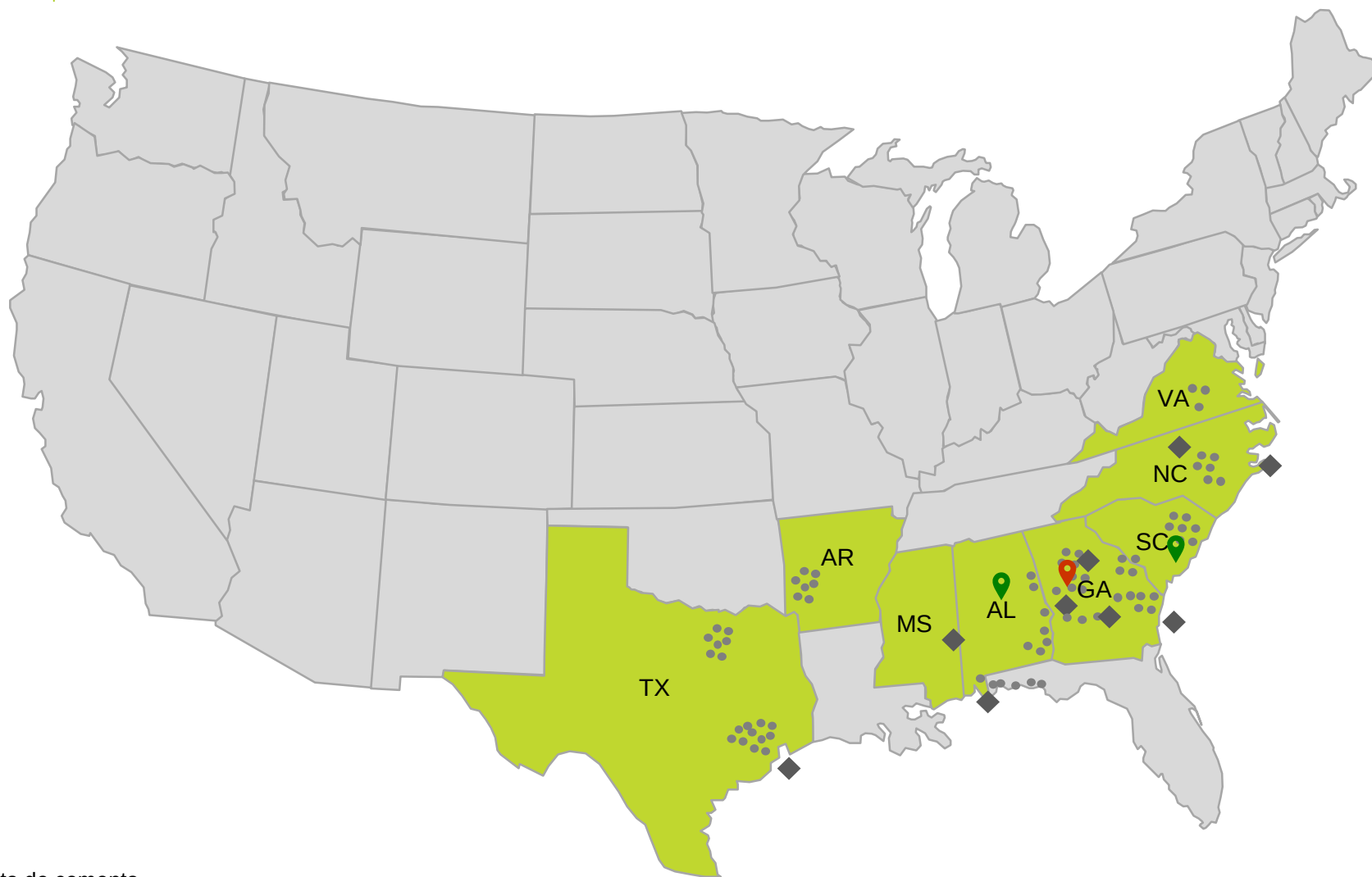
Más de 10 años construyendo una red de activos privilegiada...



- Planta de cemento
- Molienda
- Planta de concreto
- Puerto/terminal

2006

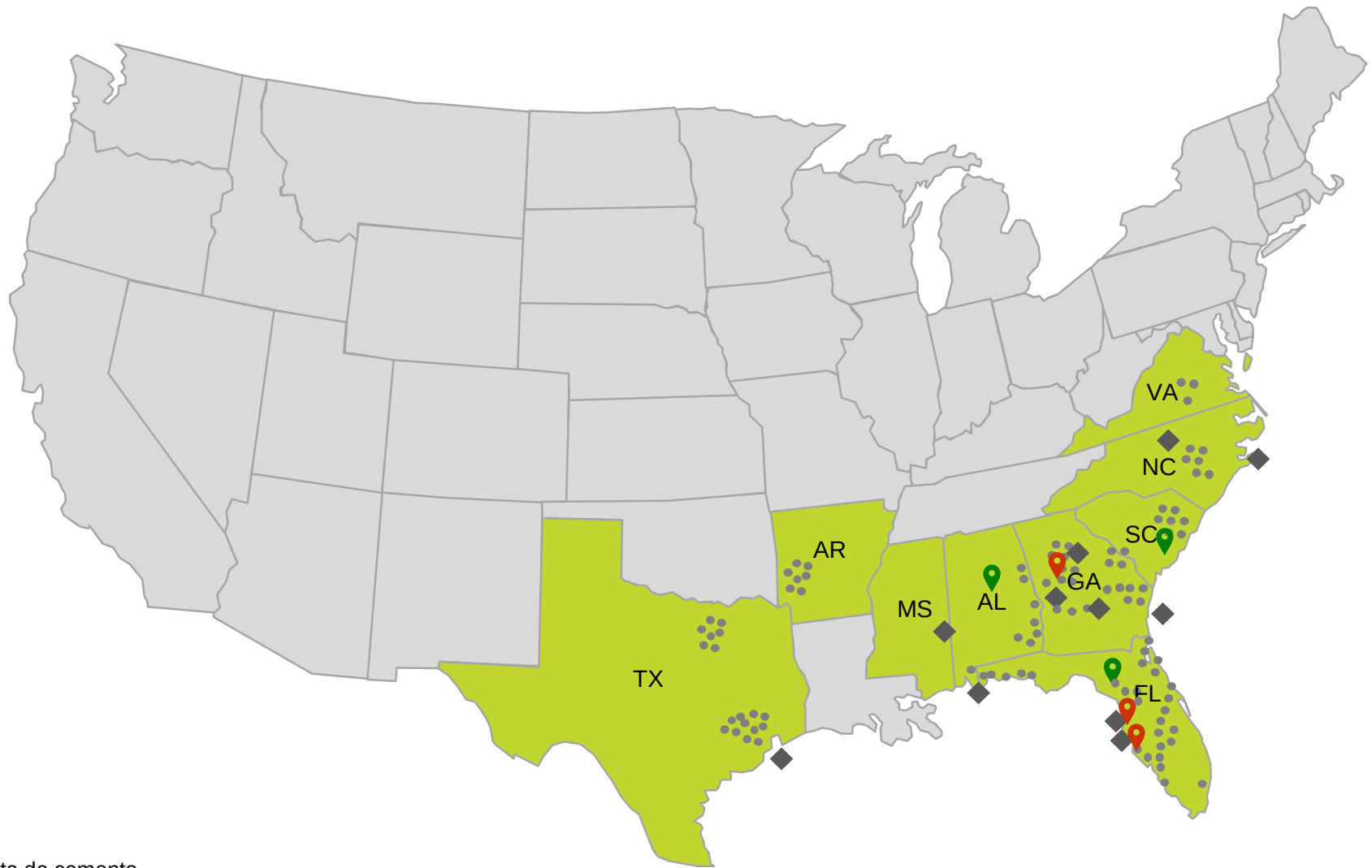
Más de 10 años construyendo una red de activos privilegiada...



-  Planta de cemento
-  Molienda
-  Planta de concreto
-  Puerto/terminal

2011

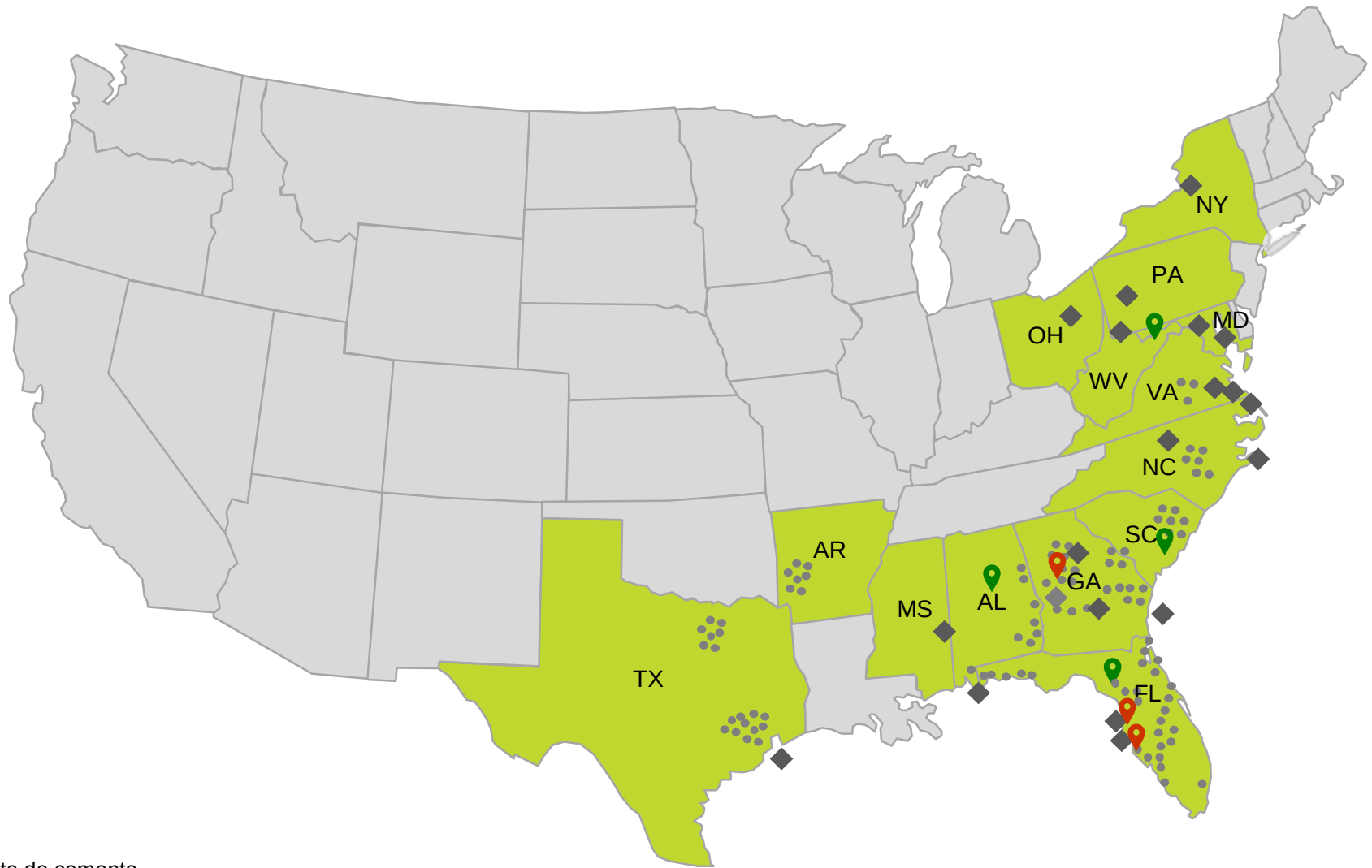
Más de 10 años construyendo una red de activos privilegiada...



-  Planta de cemento
-  Molienda
-  Planta de concreto
-  Puerto/terminal

2014

Más de 10 años construyendo una red de activos privilegiada...



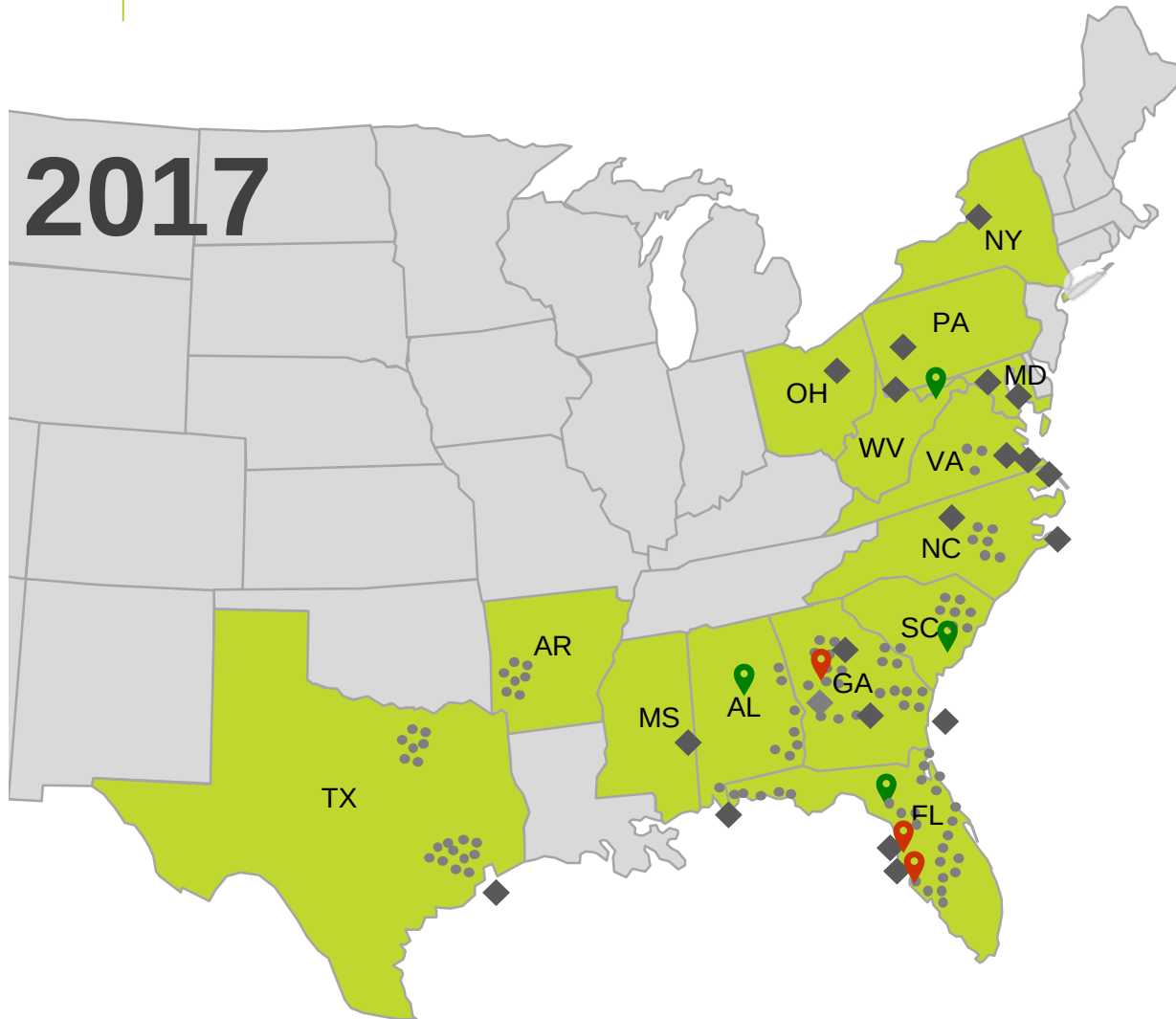
- Planta de cemento
- Molienda
- Planta de concreto
- Puerto/terminal

2016

Más de 10 años construyendo una red de activos privilegiada...



2017



4 

Plantas de cemento

3 

Moliendas

1,276 

Vagones de tren

9.9M MT
Capacidad instalada de cemento

+ 300 

Plantas de concreto

21 

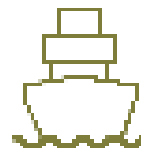
Puertos y terminales

1,734 

Camiones mezcladores

13M M³
Capacidad instalada de concreto

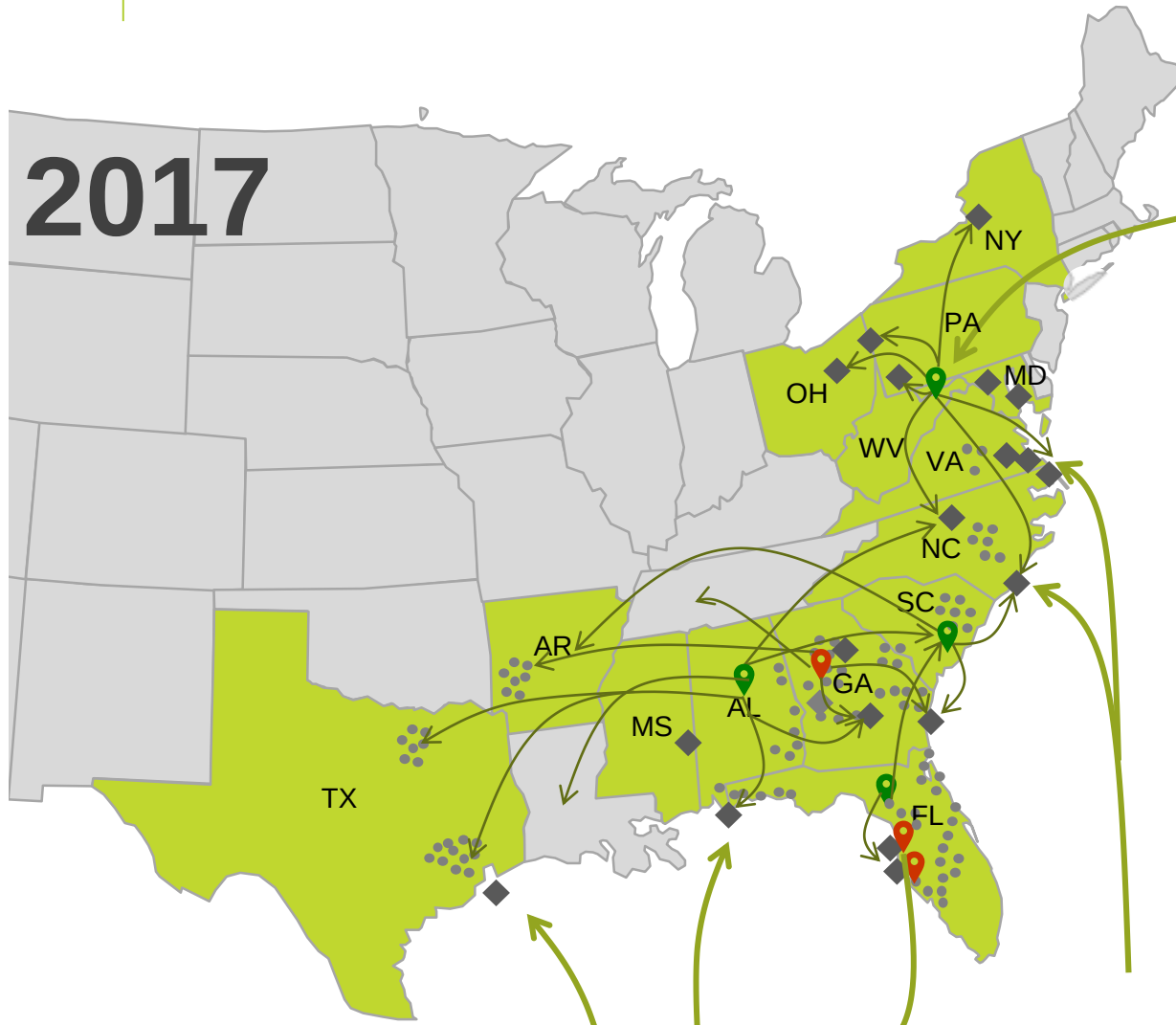
-  Planta de cemento
-  Molienda
-  Planta de concreto
-  Puerto/terminal



...con una interconexión única



2017



- Planta de cemento
- Molienda
- Planta de concreto
- ◆ Puerto/terminal

4

Plantas de cemento

3

Moliendas

1,276

Vagones de tren

9.9M MT
Capacidad instalada de cemento

+ 300

Plantas de concreto

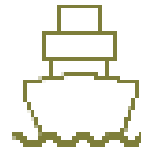
21

Puertos y terminales

1,734

Camiones mezcladores

13M M³
Capacidad instalada de concreto



...fortalecida por la reciente adquisición en Martinsburg



Creemos en la integración vertical como ventaja competitiva...

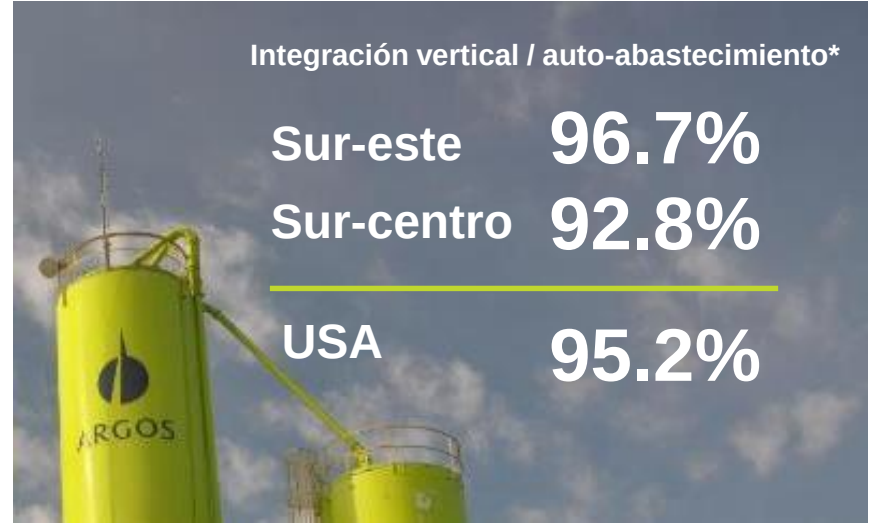


Integración vertical / auto-abastecimiento*

Sur-este 96.7%

Sur-centro 92.8%

USA 95.2%



...y somos líderes en el negocio de concreto

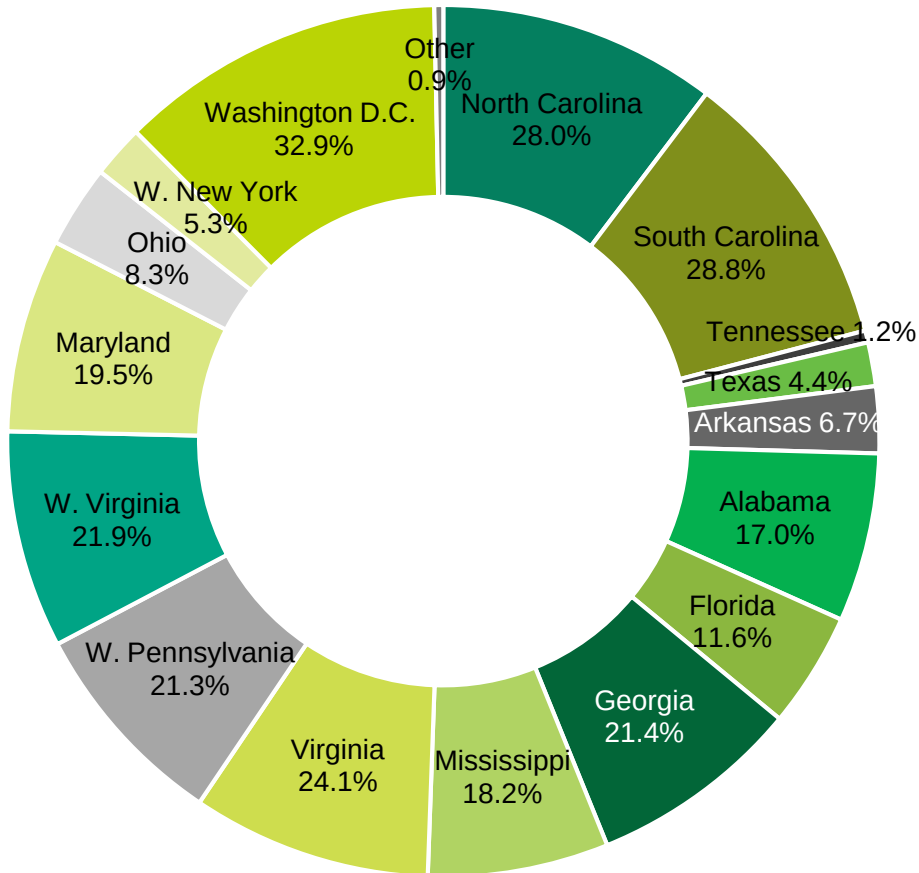


Somos el Segundo jugador en el negocio de concreto en USA

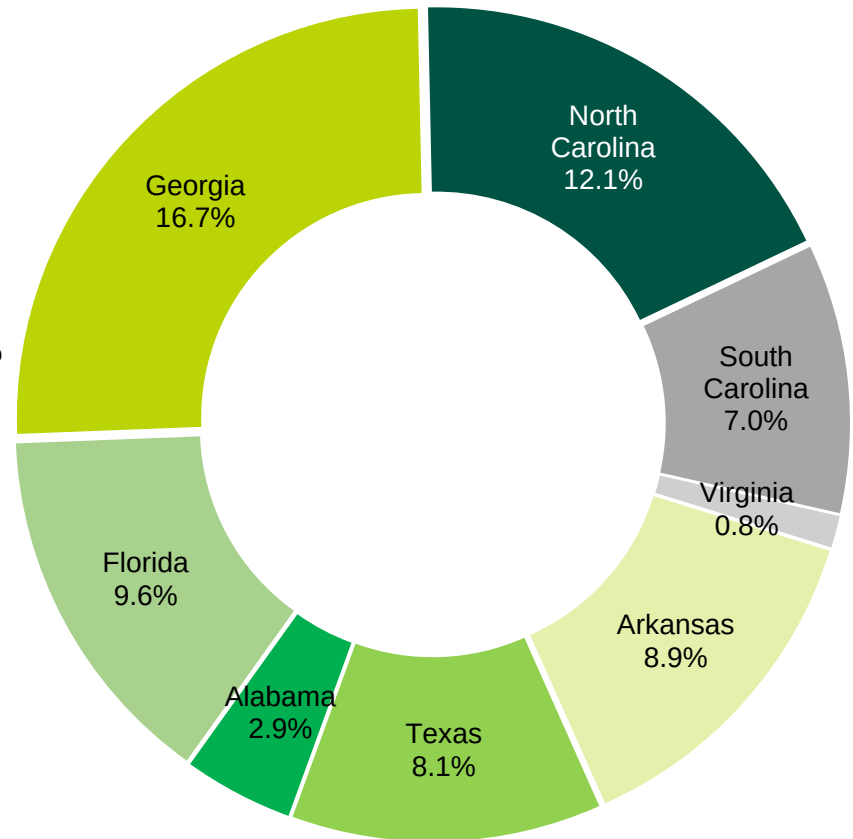
...con importante participación de mercado en ciudades con gran potencial de crecimiento



Cemento



Concreto



Participación de mercado (heritage) cemento: últimos 12 meses a mayo 2017 Participación de Mercado concreto- últimos 12 meses a mayo 2017
 Participación de mercado cemento - Martinsburg : YTD a mayo 2017

Contamos con un atractivo portafolio de productos...



BEST

**Construyendo Eficiencia y
Sostenibilidad para el Mañana**

Que nos permite estar presentes en grandes proyectos





BUILDING BRIDGES OF TRUST

Argos BEST day

Agosto 2017



Planta Martinsburg, Regional USA