

# COMUNICADO CORPORATIVO

7 de septiembre de 2023

## HITO TRANSFORMACIONAL DE NUESTRO NEGOCIO EN ESTADOS UNIDOS

**Firmamos acuerdo con Summit Materials para crear una plataforma líder de la industria de materiales de construcción con alcance nacional.**

Apreciados colaboradores:

Hoy estamos muy complacidos de anunciar un paso trascendental que reafirma la apuesta de la compañía por el crecimiento en el mercado americano, y materializa y optimiza la intención de tener listado el negocio de Estados Unidos en la Bolsa de Valores de Nueva York, NYSE, como la forma más eficiente de descubrir el valor fundamental de los activos y negocios de Cementos Argos en ese país.

Hemos firmado un acuerdo definitivo con Summit Materials, en el marco del cual ambas compañías combinaremos nuestras operaciones en Estados Unidos para consolidar una plataforma líder en la industria de materiales de construcción con escala nacional. La plataforma contará con un portafolio diversificado y presencia geográfica en mercados complementarios y áreas urbanas con alto crecimiento.

Summit Materials está listada en el NYSE desde 2015, opera en más de 20 estados en Estados Unidos y Canadá, en los negocios de agregados, cemento, concreto y otros complementarios, con activos que incluyen 217 minas de agregados, dos plantas de cemento sobre el río Mississippi y cerca de 84 plantas de concreto.

Argos North America aporta a la combinación sus cuatro plantas integradas de cemento, dos estaciones de molienda, 140 plantas de concreto y una red de distribución complementaria de ocho puertos marítimos y diez terminales terrestres.

En la transacción:

- Argos North America fue valorada en aproximadamente 3.200 millones de dólares, lo que representa 10 veces el valor de la compañía sobre el ebitda estimado a 2023.
- Cementos Argos recibirá 1.200 millones de dólares en efectivo y 54,7 millones de acciones de Summit Materials, cuyo valor, a un precio de 36 dólares (al cierre el 6 de septiembre de 2023), asciende aproximadamente a 2.000 millones de dólares.
- Cementos Argos se convertirá en el accionista más grande de Summit Materials con el 31% de participación en la entidad combinada.
- Participaremos con tres miembros en la Junta Directiva de la compañía combinada, que tendrá un total de hasta once integrantes.



Nos emociona que producto de la combinación estemos creando:

- La 4ª plataforma de cemento más grande de Estados Unidos, con capacidad aproximada de 11,8 millones de toneladas por año.
- La 6ª mayor plataforma de agregados de Estados Unidos, con reservas de más de 5.500 millones de toneladas cortas y ventas anuales de cerca de 70 millones de toneladas cortas.
- Uno de los mayores productores de concreto, con más de 220 plantas y más de 1.800 camiones mezcladores.
- Una compañía con ingresos proforma combinados de más de 4.000 millones de dólares y aproximadamente 1.000 millones de dólares en ebitda, incluyendo las sinergias.



La empresa combinada tendrá presencia en 30 estados, con un sólido posicionamiento en mercados con alto crecimiento, con una integración vertical completa desde las canteras hasta el cliente final en muchos de esos mercados. La posesión estratégica de los puertos y una extensa red de terminales permitirán el acceso a la importación competitiva de materiales de construcción para atender mejor a los clientes complementando la capacidad doméstica de producción.

Esta combinación desbloquea sinergias estimadas de, al menos, 100 millones de dólares por año, derivadas de un abastecimiento optimizado, eficiencias en operaciones, una mayor utilización de la red de terminales de importación y una plataforma probada para aumentar el uso de combustibles alternativos. Asimismo, se apalanca en un acuerdo de suministro desde la planta Cartagena y mejora la capacidad de buscar atractivas oportunidades de crecimiento, tanto orgánico como inorgánico, en las líneas de negocio actuales y en otros como los Materiales Cementantes Suplementarios y nuevas fuentes de agregados.

Tener un papel activo en una plataforma líder de materiales de construcción, con un importante componente de agregados y cemento y que cotiza en el mercado más atractivo del mundo es un paso trascendental en la estrategia de generación de valor que lanzamos hace meses con el programa SPRINT para beneficio de todos nuestros accionistas, quienes seguirán teniendo una importante exposición al mercado de Estados Unidos a través de la participación de Cementos Argos en Summit Materials.

Habiendo estado preparada para llevar a cabo una oferta pública en la Bolsa de Valores de Nueva York y en espera de condiciones de mercado favorables para el listamiento, Argos encuentra en esta combinación una alternativa de generación de valor para los accionistas y una ruta eficiente para ejecutar el plan estratégico del negocio en Estados Unidos, a través de una plataforma con historial comprobado de crecimiento, valoración de activos en tiempo real y alta liquidez.

Esta combinación de dos líderes de la industria acelerará nuestra estrategia, creará oportunidades significativas para nuestros clientes, con una propuesta de valor fortalecida, acceso a más fuentes de agregados y una presencia más amplia. Para nuestros colaboradores, quienes formarán parte de una empresa más grande y en expansión, representa mayores oportunidades de proyección y desarrollo.

Se espera que el acuerdo se cierre en el primer semestre de 2024, tras las aprobaciones reglamentarias requeridas y otras condiciones de cierre habituales. Mientras tanto, Argos USA y Summit Materials estarán operando como empresas independientes y ofreceremos actualización constante sobre los avances del proceso.



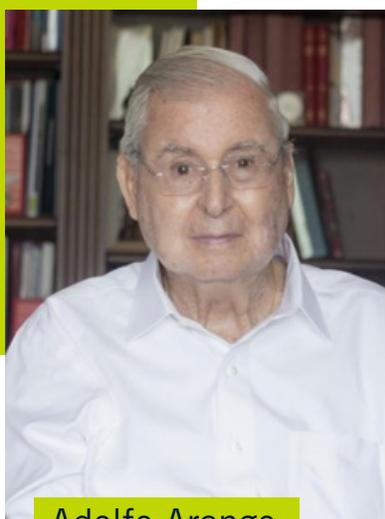
Con esta transacción, Cementos Argos potencia su presencia en Estados Unidos, sumando a la nueva entidad combinada su conocimiento del negocio y liderazgo en iniciativas de sostenibilidad e innovación para la industria.

Además, al cierre del acuerdo, Argos alcanzaría un indicador estimado de 1,8 veces deuda neta / ebitda, que se traduce en una mayor flexibilidad financiera para seguir avanzando en la estrategia de generación de valor en todas las geografías donde opera.

A la nueva plataforma de Estados Unidos, así como en Colombia, Centroamérica y el Caribe, Cementos Argos aportará su demostrada capacidad de exportación desde Cartagena, la solidez de su unidad de trading, los avances en digital, analítica e innovación en productos y procesos, la aceleración de la tecnología de arcillas calcinadas y el apalancamiento en Summa, empresa de servicios compartidos del Grupo Empresarial Argos.

## Gratitud

Este importante hito empresarial es posible gracias al esfuerzo, la dedicación y el compromiso diario de cada uno de ustedes, los más de 7.000 colaboradores que día a día aportan todo su talento, toda la energía y toda la pasión para el avance de nuestra compañía. A todos ustedes muchas gracias.



Adolfo Arango



José Alberto Vélez



Jorge Mario Velásquez

## Reconocimiento de nuestra historia

Este nuevo paso que damos está construido sobre las sólidas bases que soportan nuestra compañía desde su origen, las cuales han estado presentes en cada uno de los capítulos trascendentales de nuestra historia: (i) los valores fundacionales de trabajo y rectitud y la vocación de crecimiento que acompañan nuestro devenir empresarial desde 1934, (ii) la decisión visionaria y audaz de entrar a participar de forma directa en el mercado de Estados Unidos desde el año 2005 y (iii) la perseverancia y la convicción para desplegar todo el capital y todo el talento humano necesario para la integración, la consolidación y el crecimiento del negocio de cemento en USA durante los últimos 18 años. A nuestros grandes capitanes, a los doctores Adolfo Arango, José Alberto Vélez, a Jorge Mario Velásquez y a nuestra Junta Directiva, nuestro pleno reconocimiento y nuestra gratitud infinita por trazarnos el camino.



Juan Esteban Calle  
Presidente