

**Asamblea General de Accionistas
Informe de gestión 2019**

Estimados accionistas,

Iniciamos este informe reafirmando el orgullo que sentimos como empresarios al trabajar todos los días para crear valor para ustedes, mientras contribuimos de manera decidida al progreso y al bienestar de nuestro país. Resaltamos el papel de la empresa privada, de todos los tamaños y en todos los sectores, para generar ideas innovadoras y oportunidades de desarrollo, empleo, tributos y equidad que benefician a toda la comunidad.

En Celsia, como parte del Grupo Argos, trabajamos por la infraestructura de energía eléctrica de Colombia y de los países donde estamos presentes, pero vamos más allá: creamos empleo de calidad con una remuneración competitiva y beneficios superiores; obtenemos rendimientos para nuestros accionistas e inversionistas con criterio de sostenibilidad, y trabajamos en conjunto con nuestros grupos de interés para crecer juntos de manera armónica. Seguimos comprometidos con este propósito y continuaremos esforzándonos para construir una mejor sociedad.

Así ha crecido la nueva era de la energía de Celsia

Desde 2007, cuando decidimos focalizar las inversiones en el sector de la energía, la transformación de Celsia ha sido constante. Hemos impulsado un proceso de consolidación de las operaciones con el objetivo de servir cada vez mejor a nuestros clientes, ofrecerles un portafolio de productos enfocado en optimizar su consumo de energía y obtener unos resultados financieros crecientes. El inicio fue la integración administrativa entre Celsia y Celsia Colombia S.A. E.S.P. (antes Epsa E.S.P.), lo que nos permitió constituir una estructura organizacional más simple, con una cultura que contribuyera a capturar eficiencias y oportunidades de crecimiento.

Siguiendo las tendencias mundiales que aceleran la introducción de energías renovables y la adopción de nuevas tecnologías de operación, presentamos el portafolio de nuevos productos y servicios con hitos importantes como la puesta en servicio de la primera granja solar en Colombia, los primeros techos solares

para clientes empresariales y la creación de un moderno centro de operaciones –el Núcleo de Operaciones de Visión Avanzada (NOVA)–, que nos permite adoptar rápidamente tecnologías y mejorar ostensiblemente los niveles de servicio para los clientes.

Luego, y gracias al apoyo de ustedes, nuestros accionistas, realizamos una emisión de acciones, con la que aumentamos la participación de Celsia en Celsia Colombia hasta alcanzar el 65,11%, y redujimos el endeudamiento en COP 740.000 millones. Así, fortalecimos nuestras capacidades para continuar por la senda de crecimiento que, además, mejora la rentabilidad.

Efectuamos la transferencia a Celsia Colombia de los activos de generación hidráulica, los proyectos eólicos en La Guajira y la representación comercial de Merilétrica. Así, se estableció como la compañía dedicada a la generación, transmisión y distribución de energía que concentra los activos y la operación en Colombia. Todo esto hace parte de una estrategia de crecimiento en un mercado atractivo, en el que balanceamos la gestión de los activos tradicionales con la exploración y la consolidación de *océanos azules* que nos han permitido refrescar el portafolio, adquirir nuevas capacidades y prepararnos para los desafíos del sector.

2019: un año destacado por el crecimiento y las alianzas

Para avanzar en la ejecución de la estrategia y crear valor para ustedes, señores accionistas, es requisito buscar nuevos mercados y alianzas para crecer de manera rentable. Hace un año precisamente les anunciamos la adquisición de los activos de distribución y el negocio de comercialización de energía eléctrica en el departamento de Tolima por COP 1,68 billones, por medio de nuestra filial Celsia Colombia. Esa transacción duplicó la cobertura del negocio de distribución al pasar de 620.000 a 1.100.000 clientes. Nuestro reto principal es mejorar rápidamente la calidad del servicio en ese departamento que tiene unos indicadores muy por debajo del promedio nacional y que están lejos de los que gozan nuestros clientes en el Valle del Cauca. Por eso, invertimos en nueva tecnología, cambiamos los modelos de operación e integramos el equipo humano de Tolima a la cultura de la buena energía de Celsia. En este camino de mejoramiento esperamos poder incrementar entre un 30% y un 45% el ebitda por cliente en Tolima, que actualmente es cercano a COP 346.000, mientras que en el Valle logramos una cifra de COP 541.000.

En 2018, año anterior a la compra, los activos de Tolima generaron un ebitda de COP 170.000 millones, con lo cual el indicador de la adquisición fue de 9,9 veces el ebitda. Una buena nueva es que, gracias al trabajo de nuestros equipos en 2019, logramos que nos fueran aprobados los nuevos cargos tarifarios de la Resolución 015 de 2018 de la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), reconociendo un aumento de COP 240.000 millones en la base de activos comparados con los que estaban registrados al momento de la compra. Lo anterior impulsará el ebitda anual de estos activos por encima de los COP 210.000 millones, creando cerca de un 25% más de valor para estos activos, sin contar con que en los últimos cinco años en América Latina se han observado transacciones similares con índices superiores a 12 veces el ebitda.

Esta operación quedó financiada estructuralmente, ya que hicimos una colocación de bonos por COP 1,1 billones, rotamos algunos activos y llevamos a cabo una emisión privada de acciones de Celsia Colombia por COP 460.000 millones contando con el apoyo de los principales accionistas de esta compañía. De esta forma, aprovechamos una gran oportunidad de crecimiento y de creación de valor gracias a una exitosa asociación público-privada en la que nos han acompañado entidades tan importantes como la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca (CVC) y las Empresas Municipales de Cali (Emcali) que, además de ser excelentes socios regionales, han entendido el valor de crecer sosteniblemente en Colombia.

La presencia en varios departamentos evidenció la necesidad de operar en el país bajo una sola marca para claridad de nuestros clientes. Por tanto, unificamos nombre y marca bajo la sombrilla de Celsia. Así, desde finales del año pasado, Epsa E.S.P. pasó a llamarse Celsia Colombia S.A. E.S.P. y cambiamos las marcas Enertolima en Tolima y Epsa en el Valle del Cauca por Celsia. Con esta unificación tendremos una comunicación más fluida con los clientes y fomentaremos un relacionamiento claro con nuestros diferentes ecosistemas de negocios.

Plataformas para crecer en generación solar y transmisión de energía

Paralelamente al crecimiento en distribución, estructuramos dos vehículos muy importantes para desarrollar los proyectos de generación solar a mediana y gran escala, así como la actividad de transmisión de energía de alto voltaje en

Colombia. Ambas plataformas las constituimos con la empresa *Cubico Sustainable Investments* (Cubico).

Cubico es uno de los más grandes inversionistas del mundo en energías renovables. Tiene presencia en diez países y una capacidad instalada de generación de 3,1 GW. Cubico cuenta con dos socios, ambos importantes fondos de pensiones canadienses, Ontario Teachers' Pension Plan (OTPP) y PSP Investments. Ambos fondos administran hoy casi USD 300 billones en activos y serán, a través de Cubico, grandes aliados para las inversiones de largo plazo en Colombia. Entremos en detalle en las plataformas.

Plataforma solar: la alianza se estructuró alrededor de los proyectos solares. Celsia aportará su conocimiento del mercado energético colombiano para el desarrollo, la estructuración, la construcción, la operación y el mantenimiento de los proyectos, así como sus capacidades para la comercialización de energía. Cubico, por su parte, aportará su experiencia y mejores prácticas en la gestión de activos, así como un equipo multidisciplinario experto que nos va a permitir llegar a un nivel de operación de clase mundial y a la identificación de mejoras en compras y abastecimiento apoyándonos en su escala y en su acceso a financiamiento competitivo. Son parte de esta plataforma las granjas solares de Yumbo, Bolívar y todas las que están en proceso de desarrollo, construcción y puesta en marcha que sean mayores a 8,0 MW. El negocio de techos solares, tanto comerciales como residenciales, seguirá siendo desarrollado por Celsia. Aceleraremos el crecimiento de las granjas solares con un objetivo inicial de 200 MW, meta que esperamos superar pronto para llegar a los 350 MW de la mano de nuestro aliado.

Plataforma de transmisión: igualmente creamos la plataforma Caoba Inversiones, a la cual se trasladaron los activos operacionales relacionados con el Plan5Caribe, incluyendo el proyecto en desarrollo de Toluviejo y los activos con niveles de tensión 3 y 4 y del Sistema de Transmisión Nacional (STN) adquiridos en Tolima, así como los compromisos de inversión que tenemos en estos niveles de tensión en esta región. El valor inicial de esta iniciativa es de COP 1,37 billones, en la cual Cubico se integró con el 49% de la propiedad. Desde Celsia Colombia mantendremos el 51% de participación, continuaremos con la representación de estos activos ante el mercado, los servicios de operación y mantenimiento, y lideraremos toda la planeación y desarrollo de nuevas iniciativas de crecimiento. La compañía reflejará esta inversión mediante

el método de participación patrimonial, sin consolidar sus resultados, de tal manera que Caoba podrá optimizar su estructura de capital según la duración y las características de su portafolio de activos.

Al trasladar estos activos a la plataforma y, de acuerdo con los términos financieros negociados con *Cubico*, pudimos generar una ganancia neta consolidada de COP 263.000 millones, y estamos en el proceso de finalizar la estructuración de un crédito de largo plazo para la plataforma, lo que permitirá a Celsia recibir recursos por COP 1,18 billones que compensan la transferencia de los activos y la utilidad generada. De hecho, a finales de diciembre de 2019, recibimos un primer adelanto que usamos para pagar pasivos financieros por COP 710.000 millones.

Caoba tiene un gran potencial gracias al atractivo ciclo de inversión y remuneración de los activos de transmisión de energía; y adicionalmente, en el escenario futuro que estamos previendo, las energías renovables no convencionales crecen junto a una masificación de la movilidad eléctrica, con lo cual las necesidades de activos de transmisión son inmensas.

Ambas plataformas de inversión habilitan la creación de valor para Celsia y sus accionistas al ampliar las oportunidades de crecimiento en generación solar y transmisión, con amplio acceso a alternativas de financiación, un mejor costo de capital con los aportes del aliado y una óptima asignación de recursos para el crecimiento.

Decisiones responsables de hoy para un futuro sólido

En otras líneas de actuación se presentaron situaciones complejas que estamos en proceso de manejar para mitigar los riesgos asociados y encontrar caminos de solución definitivos. En mayo de 2019, nos fue notificado un auto del Consejo de Estado por medio del cual se suspendió provisionalmente la licencia ambiental del proyecto Porvenir II, lo cual reportamos al mercado mediante el mecanismo de información relevante. La compañía decidió reconocer al cierre del año un deterioro en la inversión por COP 17.000 millones, al no poder iniciar la construcción en los tiempos previstos. Si bien esta es una providencia temporal y existen múltiples instancias para revertirla, mantenemos la decisión de desarrollar este proyecto con un socio que asuma su liderazgo. Destacamos la importancia de seguir promoviendo proyectos de hidroelectricidad en

Colombia, dada su eficiencia para aprovechar nuestra topografía y riqueza hidrográfica, complementándolos con renovables no convencionales que utilizan el sol y el viento.

En Centroamérica, a la planta térmica Bahía Las Minas se le venció el contrato de venta de energía en diciembre de 2018. Estamos a la espera de nuevas subastas de energía y potencia de largo plazo que nos permitan asegurarle una base financiera sólida. En este activo tenemos como socio, con el 49%, al Estado panameño, que aprobó una capitalización por USD 18,75 millones, de la cual recibimos 50% durante 2019 y el restante esperamos sea desembolsado en 2020. Para reducir la volatilidad en nuestros estados financieros y disponer de una completa flexibilidad a la hora de tomar decisiones con respecto a este activo, hemos reconocido, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados, un deterioro de los activos por COP 83.600 millones y en la inversión por COP 152.000 millones.

Avanzamos con las fuentes renovables

El año pasado alcanzamos un hito relevante en energía renovable. Con más de 300.000 paneles solares en proyectos que ya están generando energía y otros más en proceso de instalación, llegamos a los 100 MW, equivalentes a la capacidad necesaria para atender a más de 54.000 hogares al año. Estos 100 MW de energía solar están representados en seis granjas solares y 110 techos y pisos solares ubicados en Colombia y Centroamérica, con los cuales además se dejan de emitir el equivalente a más de 50.000 toneladas de CO₂ al año.

De igual forma, en octubre de 2019 fue adjudicada la subasta de energía de largo plazo desarrollada por el Ministerio de Minas y Energía para fuentes renovables no convencionales. Como oferentes generadores, nos fueron otorgados 767 GWh-año para los proyectos eólicos Acacia y Camelia, ubicados en La Guajira, con contratos por 15 años a partir de enero de 2022. Celsia fue la única compañía de origen ciento por ciento colombiano adjudicada en la subasta. Los resultados fueron muy positivos para la creación de valor, para ustedes señores accionistas, porque estamos asegurando el desarrollo de los proyectos y su contratación a largo plazo, con un ingreso fijo y estable sobre la inversión. Recordemos que los proyectos eólicos de nuestra organización en ese departamento suman 330 MW de capacidad instalada.

También en el frente eólico, dimos inicio al nuevo parque Carreto, ubicado en el departamento de Atlántico, que contará con una capacidad de 9,9 MW y que esperamos tener en operación en el primer trimestre del 2021.

Asimismo, para atender la demanda de clientes regulados en el Valle del Cauca y en el Tolima, participamos en la misma subasta como comprador de energía y nos fueron adjudicados 264 GWh-año en contratos de 15 años, que equivalen aproximadamente al 10% de las necesidades de energía de nuestros clientes.

Fruto de la combinación de nuestra estrategia de crecimiento en energías renovables y del aprovechamiento de los incentivos gubernamentales, hoy tenemos en perspectiva para los próximos cinco años unos 600 MW entre plantas construidas y proyectos listos para construir, cifra que nos posiciona como un actor relevante en el sector.

Otro campo de interés es el de la movilidad eléctrica y en Celsia estamos convencidos de que la masificación del uso de vehículos eléctricos es fundamental para lograr tener ciudades sostenibles, con aire más limpio y consumos energéticos más racionales. Venimos instalando estaciones de recarga para vehículos eléctricos en Colombia y Panamá, y hoy contamos con 21 en funcionamiento. Desarrollamos junto con Haceb, cargadores eléctricos para uso residencial, y hemos comenzado a participar en iniciativas de transporte masivo en Cali y Bogotá. También fomentamos el uso de la movilidad sostenible entre nuevos clientes a través de la comercialización de autos, bicicletas y motos eléctricas, y próximamente tendremos nuevos desarrollos de la mano de empresas interesadas como Sura y Bancolombia.

Balancear nuestro portafolio

Al incrementar nuestro portafolio con viento y sol, que son fuentes intermitentes, necesitamos contar no solo con nuestras plantas hídricas, sino con un respaldo térmico acorde con el tamaño del portafolio en desarrollo. El nuevo proyecto TermoTesorito cumple este propósito: estará ubicado en el departamento de Córdoba y tendrá una capacidad de hasta 200 MW, los cuales ya cuentan con asignación de cargo por confiabilidad –Obligaciones de Energía Firme (OEF) – equivalentes a 1.665 GWh-año por un período de 20 años.

TermoTesorito es un proyecto atractivo por estar ubicado a boca de pozo, lo que nos permite prácticamente eliminar los costos de transporte de gas y acceder al combustible a un costo competitivo. Deberá entrar en operación comercial en diciembre de 2022 y nos ayudará a alcanzar un sano balance entre energía firme y energía media de 1,1 veces. Tenemos dos socios en este proyecto, las compañías Proeléctrica y Canacol Energy, esta última dueña de los pozos de gas y con la que hemos suscrito los contratos de suministro de este combustible.

En este contexto, la central Termoflores, una de nuestras inversiones inaugurales en el negocio de energía eléctrica realizada en 2007, con una capacidad de 610 MW y 5.030 GWh-año de OEF, nos creaba un exceso de este tipo de energía y se convertía en una fuente de volatilidad para nuestro portafolio. Por tal motivo, decidimos encontrar para este activo un nuevo inversionista cuya estrategia estuviera alineada con la operación de plantas de respaldo. En septiembre, procedimos a su venta a Prime Energía por USD 420 millones. Con estos recursos se redujeron pasivos financieros y se generó una utilidad por COP 250.000 millones. El retorno financiero de la inversión fue superior al 15% compuesto anual y hay que recordar que solo aportamos al momento de la compra un *equity* de USD 20 millones.

Al equipo humano de Zona Franca, nuestro agradecimiento por tantos años de compromiso y dedicación a Celsia. Nos aseguramos de que hubiera una sana y tranquila transición con el nuevo propietario y de que se ponderara a ese grupo de colaboradores que lo dio siempre todo por una excelente gestión de la planta, logrando que prácticamente el 100% de ellos continuase laborando.

Desempeño de los negocios

A continuación, detallo aspectos relevantes del negocio de gestión de activos:

Como lo mencionamos, en 2019 tuvimos un salto importante en distribución de energía con la adquisición de los activos de Tolima y alcanzamos COP 3,5 billones en nuestra base de activos. Fortalecimos la infraestructura eléctrica de Valle del Cauca con inversiones por COP 207.000 millones; crecimos 187 kms las redes de media tensión y 164 kms las de baja tensión. Todo ello mejoró los resultados en calidad del servicio de energía. Nuestro indicador SAIDI fue de 13,03 horas de interrupción del servicio en Celsia Colombia, con una mejora de 4,3% frente al año anterior, y de 2,79 horas en Tuluá, con uno de los mejores

indicadores del país. El índice SAIFI fue de 9,45 veces en Celsia Colombia con una mejora de 10,8%, y de 2,97 veces en Tuluá. La confiabilidad en las redes de distribución en el Valle se ubicó por encima del 99,7% y las pérdidas de energía en 9,2%, mejorando las metas propuestas.

En Tolima, realizamos inversiones por COP 82.500 millones durante los siete meses del año en que operamos el negocio, con lo cual mejoramos el servicio en el departamento. El indicador SAIDI se ubicó en 56,9 horas y el SAIFI alcanzó las 43,1 veces, resultados positivos frente al estimado. La confiabilidad en las redes de distribución fue de 99,7% y las pérdidas alcanzaron 15,9%, resultados en línea con el plan de negocios.

En generación continuamos con la modernización de nuestras centrales, con unas inversiones que sumaron COP 60.800 millones. Estamos trabajando en un centro de diagnóstico avanzado de generación que nos permitirá tener un sistema de monitoreo permanente de las presas, vibraciones, señales eléctricas y la regulación primaria de frecuencia, entre otras.

En Colombia, la generación hídrica consolidada alcanzó los 3.739 GWh-año, con una disminución de 7% respecto a 2018, debido a que durante el primer trimestre del año tuvimos la presencia de un período seco que disminuyó en 22% los aportes de agua a nuestras centrales; situación que se fue normalizando en los siguientes trimestres cuando tuvimos unos aportes hídricos cercanos a los promedios.

La construcción de la PCH San Andrés de Cuerquia en Antioquia, con una capacidad de 19,9 MW, avanzó positivamente durante el año y su entrada en operación está estimada para el primer semestre de 2020. La construcción ha generado 700 empleos directos y la inversión total al cierre de 2019 alcanzó COP 162.000 millones. Destacamos el apoyo de la Gobernación de Antioquia y de nuestras Fuerzas Militares, durante un período difícil de orden público en el año 2018, así como el compromiso de nuestros colaboradores, proveedores, contratistas y de la comunidad para sacar adelante el proyecto. A todos ellos un millón de gracias. Este proyecto entrará en operación antes de lo previsto y dentro del presupuesto estimado.

En Centroamérica, nuestros activos hídricos en Panamá generaron 379 GWh-año con una disminución de 19%, respecto a 2018, afectados, al igual que las

otras plantas del sistema, por un año muy seco. Pese al resultado del año, es necesario señalar que allí hemos logrado unos avances importantes. En 2014, recibimos este activo con una producción anual de 330 GWh y para 2018 lo llevamos a generar anualmente 465 GWh, es decir, un 40% más, con la entrada en servicio de la tercera línea de conexión y un despacho optimizado con el control y con la coordinación de los caudales de la cadena hídrica que se encuentra aguas arriba de nuestras centrales.

Los activos térmicos de Panamá alcanzaron una producción de energía de 516 GWh-año, con una variación 32% superior. Podemos destacar que la planta térmica Bahía Las Minas ha comercializado toda su energía en el mercado *spot* siendo un activo de mucha importancia para el sistema eléctrico de Panamá, en una de las temporadas más secas que se han registrado en los últimos años.

Adicionalmente, se generaron 14 GWh-año de energía solar con la planta Divisa, que esperamos se incremente en 2020 con la incorporación de la planta Prudencia Solar. El Parque Eólico Guanacaste generó 213 GWh-año, un 6% menos que el año anterior, debido a condiciones de vientos más bajos; sin embargo, su factor de planta alcanzó el 49%, muy bueno para este tipo de tecnología a nivel mundial.

2019 en cifras

En conjunto, los negocios lograron destacados resultados operacionales y financieros. Los ingresos consolidados alcanzaron COP 3,7 billones creciendo 8,8% respecto al año anterior. Generación contribuyó con COP 1,7 billones, 15% menos que en 2018. Distribución aportó unos ingresos consolidados de COP 2,0 billones, 53,9% más que el año anterior. En el resultado operacional destacamos el ebitda de COP 1,26 billones, con un incremento de 11,5%. La utilidad neta consolidada registró COP 603.000 millones, un crecimiento de 71,8% respecto de 2018, y el resultado neto atribuible a la controladora alcanzó COP 473.400 millones con un crecimiento de 107,6%.

El desempeño operacional y financiero, así como el uso de los recursos provenientes de la capitalización de Celsia Colombia, de la venta de Zona Franca y de la alianza estratégica para el desarrollo de la plataforma de transmisión Caoba, permitieron el fortalecimiento de la estructura de capital de la compañía, el pago anticipado de deuda y el desarrollo del plan de inversiones durante 2019.

El indicador deuda bruta/ebitda consolidado se ubicó en 3 veces al cierre del año, logrando mantener el indicador respecto al cierre de 2018 en un año marcado por inversiones que aportan al crecimiento.

En cuanto al desempeño financiero separado, los ingresos sumaron COP 69.800 millones, con un ebitda ajustado por dividendos de COP 169.600 millones y una utilidad neta por COP 120.600 millones. Todo ello incidió en que nuestra calificación de crédito se mantuviera en AA+. Asimismo, Celsia Colombia mantuvo su calificación AAA, la cual ha sostenido desde hace 19 años.

Podemos concluir que en 2019 obtuvimos unos resultados positivos, tanto en el beneficio económico como en la consolidación de la estrategia. El precio de la acción tuvo una valorización de 10,3% en el año mientras que el índice Colcap subió 25,4%, impulsado principalmente por las acciones de petróleo y gas y de entidades financieras. La rentabilidad del dividendo fue 4,6%, superior en 100 puntos base al dividendo promedio de las acciones del Colcap.

Celsia, durante 2019, logró entregar entre valorización y dividendos, una rentabilidad total a ustedes, señores accionistas, del 15,3%. Apreciamos que la gran mayoría de inversionistas de Celsia nos han acompañado durante muchos años. Con las inversiones y los resultados que hemos venido presentando estamos seguros de que se consolida el valor fundamental de la acción, el cual, según los análisis de diversos analistas, está muy por encima de los valores de negociación de la acción durante 2019.

Adicionalmente, con el crecimiento acelerado de fondos de inversión que valoran los criterios Environmental, Social and Governance (ESG), Celsia cumple a cabalidad con los lineamientos necesarios para hacer parte de la cartera de estos fondos. En 2019, ingresamos, por quinto año consecutivo, al Anuario de Sostenibilidad de RobecoSAM y, por segunda vez, obtuvimos la distinción Bronce en el sector de energía. En los últimos años hemos mejorado consecutivamente nuestra calificación en el Índice de Sostenibilidad Dow Jones, somos miembros por segundo año del Dow Jones MILA y obtuvimos el segundo puesto entre las compañías del sector ubicadas en México, Perú, Chile y Colombia. Estamos muy orgullosos de hacer parte de las empresas de energía más sostenibles del mundo y esperamos poder atraer a muchos inversionistas como ustedes en ese camino.

Una cultura que nos define y nos diferencia

Los logros de 2019 no habrían sido posibles sin el compromiso y el entusiasmo de nuestros colaboradores. Avanzamos con el programa Yo Elijo Cuidarme, enfocado en lograr el autocuidado como un estilo de vida. Más allá de dar cumplimiento a los requisitos legales, esto nos permite garantizar condiciones para un trabajo seguro. Hemos reducido la frecuencia de accidentalidad en un 36% respecto a 2018.

En 2019, nuestra compañía se ubicó entre las 100 empresas destacadas como Mejores Lugares para Trabajar de Latinoamérica. Así lo estableció el ranking de Great Place to Work entre organizaciones de 20 países y 14 industrias diferentes. El estudio resaltó nuestra cultura enfocada a los clientes y el vibrante ambiente laboral que hemos construido.

Igualmente, este estudio señaló la importancia de la innovación de Celsia, teniendo en cuenta tres elementos: compromiso organizacional, liderazgo innovador y dinámicas de trabajo. Según este ranking, la nuestra es una de las seis culturas corporativas más destacadas en Colombia por adoptar la innovación como fuente de crecimiento.

Comunidades y medio ambiente

En Celsia reconocemos todas las virtudes de tener un negocio que permanezca en el tiempo de una manera rentable, respetuosa y responsable. Por eso, mantenemos el compromiso de aportar positivamente a la calidad de vida de nuestras comunidades vecinas y a la protección del medio ambiente.

En 2019, con la gestión social en Colombia y Centroamérica de nuestros activos de operación y los nuevos proyectos, invertimos COP 21.300 millones en programas sociales voluntarios y obligatorios que beneficiaron a más de 260.000 personas con proyectos y actividades asociados al mejoramiento de la infraestructura comunitaria y educativa, al mejoramiento y construcción de vías, al fortalecimiento productivo, a la calidad educativa, al desarrollo de actividades culturales, deportivas y de salud, entre otros.

La inversión de la Fundación se dirigió a mejorar la calidad educativa en nuestras zonas de influencia. En 2019, transformamos 14 escuelas en aspectos de

energía y agua, con lo cual disminuimos los riesgos para la salud de la comunidad educativa; creamos condiciones para la permanencia escolar de 2.896 estudiantes, y cualificamos la labor de 127 maestros. Asimismo, aportamos a la formación de 917 docentes de 149 sedes educativas, en programas de matemáticas, lenguaje, educación ambiental y gestión escolar. Seguimos convencidos del poder que tiene invertir en educación para transformar los territorios y, por ello, cerca de 30.000 personas se beneficiaron de la buena energía de Celsia al participar de los 12 programas y proyectos liderados por la Fundación.

Entregamos a la Fundación Grupo Argos una donación por valor de COP 4.400 millones, que se integraron a una capacidad de gestión de esa fundación por COP 18.100 millones. En su plan de acción, se destacan los programas para la protección del agua en las cuencas de Río Claro, en Antioquia; Río Saldaña, en Tolima, entre otros, con desafíos en abastecimiento y calidad del agua para la población.

Se ejecutaron tres programas para fortalecer las capacidades de las comunidades donde opera el grupo empresarial con una visión de transformación territorial: Becas para el Desarrollo Regional, Voluntariado Corporativo “Conecta” y el proyecto San Ignacio, Patrimonio, Cultura y Educación.

La inversión ambiental voluntaria de Celsia ascendió, en 2019, a COP 35.100 millones, que se ven representados en iniciativas en Colombia tales como el programa ReverdeC, el proyecto Huella Viva y convenios de investigación con universidades, entre otros. En Centroamérica, pusimos en marcha actividades ambientales en el desarrollo de la operación, medidas para el control de las emisiones atmosféricas y del ruido, y proyectos de restauración.

Nuestro programa ReverdeC avanzó con fuerza y llegó a nuevos territorios en Colombia: en 2019 alcanzamos los 4.330.000 árboles sembrados y cuidados en 30 municipios del Valle del Cauca, dos en Antioquia y uno del Tolima. Restauramos así más de 3.300 hectáreas y promovimos la conservación de siete especies de árboles en peligro de extinción. Con ReverdeC obtuvimos el más importante reconocimiento ambiental del país: el Premio Nacional de Ecología Planeta Azul por los logros alcanzados en beneficio del cuidado del agua y la biodiversidad.

Los efectos de la buena energía

Esperamos, estimados accionistas, que con este informe hayamos podido evidenciar el avance de nuestra buena energía y sus efectos positivos en diferentes campos de la sociedad. Por ejemplo, en 2019 contribuimos con COP 360.000 millones en impuestos y gestionamos, gracias al mecanismo de obras por impuestos, el mejoramiento de 1,5 kms de vía en la comunidad de Suárez, Cauca. Nuestros colaboradores obtuvieron beneficios valorados en COP 23.000 millones, reflejados en auxilios educativos, mayor capacitación y atención en salud; el 65% de ellos tiene casa propia y el 85% cuenta con un plan complementario de salud. Realizamos compras a proveedores locales por COP 983.000 millones, lo cual dinamiza la economía nacional. En distintas geografías y con acentos diversos, la energía de Celsia vibra en los corazones de más de 1.900 colaboradores que junto a proveedores y contratistas y con la orientación de la Junta Directiva hicieron posible los resultados detallados en este informe. Gracias, muchas gracias por su confianza.

A continuación, la evolución de los asuntos legales y de gobierno corporativo anexos a este informe.

Anexo - Asuntos legales y de gobierno corporativo

Celsia atendió debidamente sus asuntos legales y no recibió notificación de demandas ni sanciones en su contra que pudieran llegar a afectar su situación financiera.

El desempeño de los sistemas de revelación y control de la información financiera fue verificado mediante diferentes actividades realizadas por la Revisoría Fiscal, la Auditoría Interna y la Junta Directiva a través del Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos, que concluyeron que estos funcionan adecuadamente. Dentro de las mencionadas actividades se destaca la revisión de los estados financieros por parte de la Revisoría Fiscal, la evaluación del adecuado diseño y funcionamiento del Sistema de Control Interno por parte de la Auditoría Interna y el seguimiento trimestral de los estados financieros por parte del Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos, lo que incluye el análisis de transacciones con partes vinculadas.

La compañía observó la legislación aplicable en materia de propiedad intelectual y derechos de autor, y las operaciones realizadas con administradores y accionistas se celebraron con observancia de lo previsto en las normas pertinentes y atendiendo condiciones de mercado. En las notas número 36 y 37 de los estados financieros separados y consolidados, respectivamente, se detallan dichas transacciones. Asimismo, dando cumplimiento a la Ley 1231 de 2008, modificada por la Ley 1676 de 2013, la compañía no entorpeció la libre circulación de las facturas emitidas por los proveedores.

Los aspectos relacionados con el artículo 446 del Código de Comercio se encuentran en los estados financieros, en el informe del Revisor Fiscal y en este documento, los cuales son publicados en la página web de la compañía. Por su parte, el informe de Grupo Empresarial al que hace referencia el artículo 29 de la Ley 222 de 1995 se encuentra en la información adicional que se entrega a los accionistas, al igual que el informe de gobierno corporativo.

Finalmente, en la página web www.celsia.com se encuentra el reporte de implementación de recomendaciones del Código País.

Jorge Mario Velásquez
Gonzalo Alberto Pérez
Alejandro Piedrahíta
Eduardo Pizano
María Luisa Mesa
María Fernanda Mejía
David Yanovich
Junta Directiva

Ricardo Sierra Fernández
Presidente

Medellín, 18 de febrero de 2020