



Presentación Grupo EPM

Webinar BTG Pactual

Junio 25, 2020



Agenda



- 1.** Grupo EPM
- 2.** Resultados financieros a marzo 2020 (no auditados)
- 3.** Medidas y efectos COVID-19 EPM
- 4.** Avance Proyecto Ituango
- 5.** CaribeMar

1. Grupo EPM

Empresa líder en servicios públicos en Colombia



Empresa líder en servicios públicos en Colombia

- **Activos:** COP 57.1 billones
- **Ingresos:** COP 18.8 billones
- **EBITDA:** COP 6.1 billones

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

- Fundada en Medellín en 1955, **100% propiedad del Municipio de Medellín**
- Brinda servicios en 6 países a través de 7 segmentos de negocio.

Calificaciones Grado de Inversión:

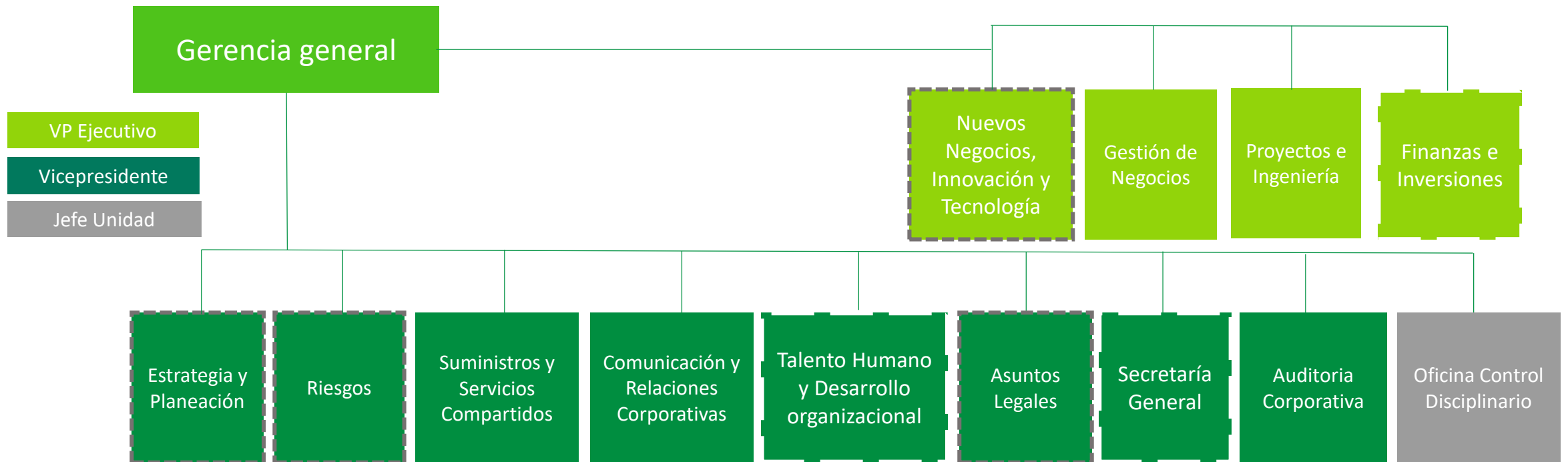
- **Fitch:**
 - Local **AAA** e internacional **BBB**, ambas con perspectiva en observación negativa
- **Moody's:** **Baa3**, perspectiva negativa.

* Información financiera LTM a marzo, 2020.

1. Gobierno Corporativo



- **Nombramientos en Junta Directiva:** con el propósito de asumir los nuevos retos de la Organización de cara a los focos estratégicos, el alcalde de Medellín, Daniel Quintero, designó a Jesús Arturo Aristizábal, Luis Fernando Álvarez y Oswaldo León Gómez como nuevos miembros de la Junta Directiva de EPM, manteniendo 5 miembros de junta y garantizando continuidad.
- **Ajuste a Estructura Administrativa:** el Gerente General ajustó la estructura administrativa, separó Secretaria general y Asuntos Legales; y Talento Humano y Tecnología; ajustó la VP Ejecutivo Nuevo Negocios incluyendo Innovación y Tecnología, y creó las Vicepresidencias de Estrategia y Planeación, y Riesgos.



1. Direccionamiento Estratégico

8 Focos Estratégicos Grupo EPM 2020-2023



1. Grupo EPM

Infraestructura y Participación de Mercado



| Infraestructura Grupo EPM | Colombia y LatAm |
|-----------------------------------|---|
| Generación | 33 centrales hidroeléctricas 2 centrales térmicas 1 parque eólico |
| Capacidad Instalada | 3,475 MW |
| Distribución y Transmisión | Redes T&D : 249,318 km Subestaciones: 449 Transformadores: 352,819 |
| Gas Natural | Redes de distribución: 8,427 km |
| Aguas | Redes de acueducto: 6,519 km Redes de alcantarillado: 6,616 km |

| Grupo EPM Clientes/Usuarios (en millones) | 2019 | 2018 | Crecimiento (%) |
|---|------|------|-----------------|
| Total | 12.0 | 11.7 | 3.1 |

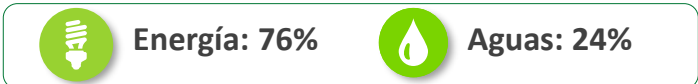
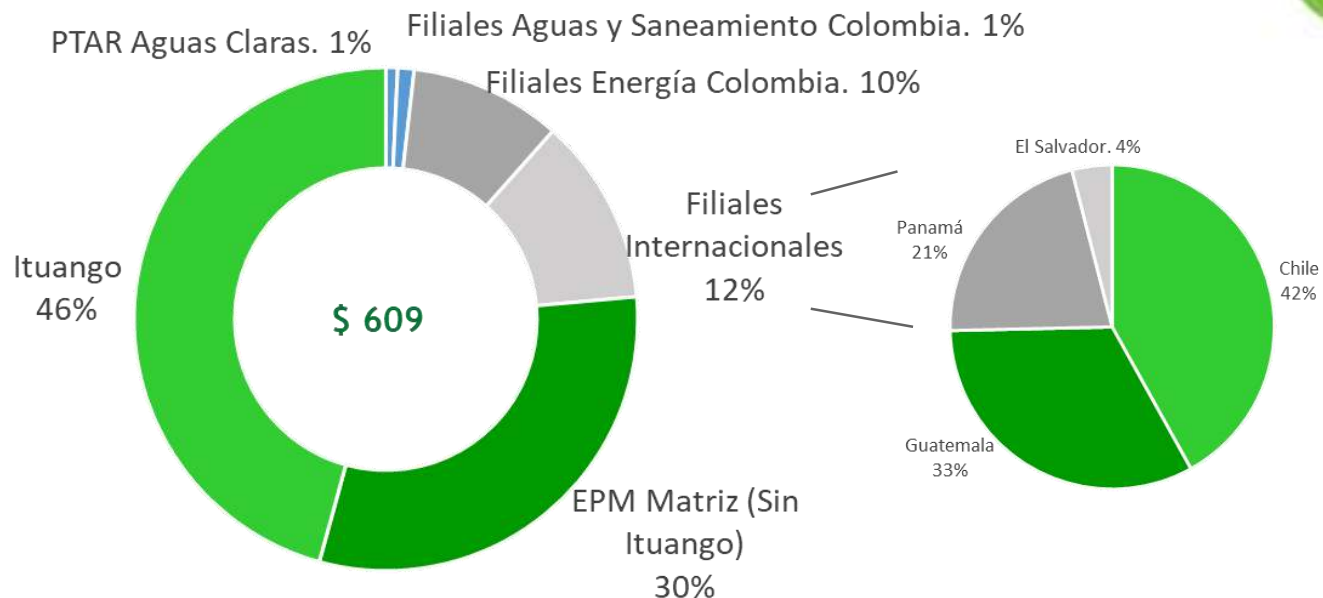
2. Resultados financieros

Ejecución inversiones a marzo 31, 2020 y CapEx 2020-2022

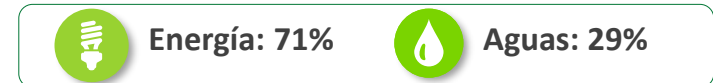
Cifras en miles de millones de pesos



| Grupo EPM | En-Mar 2020 |
|---------------------------------------|-------------|
| Ituango | 279 |
| EPM Matriz (sin Ituango) | 187 |
| Filiales Internacionales | 73 |
| PTAR Aguas Claras | 5 |
| Filiales Energía Colombia | 59 |
| Filiales Aguas y Saneamiento Colombia | 6 |
| Total | 609 |



CapEx 2020-2022: \$14,380



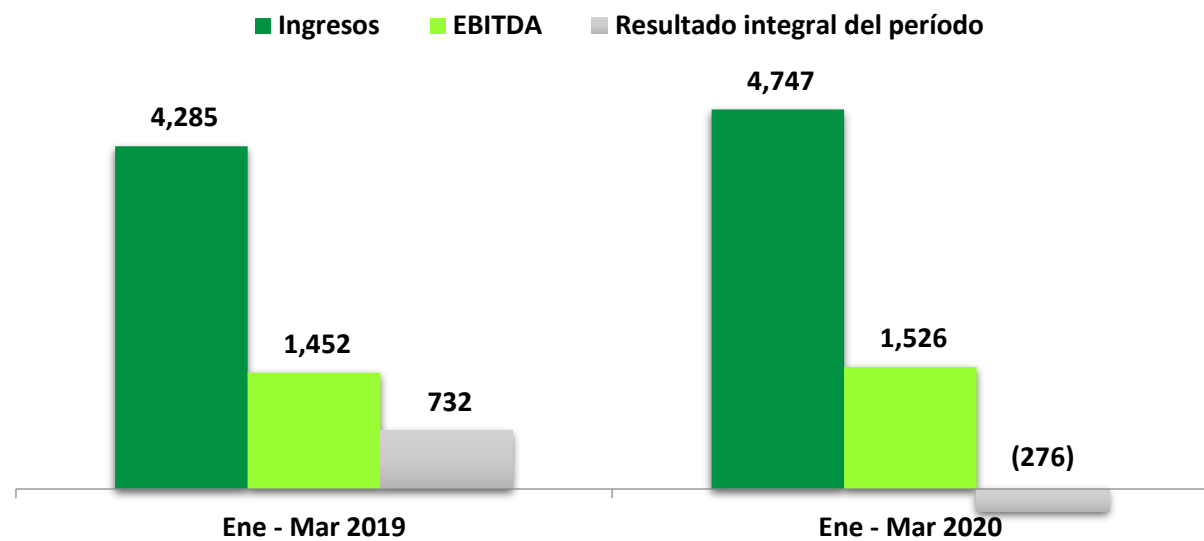
* 2020, estimado

2.Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)



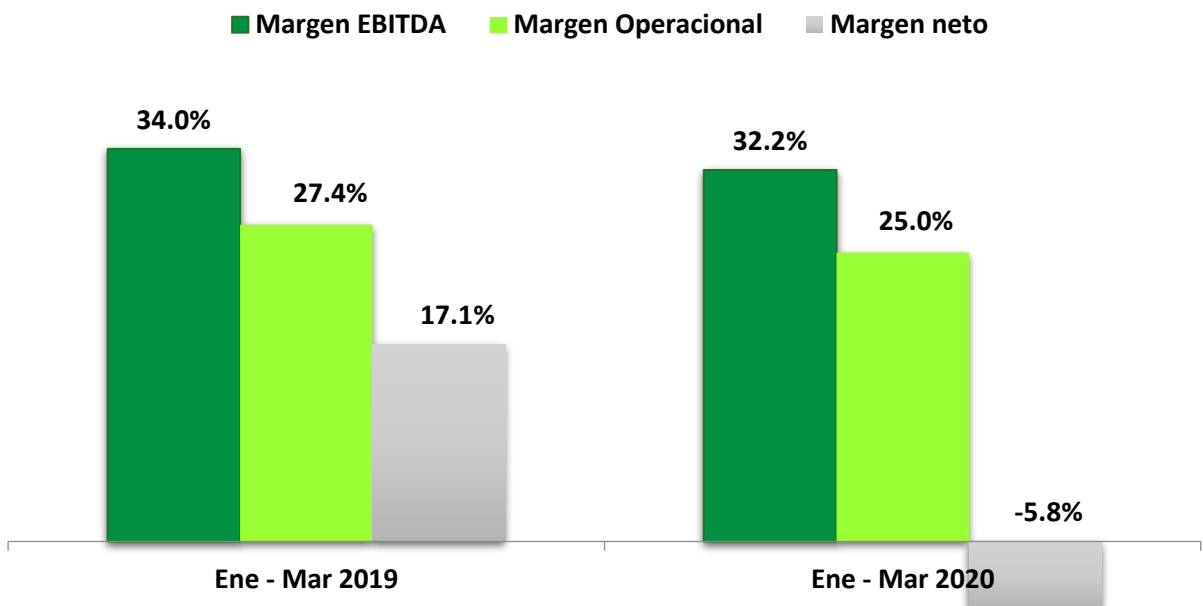
Grupo EPM Resultado Integral

Cifras en miles de millones de pesos



Var. 1T2019 - 1T2020

- Ingresos: 11%
- EBITDA: 5%
- Resultado integral: -138%



- Los ingresos aumentaron \$462, un 11%, explicado por mayores ventas de energía en contratos a largo plazo en Generación de energía, y mayores ventas a comercializadores y a las térmicas en el Gas de EPM Matriz.
- El EBITDA aumentó \$73, un 5% con respecto al año anterior.
- El resultado integral del período se vio afectado principalmente por el efecto cambiario reconocido en el período por \$1,351.

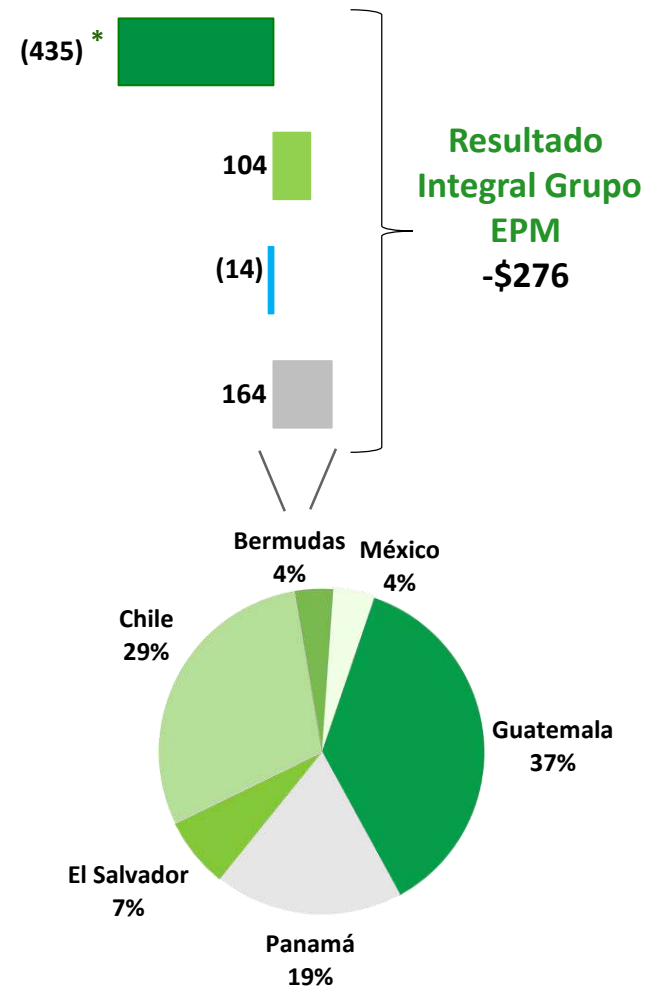
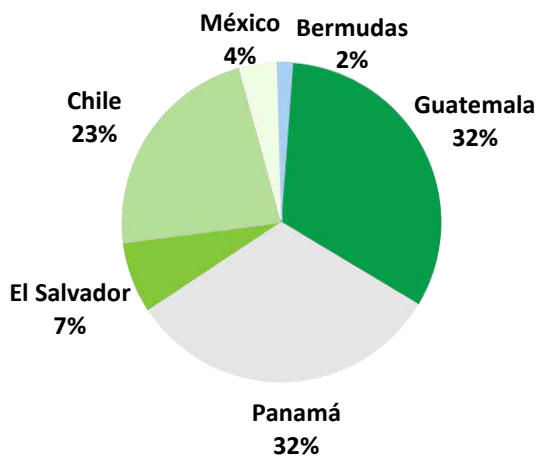
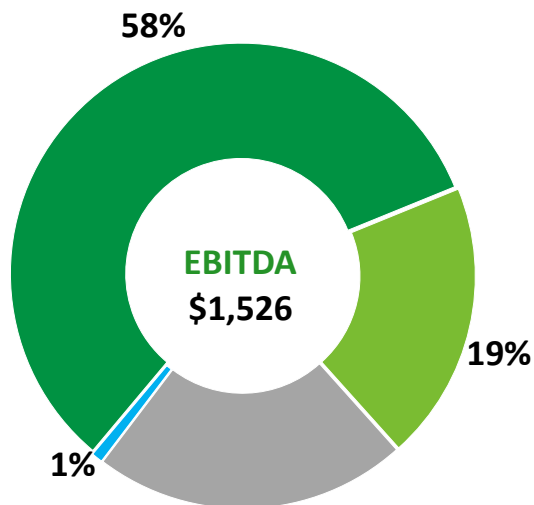
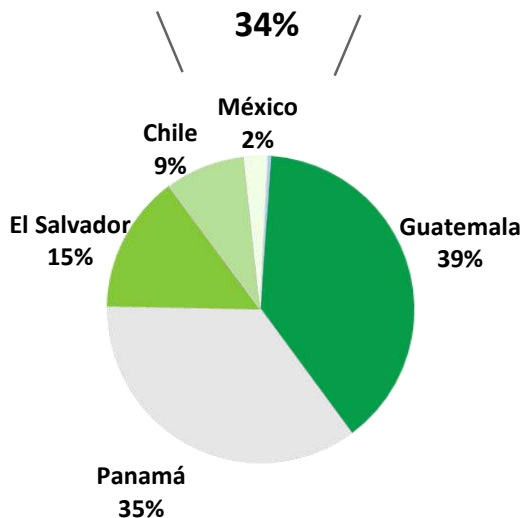
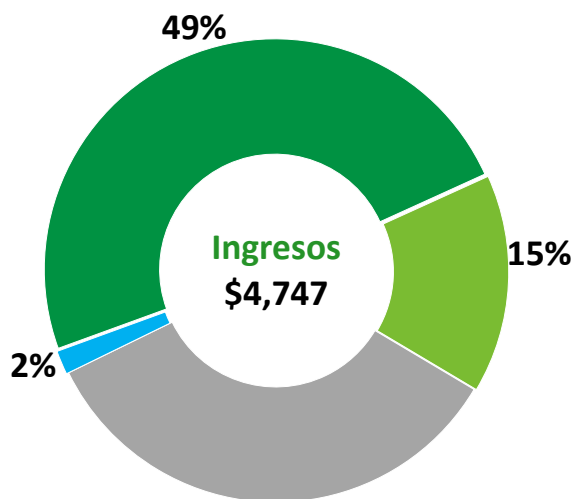
2. Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)

Grupo EPM por filiales nacionales e internacionales

Cifras en miles de millones de pesos



- EPM
- F. Energía Colombia
- F. Exterior
- F. Aguas Colombia



Los porcentajes no incluye el segmento Otros y las Eliminaciones.

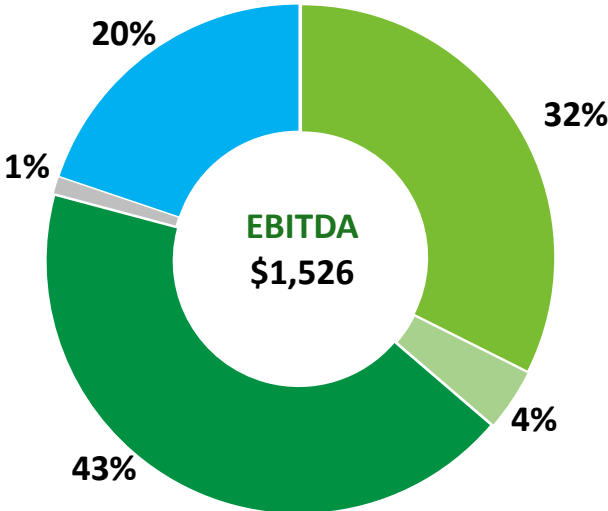
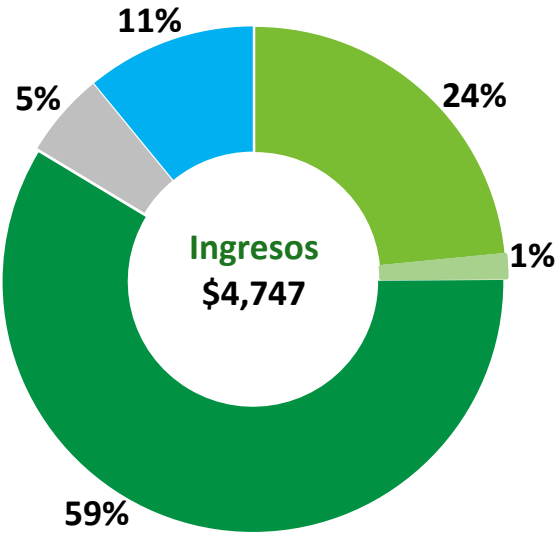
* La utilidad de EPM matriz es después de eliminaciones y no contiene método de participación patrimonial.

2.Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)



Grupo EPM por segmentos

Cifras en miles de millones de pesos



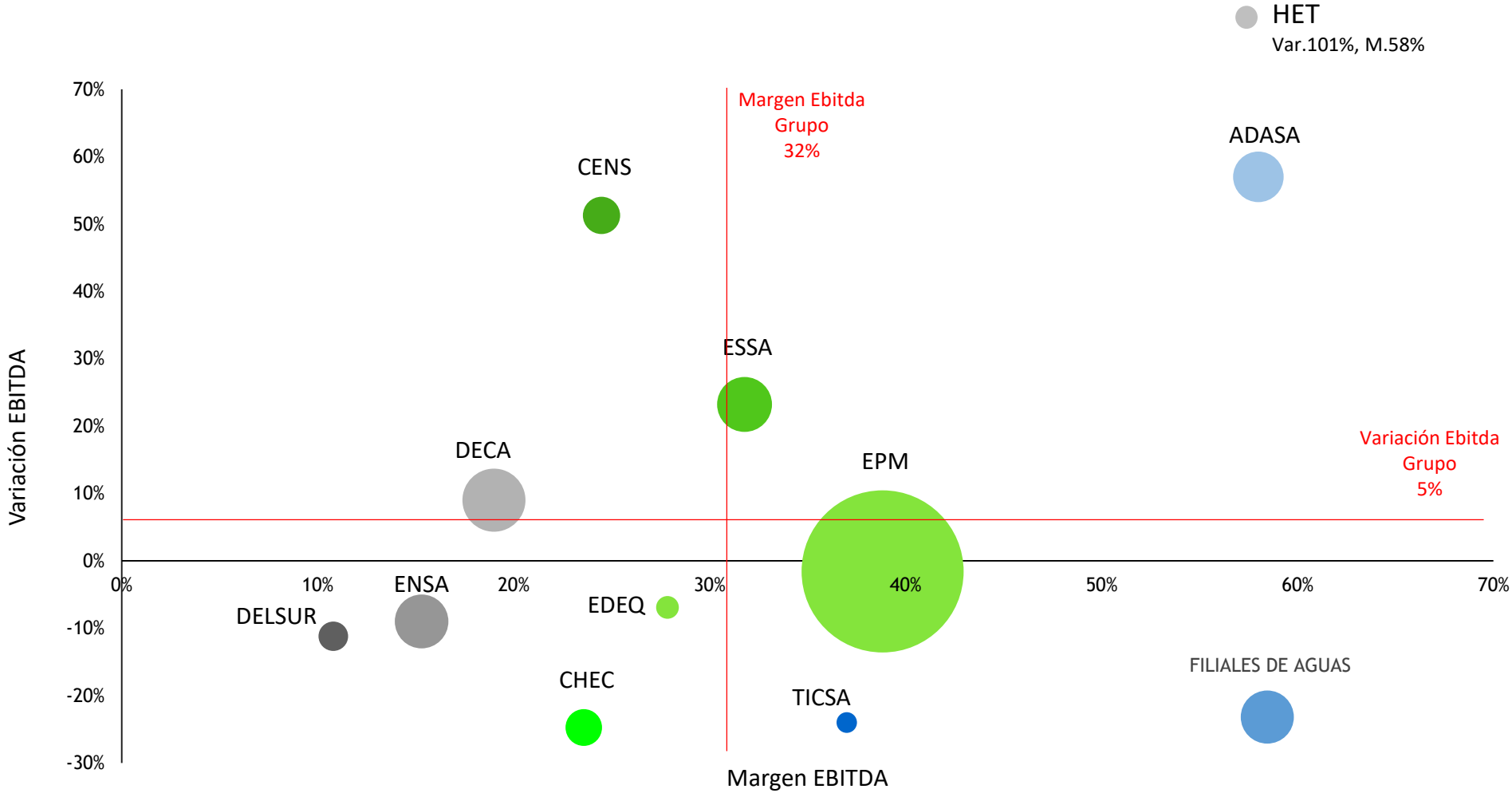
- Generación
- Distribución
- Aguas y Gestión de Residuos Sólidos
- Transmisión
- Gas

Los porcentajes no incluye el segmento Otros y las Eliminaciones.

2.Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)

Grupo EPM EBITDA

Cifras en miles de millones de pesos

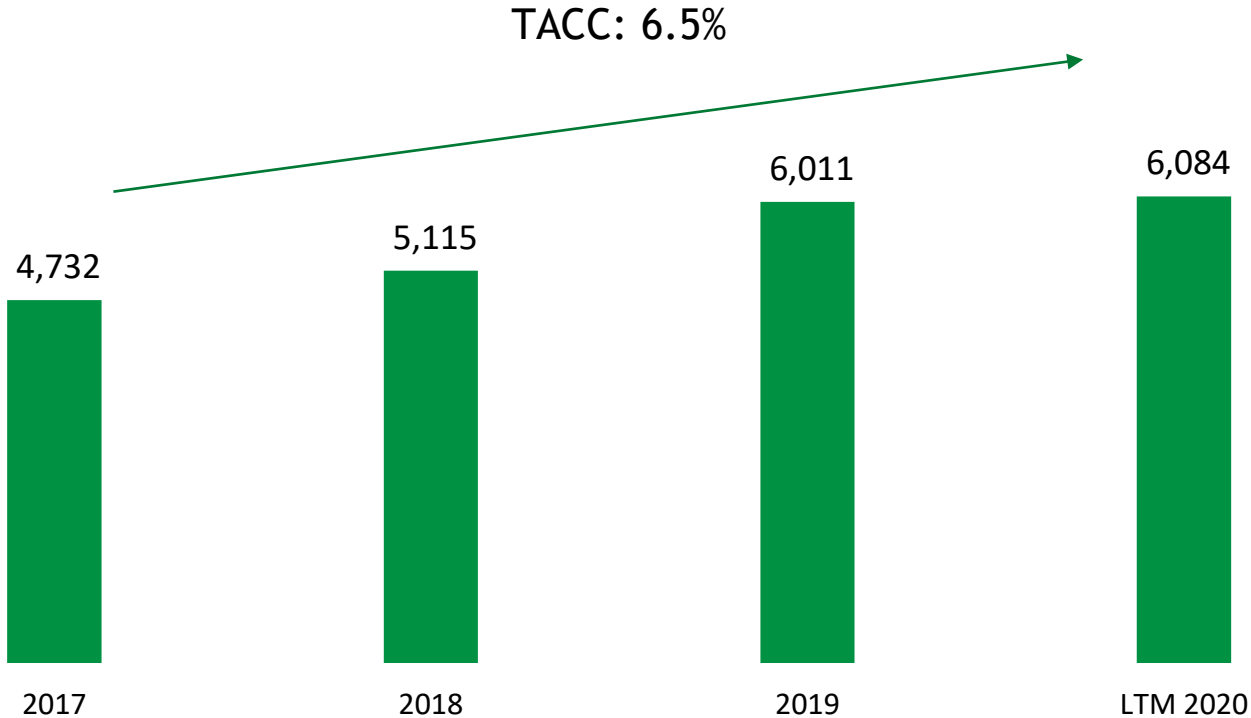


○ Tamaño del EBITDA

2.Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)

Grupo EPM EBITDA

Cifras en miles de millones de pesos

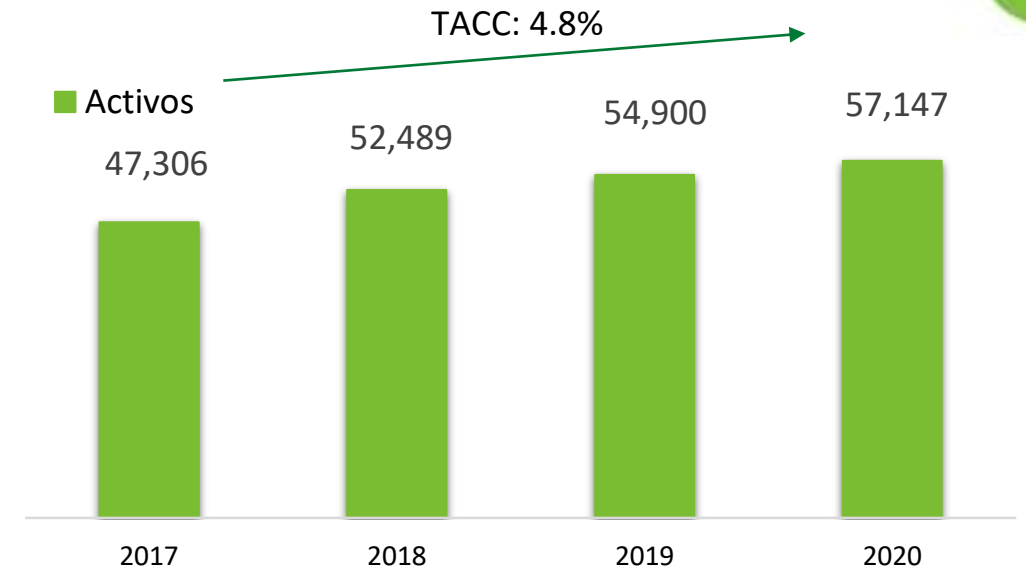
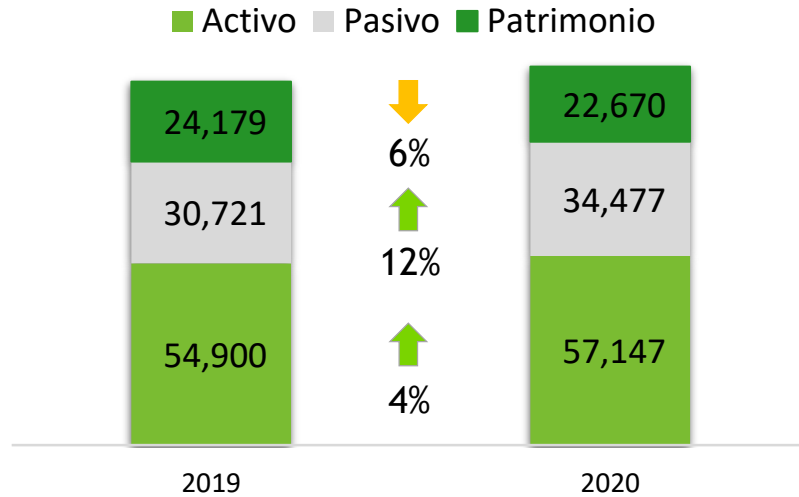


No incluye el segmento Otros y las eliminaciones.

2. Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)

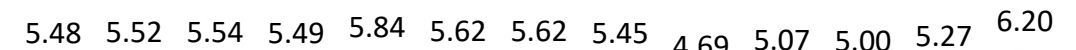
Grupo EPM Posición Financiera

Cifras en miles de millones de pesos

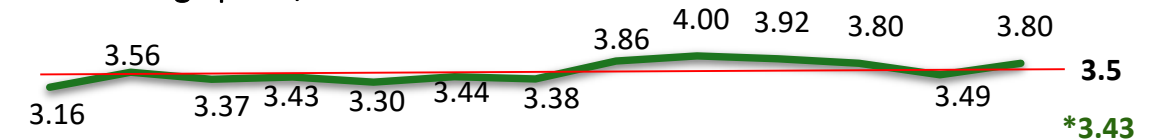


| Indicadores | 2019 | 2020 |
|--------------------------|--------|--------|
| Endeudamiento total | 58 % | 60 % |
| Endeudamiento financiero | 42 % | 43 % |
| EBITDA/Gastos fros. | 4.69 x | 6.20 x |
| Deuda largo plazo/EBITDA | 4.00 x | 3.80 x |
| Deuda neta/EBITDA | 3.43 x | 3.43 x |

EBITDA/Gastos financieros



Deuda largo plazo/EBITDA



- El disponible a marzo 31 de 2020 fue de \$2.18 billones.

1T17 2T17 3T17 4T17 1T18 2T18 3T18 4T18 1T19 2T19 3T19 4T19 1T20

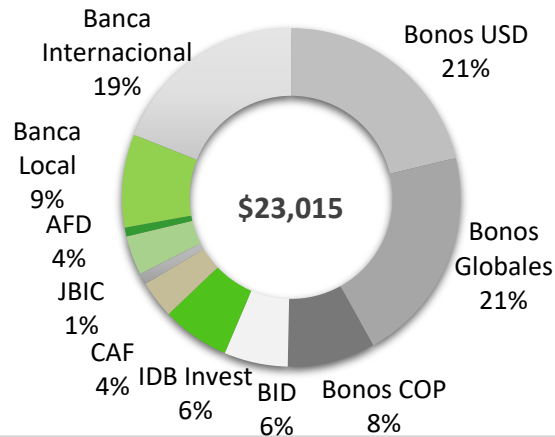
2. Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)

Informe deuda marzo 2020 Grupo EPM

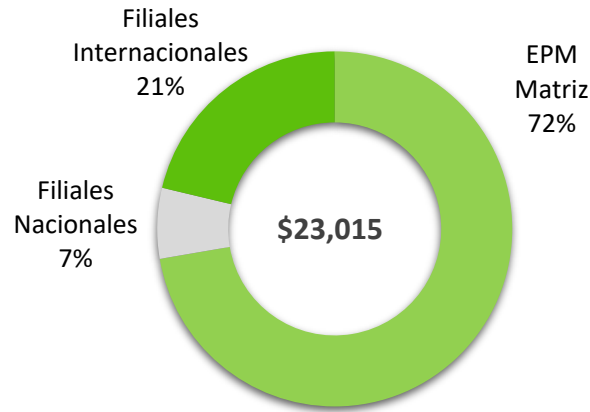
Cifras en miles de millones de pesos



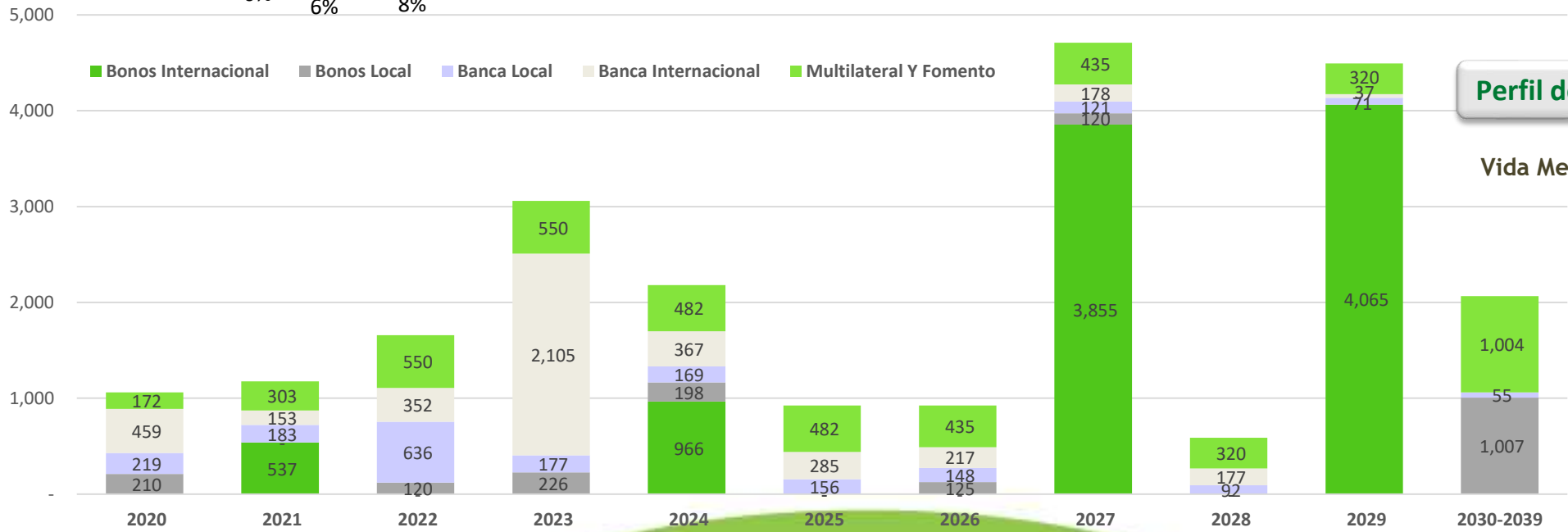
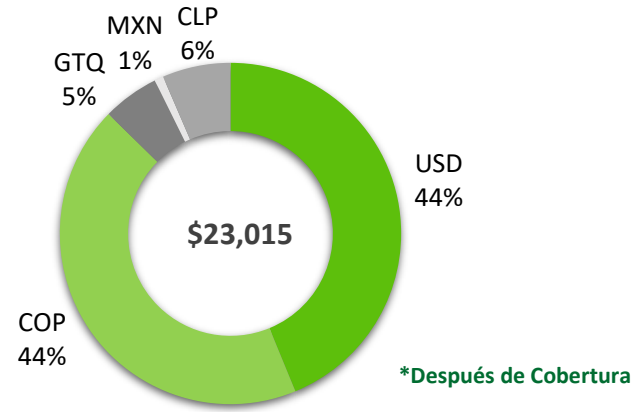
Fuente



Empresa



Monedas*



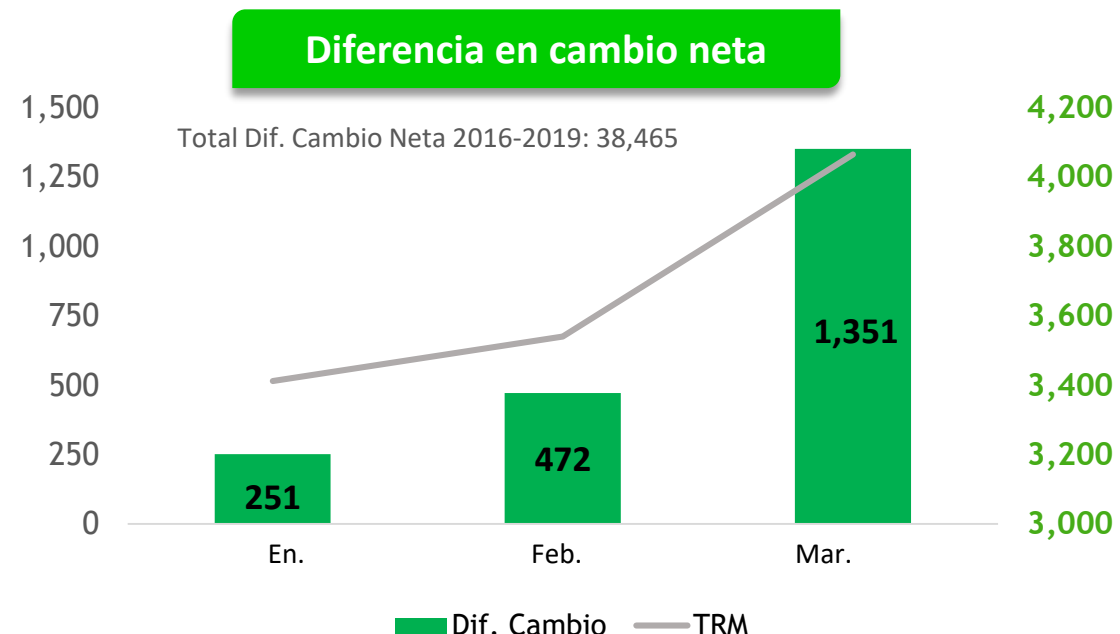
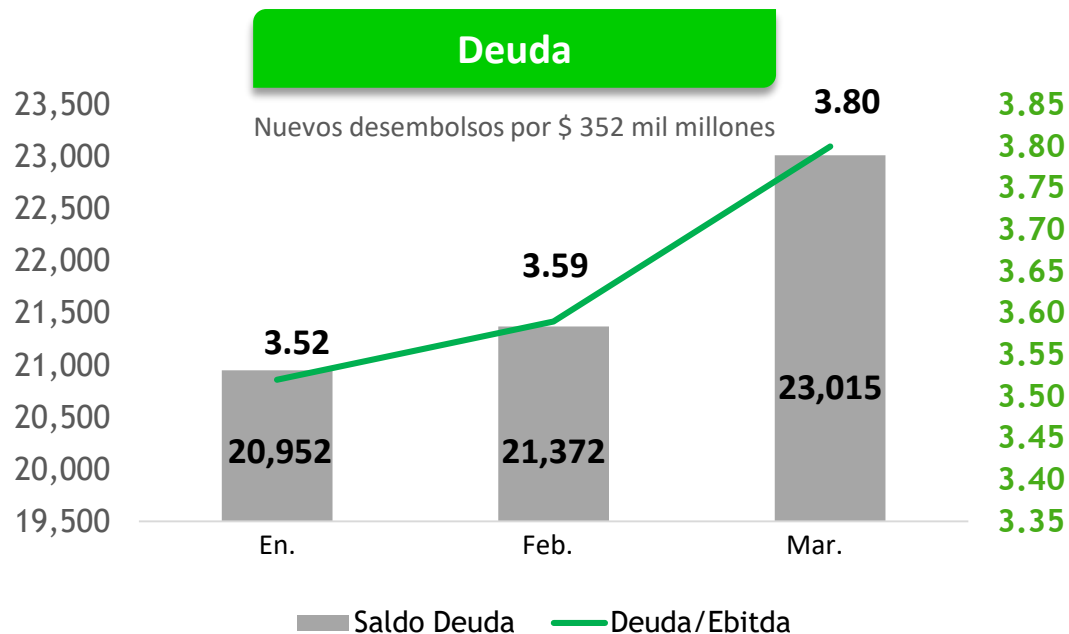
Perfil de Vencimientos

Vida Media: 6.8

2. Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)

Impactos 2020 estimados de diferencia en cambio en la Deuda

Cifras en miles de millones de pesos



Impactos generados por:

- Alta volatilidad en los principales instrumentos de renta fija y en la mayoría de las monedas de mercados emergentes.
- Ilquidez de mediano y largo plazo en los mercados, generando la disminución de cupos y plazos de endeudamiento.
- Activación de políticas de estado para la atención de la emergencia económica y social.
- Perspectiva de recesión global por parte del FMI.
- Fitch disminuyó la calificación de riesgo soberano de Colombia a BBB- con perspectiva negativa. S&P cambió perspectiva de riesgo Colombia a negativa. Probable impacto a cuasi-soberanos como EPM y otros emisores, en línea con la nación.

2. Resultados financieros



Estrategia de Liquidez y endeudamiento

Flujo de caja

- A junio 5 de 2020, el Grupo EPM presenta un disponible de **COP 2.8 billones**

Línea comprometida

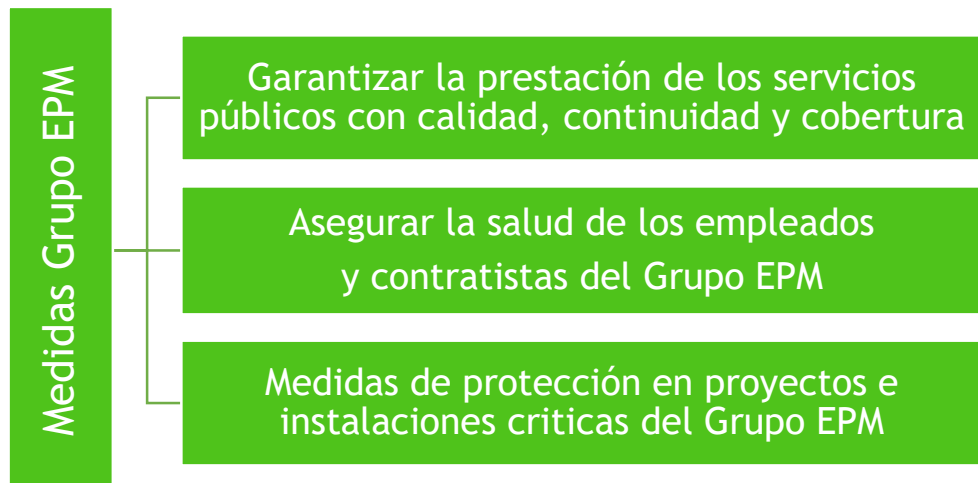
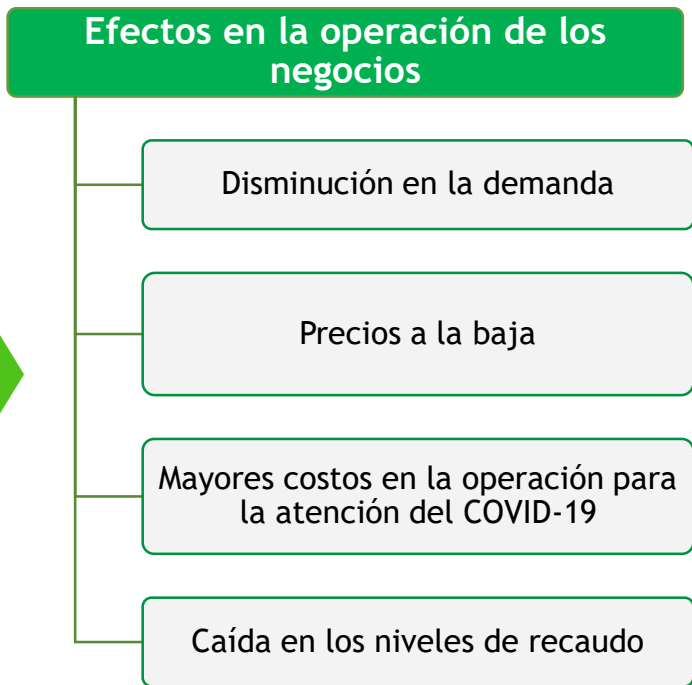
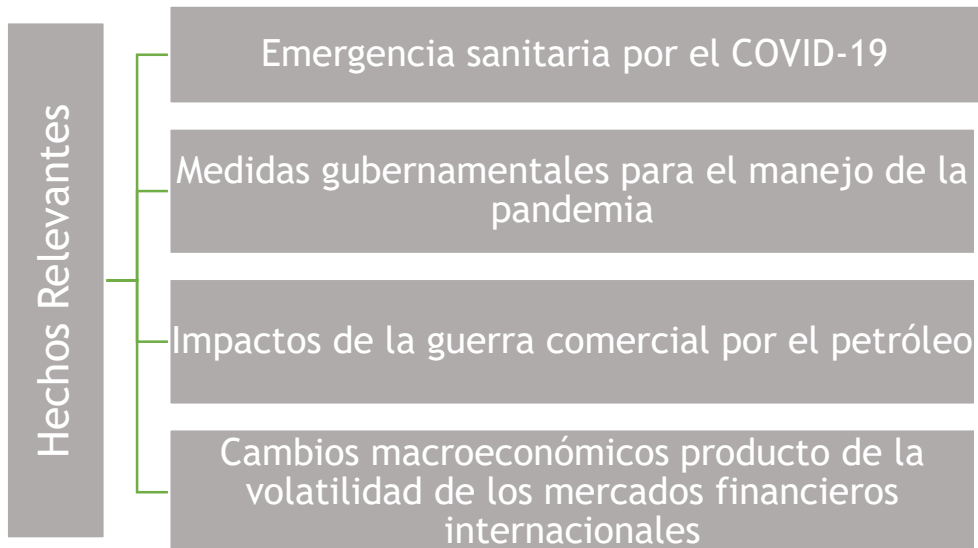
- Crédito A/B*
Banca multilateral/banca comercial:
Monto: **USD 450 M**

Líneas de crédito potenciales

- **Líneas corto plazo** (*sujetas a aprobación de los bancos*):
 - Banca local
 - Banca internacional
- **Líneas largo plazo**:
 - Banca local
 - Banca internacional
- **Sujetos a la disponibilidad de mercado**:
 - Mercado de capitales Colombia
 - Mercado de capitales internacional

* Amendment en proceso de negociación

3. Medidas y efectos COVID-19 EPM



- ✓ Revisión del plan de inversiones no obligatorias.
- ✓ Priorización de costos y gastos, sin poner en riesgo la operación.
- ✓ Postergación erogaciones que no generen ingreso en el corto plazo.



- ✓ Se ha adoptado el trabajo en casa y se ha fortalecido el teletrabajo en todos los procesos en los que es posible.
- ✓ Implementación de los protocolos de bioseguridad.

4. Avance Proyecto Hidroeléctrico Ituango

✓ Avance total de obras a marzo 2020: 77.81%



Túnel de desviación derecho (TDD), galería auxiliar de desvío (GAD) y descarga intermedia

Fechas estimadas de ejecución:(*)

- GAD (Tapón definitivo): 2T2020
- TDD (Tapón definitivo): 3T2020
- Descarga intermedia: 4T2021

(*)Todas las fechas estimadas están sujetas a cambios debido a hallazgos técnicos, ajustes de diseño y por medidas COVID-19



Taludes y macizo Rocoso

- **Area de Romerito:** estabilización, 89%
- **Area subestación 50 kV:** las perforaciones de drenaje, 94%. La instalación e inyección de tensores en talud parte alta, 97%.

Fecha estimada: (*)

- Romerito, Subestación: 2T2020



Casa de máquinas

Fechas estimadas de ejecución: (*)

- Demolición y extracción de equipos: 3T2020
- Recuperación túneles y cavernas: 3T2020
- Estabilización del pilar de roca entre almenara 1 y casa de máquinas: 2T2020

Se tiene implementado un sistema integral de instrumentación para monitorear las condiciones de operación y la estabilidad de todas las estructuras principales, túneles y taludes.

Medidas COVID-19

Premisa: proteger la vida de los trabajadores y de las comunidades del área de influencia del Proyecto.

- ✓ Desde marzo se acogió toda la normatividad nacional y se implementaron los protocolos de bioseguridad.
- ✓ En abril fueron reactivados los frentes de obra de casa de máquinas, con personal disminuido dando cumplimiento a los protocolos.
- ✓ El 28 de abril se detectaron 3 trabajadores contagiados y se decretó realizar prueba al 100% del personal del proyecto.

- Pruebas aplicadas: 3,710
- Casos positivos*: 510 (165 recuperados), los otros 345 casos activos (1 en UCI) y los demás en aislamiento en sus hogares, sometidos a monitoreo permanente.
- La Universidad de Antioquia liderando las pruebas con el apoyo de laboratorios de otras universidades y la ARL Sura.

- Se trabaja en conjunto con la Gobernación de Antioquia, la alcaldía de Medellín, los alcaldes de los municipios, para prevenir casos de contagio en las comunidades.
- Se implementan protocolos más estrictos, con permanente revisión y reajuste, y se contratará una auditoría externa para monitorear el cumplimiento de los protocolos.
- Se reduce el número de trabajadores al mínimo operacional requerido.

4. Avance Contingencia Proyecto Ituango

Impacto Financiero

Cifras en miles de millones de pesos colombianos

Costo del Proyecto (*)

| Concepto | Costo del Proyecto (*) | | |
|--------------------|------------------------|--------------|---------------|
| | Antes | Contingencia | Después |
| Costo Directo | 9,993 | 2,795* | 12,788 |
| Gastos Financieros | 1,500 | 980 | 2,480 |
| Costo Total | 11,493 | 3,775 | 15,268 |

Costo directo: Incremento de \$2.8 billones principalmente en recuperación de obras principales y equipos.

Gastos financieros: se incrementan \$1 billón por mayor período de construcción (efecto contable, no corresponde a deuda adicional).

Total inversión a marzo 2020: \$11.7 billones, de los cuales \$1.8 billones corresponden a inversiones derivadas de la contingencia (considera el efecto de activos dados de baja y pagos del seguro).

La evaluación final de daños y soluciones para arreglos puede presentar presión en costos extras con la fase 2 (zona sur) del proyecto.

Recursos causados y ejecutados

| Concepto | Causación | Pagos |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Sostenimiento Albergues | 55 | 47 |
| Atención afectados e indemnizaciones | 46 | 12 |
| Garantía Cargo por Confiabilidad | 151 | 151 |
| Contingencia y sanción ambiental | 96 | 26 |
| Pago a transmisor | 110 | 0 |
| Atención contingencia | 72 | 72 |
| Total | 531 | 307 |

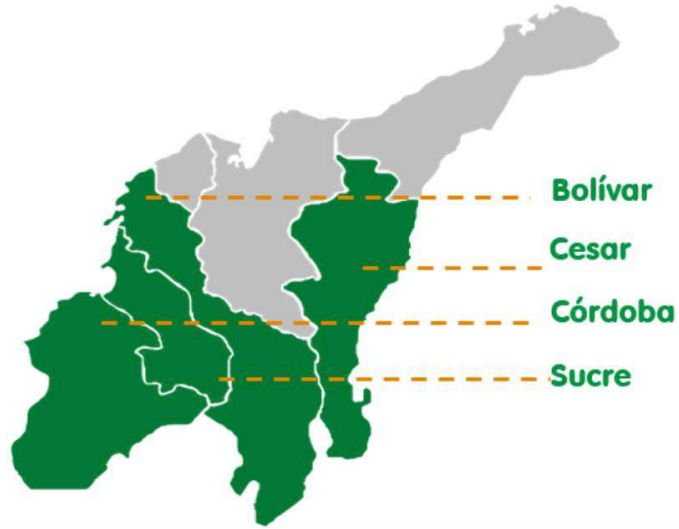
Recursos por ejecutar (*)

Inversiones Contingencia: se estima invertir recursos adicionales hasta por \$1.4 billones en obras asociadas a la contingencia.

Gastos contingencia: en las proyecciones financieras se consideró un valor de hasta \$0.3 billones, de los cuales se han ejecutado \$0.16 billón (sin la garantía del cargo por confiabilidad).

(*) Cifras sujetas a variación según hallazgos técnicos y ajustes de diseño

5. Adquisición CaribeMar



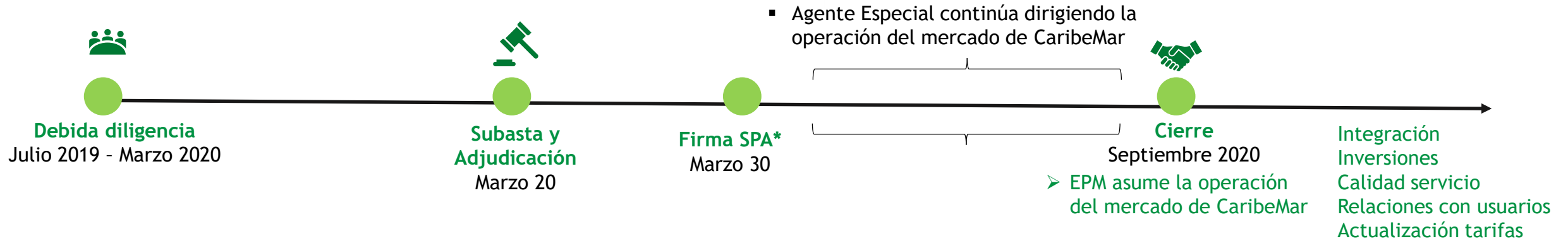
Área de Influencia
Región Caribe (Zona Sur)

1.5 millones de clientes

12% participación de mercado

Grupo EPM:

- ✓ Incrementará su participación al 35% en el mercado de distribución y comercialización de energía en Colombia, tope máximo permitido.
- ✓ Extenderá sus servicios de calidad a una población de 19 millones de personas.
- ✓ Sumará a la calidad de vida de los habitantes de la Costa Caribe con un servicio de energía eléctrica con continuidad, calidad y cobertura.



* SPA Contrato de compraventa

5. Adquisición CaribeMar



Facilidades de la Transacción

- ✓ **Gobierno asumió** el pasivo pensional y financiero
- ✓ **Resolución tarifaria de transición** para recoger la realidad del negocio.
- ✓ Se reciben todos los **activos para la prestación** del servicio.
- ✓ **Recursos en garantía** para ajustes por \$367 mil millones (posibilidad de incrementar en \$150 mil millones).
- ✓ **Cobertura al cierre** mediante el pago compensatorio por pérdidas y recaudo por parte del vendedor.
- ✓ **Capital de trabajo entregado por el vendedor** de \$725 mil millones, incluyendo \$50 mil de efectivo.

Cifras Relevantes

- Se realizarán **inversiones** por \$4 billones aprox. en los próximos 5 años.
- En los próximos 5 años los **indicadores SAIFI y SAIDI** alcanzarán reducciones de aproximadamente el 31%.
- En **energía prepago** se vincularán en promedio 34,000 clientes por año, en el periodo 2021-2030.
- Se proyecta disminución de 11% en **las pérdidas**, pasarán de 24.0% a 12.6% en 2030.
- Se estima llegar en 2030 al 75% de **cobertura en AMI** (1.6 millones de clientes).
- El **recaudo** estimado en 10 años estaría en niveles cercanos al 94%.

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 \$4,064.81 al 31 de marzo de 2020, 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.

¡Gracias!

investorelations@epm.com.co

<https://www.epm.com.co/site/inversionistas>