



Presentación Grupo EPM

Webinar CredicorpCapital

Julio 23, 2020

Agenda



- 1.** Grupo EPM
- 2.** CapEx 2020-2022
- 3.** Resultados financieros a marzo 2020 (no auditados)
- 4.** Medidas y efectos COVID-19 EPM
- 5.** Avance Proyecto Ituango
- 6.** 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:

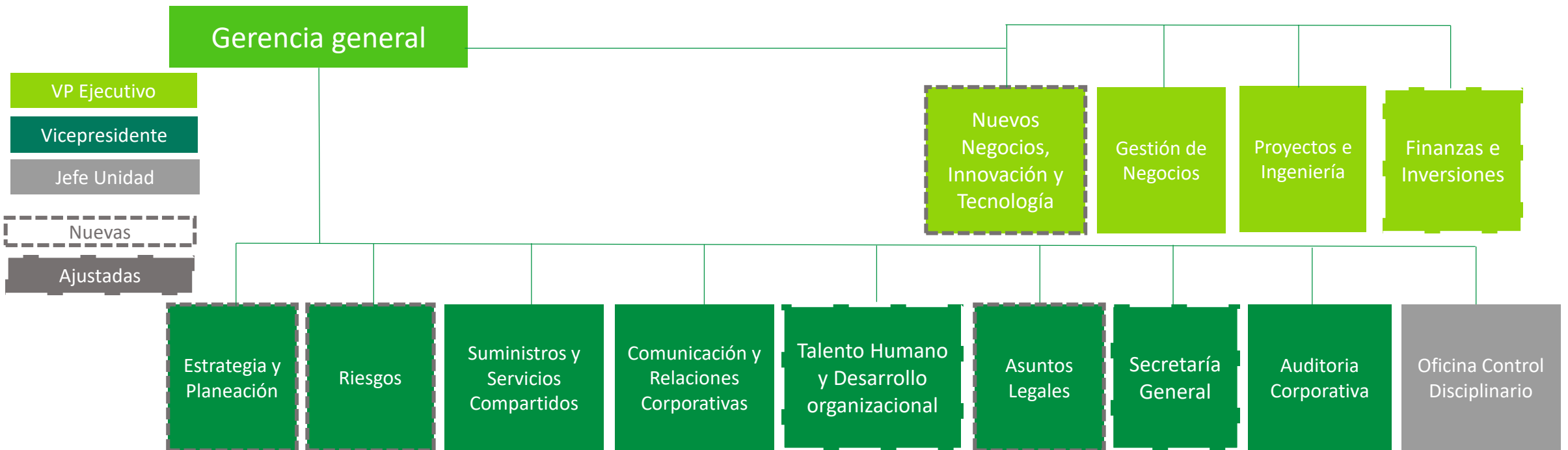
- **Fitch:**
 - Local **AAA** e internacional **BBB**, ambas con perspectiva en observación negativa
- **Moody's:** **Baa3**, perspectiva negativa.

* 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.

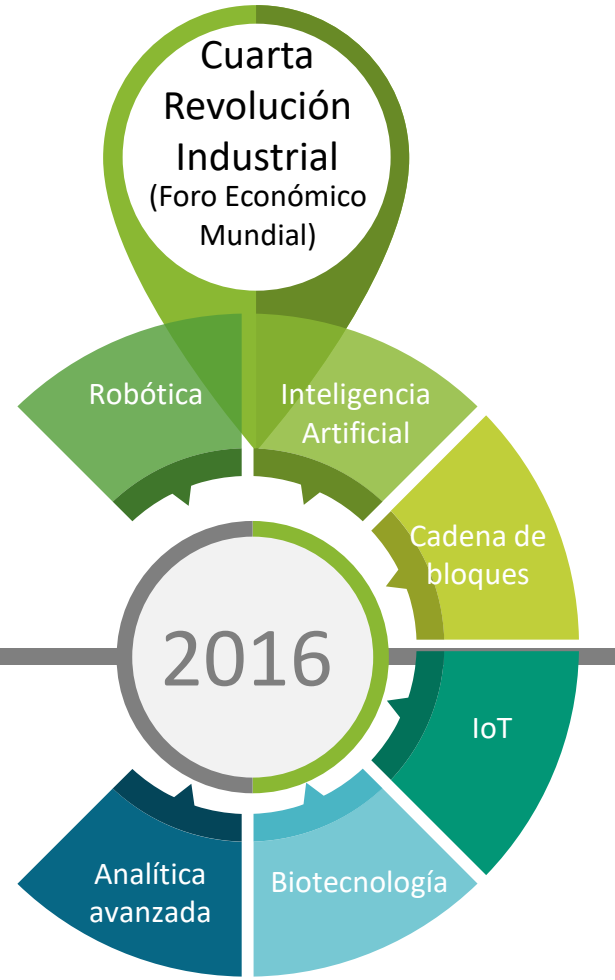


1. Gobierno Corporativo

Objeto Social



Evolución del Mercado y la Tecnología



Agendas del Banco Mundial y BID.



Siendo los SSPD prevalentes, se abre la posibilidad de nuevos negocios y ofertas en el marco de la cuarta revolución industrial, la transformación tecnológica, los Territorios Inteligentes.



Misión de transformación energética impulsada por el Gobierno Nacional y el Pacto por la calidad y eficiencia de servicios públicos



Se propone ajustar el Objeto Social de la empresa, considerando el compromiso con el desarrollo humano sostenible y aprovechando el abanico de posibilidades que brinda la evolución de la tecnología y su incorporación al sector de SPD convirtiéndola en un agente relevante en el desarrollo de Territorios Inteligentes.

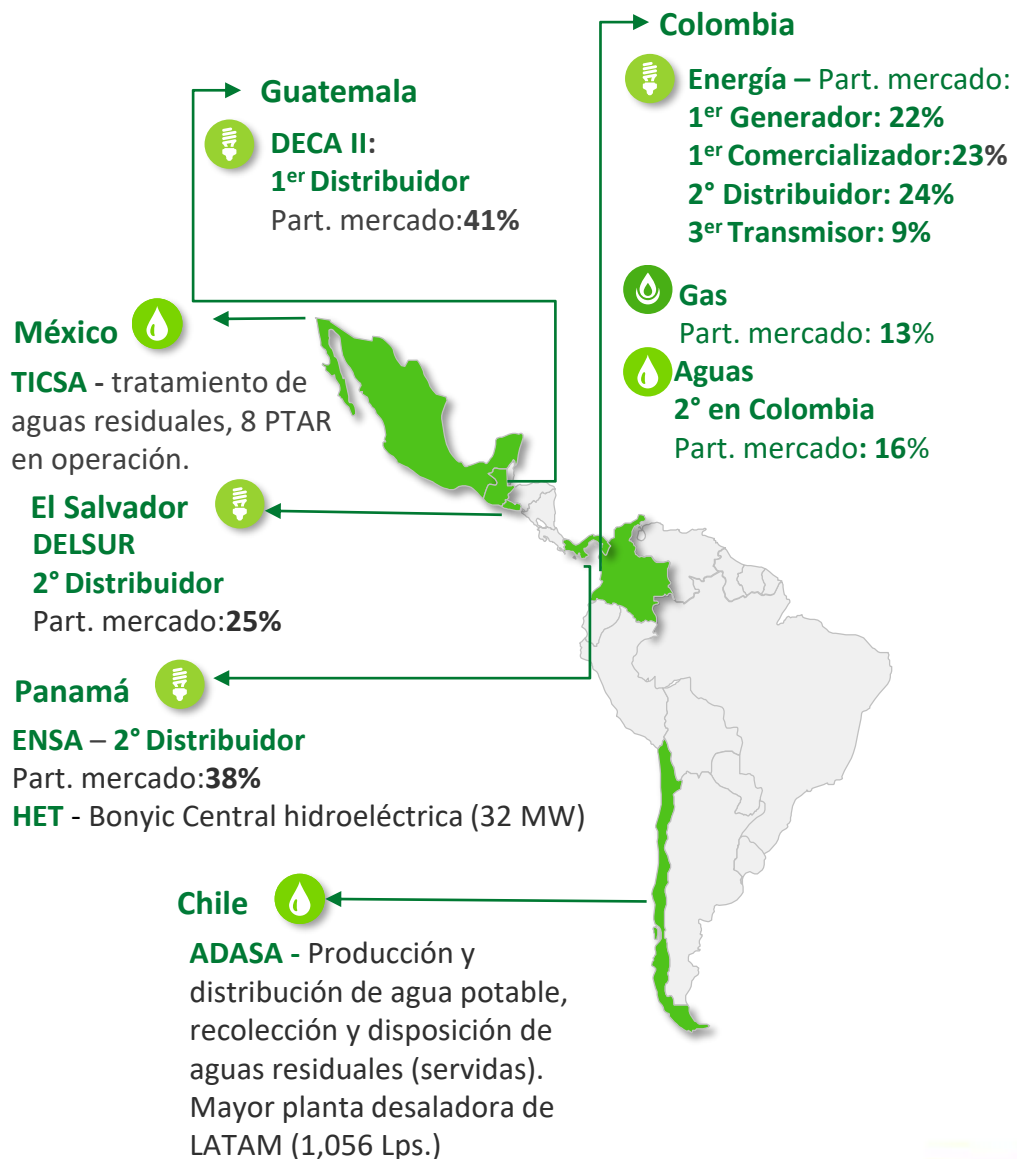
1. Direccionamiento Estratégico

8 Focos Estratégicos Grupo EPM 2020-2023



1. Grupo EPM

Infraestructura y Participación de Mercado



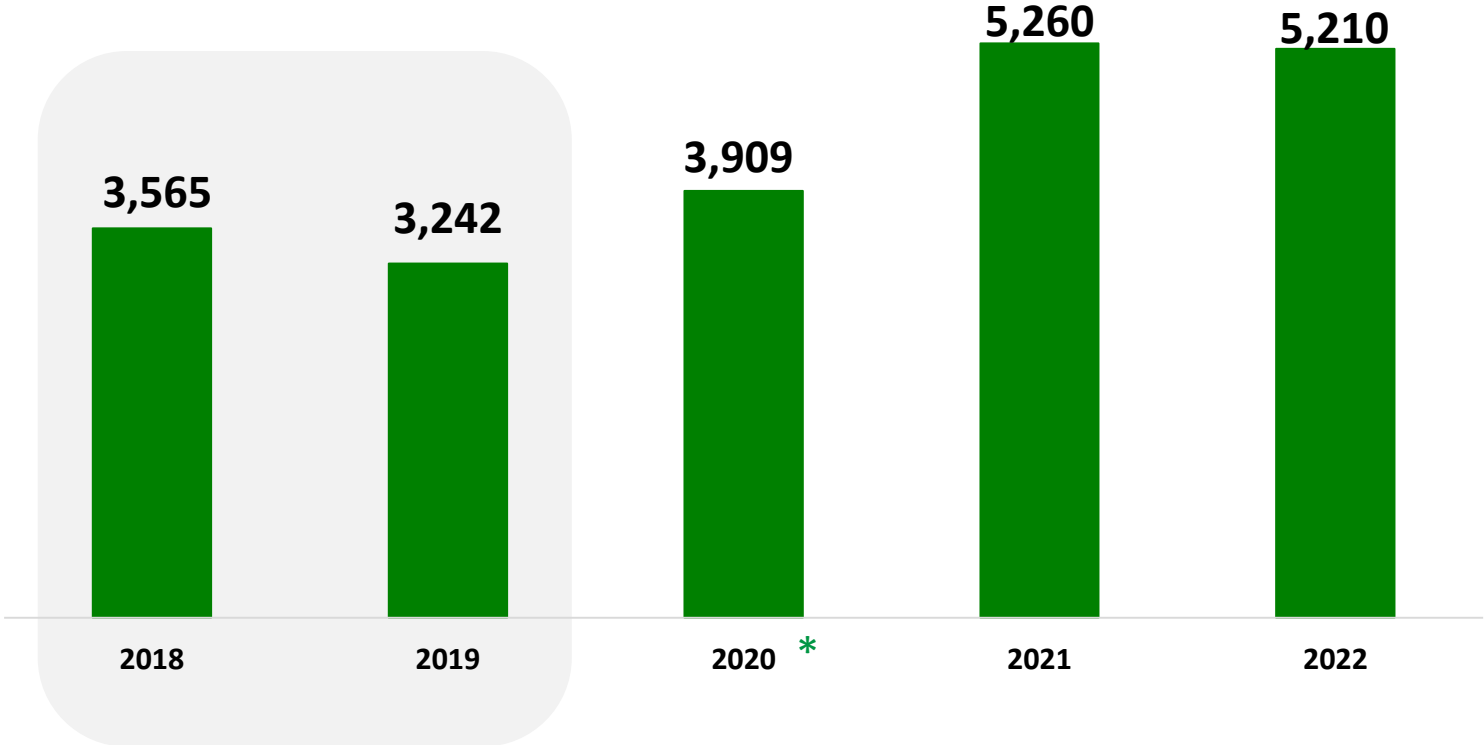
Infraestructura Grupo EPM	Colombia y LatAm
Generación	33 centrales hidroeléctricas 2 centrales térmicas 1 parque eólico
Capacidad Instalada	3,475 MW
Distribución y Transmisión	Redes T&D : 249,318 km Subestaciones: 449 Transformadores: 352,819
Gas Natural	Redes de distribución: 8,427 km
Aguas	Redes de 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.CapEx 2020-2022



CapEx 2020-2022: \$14,380 millones



* 2020, estimado

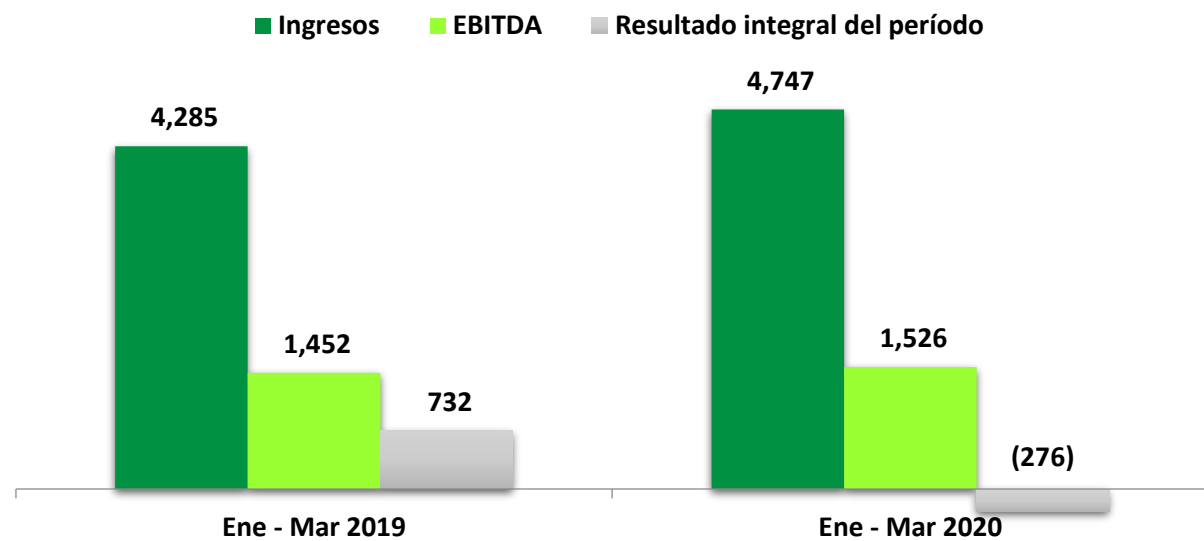
 **Energía: 71%**  **Aguas: 29%**

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



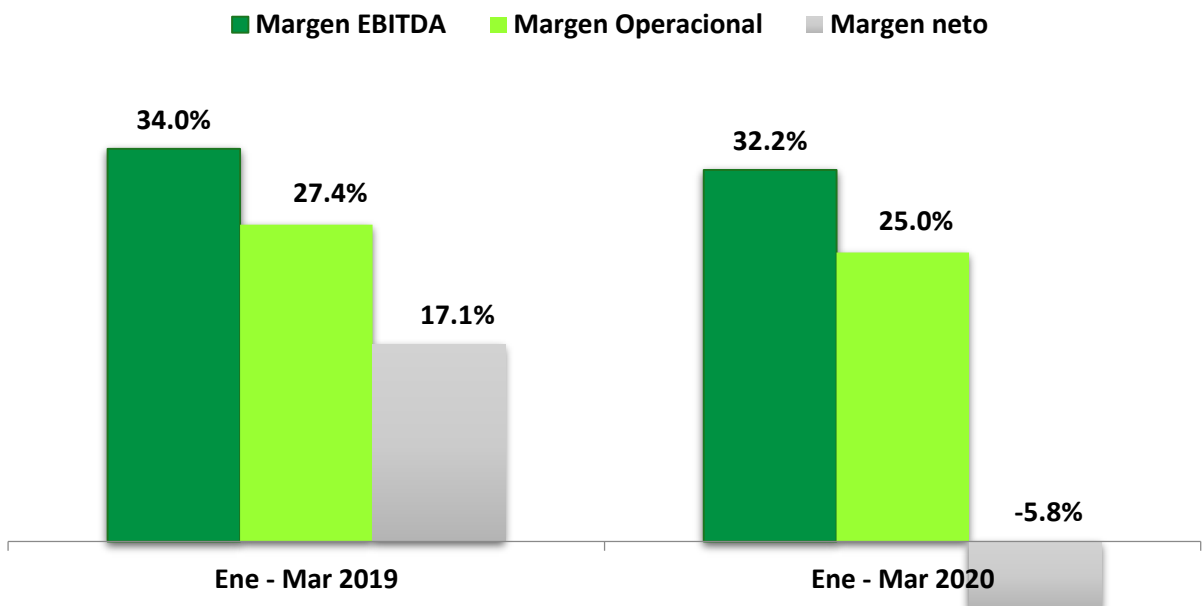
Grupo EPM Resultado Integral

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.

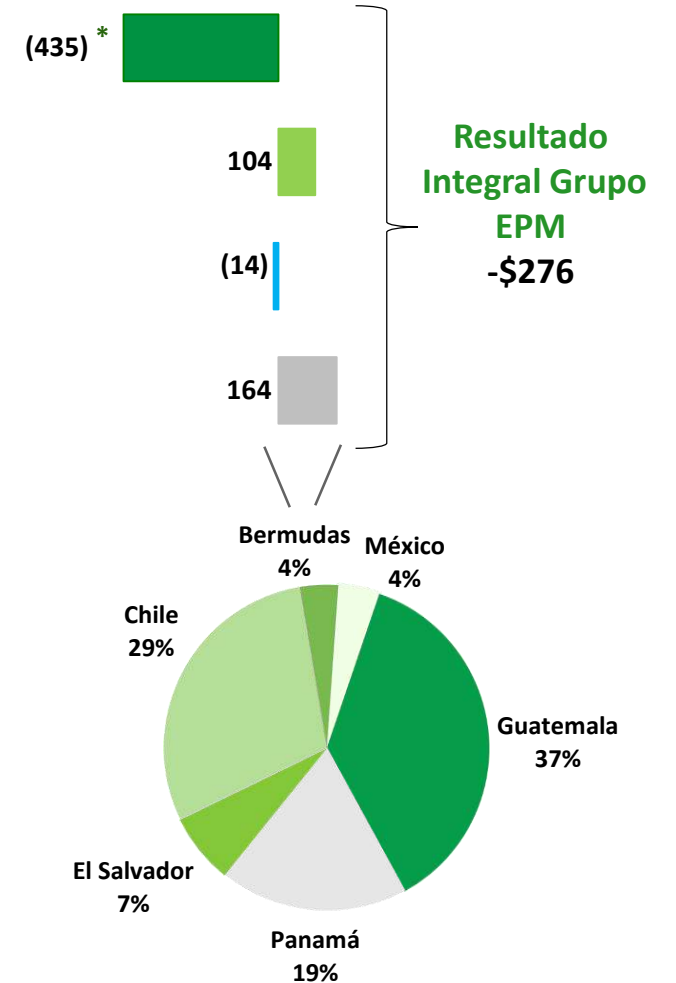
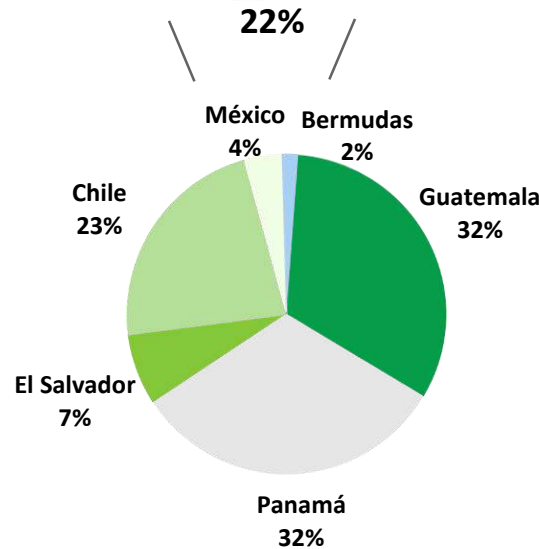
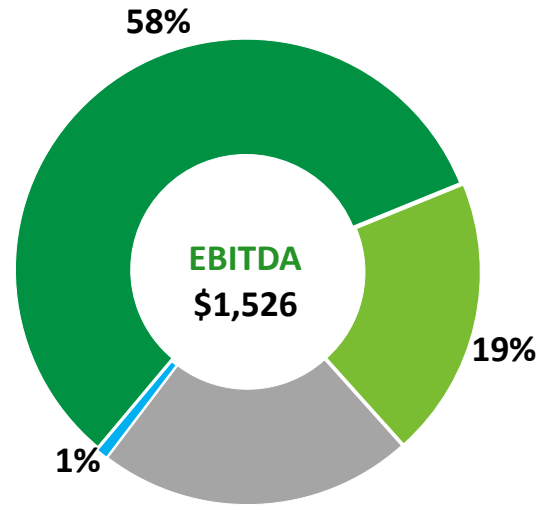
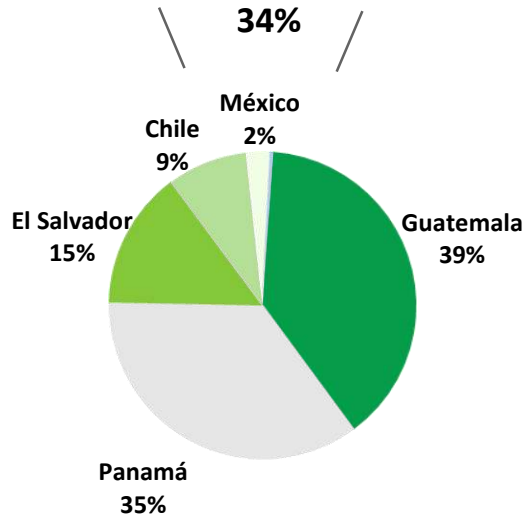
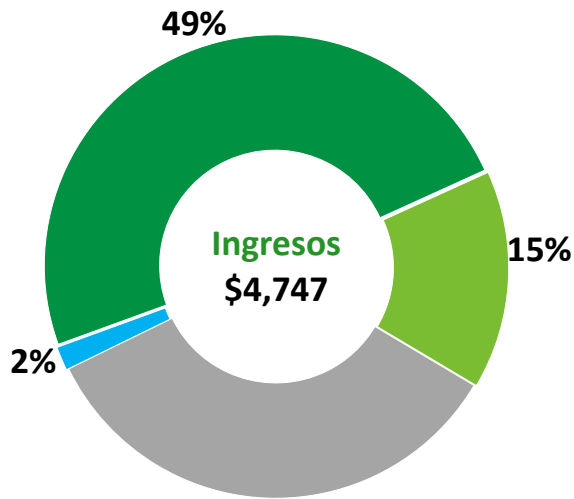
3. Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)



Grupo EPM por filiales nacionales e internacionales

Cifras en miles de millones de pesos

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



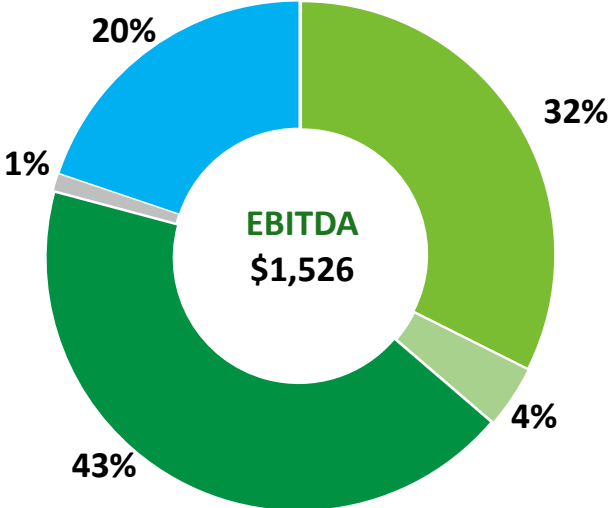
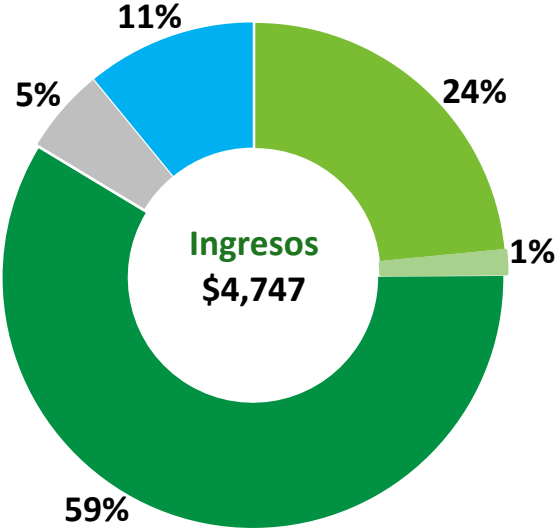
Los porcentajes no incluye el segmento Otros y las Eliminaciones.

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

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

Grupo EPM por segmentos

Cifras en miles de millones de pesos



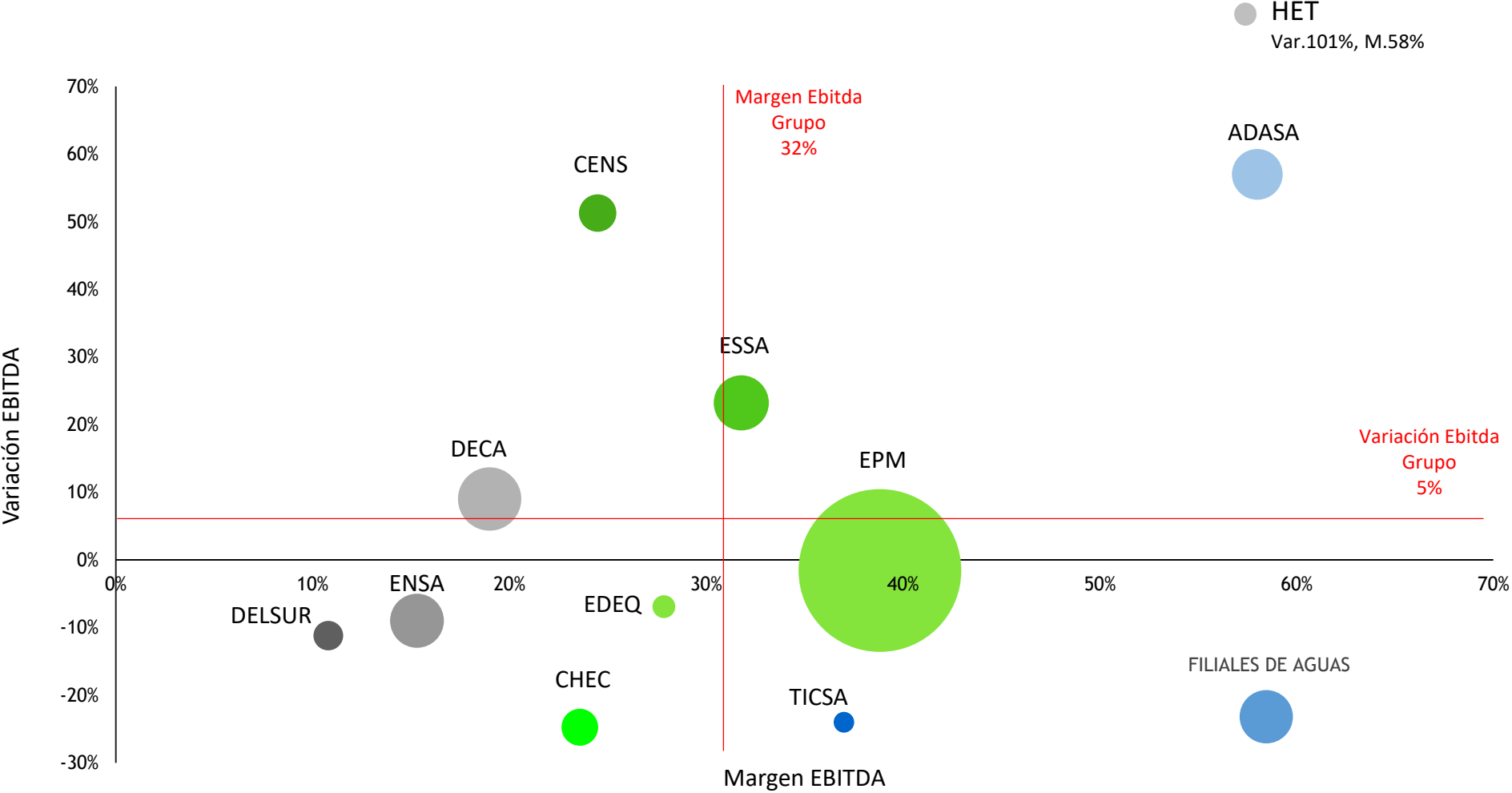
- Generación
- Transmisión
- Distribución
- Gas
- Aguas y Gestión de Residuos Sólidos

Los porcentajes no incluye el segmento Otros y las Eliminaciones.

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

Grupo EPM EBITDA

Cifras en miles de millones de pesos

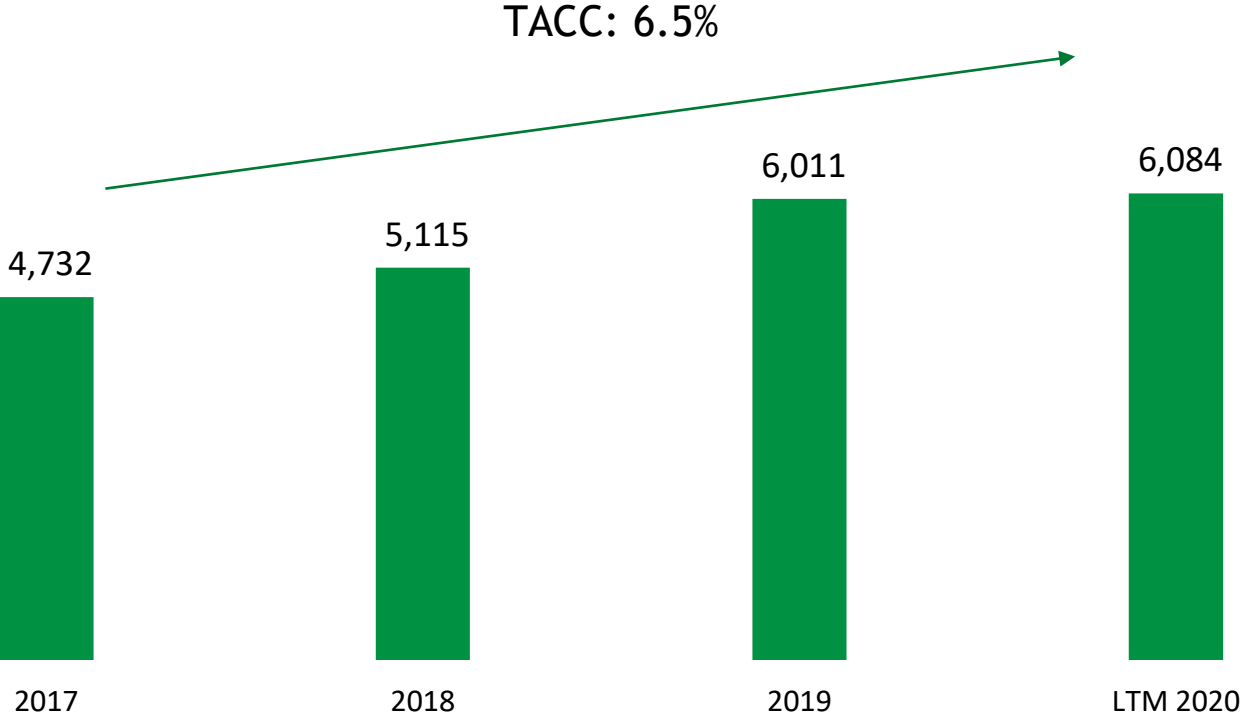


○ Tamaño del EBITDA

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

Grupo EPM EBITDA

Cifras en miles de millones de pesos



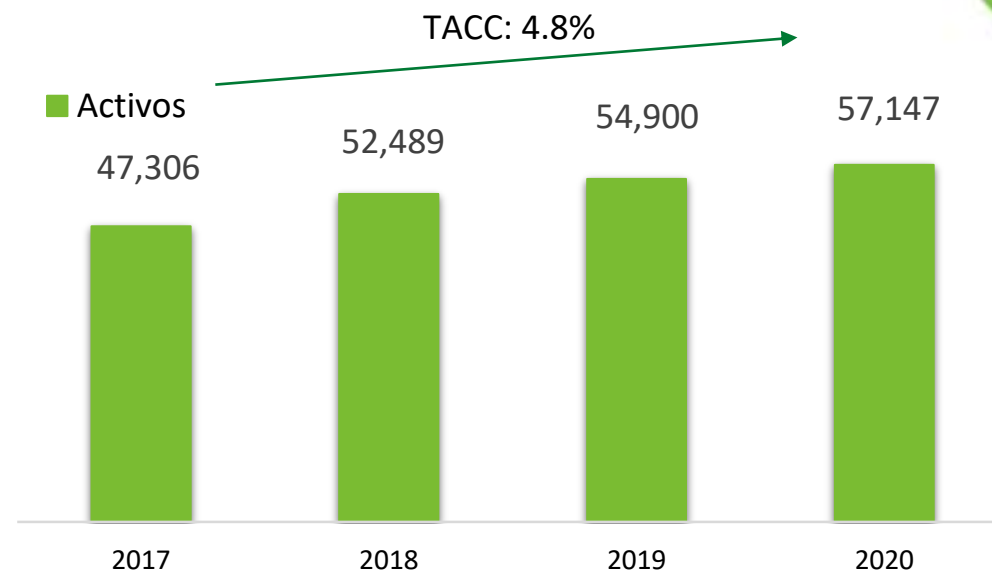
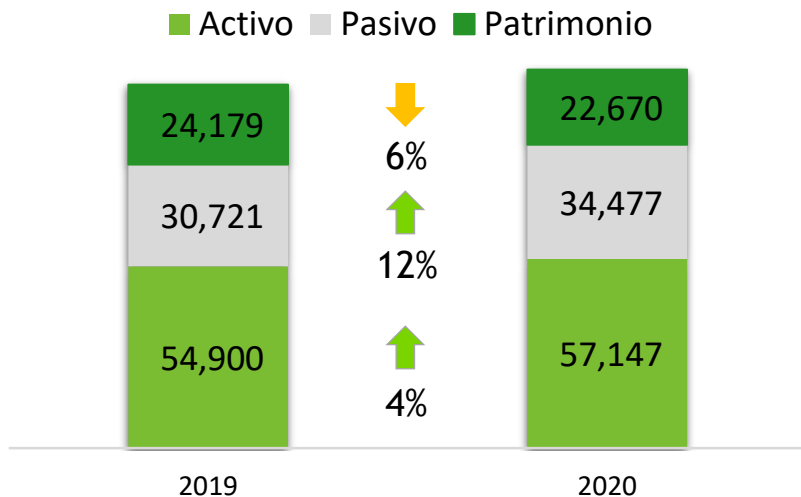
No incluye el segmento Otros y las eliminaciones.

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



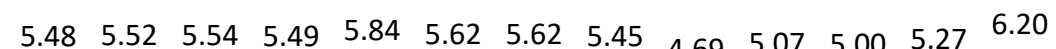
Grupo EPM Posición Financiera

Cifras en miles de millones de pesos

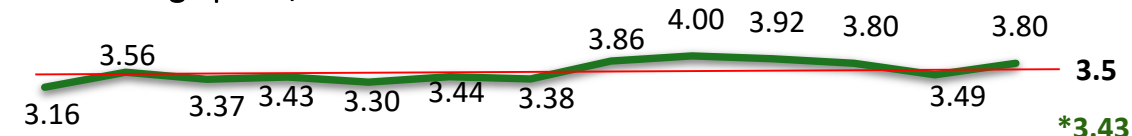


Indicadores	2019	2020
Endeudamiento total	58 %	60 %
Endeudamiento financiero	42 %	43 %
EBITDA/Gastos fros.	4.69 x	6.20 x
Deuda largo plazo/EBITDA	4.00 x	3.80 x
Deuda neta/EBITDA	3.43 x	3.43 x

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

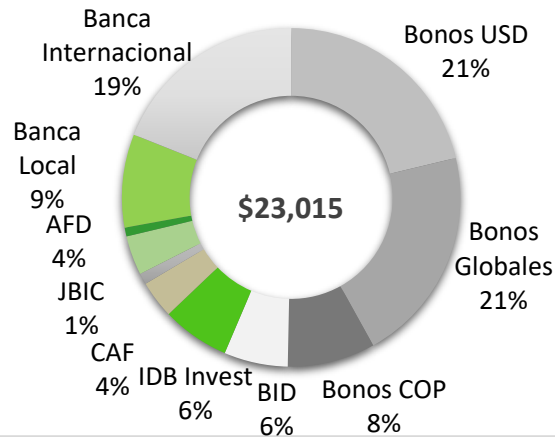
3. Resultados financieros a marzo 31 de 2020 (no auditados)

Informe deuda marzo 2020 Grupo EPM

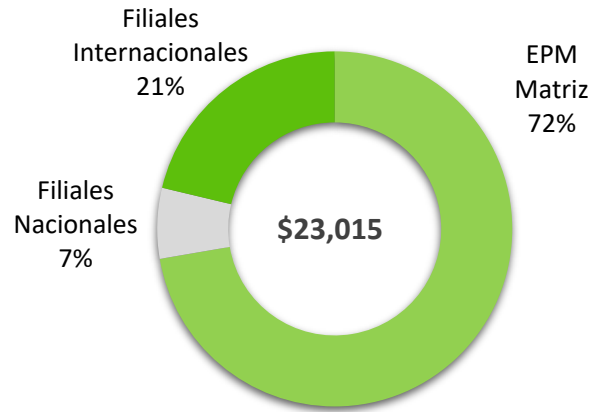
Cifras en miles de millones de pesos



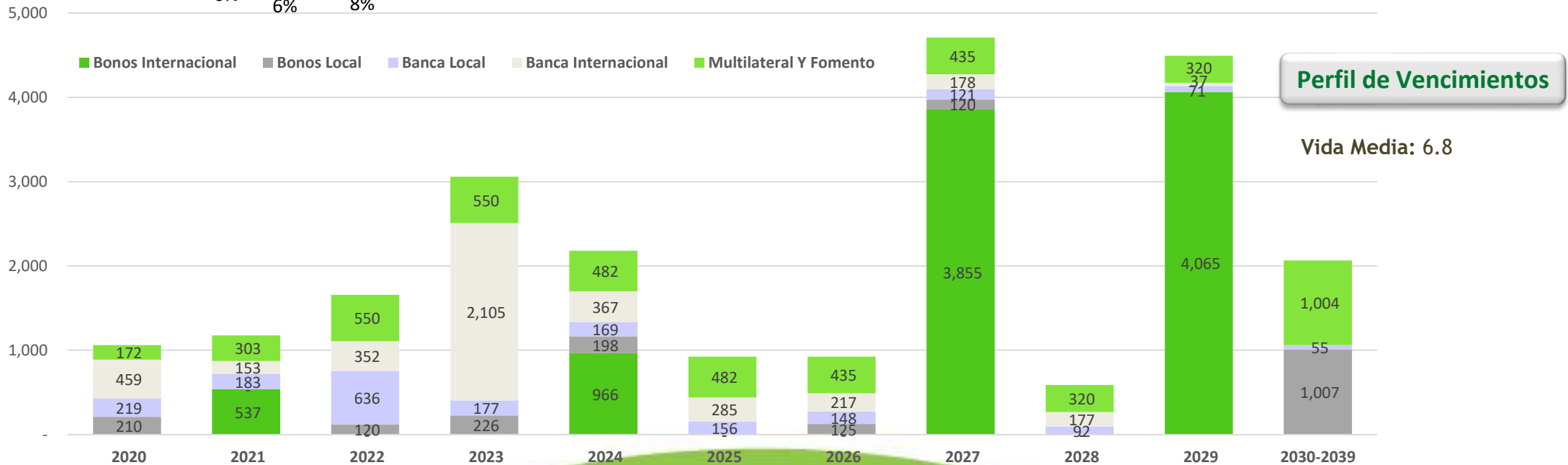
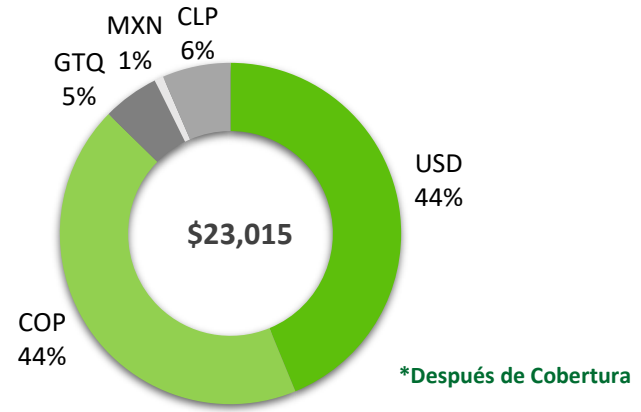
Fuente



Empresa



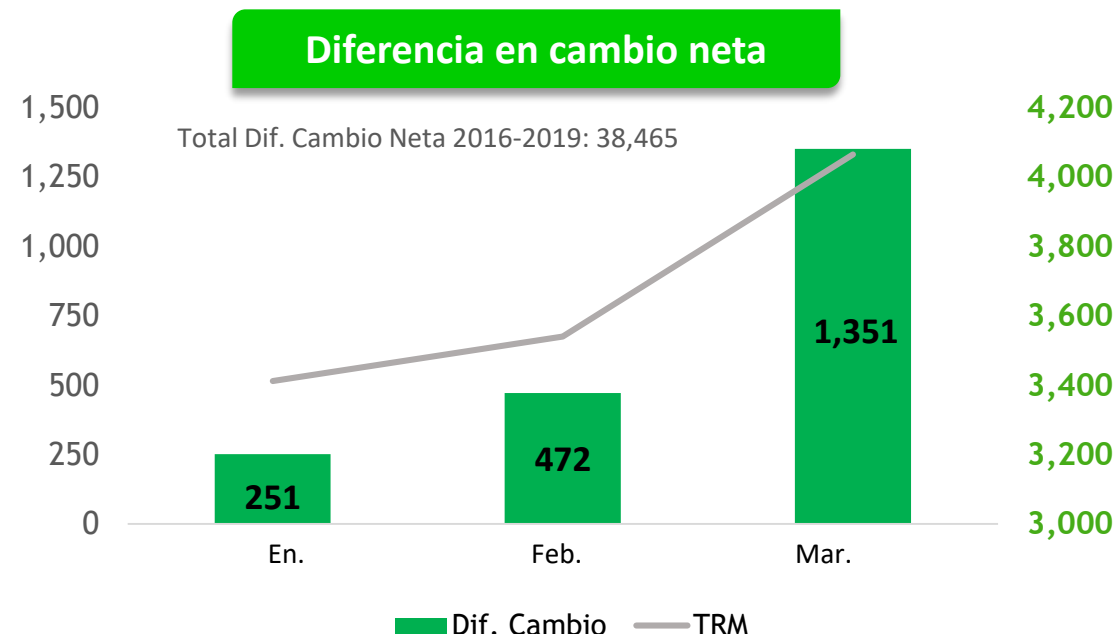
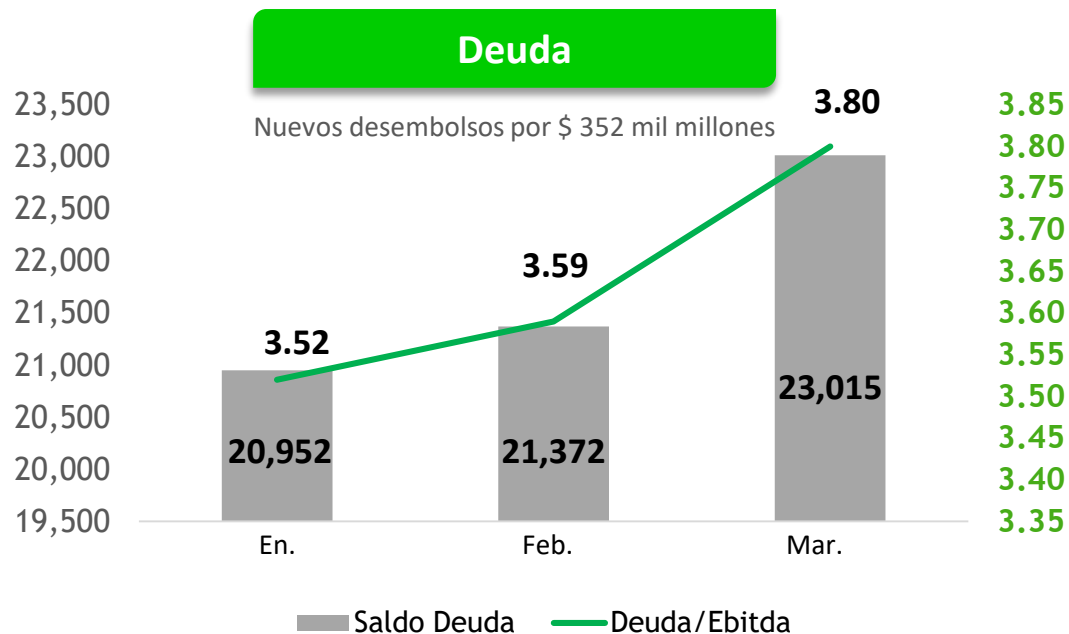
Monedas*



3. 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.

4. Medidas y efectos COVID-19 EPM



5. Avance Proyecto Hidroeléctrico Ituango



Se espera que el Proyecto Ituango comience a operar a principios de 2022 y esté completamente operativo a fines de 2024

A Destacar	Principales obras civiles	Hitos cumplidos	Pendiente de finalizar	% de avance
<ul style="list-style-type: none"> Se espera que el Proyecto Ituango genere en promedio 13.930 GWh de energía por año. EL avance al 31 de marzo de 2020 [73.5%] 	<p>Presa y vertedero</p>	<ul style="list-style-type: none"> Presa finalizada y en funcionamiento, incluyendo pantalla plástica cortaflujo, lleno prioritario y vía sobre la cresta de la presa Vertedero totalmente operativo con dos canales 	<ul style="list-style-type: none"> Etapas finales de las inyecciones de consolidación 	<p>94.0%</p>
<ul style="list-style-type: none"> Avance del proyecto cuando entre a generar la primera unidad [91%] Avance correspondiente al cronograma con entrada en operación en 2022. 	<p>Casa de máquinas</p>	<ul style="list-style-type: none"> Estabilización del túnel de acceso Extracción de sedimentos Tratamientos en bóveda zona norte Montaje de plataforma de trabajo metálica sobre la sala de montajes 	<ul style="list-style-type: none"> Recuperación y estabilización de túneles y cavernas Limpieza y retiro de equipos afectados Reconstrucción del edificio de control y Unidades de generación 	<p>56.9%</p>
<ul style="list-style-type: none"> Se continúan monitoreando los impactos que pueda ir generando la emergencia sanitaria originada por el COVID-19 en el cronograma actual. 	<p>Túneles de conducción</p>	<ul style="list-style-type: none"> Lleno de la oquedad entre los pozos de presión 1 y 2 	<ul style="list-style-type: none"> Blindaje en los pozos de presión 	<p>63.6%</p>
	<p>Túnel de descarga intermedia</p>	<ul style="list-style-type: none"> Revestimiento en áreas seleccionadas Reforzamiento de muros aguas abajo 	<ul style="list-style-type: none"> Reconstrucción del tapón 8 Terminación de compuertas y su blindaje Revestimientos en concreto 	<p>68.1%</p>
	<p>Túnel de desviación - 2 y GAD</p>	<ul style="list-style-type: none"> Ambas compuertas de la GAD fueron cerradas; culminó el vaciado de tapones en dichas compuertas 	<ul style="list-style-type: none"> Pretapones 2 y tapón definitivo TDD Construcción del sistema By-Pass desde la GAD y TDD para el cierre final del TDD 	<p>51.5%</p>

5. 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

6. 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

6. 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>