



Cuarto Trimestre 2020

Resultados Financieros

Febrero 19, 2021

Información sobre declaraciones prospectivas

Esta presentación contiene declaraciones que no son hechos históricos y constituyen declaraciones de sobre previsiones dentro del significado de la Ley de Reforma de Litigio de Valores Privados de los Estados Unidos de 1995. Estas declaraciones se pueden identificar por palabras como "cree", "espera", "anticipa", "tiene la intención", "planifica", "calcula", "puede", "podría", "debería", "potencial", "objetivo", "perspectiva", "depende", "busca", "metas" o expresiones similares, o discusiones de nuestra guía, estrategias, planes, metas, iniciativas, objetivos, o intenciones. Las declaraciones prospectivas no son garantía de desempeño. Involucran riesgos, incertidumbres y suposiciones. Los resultados futuros pueden diferir materialmente de los que se expresan en las declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas se basan necesariamente en diversas suposiciones que involucran juicios con respecto al futuro y otros riesgos, incluyendo, entre otros: condiciones y hechos económicos, de competencia, políticos, legislativos y reglamentarios locales, regionales, nacionales e internacionales, acciones por parte de la Secretaría de energía de México, la Comisión Reguladora de Energía, la Secretaría del Medio Ambiente y Recursos Naturales de México, la Comisión Federal de Electricidad de México, la Comisión de Servicios Públicos de California, el Congreso Estatal de California, La Comisión Reglamentaria Federal de los Estados Unidos, El Departamento de Energía de los Estados Unidos, La Comisión de Energía de California, el Comité de Recursos de Aire de California, y otras entidades reglamentarias, gubernamentales y ambientales en los Estados Unidos y México, incluyendo la disponibilidad de créditos, y la liquidez de nuestras inversiones, la inflación las tasas de interés, de inflación y de cambio, el impacto de las tasas de interés de referencia sobre el costo de capital, la programación y el éxito de los esfuerzos de desarrollo y construcción, mantenimiento y proyectos de capital, incluyendo los riesgos inherentes en la posibilidad de obtener, y el tiempo del otorgamiento de permisos, licencias, certificados y otras autorizaciones; los mercados de energía, incluyendo el momento y el grado de cambios y volatilidad en los precios, la disponibilidad de energía eléctrica, gas natural y gas natural licuado, incluyendo las perturbaciones causadas por fallas en la red de transmisión de electricidad; las condiciones del clima, desastres naturales, accidentes catastróficos, y los esfuerzos de conservación; guerras, ataques terroristas, y amenazas a la seguridad cibernética; decisiones y requerimientos de negocios, reglamentarias, ambientales y legales; la expropiación por parte del gobierno de activos y títulos y otras disputas de propiedades; la imposibilidad o decisión de no celebrar acuerdos de suministro y venta a largo plazo; la resolución de litigios; y otras incertidumbres, todas las cuales son difíciles de predecir y muchas de las cuales están fuera del control de la compañía. Estas declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha de las mismas, y la compañía no asume ninguna obligación de actualizar o revisar esas declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otra cosa. Estos riesgos e incertidumbres se describen con más detalle en el borrador de prospecto que IEnova ha presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Estos informes también están disponibles en la página de internet de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en www.cnbv.gob.mx, la página Internet de la Bolsa Mexicana de Valores en www.bmv.com.mx y en la página Internet de la compañía en www.ienova.com.mx.

Estas declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha de las mismas, y la compañía no asume ninguna obligación de actualizar o revisar esas declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otra cosa.



Contenido

- Logros y hechos relevantes del 2020
- Resultados financieros del cuarto trimestre y año completo del 2020
- Estatus de los proyectos
- Fusiones y adquisiciones
- Guía 2021



ECA Licuefacción Fase 1

- Capacidad: ~3 MTPA¹
- Contratos de 20 años con Total y Mitsui
- Estructura: 41.7% IEnova / 41.7% Sempra / 16.6% Total
- Inversión: ~US\$2 mil millones
- Primera producción de GNL²: 2H-2024

Expansión ducto GRO

- 100% propiedad de IEnova
- Ducto de 220-km que proveerá gas al activo ECA LNG
- Inversión ~US\$360 millones

ECA Licuefacción ayudará a extender la vida útil del activo existente, al mismo tiempo que añade crecimiento a nuestros negocios de transporte y almacenamiento

(1) Millones de Toneladas Por Año
(2) GNL: Gas Natural Licuado

Logros y hechos relevantes del 2020

Don Diego Solar

125 MW, ubicado en Benjamin Hill, Sonora



Terminal de Almacenamiento de Veracruz

2.1 millones de barriles, ubicado en el nuevo Puerto de Veracruz



US\$1.1 mil millones asegurados en créditos, incrementando liquidez, diversificando los recursos de financiamiento y extendiendo el plazo de maduración de la deuda

Financiamientos corporativos de largo plazo bajo los Principios de Préstamos Verdes obtenidos en 2020



- Crédito de 15 años por US\$241 millones



- Crédito de 15 años por US\$100 millones

Senior Notes Internacionales no garantizadas

- Bono internacional no garantizado de 30 años por US\$800 millones con una tasa de 4.75% con vencimiento en 2051
 - La tasa más baja de un bono a 30 años para una empresa privada de energía de Latino América

Resultados financieros del cuarto trimestre y año completo del 2020¹

	Tres meses terminados el 31 de diciembre		Doce meses terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019	2020	2019
<i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i>				
UAIDA Ajustada ⁽²⁾	\$ 229	\$ 253	\$ 1,006	\$ 938
Utilidad (pérdida) del período	\$ 142	\$ 144	\$ 461	\$ 468
Número de acciones	1,452	1,529	1,452	1,529
Utilidad por Acción (UPA)	\$ 0.10	\$ 0.09	\$ 0.31	\$ 0.31

- **En el cuarto trimestre de 2020, UAIDA Ajustada fue US\$229 millones, comparado con US\$253 millones en el mismo periodo de 2019**
- **En 2020, UAIDA Ajustada  7% a US\$1,006 millones, comparado con US\$938 millones en 2019**

Razones principales:

- **Inicio de operaciones** del gasoducto Sur de Texas-Tuxpan
- Parcialmente compensado por:
 - **Diferimiento de ingresos** en el gasoducto Guaymas-El Oro
 - **Menores resultados de operación** en TDM

(1) Mayor información en el Apéndice de la presentación

(2) UAIDA Ajustada incluye parte proporcional de UAIDA de los negocios conjuntos

Avance de proyectos

Proyecto	Inversión ¹ (USD, millones)	Fecha de Operación Comercial ²	Plazo del Contrato	Avance
Proyectos en pre-comisionamiento / comisionamiento				
Terminales de almacenamiento Golfo-Centro (Veracruz, Puebla, Ciudad de México)	\$590 - \$640	1T 2021	20 años	<ul style="list-style-type: none"> Recepción de los primeros barcos y carga de autotanques en la Terminal de Veracruz Actividades de pre-comisionamiento y comisionamiento en Puebla y Ciudad de México
Border Solar	\$160	1T 2021	10 y 15 años	<ul style="list-style-type: none"> Inyectando energía a la red
Proyectos actualmente en construcción				
Terminal de almacenamiento en Topolobampo	\$150	2S 2021	10 y 15 años*	<ul style="list-style-type: none"> En construcción
ESJ Expansión	\$150	2S 2021	20 años	<ul style="list-style-type: none"> En construcción
Proyectos en actividades de pre-construcción				
Terminal marina de almacenamiento en Manzanillo (Negocio conjunto con Trafigura)	\$285	Por definir	10 años*	<ul style="list-style-type: none"> Listo para iniciar construcción
Baja Refinados	\$130	Por definir	15 años	<ul style="list-style-type: none"> Retraso en permisos
ECA Licuefacción (Negocio conjunto con Sempra y Total)	\$2 B	2S 2024 ³	20 años	<ul style="list-style-type: none"> Actividades de pre-construcción
GRO Expansión	\$360	1S 2024	20 años	<ul style="list-style-type: none"> Actividades de pre-construcción

(1) Inversión por el 100% del Proyecto

(2) Fechas estimadas

(3) Estimado de la primera producción de GNL

* Con extensión potencial

La adquisición¹ del 50% de Saavi en el proyecto Energía Sierra Juárez fortalecerá la estrategia de IEnova en energías renovables



Energía Sierra Juárez (ESJ)

ESJ

- Capacidad instalada: 155 MW
- Contrato por 20 años con SDG&E
- Inicio operaciones en el 2015

ESJ Expansión

- Capacidad instalada: 108 MW
- Contrato por 20 años con SDG&E
- Fecha de operación comercial: 2S 2021

Acceso al mercado eléctrico de EE.UU. a través de la línea de transmisión existente de ~1200 MW con capacidad de reserva para futuros proyectos de energías renovables transfronterizas

(1) Sujeto a aprobaciones de la Comisión Federal Regulatoria de Energía de los Estados Unidos de América (FERC), COFECCE y diversas condiciones típicas para este tipo de operaciones.

Guía 2021 UAIDA Ajustada

(millones de dólares)

	<u>Bajo</u>		<u>Alto</u>
UAIDA Ajustada 2021*	\$1,010	-	\$1,055

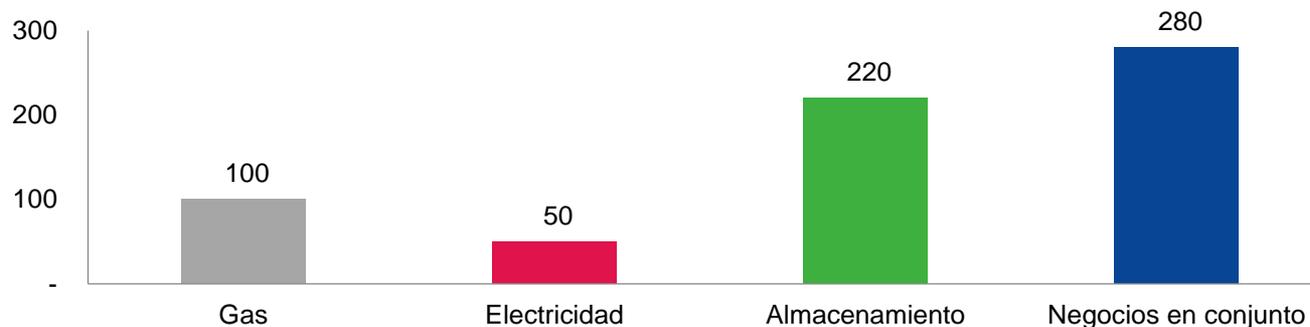
El rango de previsión incluye los siguientes supuestos:

Segmento Gas	390	-	400
Segmento Electricidad	150	-	170
Segmento Almacenamiento	205	-	215
Negocios en Conjunto	265	-	270

* Asume la adquisición del 50% de ESJ durante el 1S 2021

Plan de Inversión 2021

Plan de Inversión 2021¹: US\$650 millones



1. Plan de inversión son los gastos en efectivo e inversiones financiadas por IEnova y sus afiliadas con el flujo de caja de operaciones, líneas de crédito y otras fuentes de financiamiento.

- La seguridad y bienestar de nuestros colaboradores continua siendo nuestra prioridad número uno
- Suministro continuo de las necesidades energéticas de México a través de operaciones seguras y confiables
- Metas financieras 2020 logradas: UAIDA Ajustada dentro de la guía
- Inicio de operaciones de Don Diego Solar
- Recepción de los primeros barcos y carga de auto-tanques en la terminal de almacenamiento en Veracruz
- Se anunció la decisión final de inversión en nuestro proyecto ECA Licuefacción;
 - Total adquirió el 16.6% de participación de capital del proyecto
 - Sempra, Total y IEnova ejecutaron un financiamiento a 5 años por un monto de hasta ~US\$1.6 mil millones
- Anuncio de la adquisición del 50% de la participación de nuestro socio en Energía Sierra Juárez, sujeto a aprobaciones regulatorias



Apéndice



Resultados financieros del cuarto trimestre y año completo del 2020



- En el cuarto trimestre de 2020, la IEnova UAIDA Ajustada disminuyó 10% a US\$229 millones, comparado con US\$253 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de US\$24 millones se debió principalmente a menores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali relacionado con el mantenimiento programado de tres semanas en diciembre, menor desempeño en Ventika y mayores gastos operativos.
- En 2020, la IEnova UAIDA Ajustada incrementó 7% a US\$1,006 millones, comparado con US\$938 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de US\$68 millones se debió principalmente al inicio de operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan, parcialmente compensado por el diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro y menores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali.
- En el cuarto trimestre de 2020, la utilidad fue US\$142 millones, comparado con US\$144 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de US\$2 millones se debió principalmente a los factores de la IEnova UAIDA mencionados anteriormente, parcialmente compensado por los efectos de tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo.
- En 2020, la utilidad fue US\$461 millones, comparado con US\$468 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de US\$7 millones se debió principalmente a los efectos de tipo de cambio que no significan flujo de efectivo y mayor gasto de depreciación, compensado por los factores de crecimiento de la IEnova UAIDA mencionados anteriormente.

