

Tercer Trimestre 2016

Resultados Financieros

28 de octubre 2016

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.bmv.com.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

- Desarrollos recientes
- Resultados financieros del tercer trimestre de 2016
- Estatus de los proyectos
- Desarrollo de nuevos negocios

Desarrollos recientes

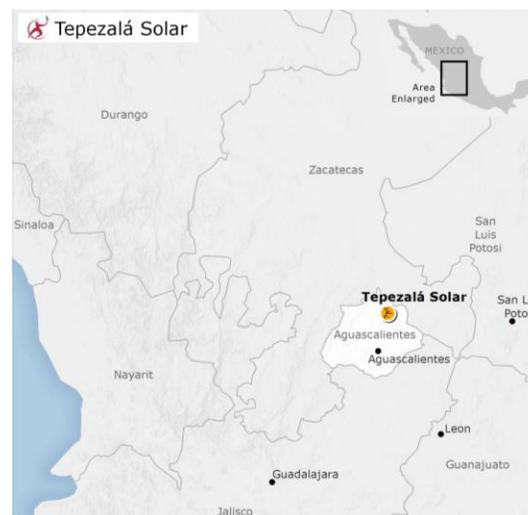
Segunda subasta de largo plazo por CENACE

- IEnova fue declarado ganador de dos proyectos representando una inversión total de aproximadamente US\$150 millones
- IEnova celebró un contrato de largo plazo y denominado en dólares con la CFE. IEnova va a desarrollar, construir y operar
 - Contratos por 20 años para CELs (certificados de energía limpia) y 15 años por energía y capacidad



Solar Rumorosa

- 41 MW de capacidad, ubicado cerca del proyecto eólico Energía Sierra Juárez en Baja California
- 100% propiedad de IEnova
- Inicio de operaciones: 2T 2019



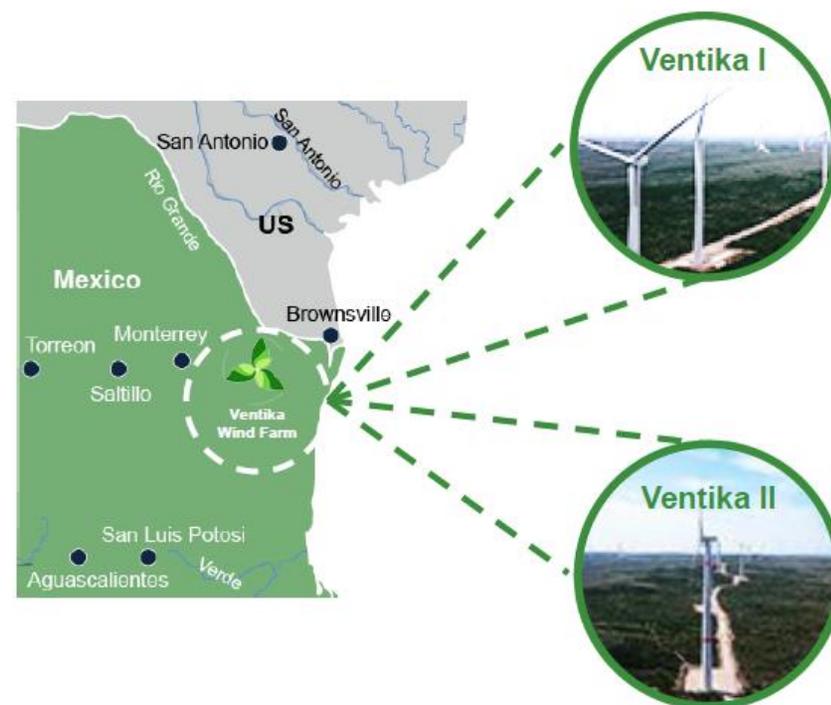
Solar Tepezalá II

- 100 MW de capacidad, ubicado en el estado de Aguascalientes
- 90% IEnova / 10% Trina Solar
- Inicio de operaciones: 2T 2019

Desarrollos recientes, continuación

Anuncio sobre la Adquisición de Ventika

- El 2 de septiembre del 2016, IEnova celebró un acuerdo de compraventa para la adquisición del 100% de las acciones
- El precio de compra se estima en US\$852 millones
 - US\$375 millones en efectivo al cierre¹ más la deuda pendiente de US\$477 millones
- El cierre de la adquisición está sujeto a aprobaciones regulatorias
- Ventika es el parque eólico más grande de México y uno de los más grandes en América Latina
- Capacidad instalada de 252MW
- 100% contratada a través de contratos de largo plazo y denominados en dólares
- Clientes: Cemex, Femsa (Oxxo), Chrysler, DeAcero y Tec de Monterrey
- Tecnología: 84 turbinas AW116/3000 TH120

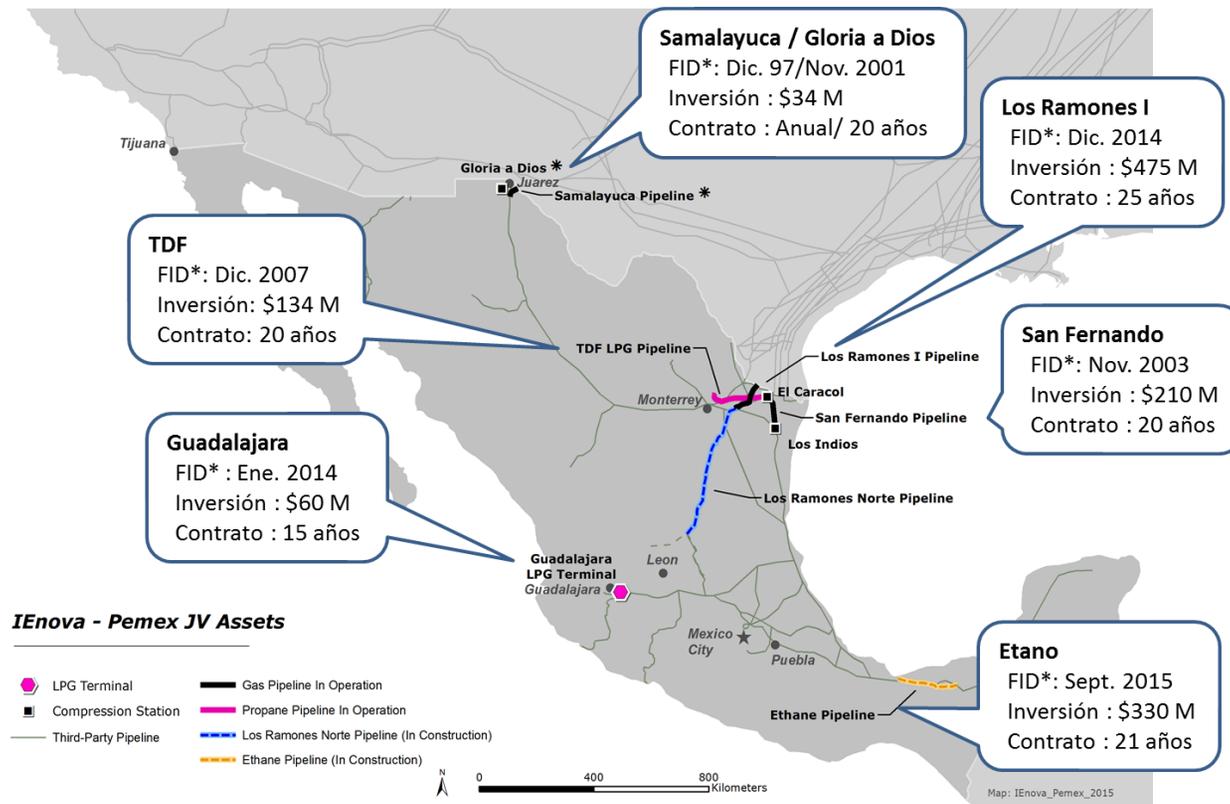


¹Precio de compra sujeto a ajustes habituales posteriores al cierre

Desarrollos recientes, continuación

Actualización sobre la Adquisición de Gasoductos de Chihuahua

- En julio del 2015, firmamos un acuerdo de compraventa de acciones con Pemex con respecto a su participación del 50% en el negocio conjunto
- En 21 de septiembre del 2016, COFECE autorizó la transacción
- El 27 de septiembre del 2016, cerramos la compra de los 7 activos por US\$1,144 millones



* Fecha de Inicio de Operaciones

Emisión subsecuente de acciones

- El 13 de octubre IEnova completó una **Oferta Global Subsecuente de Acciones** por **US\$1.6 mil millones** que fue estructurada como una oferta publica local en la Bolsa Mexicana de Valores y una oferta privada internacional *144A/RegS*
- **380 millones de acciones emitidas** a un precio de MS\$80.00 por acción
- **Mayor oferta subsecuente en Mexico** en los **últimos dos años**
- Entre las **10 ofertas subsecuentes más grandes en América Latina** en los **últimos 5 años**
- Sempra Energy participó con una inversión de **US\$351 millones**

Uso de los fondos

- Repagar los US\$1,150 millones del préstamo puente de Sempra que se utilizó para financiar la **adquisición de Gasoductos de Chihuahua**
- Financiar una porción de la **adquisición** del proyecto eólico **Ventika**
- Para gastos de capital y propósitos corporativos generales

Fortalece significativamente nuestro balance y permite el fondeo del crecimiento futuro a través de flujos de efectivo de las operaciones y deuda, y otras alternativas de financiamiento

Resultados del tercer trimestre de 2016

	Tres meses terminados el 30 de Septiembre	
	2016	2015
<i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i>		
UAIDA Ajustada ⁽¹⁾	\$ 126.2	\$ 108.6
Utilidad del período de operaciones continuas excluyendo partidas por unica vez y no efectivas	\$ 51.4	\$ 11.0
Utilidad del período de operaciones continuas	\$ 724.5	\$ 11.0
Utilidad del período excluyendo partidas por unica vez y no efectivas	\$ 56.0	\$ 12.9
Utilidad del período	\$ 660.4	\$ 12.9
Número de acciones	1,154	1,154
Utilidad por Acción (UPA)	\$ 0.57	\$ 0.01

- En el tercer trimestre de 2016, la UAIDA Ajustada fue \$126.2 millones, comparada a los \$108.6 millones en el mismo período de 2015, aumentó un 16%. El incremento de \$17.6 millones fue debido principalmente al:
 - Ingreso del segmento Guaymas – El Oro del gasoducto Sonora,
 - El inicio de operaciones del gasoducto Los Ramones Norte en febrero de 2016 y del tercer segmento de Etanoducto en diciembre de 2015
- Excluyendo los efectos por única vez y que no significan flujo de efectivo de \$673.1 millones de ganancia en la remediación a valor de mercado de la participación del 50% en Gasoductos de Chihuahua, previamente mantenida, y la pérdida por deterioro, después de impuestos de \$68.7 millones en relación con la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali; en el tercer trimestre de 2016 la utilidad fue \$56.0 millones, en comparación con \$12.9 millones en el mismo período de 2015. El incremento fue debido principalmente a menor gasto de impuestos, el ingreso del segmento Guaymas – El Oro del Gasoducto Sonora y la pérdida por la valuación de mercado del contrato de tasa de interés en 2015

(1) UAIDA Ajustada incluye la parte proporcional de los negocios en conjunto y el ajuste a la UAIDA por operaciones descontinuadas

Segmento Gas - utilidad antes de impuestos

Sin incluir los efectos por unica vez y no en efectivo	Tres meses terminados el	
	30 de Septiembre	
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>	2016	2015
Segmento Gas - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto con PEMEX	\$ 81.2	\$ 57.6

	Tres meses terminados el	
	30 de Septiembre	
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>	2016	2015
Segmento Gas - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto con PEMEX	\$ 754.3	\$ 57.6

- En el tercer trimestre de 2016, excluyendo el efecto por única vez y que no significa flujo de efectivo, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades del negocio conjunto por \$81.2 millones, comparado con \$57.6 millones durante el mismo período de 2015. La diferencia es debida principalmente a \$12.8 millones de ingreso del segmento Guaymas – El Oro del Gasoducto Sonora
- En el tercer trimestre de 2016, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades del negocio conjunto por \$754.3 millones, comparado con \$57.6 millones durante el mismo período de 2015. La diferencia es debida principalmente al efecto por única vez y que no significa flujo de efectivo de \$673.1 millones de ganancia en la remediación a valor de mercado de la participación del 50% en Gasoductos de Chihuahua, previamente mantenida y \$12.8 millones de ingreso del segmento Guaymas – El Oro del Gasoducto Sonora

Avances de proyectos

Proyecto	Inversión (USD, millones)	Fecha de Operación	Plazo del Contrato	Avance
Proyectos propiedad 100% de IEnova				
Gasoducto Sonora (Segmento Guaymas-El Oro)	\$1,000	1T 2017	25 años	<ul style="list-style-type: none"> • En construcción
Gasoducto Ojinaga – El Encino	\$300	1T 2017	25 años	<ul style="list-style-type: none"> • En construcción • Proyecto en presupuesto y a tiempo
Gasoducto San Isidro - Samalayuca	\$110	1T 2017	25 años	<ul style="list-style-type: none"> • En construcción • Proyecto en presupuesto y a tiempo
Ramal Empalme	\$11	2T 2017	21 años	<ul style="list-style-type: none"> • Actividades de ingeniería y procura en proceso • Proyecto en presupuesto y a tiempo
Proyectos dentro de negocios en conjunto				
Texas – Tuxpan (Marino)	\$2,100	4T 2018	25 años	<ul style="list-style-type: none"> • Materiales y contratos de construcción: <i>off-shore</i> en lugar; finalizando <i>on-shore</i> • Proyecto en presupuesto y a tiempo

Licitación de la línea de transmisión (A)

- El 10 de octubre la CFE publicó las bases preliminares para un proyecto de una línea de transmisión de US\$1,200 millones que conectará el Sureste de México al Centro
- Las bases definitivas están programadas para salir a finales del año y las ofertas a ser entregadas en la primer mitad del 2017

Licitación de Gas Natural Baja Sur (B)

- Tecnología abierta (gasoducto, GNC, GNL)
- Fecha de entrega de propuestas se pospuso para diciembre del 2016

Subasta de Energía Limpia

- La siguiente subasta esta programada para abril del 2017



- Adjudicado US\$150 millones de nuevos proyectos renovables
- Anuncio por la adquisición de un parque eólico por US\$375 millones
- Transacción cerrada por la adquisición de activos de gas y liquido por US\$1,144 millones
- Ejecución exitosa de la emisión subsecuente de acciones que posiciona a la empresa para futuro crecimiento
- Fuerte desempeño en operaciones en toda la empresa; resultados financieros en línea
- Progreso continuo en las actividades de construcción
- Centrados en la ejecución de la estrategia de crecimiento

