



Grupo ISA
Financiamiento Verde
I Foro de Finanzas Climáticas
Barranquilla, julio 30 2019

MEMBER OF
Dow Jones
Sustainability Indices
In Collaboration with RobecoSAM



isa

CONEXIONES QUE INSPIRAN

Agenda

- 1. Grupo ISA**
2. Bonos Verdes y financiación sostenible
3. Experiencia del Grupo ISA
4. Q&A

A map of Latin America with the countries of Mexico, Central America, and South America highlighted in a solid blue color. The rest of the map is in a light beige tone.

ISA es un grupo empresarial multilatinamericano reconocido por la excelencia de sus operaciones en los negocios de **Energía, Vías y Telecomunicaciones**

A circular graphic with a gradient border transitioning from purple to orange. Inside the circle, the text '7 países' is written in a bold, blue, sans-serif font.

7 países

3

Negocios

43

Empresas filiales
y subsidiarias

TRANSPORTE DE ENERGÍA

- Promedio de las concesiones **25 años**.
- En Colombia y Chile, las **concesiones son perpetuas**.
- **Mayor red** de transmisión eléctrica de alta tensión de Latinoamérica

PARTICIPACIÓN DE MERCADO INGRESOS 2018



70%



70%



20%



5%



*Equivalente a darle una vuelta y media al planeta Tierra

En operación
45.142 km y
90.821 MVA*

* 62.038 km y 108.285 MVA incluyendo inversiones con control conjunto.

En construcción
7.249 km y
19.860 MVA

99,99%
Confiabilidad

- Líneas de transmisión en operación
- - - Líneas de transmisión en construcción
- Interconexión Internacional
- Líneas de transmisión en control compartido



CONCESIONES VIALES

ISA y Construcciones El Cóndor sellaron una **alianza para crecer en Colombia y Perú**

A diciembre de 2018

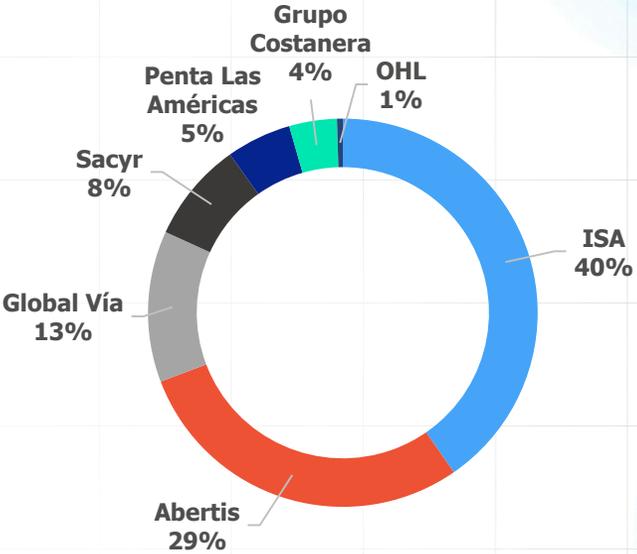
En operación **907 km**

En construcción **Rutas del Loa 136 km**

Vehículos en tránsito **148 millones*** por año

*Tráfico en vehículos equivalentes

Distribución de vías interurbanas (ingresos 2018)



TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN Y TELECOMUNICACIONES



49.500

km de fibra óptica

851

Clientes

97,64%

Nivel de servicio

Plataforma que permite a operadores, empresas y gobiernos **acelerar la digitalización de sus negocios**

CRECIMIENTO CON VALOR SOSTENIBLE



Estrategia

Agenda

1. Grupo ISA
2. **Bonos Verdes y financiación sostenible**
3. Experiencia del Grupo ISA
4. Q&A

Bonos Verdes

Definición

- Son instrumentos financieros de deuda (renta fija), cuyo recursos son destinados a la ejecución de proyectos que generen beneficios ambientales claros y específicos, de acuerdo con los Principios de Bonos Verdes.
- Los Bonos Verdes se asemejan a los bonos tradicionales en cuanto a estructura y plazo.
- El mercado también ofrece Bonos y Créditos Bancarios, Sociales y Sostenibles

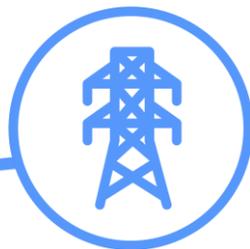
Principios

1. Uso de los recursos provenientes de la emisión.
2. Proceso de evaluación y selección de proyectos.
3. Administración de los recursos.
4. Reportes periódicos.

Se debe contar con la opinión de un certificador especializado que acredite el cumplimiento de los principios. Esta certificación la otorgan calificadoras internacionales de riesgos, firmas de auditoría, entre otras.

Bonos Verdes

Sectores Elegibles



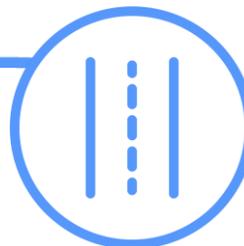
Eficiencia Energética

Energía renovable;
Mejoras tecnológicas,
procesos y equipos
relacionados a eficiencia
energética.



Producción

Productos químicos verdes, cadena
de suministro, producción más
limpia.



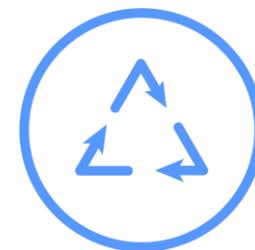
Transporte Limpio

Vehículos eléctricos,
transporte ferroviario, metro.



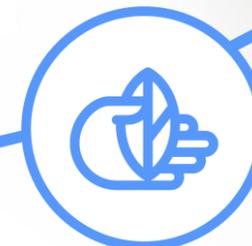
Agua/ Medio Ambiente

Manejo eficiente de agua, potabilización,
infraestructura hídrica, restauración de
hábitat.



Residuos /Metano

Manejo de desechos, tratamiento
de aguas residuales, captura y
reciclaje.



Agricultura

Agricultura sustentable;
cadena de suministro de
alimentos, biocombustibles,
forestación, madera, papel.



Bonos Verdes

Requerimientos y expectativas de los inversionistas



- Alineación con **estándares internacionales**, Green Bond Principles.
- **Transparencia** en el marco “verde” – gobierno corporativo, selección de proyectos, monitoreo y revelación.



- **Calificación crediticia** por una agencia calificadora.
- **Precio** sea comparable con el mercado de bonos ordinario



- **Verificación externa** anterior y posterior a la emisión.
- Medición del **impacto**, idealmente cuantitativo pero también cualitativo.

Bonos Verdes

Pros

- Producto innovador que se ajusta a la estructura del activo a financiar.
- Amplía la base de inversionistas.
- Refleja responsabilidad ambiental.
- Potencializa el valor de la marca.
- Desarrollo de un mercado con potencial de crecimiento.

Contras

- Requerimiento de reportes adicionales.
- Algunos costos relacionados con los servicios de verificación.
- Destinación exclusiva de los fondos.



Agenda

1. Grupo ISA
2. Bonos Verdes y financiación sostenible
- 3. Experiencia del Grupo ISA**
4. Q&A

Experiencia del Grupo ISA

	BRASIL	PERÚ
Empresa	CTEEP	Consorcio Transmantaro
Proyectos	8 proyectos para el aumento del potencial de transmisión de la Compañía	3 proyectos para el aumento del potencial de transmisión de la Compañía
Condiciones de los Bonos	BRL 621 MM / 7 años / 2.87x (Debentures de Infraestructura - Ley Brasil)	USD 400 MM / 15 años / 5.7x (Bonos 144A / Reg. S - Ley de NY)
Que lo hace verde	Aumento de la disponibilidad del sistema de transmisión para energía renovable (Eólica, Solar, Biomasa, etc.)	Reducción en el consumo de combustible fósiles gracias a la conexiones de energías verdes (hidroeléctricas y eólicas) al SEIN.
Quién lo Certifica	SITAWI	S&P y Moody's

ISA CTEEP

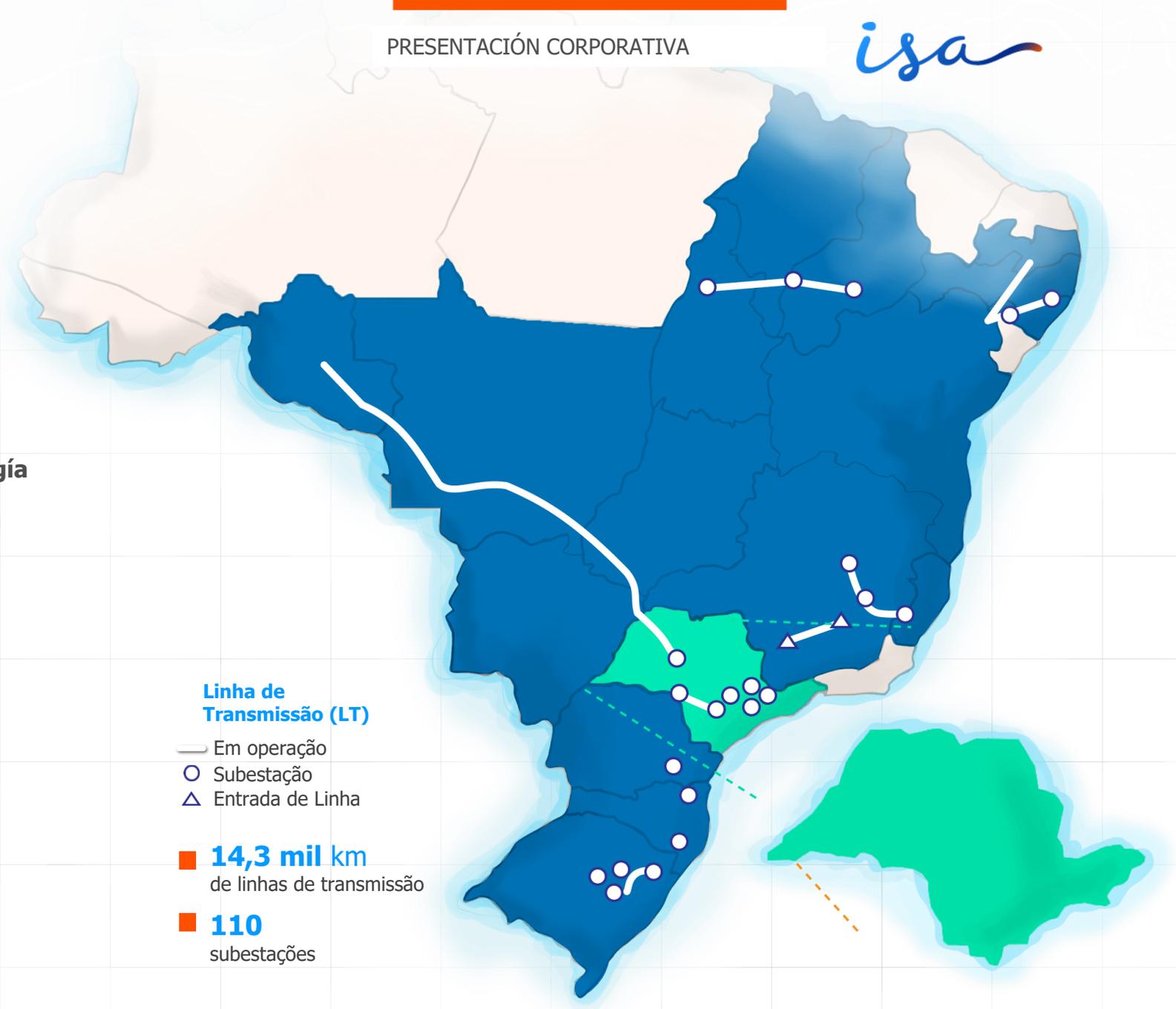
Primera compañía de Transmisión en emitir Bonos Verdes en Brasil

Responsable de transmitir el 24% de la energía generada en Brasil:

- Presencia em **17 Estados**
- Responsable por **>90%** de la carga de energía em el Estado de São Paulo

Referencia en eficiencia operacional e indicadores de calidad

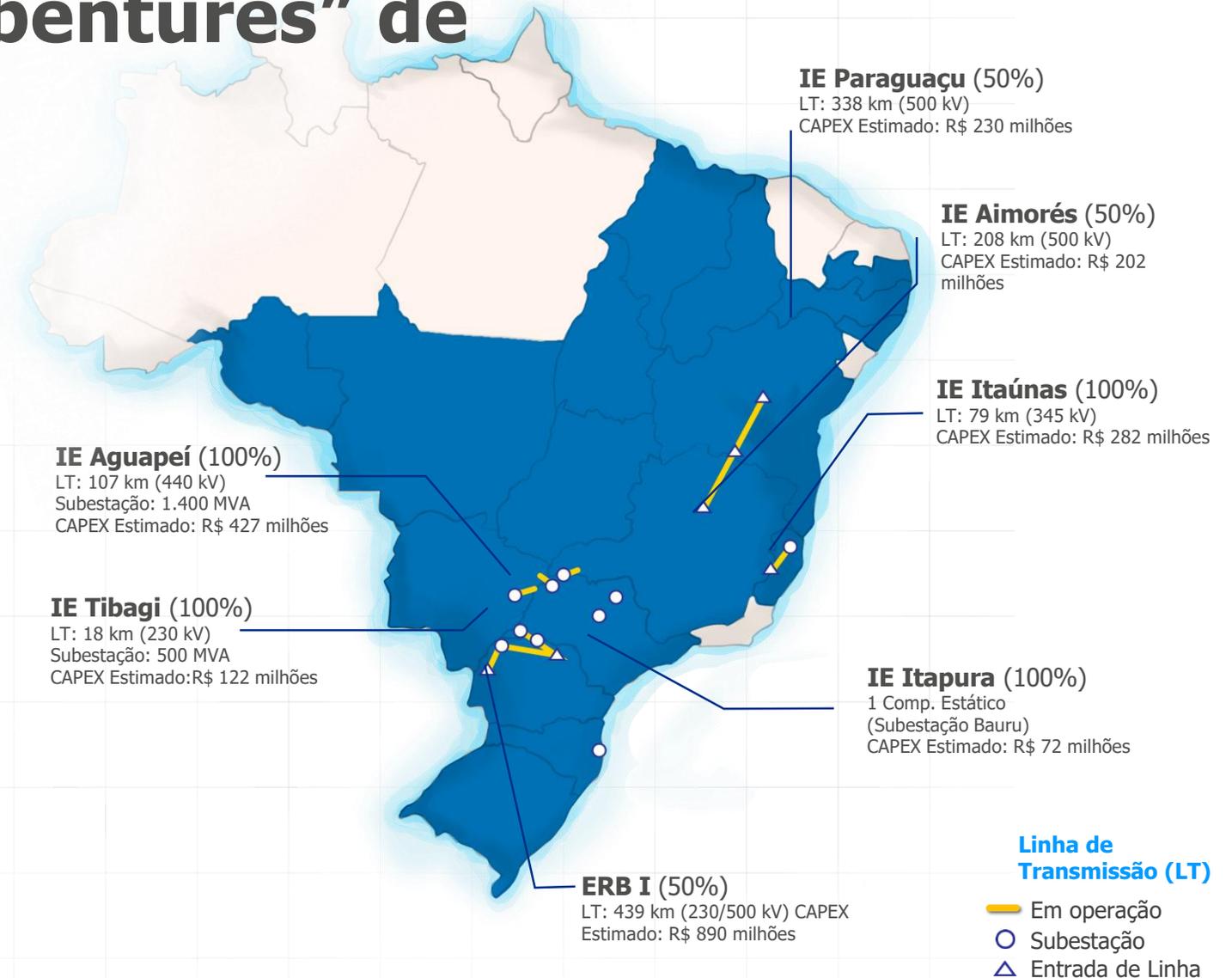
- **18,6 mil km** de líneas de transmisión
- **126** subestaciones
- **65,5 mil MVA** de capacidad de transformación



7ª Emisión de “Debêntures” de infraestructura

Producción de Energía Verde Destinación de los Recursos

- Los recursos aplicados en 8 proyectos para el aumento del potencial de transmisión de la Compañía.
- Aumento de la disponibilidad del sistema de transmisión para energía renovable (Eólica, Solar, Biomasa, etc.)
- Actualmente, 67% (552) de nuestros clientes generadores son productores de energía renovable.

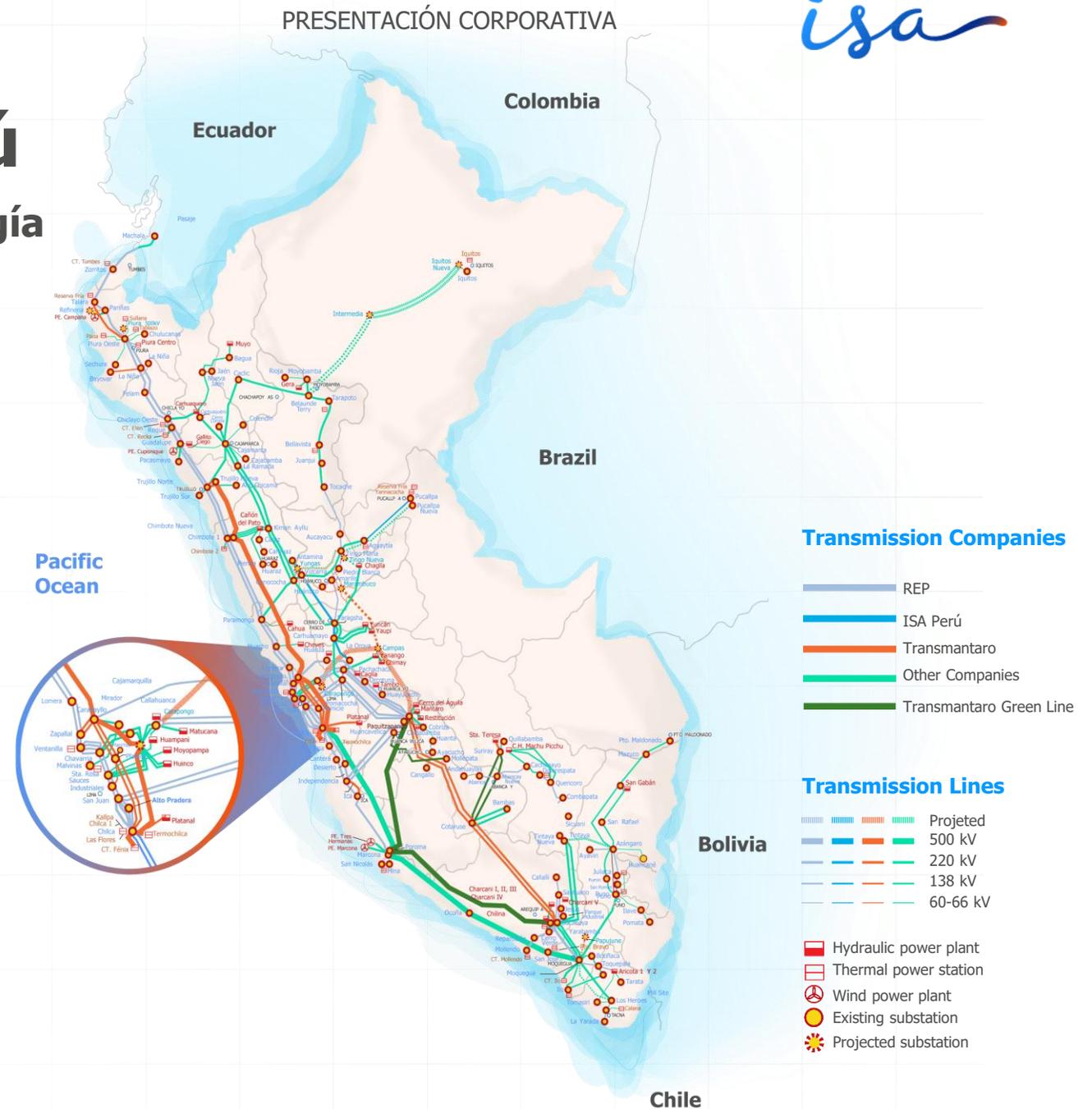


Grupo ISA en Perú

Negocio de Transmisión de Energía

- El Grupo ISA tiene una participación del mercado peruano del 70%:
 - CTM - 37.4%
 - REP - 29.2%
 - ISA PERÚ - 3.4%
- Referencia en eficiencia operacional
 - 10,9 mil km de líneas de transmisión
 - 76 subestaciones

Fuente: COES - 2018

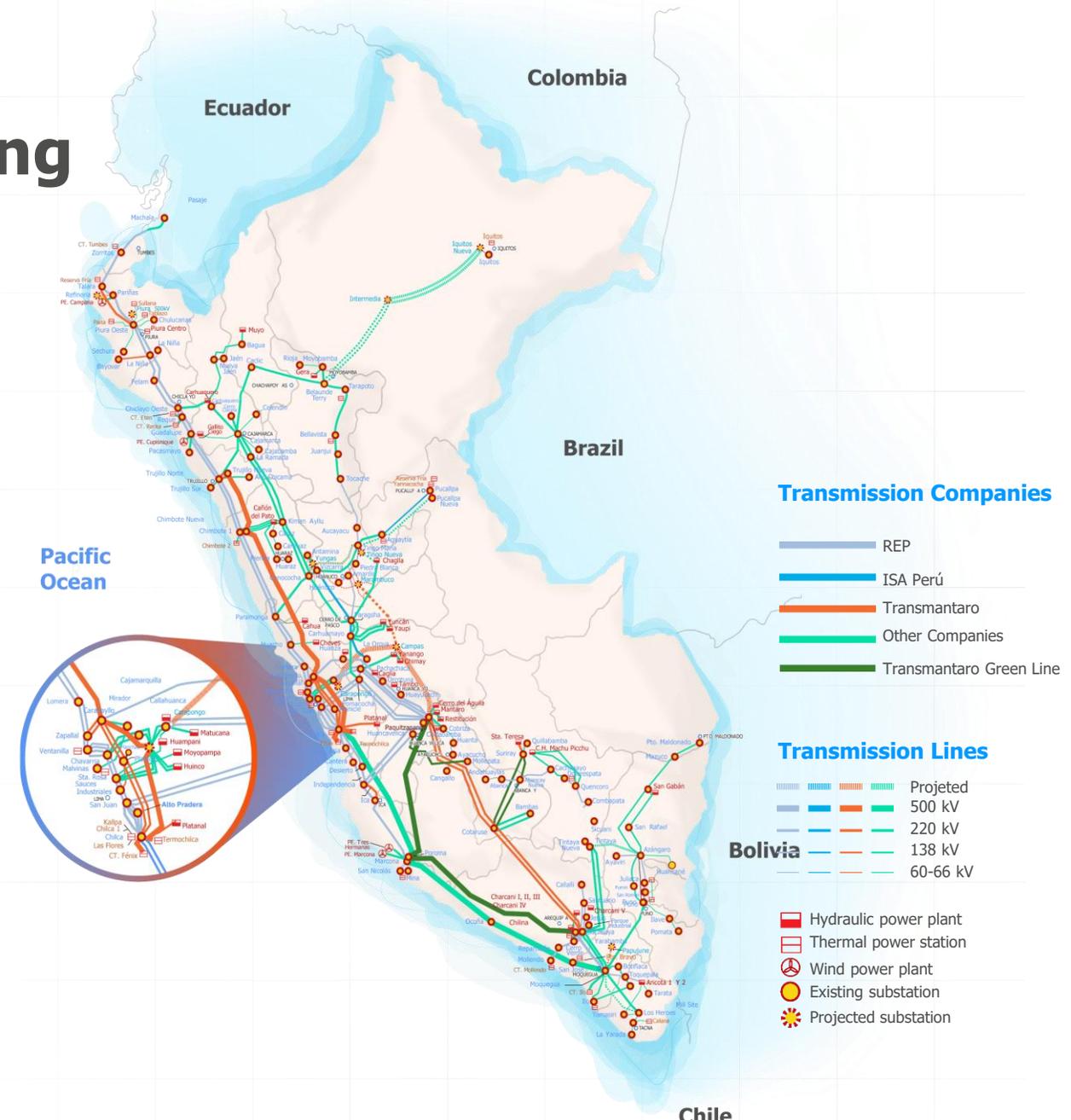


US\$400mm 4.70% Senior Unsecured Green Amortizing Notes due 2034

Destinación de los Recursos

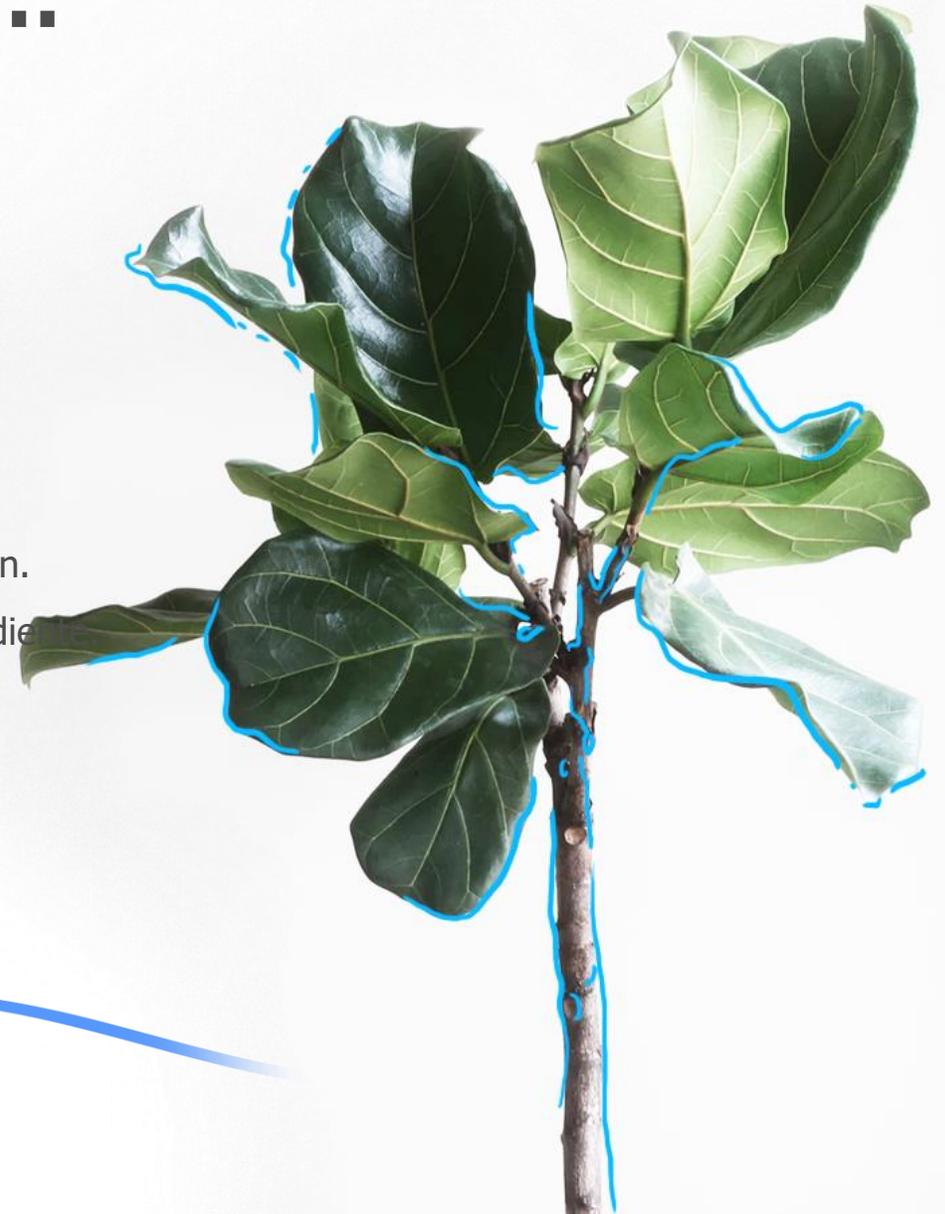
- Los recursos aplicados en 3 proyectos para el aumento del potencial de transmisión de la Compañía.
- Reducción en el consumo de combustible fósiles gracias a la conexiones de energías verdes (hidroeléctricas y eólicas) al SEIN.
- 26% de los recursos provenientes de portafolios internacionales 100% verdes.

Fuente: COES - 2018



Algunos retos e ideas finales...

- Ser parte del desarrollo del mercado.
- No es necesario estar en un sector tradicionalmente verde.
- Debe ser parte de una estrategia integral de sostenibilidad.
- Se incentiva la participación de diversas áreas de la compañía.
- Considerar la certificación en los cronogramas de la emisión.
- Costos de certificación no son representativos frente al costo de la emisión.
- Considerar que los recursos deben ser administrados de manera independiente.
- Requerimiento de reportes periódicos adicionales.
- Beneficio económico difícil de cuantificar.
- Se amplía la base de inversionistas.
- Se deberá fortalecer el proceso de RI.





isa

CONEXIONES QUE INSPIRAN

E-mail: InvestorRelations@isa.com.co

Ethics Line: lineaetica@isa.com.co



conexionesqueinspiran.isa.co

www.isa.co