Presentación de Resultados TGI

2T2023

Agosto 15, 2023

TGI
GrupoEnergíaBogotá

1 Hechos Relevantes

2 Desempeño Operacional, Comercial y Financiero

3 Logros ASG

1 Hechos relevantes

En el segundo trimestre del 2023 se materializan cambios regulatorios relevantes para TGI. La efectividad de nuestros planes de acción se refleja en la solidez financiera.

Resultados Financieros 2T 2022 vs 2023

Ingresos	+ 6,0%
Utilidad Operacional	+ 13,1%
EBITDA	+ 7,1%
Utilidad Neta	+123,1%

Utilidad Neta
@Jun2023
USD 98.8 M

+18 M
Usuarios

Gestión Regulatoria

WACC 11,88%

Gestión proactiva para la definición de un nuevo WACC a partir de agosto. Esto representará USD 7,2 M al cierre de 2023.

Gestión Financiera

~USD 51 M

Impacto Financiero Positivo esperado vs Presupuesto aprobado por entrada Res. 175 Fase I

Certificaciones y reconocimientos 2T2023

BUREAU VERITAS 1828

Cero No Conformidades durante el periodo evaluado

ISO 9001 : 2015
ISO 45001 : 2018
ISO 14001 : 2022

SmartSim

PTB Physikalisch-Technische Bundesanstalt National Metrology Institute

SmartSim Gas Quality Tracking System

HECHOS DE SOSTENIBILIDAD Acciones que se ven

Modelo de debida diligencia en DDHH

1 Resaltamos los logros del 2T-2023 gestionados desde los pilares estratégicos que evidencian el proceso de transformación del negocio y las cifras de desempeño

Eficiencia

Gestión Portafolio Eficiencias

- **Portafolio de eficiencias recurrentes**

  USD 20,7 M

  Total impactos recurrentes estimados* @2022– 2T2023

- **+22 Nuevas iniciativas** @2023

  = USD 0,72 M

  impactos recurrentes estimados

- **Impactos capturados Opex** @2T2023

  USD 18,8 M recurrentes

  +1,0 M vs cierre 2022

- **Impactos One Time** @2023

  Estimados USD 4,70 M

  Capturados USD 1,2 M

**IRE: impactos recurrentes estimados*

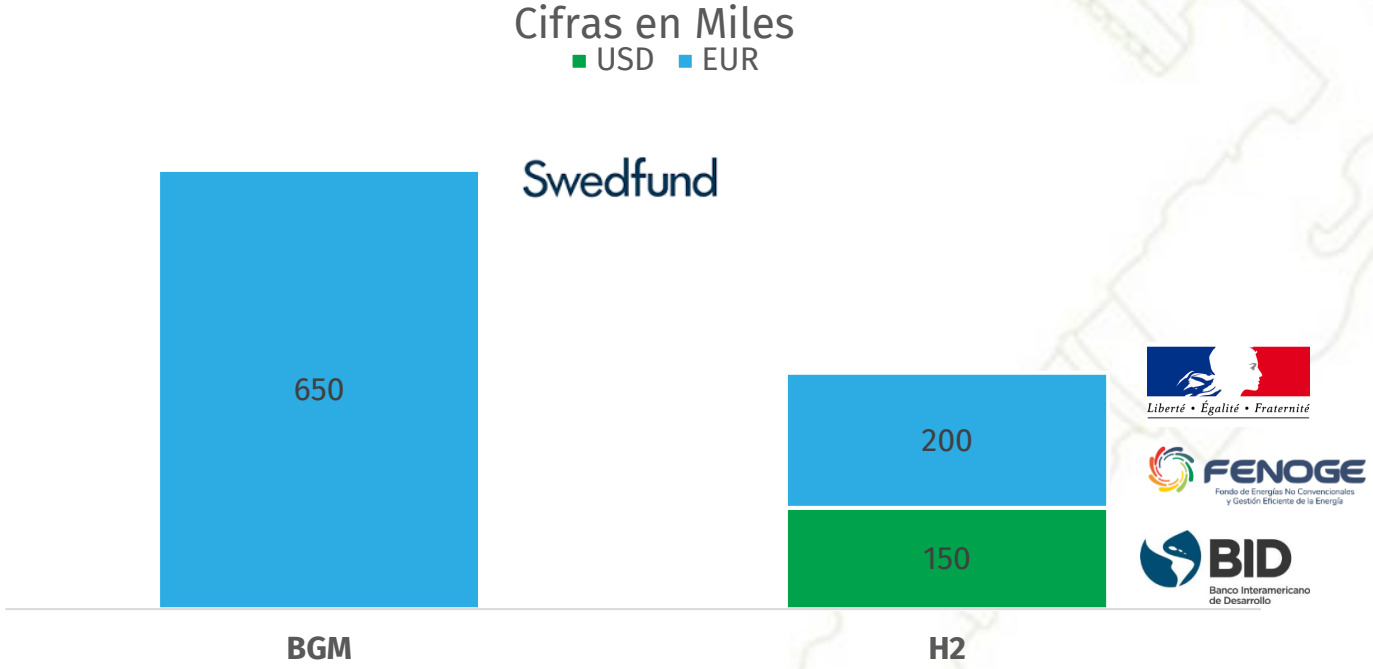
1 Entre los logros del 2T-2023 la gestión del portafolio de innovación y la atracción de capital externo para apalancar la innovación por USD 1 M

Transformación

Portafolio de innovación:

- **BGM:** BioGás y BioMetano
- **H2-D:** Hidrógeno Distribuido
- **G2E:** Celdas de Gas a energía, sin combustión. Sinergias con negocios del GEB.
- **CCU:** Gran oportunidad que debemos explorar y pilotear.

Gestión de Capital Externo: USD 1 M



- Estudios de Biogás

- Descarbonización /Blend
- Producción y Exportación de H2, Metanol y Amoniaco

1 TGI es exitoso en la gestión regulatoria implementada, reduciendo el impacto sobre los estados financieros, al lograr un WACC aceptable y reconocimiento de los activos que habían cumplido VUN simultáneamente

CREG 099

Vida Útil Normativa

Actualización para activos que cumplieron su VUN hasta diciembre de 2020

- ✓ Valoración de perito
- ✓ Valor al 60%

Vigente a partir del 1 de junio de 2023

CREG 175

Metodología de Remuneración de Transporte de gas

- ✓ Cambio de USD a COP (TRM 2021)
- ✓ VUN a partir de 2021, no ha tenido efecto.

Vigente a partir del 1 de junio de 2023

- ✓ WACC 10,94%

A partir del 1 de agosto de 2023

- ✓ WACC 11,88%

Cumplimiento 100% Plan de Mitigación Fase I Resolución 175

CREG 702

Reconocimiento por VUN y Coberturas

- ✓ Reconocimiento del VUN (RVUN) a través de la metodología establecida por la CREG equivalente a un ROA
- ✓ Reconocimiento de las coberturas (CUSD) a través de la metodología establecida por la CREG

Pendiente por Resolución definitiva

Gestión con la CREG, MinMinas, MHCP y DNP para que se expida la modificación de la Res.175

IPATS: CREG en julio notificó los valores de 3 Ipats. TGI presentó recurso por ajuste de WACC y está pendiente de respuesta

Pendiente notificación Ipat Yumbo-Mariquita por su relación con la Regasificadora del Pacífico

1 TGI ejecutó una estrategia financiera eficaz para asumir los retos *del Cambio de USD a COP* por la entrada de la Res. 175 en su fase I a partir del mes de junio

Recompra Bono 2028

- Disminución de la exposición del bono a USD 547,6 M, dado el valor de la recompra por USD 202,4 M

Bono – Derivado Sindicado

- Cross Currency Swap con vencimiento a noviembre del 2028 atado a IBR

Crédito Intercompañia – Coberturas Financieras

- Forwards con vencimiento a diciembre del 2023

USD 22,5 M

Impacto estimado en el año 2023 por menor costo financiero dada la recompra de bono

USD 34,4 M

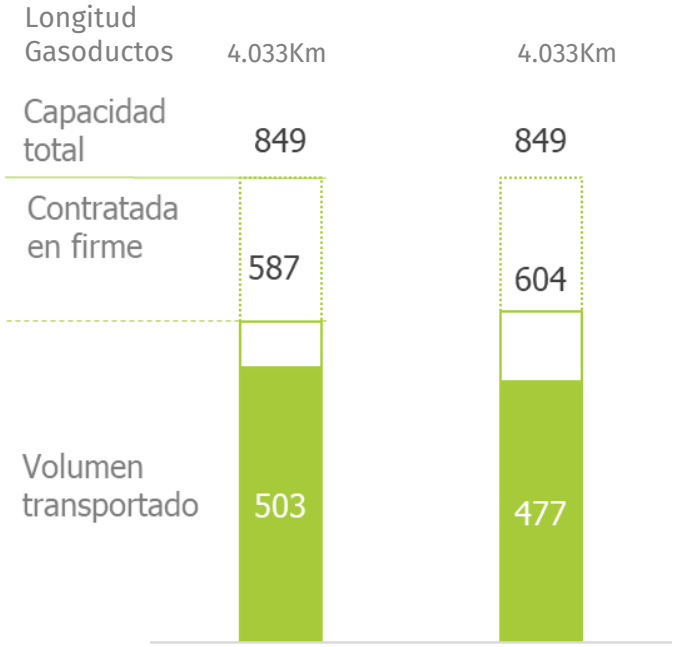
Impacto positivo @junio2023 por diferencia en cambio en operación de coberturas

2 Desempeño Operacional, Comercial y Financiero

Gestión comercial en función de contratación adicional y uso de desvío de rutas contractuales

Operacional

MPCD

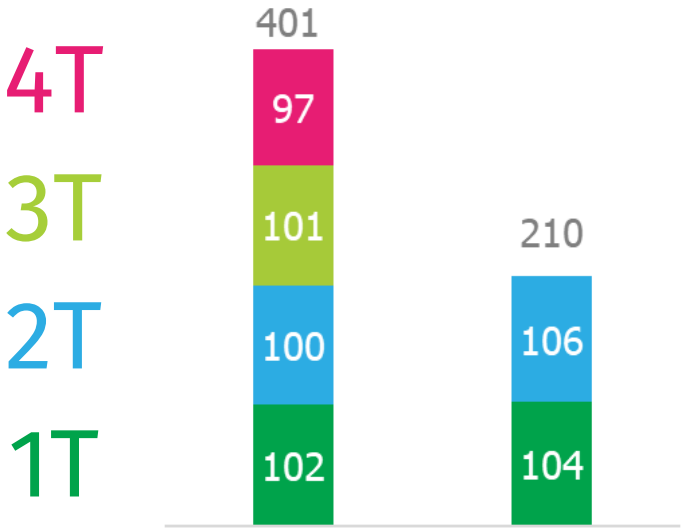


+17,0 MPCD (+2.9%)

Uso Contratos **86%** **79%**

Ingresos

USD M



Variación anual **+6,0%**

USD +6,0 M

2T22-2T23

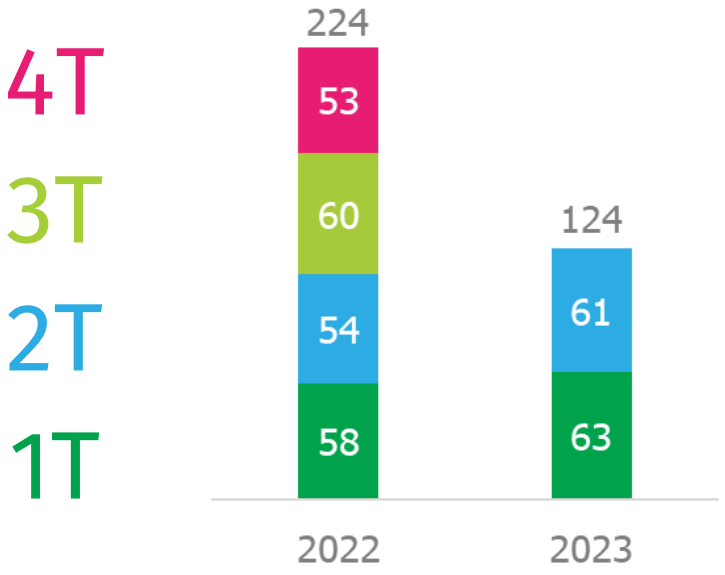
TGI GrupoEnergíaBogotá

2 Desempeño Operacional, Comercial y Financiero

Resultados operacionales positivos, ingresos financieros por recompra de bono e incremento de tasas de interés, y utilidad neta afectada por diferencia en cambio e impuesto diferido.

Utilidad Operacional

USD M



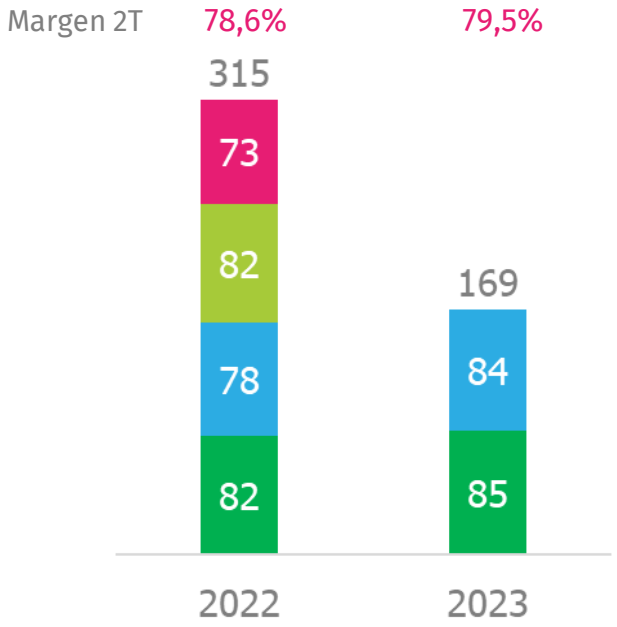
Variación 2T22-2T23

13,1%

USD +7,1 M

EBITDA

USD M

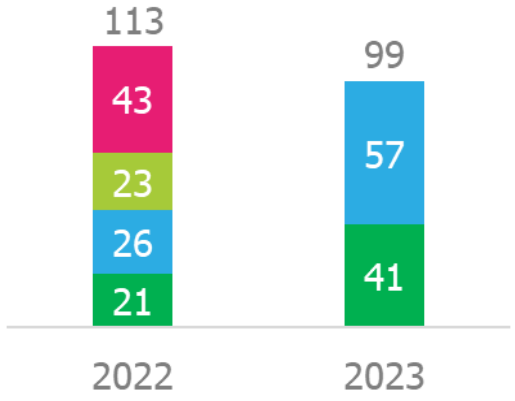


+7,1%

USD +5,6 M

Utilidad Neta

USD M



+123,1%

USD +31,7 M

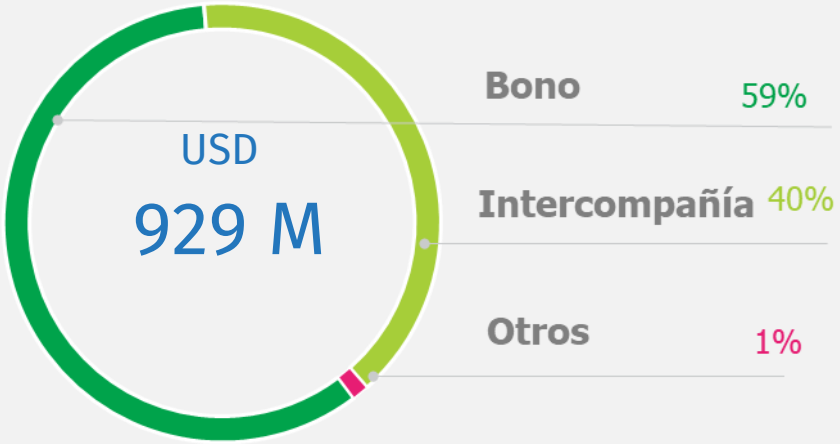
TGI GrupoEnergíaBogotá

2 Desempeño Operacional, Comercial y Financiero

Recompra parcial del bono mejora el perfil de deuda y un nivel de apalancamiento adecuado

Deuda

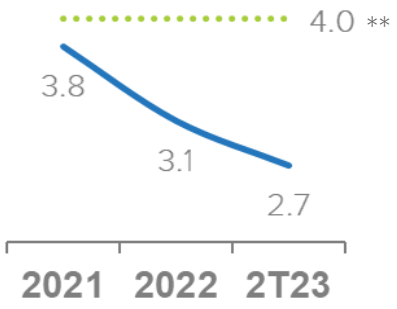
Jun-23



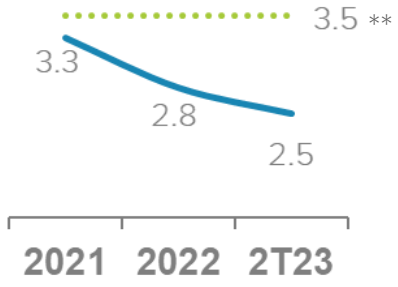
Tasa 17,0%

Promedio ponderado del costo de la deuda en COP

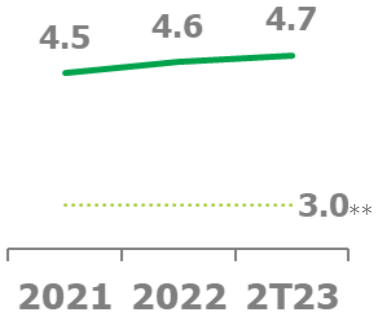
Deuda bruta/EBITDA UDM*



Deuda neta/EBITDA UDM*

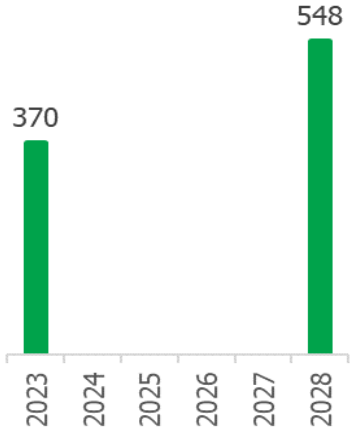


EBITDA UDM*/Gastos Financieros



Perfil de Vencimientos

USD M



* Últimos doce meses ** Límites de endeudamiento consistentes con el perfil de ingresos de TGI y la calificación de riesgo

3 Logros que se traducen en Sostenibilidad @ 2T2023

Nuestros resultados nos permiten ser cada vez más sostenibles y aportar a los ODS.

AMBIENTAL

65% / 100% Medición de emisiones fugitivas infraestructura medible en superficie de TGI.

1 / 6 Proyectos de reducción de emisiones en eficiencia operacional. Se dio inicio al proyecto piloto de apagado de teas en la Estación Compresora de Gas Villavicencio.

Firma de contrato e inicio de Auditoria para certificación en eficiencia energética de 11 Instalaciones.

SOCIAL

200 mujeres actualmente en proceso de formación y 10 emprendimientos en acompañamiento.

20% de avance en instalaciones de 42 Aulas Solares Interactivas, y 40% de avance del proyecto en general.

Firma e inicio de 3 convenios de gasificación que beneficiará a más de 900 personas.

GOBERNANZA

Entrenamiento en Cultura de Gestión de Riesgos al comité de Auditoría y Riesgos de JD y nuevos colaboradores.

3 / 5 proveedores recibieron certificación por parte de la Universidad Externado por culminar el programa primeros pasos en RSE.

Reconocimiento en el II Foro *Hechos de Sostenibilidad* de la ACP, en la categoría Derechos Humanos, por el modelo de debida diligencia en Derechos Humanos.

IR Equipo Financiero

ir@geb.com.co
www.tgi.com.co
www.grupoenergiabogota.com/inversionistas

Beatriz Arbeláez
CFO TGI
+57 (1) 3138400
beatriz.arbelaez@tgi.com.co

Laura G. Higuera B.
Directora Planeación Financiera TGI
+57 (1) 3138400
laura.higuera@tgi.com.co

Camilo E. Villada O.
Asesor de Mercados
+57 (1) 3138400
camilo.villada@tgi.com.co

Aviso Legal

Esta presentación puede contener afirmaciones relacionadas con la Sección 27A de la Ley de Valores de 1933, según sea modificada (la "Ley de Valores") y la Sección 21E de la Ley de Intercambio de Valores de 1934, según sea modificada. Dichas declaraciones prospectivas son solamente predicciones y no son garantía de rendimiento futuro. Todas las declaraciones de hechos históricos son, o se pueden considerar que son, declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas incluyen, entre otras, declaraciones relacionadas con la posible exposición de TGI, sus filiales consolidadas y empresas relacionadas a riesgos del mercado y las declaraciones que expresan las expectativas, creencias, estimaciones, pronósticos y suposiciones de las directivas. Estas declaraciones prospectivas se identifican por el uso de términos y frases como "anticipar", "creer", "podría", "estimar", "esperar", "esperar", "poder", "planear", "objetivos", "perspectiva", "probablemente", "proyecto", "hacer", "buscar", "meta", "riesgos", "objetivos", "debería" y términos y frases similares. Las declaraciones prospectivas son declaraciones de expectativas futuras que se basan en las expectativas y suposiciones actuales de la dirección e implican riesgos e incertidumbres conocidos y no conocidos que podrían causar que los resultados actuales, el comportamiento o los eventos que sean materialmente diferentes de aquellos expresados o previstos en estas declaraciones. Aunque TGI cree que las expectativas y las suposiciones reflejadas en dichas declaraciones prospectivas son razonables y se basan en información que actualmente está a disposición de la dirección de TGI, dichas expectativas y suposiciones son necesariamente especulativas y están sujetas a incertidumbres sustanciales, y en consecuencia, TGI no puede garantizar los resultados o eventos futuros. TGI no asume ninguna obligación de actualizar ninguna declaración prospectiva ni cualquier otra información para reflejar acontecimientos o circunstancias que ocurran con posterioridad a la fecha de esta presentación o para reflejar la ocurrencia de acontecimientos imprevistos.