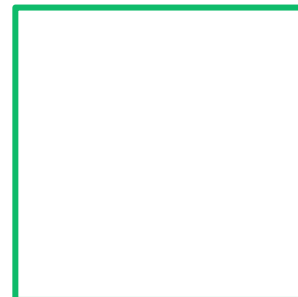
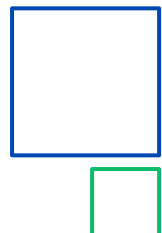


TRANSICIÓN ENERGÉTICA en México - perspectivas

1 de Octubre 2014



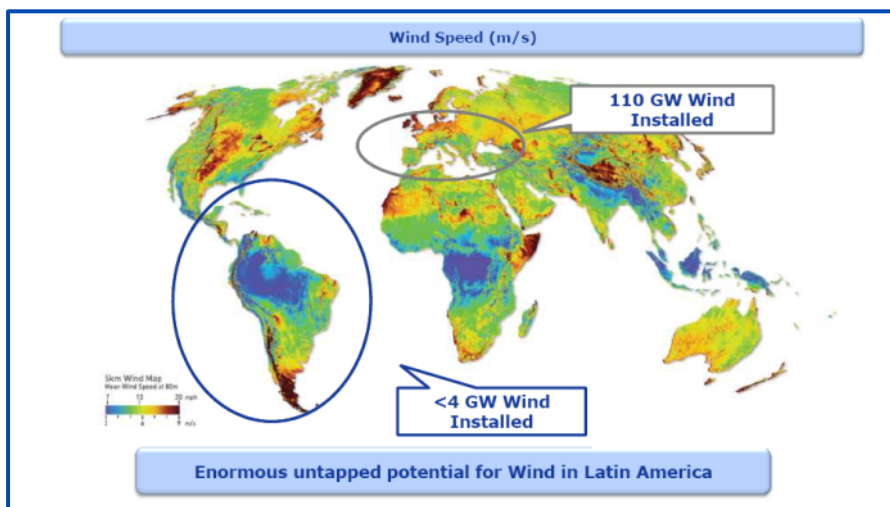


CAMBIO DE PARADIGMA

Tendencias y evolución de los mercados eléctricos



CRECIMIENTO DE LAS RENOVABLES



CENTRALIDAD DEL CLIENTE



Energía de UK en perspectiva

“La compañía exitosa en el futuro venderá servicios a los clientes y resultará en un programa de productividad energética”

Alexa Capital
(Ott 13)

GENERACIÓN DISTRIBUIDA





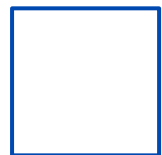
Retos de Ruptura

*“Fuerzas disruptivas, particularmente los **recursos distribuidos**, están imponiendo amenazas al modelo tradicional de negocio de las compañías eléctricas, con serias implicaciones a largo plazo”*

EEI
(Gen 2013)

VALOR COMPARTIDO CON LA SOCIEDAD





FACTORES DE ÉXITO EN UN MUNDO QUE CAMBIA



El caso Enel

ESCALA GLOBAL Y DIVERSIFICACIÓN

Presencia del Grupo Enel en 2014



Inversiones 2014-2018
26,000 Mln €

Capacidad Instalada
95,000 MW

EBITDA
17 Mln €

Presente en
32 países

Clientes
61 millones

Producción anual
300 TWh

Empleados
71,000

* Datos válidos a septiembre 2014

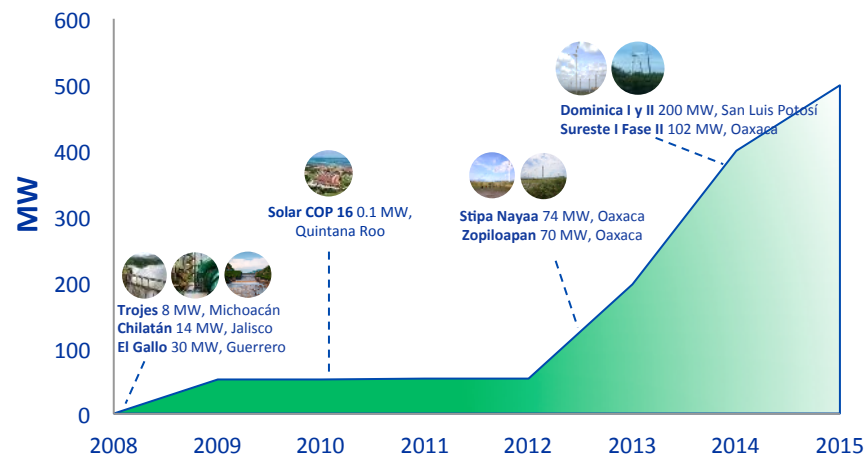
MODELO DE NEGOCIO FLEXIBLE

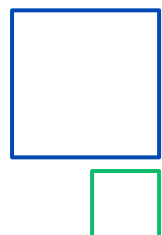
Evolución del plan industrial de Enel Green Power



RAPIDEZ EN CAPTURAR NUEVAS OPORTUNIDADES

Inversiones de Enel en México (acumuladas)





LA REFORMA ENERGÉTICA EN MÉXICO

Sector eléctrico



Antes de la reforma

Post Reforma

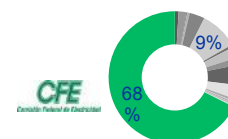
Posible evolución

GENERACIÓN
60 GW
Capacidad instalada

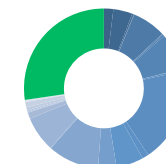
Participación de privados limitada a IPP, autoabastos, cogeneración

LIBERALIZACIÓN DE LA GENERACIÓN
a través de un mercado mayorista competitivo

Mercado concentrado



Mercado competitivo



TRANSMISIÓN
50.570
kilometros

Monopolio CFE

CONTRATOS CON PRIVADOS
Activos en manos del Estado
Esquema retributivo por definir

???

Gestión de CFE + subcontratos limitados a privados

Rol preponderante de privados para reforzar el sistema

DISTRIBUCIÓN
712.000 kms

Monopolio CFE

Contratos con privados
Activos en manos del Estado
Esquema retributivo por definir

???

Gestión de CFE + subcontratos limitados a privados

Concesión de áreas de distribución a privados

VENTA
Ventas 100 TWh
Clientes: 35.9M

Monopolio CFE

Liberalización mercado de grandes clientes
Posible apertura del mercado residencial

???

CFE mantiene su mercado residencial cautivo + compete para grandes clientes

Real competencia en el mercado, poder de elección del cliente

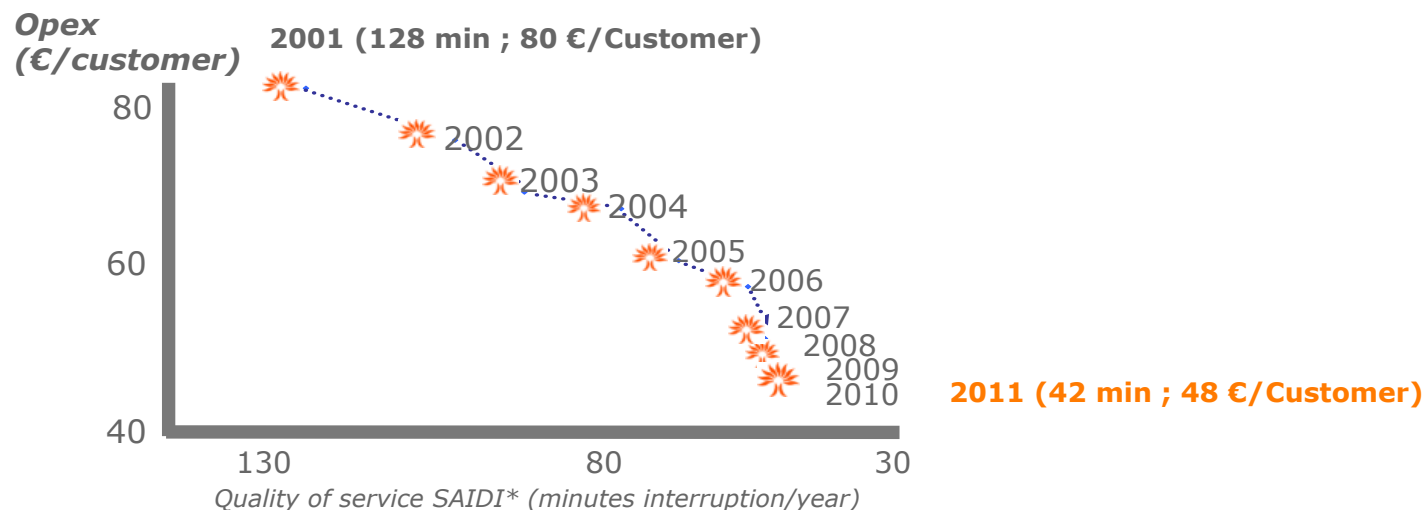


CREACIÓN DE VALOR PARA EL CLIENTE

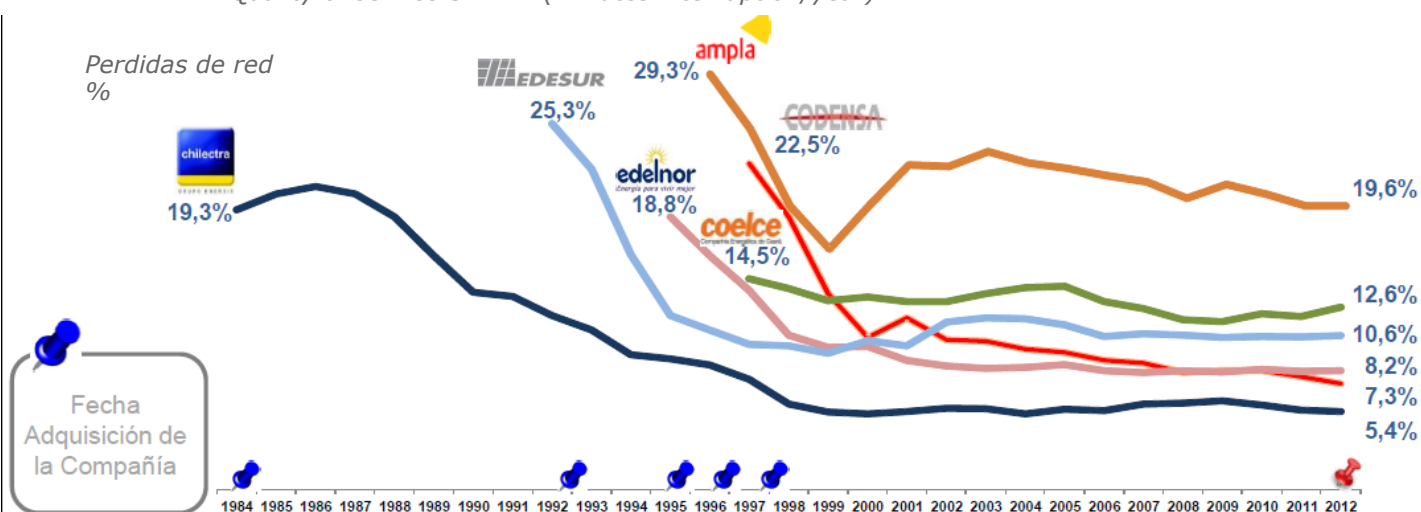
Eficiencia energética + reducción de pérdidas/robos

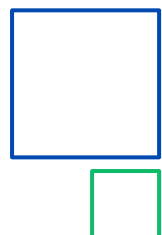


ITALIA



LATAM





CERTIFICADOS DE ENERGÍA LIMPIA

Impulso a las energías limpias en Mexico



ELEMENTOS PRINCIPALES

Metas

- **Objetivo vinculante a largo plazo:** 35% de generación al 2024? Target indexation
- **Planeación de la matriz con objetivos específicos** considerando costos, tendencias de mercado, potencial de recurso, etc.

Elegibilidad

- **Tecnologías participantes:** evitar sobreremuneración limitándolo a tecnologías que necesitan el incentivo (renovables, plantas en transición al nuevo mercado)
- **Tipos de proyectos:** nuevas instalaciones vs proyectos en operación. Ej. Viejas plantas de CFE, etc.

Precios y penalizaciones

- **Precios que brinden visibilidad y estabilidad** al mercado en el mediano y largo plazo, para asegurar el financiamiento
- Penalizaciones lo suficientemente altas para **incentivar la compra de CELs**

Licitaciones

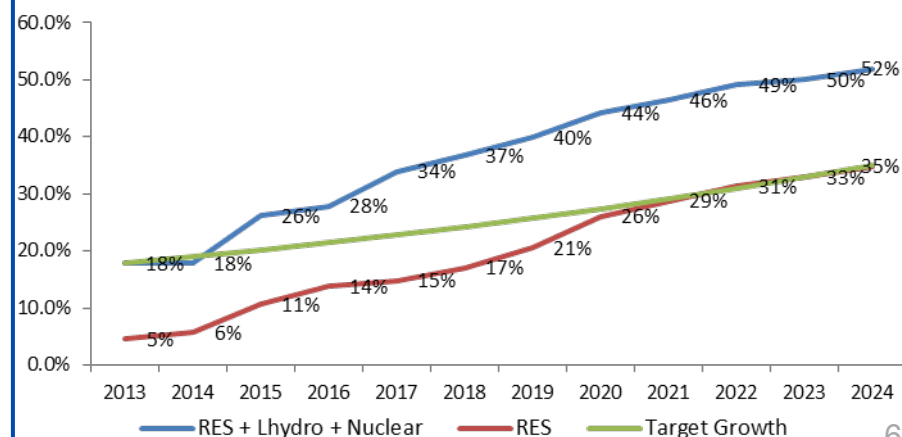
- **Procesos competitivos con planeación vinculante** de largo plazo, metas por tecnología y COD
- **Venta de energía y CELs**

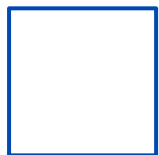
EXPERIENCIA INTERNACIONAL

Aplicable sólo a renovables

Obligación	Meta	Quién paga	Validez	Market stabilizer	Bandas de precios	Tecnologías excluidas
Generador	130 TWh/y 2020	Consumidor final	15 años	Issuing body	×	No
Suministrador	~20% 2020	Consumidor final	15 años	No	✓	Grandes hidros
Suministrador		Consumidor final	Not defined	No	×	Hidro >20MW
Suministradores	20-30% 2020				×	Grandes hidros
Generador (> 200 MW)	20% 2025	Consumidor final	1 año	No	×	Grandes hidros
	Principales características a definirse en octubre 2014					

PROYECCIÓN DE CERTIFICADOS en Mexico





CREACIÓN DE VALOR COMPARTIDO

Nuevo paradigma de relacionamiento con las comunidades locales



Integración del factor SOSTENIBILIDAD en TODOS los procesos de negocio y en toda la cadena de valor

Convenio EL GALLO

Fondo social con el que apoya a la fecha las actividades de pesca local



Actividades CSV proyecto Dominica

- Sitio de construcción sustentable
- Proyecto cactus
- Proyecto escamoles
- Proyecto Molinos de Maguey



Web de comercialización de artesanía zapoteca





CREACIÓN DE VALOR COMPARTIDO

Nuevo paradigma de relacionamiento con las comunidades locales



Barefoot College

