MEMORANDUM OF UNDERSTANDING ("MEMORANDUM") SIGNED BY ONE PART BY THE "CENTRO NACIONAL DE CONTROL DE ENERGÍA" ("CENACE"), A PUBLIC ENTITY DECENTRALIZED OF THE UNITED MEXICAN STATES, CREATED BY DECREE, PUBLISHED IN THE OFFICIAL GAZETTE OF THE FEDERATION ON AUGUST 28, 2014, REPRESENTED IN THIS ACT BY NEMORIO GONZÁLEZ MEDINA, IN THE ROLE OF DIRECTOR FOR SYSTEM'S OPERATIONS AND PLANNING; BY A SECOND PART BY THE MORAL PERSON DENOMINATED "ARIZONA PUBLIC SERVICE COMPANY" ("APS"), AN ELECTRIC UTILITY WITH OFFICES IN ARIZONA, UNITED STATES, REPRESENTED IN THIS ACT BY DANIEL FROETSCHER, IN THE ROLE OF EXECUTIVE VICE PRESIDENT OF OPERATIONS, JOINTLY WITH THE MORAL PERSON NAMED "TRANSCANYON", LLC ("TC"), A COMPANY WITH OFFICES IN ARIZONA, UNITED STATES, REPRESENTED IN THIS ACT BY JASON SMITH, IN THE ROLE OF PRESIDENT, ENTITIES HEREINAFTER REFERRED TO COLLECTIVELY AS "PARTIES" AND INDIVIDUALLY AS "PARTY", WHO AGREE TO THE FOLLOWING RECITALS AND CLAUSES:

MEMORÁNDUM DE ENTENDIMIENTO ("MEMORÁNDUM") SUSCRITO POR UNA PARTE POR EL CENTRO NACIONAL DE CONTROL DE ENERGÍA ("CENACE"), UN ORGANISMO PÚBLICO DESCENTRALIZADO DE LOS ESTADOS UNIDOS MEXICANOS, CREADO POR DECRETO, PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 28 DE AGOSTO DE 2014, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR NEMORIO GONZÁLEZ MEDINA, EN SU CARÁCTER DE DIRECTOR DE OPERACIÓN Y PLANEACIÓN DEL SISTEMA; POR UNA SEGUNDA PARTE POR LA PERSONA MORAL DENOMINADA "ARIZONA PUBLIC SERVICE COMPANY" ("APS"), UNA COMPAÑÍA DE SERVICIOS ELÉCTRICOS CON OFICINAS EN ARIZONA, ESTADOS UNIDOS, REPRESENTADA EN ESTE ACTO POR DANIEL FROETSCHER, EN SU CARÁCTER DE VICEPRESIDENTE EJECUTIVO DE OPERACIONES, EN CONJUNTO CON LA PERSONA MORAL LLAMADA "TRANSCANYON", LLC ("TC"), UNA COMPAÑÍA CON OFICINAS EN ARIZONA, ESTADOS UNIDOS, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR JASON SMITH, EN SU CARÁCTER DE PRESIDENTE, ENTIDADES A QUIENES EN LO SUCESIVO CONJUNTAMENTE SE LES DENOMINARÁ COMO LAS "PARTES" E INDIVIDUALMENTE COMO "PARTE", ACUERDAN LOS SIGUIENTES CONSIDERANDOS Y CLÁUSULAS:

RECITALS

CENACE is a public organism, decentralized from the Federal Public Administration of the United Mexican States, with the legal mandate to exercise operational control of the National Electric System, manage the wholesale electricity market and grant open and non-unduly discriminatory access to the National Transmission Grid and electrical Distribution networks;

APS is a vertically-integrated electric utility that provides retail and wholesale electric services in the State of Arizona, United States of America;

CENACE and APS acknowledge their respective roles in the energy markets and electrical systems in their respective countries and geographical areas;

WHEREAS TC is a company with offices in the State of Arizona, United States of America, that is in the business of developing, building, owning and

CONSIDERANDOS

El CENACE es un organismo público descentralizado de la Administración Pública Federal de los Estados Unidos Mexicanos, con el mandato legal de ejercer el control operativo del Sistema Eléctrico Nacional, administrar el mercado eléctrico mayorista (MEM) y garantizar el acceso abierto y no indebidamente discriminatorio a la Red Nacional de Transmisión (RNT) y redes generales de distribución (RDG);

APS es una empresa de servicios eléctricos integrada verticalmente que ofrece servicios eléctricos minoristas y mayoristas en el territorio de Arizona, Estados Unidos de América;

CENACE y APS reconocen sus respectivas funciones en los mercados de energía y sistemas eléctricos en sus respectivos países y áreas geográficas;

MIENTRAS QUE TC es una compañía con oficinas en el estado de Arizona, Estados Unidos de América, la cual está en el negocio de desarrollar, construir, ser dueña de y operar infraestructura de transmisión de

DTF

operating electric transmission infrastructure within the Western Electric Coordinating Council footprint.

electricidad dentro de la región del Consejo Coordinador de Electricidad del Oeste (WECC por sus siglas en inglés).

The Parties believe it is in their best interest to explore an opportunity to develop a potential cross-border interconnection, near San Luis Rio Colorado, Sonora and San Luis, Arizona;

Es en el mejor interés de las Partes explorar la oportunidad para desarrollar una potencial interconexión transfronteriza cerca de San Luis Río Colorado, Sonora y San Luis, Arizona;

According to article 108, section XXXIII, of the Electric Industry Act in Mexico, CENACE may coordinate activities with entities or authorities responsible of operating electricity markets and power systems in other countries, upon authorization granted by Mexico's Ministry of Energy (SENER), enter into any agreements with them;

De acuerdo con el Artículo 108, fracción XXXIII, de la Ley de la Industria Eléctrica de México, el CENACE puede coordinar actividades con entidades o autoridades responsables de operar los mercados y sistemas eléctricos en otros países, previa autorización otorgada por la Secretaría de Energía de México (SENER), para celebrar cualquier acuerdo con ellos;

NOW, THEREFORE, in consideration of the foregoing provisions and the terms herein contained, the Parties have reached an understanding based on the following:

AHORA, POR CONSIGUIENTE, en consideración de las disposiciones anteriores y los términos aquí contenidos, las Partes han llegado a un entendimiento basado en las siguientes:

CLAUSES

CLÁUSULAS

1. Objective. The purpose of this Memorandum is to establish the basis on which the Parties will coordinate the necessary actions to analyze the technical feasibility to the potential development of an interconnection on the border of the United States of America (in San Luis, Arizona) and the Mexican United States (near San Luis Rio Colorado, Sonora) (the "Project").

1. Objetivo. El propósito de este Memorándum es establecer la base sobre la cual las Partes coordinarán las acciones necesarias para analizar la viabilidad técnica para el posible desarrollo de una interconexión en la frontera de los Estados Unidos de América (en San Luis, Arizona) y los Estados Unidos Mexicanos (cerca de San Luis Río Colorado, Sonora) (el "Proyecto").

Cooperation under this Memorandum shall be based on mutual benefit, equality and reciprocity, in strict compliance and limits imposed by laws, rules and norms applicable to each Party. Neither TC, nor APS, nor CENACE will provide consulting services between them or any other person under the objective of this Memorandum. To avoid doubts, the Project should be interpreted as a cooperation to evaluate the convenience and viability of a possible interconnection as described in the previous paragraph, but in no case as the development or construction of such interconnection.

La cooperación en virtud de este Memorándum se basará en el beneficio mutuo, la igualdad y la reciprocidad, en estricto cumplimiento y límites establecidos por las leyes, reglas y normas aplicables a cada Parte. Ni TC, ni APS, ni CENACE brindarán servicios de consultoría entre ellos ni a ninguna otra persona en virtud del objeto de este Memorándum. Para evitar dudas, el Proyecto debe interpretarse como una cooperación para evaluar la conveniencia y viabilidad de una posible interconexión según se describe en el párrafo anterior, pero en ningún caso como el desarrollo o la construcción de dicha interconexión.

Based on the above, and only under the scenario that the Parties technically agree that the analysis results derive in a viable Project, CENACE will include it in the Expansion and Modernization of the National Transmission Grid and General Distribution Grids of

Con base en lo anterior, y solo bajo el escenario de que las Partes técnicamente acuerden que el resultado de los análisis derive en un Proyecto viable, el CENACE lo incluirá en la propuesta de Programa de Ampliación y Modernización de la RNT y RGD del MEM que haga a la

the Wholesale Electricity Market proposal to SENER, which, if approved by SENER, it defines the mechanism of incorporation into the Mexican electricity system.

2. Scope of Cooperation. Parties will direct their efforts towards the joint implementation of activities necessary to undertake the Project. Activities and the agreed upon commitments of the Parties foreseen in the present Memorandum include, but are not limited to, the following:

1. The Parties will determine the technical feasibility of a cross-border interconnection near San Luis Rio Colorado, Sonora and San Luis, Arizona, based on the elements described in Appendix I.
2. The Parties may exchange technical information needed to undertake the Project.
3. The Parties may analyze and study the grid behavior within their respective power systems.
4. The Parties may facilitate the exchange of technical information related to the operation of both power systems, to grid integration of energy, to transmission planning, and to providing more flexibility and reliability to the energy supply systems.
5. The Parties may carry out a work program that includes operational premises, various scenarios of demand, projections over time, magnitude of power exchange in both directions, different generation dispatch, and contingencies, among others.
6. The Parties shall meet periodically, according to a pre-established work program, to share results and impacts of contingencies in both electrical systems, and establish a proper coordination and definition of transmission capacity between the two power systems.
7. The Parties may evaluate reliability, short-circuit levels, benefits of energy import and export in both electricity markets, emergency support, assistance in the event of disturbances, and the possibility of voltage control. In addition, Parties may evaluate, for both power systems, how to integrate renewable energy sources.

SENER, para, de ser aprobado por la SENER, ésta defina el mecanismo de incorporación al sistema eléctrico mexicano.

2. Alcance de la Cooperación. Las Partes dirigirán sus esfuerzos hacia la implementación conjunta de las actividades necesarias para llevar a cabo el Proyecto. Las actividades y los compromisos acordados por las Partes previstos en el presente Memorándum incluyen, más no limitados a, los siguientes:

1. Las Partes determinarán la viabilidad técnica de una interconexión transfronteriza cerca de San Luis Río Colorado, Sonora y San Luis, Arizona, basados en los elementos descritos en el Apéndice I.
2. Las Partes pueden intercambiar información técnica necesaria para llevar a cabo el Proyecto.
3. Las Partes pueden analizar y estudiar el comportamiento de la red dentro de sus respectivos sistemas eléctricos.
4. Las Partes pueden facilitar el intercambio de información técnica relacionada con la operación de ambos sistemas eléctricos, la integración de energía a la red, la planeación de la transmisión y para proporcionar mayor flexibilidad y confiabilidad de suministro de energía de los sistemas.
5. Las Partes pueden llevar a cabo un programa de trabajo que incluya premisas operativas, varios escenarios de demanda, proyecciones en el tiempo, magnitud del intercambio de potencia en ambas direcciones, diferentes despachos de generación y contingencias, entre otros.
6. Las Partes se reunirán periódicamente, de acuerdo con un programa de trabajo preestablecido, para compartir los resultados e impactos de las contingencias en ambos sistemas eléctricos, y establecer una apropiada coordinación y definición de la capacidad de transmisión entre los dos sistemas eléctricos.
7. Las Partes pueden evaluar la confiabilidad, los niveles de cortocircuito, los beneficios de importar y exportar energía en ambos mercados, los apoyos durante emergencias, la asistencia en caso de disturbios, y la posibilidad de control de voltaje. Además, las Partes pueden evaluar, para ambos sistemas eléctricos, cómo integrar fuentes de energía renovable.

3. Term. This Memorandum shall enter into force upon its signature, and shall remain in full force until completion of the Project, as defined in Clauses 1, and 16 of the present document.

3. Término. Este Memorándum entrará en vigor a partir de su firma, y permanecerá vigente hasta la finalización del Proyecto, tal como se define en las Cláusulas 1, y 16 del presente documento.

4. Implementation. For purposes of implementation of activities described in this Memorandum, Parties appoint the following employees to act as point of contact, and to assume the task of coordinating the Project's implementation, on behalf of their respective organizations:

4. Implementación. Para los efectos de la implementación de las actividades descritas en este Memorándum, las Partes designan a los siguientes funcionarios para que actúen como punto de contacto y asuman la tarea de coordinar la implementación del Proyecto, en nombre de sus respectivas organizaciones:

On behalf of **CENACE**:

Gustavo Villa Carapia
Deputy Director of Planning
Telephone: +52 (55) 5595 5400 ext. 21000
E-mail: gustavo.villa@cenace.gob.mx

Por parte del **CENACE**:

Gustavo Villa Carapia
Subdirector de Planeación
Teléfono: +52 (55) 5595 5400 ext. 21000
Correo electrónico: gustavo.villa@cenace.gob.mx

On behalf of **APS and TC**:

Robert "Bob" Smith
Vice President, Transmission Planning and Development
Telephone: +1 602-371-6909
E-mail: Robert.smith@transcanyon.com

Por parte de **APS y TC**:

Robert "Bob" Smith
Vicepresidente, Planeación de Transmisión y Desarrollo
Teléfono: +1 602-371-6909
Correo electrónico: Robert.smith@transcanyon.com

Parties agree to maintain appropriate levels of communication commensurate with the requirements of the Project during the entire duration of the Project and to establish a work program, where applicable.

Las Partes acuerdan mantener niveles adecuados de comunicación y en consonancia con los requerimientos del Proyecto durante toda la duración del mismo y establecer un programa de trabajo, cuando corresponda.

Any agreement regarding the Project, whether formal or informal, entered, or any determination regarding the Project made by a person other than the above mentioned, shall be treated as a mere opinion, and may not be considered part of this Memorandum, unless ratified in writing by the Parties.

Cualquier acuerdo sobre el Proyecto, ya sea formal o informal, celebrado, o cualquier determinación sobre el Proyecto hecha por una persona que no sea la mencionada anteriormente, se tratará como una mera opinión, y no se puede considerar parte de este Memorándum, a menos que sea ratificado por escrito por las Partes.

5. Funding. Parties agree that all costs that may arise from the implementation of their activities and commitments as outlined under this Memorandum shall be covered under their respective budget and shall be assumed by the Party incurring in them, unless otherwise stipulated in writing by all Parties. No Party shall be responsible for the costs incurred into by any of the other Parties, and no consideration shall be payable to either Party in connection with its

5. Financiamiento. Las Partes acuerdan que todos los costos que puedan derivarse de la implementación de sus actividades y compromisos descritos en este Memorándum se cubrirán con sus respectivos presupuestos y serán asumidos por la Parte que incurra en ellos, a menos que las Partes estipulen lo contrario por escrito. Ninguna de las Partes será responsable de los costos incurridos por cualquiera de las otras Partes, y no se pagará ninguna contraprestación a ninguna de

DTF

participation in the Project. The results and any work products produced as a result of the technical feasibility analysis undertaken by the Parties shall be owned by the Party which assumed the cost of producing such work.

las Partes en relación con su participación en el Proyecto. Los resultados y cualquier producto de trabajo producido como resultado del análisis de viabilidad técnica realizado por las Partes serán de la propiedad de la Parte que haya asumido el costo de producir dicho trabajo.

6. Liability. Parties agree that all efforts and activities arising under this Memorandum aim to facilitate the exchange of information necessary to analyze the technical feasibility to develop an interconnection on the border of the United States of America (in San Luis, Arizona) and the Mexican United States (near San Luis Rio Colorado, Sonora), and do not constitute a consulting or advisory service.

6. Responsabilidad. Las Partes acuerdan que todos los esfuerzos y actividades derivados de este Memorándum tienen como objetivo facilitar el intercambio de información necesaria para analizar la viabilidad técnica para desarrollar una interconexión en la frontera de los Estados Unidos de América (en San Luis, Arizona) y los Estados Unidos Mexicanos (cerca de San Luis Río Colorado, Sonora), y no constituyen un servicio de consultoría o asesoría.

Each Party assumes full liability to itself (and not to any other Party) of any damage or loss incurred, regardless of the cause or type of damage.

Cada Parte asume plena responsabilidad ante sí misma (y no ante cualquier otra Parte) de cualquier daño o pérdida incurrida, independientemente de la causa o el tipo de daño.

7. Confidentiality. During the course of the Project, Parties may disclose to one another Confidential Information, as defined in this Clause. The obligations contained in this Clause shall remain in force for a period of three (3) years upon termination of this Memorandum.

7. Confidencialidad. Durante el transcurso del Proyecto, las Partes pueden divulgar entre sí Información Confidencial, según se define en esta Cláusula. Las obligaciones contenidas en esta Cláusula permanecerán vigentes por un período de tres (3) años al término de este Memorándum.

7.1. Confidential Information. Each Party (the "Disclosing Party") may from time to time during the Term of this Memorandum, as defined in Clause 3 of this Memorandum, disclose to the other Party(ies) (the "Receiving Party") nonpublic information relating to the Disclosing Party's business in connection with the Project, including, without limitation, technical, marketing, personnel, planning, and other information in any form, whether tangible, intangible, oral, written or electronically encoded ("Confidential Information"). Unless otherwise agreed in writing or as otherwise provided in Clause 7.2, the existence of this Memorandum and the nature of any conversations regarding this Memorandum shall be deemed Confidential Information, except the result of the Project. The Disclosing Party shall mark all the Confidential Information in tangible form with the legend 'confidential', 'proprietary', or with similar legend. With respect to Confidential Information disclosed orally, the Disclosing Party shall describe the Confidential Information as such at the time of

7.1. Información Confidencial. Cada Parte (la "Parte Divulgadora") ocasionalmente podrá, durante el Término del presente Memorándum, según se define en la Cláusula 3 de este Memorándum, revelar a la(s) otra(s) Parte(s) (la(s) "Parte(s) Receptora(s)") información no pública relacionada con asuntos de la Parte Divulgadora en relación con el Proyecto, incluyendo, sin limitación, información técnica, de mercadotecnia, de personal, de planeación, y otra información en cualquier forma, ya sea tangible, intangible, oral, escrita o codificada electrónicamente ("Información Confidencial"). A menos que se acuerde lo contrario por escrito o según lo dispuesto en la Cláusula 7.2, la existencia de este Memorándum y la naturaleza de cualquier conversación relacionada con este Memorándum se considerará Información Confidencial, excepto el resultado del Proyecto. La Parte Divulgadora deberá marcar toda la Información Confidencial en forma tangible con la leyenda 'Confidencial', 'propietaria' o con una leyenda similar. En relación con la Información Confidencial divulgada oralmente, la

DTF

disclosure. Regardless of whether so marked or described, however, any nonpublic information regarding the customers, employees or contractors of the Disclosing Party, as well as all information defined as Reserved or Confidential in terms of the Mexican Public Information Access Federal Law, shall be deemed to be the Confidential Information of the Disclosing Party.

Parte Divulgadora describirá la Información Confidencial como tal en el momento de la divulgación. No obstante, sin importar si está marcado o descrito, cualquier información no pública con respecto a los clientes, empleados o contratistas de la Parte Divulgadora, así como toda la información definida como Reservada o Confidencial en términos de la Ley Federal de Acceso a la Información Pública mexicana se considerará Información Confidencial de la Parte Divulgadora.

7.2. Exclusions. Notwithstanding anything herein to the contrary, Confidential Information shall not be deemed to include any information that: (a) was lawfully known to the Receiving Party(ies) prior to the time of the Disclosing Party's disclosure; (b) was or has been disclosed by the Disclosing Party to a third party (from whom the Receiving Party(ies) has obtained it) without obligation of confidentiality; (c) was or becomes lawfully known to the general public without breach of this Memorandum or any other obligation of confidentiality; (d) is independently developed by the Receiving Party(ies) without access to, or use of, the Confidential Information; (e) is approved in writing by the Disclosing Party for disclosure by the Receiving Party(ies), provided such approval is given prior to any disclosure; (f) is required to be disclosed by any judicial, administrative, or similar body before whom the Receiving Party(ies) seeks to enforce its rights under this Memorandum (subject to any restrictions agreed to by the Parties, or any restrictions sought by the Disclosing Party and imposed by the authority before whom the matter is pending); or (g) is required to be disclosed by law or by the order of any judicial, administrative, or similar body with enforcement powers; provided, however, that the Receiving Party(ies) shall notify the Disclosing Party of this requirement promptly and in writing, and shall cooperate reasonably with the Disclosing Party, at the Disclosing Party's expense, in challenging the disclosure, including, if requested, the obtaining of a protective or similar order with respect thereto. Notwithstanding anything herein to the contrary, the Parties may disclose Confidential Information to regulatory agencies and bodies, from their respective countries.

7.2. Exclusiones. Sin perjuicio de cualquier disposición en contrario de este documento, no se considerará que la Información Confidencial incluye información que: (a) fue legalmente conocida por la(s) Parte(s) Receptora(s) antes de la revelación de la Parte Divulgadora; (b) fue o ha sido revelada por la Parte Divulgadora a un tercero (de quien la(s) Parte(s) Receptora(s) la obtuvieron) sin obligación de Confidencialidad; (c) fue o se hace legalmente conocido al público en general sin incumplimiento de este Memorándum o cualquier otra obligación de Confidencialidad; (d) es desarrollada independientemente por la(s) Parte(s) Receptora(s) sin acceso a, o uso de, la Información Confidencial; (e) es aprobado por escrito por la Parte Divulgadora para su revelación por la(s) Parte(s) Receptora(s), siempre que dicha aprobación se otorgue antes de cualquier divulgación; (f) se requiere que se revele por cualquier organismo judicial, administrativo o similar ante quien la(s) Parte(s) Receptora(s) busque(n) hacer valer sus derechos bajo este Memorándum (sujeto a cualquier restricción acordada por las Partes, o cualquier restricción solicitada por la Parte Divulgadora e impuesta por la autoridad ante la cual el asunto está pendiente); o (g) se requiere que se revele por ley o por orden de cualquier entidad judicial, administrativa o similar con poderes coercitivos; provisto, sin embargo, que la(s) Parte(s) Receptora(s) notificará(n) a la Parte Divulgadora de este requisito de manera oportuna y por escrito, y cooperará razonablemente con la Parte Divulgadora, a expensas de la Parte Divulgadora, impugnando la divulgación, incluyendo, si se solicita, la obtención de una orden de protección o similar al respecto. Con independencia de cualquier disposición en sentido contrario establecida aquí, las Partes reconocen que pueden divulgar Información Confidencial a las agencias y organismos reguladores, de sus respectivos países.

DIT

7.3. Protection. Except as expressly permitted by this Memorandum, the Receiving Party(ies) shall not disclose the Confidential Information of the Disclosing Party and shall use the same degree of care that the Receiving Party(ies) ordinarily uses with respect to its own proprietary information, but not less than reasonable care. The Receiving Party(ies) shall not knowingly use the Confidential Information of the Disclosing Party for any purpose other than the Project, and shall limit the disclosure of the Confidential Information of the Disclosing Party to the members, managers, officers, directors, employees, agents and consultants (provided that any such agent or consultant is bound by confidentiality terms, policies or procedures no less restrictive than those contained herein) who have a need to know the Confidential Information for purposes of this Memorandum.

7.3. Protección. Salvo lo expresamente permitido por este Memorándum, la(s) Parte(s) Receptora(s) no divulgará(n) la Información Confidencial de la Parte Divulgadora y utilizará(n) el mismo grado de cuidado que la(s) Parte(s) Receptora(s) normalmente utiliza(n) (con respecto a su propia información, y en ningún caso con menor cuidado que el razonable. La(s) Parte(s) Receptora(s) no utilizará(n) a sabiendas la Información Confidencial de la Parte Divulgadora para ningún otro propósito que no sea el Proyecto, y limitarán la divulgación de la Información Confidencial de la Parte Divulgadora a los miembros, gerentes, funcionarios, directores, empleados, agentes y consultores (previsto que cada agente o consultor esté sujeto a los mismos términos de confidencialidad, políticas y procedimientos no menos restrictivos de los contenidos en este documento) que tengan una necesidad de conocer la Información Confidencial para los fines de este Memorándum.

7.4. No warranties. The Disclosing Party(ies) provides Confidential Information on an "as is" basis, without any warranty whatsoever. Each Party hereby negates and disclaims all express and implied warranties, whether statutory or arising from course of dealing, including without limitation, any warranties of merchantability, profitability, suitability, title, non-infringement, or fitness for a particular purpose. The Receiving Party(ies) understands and agree that the Confidential Information provided by the Disclosing Party may be inaccurate, incomplete or unreliable. The Receiving Party(ies) acknowledges that any reliance on the Disclosing Party's Confidential Information is at its own risk.

7.4. Sin garantías. La Parte(s) Divulgadora(s) proporciona(n) Información Confidencial "tal como está", sin ninguna garantía de ningún tipo. Cada Parte niega y renuncia a todas las garantías explícitas e implícitas, ya sean legales o que pudieran surgir de una negociación, incluyendo, sin limitación, cualquier garantía de comercialización, rentabilidad, idoneidad, título, no infracción o aptitud para un fin determinado. La(s) Parte(s) Receptora(s) entiende(n) y acuerda(n) que la Información Confidencial proporcionada por la Parte Divulgadora puede ser inexacta, incompleta o no confiable. La(s) Parte(s) Receptora(s) reconoce(n) que cualquier grado de confianza en la Información Confidencial de la Parte Divulgadora es bajo su propio riesgo.

7.5. Copies. The Receiving Party(ies) shall, promptly upon the Disclosing Party's written request, return to the Disclosing Party, destroy or erase all tangible Confidential Information; provided that the Receiving Party(ies) may retain one archival copy of such Confidential Information to the extent required by the Receiving Party's(ies') internal record-keeping policies and any electronic copies as may be stored on the Receiving Party's(ies') electronic records storage system as a result of automated backup systems; provided that the Receiving Party(ies) shall maintain such Confidential Information in confidence in accordance with the

7.5. Copias. La(s) Parte(s) Receptora(s) deberá(n), después de la solicitud escrita de la Parte Divulgadora, regresar inmediatamente a la Parte Divulgadora, destruir o borrar toda la Información Confidencial tangible; siempre que la(s) Parte(s) Receptora(s) pueda(n) retener una copia archivada de dicha Información Confidencial en la medida requerida por las políticas internas de registro de la(s) Parte(s) Receptora(s) y cualquier copia electrónica que pueda almacenarse en los sistemas de almacenamiento de los registros electrónicos de la(s) Parte(s) Receptora(s) como resultado de sistemas de respaldo automatizados; siempre que la(s) Parte(s) Receptora(s) mantenga(n) dicha Información

terms of this Memorandum even after termination of this Memorandum.

7.6. No licenses. All Confidential Information provided by a Disclosing Party remains its property and the Receiving Party(ies) obtains no right of any kind to any Confidential Information provided to it. Except as otherwise expressly stated herein, each Party acknowledges that this Memorandum is not intended to and does not grant, expressly or by implication, any right or license to any permit, patent, trademark, copyright, trade secret, improvement, or any other intellectual property right or similar proprietary right of any kind that the other Party may possess.

7.7. Remedies. Each Party acknowledges that the unauthorized disclosure of any Confidential Information may cause irreparable harm and significant injury that may be difficult to ascertain. Each Party therefore agrees that specific performance or injunctive relief, in addition to other legal and equitable relief, are appropriate remedies for any actual or threatened violation or breach of this Memorandum, although no Party shall be entitled to receive any payment for special, consequential, indirect or punitive damages as a result of a breach of this Memorandum, whether a claim is based in contract, tort, or otherwise.

8. Entry and exit of employees. Where applicable, each Party may provide support to the other Party in obtaining the necessary permissions for entry, stay and departure of employees assigned to perform the activities set forth in Clause 2.

9. Relationship of the Parties. This Memorandum is not intended to and does not obligate the Parties: (a) to disclose any specific Confidential Information; (b) to spend any funds. Any future arrangement among the Parties shall be conditioned upon: (i) negotiation of mutually acceptable definitive agreements; (ii) any and all internal approvals that a Party deems necessary or appropriate; and (iii) any and all necessary government approvals.

Confidencial en confianza de conformidad con los términos de este Memorándum incluso después de la terminación de este Memorándum.

7.6. Sin licencias. Toda la Información Confidencial proporcionada por una Parte Divulgadora sigue siendo de su propiedad y la(s) Parte(s) Receptora(s) no obtiene(n) algún tipo de derecho sobre cualquier Información Confidencial que se le haya proporcionado. Salvo que se indique expresamente lo contrario, cada Parte reconoce que este Memorándum no tiene la intención y no otorga, expresa o implícitamente, ningún derecho o licencia a ningún permiso, patente, marca registrada, derecho de autor, secreto comercial, mejora u otro derecho intelectual o derecho de propiedad de cualquier tipo al que la otra Parte pueda poseer.

7.7. Soluciones. Cada Parte reconoce que la divulgación no autorizada de cualquier Información Confidencial puede causar daños irreparables y daños importantes que pueden ser difíciles de determinar. Por lo tanto, cada Parte acuerda que un cumplimiento específico o el desagravio por mandato judicial, además de cualquier otro remedio legal y equitativo, son recursos apropiados para cualquier violación real o potencial o incumplimiento de este Memorándum, no obstante ninguna Parte tendrá derecho a recibir algún pago por daño especial, consecuente, indirecto o punitivo como resultado de un incumplimiento de este Memorándum, ya sea que un reclamo esté basado en un contrato, agravio o de otro tipo.

8. Entrada y salida de empleados. Cuando sea aplicable, cada Parte podrá brindar apoyo a la otra Parte en la obtención de los permisos necesarios para la entrada, estadía y salida de los empleados asignados para realizar las actividades establecidas en la Cláusula 2.

9. Relación de las Partes. Este Memorándum no tiene la intención y no obliga a las Partes a: (a) divulgar Información Confidencial específica; (b) disponer algún fondo. Cualquier acuerdo futuro entre las Partes estará condicionado a: (i) la negociación de acuerdos definitivos mutuamente aceptables; (ii) cualquiera y todas las aprobaciones internas que una Parte considere necesarias o apropiadas; y (iii) cualquiera y todas las aprobaciones gubernamentales necesarias.

DTF

Parties expressly agree they are released from any liability derived from labor and/or social security matters arising from the employment relationships of any of the other Parties. Employees assigned by each of the Parties to the execution of the activities arising from this Memorandum shall continue to be under the direction and dependence of the Party that hired them. As a result, labor relations shall not be created with any of the other Parties, and such Parties are not to be considered as substitute employers, in accordance with the applicable legislation.

Las Partes acuerdan expresamente que están exentas de cualquier responsabilidad derivada de cuestiones laborales y/o de seguridad social derivadas de las relaciones laborales de cualquiera de las otras Partes. Los empleados asignados por cada una de las Partes a la ejecución de las actividades que surjan de este Memorándum continuarán bajo la dirección y dependencia de la Parte que los contrató. Como resultado, no se crearán relaciones laborales con ninguna de las otras Partes, y dichas Partes no se deben considerar como empleadores sustitutos, de conformidad con la legislación aplicable.

10. No waiver. No Party's failure or delay in exercising any right, power or privilege under this Memorandum shall operate as a waiver thereof, nor shall any single or partial exercise of any right, power or privilege preclude any other or further exercise thereof.

10. Sin Renuncia. Ninguna falla o demora de alguna Parte en el ejercicio de cualquier derecho, poder o privilegio en virtud de este Memorándum operará como una renuncia a la misma, ni ningún ejercicio único o parcial de cualquier derecho, poder o privilegio impedirá cualquier otro ejercicio o más.

11. Assignment. No Party may assign its rights or delegate its duties under this Memorandum without the prior written consent of the other Party(ies). Any Party may grant or withhold consent in its sole discretion. Any assignment or delegation by any Party in breach of this Clause shall be null and void and of no legal force or effect. The terms and provisions of the Clause 7 shall be binding upon any permitted successor of any Party. Notwithstanding the foregoing, TC may, with prior written notice to the other Parties, assign its rights or delegate its duties under this memorandum to a wholly-owned subsidiary of TC or its affiliates without the prior written consent of the other Parties.

11. Cesión. Ninguna Parte podrá ceder sus derechos o delegar sus deberes bajo este Memorándum sin el consentimiento previo por escrito de la otra Parte. Cualquiera de las Partes puede otorgar o retener el consentimiento a su entera discreción. Cualquier cesión o delegación por cualquiera de las Partes en violación de esta Cláusula será nula e inválida y sin fuerza o efecto legal. Los términos y disposiciones de la Cláusula 7 serán vinculantes para cualquier sucesor permitido de cualquier Parte. No obstante lo anterior, TC podrá, con previo aviso a las Partes, asignar sus derechos o delegar sus responsabilidades bajo este convenio a una subsidiaria de TC o sus afiliados sin previo acuerdo de las otras Partes.

12. Severability. If any provision of this Memorandum is held to be invalid, void, or unenforceable by any court of competent jurisdiction, that holding shall not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of this Memorandum, unless Parties agree to terminate in terms of Clause 16.

12. Divisibilidad. Si cualquier disposición de este Memorándum se considerara inválida, nula o inaplicable por cualquier corte de jurisdicción competente, dicha retención no afectará la validez o aplicabilidad de las disposiciones restantes de este Memorándum, a menos que las Partes acuerden rescindirlo en términos del Cláusula 16.

13. Entire understanding. This Memorandum constitutes the final and complete understanding between the Parties concerning its subject matter and supersedes all prior agreements, understandings and conduct, whether written or oral.

13. Entendimiento completo. Este Memorándum constituye el entendimiento final y completo entre las Partes con respecto a su objeto y reemplaza todos los acuerdos, entendimientos y conductas anteriores, ya sean escritos u orales.

DTF

14. Applicable law and disputes. This Memorandum shall be governed by and interpreted under the

14. Ley aplicable y disputas. Este Memorándum se regirá e interpretará de conformidad con las leyes

Federal laws of the United Mexican States, without giving effect to the regulation of conflict of laws. All disputes arising in connection with this Memorandum, or the enforcement hereof, in particular of Clause 7, shall be finally settled under the Rules of Conciliation and Arbitration of the International Chamber of Commerce (the "Rules") by one or more arbitrators appointed in accordance with said Rules. Any such proceeding shall be governed by the Federal laws of the United Mexican States and shall be conducted in the Spanish language. Unless otherwise agreed by the Parties, any such proceeding shall be held in Mexico City, Mexico.

15. Notices. All notices and communications required or permitted under this Memorandum shall be in writing and may be delivered personally to a Party; by facsimile or electronic mail, or by deposit with a reputable delivery service, provided in all cases acknowledgment of its receipt. Notices shall be effective upon receipt. Notices and communications shall be delivered or mailed to the Parties as follows:

On behalf of **CENACE**:

Centro Nacional de Control de Energía
Don Manuelito 32, Col. Olivar de los Padres
Del. Álvaro Obregón, Ciudad de México, CP 01780
Attention: Gustavo Villa Carapia
Deputy Director of Planning
Telephone: +52 (55) 5595 5400 ext. 21000
E-mail: gustavo.villa@cenace.gob.mx

On behalf of **APS and TC**:

Arizona Public Service Company
400 North 5th Street
Phoenix, AZ 85004
Attention: Shirley Baum
Associate General Counsel
Telephone: +1 602-250-3706
E-mail: shirley.baum@pinnaclewest.com

Clause 16. Termination and modifications. Parties agree that this Memorandum may be terminated in 60 calendar days upon written notice delivered to the other Parties. Parties shall take the necessary measures to ensure that activities carried out under this Memorandum are completed in a prompt and

federales de los Estados Unidos Mexicanos, sin dar efecto a las disposiciones en materia de conflicto de leyes. Todas las disputas que surjan en relación con este Memorándum, o su aplicación, en particular de la Cláusula 7, se resolverán finalmente con arreglo a las Reglas de Conciliación y Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional (las "Reglas") por uno o más árbitros designados de acuerdo con dichas Reglas. Cualquier procedimiento de este tipo se regirá por las leyes federales de los Estados Unidos Mexicanos y se llevará a cabo en idioma español. A menos que las Partes acuerden lo contrario, cualquier procedimiento de este tipo se llevará a cabo en la Ciudad de México, México.

15. Notificaciones. Todas las notificaciones y comunicaciones requeridas o permitidas en virtud de este Memorándum se harán por escrito y podrán entregarse personalmente a una Parte; por fax o correo electrónico, o por depósito con un servicio de entrega acreditado, siempre que se acuse recibo en todos los casos. Las notificaciones serán efectivas a partir de su recepción. Los avisos y las comunicaciones se entregarán o enviarán por correo a las Partes de la siguiente manera:

En nombre del **CENACE**:

Centro Nacional de Control de Energía
Don Manuelito 32, Col. Olivar de los Padres
Del. Álvaro Obregón, Ciudad de México, CP 01780
Atención: Gustavo Villa Carapia
Subdirector de Planeación
Teléfono: +52 (55) 5595 5400 ext. 21000
Correo electrónico: gustavo.villa@cenace.gob.mx

En nombre de **APS y TC**:

Compañía de Servicio Público de Arizona
400 North 5th Street
Phoenix, AZ 85004
Atención: Shirley Baum
Abogado General Asociado
Teléfono: +1 602-250-3706
Correo electrónico: shirley.baum@pinnaclewest.com

16. Terminación y modificaciones. Las Partes acuerdan que este Memorándum podrá rescindirse en 60 días naturales previa notificación por escrito entregada a las otras Partes. Las Partes tomarán las medidas necesarias para garantizar que las actividades llevadas a cabo en virtud del presente Memorándum se completen de

DTF

orderly manner. Parties may also agree in writing to continue and complete any activity and/or study that may have been started prior to the termination of this Memorandum.

This Memorandum shall only be amended in a writing signed by all Parties, specifying the date from which such amendments will come into force; any purported oral modification of this Memorandum shall be void and of no effect whatsoever.

17. Final Provisions. Except as provided for in Clause 7, the present Memorandum does not create legally binding obligations for any of the Parties; in the understanding, however, that Clauses 9 through 16 are intended to operate as binding agreements of the Parties within the limits allowed by law for each Party, according to their legal nature.

The implementation of this Memorandum is based on the willingness and best intentions of the Parties.

IN WITNESS WHEROF, the undersigned representatives, duly authorized to do so, sign three original copies of this Memorandum, in both English and Spanish.

manera rápida y ordenada. Las Partes también pueden acordar por escrito continuar y completar cualquier actividad y/o estudio que se haya iniciado antes de la finalización de este Memorándum.

Este Memorándum solo será modificado por escrito y firmado por todas las Partes, especificando la fecha a partir de la cual dichas enmiendas entrarán en vigor; cualquier supuesta modificación oral de este Memorándum será nula y sin efecto alguno.

17. Disposiciones finales. Salvo lo dispuesto en la Cláusula 7, el presente Memorándum no crea obligaciones jurídicamente vinculantes para ninguna de las Partes; en el entendimiento, sin embargo, que las Cláusulas 9 a 16 están destinadas a operar como acuerdos vinculantes de las Partes en los límites permitidos por la ley para cada Parte, de acuerdo con su naturaleza legal.

La implementación de este Memorándum se basa en la voluntad y las mejores intenciones de las Partes.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, los representantes abajo firmantes, debidamente autorizados para hacerlo, firman tres copias originales de este Memorándum, en inglés y español.

DTF

CDMX
24/mayo/2018
Date/Fecha, Place/Lugar

Signature/Firma

05/24/18, CDMX
Date/Fecha, Place/Lugar

Signature/Firma

5/24/2018 CDMX
Date/Fecha, Place/Lugar

Signature/Firma

CENACE
CENTRO NACIONAL DE CONTROL DE ENERGÍA

aps TRANSCANYON

APPENDIX I
Elements of the Project

1. Connection to 500 kV substation North Gila to the north, in order to allow access to 500 kV transmission system Palo Verde and to the California Independent System Operator (CAISO).
2. Connection to 230 kV substation Parque Industrial San Luis to the south.
3. Provide capacity in the three elements already included in the APS Transmission Plan: transformation 500/230 kV in substation North Gila, one new substation at the southeast of Yuma called "Orchard", and a new 230 kV transmission line between substations North Gila and Orchard.
4. Capacity with a new 230 kV transmission line between the substation Orchard and the international border between the United Mexican States and the United States of America.
5. It is expected that the Project's initial capacity will be of 300 mW, possibly increased to 800 mW subject to addition of a second transformer in substation North Gila and a second 230 kV transmission line between North Gila and Orchard and new transmission projects no defined on the United Mexican States and the United States of America side.

APÉNDICE I
Elementos del proyecto

1. Conexión a la subestación North Gila de 500 kV hacia el norte, para permitir el acceso al sistema de transmisión Palo Verde de 500 kV y al Operador de Sistema Independiente de California (CAISO).
2. Conexión a la subestación Parque Industrial San Luis de 230 kV hacia el sur.
3. Proporcionar capacidad en los tres elementos ya incluidos en el Plan de Transmisión APS: transformación 500/230 kV en la subestación North Gila, una nueva subestación en el sureste de Yuma llamada "Orchard", y una nueva línea de transmisión de 230 kV entre subestaciones North Gila y Orchard.
4. Capacidad de una nueva línea de transmisión de 230 kV entre la subestación Orchard y la frontera internacional entre los Estados Unidos Mexicanos y los Estados Unidos de América.
5. Se espera que la capacidad inicial del Proyecto sea de 300 mW, posiblemente aumente a 800 mW sujeta a la adición de un segundo transformador en la subestación North Gila y una segunda línea de transmisión de 230 kV entre North Gila y Orchard y red adicional no definida en el lado de los Estados Unidos Mexicanos y los Estados Unidos de América.

DTF

CDMX
24/mayo/2018
Date/Fecha, Place/Lugar

Signature/Firma

05/24/18, CDMX
Date/Fecha, Place/Lugar

Signature/Firma

5/24/2018 CDMX
Date/Fecha, Place/Lugar

Signature/Firma