

Celesc

BTG Pactual – XVI *CEO Conference* – São Paulo – 12 de Fevereiro de 2015

CLSC 4
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

Agenda

- Visão Geral
  - Celesc Distribuição
  - Celesc Geração
  - SCGÁS
  - Outras Participações
- Resultado Consolidado
- Mercado de Capitais
- Compromisso com a Sociedade
- Plano Celesc 2030
- Reconhecimentos

AVISO IMPORTANTE

As informações contidas nesta apresentação poderão incluir declarações que representem expectativas sobre negócios da companhia, projeções e metas operacionais e financeiras. Eventuais declarações dessa natureza, constituem-se em meras previsões baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da companhia.

Estas expectativas são altamente dependentes das condições do mercado, do desempenho econômico geral do país, do setor e dos mercados internacionais, estando sujeitas a mudanças. Portanto, as mesmas não devem ser entendidas como recomendação a potenciais investidores.

Cabe ressaltar ainda que as estimativas e projeções referem-se à data em que foram expressas, sendo que a companhia não assume a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer destas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores, ressalvada a regulamentação vigente a que nos submetemos, em especial às Instruções CVM 202 e 358.

Dessa forma, nenhum dos representantes da companhia, assessores ou partes relacionadas poderá ser responsabilizado por qualquer decisão decorrente da utilização do conteúdo dessa apresentação.

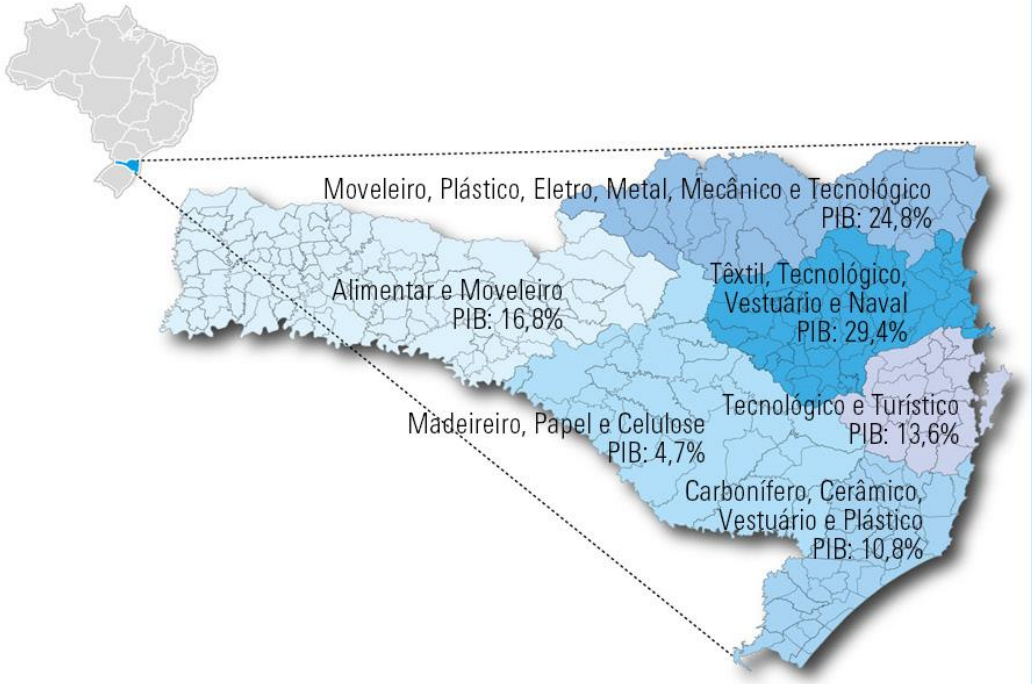
Visão Geral

Santa Catarina - Brasil

Destaques

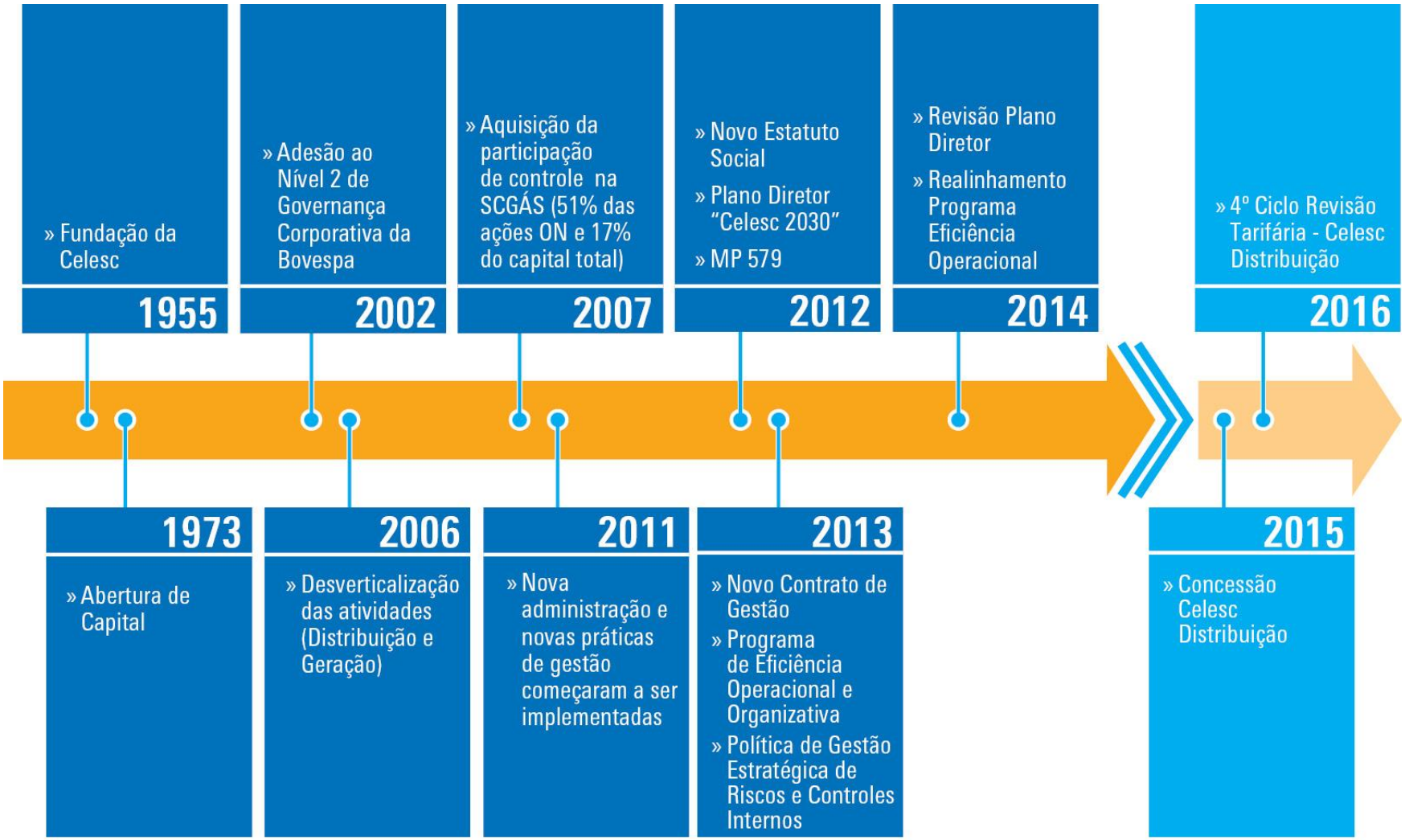
- Área territorial de 95.733,97 km², (1,1% do Brasil) com 500 km de litoral
- 6 macro-regiões e 295 municípios
- População: 6,7 milhões (3,3% do Brasil)
- IDH: 0,774 (IBGE 2010)
- Produto Interno Bruto: (IBGE 2012)
  - **R$ 177,3** bilhões
  - **6º maior** PIB do Brasil
  - **5º maior** PIB per Capita do Brasil (23% acima da média nacional)
- Ratings de Crédito na escala global:
  - **Standard & Poor's - Ratings Services** BBB- | Nov/14 | Estável
  - **Fitch Ratings** BBB- | Dez/14 | Estável

Santa Catarina macro regiões



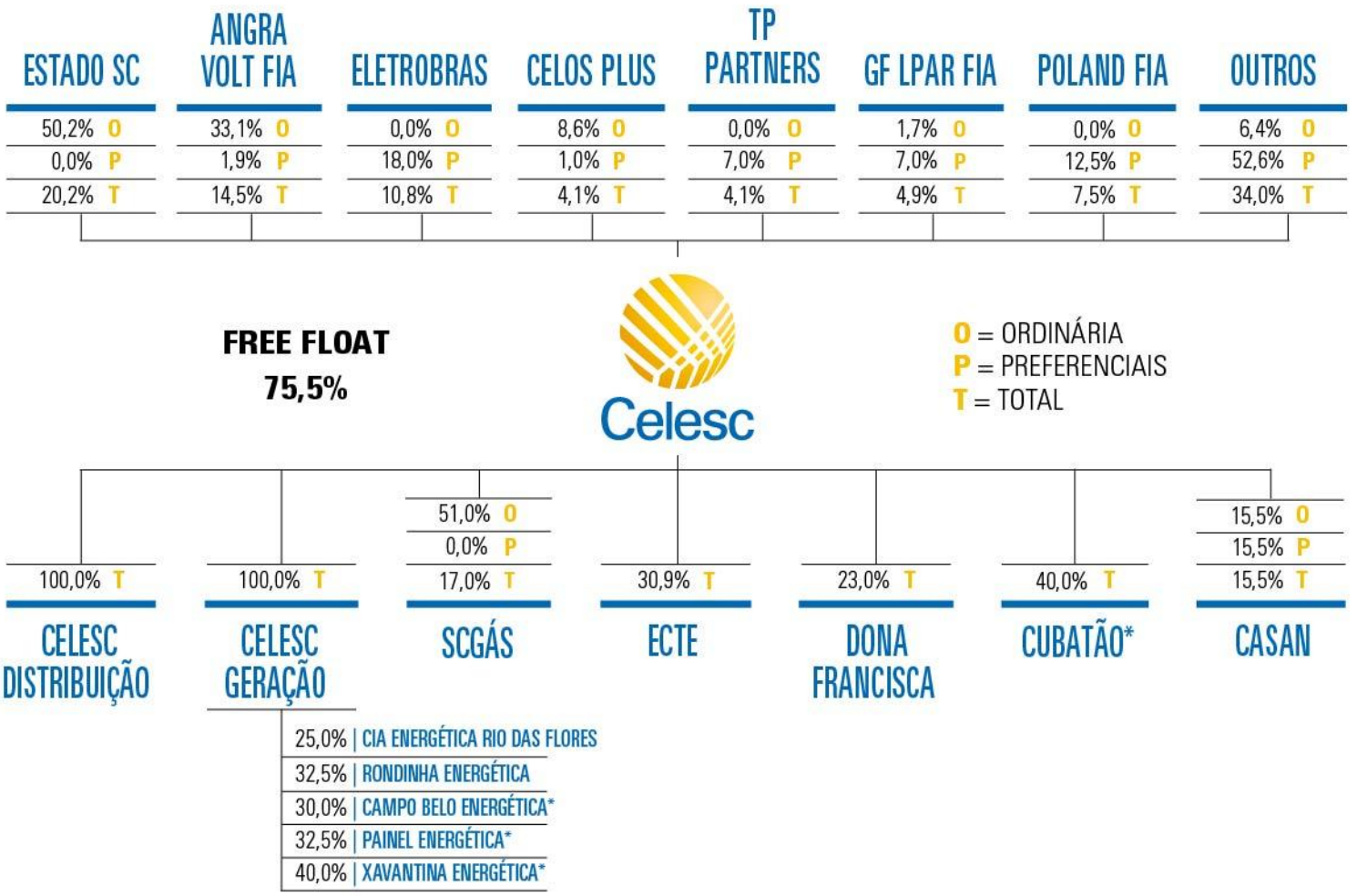
Grupo Celesc

Linha do Tempo



Grupo Celesc

Estrutura Societária - Dezembro 2014



* Não Operacional / Projeto em desenvolvimento.

Grupo Celesc

Principais Ativos Elétricos



Geração	Transmissão 750kV 500kV 230kV	Subestação de Transmissão	Linha de Distribuição 138kV 69kV	Subestação de Distribuição	Rede de Distribuição 13,8kV 23,1kV 34,5kV	Clientes

Geração

12 PCHs próprias
- Potência Instalada de 106,8MW
- Energia Assegurada de 68,2MW

Participação Minoritária UHE (DFESA)
- Potência Instalada de 125MW
- Energia Assegurada de 78MW

Participação Minoritária PCHs (SPEs)
- Potência Instalada de 19,2MW
- Energia Assegurada de 10,8MW

Transmissão

Participação Minoritária em Linha de Transmissão (ECTE)
- Extensão de 252 Km
- Tensão de 525kV
- 2 Subestações de Transmissão
- 546 Torres

Distribuição

- 160 Subestações de Distribuição
- 5.101 km de Linhas de Distribuição (AT)
- 148.164 km de Redes de Distribuição (MT e BT)
- 163.981 Transformadores de Distribuição
- 1.629.934 Postes
- 528 Religadores

Celesc Distribuição

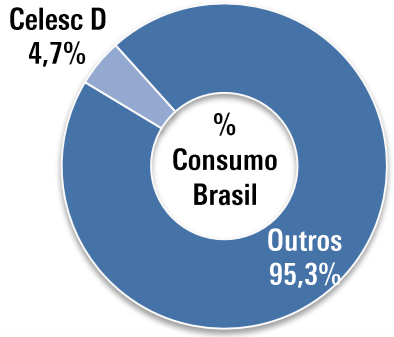
Área de Concessão Premium

Destaques

Celesc Distribuição

» 6ª maior em Receita de Fornecimento
» 7ª maior em consumo de Energia Elétrica (Volume)
» 10ª maior em número de unidades consumidoras
» Atende 91,79% da área de SC
» 262 municípios em SC e 01 no PR
» 2.680.418 unidades consumidoras
» 23,3 TWh distribuídos em 2014
» 3.286 empregados em Dezembro/2014

Market Share em Distribuição



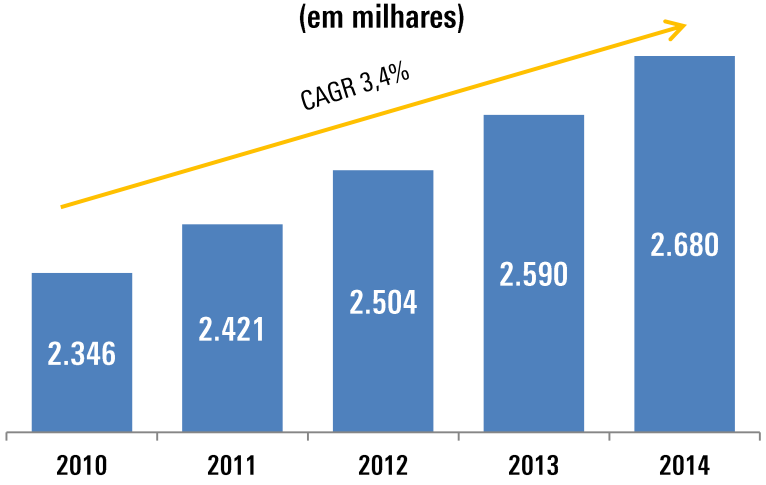
Área de concessão Celesc

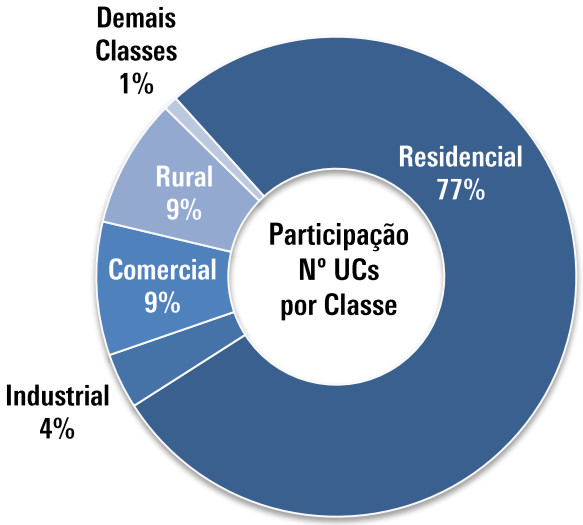


Celesc Distribuição

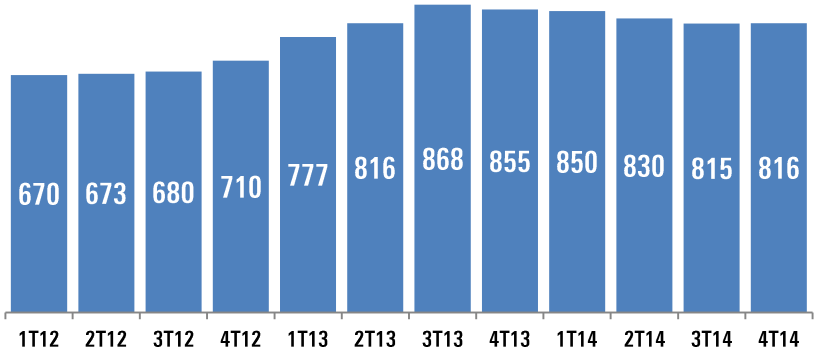
Mercado Consumidor | Eficiência

Número de Unidades Consumidoras
(em milhares)

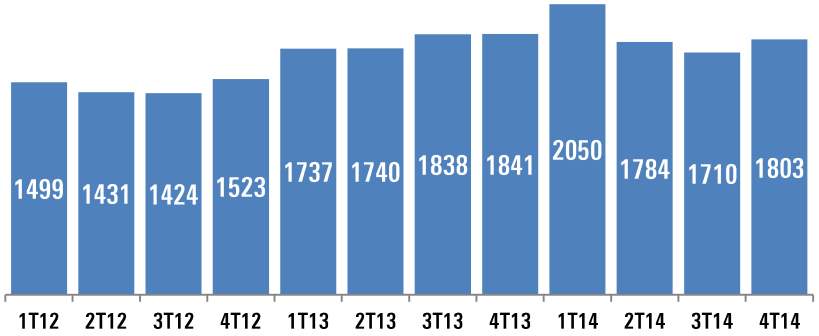




Nº de Consumidores/Empregado



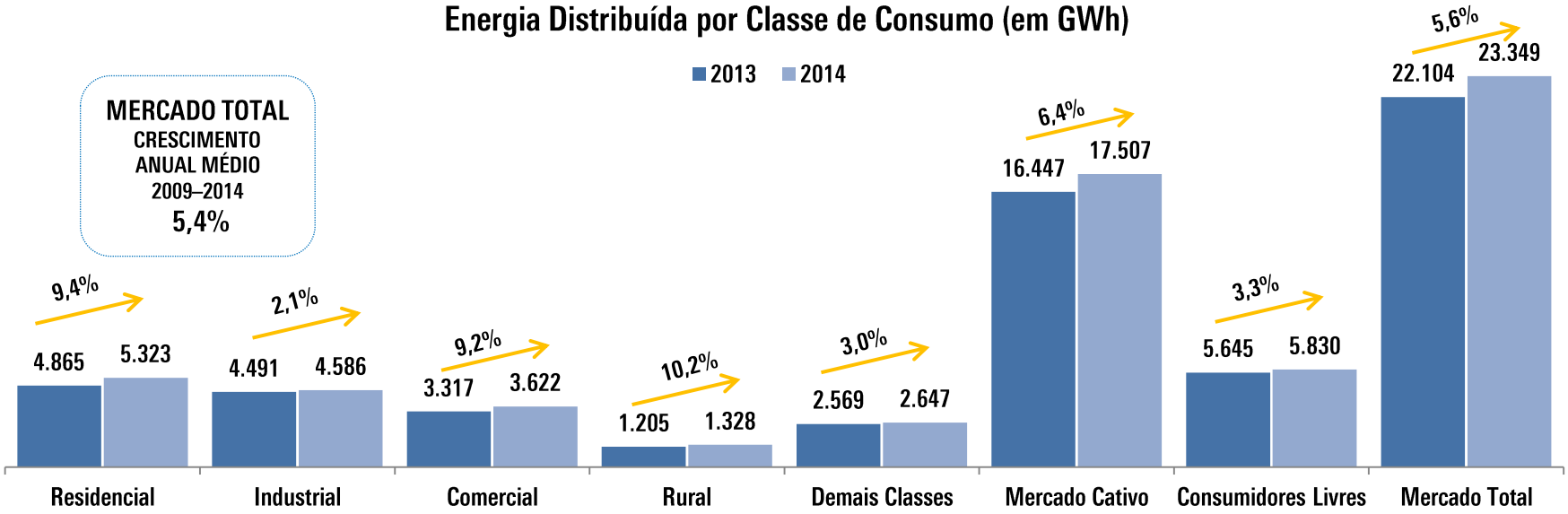
Energia Distribuída (MWh)/Empregado

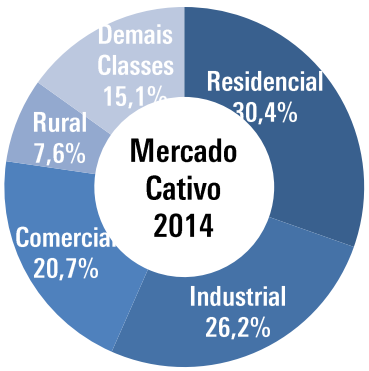


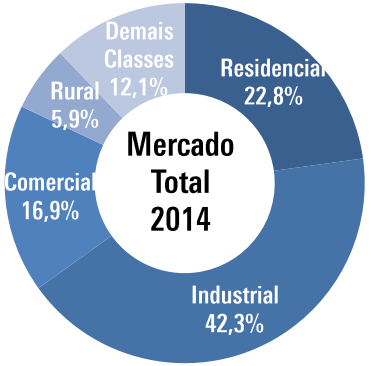
Celesc Distribuição

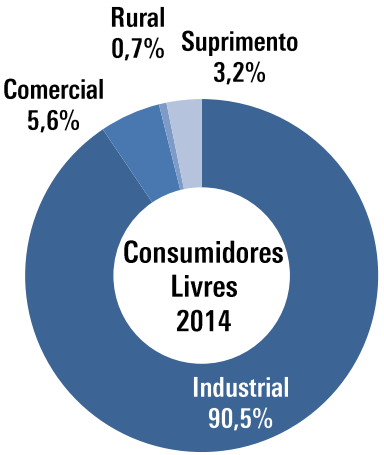
Energia Distribuída

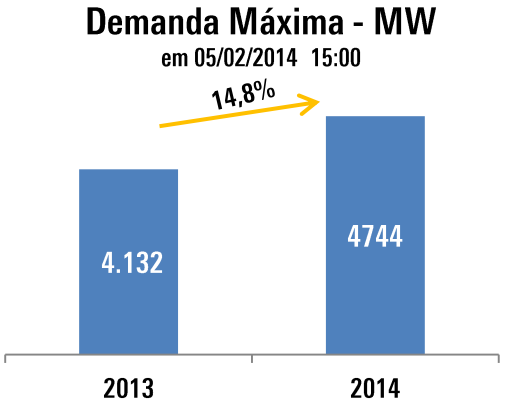
Energia Distribuída por Classe de Consumo (em GWh)







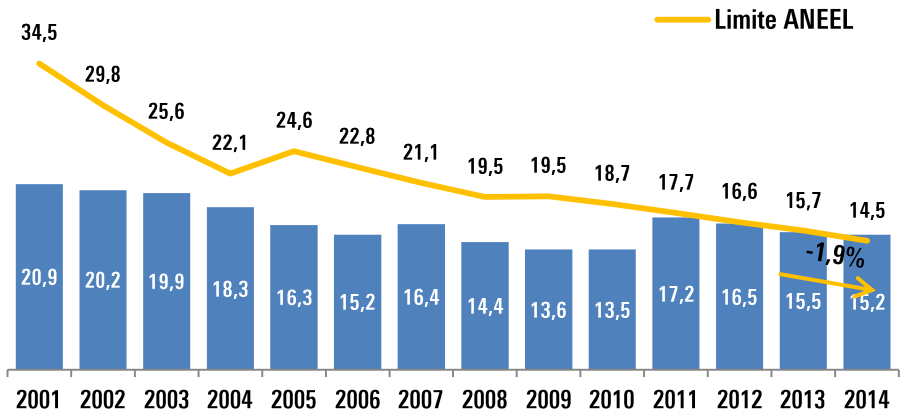




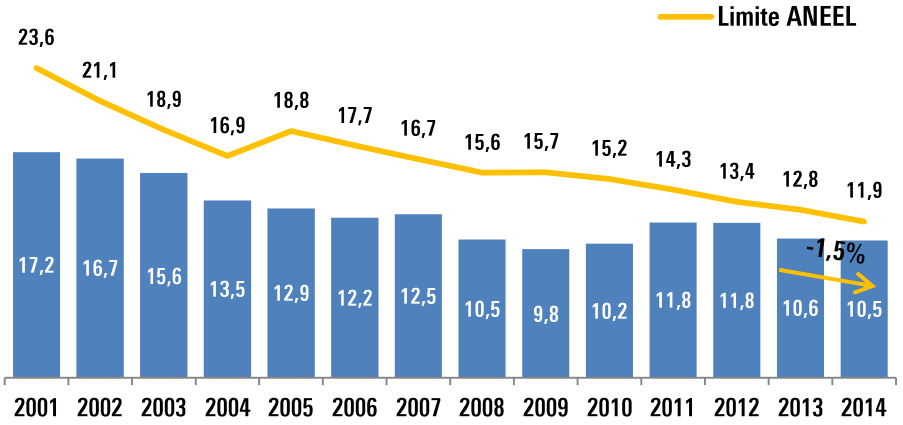
Celesc Distribuição

Qualidade do Serviço

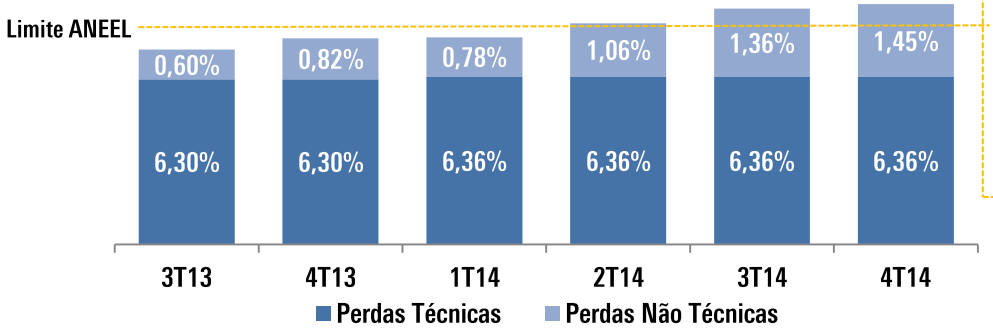
DEC - DURAÇÃO EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(horas ponderadas)



FEC - FREQUÊNCIA EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(número de vezes)



Perdas na Distribuição
Energia Injetada – Energia Faturada
últimos 12 meses



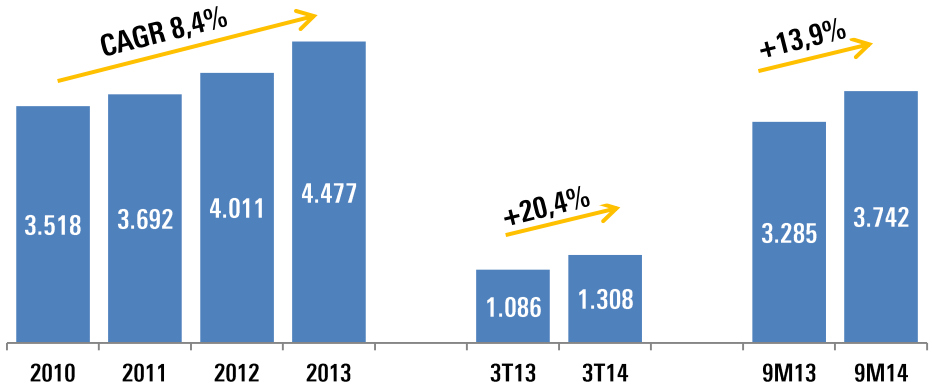
PERDA REGULATÓRIA estabelecida no 3ºCRTP em 7,40%
6,34% para Perdas Técnicas e 1,06% para Perdas Não Técnicas

Celesc Distribuição

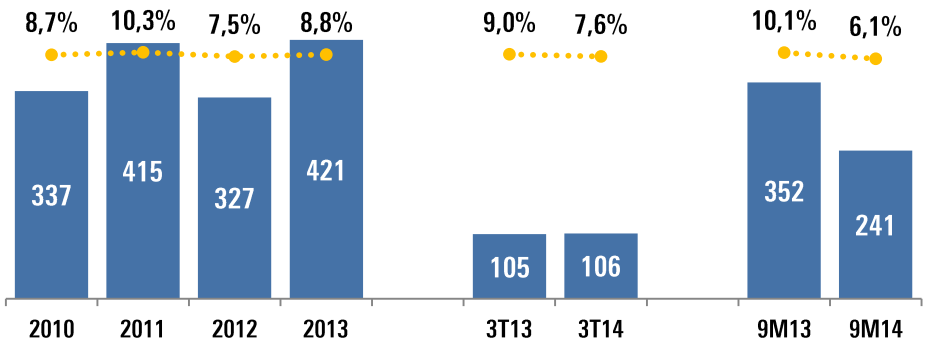
Resultados Ajustados

Receita Operacional Líquida (R$ MM)

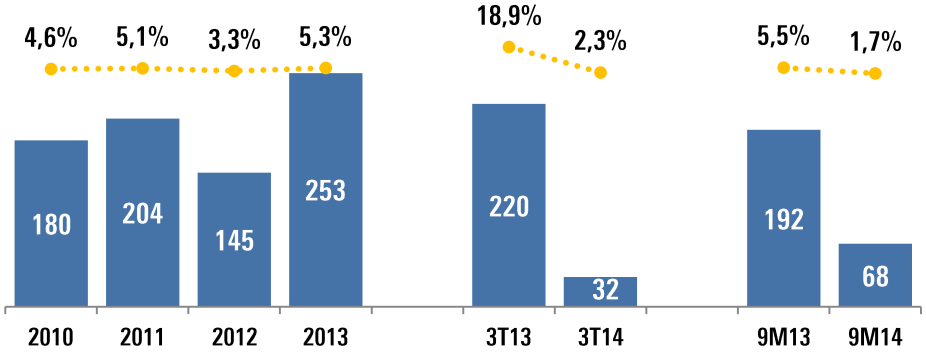
EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



EBITDA Ajustado (R$ MM) e Margem EBITDA Ajustada (%)



Lucro Líquido Ajustado (R$ MM) e Margem Líquida Ajustada (%)

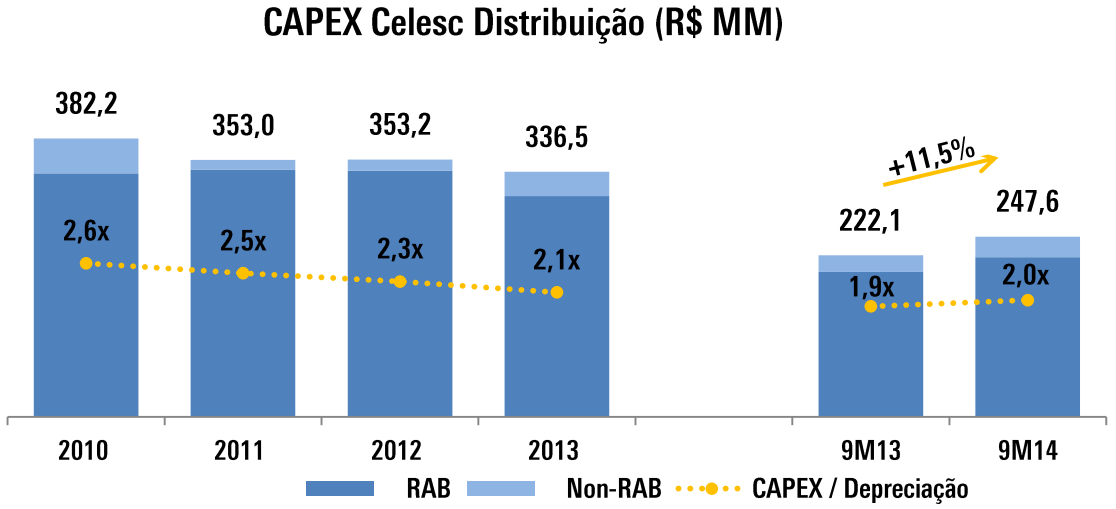


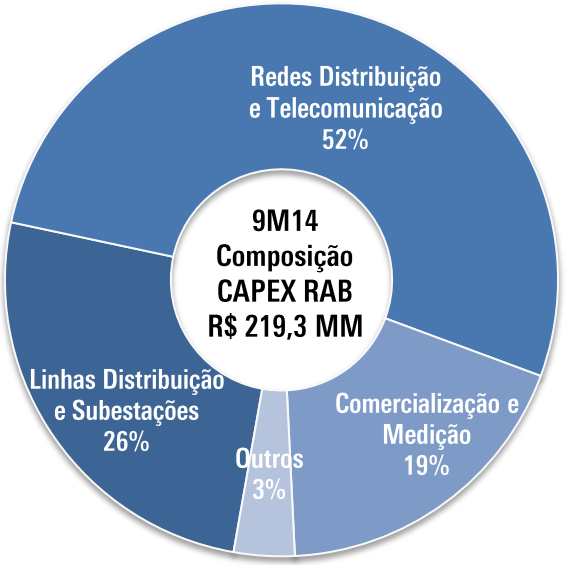
Celesc Distribuição

Investimentos | CAPEX

R$ Milhões	3º Trimestre			Acumulado 9 Meses		
	2013	2014	Δ	2013	2014	Δ
Investimentos Distribuição	86,2	93,7	8,7%	222,1	247,6	11,5%
RAB *	76,3	86,5	13,4%	199,3	219,3	10,1%
Non - RAB	9,9	7,2	-27%	22,8	28,3	24,2%
Depreciação / Amortização	(40,0)	(41,4)	3,5%	(117,0)	(123,6)	5,7%
Relação CAPEX x Depreciação	2,2x	2,3x		1,9x	2,0x	

* RAB: Regulatory Assets Base





Celesc Distribuição

Endividamento

Dívida Financeira | Empréstimos e Financiamentos

R$ Milhões	Dezembro de 2013	Setembro de 2014
Dívida de Curto Prazo	204,3	319,1
Dívida Longo Prazo	477,4	609,6
Dívida Financeira Total	**681,7**	**928,7**
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	584,0	504,2
Dívida Financeira Líquida	**97,7**	**424,6**
Dívida Fin. Líquida / EBITDA Ajust. 12M	0,2x	1,4x
Dívida Fin. Líquida / Patrimônio Líquido	0,1x	0,3x

Passivo Atuarial | Benefício Pós-Emprego

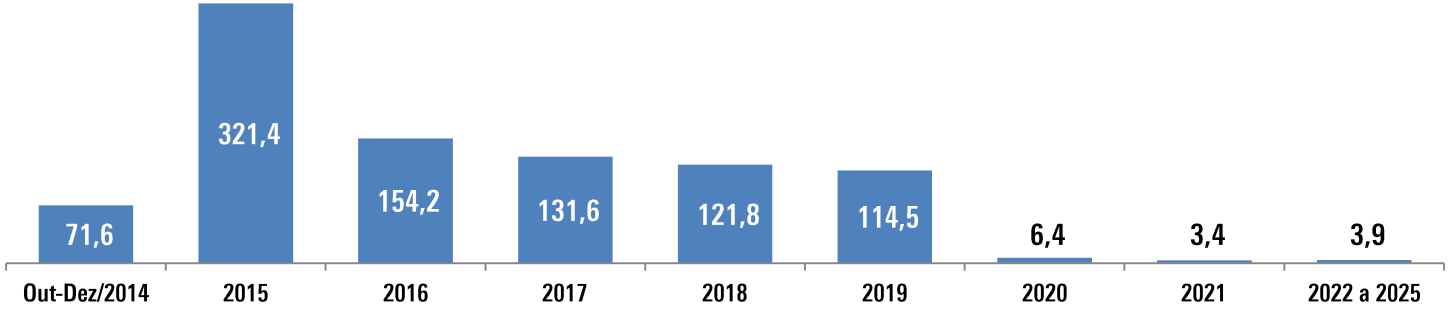
R$ Milhões	Dezembro de 2013	Setembro de 2014
Planos de Benefícios Previdenciários	598,4	590,7
Outros Benefícios Pós-Emprego	461,1	370,9
Passivo Atuarial Total	**1.059,5**	**961,5**
(-) Plano Pensão Líquido	190,6	157,3
Passivo Atuarial Líquido	**868,9**	**804,2**

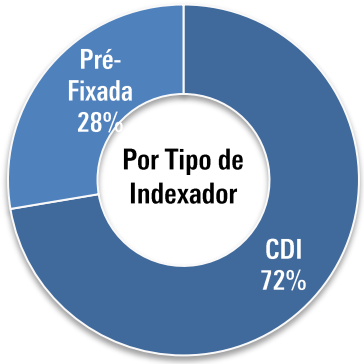
PASSIVO ATUARIAL REDUZIU 7,4% NO 9M14

Dívida Financeira + Passivo Atuarial

R$ Milhões	Dezembro de 2013	Setembro de 2014
Dívida de Curto Prazo	204,3	319,1
Dívida Longo Prazo	477,4	609,6
Dívida Financeira Total	**681,7**	**928,7**
(+) Benefícios Pós-Emprego	868,9	804,2
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	584,0	504,2
Dívida Líquida Ajustada	**966,6**	**1.228,8**
Dívida Líquida Ajust. / EBITDA Ajust. 12M	2,3x	4,0x
Dívida Líquida Ajust. / Patrimônio Líquido	0,6x	0,8x

Empréstimos e Financiamentos
Serviço da Dívida (R$ MM)
Data Base 30/09/2014





Celesc Geração

Capacidade Instalada

USINAS SEM ADESÃO À PRORROGAÇÃO ANTECIPADA (MP579)

	Usinas	Término da concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
1	PCH Palmeiras	7/11/2016	24,60	16,70
2	PCH Bracinho	7/11/2016	15,00	8,80
3	PCH Garcia	7/7/2015	8,92	7,10
4	PCH Cedros	7/11/2016	8,40	6,75
5	PCH Salto	7/11/2016	6,28	5,25
6	PCH Pery	9/7/2017	30,0	14,08
7	PCH Ivo Silveira	7/7/2015	2,60	1,81
	Total - MW		95,80	60,49

DEMAIS USINAS PARQUE GERADOR PRÓPRIO

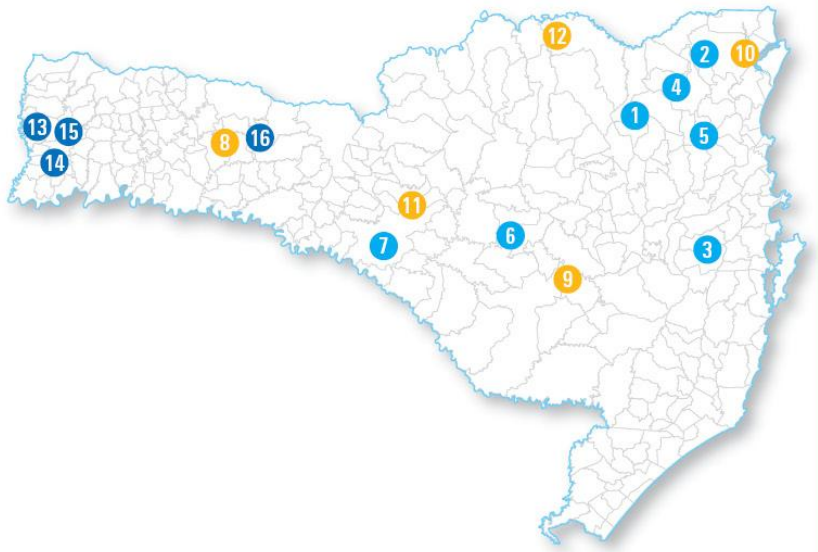
	Usinas	Término da concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
8	PCH Celso Ramos	23/11/2021	5,40	3,80
9	PCH Caveiras	10/7/2018	3,83	2,77
10	CGH Piraí	(*)	0,78	0,45
11	CGH Rio do Peixe	(*)	0,52	0,50
12	CGH São Lourenço	(*)	0,42	0,22
	Total - MW		10,95	7,74

(*) Usinas com potência inferior a 1 MW estão dispensadas do ato de Concessão.

SPE´s EM OPERAÇÃO

	Usinas	Término da concessão	Potência Instalada (MW)	Energia Assegurada (MW)	Participação Celesc Geração
13	PCH Prata	5/5/2039	3,00	1,68	25,0%
14	PCH Belmonte	5/5/2039	3,60	1,84	25,0%
15	PCH Bandeirante	5/5/2039	3,00	1,76	25,0%
16	PCH Rondinha	5/10/2040	9,60	5,48	32,5%
	Total - MW		19,20	10,76	

Pequenas Centrais Hidrelétricas - PCHs



JANEIRO/14
ACRÉSCIMO DE ~10% NOS MONTANTES DE GF
PCH PALMEIRAS +1,6MW
PCH BRACINHO +0,8MW

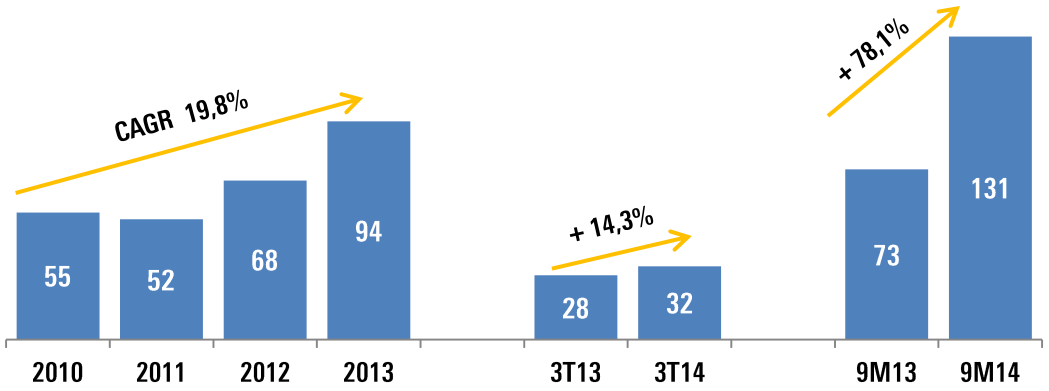
METAS PLANO DIRETOR
CAPACIDADE INSTALADA
2016 » 150MW
2020 » 300MW
2030 » 1000MW

JANEIRO/14
APROVADO NA ANEEL
PROJETO BÁSICO DE AMPLIAÇÃO
PCH CELSO RAMOS +7,2MW

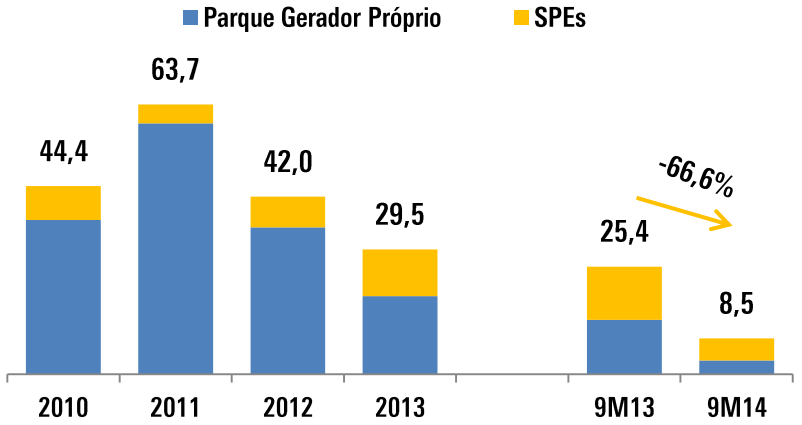
JUNHO/14
PCH RONDINHA
INICIOU OPERAÇÃO COMERCIAL

Celesc Geração
Resultados

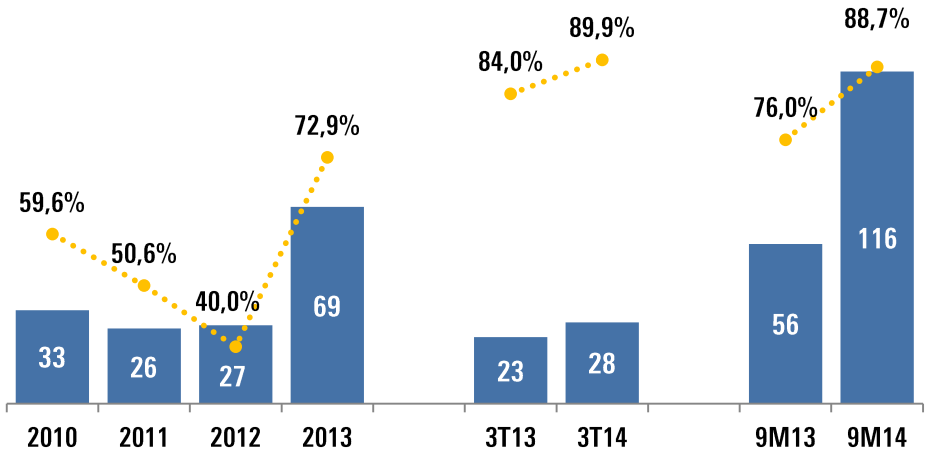
Receita Operacional Líquida (R$ MM)



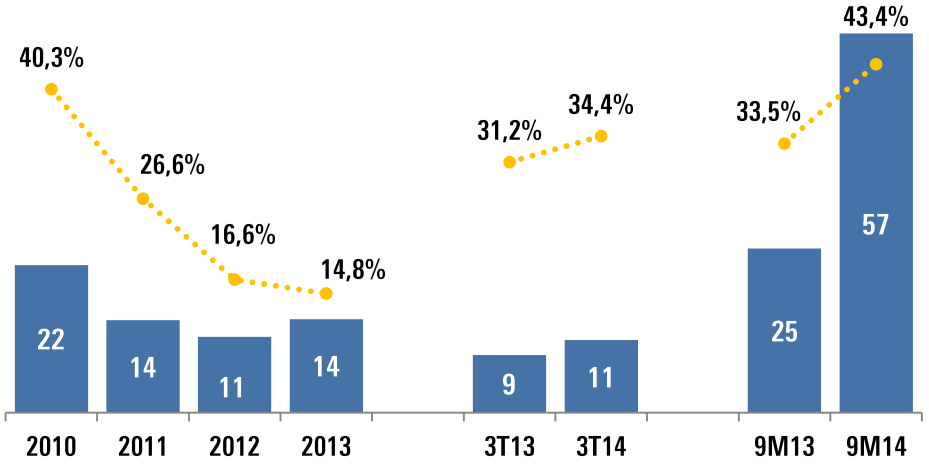
CAPEX (R$ MM)



EBITDA Ajustado (R$ MM) e Margem EBITDA Ajustada (%)



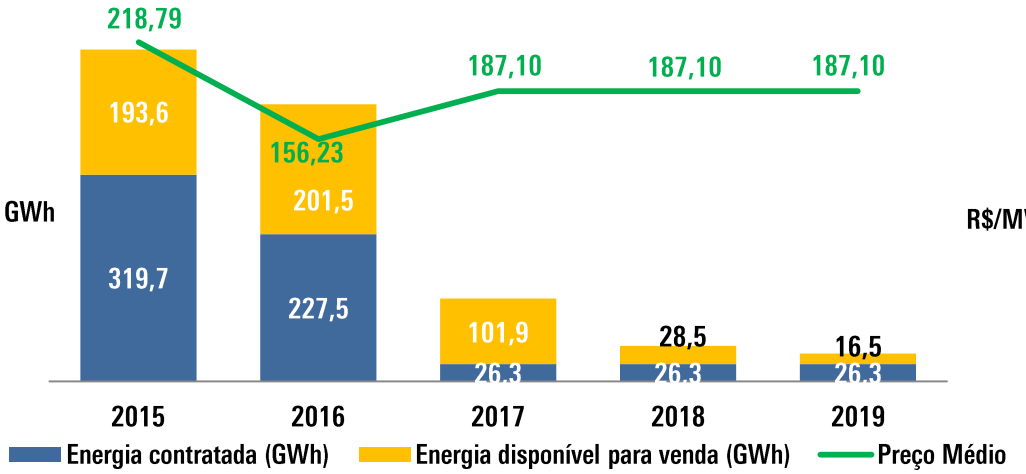
Lucro Líquido Ajustado (R$ MM) e Margem Líquida Ajustada (%)



Celesc Geração

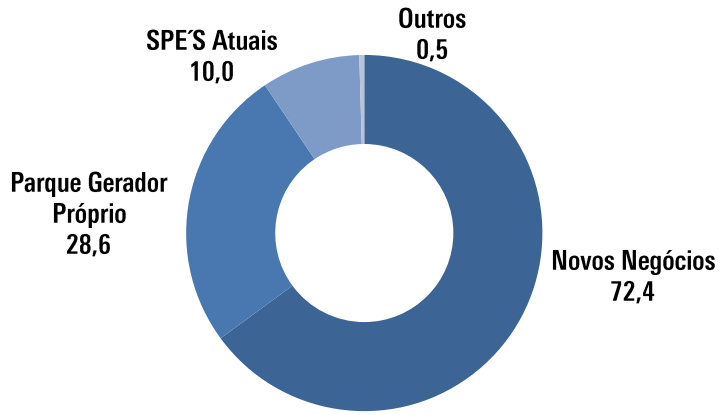
Comercialização | Novos Projetos

Energia Contratada x Energia Disponível



Orçamento de Investimento 2015

(R$ MM)



Empreendimentos em desenvolvimento

Usinas	Localização	Potência Instalada (MW)	Garantia Física Estimada (MW)	Celesc Geração	Operação prevista	Status
PCH Xavantina	Xanxerê/SC	6,08	3,54	40,0%	2015	Obra iniciada 2014
PCH Painel	São Joaquim/SC	9,20	4,8	32,5%	2016	Revisão de Projeto
PCH Campo Belo	Campo Belo Sul/SC	10,00	4,13	30,0%	2016	Revisão de Projeto
Total - MW		25,28	12,47			

Empreendimentos em análise – Novos Negócios

> Chamada Pública 2012: 112,3MW recomendados para as próximas fases
> Em avaliação aquisição de empreendimentos já em operação comercial
> Chamada Pública 2014: recebido projetos que somam 2.572MW, sendo fontes eólicas (297MW), hídrica (240MW), térmica (1.084MW) e solar (951MW)

Desafios Plano Diretor

> Até o final de 2016, ampliar a capacidade instalada em 86MW
> Até o final de 2020, ampliar a capacidade instalada em mais180MW
> Capex médio ponderado por MW em R$ 5 milhões
> Estrutura de capital: 60% debit e 40% equity

SCGÁS
COMPANHIA DE GÁS DE SANTA CATARINA

Desempenho

SCGÁS

Área de Concessão

Destaques

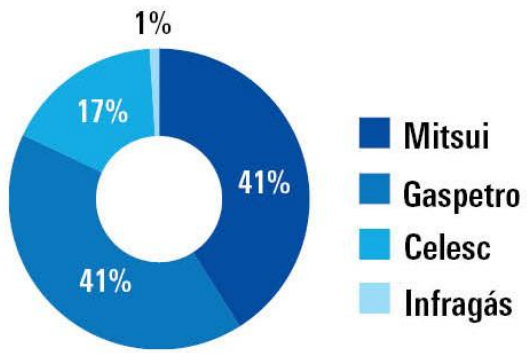
SCGÁS

» Concessão em 100% do território Catarinense
» 1,9 milhão de m³ de gás/ dia
» 6.460 mil unidades consumidoras atendidas
» 123 empregados em Setembro/2014

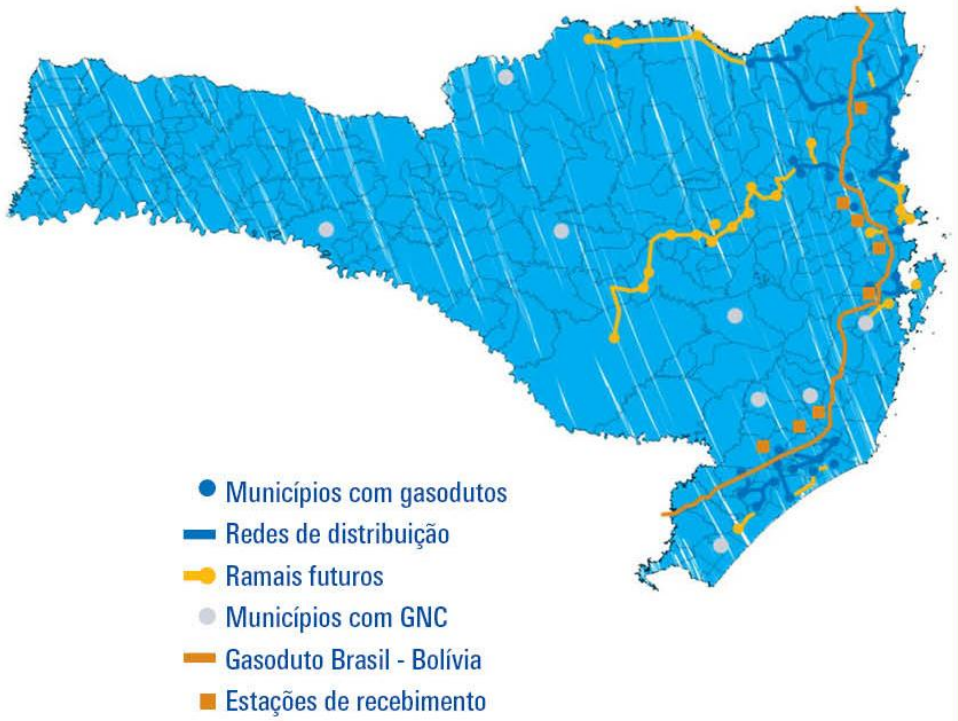
Santa Catarina vs Brasil

» 3º em número de indústrias com GN (221)
» 3ª maior rede de postos com GNV (135)
» 3º em extensão de gasodutos (1.072 km)
» 2º em número de municípios com GN (62)

Estrutura Acionária



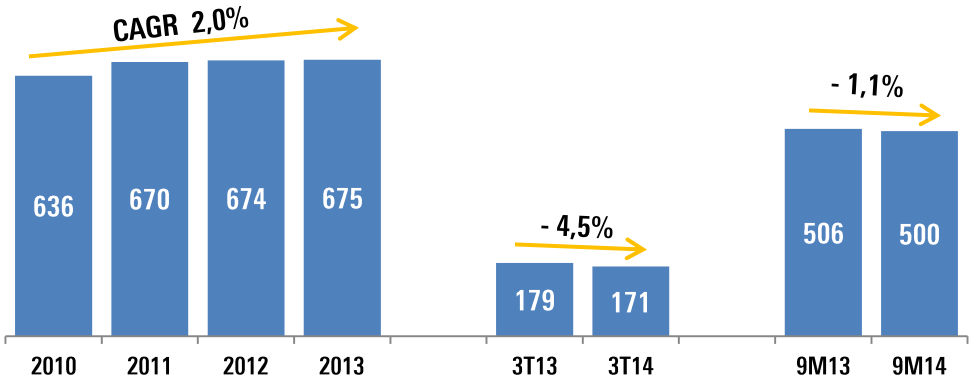
Rede de Distribuição SCGÁS



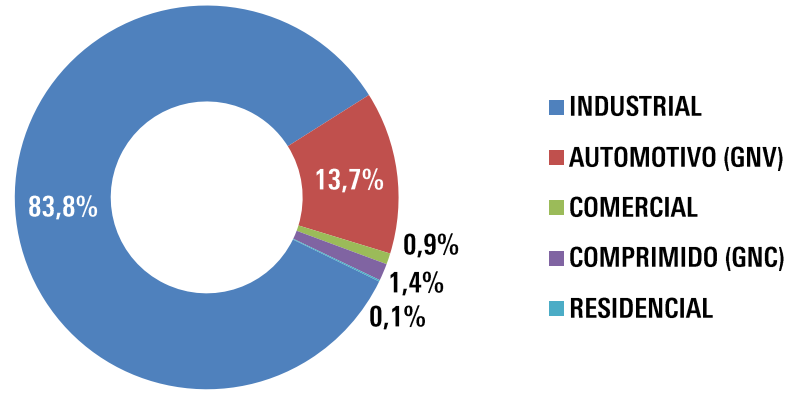
SCGÁS

Desempenho Operacional

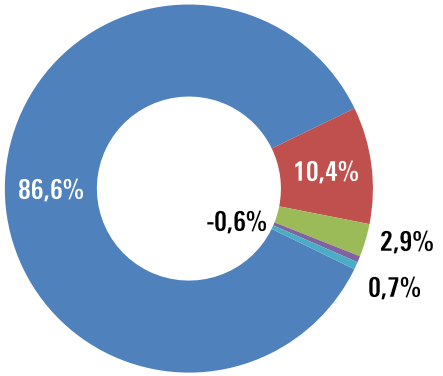
Volume de Gás Vendido (MM m³)



Volume de Gás por Segmento



Participação na Margem de Contribuição*

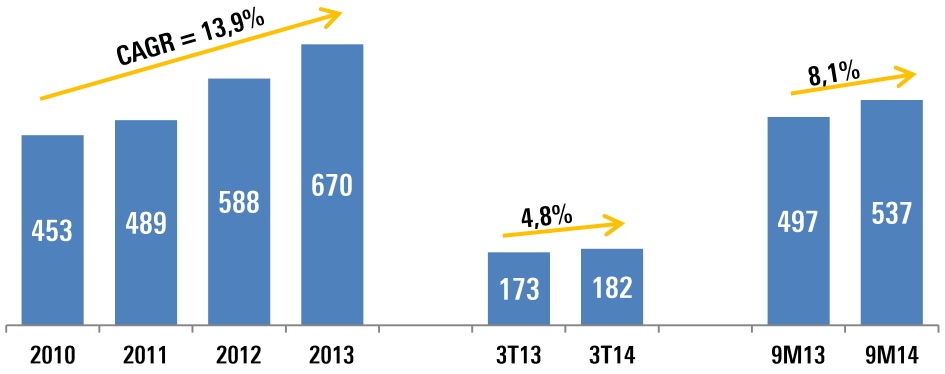


* Margem de Contribuição: resultado bruto das vendas de gás. É calculada através da subtração dos custos do gás da receita líquida. Não inclui os custos operacionais da empresa

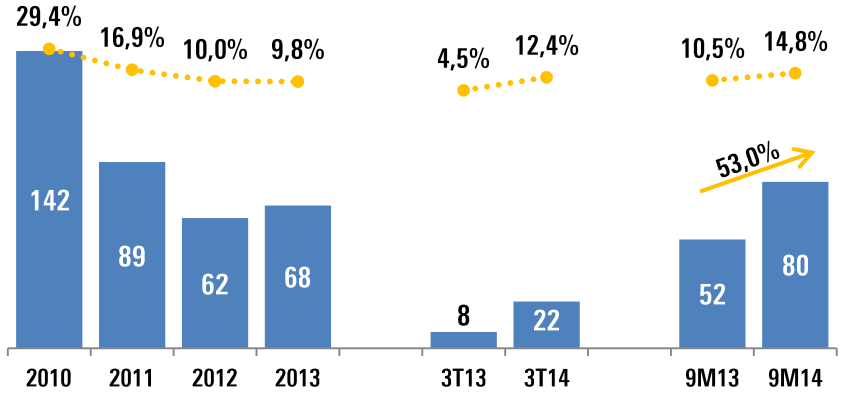
SCGÁS

Destaques Financeiros

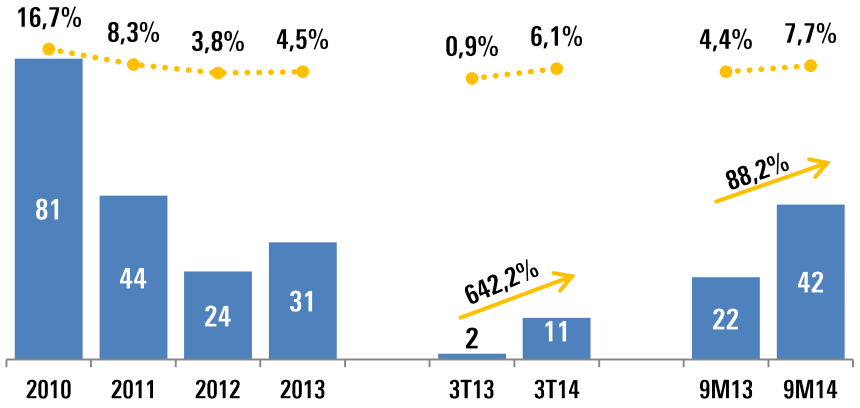
Receita Operacional Líquida SCGÁS (R$ MM)
EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



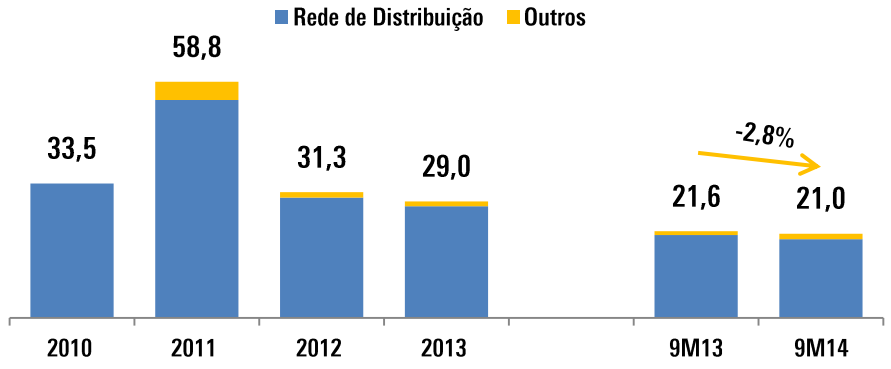
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)



Lucro Líquido (R$ MM) e Margem Líquida (%)



CAPEX SCGÁS
R$ MM



ECTE
Empresa Catarinense de Transmissão de Energia S.A.

Dona Francisca Energética S.A. DFESA

casan

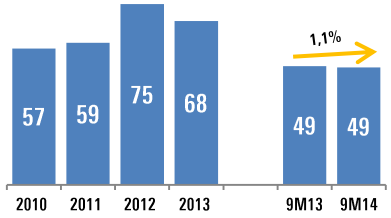
Destaques

Outras Participações

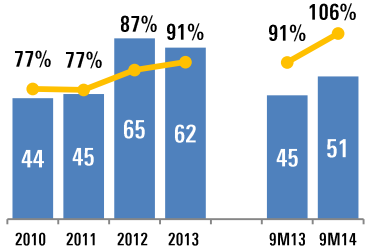
ECTE | DFESA | CASAN

ECTE

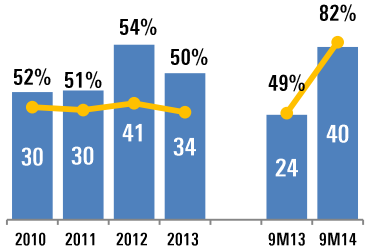
Receita Operacional Líquida (R$ MM)
Exclui Receita de Construção

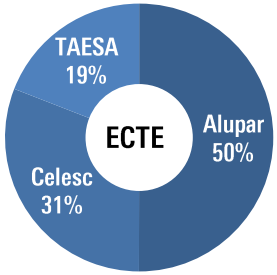


EBITDA (R$ MM) e Marg EBITDA
(%)

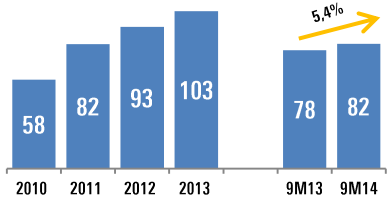


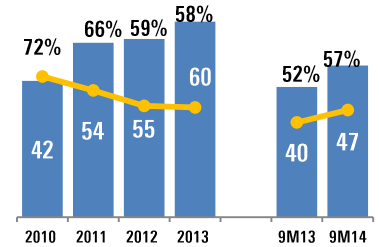
Lucro Líquido (R$ MM) e Marg Líq
(%)

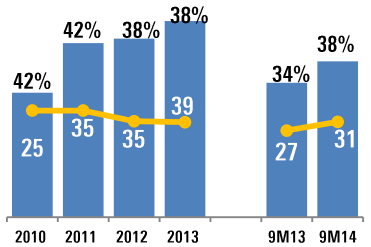


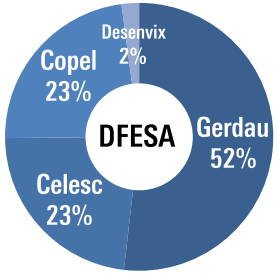


DFESA

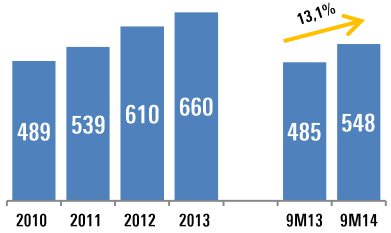


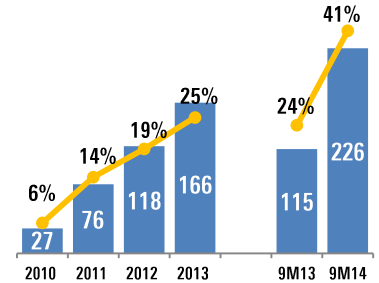


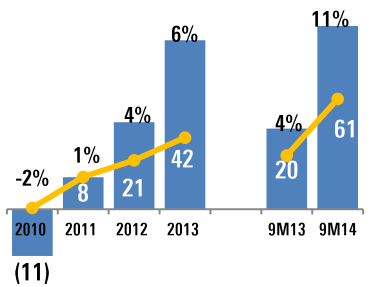


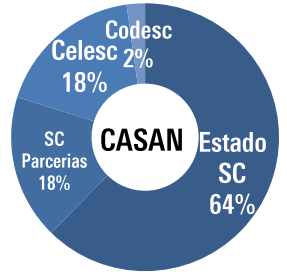


CASAN











Celesc

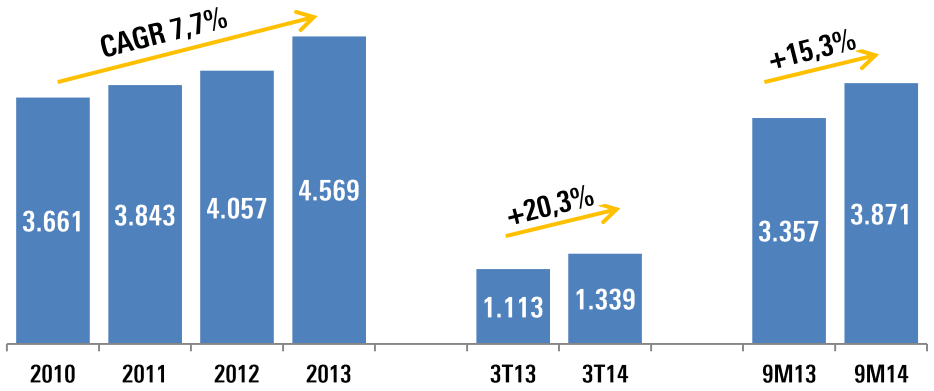
Controladora e Consolidado

Grupo Celesc

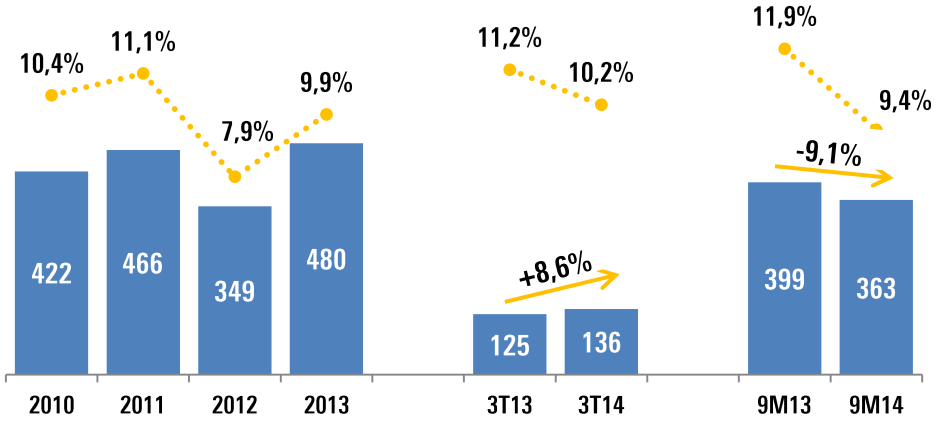
Resultados Consolidados Ajustados

Receita Operacional Líquida (R$ MM)

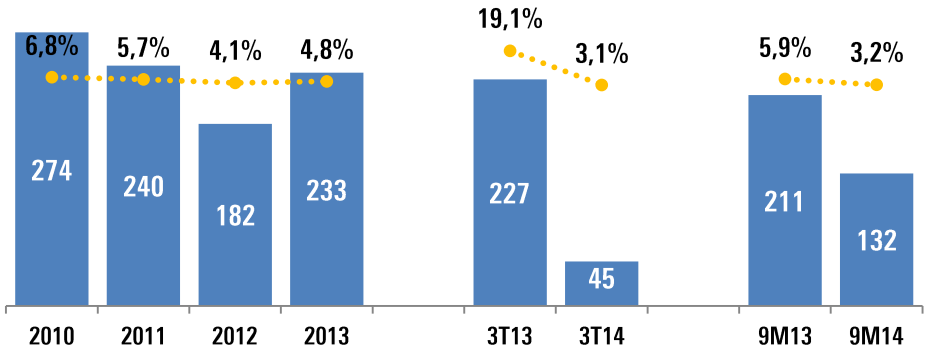
EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



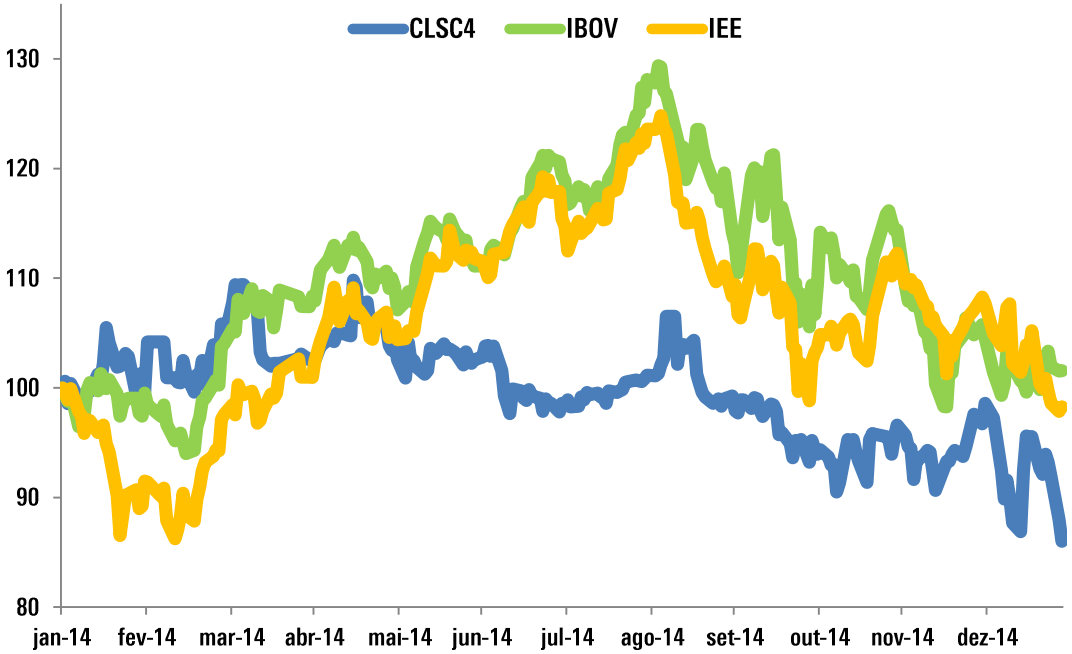
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%) Ajustados

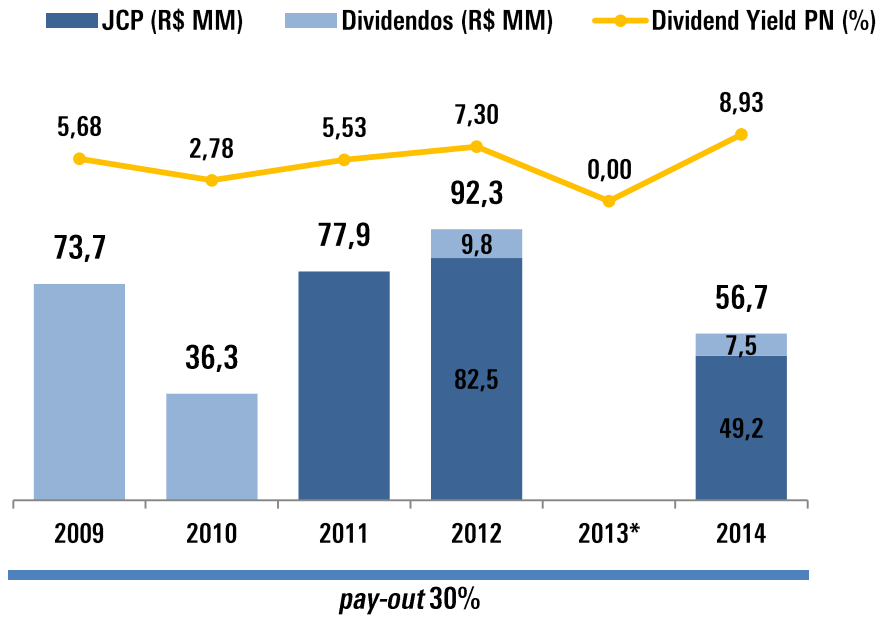


Lucro Líquido (R$ MM) e Margem Líquida (%) Ajustados



Grupo Celesc
Mercado de Capitais





*Não houve distribuição em 2013 em função do prejuízo apurado pela companhia no exercício de 2012.

FONTE: ECONOMÁTICA Div Yld (inic)

Free Float	
Técnico	Efetivo
75,5%	29,7%

Volume Médio Negociado (ADTV30)
R$ 0,2 MM

Valor de Mercado (MM)
Em 27/01/2015
R$ 501,4 US$ 197,6

Valor Patrimonial da Ação
Em 27/01/2015
R$ 56,01
Preço/VPA = 0,2x

Grupo Celesc

Compromisso com a Sociedade

CLSC4 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

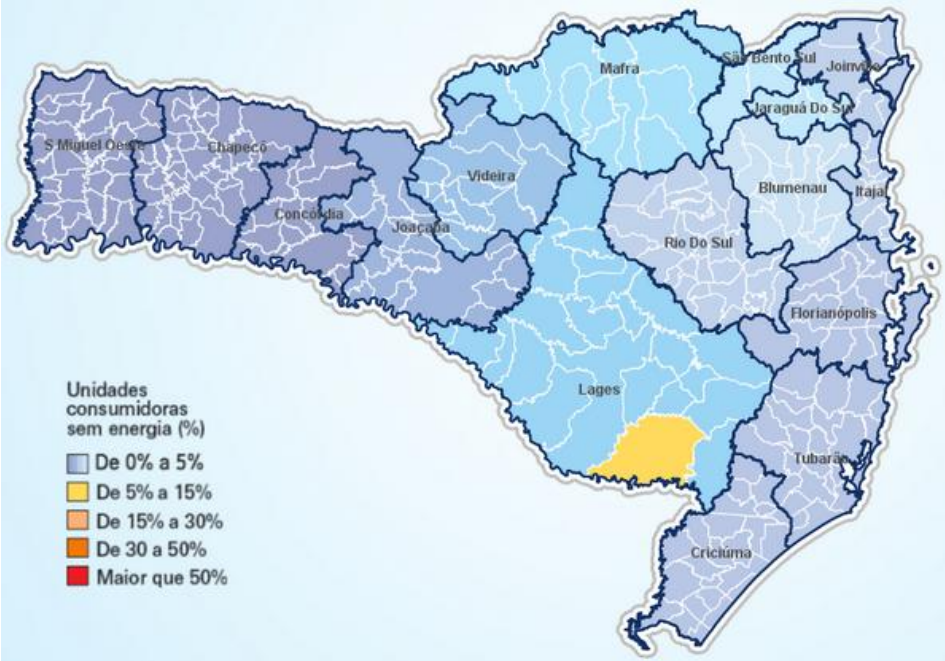
Projetos Socioambientais

Engajamento com a Comunidade

- Jovem Aprendiz
- Energia do Futuro
- Celesc Voluntária
- Projeto Bônus Eficiente
- Banho de Energia
- Energia do Bem

Transparência na Relação com os Clientes

Situação em tempo real do fornecimento na área de concessão da Celesc Distribuição



Visão Geral		
Total de unidades consumidoras	2.732.541	
Fornecimento normal	2.730.111	(99.91%)
Sem energia	2.430	(0.09%)
Desligamentos acidentais	1.379	(0.05%)
Desligamentos programados	1.051	(0.04%)

Mais informações

Regional	Total de interrupções	Interrupções acidentais	Interrupções programadas	Hora
Blumenau	245	41	204	09:01
Chapeco	1	0	1	09:01
Concordia	106	106	0	09:01
Criciuma	17	0	17	09:00
Florianopolis	206	127	79	09:01
Itajai	173	82	91	09:00
Jaragua do Sul	55	55	0	09:01
Joacaba	62	0	62	09:01
Joinville	295	8	287	09:00
Lages	731	611	120	09:01
Mafra	75	32	43	09:00
Rio do Sul	15	15	0	09:00
Sao Bento do Sul	82	66	16	09:00
Sao Miguel do Oeste	66	10	56	09:01
Tubarao	81	19	62	09:00
Videira	220	207	13	09:01

Clique aqui para ver informações meteorológicas

Fundação Abrinq – Empresa Amiga da Criança – Reconhece

8 Jeitos de Mudar o Mundo

Empresa Limpa – Pela a Integridade e Contra a Corrupção

Na mão certa

The Global Compact

Empresa Pró-Ética



Celesc

Plano Celesc 2030

Encadeamento global do CELESC 2030

ACOMPANHAMENTO DA IMPLEMENTAÇÃO

1 ESTATUTO SOCIAL

> Aprovação em 18 de janeiro de 2012
> Obrigatoriedade de estabelecimento de Plano Diretor

2 PLANO DIRETOR CELESC 2030*

> Aspirações dos principais *stakeholders*
> Metas e balizadores estratégicos de longo prazo

3 PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO*

> Mapa com 20 iniciativas estratégicas
> Plano de Negócios 2013-17
> Modelo de acompanhamento

4 CONTRATO DE GESTÃO

> Indicadores alinhados ao CELESC 2030
> Metas claras a Diretores e empregados

5 EFICIÊNCIA OPERACIONAL*

> Programa de eficiência operacional e organizativa
> Viabilização da mudança proposta no CELESC 2030

* Desenvolvidos sob a orientação da Consultoria Roland Berger Strategy Consultants

Metas financeiras definidas no Plano Diretor Celesc 2030

	Indicador	2015	2017	2020	2025	2030
Financeiras	> Margem EBITDA [%]	11*	17	17	17	17
	> ROCE [%]	7*	12	12	12	12
	> *Payout ratio* [%]	30	Meta a ser revista pós 2014 em função dos resultados alcançados, do grau de cumprimento do plano e *covenants*			
	> Dívida líquida/ EBITDA [x] **	1,5	1,5	1,0	1,5	1,0
Físicas	> Energia distribuída [TWh/ano]	26	27,3	30,7	70,1	84,9
	> Capacidade Instalada [MW]	Valorização ativos atuais 150MW até 2016		300	800	1.000

* Alterado conforme Revisão Anual aprovada pelo Conselho de Administração em 11/11/2014
** Limites de alavancagem de acordo com os *covenants* previstos no Estatuto Social

Grupo Celesc

Plano Celesc 2030 | Eficiência Operacional

A partir dos ganhos potenciais identificados no Plano Diretor, foram destacadas cinco iniciativas estratégicas para otimização da performance operacional:

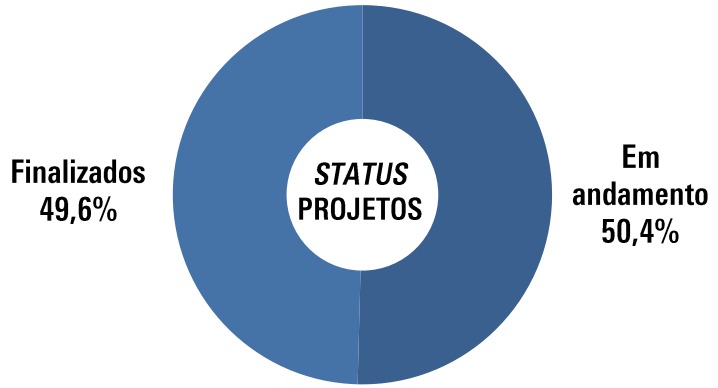
- Adequação Organizativa ao Celesc 2030
- Otimização do custo com Pessoal
- Aumento da eficácia comercial
- Otimização logística
- Centralização de atividades de suporte

REDUÇÃO DE ESTRUTURA REALIZADA EM 2013

> Redução número de Diretorias (10 para 8)

> Extinção 54 funções gratificadas (redução R$ 3,5 MM/ano)

Identificadas + de 120 oportunidades de melhorias nos processos corporativos (projetos) acompanhados por um *PMO – Project Management Office*



Grupo Celesc

Plano Celesc 2030 | Eficiência Operacional

Otimização do custo com Pessoal: Política de Gestão do Quadro de Pessoal

Redução
- Planos desligamentos
- Saídas naturais

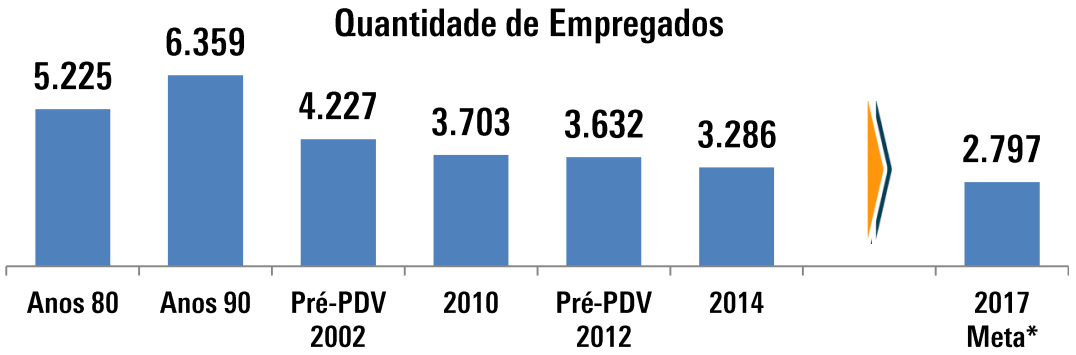
- 753 desligamentos no PDV 2012
- 57 desligamentos no PDA 2014
- estima-se 60 saídas naturais/ano

Realocação
- Incentivo à transferência
- Adequações internas

- Comitê de Gestão do Quadro
- transferências internas
- automação

Contratação
- Suprimento dos déficits

- fluxo decisório limita contratação de empregados ao Quadro de Dotação* vigente
- ações estruturais



* QUADRO DE DOTAÇÃO é a quantidade prevista de empregados necessários ao cumprimento dos processos de cada área. Foi revisto e aprovado pelo Conselho de Administração em abril/2014.

Grupo Celesc

Plano Celesc 2030 | Eficiência Operacional

Otimização do custo com Pessoal:

AÇÕES ESTRUTURAIS

Redução do custo médio dos empregados

- **Plano de Saúde |** Fim Benefício Pós-Emprego (paridade contributiva) para contratados a partir de maio/2013
- **Planos Previdenciários |** Readequação do Custeio, redução do percentual médio de contribuição, de 10,24% para 7%, a partir de 2015
- **Outros Benefícios Pós-Emprego |** Cessação para contratados a partir de outubro/2013, ocasionam impacto econômico nos cálculos atuariais
- **Plano de Cargos e Salários |** Ajustes reduzindo os percentuais a serem aplicados a título de progressão

GESTÃO DE PESSOAS

- Programa Gerencial
- Política Gestão de Verbas Variáveis
- Política Apropriação de Mão de Obra

Grupo Celesc

Plano Celesc 2030 | Eficiência Operacional

Aumento da eficácia comercial: otimização canais de atendimento, redução de perdas não-técnicas

NOVAS TECNOLOGIAS

- CONTACT CENTER
- AGÊNCIA WEB
- AVISOS SMS

CENTRO DE OPERAÇÃO DE MEDIÇÃO

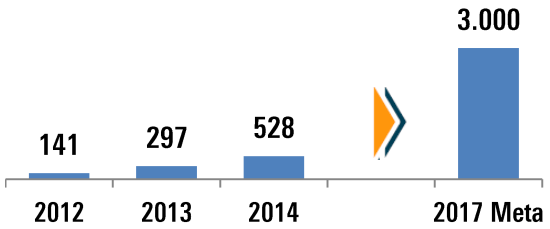
- Inauguração em agosto/2012
- Atende 93% dos clientes do Grupo A + Monômios
- 48% do faturamento da Celesc monitorado em tempo integral
- Projeto piloto para Telemedição do Grupo B

Recuperação de Receitas
Mitiga riscos de penalidades na CCEE
Redução Mão de Obra utilizada

Otimização logística: aumento confiabilidade redes de distribuição, aumento produtividade equipes de campo, otimização Centros Operação da Distribuição – CODs, centralização de estoques

AUTOMAÇÃO
Instalação de Religadores

- Incremento no índice de recursividade
- Maior agilidade na restauração do sistema de distribuição
- Redução custo operacional
- Evita deslocamento de equipes
- Melhora indicadores de continuidade



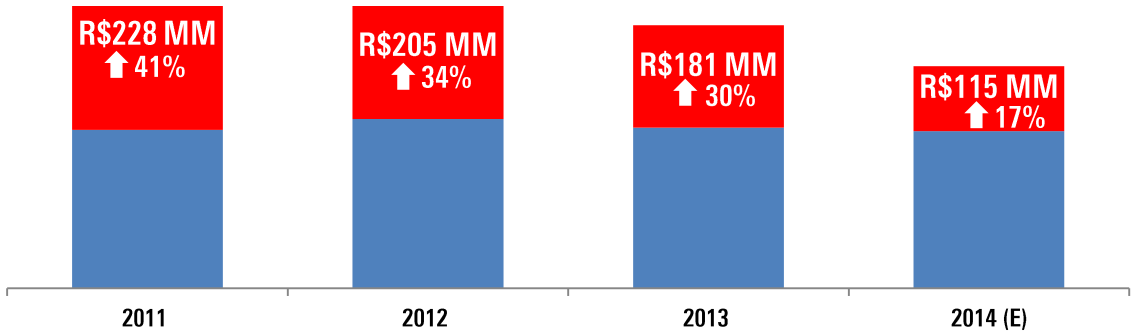
Centralização de atividades de suporte: administrativo, jurídico, recursos humanos, faturamento, engenharia (PEPs)

Celesc Distribuição

Plano Celesc 2030 | Eficiência Operacional | PMSO

Todas essas ações contribuem para promover a adequação dos custos operacionais da Companhia, em especial os da Celesc Distribuição aos parâmetros regulatórios previstos na tarifa (ANEEL):

PMSO Regulatório ANEEL *vs* PMSO Celesc Distribuição*
diferença entre PARCELA B anual e Gastos realizados



* INCLUI DESPESA ATUARIAL e EXCLUI PDV 2012 + PROVISÕES e PERDAS NÃO-RECORRENTES

REDUÇÃO DA DIFERENÇA ENTRE O PMSO REALIZADO E OS CUSTOS ANUAIS PERMITIDOS PELO REGULADOR

R$ MM

	2011	2012	2013	2014 (E)
PMSO REGULATÓRIO	553	595	604	663
PMSO CELESC D	781	800	785	778
GAP	228	205	181	115

PMSO REGULATÓRIO ESTIMADO PARA 2015
R$ 720 milhões

Grupo Celesc

Reconhecimentos

>> Avanço em 6 posições no ranking nacional 2014, ocupando a 11º posição, melhor entre as distribuidoras estatais.



>> Prêmio CIER de Qualidade – Satisfação de Clientes 2014, na categoria bronze, conferido pela *Comisión de Integracion Energética Regional - América Latina.*

>> Segundo lugar do Prêmio IASC – Índice Aneel de Satisfação do Cliente, edição 2014.

>> Certificado pela Norma de Responsabilidade Socioambiental NBR 16001:12, sendo a primeira empresa do setor elétrico brasileiro a conquistar esse selo.

Celesc

Cleverson Siewert
Diretor Presidente

José Carlos Oneda
Diretor de Finanças e Relações com Investidores
Fone 55 48 3231 6011

José Lemos de Carvalho Jr
Fale com RI
Fone 55 48 3231 5100 | Fax 55 48 3231 6229

www.celesc.com.br/ri | ri@celesc.com.br | twitter: @investorcelesc