GRUPO energisa

ENGI11
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

Teleconferência | Resultados do Leilão de Transmissão

21 • dezembro • 2018

Aviso Importante

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros de acordo com a regulamentação de valores mobiliários brasileira. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela Companhia de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia. Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios da Companhia, as condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimentos da indústria de serviços públicos, condições hidrológicas, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas e intenções, entre outros. Em razão desses fatores, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros.

As informações e opiniões aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação a potenciais investidores e nenhuma decisão de investimento deve se basear na veracidade, atualidade ou completude dessas informações ou opiniões. Nenhum dos assessores da Companhia ou partes a eles relacionadas ou seus representantes terá qualquer responsabilidade por quaisquer perdas que possam decorrer da utilização ou do conteúdo desta apresentação.

Este material inclui declarações sobre eventos futuros sujeitas a riscos e incertezas, as quais baseiam-se nas atuais expectativas e projeções sobre eventos futuros e tendências que podem afetar os negócios da Companhia. Essas declarações incluem projeções de crescimento econômico e demanda e fornecimento de energia, além de informações sobre posição competitiva, ambiente regulatório, potenciais oportunidades de crescimento e outros assuntos. Inúmeros fatores podem afetar adversamente as estimativas e suposições nas quais essas declarações se baseiam.

Leilão nº 004/2018

Visão geral



Lote 4

- ✓ **Extensão:** 772 km
- ✓ **Estado:** Tocantins e Bahia
- ✓ **Descrição:** LT 230 kV Dianópolis II - Barreiras II, C1, com 255 Km; LT 230 kV Dianópolis II - Gurupi, C1, com 256 Km; LT 230 kV Dianópolis II - Palmas 2, C1, com 261 Km; SE 500/230 kV Gurupi - (3+1 Res) x 150 MVA; SE 230/138 kV Dianópolis II - 2 x 200 MVA
- ✓ **Capex ANEEL:** R$ 699,4 milhões
- ✓ **RAP Máxima:** R$ 116,1 milhões
- ✓ **RAP Proposta:** R$ 62,9 milhões
- ✓ **Prazo de construção Aneel:** 60 meses
- ✓ **Início da Operação:** Março de 2024
- ✓ **Finalidade:** Escoamento do potencial de geração hidráulica e fotovoltaico nos estados da Bahia e do Tocantins, além de suprimento para a região de Dianópolis e Gurupi no estado do Tocantins

Sinergias com a Energisa Tocantins:
✓ segurança do sistema
✓ redução de perdas
✓ melhoria da qualidade

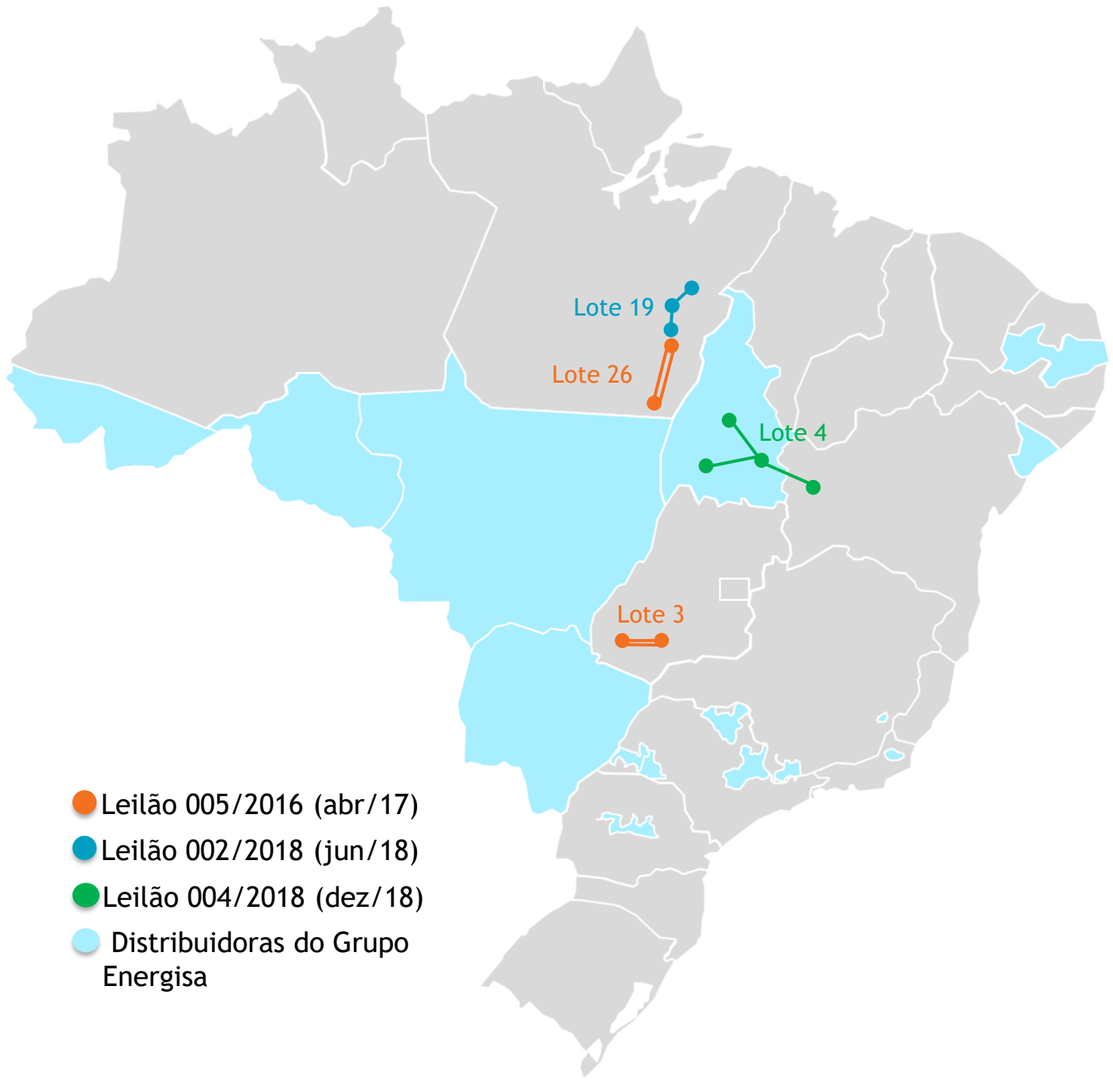
Principais Premissas

Avanço no portfólio de transmissão da Energisa, com rentabilidade adequada

Investimentos	✓ Otimização da ordem de 15% de CAPEX, com detalhamento, engenharia e contratação prévia
EPCista	✓ Pré-contrato na modalidade *"Full Turn Key"* com EPCista de primeira linha e garantias robustas (I.G. Transmissão e Distribuição de Energia S/A, do Paraná) ✓ EPCista assume risco de sondagem, quantitativo, prazo e preço ✓ Garantia de cumprimento, performance, técnica, seguro de engenharia global e responsabilidade civil
Prazo de Entrega	✓ Considera cronograma otimizado, com antecipação prevista de 14 meses ✓ *Upside*: contrato com EPCista prevê bônus por antecipação do prazo de construção
Fiscal	✓ Elegível ao Benefício SUDAM / SUDENE ✓ Lucro Real
Financiamento	✓ Estrutura de financiamento de longo prazo com custos compatíveis com captações risco Energisa ✓ Alavancagem da ordem de 80%
Alavancagem do Grupo	✓ Manutenção dos limites dos *covenants*

Segmento de Transmissão Energisa

4.294 MVA de potência e 1.343 km de linhas transmissão



Lotes	Capex Aneel[1] (R$ milhões)	RAP Proposta[1] (R$ milhões)	Prazo Aneel
Lote 3 (Leilão 005/2016 - Energisa Goiás Transmissora)	311,5	38,7	Ago/2021
Lote 26 (Leilão 005/2016 - Energisa Pará Transmissora I)	347,9	48,9	Fev/2022
Lote 19 (Leilão 002/2018 - Energisa Pará Transmissora II)	484,4	33,8	Mar/2023
Lote 4 (Leilão 004/2018)	699,4	62,9	Mar/2024
Total	**1.843,2**	**184,3**	**-**

* Valores atualizados pelo IPCA até nov/18

Energisa Soluções

ESOL é responsável pela engenharia do proprietário dos projetos de transmissão e subtransmissão do Grupo e já atua no estado do Tocantins



Atuação da ESOL no Tocantins

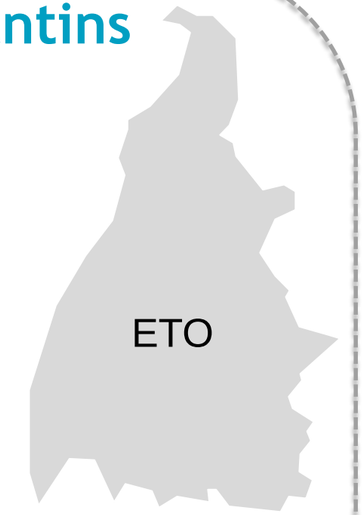
7 novas subestações

35 ampliações de subestações

206 Km de linhas de distribuição (até 138kV)

90 milhões de *capex* (2015-18)

~45 empreiteiras sob gestão



Atualização dos lotes em construção

Término do içamento da torre tipo RJEL



Lote 03 (EGO)

41% Avanço Físico

Lote 26 (EPA I)

38% Avanço Físico

Terraplanagem em Santana do Araguaia



OBRIGADO

Ricardo Perez Botelho
Diretor Presidente
Tel.: +55 21 2122-6904
E-mail: rbotelho@energisa.com.br

Maurício Perez Botelho
VP Financeiro e Diretor de Relações com Investidores
Tel.: +55 21 2122-6904
E-mail: mbotelho@energisa.com.br

Geraldo Mota
VP de Geração, Transmissão e Serviços
Tel.: +55 21 2122-6904
E-mail: geraldo.mota@energisa.com.br