







Alupar

# Apresentação Corporativa 1T21



1. Visão Geral
2. Sustentabilidade
3. Portfólio de Ativos
4. Informações Financeiras
5. Ativos em Implantação

ALUP11 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

# Agenda




ALUP11
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

# Visão Geral

# Visão Geral da Alupar

A Alupar é uma empresa brasileira de controle privado, que atua nos segmentos de transmissão e geração de energia na América do Sul

## Destaques da Companhia

- A Alupar é uma das maiores companhias do segmento de transmissão no Brasil em termos de RAP.
- A Companhia é a maior empresa de transmissão de energia de controle privado do Brasil, com 29 ativos de transmissão e 7.214 km de linhas:
  - 6.408 km já operacionais
  - 806 km em implantação
- As atividades em geração são focadas em usinas de pequeno e médio porte, com investimentos em 4 UHEs, 5 PCHs, 1 complexo de energia eólica (5 parques) e 2 parques eólicos com capacidade de:
  - 580,0 MW em operação
  - 107,0 MW hídrico e 58,8 MW eólico em implantação

## Composição Acionária

**Controlador**

ON: 75,88%
PN: 1,94%
**T: 52,15%**

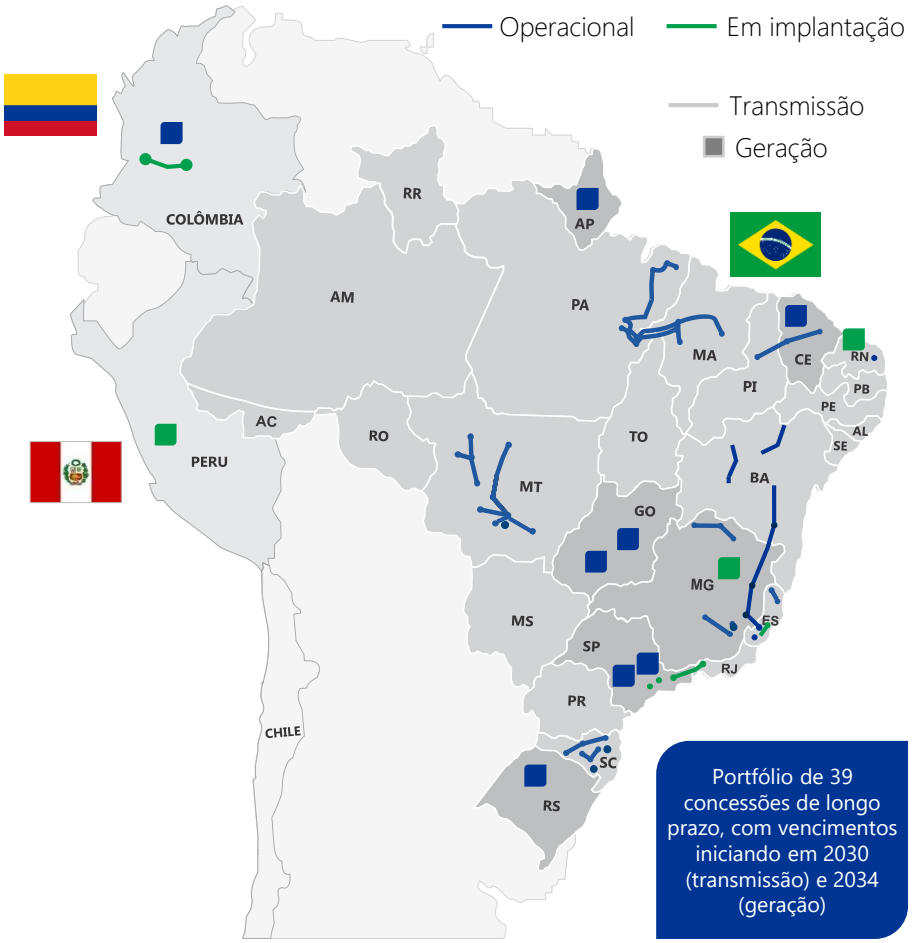
**FREE FLOAT**

**OUTROS**

ON: 24,12%
PN: 98,06%
**T: 48,85%**

Alupar

## Distribuição Geográfica dos Ativos




Portfólio de 39 concessões de longo prazo, com vencimentos iniciando em 2030 (transmissão) e 2034 (geração)

# *Track-record* em Gestão de Projetos

Projetos *greenfield* permitiu a Companhia a extrair retornos adicionais para seus acionistas

Performance da Alupar nos leilões de transmissão

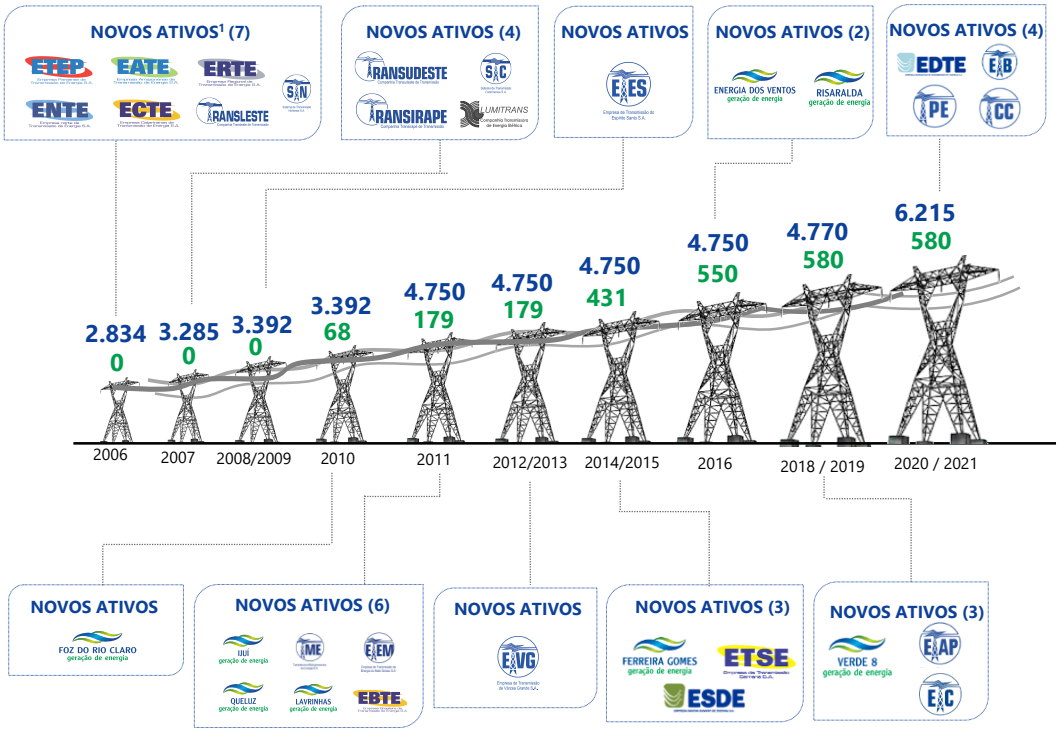
*Greenfield*

| | Participação em Leilões | Lotes vencidos pela Alupar | WACC Regulatório (%) | Capex Aneel[1] (R$ MM) |
|---|---|---|---|---|
| 1999 | ✔ | - | N/D | - |
| 2000 | ✔ | 3 | N/D | 2.731 |
| 2001 | ✔ | - | N/D | - |
| 2002 | ✔ | 2 | N/D | 1.137 |
| 2003 | ✔ | 3 | N/D | 1.752 |
| 2004 | ✔ | 2 | N/D | 293 |
| 2005 | ✔ | 1 | N/D | 357 |
| 2006 | ✔ | 1 | 8,2% | 82 |
| 2007 | ✔ | - | 7,5% | - |
| 2008 | ✔ | 1 | 7,1% | 516 |
| 2009 | ✔ | 3 | 6,6% | 833 |
| 2010 | ✔ | 1 | 6,0% | 49 |
| 2011[2] | ✔ | 1 | 6,6% | 297 |
| 2012 | ✔ | - | 5,8% | - |
| 2013 | ✔ | - | 5,8% | - |
| 2014 | ✔ | 1 | 6,6% | 355 |
| 2015 | ✔ | - | 8,0% | - |
| 2016[2] | ✔ | 7 | 9,8% | 4.500 |
| 2017 | ✔ | 1 | 9,7% | 992 |
| 2018 | ✔ | - | 7,9% | - |
| 2019 | ✔ | - | 7,8% | - |
| 2020 | ✔ | - | 6,0% | - |

1 Valores atualizados da data da assinatura do contrato até setembro/20 pelo IPCA

2 Não Inclui TCE e TNE

## Histórico de Desenvolvimento *Greenfield* da Alupar




Extensão das Linhas de Transmissão (Km)

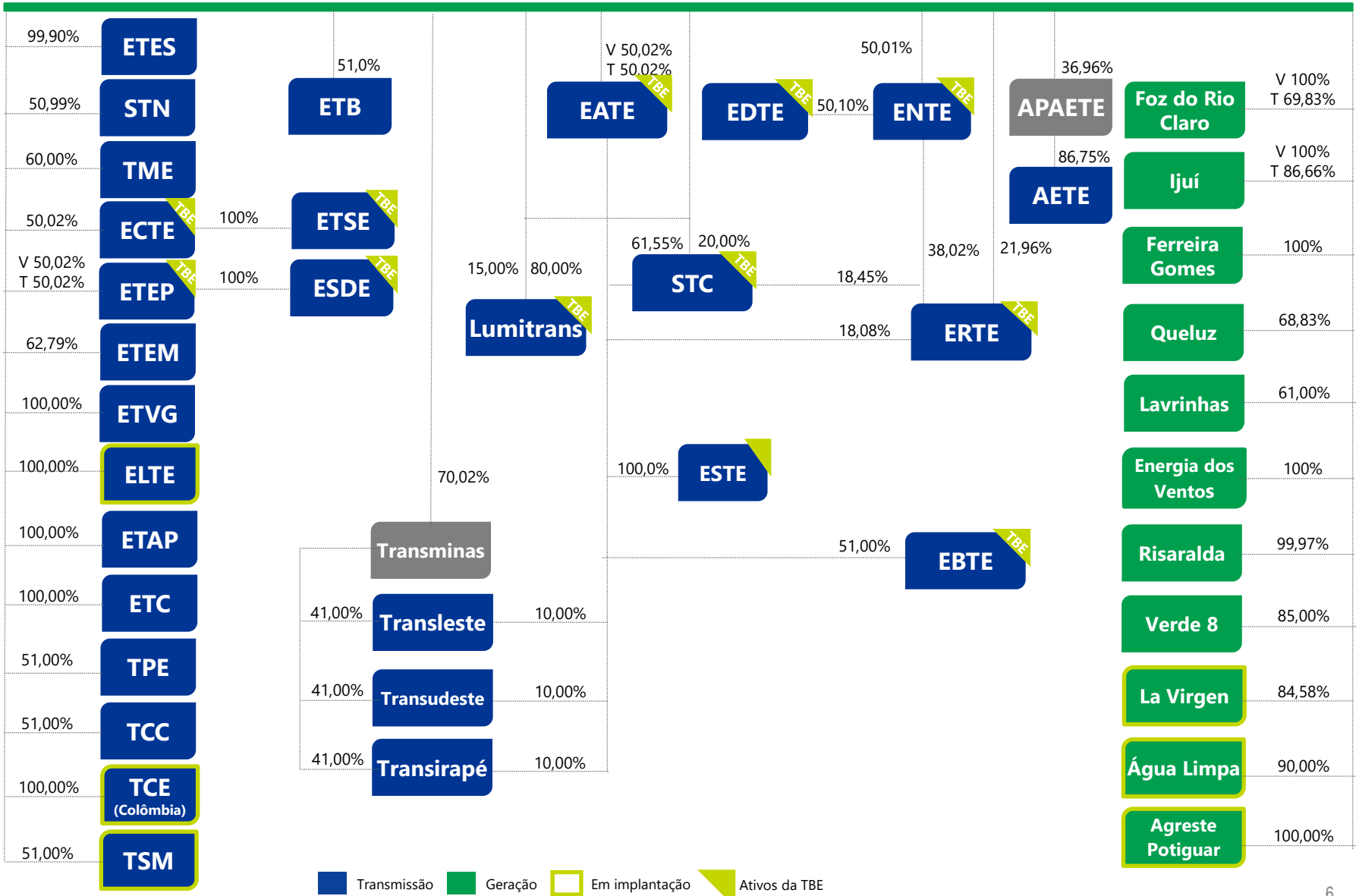
Capacidade Instalada de Geração (MW)

Histórico De Construção

O forte *know-how* de construção da Alupar reflete, na média, em um capex efetivo 16% menor do que o estimado pela ANEEL

Nota: Inclui ativos desenvolvidos antes de 2006

# Estrutura Corporativa



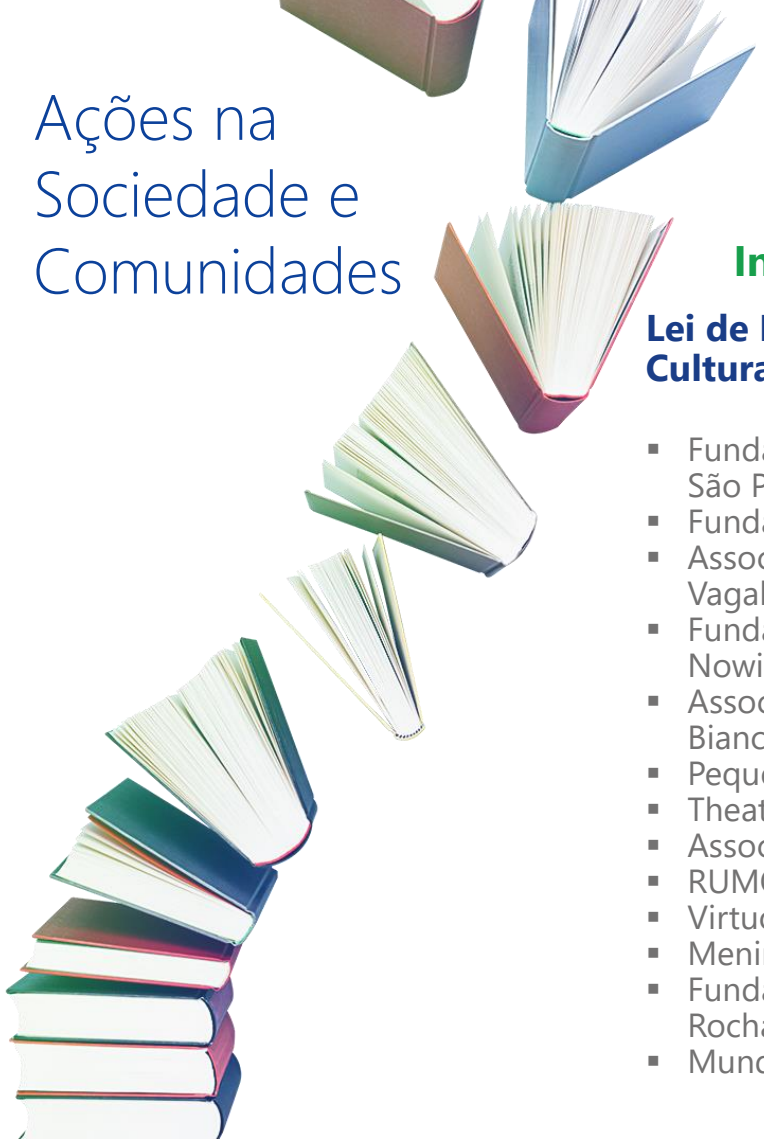

TBE: consiste de 12 companhias de transmissão EATE, EBTE, ECTE, ENTE, ERTE, ESDE, ETEP; ETSE, LUMITRANS, STC, ESTE e EDTE



ALUP11
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

# Sustentabilidade e ASG

# Ações na Sociedade e Comunidades



## Instituições apoiadas através das Leis de Incentivo

### Lei de Incentivo à Cultura

- Fundação Bienal de São Paulo
- Fundação Bachiana
- Associação Vagalume
- Fundação Dorina Nowill para Cegos
- Associação Fernanda Bianchini
- Pequeno Príncipe
- Theatro Net
- Associação Israelita
- RUMO
- Virtuosi
- Menino Deus
- Fundação Democrito Rocha
- Mundoteca

### Fundo de Amparo ao Idoso

- Hospital do Câncer de Barretos – Hosp. Do Amor
- APAE
- Fundação Terra

### PRONON

- Centro Infantil Boldrini
- Fundação Hemocentro de Ribeirão Preto

### PRONAS

- APAE
- IMIP – Instituto de Medicina Integral Prof. Fernando Figueira

### Fundo Municipal dos Direitos da Criança e do Adolescente

- Colégio Mão Amiga
- Liga Solidária
- Instituto André Franco Vive
- Instituto OBI
- Instituto Verdescola
- Projeto Casulo
- Lar Uma Nova Esperança
- Hospital Pequeno Príncipe
- Lar Betânia
- APAE
- Fundação Futuro Brasil
- Associação Peter Pan

### Lei de Incentivo ao Esporte

- Instituto Sports
- Instituto Tênis
- Rugby – Confederação Brasileria de Rugby

## Projetos Sociais:

- Mundoteca
- Livro Aves de São Francisco Xavier
- Projeto Aqualuz (ODS)
- Projeto Ubuntu

# Pessoas

## Nossas pessoas

Investimento no **desenvolvimento** e no **bem-star** do colaborador

- ❑ Remuneração (benchmark)
- ❑ Programas de **reconhecimento e recompensa**
- ❑ Programas de **qualidade de vida**
- ❑ **Equilíbrio** entre vida pessoal e profissional
- ❑ **Bolsas** de Pós-Graduação e Graduação
- ❑ Encontros de **integração**
- ❑ **Programa** de Formação de Líderes
- ❑ **Promoção** do Voluntariado
- ❑ Programa de **Trainee**

## Qualidade no Ambiente de Trabalho

Alupar conquista a **Certificação de Qualidade do Ambiente de Trabalho**, emitida a partir do resultado da pesquisa **Atmosfera FIA Employee Experience (FEEx).**

CERTIFICADO ATMOSFERA FIA QUALIDADE DO AMBIENTE DE TRABALHO 2020/21

#OrgulhodeSerAlupar

#SomosCertificadosAtmosferaFIA




# Meio Ambiente

Alupar

em 2008, a Alupar
implementou sua área ambiental

**Programa de**
**Educação Ambiental** (diagnóstico participativo integrado com a comunidade):

**82 municípios visitados** desde 2017

**52.483 pessoas** atendidas pelo programa de comunicação social

**Programas Ambientais**

Programa de **Reposição Florestal**

**Monitoramento** e **Manejo** de Fauna e Flora

Plano de
**Compensação Ambiental**

# Governança Corporativa

## Estrutura de governança corporativa baseada em transparência e equidade

- A Alupar segue todos os padrões do Nível II de Governança da B3
- Conselho de Administração composto por 7 membros (2 membros independentes)
- 100% de *tag along* para todas as ações
- Dividendos mÍnimo de 50% do lucro líquido para ações ONs e PNs (Estatuto Social)

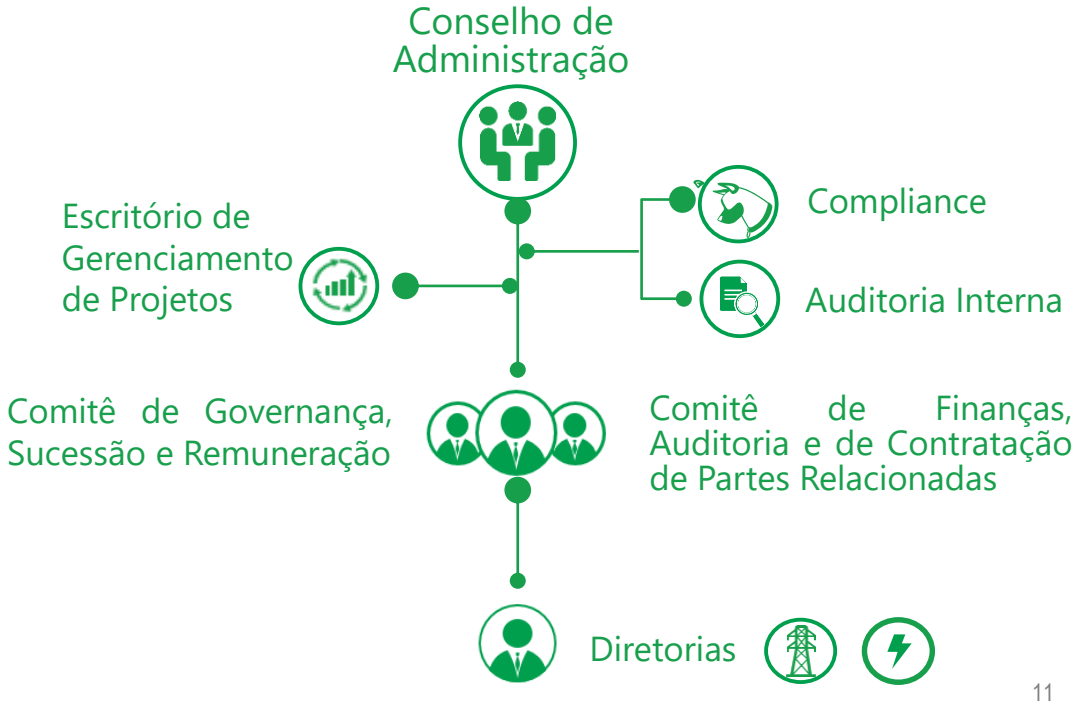
## Governança:

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice de Governança Corporativa Trade **IGCT**

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado **ITAG**

ALUP11 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA



# Ações Sociais contra Covid - 19

Mais de 70 municípios atendidos




A Alupar reafirma o compromisso de ser uma empresa que valoriza seu papel de responsabilidade social, ambiental e de governança.

Ações de apoio estão sendo desenvolvidas nas comunidades que estamos envolvidos.
Doações de:

- ❑ Cestas básicas
- ❑ Álcool gel
- ❑ Kits de higiene
- ❑ EPIs (Equipamentos de Proteção Individual)
- ❑ Máscaras
- ❑ Apoio ao projeto para contratação de anestesistas para o Hospital das Clínicas em São Paulo
- ❑ Doação de máscaras nas estações da CPTM de trem/metro em São Paulo






ALUP11
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

# Portfólio de Ativos

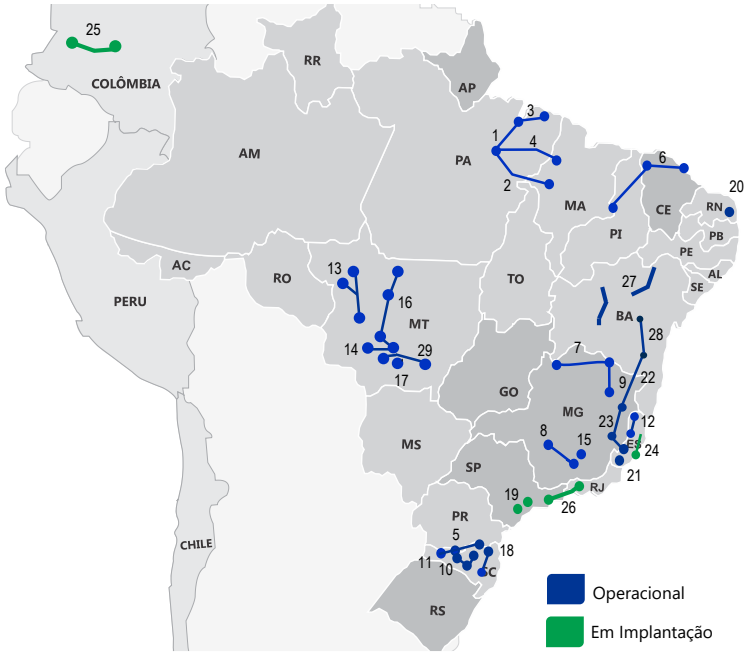
# Ativos Novos e Diversificados em Transmissão

Alupar possui 29 concessões de longo prazo protegidas contra inflação que permitem à Companhia obter um fluxo caixa estável e previsível

## Características dos Ativos de Transmissão

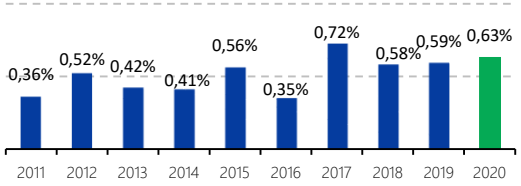
| | Ativos | Participação | Concessão | | Ínic. Oper. | Extensão | RAP/RBNI[1] | Indexador | Revisão Tarifária | Aniversário 15 anos |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | % | Início | Fim | | Km | R$ MM | | | |
| 1. | **ETEP** | 50,02% | 2001 | 2031 | 2002 | 323 | 58,8 | IGP-M | Não | 25/08/2017 |
| 2. | **ENTE** | 50,01% | 2002 | 2032 | 2005 | 464 | 134,6 | IGP-M | Não | 12/02/2020 |
| 3. | **ERTE** | 50,01% | 2002 | 2032 | 2004 | 179 | 30,6 | IGP-M | Não | 15/09/2019 |
| 4. | **EATE** | 50,02% | 2001 | 2031 | 2003 | 924 | 258,2 | IGP-M | Não | 10/03/2018 |
| 5. | **ECTE** | 50,02% | 2000 | 2030 | 2002 | 253 | 56,8 | IGP-M | Não | 26/03/2017 |
| 6. | **STN** | 51,00% | 2004 | 2034 | 2005 | 541 | 159,5 | IGP-M | Não | 01/01/2021 |
| 7. | **Transleste** | 33,71% | 2004 | 2034 | 2005 | 150 | 35,7 | IGP-M | Não | 18/12/2020 |
| 8. | **Transudeste** | 33,71% | 2005 | 2035 | 2007 | 140 | 30,2 | IGP-M | Não | 23/02/2022 |
| 9. | **Transirapé** | 33,71% | 2005 | 2035 | 2007 | 65 | 41,0 | IGP-M | Não | 23/05/2022 |
| 10. | **STC** | 60,02% | 2006 | 2036 | 2007 | 195 | 48,1 | IPCA | Não | 08/11/2022 |
| 11. | **Lumitrans** | 55,02% | 2004 | 2034 | 2007 | 51 | 31,8 | IGP-M | Não | 03/10/2022 |
| 12. | **ETES** | 100,00% | 2007 | 2037 | 2008 | 107 | 18,6 | IPCA | Sim | 12/12/2023 |
| 13. | **EBTE** | 25,51% | 2008 | 2038 | 2011 | 775 | 48,9 | IPCA | Sim | - |
| 14. | **TME** | 60,00% | 2009 | 2039 | 2011 | 348 | 54,9 | IPCA | Sim | - |
| 15. | **ESDE** | 50,02% | 2009 | 2039 | 2014 | Subestação | 14,4 | IPCA | Sim | - |
| 16. | **ETEM** | 62,79% | 2010 | 2040 | 2011 | 235 | 13,8 | IPCA | Sim | - |
| 17. | **ETVG** | 100,00% | 2010 | 2040 | 2012 | Subestação | 11,8 | IPCA | Sim | - |
| 18. | **ETSE** | 50,02% | 2012 | 2042 | 2014 | Subestação | 23,5 | IPCA | Sim | - |
| 19. | **ELTE** | 100,00% | 2014 | 2044 | - | Subestação +40 | 57,5 | IPCA | Sim | - |
| 20. | **ETAP** | 100,00% | 2016 | 2046 | 2019 | Subestação +20 | 57,3 | IPCA | Sim | - |
| 21. | **ETC** | 100,00% | 2016 | 2046 | 2019 | Subestação | 33,3 | IPCA | Sim | - |
| 22. | **TPE** | 51,00% | 2017 | 2047 | 2020 | 541 | 243,4 | IPCA | Sim | - |
| 23. | **TCC** | 51,00% | 2017 | 2047 | 2021 | 288 | 165,3 | IPCA | Sim | - |
| 24. | **ESTE** | 50,02% | 2017 | 2047 | - | 236 | 114,4 | IPCA | Sim | - |
| 25. | **TCE (Colômbia)** | 100,00% | 2016 | Perpétua | - | 200 | 122,1* | PPI | - | - |
| 26. | **TSM** | 51,00% | 2017 | 2047 | - | 330 | 111,0 | IPCA | Sim | - |
| 27. | **ETB** | 51,00% | 2016 | 2046 | 2020 | 446 | 143,8 | IPCA | Sim | - |
| 28. | **EDTE** | 25,06% | 2016 | 2046 | 2020 | 170 | 70,4 | IPCA | Sim | - |
| 29. | **AETE** | 32,06% | 2004 | 2034 | 2005 | 193 | 32,2 | IGP-M | Não | 19/08/2020 |
| | **Total** | | | | | **7.214** | **2.221,9** | | | |
| | **Total TBE** | | | | | **3.570** | **890,5** | | | |

## Localização Geográfica dos Ativos




## Eficiência Operacional

Média Nacional 2020: 1,46%




## Parcerias Sólidas

PERFIN INVESTIMENTOS
Eletrobras Eletronorte
Eletrobras Chesf
taesa
Celesc Distribuição S.A.



**Nota:** 1) Ciclo 20/21 *USD 5,43/BRL 1,00

# TNE Transnorte Energia

Leilão Aneel 004/2011 – 02/09/2011
Assinatura Contrato de Concessão: 25/01/2012



## 2015

09/12/2015, Emissão da Licença Prévia do empreendimento pelo IBAMA

06/11/2015, Encaminhamento pela FUNAI do Ofício com o não óbice à viabilidade ambiental do projeto para o IBAMA

02/09/2015, protocolado na ANEEL, o requerimento para rescisão amigável do Contrato de Concessão nº 003/2012-ANEEL, dado a não manifestação da FUNAI quanto a viabilidade do projeto

## 2016

19/12/2016, Publicação pela ANEEL do Despacho nº 3.265, recomendando encaminhar os autos do processo administrativo ao MME com recomendações para: (a) extinguir o Contrato de Concessão nº 003/2012-ANEEL, mediante distrato, nos termos do artigo 472 do Código Civil, ou outra forma que entender adequada; (b) na hipótese de extinção do Contrato, designar um órgão ou entidade da administração federal, neste caso a Eletronorte, para dar continuidade à prestação do serviço público de transmissão referente ao CER da SE Boa Vista e; (c) considerar como referência para a indenização dos ativos em serviço

## 2017

13/09/2017, protocolado perante a Justiça Federal o pedido de declaração da rescisão do Contrato de Concessão nº 003/2012 ANEEL, Processo nº: 1012027 22.2017.4.01.3400, em decorrência da inviabilidade, da implantação do empreendimento

## 2018

09/2018, após reunião com a comunidade indígena, houve autorização para desenvolver estudos dentro da área afetada para a elaboração do Componente Indígena do PBA (PBA-CI)
22/02/2018, o MME, após receber e analisar os autos do processo, encaminhou à ANEEL o Ofício nº 66/2018/SPE-MME pelo qual não acatou a recomendação do Despacho nº 3.265/2016 e devolveu à ANEEL o processo para reavaliação

## 2021

27/04/2021, Reunião de Diretoria da ANEEL, deliberou por manter, em parte, o teor do Despacho ANEEL nº 2.502/2019, para os fins de: (i) autorizar a celebração de Termo Aditivo ao Contrato de Concessão, que deverá constar o reequilíbrio econômico-financeiro e o valor associado ao CER da Subestação Boa Vista, parte integrante do escopo do Edital do Leilão nº 4/2011-ANEEL, totalizando uma RAP no valor de R$ 329,1 milhões, atualizado até 30/06/21; (ii) recompor o prazo de implantação do objeto para 36 meses, a ser contado a partir da assinatura do Termo Aditivo Contratual; e (iii) convocar a TNE para, até 30 de junho de 2021, assinar o respectivo aditivo contratual. Esta decisão esta contida no Despacho ANEEL nº 1177/2021, publicado no DOU em 04.05.2021.
25/03/21, TNE protocolou na ANEEL pedido oficial para solução de controvérsias (instauração da arbitragem) e deverá, ser submetido a análise da diretoria do Agência. O objeto dessa arbitragem consiste na definição de eventual direito da TNE ao reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão, até o valor requerido de RAP de R$ 395,7 milhões.
No âmbito do Processo Judicial nº: 1012027-22.2017.4.01.3400, em mar/21, foi prolatada sentença julgando procedente em parte a ação proposta, para determinar a rescisão do contrato de concessão e condenar a União Federal a indenizar a TNE das perdas materiais a serem apuradas em liquidação de sentença.

## 2019

31/10/2019, Despacho ANEEL nº 2.951/2019, dando provimento parcial ao pedido de reconsideração, suspendendo a convocação para assinatura do Termo Aditivo, previsto para 31/10/2019, até que o referido recurso seja julgado pela diretoria da ANEEL
23/09/2019, apresentado à ANEEL, recurso de pedido de reconsideração ao Despacho ANEEL Nº 2.502/2019
10/09/2019, na 33ª Reunião de Diretoria ANEEL, estabeleceu: (i) autorizar o termo aditivo ao Contrato de Concessão nº 003/2012, constando o reequilíbrio econômico-financeiro de R$ 275,6 milhões (incluso CER da SE Boa Vista), atualizado até 31/10/2019; (ii) recompor o prazo de implantação para 36 meses, contado da assinatura do Aditivo Contratual e; (iii) convocação da contratada para assinar o aditivo até 31/10/2019. Segundo Despacho ANEEL nº 2.502/2019
19/06/2019, protocolado no IBAMA o PBA-CI, juntamente com a solicitação de Licença de Instalação

## 2016

08/07/2016 – Emissão pelo Comando da Aeronáutica (COMAER) do Ofício nº 445/OACO/12839, por meio do qual não autorizou a implantação das instalações de transmissão, por entender que causariam impactos nas operações do aeródromo.

## 2017

25/07/2017, o COMAER por meio do Ofício n° 847/OACO/13750 novamente se manifesta NÃO AUTORIZANDO a implantação da linha de transmissão;
12/04/2017, a ELTE protocolou Parecer Independente de renomado especialista em segurança de voo no COMAER solicitando considerações sobre o indeferimento das linhas de transmissão ligadas a SE Domênico Rangoni;
31/03/2017, emissão, pela CETESB, da Licença Prévia da subestação Manoel da Nóbrega 230/88 kV, e sua respectiva linha de transmissão, prevista para out/15



## 2018

13/06/2018, a ELTE protocolou, junto à ANEEL, pedido de rescisão amigável do Contrato de Concessão nº 016/2014;
30/05/2018, Emissão pela CETESB, da carta CETESB 239/18IE e Parecer Técnico n° 186/18/IE, indicando a inviabilidade ambiental do trecho da SE Domênico Rangoni e suas respectivas linhas de transmissão não autorizadas pelo COMAER;
09/03/2018, Emissão pela CETESB, da carta CETESB 136/18IE, indicando que o traçado proposto não seria passível de implantação, considerando os riscos e impactos à Unidade de Conservação;
16/01/2018, a ELTE solicitou a CETESB análise da pertinência quanto ao detalhamento de um traçado alternativo, afastando o traçado original da área de proteção de voo, porém, entrando em área mais preservada do Parque Estadual da Serra do Mar.

## 2019

12/09/2019, em virtude do vencimento do prazo estipulado pela ANEEL para assinatura do aditivo, a Agência estipulou, nova data para assinatura, nov/2019 (Nota Técnica nº 626/2019-SCT/ANEEL);
14/03/2019, A ELTE aceitou à proposta apresentada e ficou no aguardo da disponibilização pela ANEEL, do termo aditivo ao contrato;
07/03/2019, a ANEEL propôs à ELTE, por meio da Nota Técnica nº 116/2019-SCT/ANEEL, a redução de escopo do Contrato de Concessão em 48%, excluindo o trecho inviabilizado (Domênico Rangoni) e consequentemente o reequilíbrio econômico financeiro do contrato.

## 2020

15/12/2020, na 47ª Reunião Pública Ordinária da ANEEL, foi reconhecido o excludente total de responsabilidade pelo atraso na implantação do empreendimento por inviabilidade ambiental e aprovado o reequilíbrio econômico-financeiro para a retomada da implantação dos ativos de transmissão
10/06/2020, apresentou à Agência o recurso de pedido de reconsideração ao Despacho ANEEL nº 1485/2020;
26/05/2020, em reunião de Diretoria da ANEEL, decidiu-se negar provimento ao Requerimento Administrativo interposto pela ELTE pleiteando o reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão, com redução do objeto, referente às obras do conjunto da SE Domênico Rangoni, mantendo a SE Manoel da Nóbrega;
27/02/2020, em reunião extraordinária, a ANEEL comunicou que um novo projeto, elaborado pela EPE e apresentado ao SRPV-SP, poderia viabilizar o trecho Domênico Rangoni
A ANEEL suspendeu por 90 dias ou até a manifestação da SRPV-SP, a decisão para o pedido apresentado pela ELTE, de rescisão amigável do contrato de concessão ou celebração do termo aditivo para implantação do trecho Manoel da Nóbrega. A ELTE protocolou na ANEEL recurso contra esta decisão, solicitando a manifestação em 30 dias;
22/01/2020, mediante a não manifestação da ANEEL, a ELTE entrou com mandato de segurança nº 1003014-91.2020.4.01.3400, para que a ANEEL disponibilizasse o termo aditivo ao contrato de concessão ou a rescisão integral do contrato.

## 2021

Em 08/01/2021, a ELTE assinou o Termo aditivo ao contrato de concessão nº 016/2014.

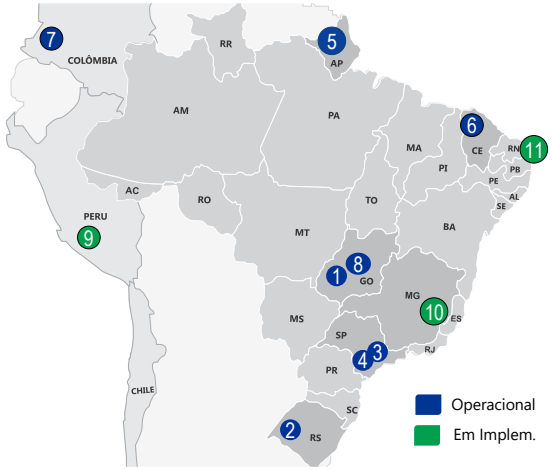
# Ativos de Geração e receitas contratadas

Contratos de preços ajustados pela inflação com clientes confiáveis.
Ativos incluídos no mecanismo MRE mitigam o risco hidrológico.

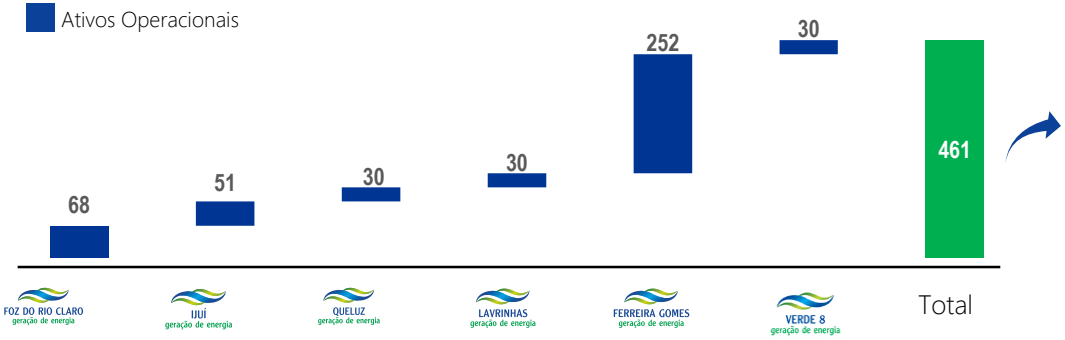
## Características dos Ativos de Geração

| Ativos | Participação | | Concessão | | Ínic. Oper. | Tipo | Cap. Instalada | Energia Asseg. | Energia Contrat. | Energia Contrat. | Receita Contrat.[4] | PPA Prazo | PPA[1] | Index |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | V[2] | T[3] | Início | Fim | | | MW | MW médio | (%) | MW médio | R$ MM | | R$/MWh | |
| 1. Foz do Rio Claro | 100,00% | 69,83% | 2006 | 2041 | 2010 | UHE | 68,4 | 39,0 | 100% | 39,0 | 76,9 | 2039 | 224,98 | IPCA |
| 2. Ijuí | 100,00% | 86,66% | 2006 | 2041 | 2011 | UHE | 51,0 | 30,4 | 100% | 30,0 | 63,4 | 2039 | 241,14 | IPCA |
| 3. Queluz | 68,83% | 68,83% | 2004 | 2034 | 2011 | PCH | 30,0 | 21,4 | 100% | 21,0 | 58,2 | 2025 | 316,21 | IGP-M |
| 4. Lavrinhas | 61,00% | 61,00% | 2004 | 2034 | 2011 | PCH | 30,0 | 21,4 | 100% | 21,0 | 58,2 | 2025 | 316,21 | IGP-M |
| 5. F. Gomes | 100,00% | 100,00% | 2010 | 2045 | 2014 | UHE | 252,0 | 153,1 | 70%<br>30% | 105,0<br>39,9 | 108,9<br>69,7 | 2045<br>2031 | 118,41<br>199,42 | IPCA |
| 6. Energia dos Ventos | 100,00% | 100,00% | 2012 | 2047 | 2016 | Eólica | 98,7 | 50,9 | 78% | 39,9 | 59,8 | 2035 | 171,18 | IPCA |
| 7. Morro Azul | 99,97% | 99,97% | --- Vitalícia --- | | 2016 | PCH | 19,9 | 13,2 | 100% | 13,2 | 33,2 | 2026 | 286,74[6] | IPP |
| 8. Verde 08 | 85,00% | 85,00% | 2012 | 2044 | 2018 | PCH | 30,0 | 18,7 | 100% | 18,2[5] | 39,5 | 2052 | 247,58[7] | IPCA |
| 9. La Virgen | 84,58% | 84,58% | --- Vitalícia --- | | 2019 | UHE | 84,0 | 49,3 | - | - | - | - | - | - |
| 10. Antônio Dias | 90,00% | 90,00% | 2014 | 2049 | - | PCH | 23,0 | 11,4 | - | - | - | - | - | - |
| 11. Agreste Potiguar | | | | | | | | | | | | | | |
| AW Santa Régia | 100,00% | 100,00% | 2020 | 2055 | - | Eólica | 35,7 | 20,5 | - | - | - | - | - | - |
| AW São João | 100,00% | 100,00% | 2020 | 2055 | - | Eólica | 23,1 | 12,7 | - | - | - | - | - | - |
| Total | | | | | | | 745,8 | 442,0 | | | | | | |

## Localização Geográfica




## Capacidade Instalada submetida ao mecanismo MRE (MW)




## Mecanismo MRE

- Mecanismo MRE mitiga o risco hidrológico e garante previsibilidade do fluxo de receitas
- Cada usina hidroelétrica tem sua energia assegurada definida pela ANEEL, baseado em dados estatísticos
- Em períodos de produção inferior, o membro adquire energia pagando a TEO (Tarifa de Energia de Otimização). Em períodos de produção superior, o membro do MRE vende a energia pela TEO
- Upside potencial da venda no Mercado Spot

1) Tarifa base: Usinas em operação preço médio 2020 | 2) Capital Total | 3) Capital Votante | 4) Receita Estimada: considerando o PPA
5) Energia Contratada a partir de Jan/23 – Considera perdas | 6) 1BRL / 0,001409 COP | 7) atualizado IPCA 2020



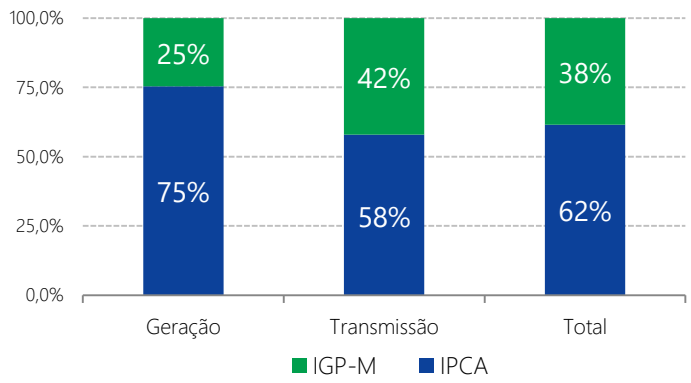
SE - ETVG

ALUP11
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

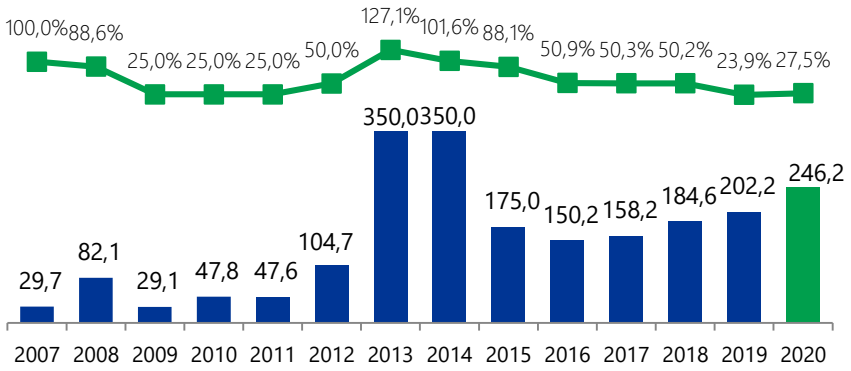
# Informações Financeiras

# Alta Previsibilidade e Baixo Risco

## Reajuste Contratual das Receitas

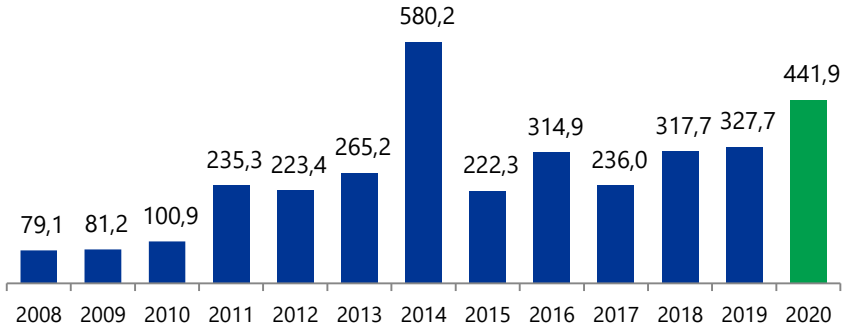



## Dividendos Declarados (Alupar => Acionistas)




- Contratos de longo prazo reajustados pela inflação
- Receita – baixo risco de contraparte: sistema elétrico brasileiro
- Risco hidrológico mitigado pelo mecanismo MRE
- Vencimento de concessões a partir de 2030 para as transmissoras e 2034 para as geradoras

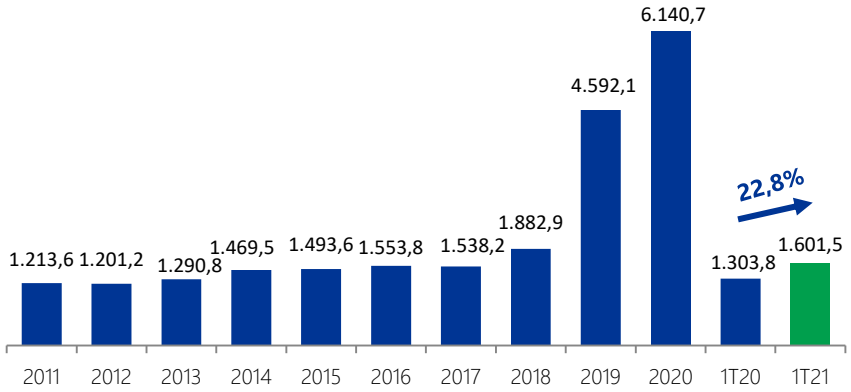
## Dividendos Recebidos (Controladas => Alupar)



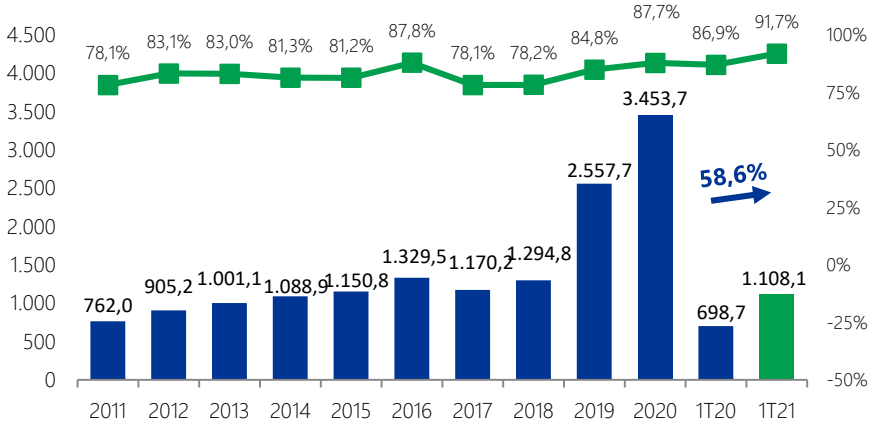
# Destaques Financeiros - IFRS

## Receita Líquida

(R$ MM)

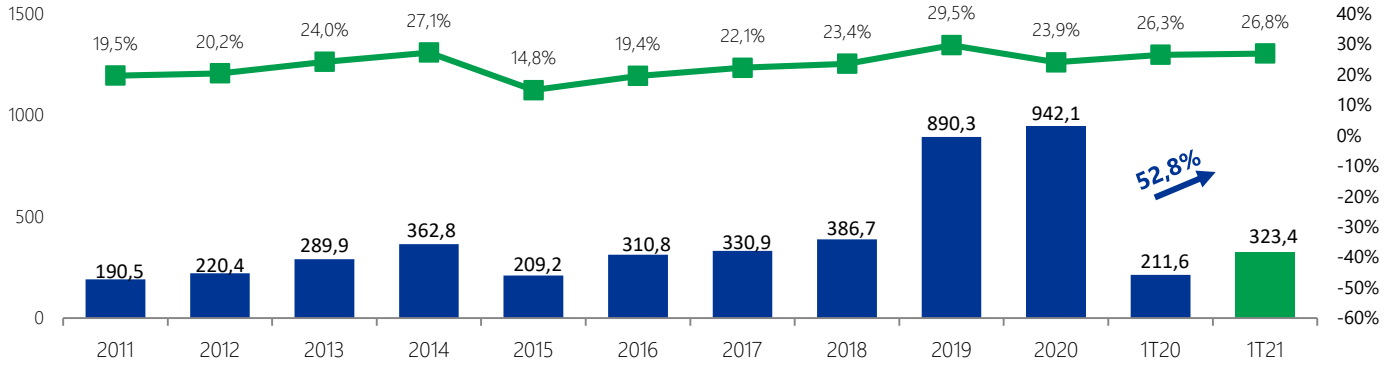



## EBITDA e Margem EBITDA(1)




## Lucro Líquido e Margem Líquida(1)

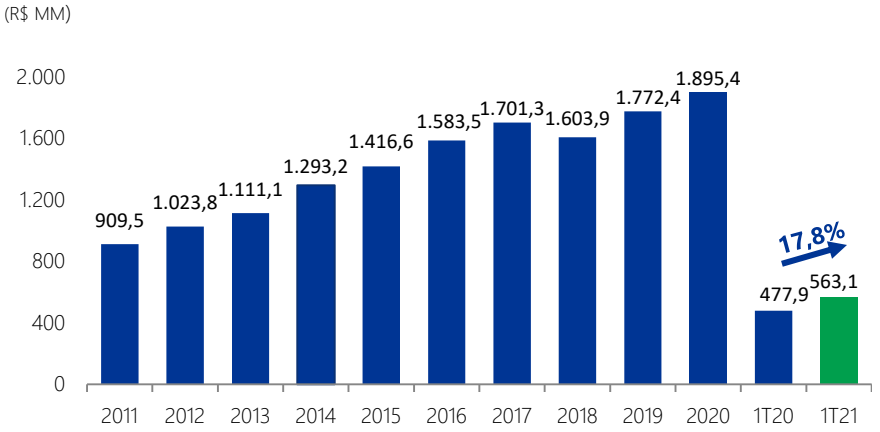
(R$ MM)



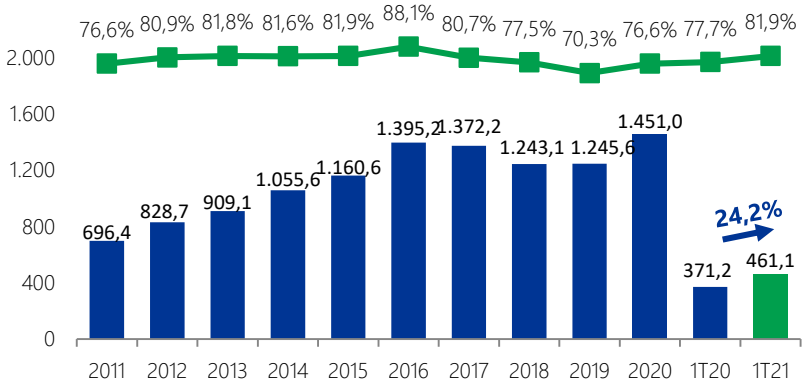

1) Para o calculo da Margem foi subtraído da Receita Líquida o custo de infraestrutura (Capex).

# Destaques Financeiros - Regulatório

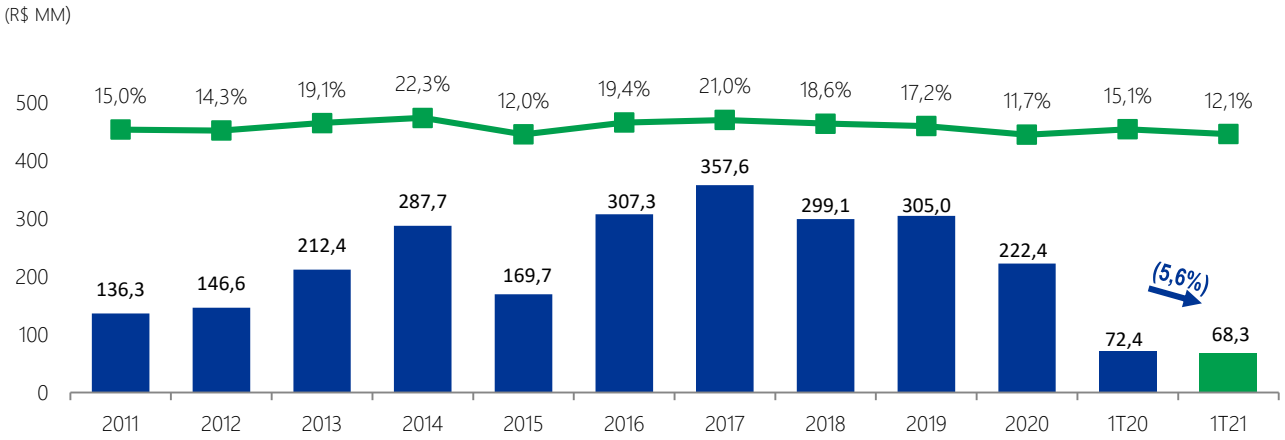
## Receita Líquida




## EBITDA e Margem EBITDA

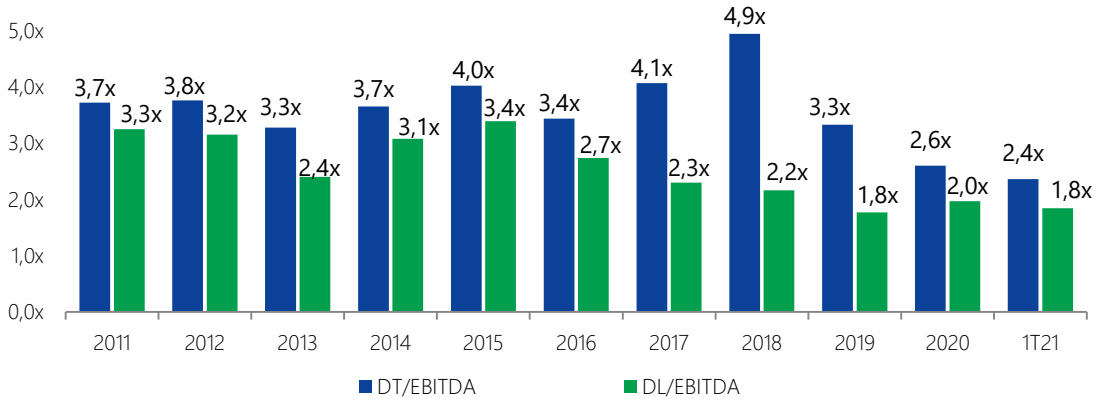



## Lucro Líquido e Margem Líquida

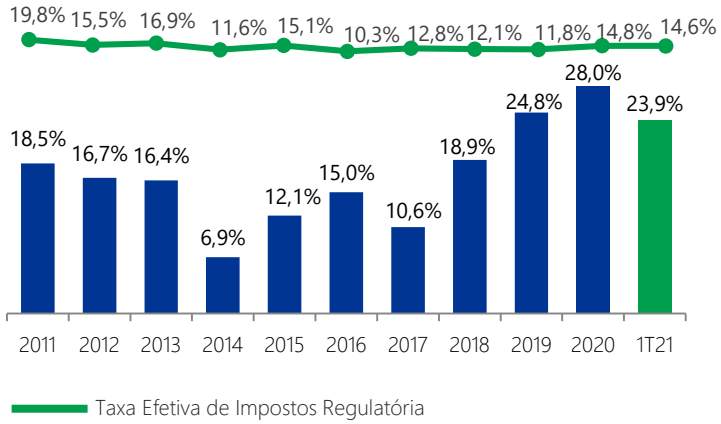


# Disciplina financeira e forte geração de caixa - IFRS

## Dívida e Dívida Líquida/ EBITDA

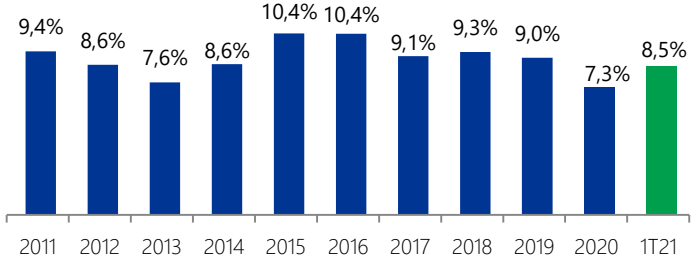



## Taxa Efetiva de Impostos



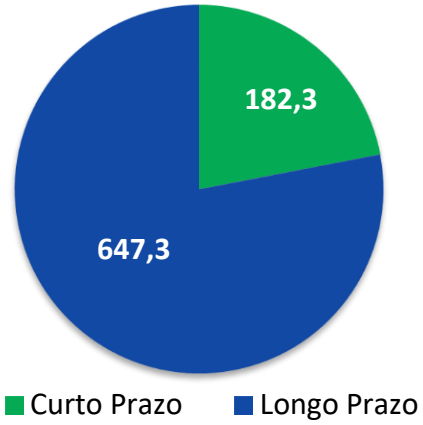

## Custo médio da dívida

% valores nominais



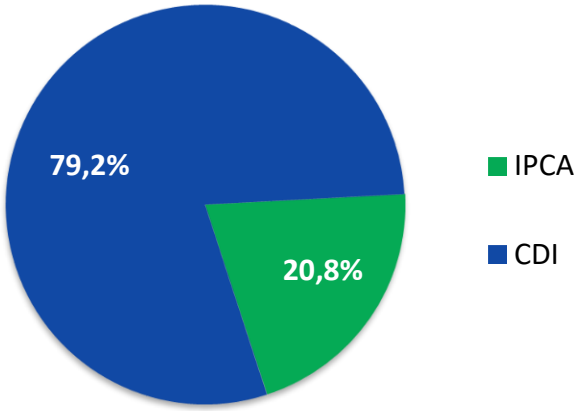
# Perfil da Dívida Controladora – 1T21

## Perfil da Dívida (Em milhões de R$)

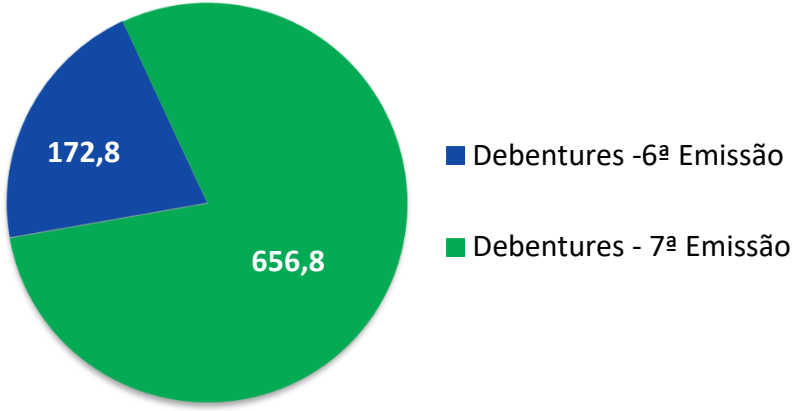



| | |
|---|---|
| Dívida Total | R$ 829,6 MM |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | R$ 683,5 MM |
| (=) Dívida Líquida | R$ 146,1 MM |

## Composição Dívida Total por Indexador (%)

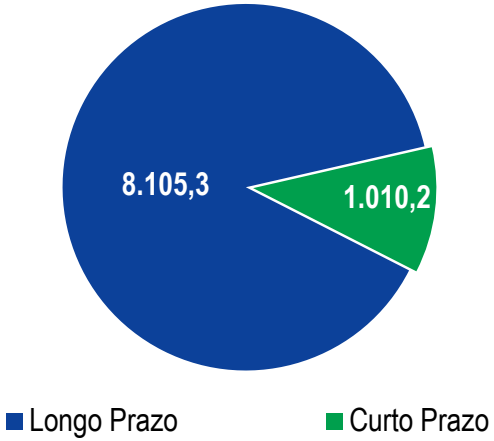



## Composição da Dívida Total (Em milhões de R$)



# Perfil da Dívida Consolidada – 1T21

## Perfil da Dívida (Em milhões de R$)



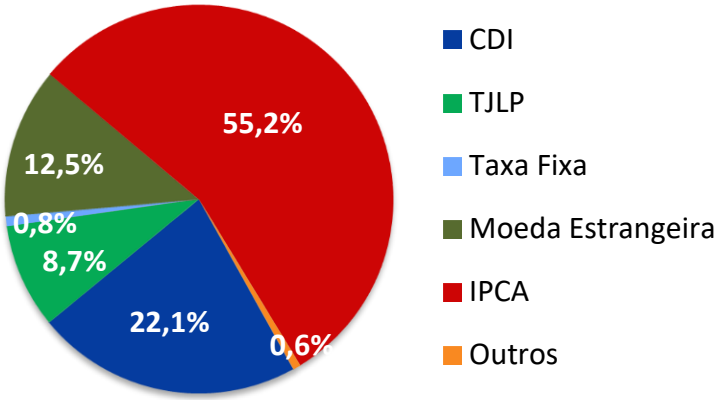

## Emissão de Green Bond

The Green Bond Principles

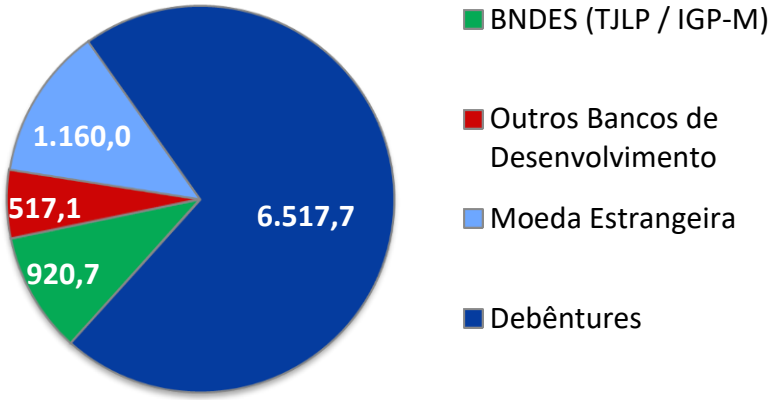
Emissão de um título verde para a subsidiária TSM

| | |
|---|---|
| Dívida Total | R$ 9.115.,5 MM |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | R$ 1.996,2 MM |
| (=) Dívida Líquida | R$ 7.119,3 MM |

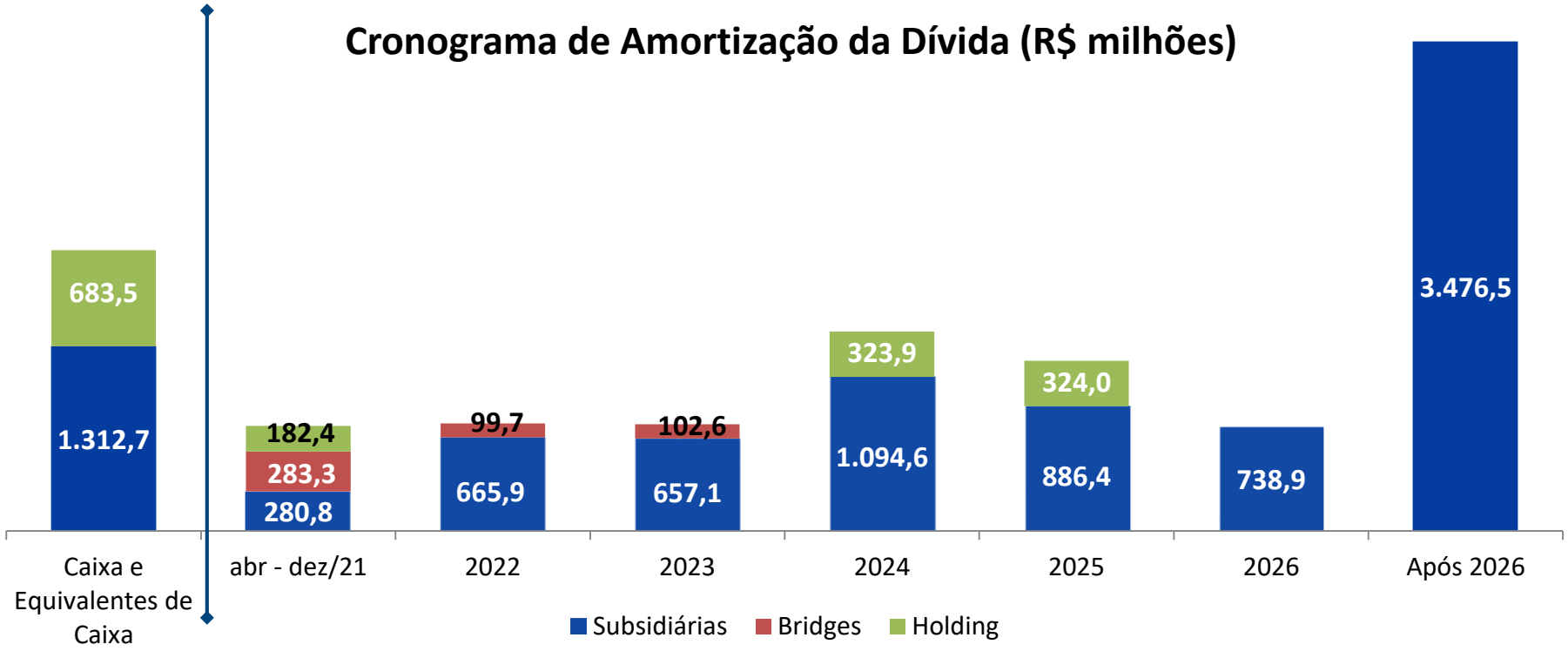
## Composição Dívida Total por Indexador (%)




## Composição da Dívida Total (Em milhões de R$)



# Cronograma de Amortização da Dívida – 1T21




| BRIDGES (*MM*) | Abr – dez/21 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|
| La Virgen / Alupar Inversiones | R$ 102,6 | R$ 99,7 | R$ 102,6 |
| TCE (Colômbia) | R$ 180,7 | | |
| **TOTAL** | **R$ 283,3** | **R$ 99,7** | **R$ 102,6** |

Fitch Ratings

- ✓ Corporativo (escala nacional) ***AAA***
- ✓ Escala Internacional ***BB***

# Conceito CPC 47 – IFRS 15

## 1. Cálculo da Margem de Construção e de O&M

$$\textbf{Margem de Construção e de O\&M} = \frac{\sum \text{VPL RAP}^1 + \text{VPL Indenização} - \sum \text{VPL O\&M} - \text{CAPEX}}{\sum \text{VPL RAP}^1}$$

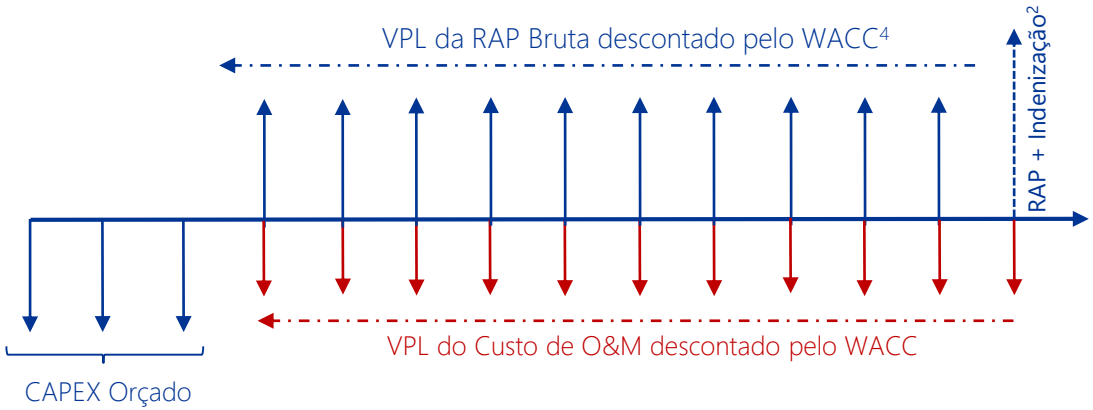
Exemplo Numérico

| | |
|---|---|
| (+) VPL da RAP | 100 |
| (+) VPL Indeniz. | 5 |
| (-) VPL do O&M | (10) |
| (-) CAPEX | (50) |
| **Total** | **45** |

Margem de Construção e de O&M = 45 / 100

**Margem**

**45%**

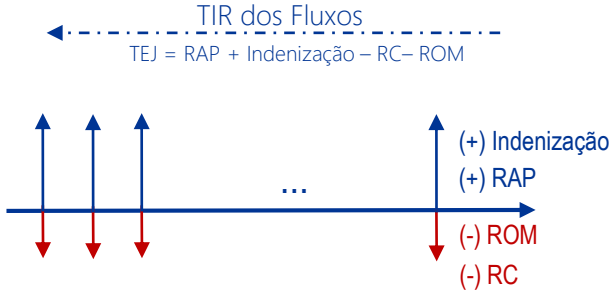



## 2. Definição da Receita de Construção e de O&M

**Receita de Construção (RC)** = Capex * (1 + Margem %)

**Receita de Operação e Manutenção (ROM)** = Custo de O&M * (1 + Margem %)

## 3. Definição da Taxa Efetiva de Juros – TEJ (%)



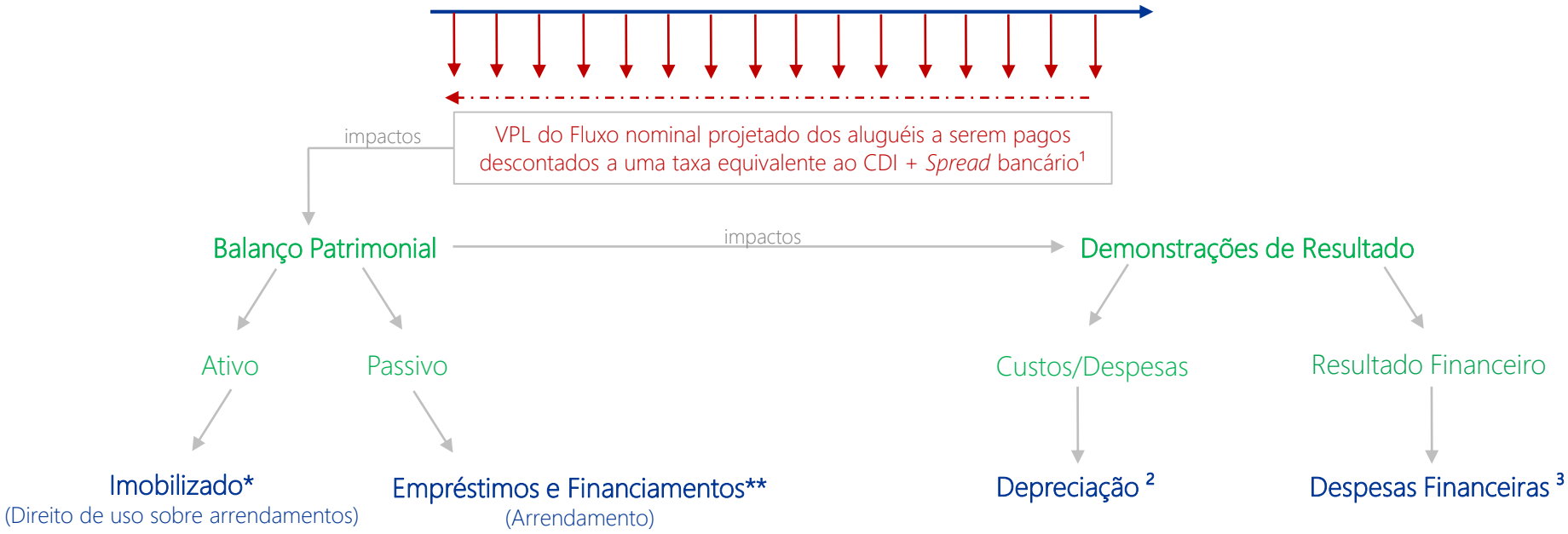

[1]RAP com gross up de PÌS/Cofins e TFSEE
[2]Valor Residual
[3] TIR ~ WACC
[4]WACC regulatório do respectivo Leilão
VPL na data de entrada em operação do ativo – contrato de concessão

# Conceito CPC 06 – IFRS 16 | Arrendamento

## 1. Conceito

As diretrizes do IFRS 16/CPC06 (R2) – "Operações de Arrendamento Mercantil", determinam o reconhecimento do direito de uso do ativo arrendado e o passivo dos pagamentos futuros para todos os contratos de arrendamento mercantil ou operações com as mesmas características de um arrendamento.

## 2. Cálculo | Impactos




*Nota explicativa nº 12 – Demonstrações Financeiras Padronizadas 2019 ** Nota explicativa nº 21 – Demonstrações Financeiras Padronizadas 2019

1. Para determinar a Taxa, foi utilizada a taxa de Depósito Interbancário – DI futuro divulgado pela B3 com prazos de vencimento próximo ao prazo do contrato de arrendamento acrescido do risco de crédito ("spread bancário").
2. A depreciação é calculada pelo método linear com base no prazo remanescente do contrato;
3. O Juros é a despesa financeira calculada com base na Taxa utilizada para descontar o fluxo (ver item 1).



ALUP11 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

# Ativos em Implantação

# Ativos em Implementação - Transmissão

| Leilão | 1 13/2015 – 1ª Etapa | | | | 2 13/2015 – 2ª Etapa | | | 3 UPME 07-2016 | 4 05/2016 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ETAP | ETC | EDTE[2] | ETB | TPE | TCC | ESTE[2] | Colombia | TSM | |
| RAP (R$ mm)[7] | CONCLUÍDO 57,3 | CONCLUÍDO 33,3 | CONCLUÍDO 70,4 | CONCLUÍDO 143,8 | CONCLUÍDO 243,4 | CONCLUÍDO 165,3 | 114,4 | 122,1[3] | 111,0 | 1.056,6 |
| Capex ANEEL (R$ mm) | 285 | 151 | 368 | 721 | 1.269 | 699 | 486 | 706[3] | 889 | 5.574 |
| Capex ANEEL - atualizado (R$ mm)[4, 5] | 330 | 178 | 436 | 865 | 1.458 | 775 | 539 | 794[3] | 977 | 6.109 |
| Alavancagem (%)[1] | 90% | 87% | 89% | 90% | 85% | 90% | 86% | 85% | 85% | 85% - 90%[6] |
| Captação (R$ MM) | 156 (41,3 + 114,7) | 116 (30,7 + 85,3) | 315 | 715 | 1.070 | 680 | 415 | 888[3, 10] | 530 Green Bond | - |
| Custo da Dívida | 1ª: 112% CDI 2ª: IPCA + 6,2% | 1ª: 113,5% CDI 2ª: IPCA + 6,2% | IPCA + 5,29% | IPCA + 5,34% | IPCA + 6,53% | IPCA + 6,53% | IPCA + 4,5% | Libor +1,75% | IPCA + 4,5% | - |
| Período de Implantação | Dez/19 | Jun/19 | Dez/19 | Jun/20 | Fev/22 | Fev/22 | Fev/22 | 2022 | Ago/22 | Jun/19-Ago/22 |
| Extensão (km) | 20 km | Subestação | 170 km | 446 km | 541 km | 288 km | 236 km | 200 km | 330 km | 2.231 km |
| Participação (%) | 100% | 100% | 25% | 51% | 51% | 51% | 50% | 100% | 51% | n.a. |
| Entrada em Operação | Abr/19 | Set/19 | Jan/20 | Out/20 | Out/20 | Mar/21 | | | | |
| Capex a ser unitizado (R$mm)[8] | ~166 | ~143 | ~368 | ~758 | ~1.227 | ~760 | | | | |
| RAP/CAPEX[9] | ~30% | ~21% | ~19% | ~19% | ~20% | ~22% | | | | |

Captações de longo prazo já realizadas

- ✓ 2.231 km de linhas de Transmissão
- ✓ 7 Subestações Próprias
- ✓ Estimativa Orçamento Alupar: 20% inferior ao orçamento Aneel
- ✓ Relação média RAP/CAPEX 19,8%

Fonte: ANEEL e UPME
1 Valores apresentados são estimativas da Companhia, os quais podem sofrer alterações durante a implantação
2 Não é necessário aporte de capital da Alupar
3 R$/US$ de 5,43
4 Data base prevista no edital atualizado até setembro/20 pelo IPCA e CPI para TCE
5 Para os projetos concluídos o valor está atualizado até as respectivas datas de entrada em operação
6 Alavancagem mínima e máxima estimada nos projetos
7 Ciclo 2020/2021
8 Valores não contemplam as despesas financeiras líquidas capitalizadas durante a implantação dos projetos
9 RAP/CAPEX referente a respectiva data de entrada em operação
10 Valor total do financiamento aprovado – tranches serão liberadas conforme necessidade do projeto

# Acompanhamento dos Ativos em Implantação

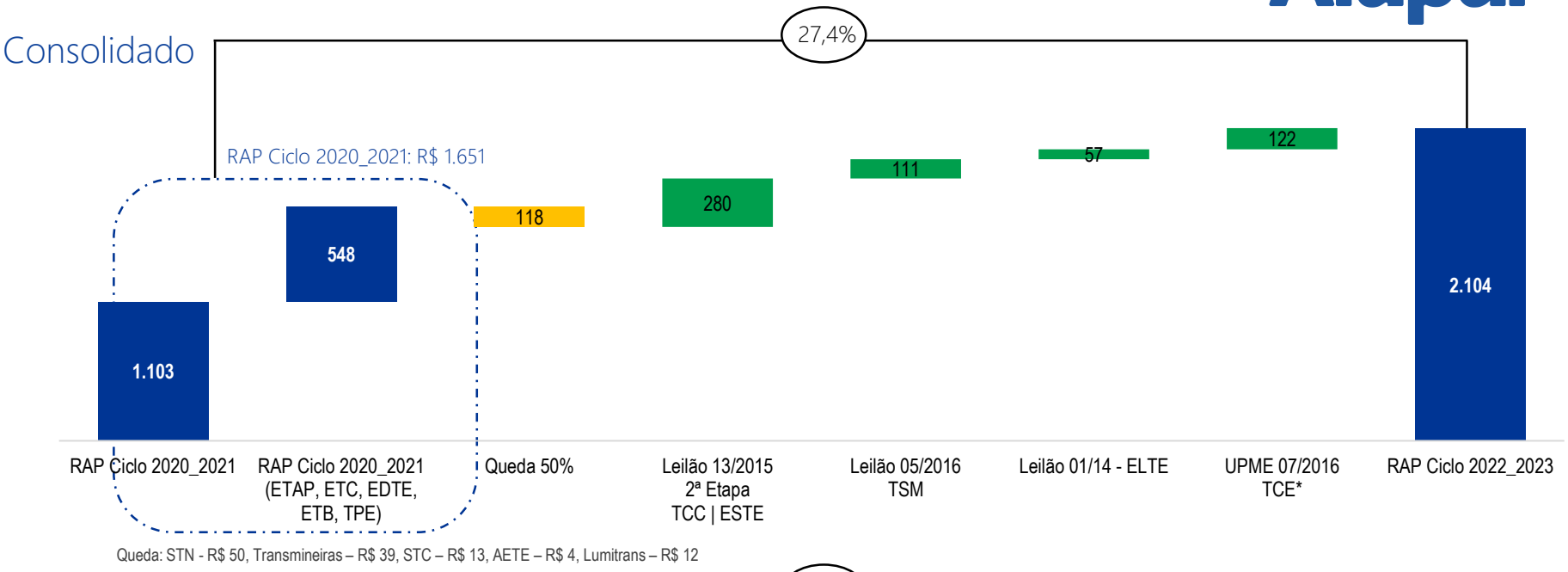
✓ Projetos Concluídos

| | Data Contrato de Concessão | Estado | Região Incentivada | Entrada Operação (Edital) | Estudos Ambientais | Enquadramento REIDI | | Projeto Prioritário |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | IBAMA / IDEMA (RN) / IEMA (ES) INEMA (BA) | MME | RFB | MME |
| ✓ 1 - ETAP (Lote I) | 02/09/16 | RN | SUDENE 2029 | Dez/19 | LO IDEMA: 13/03/19 - Subestação<br>LS IDEMA: 01/12/17 – LT | Aprovado 21/03/2017 | Aprovado 27/07/2017 | Aprovado 30/03/17 |
| ✓ 2 - ETC (Lote T) | 02/09/16 | ES | - | Jun/19 | LI IEMA – 23/03/18 | Aprovado 23/03/2017 | Aprovado 27/07/2017 | Aprovado 21/02/17 |
| ✓ 3 - EDTE (Lote M) | 01/12/16 | BA | SUDENE 2029 | Dez/19 | INEMA<br>LI – 09/01/19 | Aprovado 08/05/2017 | Aprovado 10/08/2017 | Aprovado 06/12/2017 |
| ✓ 4 - ETB (Lote E) | 27/09/16 | BA | SUDENE Emitida - Nov/18 | Jun/20 | INEMA<br>Trecho 1 – LI 14/03/19<br>Trecho 2 – LI 16/02/2019 | Aprovado 21/02/2017 | Aprovado 10/08/2017 | Aprovado 06/12/2017 |
| ✓ 5 - TPE (Lote 2) | 10/02/17 | MG/BA | SUDENE Emitida - Ago/18 Parcial | Fev/22 | IBAMA<br>LI – 20/03/2019 | Aprovado 11/07/2017 | Aprovado 04/10/2017 | Aprovado 13/10/17 |
| ✓ 6 - TCC (Lote 6) | 10/02/17 | MG/ES | - | Fev/22 | IBAMA<br>LI – 04/06/19 | Aprovado 12/07/2017 | Aprovado 06/11/2017 | Aprovado 13/10/17 |
| 7 - ESTE (Lote 22) | 10/02/17 | MG/ES | - | Fev/22 | IBAMA<br>LI – 15/10/19 | Aprovado 24/07/2017 | Aprovado 29/09/2017 | Aprovado 14/09/17 |
| 8 - TSM (Lote 19) | 11/08/17 | SP/RJ | - | Ago/22 | IBAMA<br>LI – 13/11/19 | Aprovado 06/11/17 | Aprovado 06/04/18 | Aprovado 14/11/17 |
| 9 - TCE | 23/11/16 | Risaralda/ Tolima/ Cundinamarca/ Caldas | - | Nov/21 | ANLA<br>Protocolado 05/04/19 | - | - | - |

IDEMA: Instituto de Desenvolvimento Sustentável e Meio Ambiente do Rio Grande do Norte | IEMA: Instituto Estadual de Meio Ambiente e Recursos Hídricos | IBAMA: Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis
INEMA: Instituto Estadual do Meio Ambiente e Recursos Hídricos | LI: Licença de Instalação | LS: Licença Simplificada | LP: Licença Prévia | RAS: Relatório Ambiental Simplificado | EIA: Estudo de Impacto Ambiental | EMI: Estudo de Médio Impacto | ANLA: Autoridade Nacional de Licenças Ambientais.

# Crescimento Contratado – RAP[1] (R$ MM)

## Consolidado




Queda: STN - R$ 50, Transmineiras – R$ 39, STC – R$ 13, AETE – R$ 4, Lumitrans – R$ 12

## % Alupar




[1]Valores em moeda constante (base Ciclo 2020-2021)
*USD 5,43 | % Alupar considera opção de compra dos ativos TPE, TCC, TSM e ETB

Alupar

**Contato RI**

Tel.: (011) 4571-2400
ri@alupar.com.br