







Alupar

# Apresentação Corporativa 3T21



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

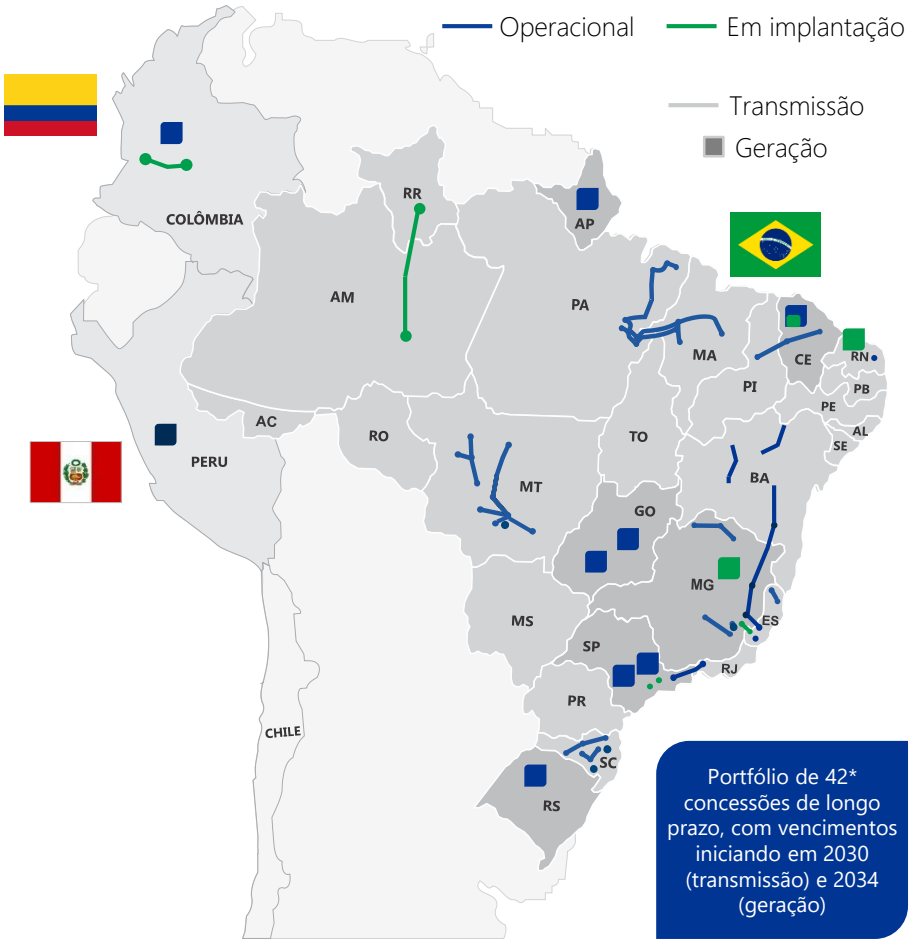
# Visão Geral da Alupar

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 30 ativos de transmissão e 7.929 km de linhas:
  - 6.738 km já operacionais
  - 1.191 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), 2 parques eólicos e 1 parque fotovoltaico, com capacidade de:
  - 673,8 MW em operação
  - 23,0 MW hídrico, 63,0 MW eólico e 61,7 MWp solar em implantação

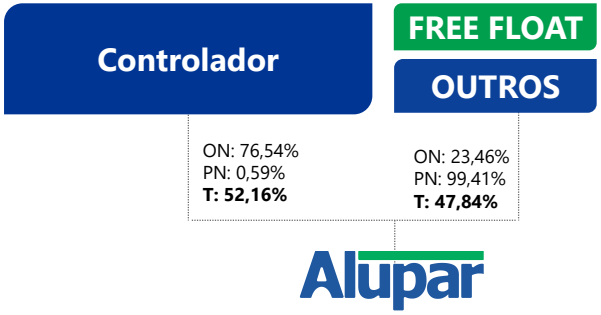
## Distribuição Geográfica dos Ativos




Portfólio de 42* concessões de longo prazo, com vencimentos iniciando em 2030 (transmissão) e 2034 (geração)

*Considerando o cluster Energia dos Ventos como 1 projeto e o cluster Agreste Potiguar como 1 projeto

## Composição Acionária



# *Track-record* em Gestão de Projetos

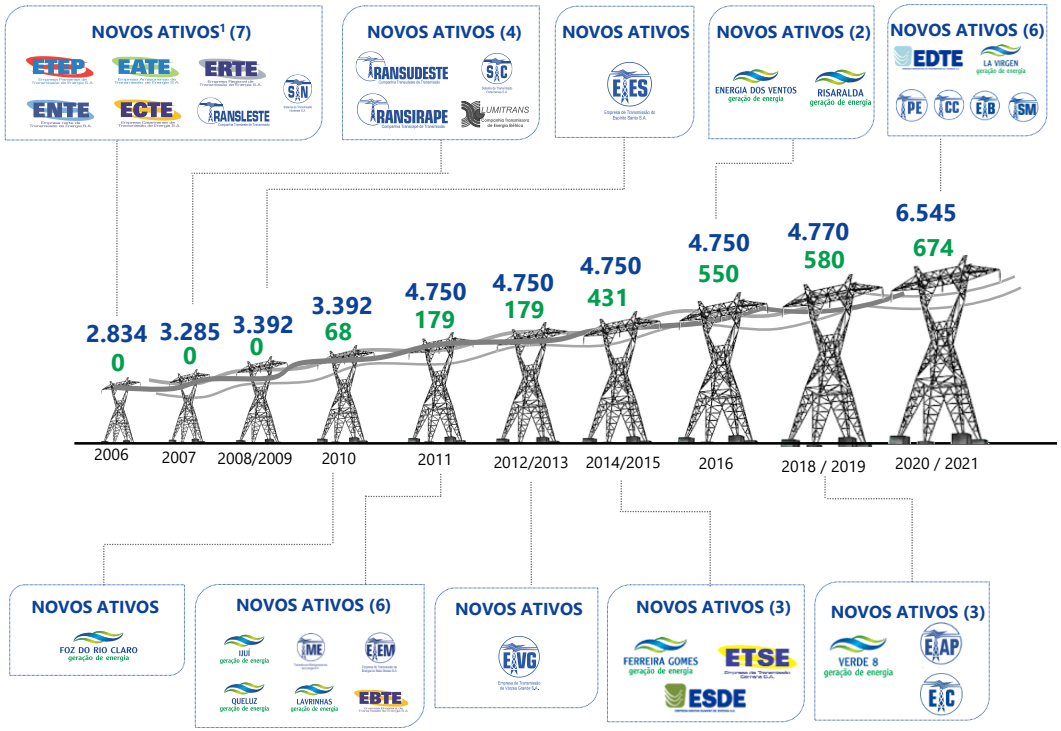
Projetos *greenfield* permitiu a Companhia a extrair retornos adicionais para seus acionistas

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 | 2.976 |
| 2001 | ✔ | - | N/D | - |
| 2002 | ✔ | 2 | N/D | 1.239 |
| 2003 | ✔ | 3 | N/D | 1.909 |
| 2004 | ✔ | 2 | N/D | 319 |
| 2005 | ✔ | 1 | N/D | 389 |
| 2006 | ✔ | 1 | 8,2% | 89 |
| 2007 | ✔ | - | 7,5% | - |
| 2008 | ✔ | 1 | 7,1% | 562 |
| 2009 | ✔ | 3 | 6,6% | 908 |
| 2010 | ✔ | 1 | 6,0% | 54 |
| 2011 | ✔ | 2 | 6,6% | 1.994 |
| 2012 | ✔ | - | 5,8% | - |
| 2013 | ✔ | - | 5,8% | - |
| 2014 | ✔ | 1 | 6,6% | 387 |
| 2015 | ✔ | - | 8,0% | - |
| 2016[2] | ✔ | 7 | 9,8% | 4.904 |
| 2017 | ✔ | 1 | 9,7% | 1.081 |
| 2018 | ✔ | - | 7,9% | - |
| 2019 | ✔ | - | 7,8% | - |
| 2020 | ✔ | - | 6,0% | - |
| 2021 | ✔ | - | 6,0% | - |

1 Valores atualizados da data da assinatura do contrato até agosto/21 pelo IPCA
2 Não Inclui TCE

## Histórico de Desenvolvimento *Greenfield* da Alupar




Extensão das Linhas de Transmissão (Km)

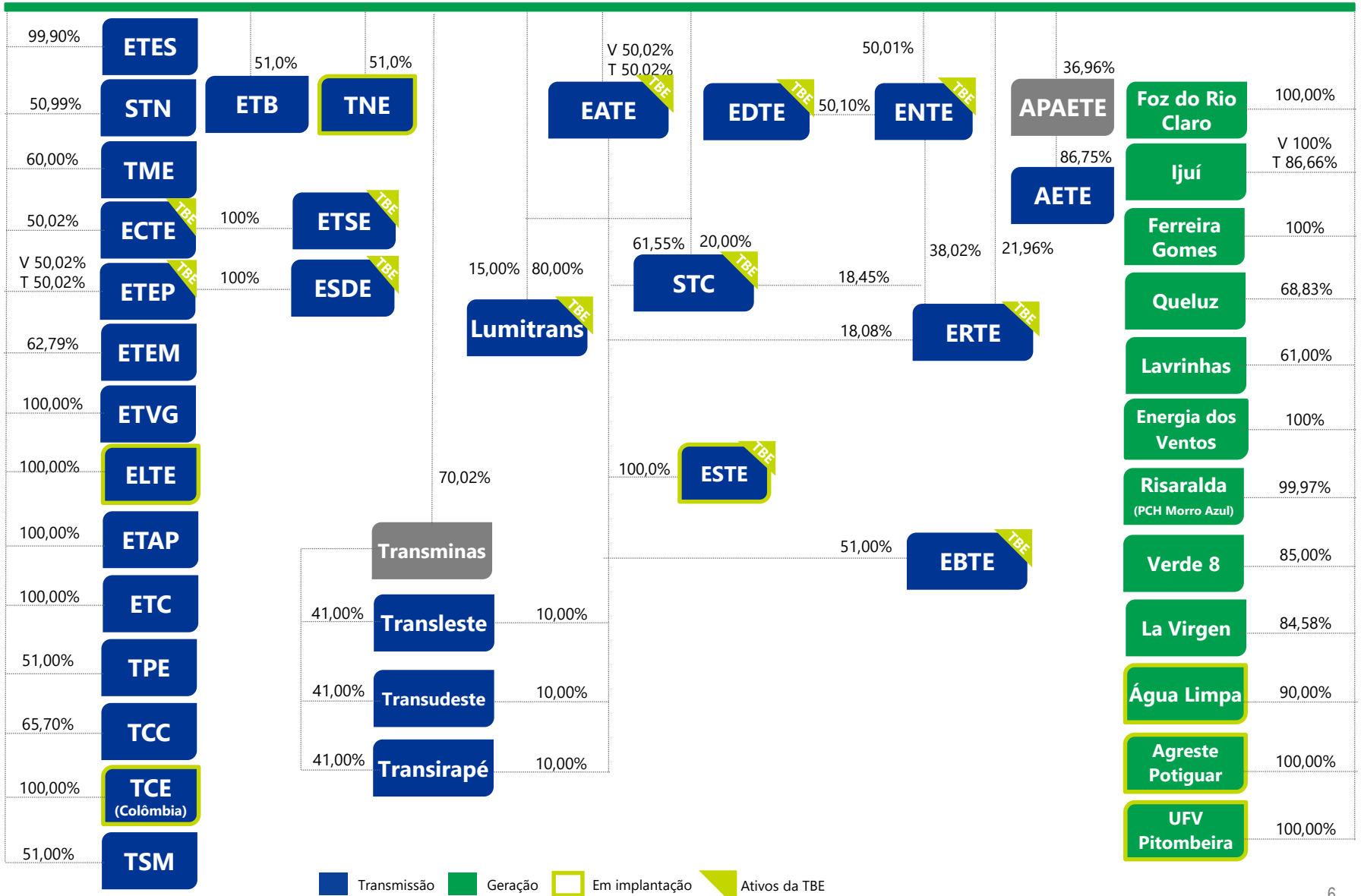
Capacidade Instalada de Geração (MW)

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 Filarmônica Bachiana
- Associação Vagalume
- Fundação Dorina Nowill
- Associação Fernanda Bianchini
- Associação Israelita Beit Chabad
- Ação Social pela Música
- MASPPinacoteca
- Teatro Claro
- Hospital Pequeno Príncipe
- Virtuosi
- Baile do Menino Deus
- Fundação Democrito Rocha
- MAM - Museu de Arte Moderna

### Lei de Incentivo ao Esporte

- Instituto Sports
- Instituto Tênis
- Confederação Brasileira de Rugby
- Barueri Volleyball Club

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

- Colégio Mão Amiga - Itapecerica
- C. C. José L. Godoy Pereira - Manduri
- Liga Solidária - São Paulo
- André Franco Vive - São Paulo
- Instituto OBI - São Sebastião
- Instituto Verdescola - São Sebastião
- Associação Santa Fé - São Paulo
- Pequeno Príncipe - Saúde Integral – Curitiba
- Lar Betânia - Ferraz de Vasconcelos
- Associação Peter Pan - Fortaleza
- APAE - Sobral

### Fundo de Amparo ao Idoso

- Hospital do Câncer de Barretos
- Casa Ondina Lobo
- Fundação Terra




## Projetos Sociais:

- Projeto Aqualuz (ODS)
- Artesão de Monteiro Lobato

# Pessoas

**Alu**, a mascote da área de RH, foi escolhida pelos(as) próprios(as) Colaboradores(as), deixando em destaque a diversidade em nossa Companhia.

## Nossas pessoas
## Gente Cuidando de Gente

- ✓ **96%** recomendariam a parentes a amigos como uma excelente empresa para se trabalhar
- ✓ **99%** dizem que os produtos e serviços da Alupar são muito importantes para a sociedade
- ✓ **93%** dizem que as pessoas de qualquer idade, raça e orientação sexual são tratadas com a mesma justiça e respeito
- ✓ **94%** dizem que tem orgulho de dizer a parentes e amigos que trabalham na Alupar
- ✓ **94%** dizem que os benefícios oferecidos atendem as necessidades
- ✓ **95%** consideram a Alupar uma empresa ética

### Pesquisa de Clima

LUGARES INCRÍVEIS PARA TRABALHAR 2021 – GPTW + VOL






# 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)

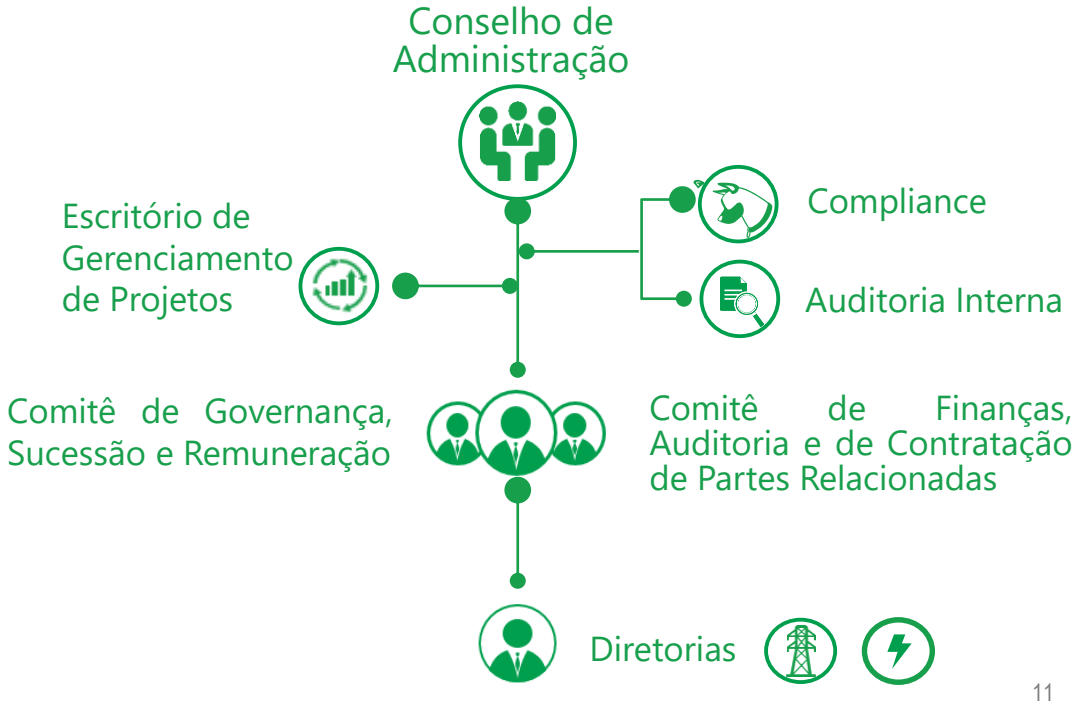
## Governança:

IGC B3

IGCT B3

ITAG B3

ALUP
B3 LISTED N2



# Ações Sociais contra Covid - 19

Alupar

**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

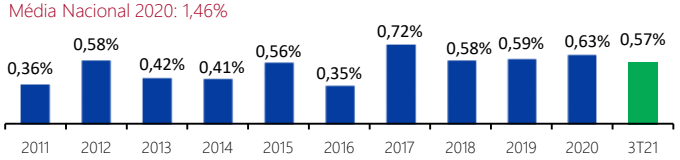
# Ativos Novos e Diversificados em Transmissão

Alupar possui 30 concessões de longo prazo protegidas contra inflação que permitem à Companhia obter um fluxo caixa estável e previsível

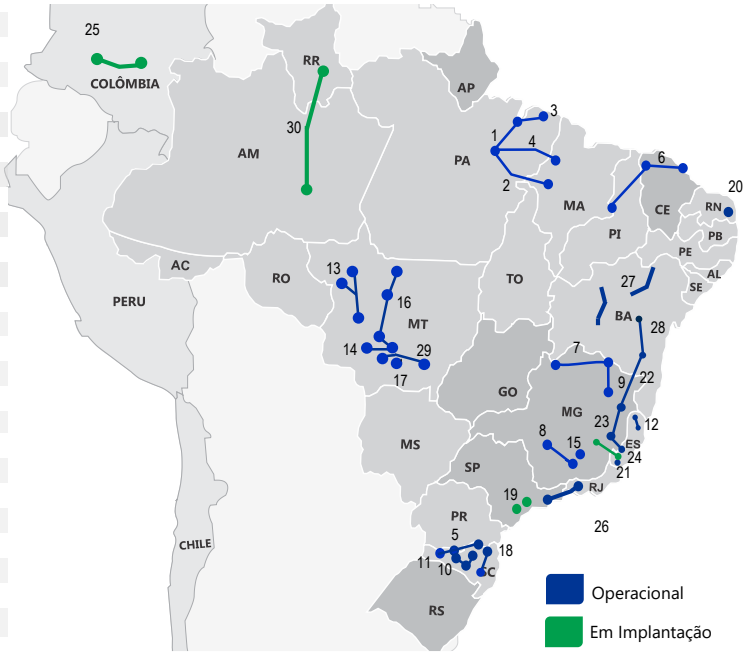
## Características dos Ativos de Transmissão

| | 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 | R$ 80,6 | IGP-M | Não | 25/08/2017 |
| 2. | **ENTE** | 50,01% | 2002 | 2032 | 2005 | 464 | R$ 184,5 | IGP-M | Não | 12/02/2020 |
| 3. | **ERTE** | 50,01% | 2002 | 2032 | 2004 | 179 | R$ 42,0 | IGP-M | Não | 15/09/2019 |
| 4. | **EATE** | 50,02% | 2001 | 2031 | 2003 | 924 | R$ 358,1 | IGP-M | Não | 10/03/2018 |
| 5. | **ECTE** | 50,02% | 2000 | 2030 | 2002 | 253 | R$ 77,9 | IGP-M | Não | 26/03/2017 |
| 6. | **STN** | 51,00% | 2004 | 2034 | 2005 | 541 | R$ 149,9 | IGP-M | Não | 01/01/2021 |
| 7. | **Transleste** | 33,71% | 2004 | 2034 | 2005 | 150 | R$ 33,4 | IGP-M | Não | 18/12/2020 |
| 8. | **Transudeste** | 33,71% | 2005 | 2035 | 2007 | 140 | R$ 34,2 | IGP-M | Não | 23/02/2022 |
| 9. | **Transirapé** | 33,71% | 2005 | 2035 | 2007 | 65 | R$ 54,4 | IGP-M | Não | 23/05/2022 |
| 10. | **STC** | 60,02% | 2006 | 2036 | 2007 | 195 | R$ 52,4 | IPCA | Não | 08/11/2022 |
| 11. | **Lumitrans** | 55,02% | 2004 | 2034 | 2007 | 51 | R$ 43,6 | IGP-M | Não | 03/10/2022 |
| 12. | **ETES** | 100,00% | 2007 | 2037 | 2008 | 107 | R$ 20,1 | IPCA | Sim | 12/12/2023 |
| 13. | **EBTE** | 25,51% | 2008 | 2038 | 2011 | 775 | R$ 52,9 | IPCA | Sim | - |
| 14. | **TME** | 60,00% | 2009 | 2039 | 2011 | 348 | R$ 58,3 | IPCA | Sim | - |
| 15. | **ESDE** | 50,02% | 2009 | 2039 | 2014 | Subestação | R$ 15,7 | IPCA | Sim | - |
| 16. | **ETEM** | 62,79% | 2010 | 2040 | 2011 | 235 | R$ 16,2 | IPCA | Sim | - |
| 17. | **ETVG** | 100,00% | 2010 | 2040 | 2012 | Subestação | R$ 16,4 | IPCA | Sim | - |
| 18. | **ETSE** | 50,02% | 2012 | 2042 | 2014 | Subestação | R$ 25,4 | IPCA | Sim | - |
| 19. | **ELTE** | 100,00% | 2014 | 2044 | - | Subestação+40 | R$ 57,5* | IPCA | Sim | - |
| 20. | **ETAP** | 100,00% | 2016 | 2046 | 2019 | Subestação+20 | R$ 61,9 | IPCA | Sim | - |
| 21. | **ETC** | 100,00% | 2016 | 2046 | 2019 | Subestação | R$ 36,0 | IPCA | Sim | - |
| 22. | **TPE** | 51,00% | 2017 | 2047 | 2020 | 541 | R$ 263,1 | IPCA | Sim | - |
| 23. | **TCC** | 65,70% | 2017 | 2047 | 2021 | 288 | R$ 178,6 | IPCA | Sim | - |
| 24. | **ESTE** | 50,02% | 2017 | 2047 | - | 236 | R$ 123,6 | IPCA | Sim | - |
| 25. | **TCE (Colômbia)** | 100,00% | 2016 | Perpétua | - | 200 | R$ 134,1** | PPI | - | - |
| 26. | **TSM** | 51,00% | 2017 | 2047 | 2021 | 330 | R$ 120,0 | IPCA | Sim | - |
| 27. | **ETB** | 51,00% | 2016 | 2046 | 2020 | 446 | R$ 155,3 | IPCA | Sim | - |
| 28. | **EDTE** | 25,06% | 2016 | 2046 | 2020 | 170 | R$ 76,1 | IPCA | Sim | - |
| 29. | **AETE** | 32,06% | 2004 | 2034 | 2005 | 193 | R$ 38,9 | IGP-M | Não | 19/08/2020 |
| 30. | **TNE** | 51,00% | 2012 | 2042 | - | 715 | R$ 329,1* | IPCA | Sim | - |
| | **Total** | | | | | **7.929** | **2.889,9** | | | |
| | **Total TBE** | | | | | **3.570** | **1.132,7** | | | |

Média Nacional 2020: 1,46%




## Localização Geográfica dos Ativos




## Parcerias Sólidas

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

**Nota:** 1) Ciclo 21/22 **USD 1,00 BRL 5,58 / *Valor definido no aditivo ao contrato de concessão

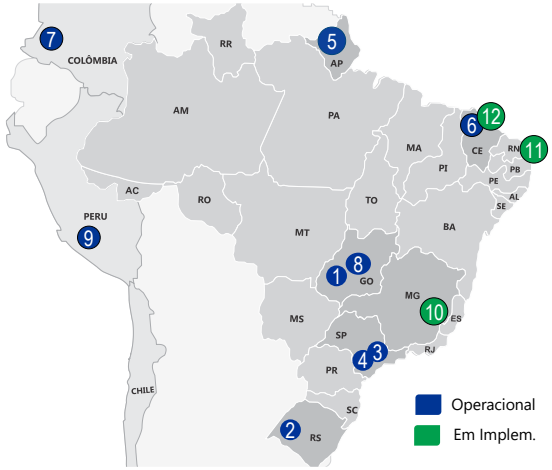
# Ativos de Geração e receitas contratadas

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

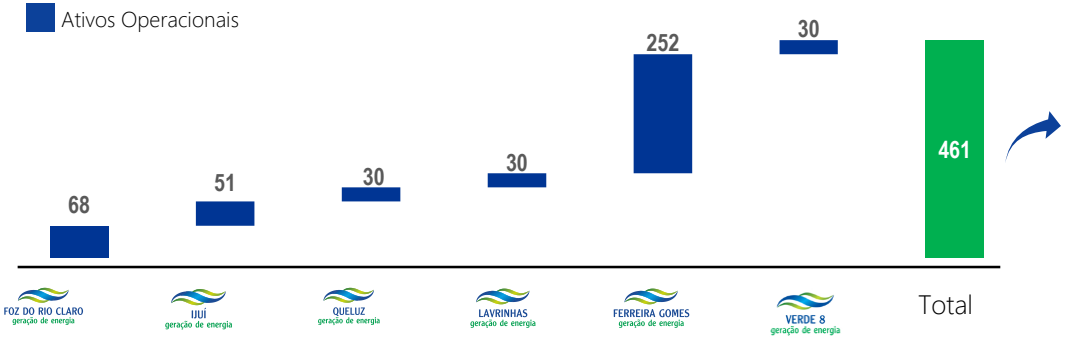
## Características dos Ativos de Geração

| 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% | 100,00% | 2006 | 2046 | 2010 | UHE | 68,4 | 39,0 | 100% | 39,0 | 83,9 | 2039 | 245,62 | IPCA |
| 2. Ijuí | 100,00% | 86,66% | 2006 | 2046 | 2011 | UHE | 51,0 | 30,4 | 100% | 30,0 | 69,2 | 2039 | 263,27 | IPCA |
| 3. Queluz | 68,83% | 68,83% | 2004 | 2038 | 2011 | PCH | 30,0 | 21,4 | 100% | 21,0 | 78,4 | 2025 | 426,42 | IGP-M |
| 4. Lavrinhas | 61,00% | 61,00% | 2004 | 2038 | 2011 | PCH | 30,0 | 21,4 | 100% | 21,0 | 78,4 | 2025 | 426,42 | IGP-M |
| 5. F. Gomes | 100,00% | 100,00% | 2010 | 2047 | 2014 | UHE | 252,0 | 153,1 | 70%<br>30% | 105,0<br>39,9 | 118,8<br>77,0 | 2045<br>2031 | 129,22<br>220,26 | IPCA |
| 6. Energia dos Ventos | 100,00% | 100,00% | 2012 | 2047 | 2016 | Eólica | 98,7 | 50,9 | 78% | 39,9 | 62,7 | 2035 | 179,40 | IPCA |
| 7. Morro Azul | 99,97% | 99,97% | --- Vitalícia --- | | 2016 | PCH | 19,9 | 13,2 | 100% | 13,2 | 37,5 | 2026 | 324,38[6] | IPP |
| 8. Verde 08 | 85,00% | 85,00% | 2012 | 2044 | 2018 | PCH | 30,0 | 18,7 | 100% | 18,2[5] | 43,4 | 2052 | 272,39[7] | IPCA |
| 9. La Virgen | 84,58% | 84,58% | --- Vitalícia --- | | 2021 | UHE | 93,8 | 59,2 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 37,8 | 23,1 | - | - | - | - | - | - |
| AW São João | 100,00% | 100,00% | 2020 | 2055 | - | Eólica | 25,2 | 14,9 | - | - | - | - | - | - |
| 12. UFV Pitombeira | 100,00% | 100,00% | 2020 | 2055 | - | Solar | 61,7[8] | 14,9 | - | - | - | - | - | - |
| Total | | | | | | | 821,5 | 471,6 | | | | | | |

## Localização Geográfica



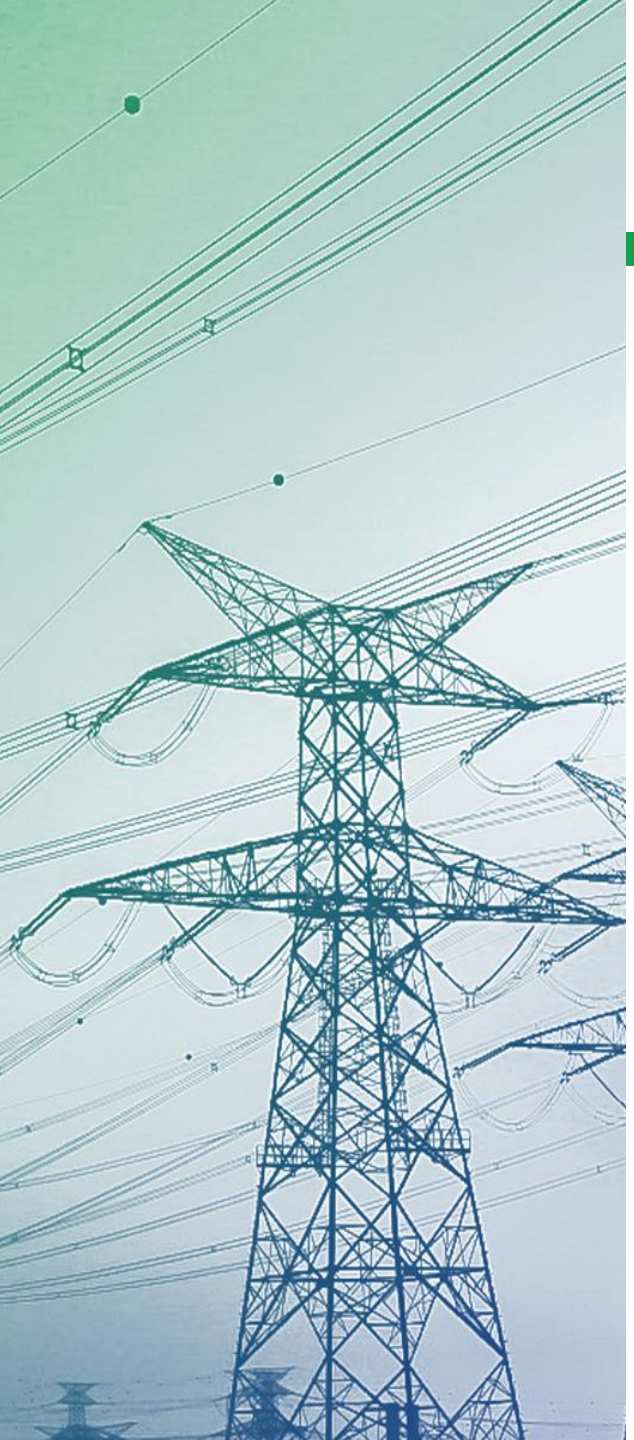

## Capacidade Instalada submetida ao mecanismo MRE (MW)




## 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 dez/21 | 2) Capital Total | 3) Capital Votante | 4) Receita Estimada: considerando o PPA
5) Energia Contratada a partir de Jan/23 – Considera perdas | 6) 1BRL / 0,001367 COP | 7) atualizado IPCA 2021 | 8) 61,7 MWp



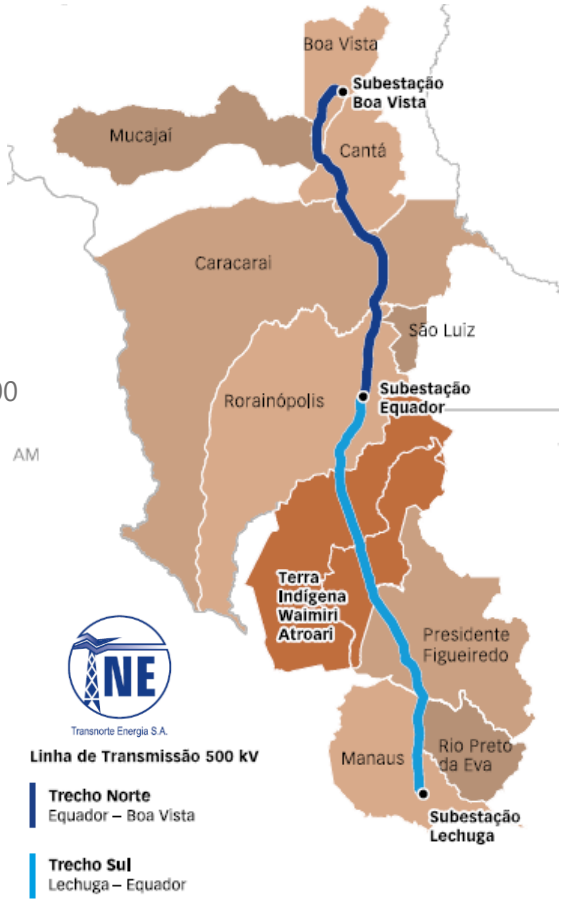
# TNE | Sistema de Transmissão Manaus – Boa Vista

Alupar

## Assinatura do **Aditivo** ao Contrato de Concessão

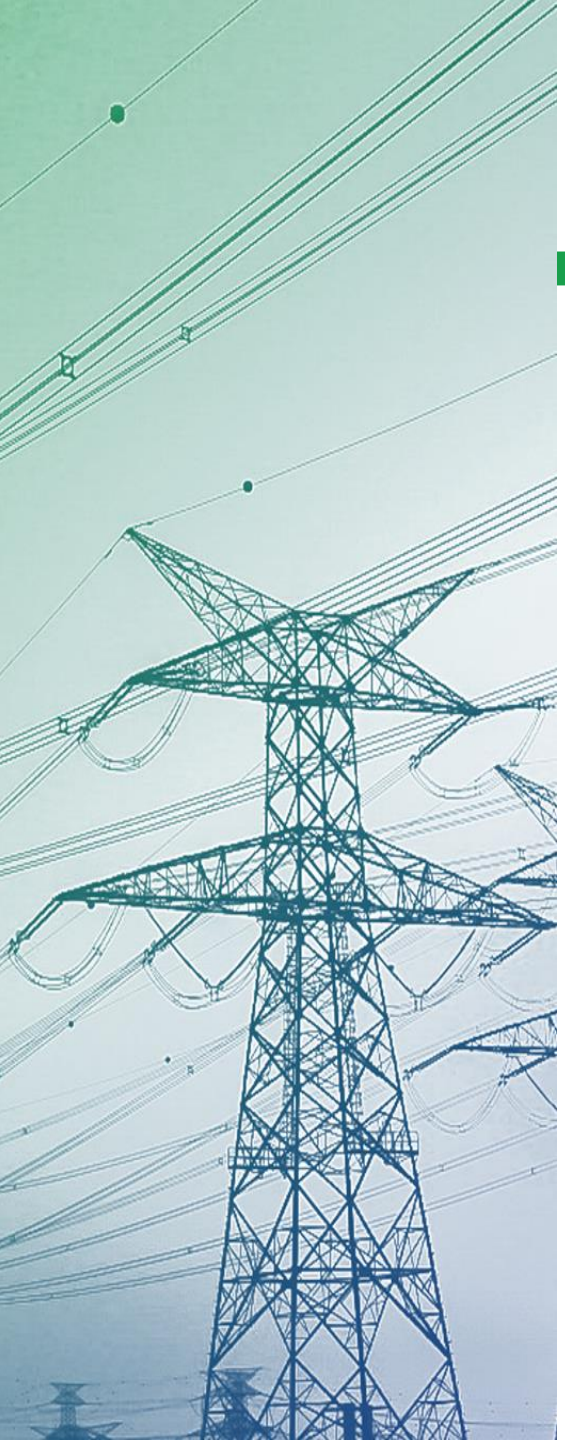
- **Assinatura:** set/2021
- **Entrada em Operação:** set/2024
- **Receita Anual Permitida:** R$ 329,1 mm*
- Inclusão de cláusula de compromisso arbitral para o estabelecimento RAP
- **Linha de Transmissão:** 715 km de linha de transmissão (500 kV)
- **Subestações:** SE Lechuga (500 kV) / SE Equador (500 kV) / SE Boa Vista (500 kV)

*Valor a ser definido em arbitragem




## Emissão **da Licença Ambiental de Instalação**

- **Emissão:** set/2021
- **Órgão:** Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA)

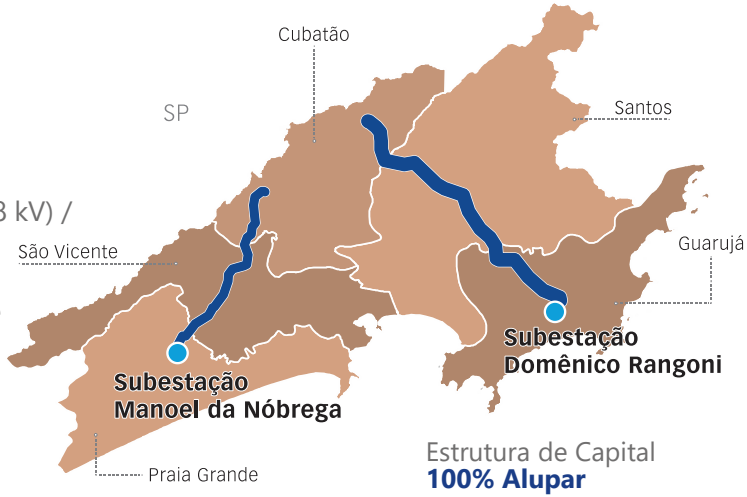


# ELTE | Empresa Litorânea de Transmissão de Energia S.A.

Alupar

## Assinatura do **Aditivo** ao Contrato de Concessão

- **Assinatura:** jan/21
- **Entrada em Operação:** jan/24
- **Término da Concessão:** set/44
- **Receita Anual Permitida:** R$ 57,5 mm
- **Subestações:** Domênico Rangoni (345/138 kV) / Manoel da Nóbrega (230/88 kV)
- **Linha de Transmissão:** 40 km de linha de transmissão (230 kV).




Estrutura de Capital
**100% Alupar**

## Emissão **da Licença Ambiental de Instalação**

- **Emissão:** nov/2021
- **Órgão:** Companhia Ambiental do Estado de São Paulo (CETESB)

O sistema irá reforçar as redes das distribuidoras, além de atender o aumento demanda de energia elétrica da região da baixada santista, composta por nove municípios.



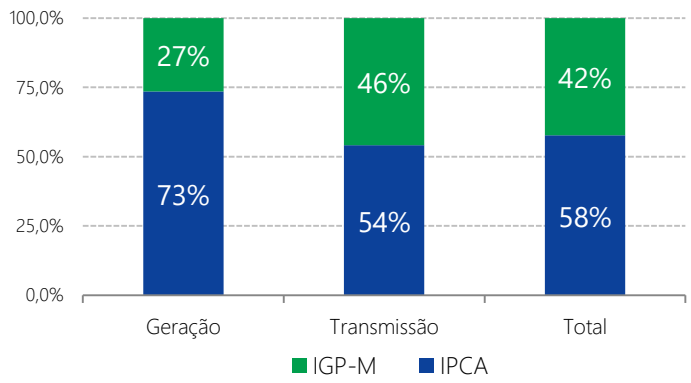
SE - ETVG

ALUP11
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

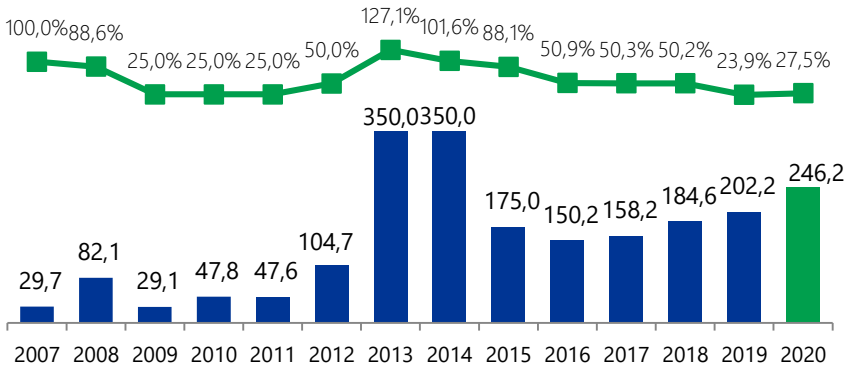
# Informações Financeiras

# Alta Previsibilidade e Baixo Risco

## Reajuste Contratual das Receitas

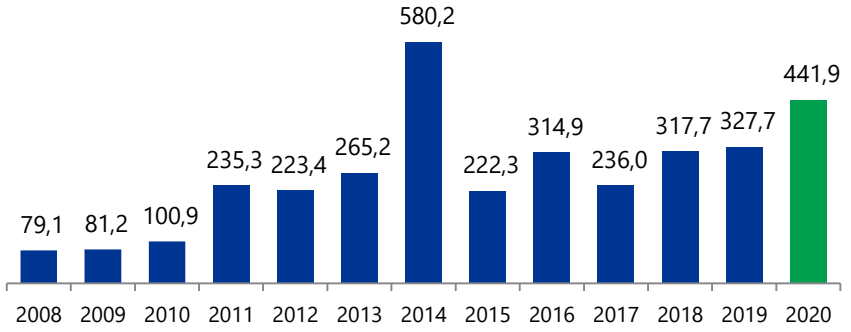



## Dividendos Declarados (Alupar => Acionistas)




- 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

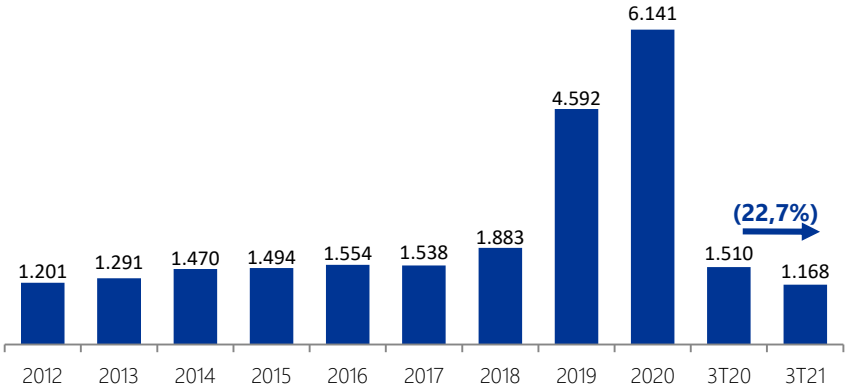
## Dividendos Recebidos (Controladas => Alupar)



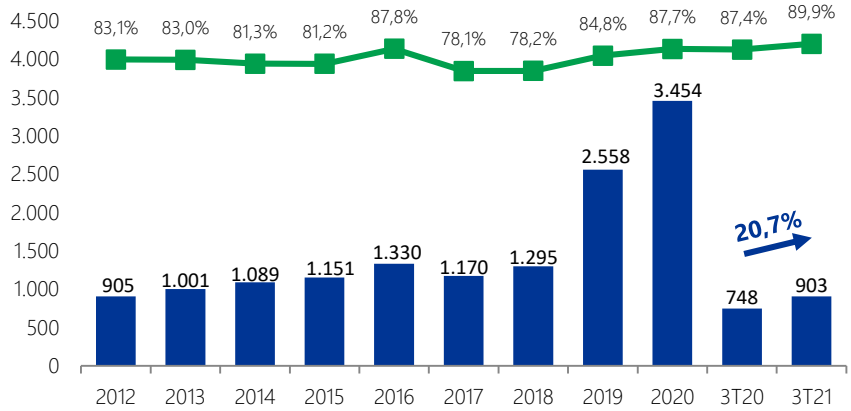
# Destaques Financeiros - IFRS

## Receita Líquida

(R$ MM)

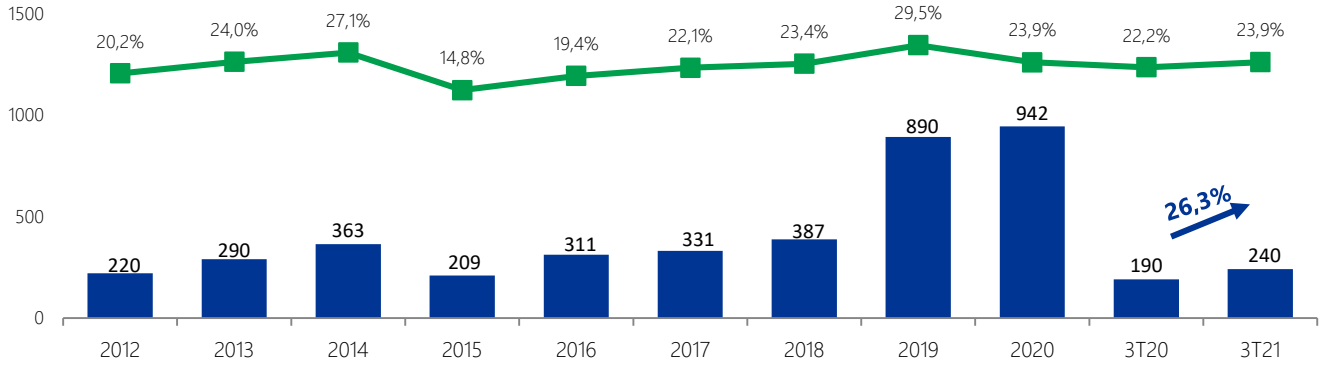



## EBITDA e Margem EBITDA(1)




## Lucro Líquido e Margem Líquida(1)

(R$ MM)

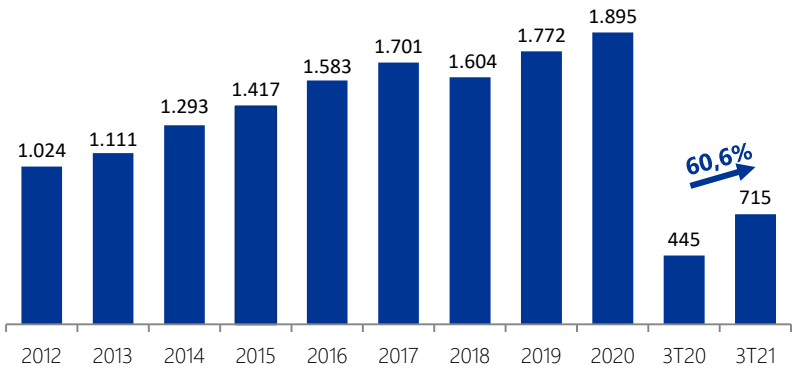



1) Para o calculo da Margem foi subtraído da Receita Líquida o custo de infraestrutura (Capex).

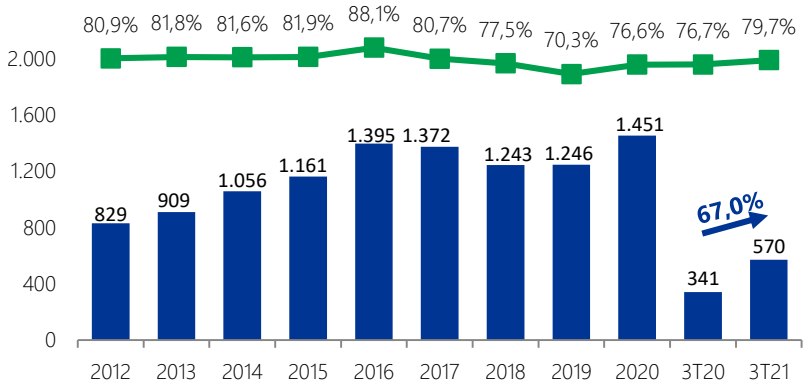
# Destaques Financeiros - Regulatório

## Receita Líquida

(R$ MM)

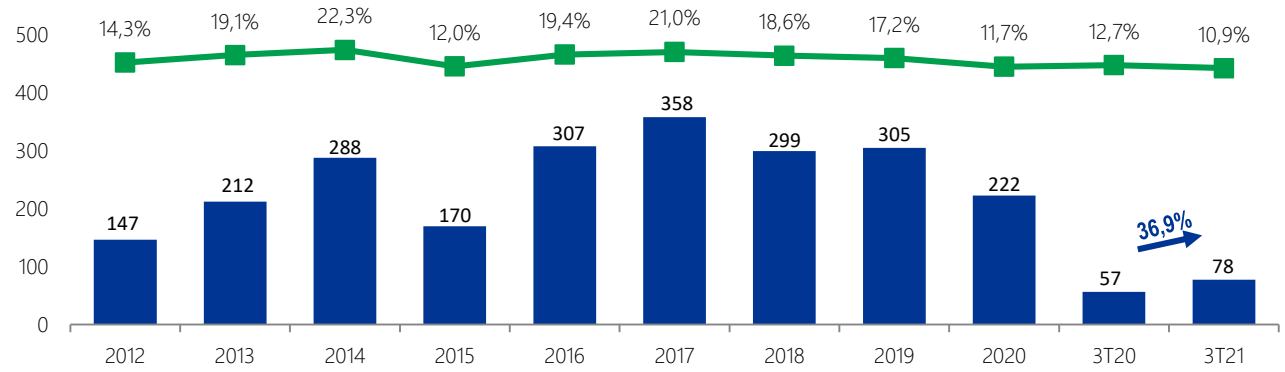



## EBITDA e Margem EBITDA



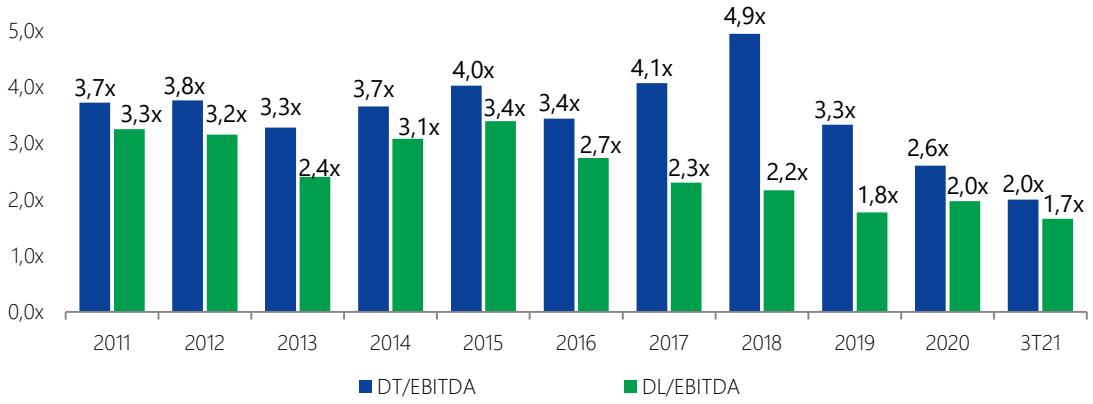

## Lucro Líquido e Margem Líquida

(R$ MM)

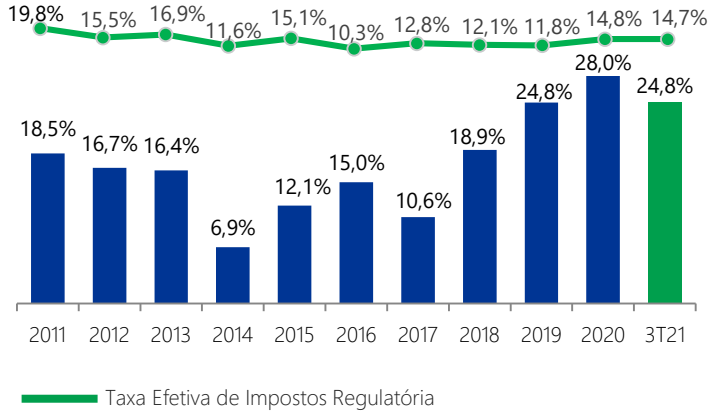


# Disciplina financeira e forte geração de caixa - IFRS

## Dívida e Dívida Líquida/ EBITDA

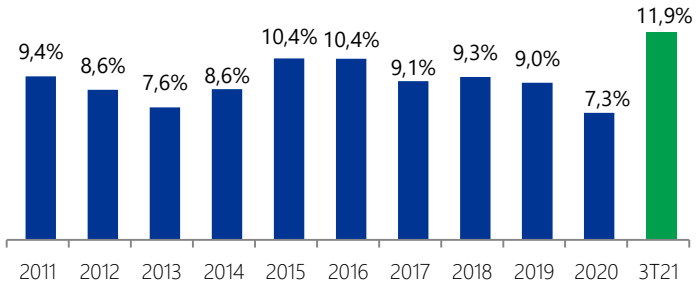



## Taxa Efetiva de Impostos



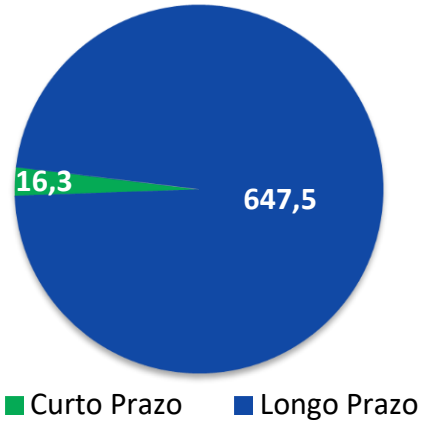

## Custo médio da dívida

% valores nominais



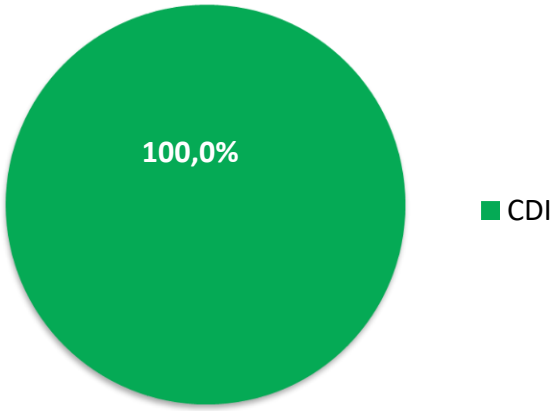
# Perfil da Dívida Controladora – 3T21

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

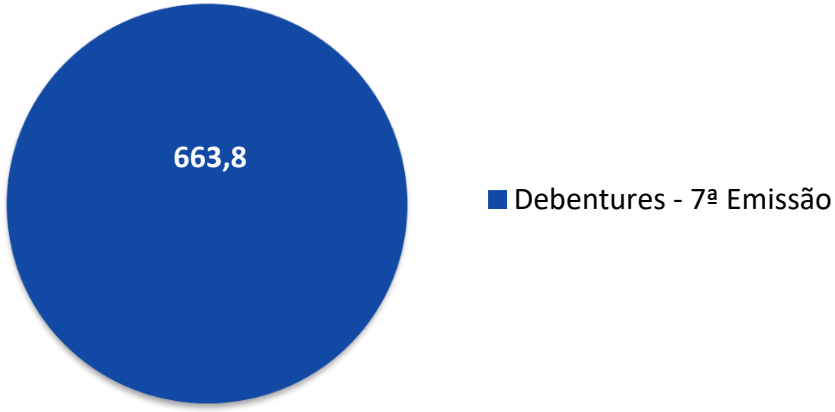



| | |
|---|---|
| Dívida Total | R$ 663,8 MM |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | R$ 610,6 MM |
| (=) Dívida Líquida | R$ 53,2 MM |

## Composição Dívida Total por Indexador (%)

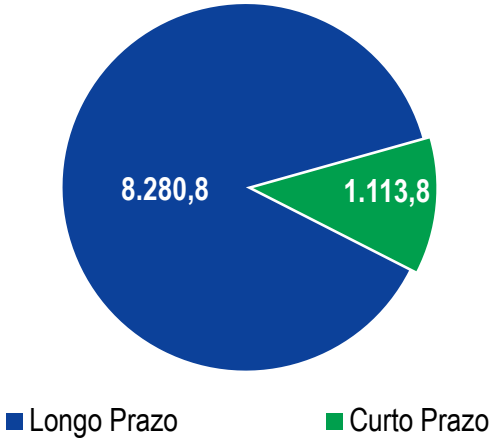



## Composição da Dívida Total (Em milhões de R$)



# Perfil da Dívida Consolidada – 3T21

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



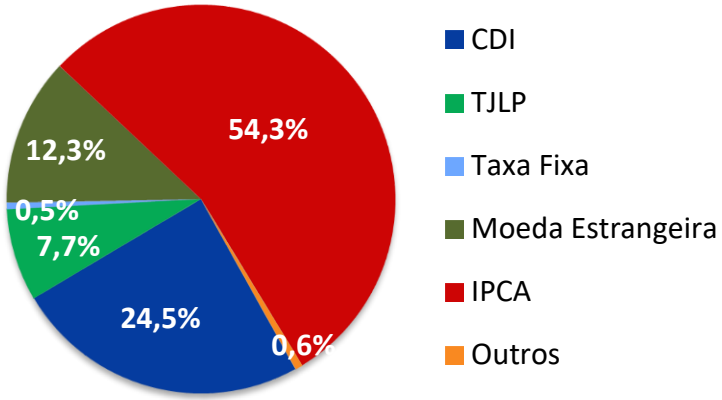

## Emissão de Green Bond

The Green Bond Principles

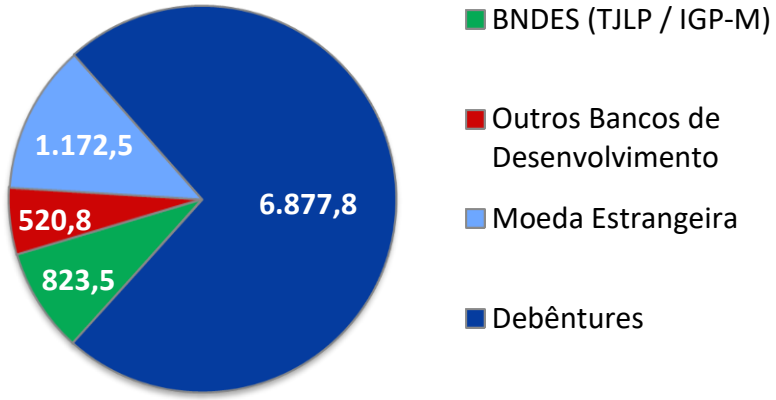
Emissão de um título verde para a subsidiária TSM

| | |
|---|---|
| Dívida Total | R$ 9.394.6 MM |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | R$ 1.612,3 MM |
| (=) Dívida Líquida | R$ 7.782,3 MM |

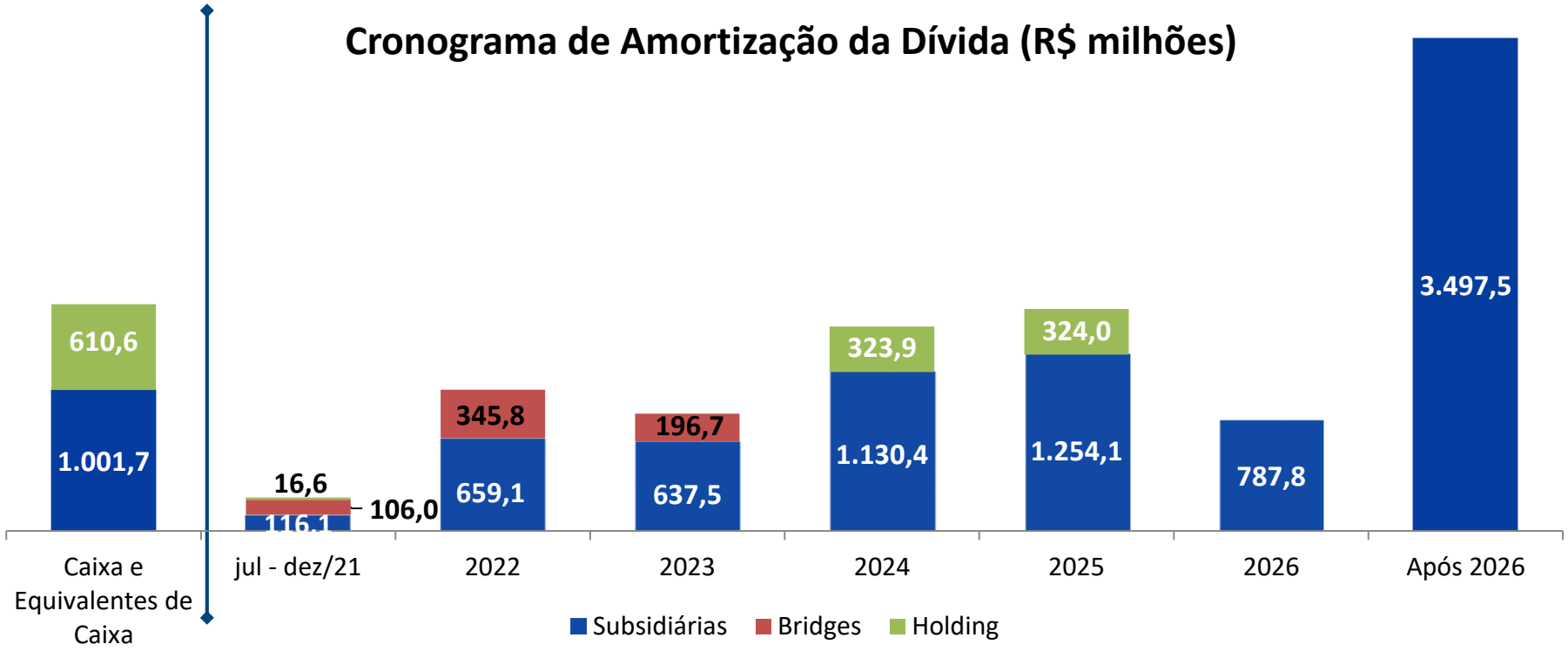
## Composição Dívida Total por Indexador (%)




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



# Cronograma de Amortização da Dívida – 3T21




| BRIDGES (*MM*) | Out – dez/21 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|
| La Virgen / Alupar Inversiones | R$ 101,5 | R$ 98,6 | R$ 98,2 |
| TCE / Alupar Colômbia | R$ 4,5 | R$ 247,2 | R$ 98,5 |
| **TOTAL** | **R$ 106,0** | **R$ 345,8** | **R$ 196,7** |

Fitch Ratings

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

# Conceito CPC 47 – IFRS 15

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

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

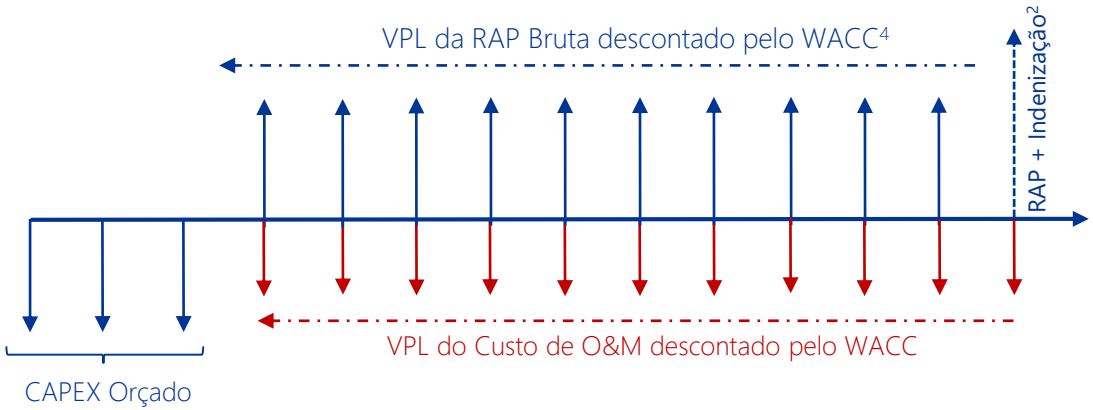
Exemplo Numérico

| | |
|---|---|
| (+) 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%**

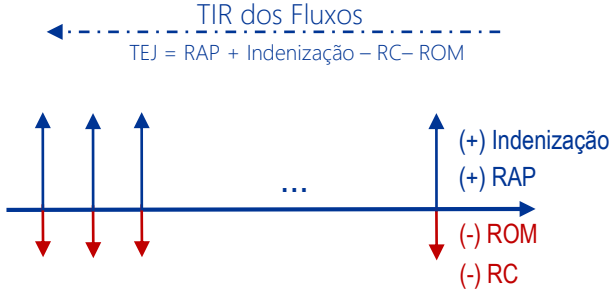



## 2. Definição da Receita de Construção e de O&M

**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 (%)



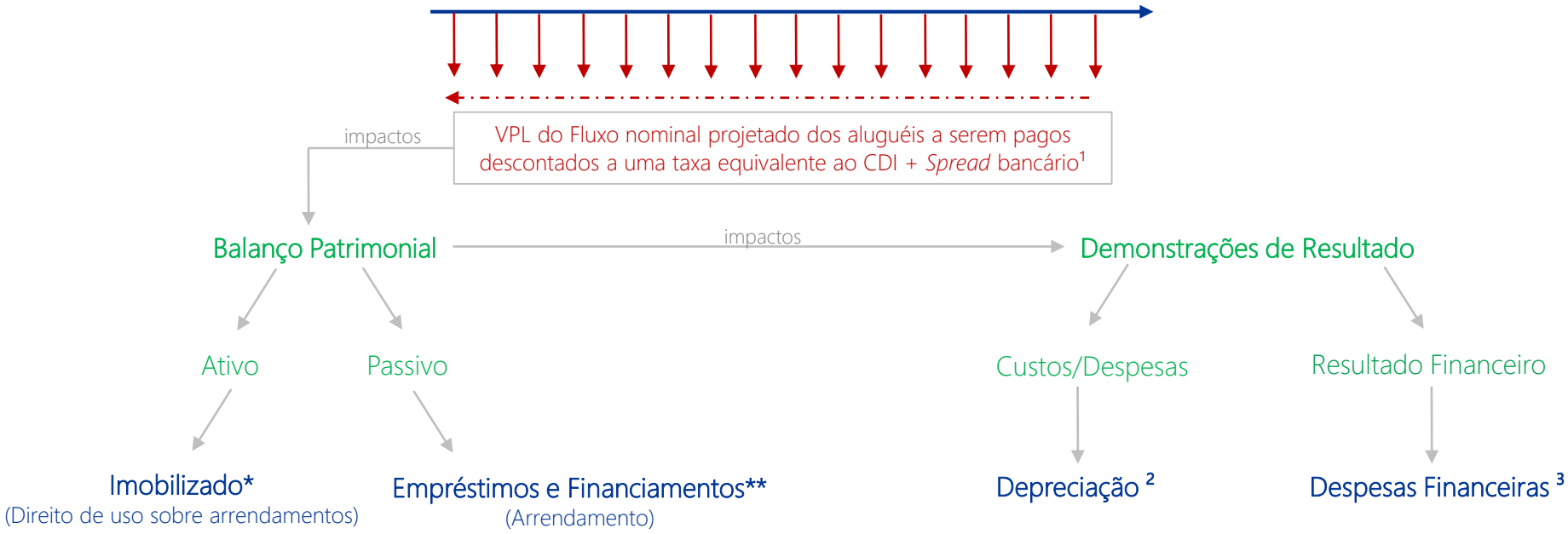

[1]RAP com gross up de PÌS/Cofins e TFSEE
[2]Valor Residual
[3] TIR ~ WACC
[4]WACC regulatório do respectivo Leilão
VPL na data de entrada em operação do ativo – contrato de concessão

# 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

## Leilões de 2016 e 2017

| 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] | 61,9 | 36,0 | 76,1 | 155,3 | 263,1 | 178,6 | 126,3 | 134,1[3] | 120,0 | 1.125 |
| Capex ANEEL (R$ mm) | 285 | 151 | 368 | 721 | 1.269 | 699 | 486 | 725[3] | 889 | 5.593 |
| Capex ANEEL - atualizado (R$ mm)[4, 5] | 330 | 176 | 436 | 872 | 1.471 | 828 | 576 | 858[3, 4] | 1.043 | 6.581 |
| 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 | 913[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 | Jul/23 | Ago/22 | Jun/19-Jul/23 |
| 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% | 65,7% | 50% | 100% | 51% | n.a. |
| Entrada em Operação | Abr/19 | Set/19 | Jan/20 | Out/20 | Out/20 | Mar/21 | | | Dez/21 | |
| Capex a ser unitizado (R$mm)[8] | ~166 | ~143 | ~368 | ~758 | ~1.227 | ~760 | | | ~768 | |
| RAP/CAPEX[9] | ~30% | ~21% | ~19% | ~19% | ~20% | ~22% | | | ~16% | |

CONCLUÍDO

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 5,58

4 Data base prevista no edital atualizado até agosto/21 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 2021/2022

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

## Leilões de 2016 e 2017

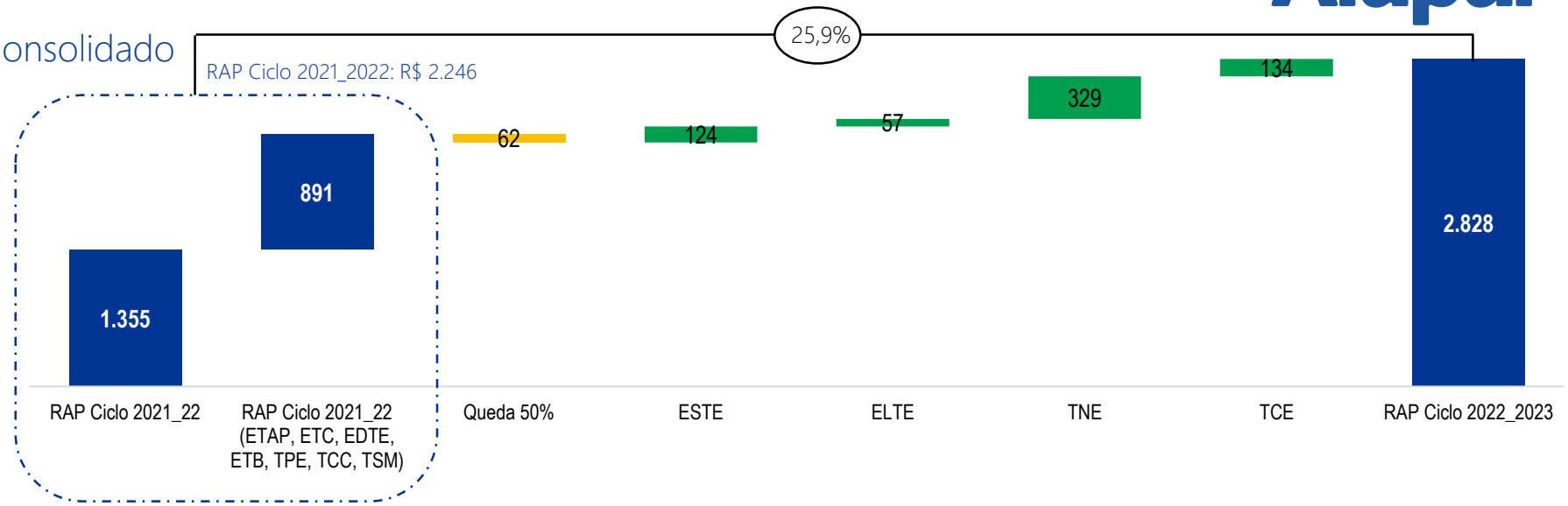
✓ Projetos Concluídos

| | 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 | - | Jul/23 | 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.

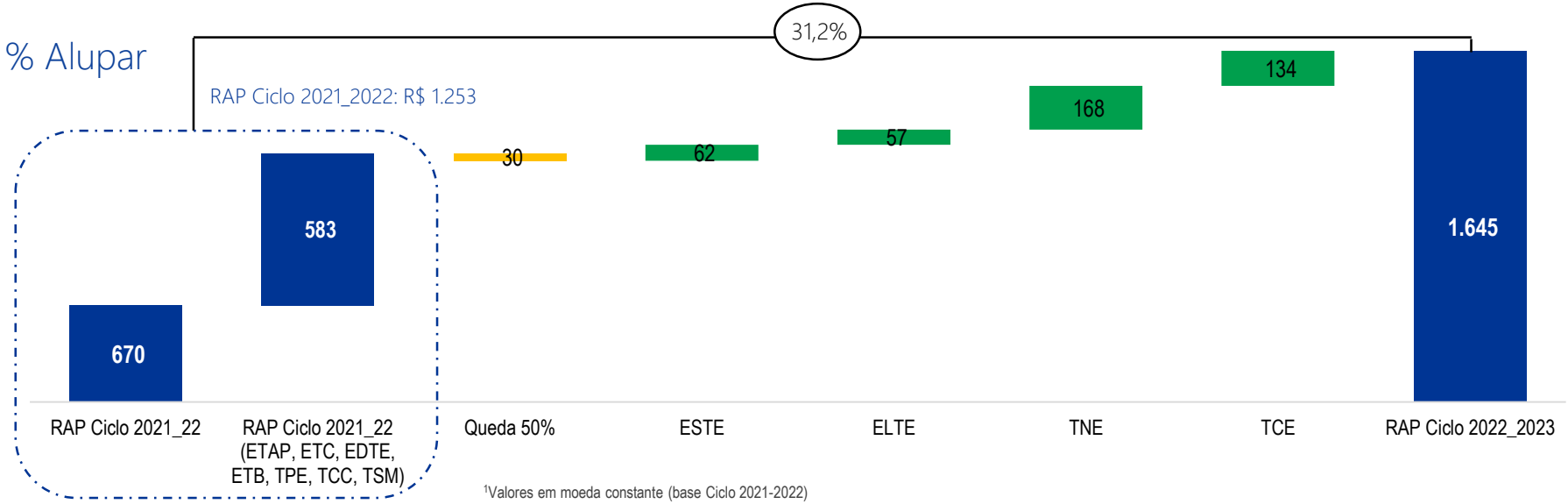
# Crescimento Contratado – RAP[1] (R$ MM)

## Consolidado




Queda: Transmineiras (R$ 24) / STC (R$ 14) / Lumitrans (R$ 24)

## % Alupar




[1]Valores em moeda constante (base Ciclo 2021-2022)
*USD 5,00 | % Alupar considera opção de compra dos ativos TPE, TCC, TSM e ETB

# Ativos em Implementação - Geração

## Complexo Agreste Potiguar – Parques Eólicos São João / Santa Régia




## Características do Empreendimento

Localização: **RN – Município Jandaíra**

Participação Alupar: **100%**

Composição: **7 parques eólicos**

Potência total: **214,2 MW**

Garantia Física: **110,5 MW (P90)**

Fator de Capacidade: **51,6%**

| | Parque | Potência (MW) | Aerogeradores |
|---|---|---|---|
| Fase 1[1] | Santa Régia | 37,8 | 9 |
| | São João | 25,2 | 6 |
| Fase 2 | Cruzeiro | 37,8 | 9 |
| | Nova Arizona | 21,0 | 5 |
| | Olho D'água I | 25,2 | 6 |
| | Olho D'água II | 37,8 | 9 |
| | São Miguel | 29,4 | 7 |
| | **Total** | **214,2** | **51** |



**AEROGERADOR**
WEG – 4,2 MW

Fase 1[1] (Implantação)

- Potência Instalada: 63,0 MW
- Garantia Física: 33,6 MW (P90)
- Início Implantação: Set/21
- Entrada em Operação (Aneel): Jan/23
- Capex (Estimado): R$ 445,0[2] mm
- Licença de Instalação: Mar/21

[1]Valores de potência conforme alteração de Outorga solicitada em 27/04/21 [2]R$ 95 mm para conexão da fase 1 e 2

# Ativos em Implementação - Geração

## UFV Pitombeira

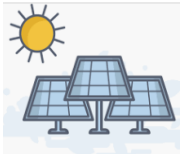


## Características do Empreendimento

- Localização: **CE – Município Aracati**
- Participação Alupar: **100%**
- Potência total: **61,68 MWp/ 47,25 MWac**
- Garantia Física: **14,9 MWm (P50)**
- Fator de Capacidade (ac): **31,53%**
- Fator de Capacidade (Pico):: **24,16%**

## Fase Implantação

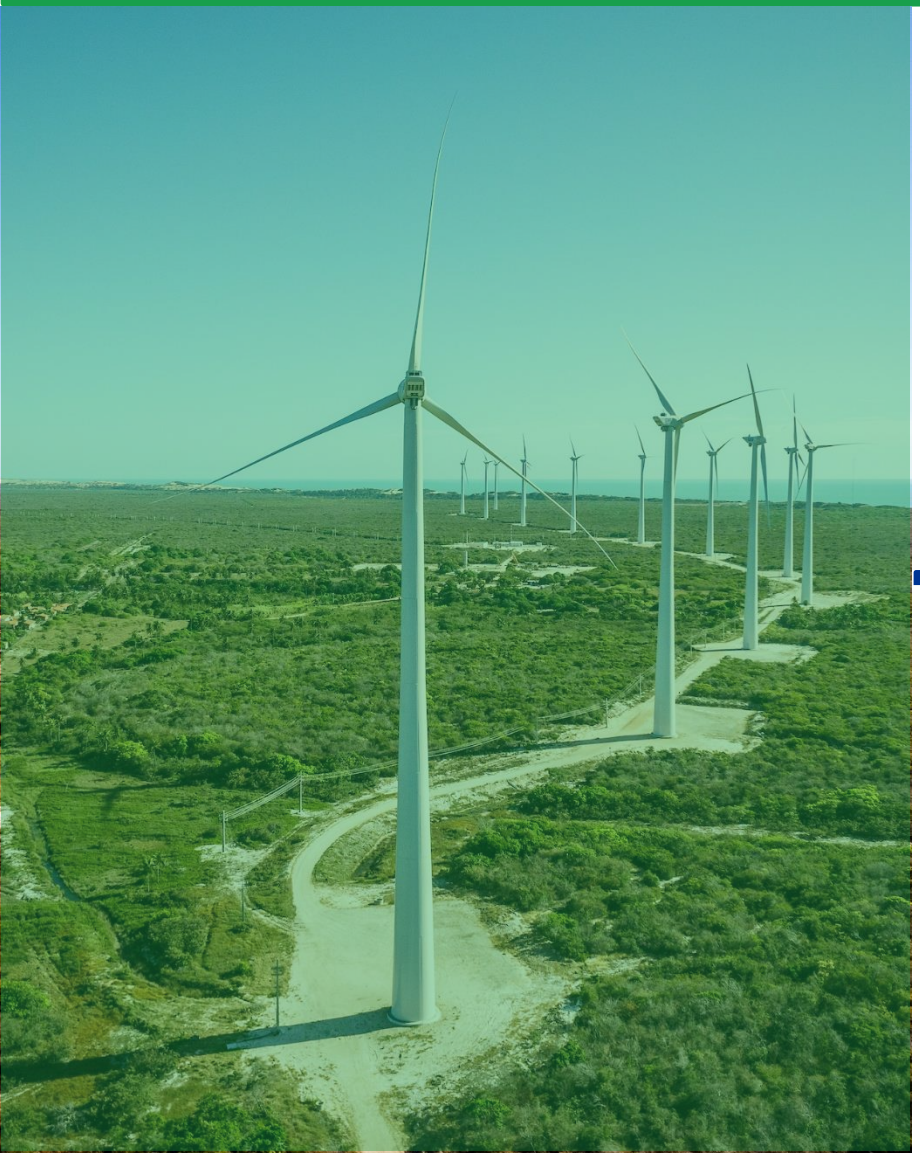
- Início Implantação: **Jan/22**
- Entrada em Operação (Aneel): **Dez/23**
- Licença de Instalação: **Out/21**



**MÓDULO**
Jinko – 540 Wp

# Pipeline – Ativos de Geração

## Projetos de Geração Renovável em Desenvolvimento



**CE**

**143,6 MW / 48,7 MWm**

Fontainha: **33,6 MW / 15,5 MWm**

Projeto Básico | DRO (ANEEL) | Informações de Acesso | LP | Outorga

Aracati: **110,0 MW / 33,2 MWm**

Projeto Básico | DRO (ANEEL) | Informações de Acesso | LP | Outorga

**RN**

**864,9 MW / 274,8 MWm**

Pedro Avelino: **239,4 MW / 99,8 MWm**

Projeto Básico | DRO (ANEEL) | Informações de Acesso | LP | Outorga

Jandaíra: **625,5 MW / 175,0 MWm**

Projeto Básico | DRO (ANEEL) | Informações de Acesso | LP | Outorga



Nota: Eólicas: P90 / Fotovoltaicas: P50

Alupar

**Contato RI**

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