ENGIE Brasil Energia
Apresentação de Resultados
4T19 e 2019

18 de fevereiro de 2020

AVISO IMPORTANTE

Este material pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros de acordo com a regulamentação de valores mobiliários brasileira e internacional. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela ENGIE Brasil Energia S.A. (“ENGIE Brasil Energia”, “Companhia” ou “EBE”), - anteriormente denominada Tractebel Energia S.A. -, de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico, nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da ENGIE Brasil Energia. 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 ENGIE Brasil Energia, 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 e outros fatores. Em razão desses fatores, os resultados reais da ENGIE Brasil Energia 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 ENGIE Brasil Energia 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 acerca de 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 ENGIE Brasil Energia. 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.

CONTEÚDO

01 Destaques

02 Controle Acionário e Áreas de Atuação

03 Mercado de Energia no Brasil

04 Vendas e Estratégia de Comercialização de Energia

05 Expansão

06 Desempenho Financeiro

07 Material de Apoio

DESTAQUES



PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

(valores em R$ milhões)	4T19	4T18	Var.	12M19	12M18	Var.
Receita Operacional Líquida (ROL)	2.795,1	2.302,3	21,4%	9.804,5	8.794,8	11,5%
Resultado do Serviço (EBIT)	1.074,3	903,1	19,0%	4.294,9	3.667,1	17,1%
Ebitda [1]	1.317,1	1.083,3	21,6%	5.163,1	4.366,6	18,2%
Ebitda / ROL - (%) [1]	47,1	47,1	0,0 p.p.	52,7	49,6	3,1 p.p.
Lucro Líquido	617,5	761,6	-18,9%	2.311,1	2.315,4	-0,2%
Retorno Sobre o Patrimônio (ROE) [2]	33,0	36,6	-3,6 p.p.	33,0	36,6	-3,6 p.p.
Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC) [3]	21,0	23,1	-2,1 p.p.	20,8	23,0	-2,2 p.p.
Dívida Líquida [4]	10.191,8	6.856,3	48,6%	10.191,8	6.856,3	48,6%
Produção de Energia Elétrica (MW médios) [5]	5.185	5.474	-5,3%	5.030	4.491	12,0%
Energia Vendida (MW médios) [6]	4.546	4.266	6,6%	4.329	4.157	4,1%
Preço Líquido Médio de Venda (R$/MWh) [7]	190,53	185,17	2,9%	189,45	181,23	4,5%
Número de Empregados - Total	1.429	1.370	4,3%	1.429	1.370	4,3%
Empregados EBE	1.405	1.322	6,3%	1.405	1.322	6,3%
Empregados em Projetos em Construção	24	48	-50,0%	24	48	-50,0%

Notas:
[1] Ebitda representa: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização + *impairment*
[2] ROE: lucro líquido dos últimos 4 trimestres / patrimônio líquido.
[3] ROIC: taxa efetiva x EBIT / capital investido (capital investido: dívida – caixa e eq. caixa – depósitos vinculados ao serviço da dívida + PL).
[4] Valor ajustado, líquido de ganhos de operações de *hedge*.
[5] Produção total bruta das usinas operadas pela ENGIE Brasil Energia.
[6] Desconsidera vendas por regime de cotas (UHEs Jaguara e Miranda).
[7] Líquido de impostos sobre a venda e operações de *trading*.

DESTAQUES



Anunciada a **aquisição da Transmissora Novo Estado Energia**, por até R$ 410 milhões, que ampliará a presença da EBE no segmento de transmissão.



EBE recebeu **R$ 351 milhões em dividendos**, advindos, substancialmente, das reservas de lucros da controlada em conjunto **Transportadora Associada de Gás (TAG),** no 4T19.



Pelo 15° ano consecutivo, a EBE foi incluída no **Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE).** A Companhia é uma das sete empresas integrantes do ISE desde que foi criado em 2005.

DESTAQUES



EBE e Banco Itaú renovaram a parceria em prol do meio ambiente e do desenvolvimento sustentável. O banco irá compensar 35.354 toneladas de CO_2 relacionadas às emissões de gases de efeito estufa reportadas em 2018, via aquisição de **créditos de carbono da Unidade de Cogeração Lages (UCLA).**

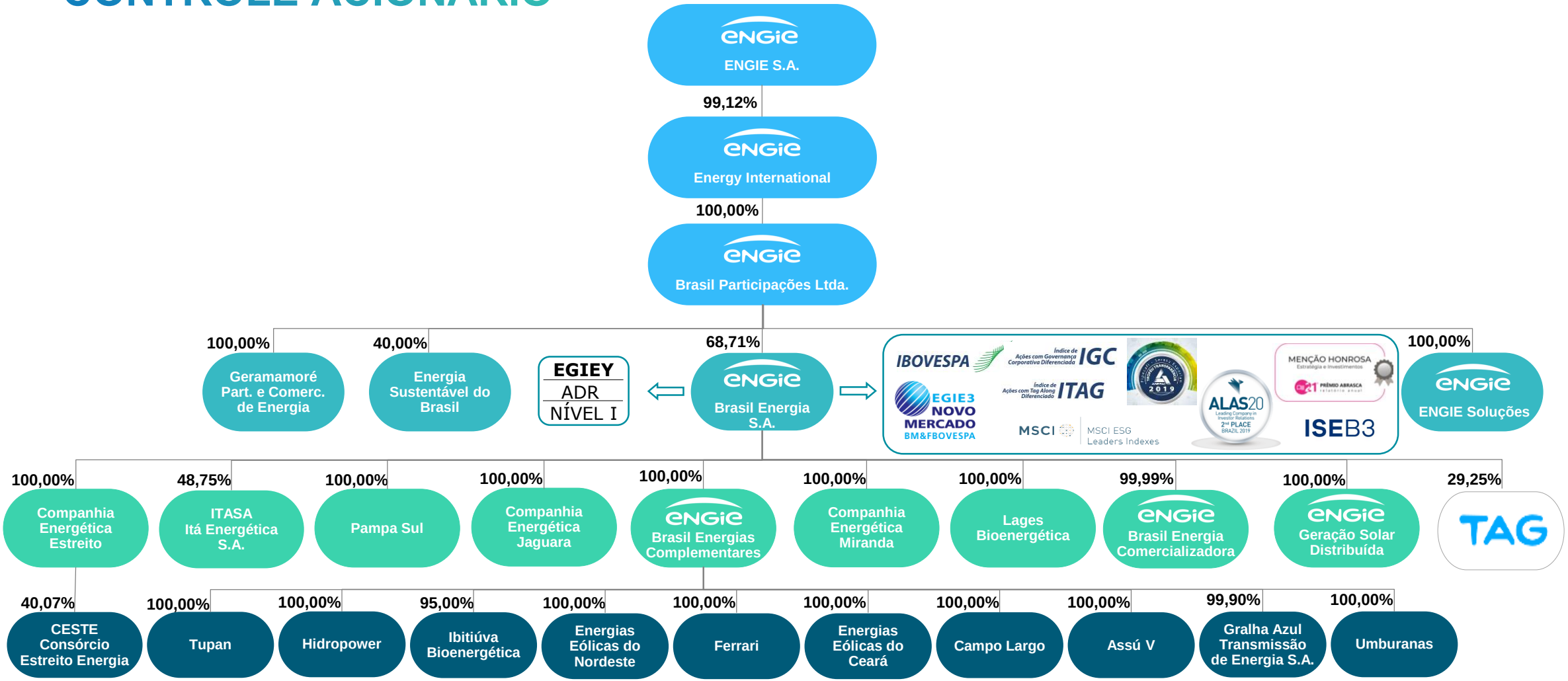


Aprovada a **proposta de distribuição de dividendos complementares** no valor de R$ 949,7 milhões (R$ 1,1640/ação), a ser ratificada pela Assembleia Geral Ordinária. Com isso, os proventos de 2019 totalizam R$ 2.197,1 milhões (R$ 2,6928/ação), atingindo **100% de *payout* pelo quarto ano consecutivo**.



CONTROLE ACIONÁRIO E ÁREAS DE ATUAÇÃO

CONTROLE ACIONÁRIO[1]



Nota:
[1] Organograma simplificado, meramente ilustrativo.

EXPANSÃO CONSISTENTE

EM UM PORTFÓLIO BALANCEADO

GERAÇÃO

60 usinas operadas
com capacidade instalada própria
de **8.710,5 MW** (em 31/12/2019)

TRANSMISSÃO

~2.800 Km de linhas de transmissão
em implantação

GERAÇÃO SOLAR DISTRIBUÍDA

Total de **2.413 sistemas instalados,** com capacidade de **35.935 kWp** (em 31/12/2019)

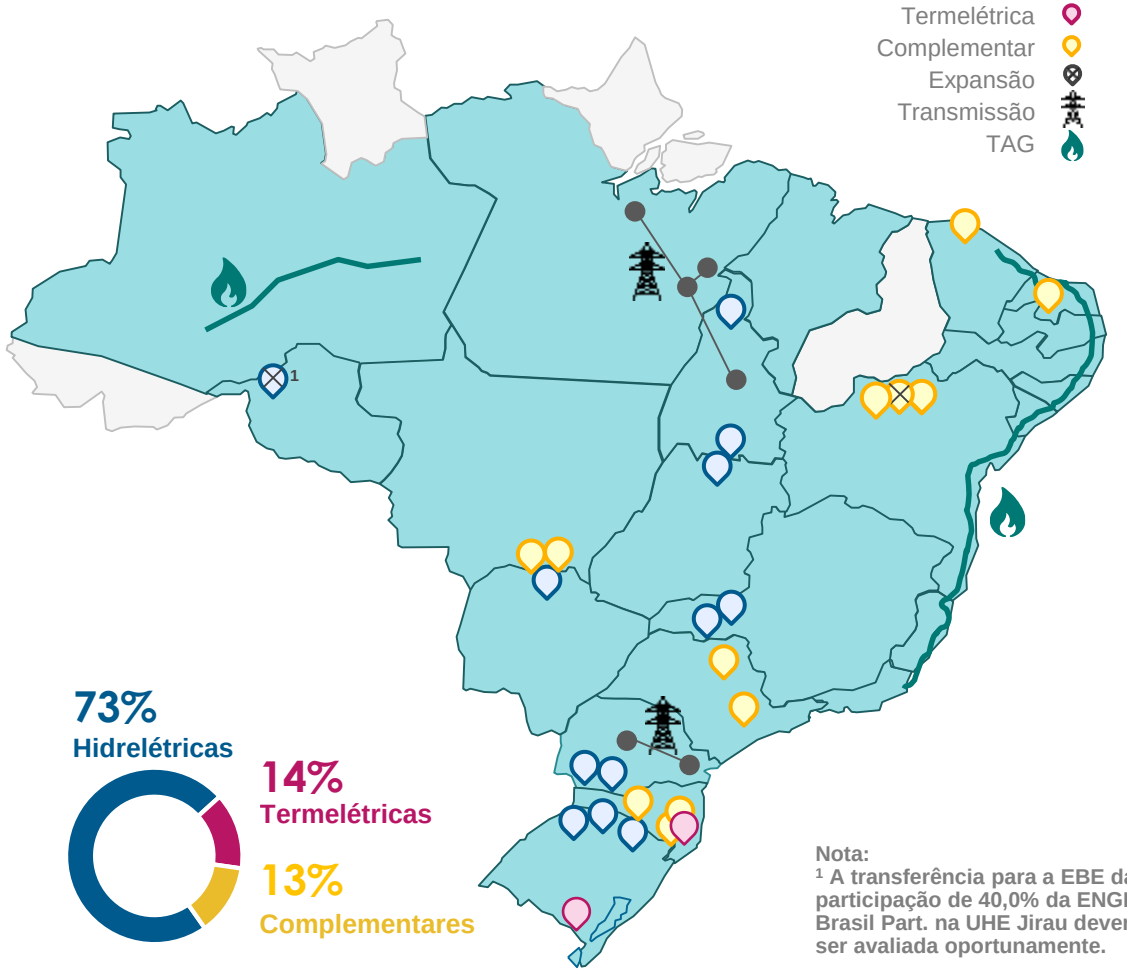
GÁS NATURAL (TAG)

4.500 Km de gasodutos
em operação nas regiões sudeste, nordeste e norte.

- Participação da EBE de **29,25%**

TRADING

Início das operações em **2018**



Nota:
[1] A transferência para a EBE da participação de 40,0% da ENGIE Brasil Part. na UHE Jirau deverá ser avaliada oportunamente.

GERAÇÃO DE ENERGIA

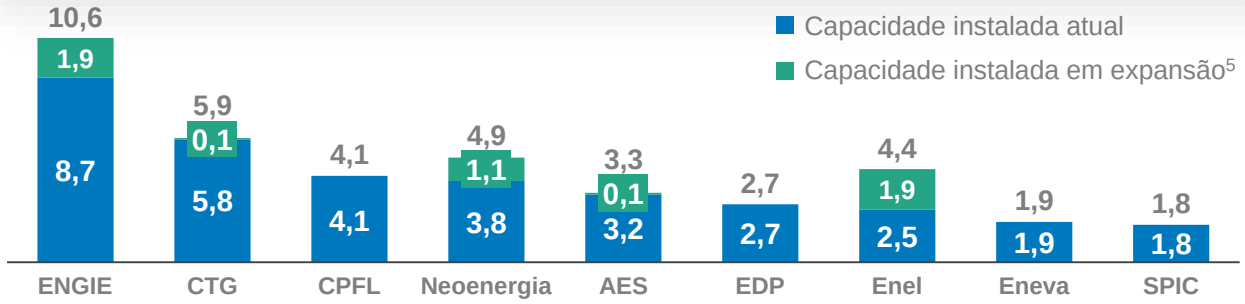
RELEVÂNCIA ENTRE OS PRODUTORES DE ENERGIA

EBE faz parte do maior grupo produtor independente de energia do país e está posicionada para capturar oportunidades de negócios.

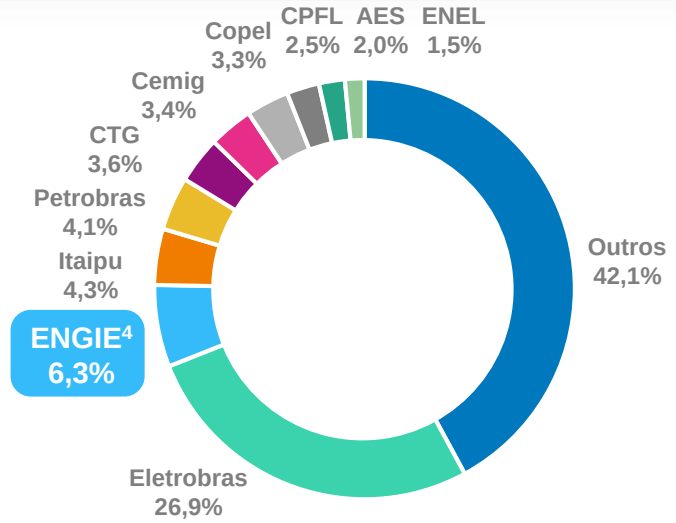
Geração de Energia | Capacidade Instalada Própria em Operação (MW)



Setor Privado – Capacidade Instalada Própria[1] (GW)



Brasil – Capacidade Instalada Existente[2,3]



Fonte: Aneel, *websites* das empresas e estudos internos.

Notas:

1 Aparentes erros de soma são efeitos de arredondamento das parcelas.
2 Valor correspondente ao Sistema Interligado Nacional (SIN), considerando o Programa Mensal de Operação (PMO) de janeiro de 2020.
3 Inclui somente a parcela nacional de Itaipu.
4 Considerando a capacidade instalada consolidada do grupo no Brasil, incluindo UHE Jirau.
5 Com base em informações da Aneel, ONS e estudos internos.

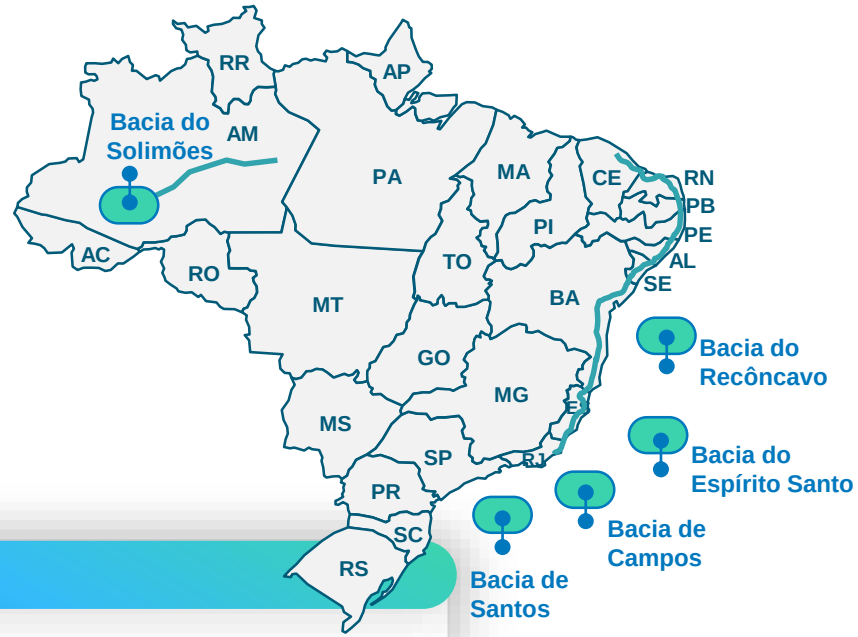
GÁS NATURAL

TRANSPORTADORA ASSOCIADA DE GÁS (TAG)

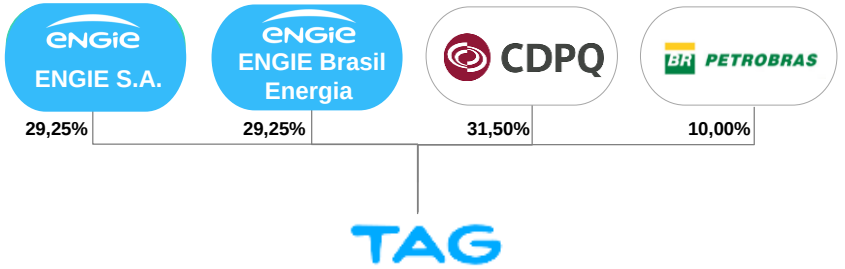
Participação no segmento de gás natural em linha com a estratégia de se tornar um *player*-chave na infraestrutura de energia brasileira.

Características técnicas

- ~4.500 km de gasodutos de alta pressão:
  - 3.700 km na costa
  - 800 km na Amazônia
- Capacidade firme contratada de movimentação acima de 70 milhões m^3/dia.
- 11 estações de compressão.
- Rede com vários pontos de interconexão:
  - 10 distribuidoras de gás
  - 90 pontos de saída
  - refinarias, plantas de fertilizantes e termelétricas atendidas
  - 13 pontos de entrada de gás ativos (incluindo 2 terminais de GNL)



Estrutura societária



GÁS NATURAL

TRANSPORTADORA ASSOCIADA DE GÁS (TAG)

Alto nível de contratação, por um prazo médio aproximado de 10 anos, no ambiente regulado.

Detalhamento dos contratos

Gasoduto	Tamanho (km)	Maturidade do Contrato	Término da Autorização	Volumes Contratados (MM m³/dia)	% da Receita Operacional Líquida[1]
Gasene	1.401	nov-2033	mar-2039	30,3	36,9%
Malha NE	2.002	dez-2025	mar-2039	21,6	24,0%
Pilar-Ipojuca	189	nov-2031	nov-2041	15,0	6,6%
Urucu-Coari-Manaus	802	nov-2030	nov-2040	6,3	32,5%
Lagoa Parda Vitória	81	Em negociação	mar-2039	0,7	-
Total	**4.475**			**73,9**	**100,0%**

- Sem risco de construção e volume (contratos *ship or pay*).
- Após o vencimento dos contratos vigentes, será iniciado um ciclo de revisão tarifária de cinco anos pela ANP[2], que determinará a receita máxima permitida:
  - cálculo do WACC regulatório
  - validação da base dos ativos regulados
  - checagem de Opex e depreciação

Notas:
[1] Variações na representatividade da receita entre os contratos podem ocorrer.
[2] Agência Nacional do Petróleo.

TRANSMISSÃO

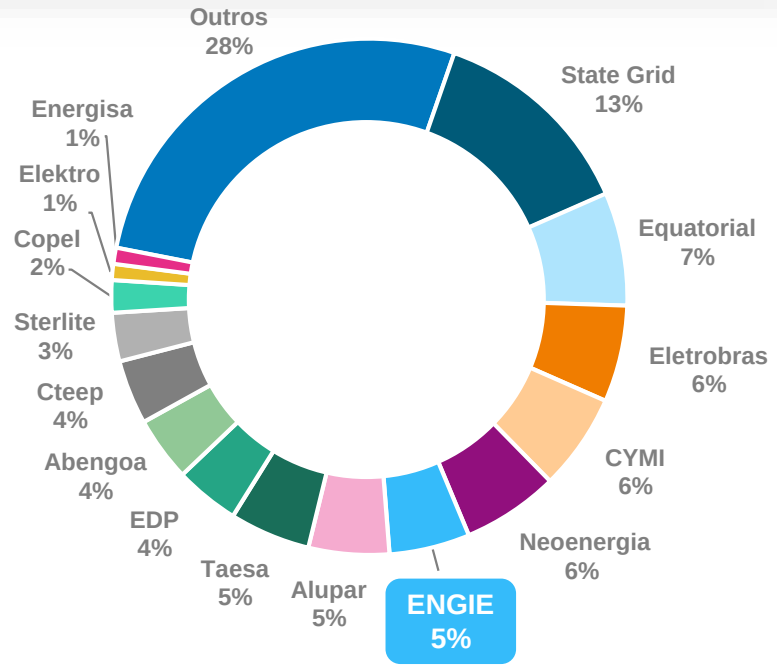
AMPLIAÇÃO DA ATUAÇÃO NO SETOR ELÉTRICO

Presença no segmento de transmissão materializando a estratégia de diversificação em infraestrutura de energia.

Segmento Transmissão – Grandes números

- Receita Anual Permitida (RAP) total das transmissoras: R$ 25,8 bilhões[1].
- Na soma dos leilões de 2013-2019, foram licitados acima de 55 mil km de linhas (R$ 12 bilhões de RAP).
- Estão previstos 2 leilões de transmissão de energia para 2020 pelo MME.

Brasil Leilões 2013-2019 – *Market Share* (%RAP)[2]



Notas:
[1] RAP total das transmissoras no ciclo 2019-2020 aprovados na REH 2.565/2019.
[2] Considera os vencedores nos leilões e aquisição da Transmissora Novo Estado Energia pela EBE.

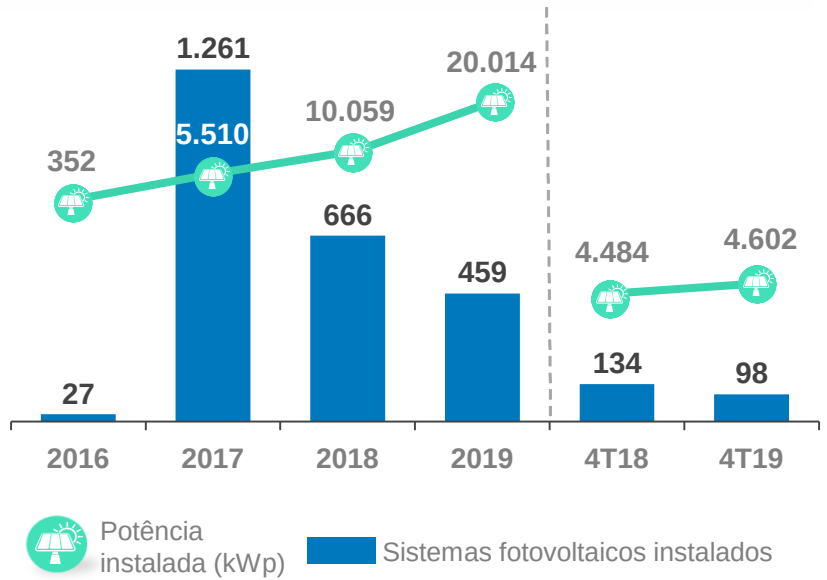
GERAÇÃO SOLAR DISTRIBUÍDA

MAIOR PROXIMIDADE COM O CONSUMIDOR FINAL

O segmento B2B, responsável por projetos de maior potência instalada, representou 91,4% da potência comercializada em 2019.



Número de unidades e potência instalada





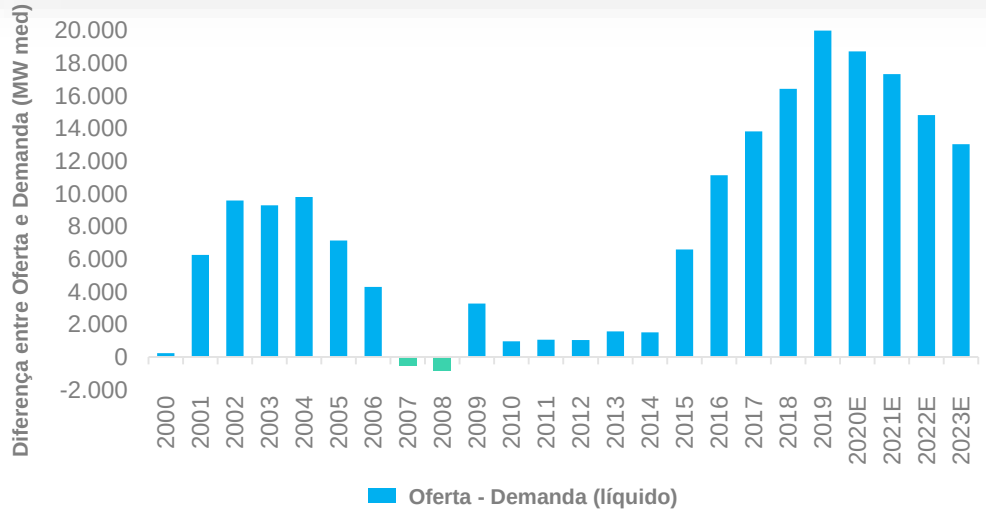
MERCADO DE ENERGIA NO BRASIL

MERCADO DE ENERGIA

- **Oferta:** no passado, suprida por hidrelétricas com reservatórios. Atualmente, maior presença de termelétricas e hidrelétricas a fio d'água. Expansão contínua da oferta em fontes intermitentes e recorrência de déficits hídricos
- **Demanda:** a retomada do consumo acelerará a redução da sobre-oferta.

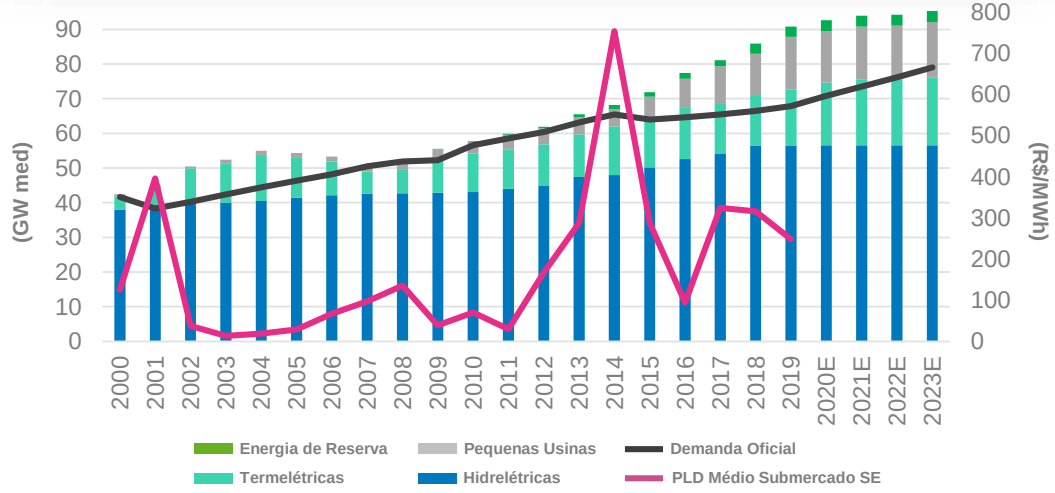
- **Sobra de lastro no curto-médio prazo, com escassez de energia e armazenamento**
- **Maior volatilidade do preço de liquidação de diferenças (spot), em um patamar elevado**

Oferta x Demanda Teórica (desconsidera ocorrência de GSF)



Fonte: Estudo interno da ENGIE Brasil Energia baseado em documentos oficiais do setor.

Distribuição da Oferta por Fonte



Fonte: Estudo interno com base em informações da Aneel e ONS.

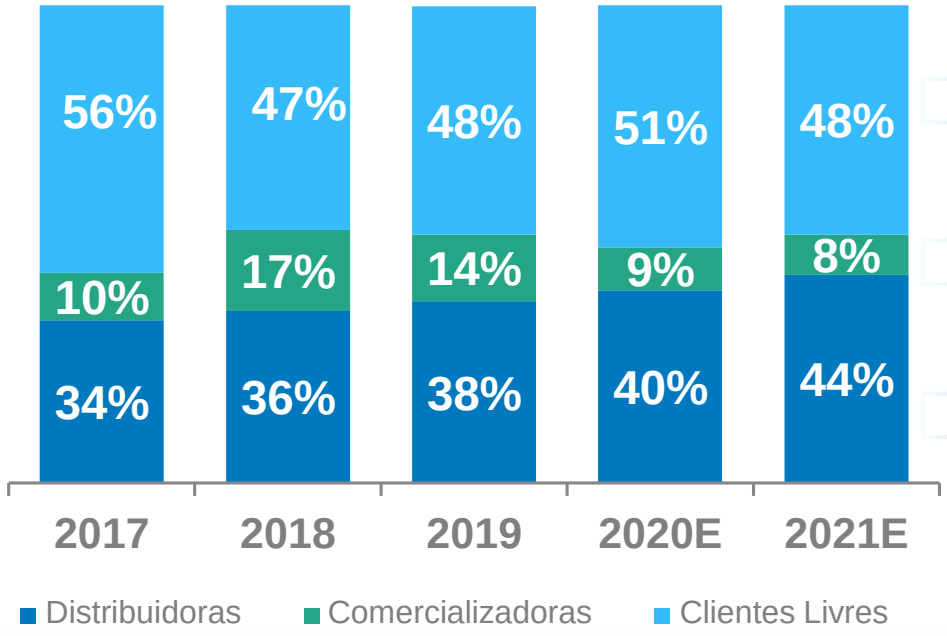
VENDAS E ESTRATÉGIA DE COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA



PORTFÓLIO BALANCEADO

ENTRE DISTRIBUIDORAS, CLIENTES LIVRES E COMERCIALIZADORAS

Energia Contratada por Tipo de Cliente



Pioneirismo no atendimento sistemático ao mercado livre…

- Flexibilidade (preços, prazos e condições) → Maximiza a eficiência do portfólio
- Contratos de oportunidade (compra/venda) → Estruturação de produtos
- Maior mercado consumidor
- Contratos regulados e livres (assinados até 2004) → Maior previsibilidade do fluxo de caixa de longo prazo

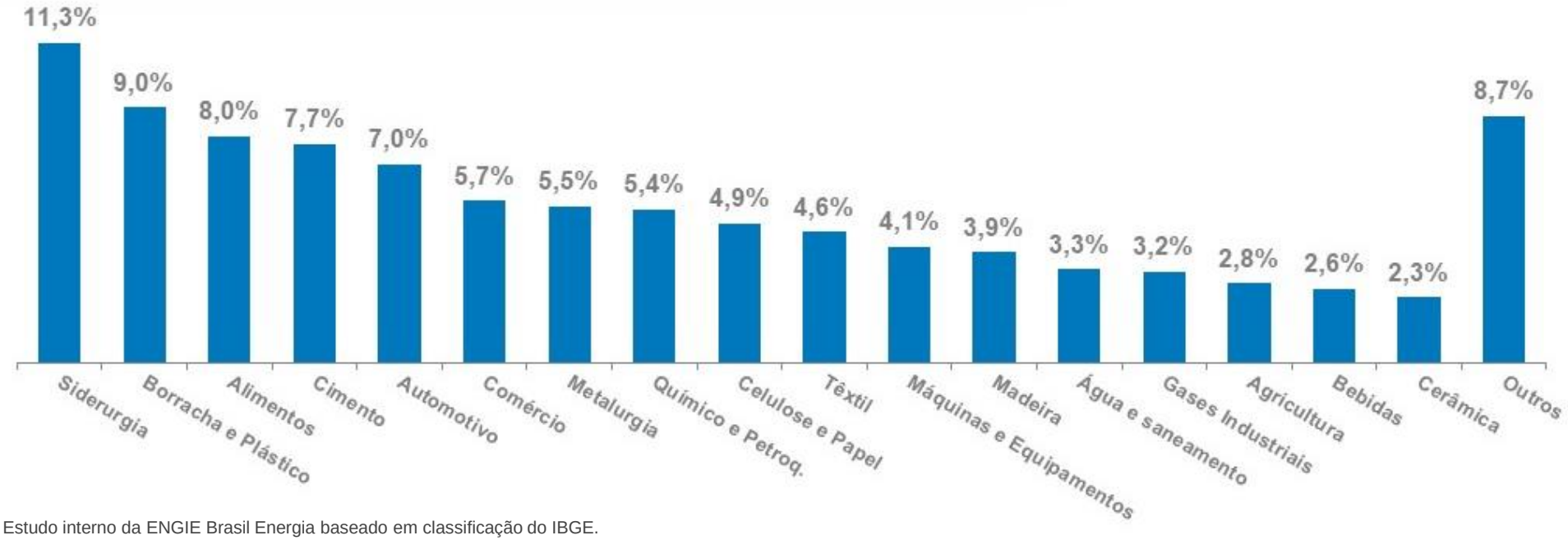
…visando minimizar riscos e maximizar a eficiência do portfólio de clientes.

Os clientes livres passaram de 515 em 2018 para 621 em 2019, crescimento de 21%.

DIVERSIFICAÇÃO TAMBÉM NO PORTFÓLIO DE CLIENTES LIVRES

A diversificação dos setores dos clientes livres, somada a um rigoroso processo de análise de crédito, traduz-se em um nível zero de inadimplência no ACL.

Volume total de venda para clientes livres para 2020: 2.656 MW médios



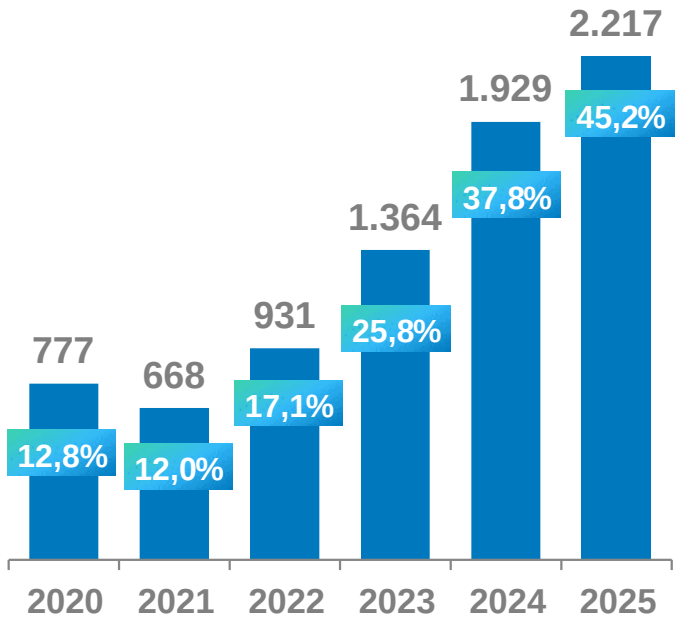
Fonte: Estudo interno da ENGIE Brasil Energia baseado em classificação do IBGE.

ESTRATÉGIA DE COMERCIALIZAÇÃO

GRADATIVA DE DISPONIBILIDADE FUTURA DE ENERGIA

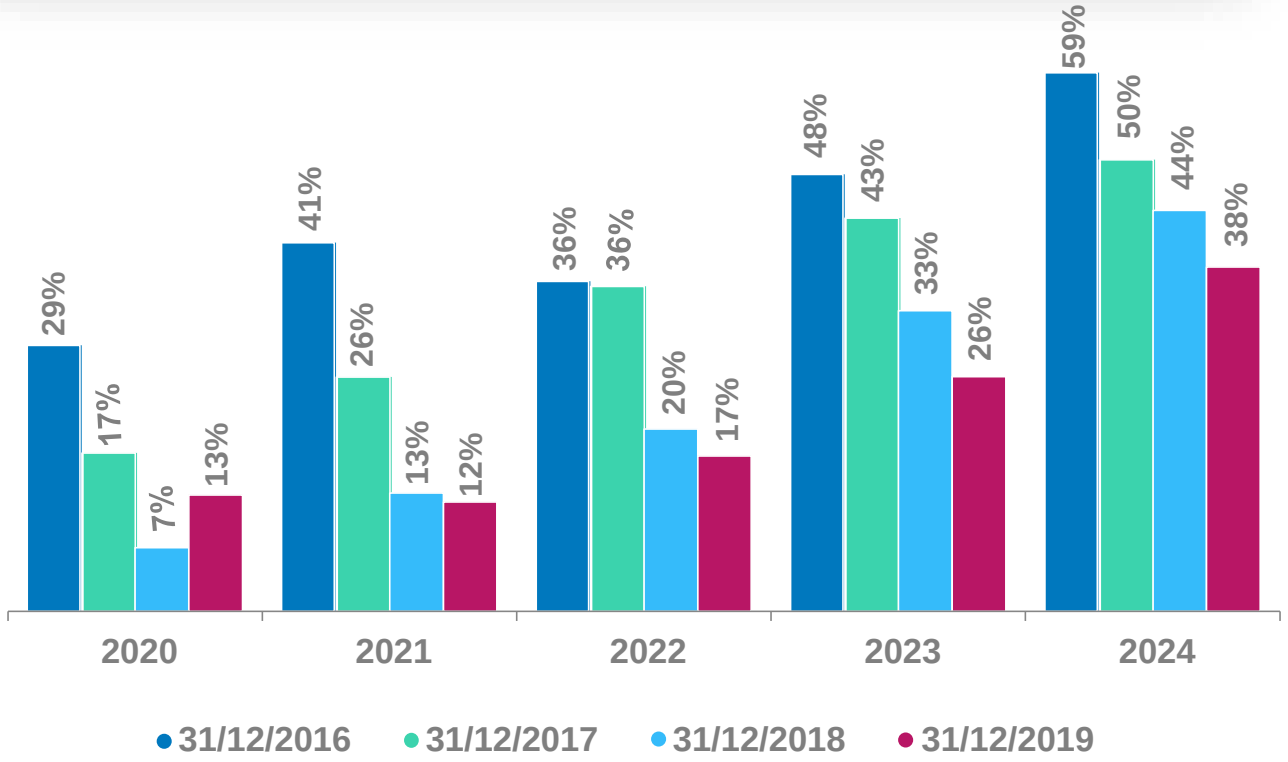
Energia descontratada[1] (MW médio)

em 31/12/2019



Nota:
[1] Percentual dos recursos totais.

Energia descontratada em relação à disponibilidade de um dado ano



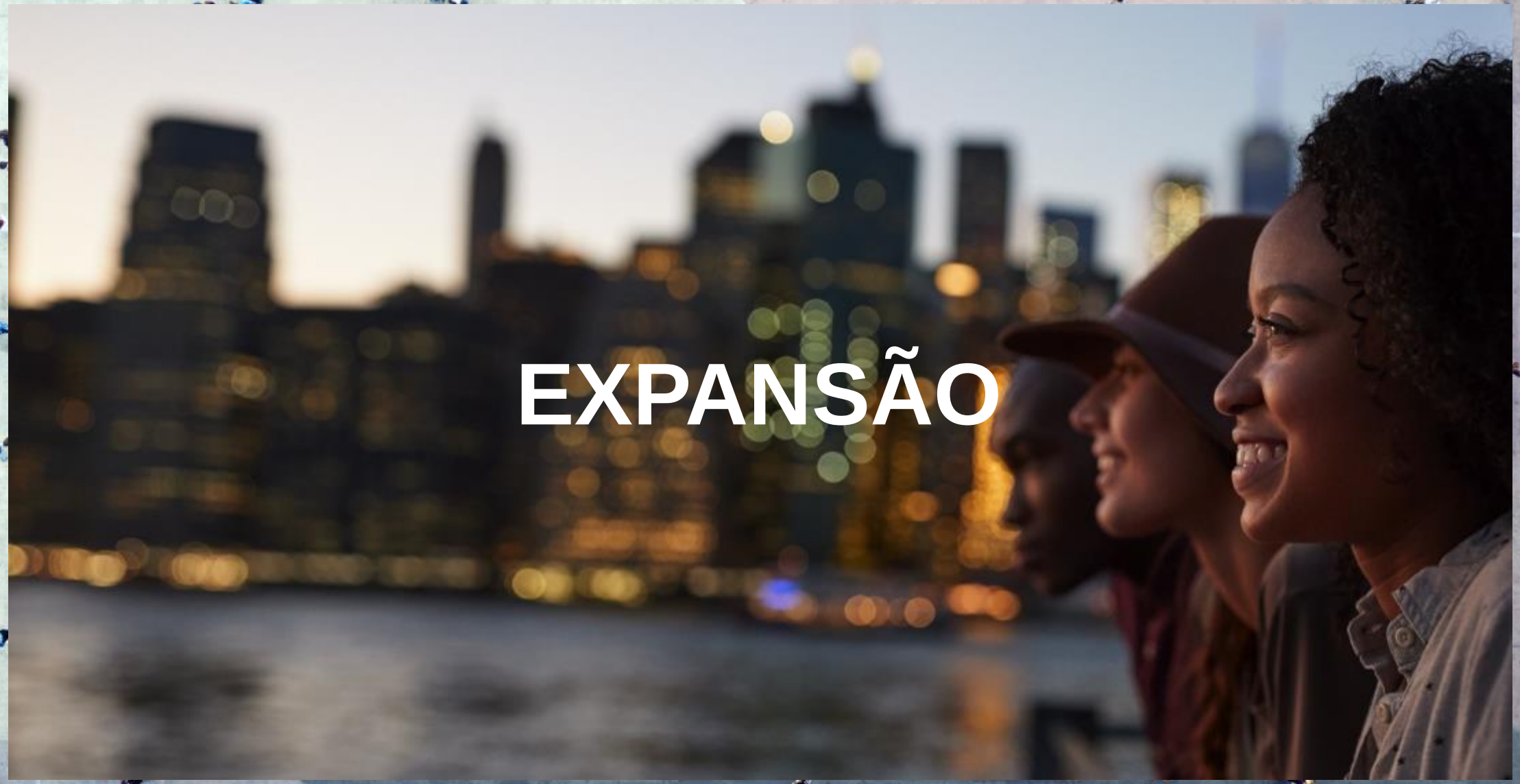
BALANÇO DE ENERGIA EM 31/12/2019

(em MW médio)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Preço **Bruto** no Leilão (R$/MWh)	Data de Referência	Preço **Bruto** Corrigido (R$/MWh)	Preço **Líquido** de PIS/COFINS/P&D (R$/MWh)
Recursos Próprios	4.706	4.864	4.921	4.917	4.917	4.731				
+ Compras para Revenda	1.376	703	533	374	185	174				
= Recursos Totais (A)	**6.082**	**5.567**	**5.454**	**5.291**	**5.102**	**4.905**				
Vendas Leilões do Governo[1]	2.010	2.010	2.010	2.010	2.005	2.005				
2005-EN-2010-30	200	200	200	200	200	200	115,1	dez-05	236,1	212,2
2006-EN-2009-30	493	493	493	493	493	493	128,4	jun-06	259,4	233,0
2006-EN-2011-30	148	148	148	148	148	148	135,0	nov-06	270,2	242,8
2007-EN-2012-30	256	256	256	256	256	256	126,6	out-07	243,7	218,9
Proinfa	19	19	19	19	19	19	147,8	jun-04	286,6	276,2
1º Leilão de Reserva	12	12	12	12	12	12	158,1	ago-08	284,7	274,3
Mix de leilões (Energia Nova / Reserva / GD)	14	14	14	14	9	9	-	-	279,3	269,1
2014-EN-2019-25	295	295	295	295	295	295	183,5	mar-14	235,7	211,7
2014-EN-2019-25	10	10	10	10	10	10	206,2	nov-14	261,0	251,5
2014-EN-2019-20	82	82	82	82	82	82	139,3	nov-14	176,4	160,1
2015-EN-2018-20	46	46	46	46	46	46	188,5	ago-15	223,5	202,8
8º Leilão de Reserva	9	9	9	9	9	9	303,0	nov-15	356,3	323,3
2014-EN-2019-20	48	48	48	48	48	48	136,4	nov-14	176,7	160,4
Vendas Reguladas - Cotas										
2018 - Cotas (UHJA) - 2018-30	239	239	239	239	239	239	-	jul-17	148,8	142,0
2018 - Cotas (UHMI) - 2018-30	139	139	139	139	139	139	-	jul-17	167,8	160,1
+ Vendas Bilaterais	3.295	2.889	2.513	1.917	1.168	683				
= Vendas Totais (B)	**5.305**	**4.899**	**4.523**	**3.927**	**3.173**	**2.688**				
Saldo (A - B)	**777**	**668**	**931**	**1.364**	**1.929**	**2.217**				
Preço médio de venda (R$/MWh) **(líquido)**[2,3]:	190,2	189,3	189,0							
Preço médio de compra (R$/MWh) **(líquido)**[4]:	176,3	178,1	173,0							

[1] XXXX-YY-WWWW-ZZ, onde:
XXXX -> ano de realização do leilão
YY -> EE = energia existente ou EN = energia nova
WWWW -> ano de início de fornecimento
ZZ -> duração do fornecimento (em anos)

[2] Preço de venda, incluindo operações de *trading*, líquido de ICMS e impostos sobre a receita (PIS/Cofins, P&D), ou seja, não considerando a inflação futura.
[3] Desconsidera vendas por regime de cotas (UHEs Jaguara e Miranda).
[4] Preço de aquisição líquido, considerando operações de *trading* e os benefícios de crédito do PIS/Cofins, ou seja, não considerando a inflação futura.

Notas:
- O balanço está referenciado ao centro de gravidade (líquido de perdas e consumo interno das usinas).
- Os preços médios são meramente estimativos, com base em revisões do planejamento financeiro, não captando a variação das quantidades contratadas, que são atualizadas trimestralmente.



EXPANSÃO

EXPANSÃO:

UHE JIRAU | ATUALIZAÇÃO



CAPEX: cerca de R$ 20 bilhões

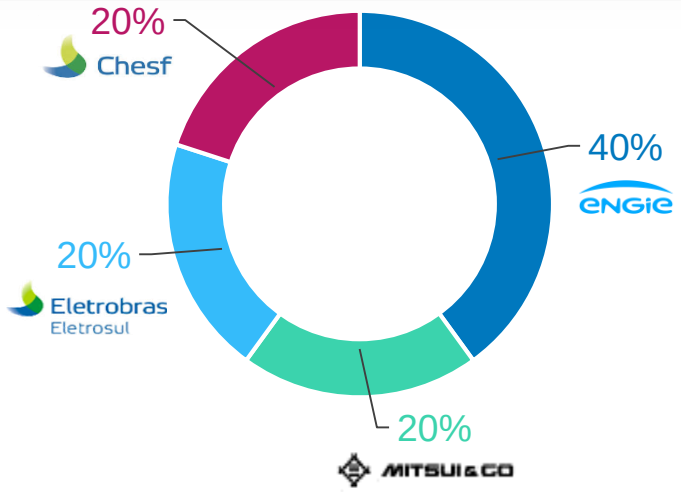
Condições do financiamento:

- R$ 9,5 bilhões (inicial de R$ 7,2 bilhões + R$ 2,3 bilhões) com amortização em 20 anos: financiado 100% pelo BNDES
- taxa de juros: TJLP + spread entre 2,25% e 2,65%

Excludente de responsabilidade - reconhecimento de 535 dias em 1ª Instância. Análise tramitando em 2ª Instância.

A transferência para a EBE da participação da ENGIE Brasil Part. na UHE Jirau foi colocada em espera, aguardando condições mais favoráveis para que as discussões sejam retomadas.

Energia Sustentável do Brasil (ESBR)
Estrutura Acionária



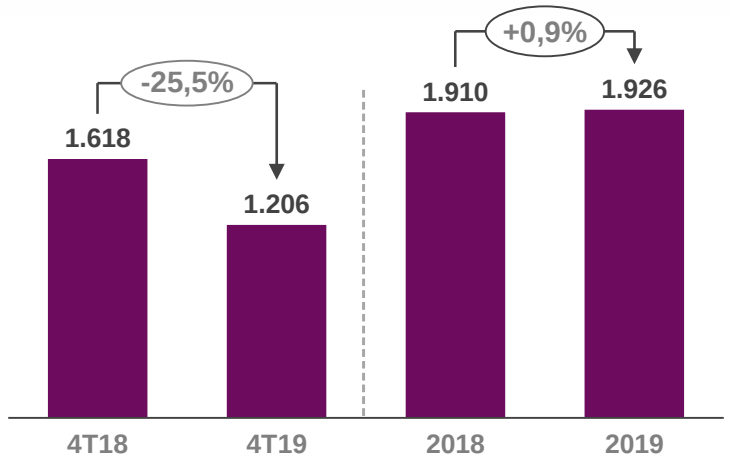
EXPANSÃO:

UHE JIRAU | ATUALIZAÇÃO

Opções para criar valor adicional

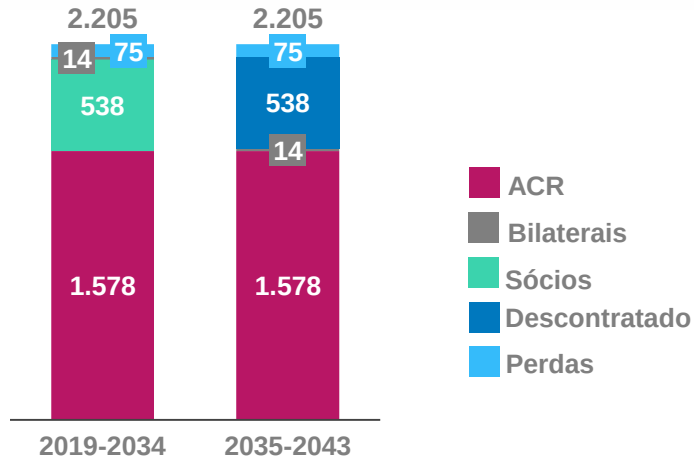
- Reservatório em cota constante
- Recálculo da tarifa de transmissão
- Venda de créditos de carbono
- Incentivos fiscais adicionais de longo prazo
- Recálculo da GFOM/ Repactuação GSF
- Reequilíbrio do contrato

Produção (MW médios)[1]



Fator de disponibilidade (FID) em 2019: 99,7%[1]

Portfólio de contratos da ESBR (MW médios)



Nota:
[1] Sujeitos à contabilização final da CCEE.

PROJETO EÓLICO EM CONSTRUÇÃO:

CONJUNTO EÓLICO CAMPO LARGO (FASE II)

Contratação no mercado livre viabiliza a implantação do projeto

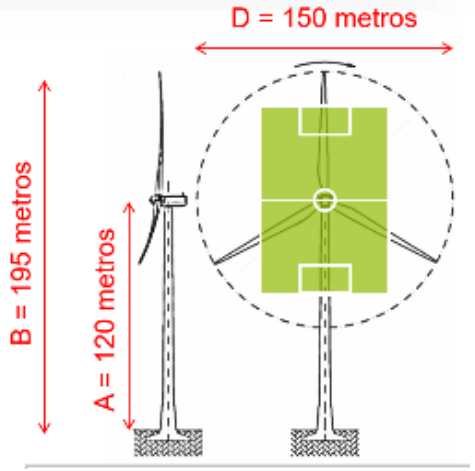
Sinergias com conjuntos eólicos da Companhia localizados na região.

- Avanço significativo nas obras civis de acessos e plataformas de montagem, durante o 4T19.
- Instalação das redes de média tensão que conectam os aerogeradores à subestação coletora, em andamento.

Conjunto Eólico Campo Largo (Fase II)



Visão geral da subestação de 230kV





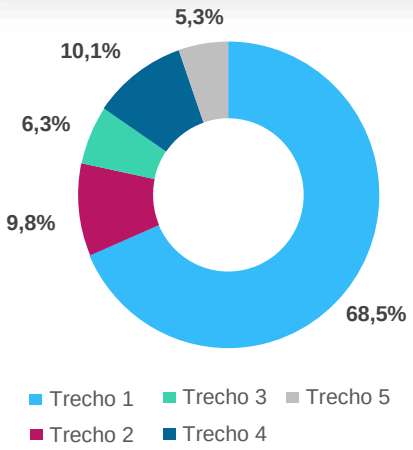
LINHA DE TRANSMISSÃO EM CONSTRUÇÃO:

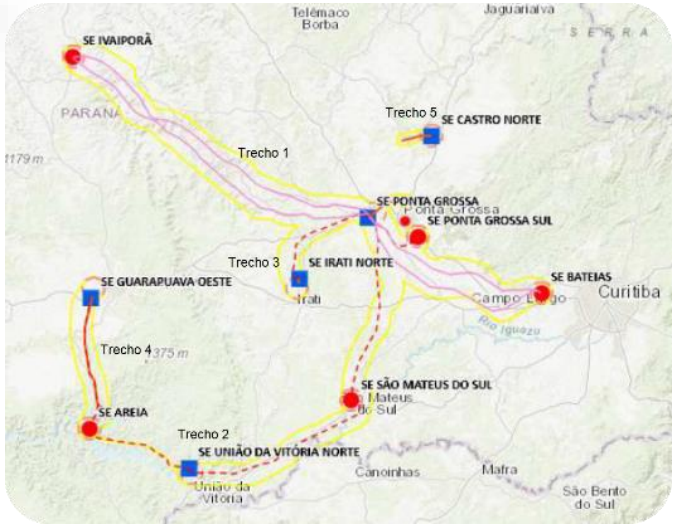
SISTEMA DE TRANSMISSÃO GRALHA AZUL

Investimento inferior ao projetado pela Aneel

- Foram emitidas todas as Licenças de Instalação do projeto.

Parcela da RAP (%)





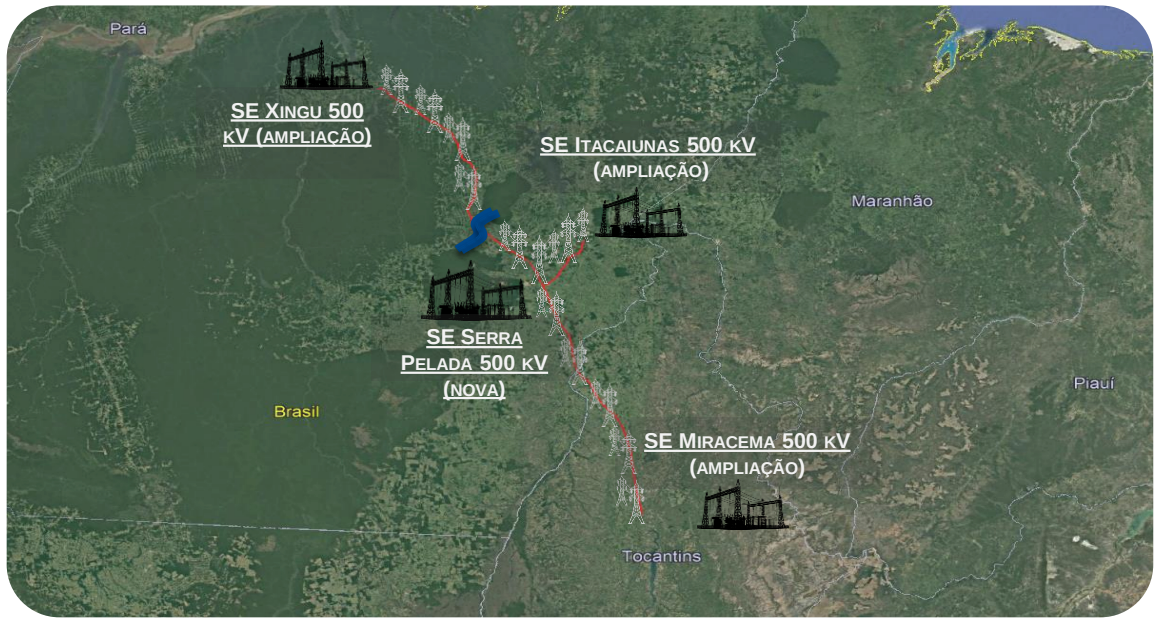


PROJETO DE TRANSMISSÃO EM IMPLANTAÇÃO:

TRANSMISSORA NOVO ESTADO ENERGIA

A licença de instalação do empreendimento já foi emitida pelo IBAMA e a construção tem início previsto para o primeiro semestre de 2020

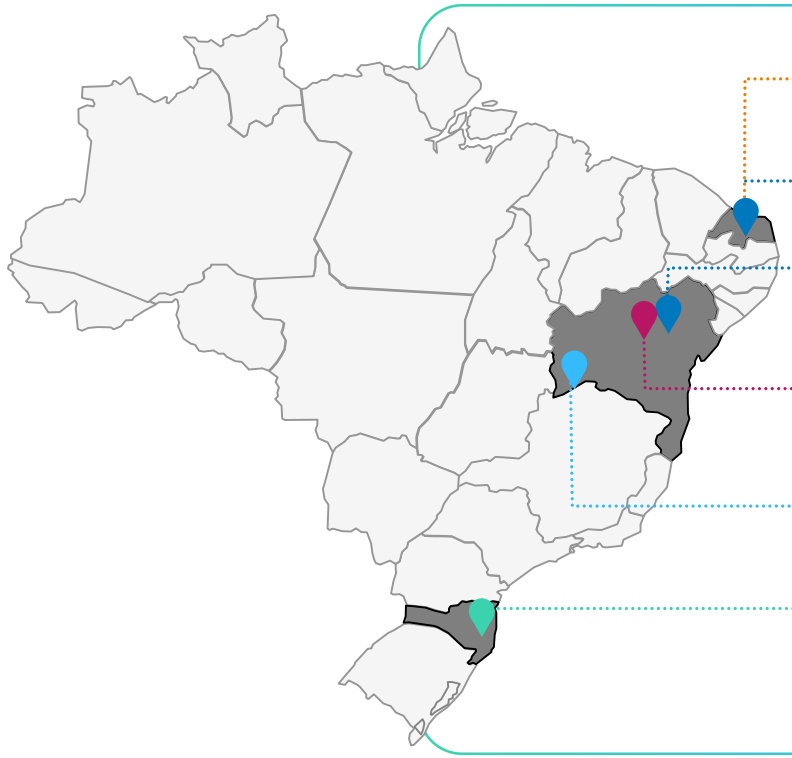
- Ampliação da presença em transmissão de energia via aquisição
- *Closing* previsto para ocorrer no 1T20





PROJETOS EM DESENVOLVIMENTO

Atualmente, a Companhia tem em seu portfólio diversos projetos em desenvolvimento. Abaixo estão alguns deles.



Centrais Fotovoltaicas Assú I, II, III e IV – RN
Capacidade Instalada: 120 MW

CE Sto. Agostinho - RN
Capacidade Instalada: 800 MW

CE Umburanas – BA (Fase II)
Capacidade Instalada: 300 MW

CE Campo Largo – BA (Fase III)
Capacidade Instalada: 250 MW

Conjunto Fotovoltaico Alvorada - BA
Capacidade Instalada: 90 MW

UTE Norte Catarinense - SC
Capacidade Instalada: 600 MW
Combustível: gás natural

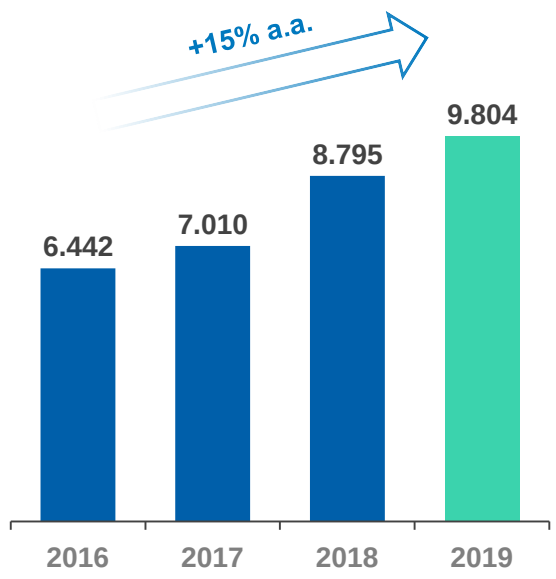


DESEMPENHO FINANCEIRO

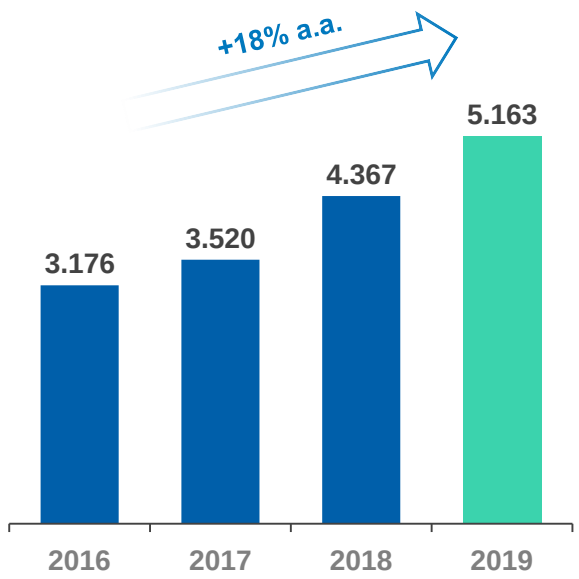
SÓLIDO DESEMPENHO FINANCEIRO

A eficiência na administração do portfólio e o foco em estratégias de contratação têm possibilitado a geração de resultados consistentes, mesmo durante períodos de instabilidade econômica e ciclos de investimento acelerado.

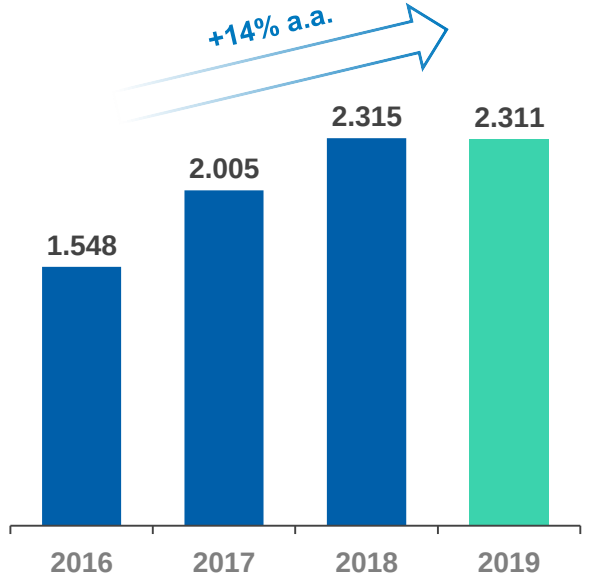
Receita Operacional Líquida
(R$ milhões)



Ebitda
(R$ milhões)

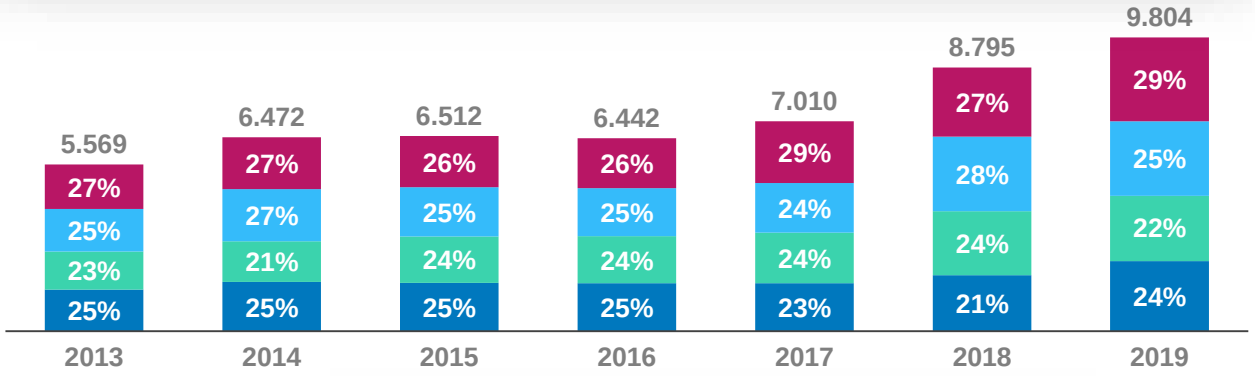


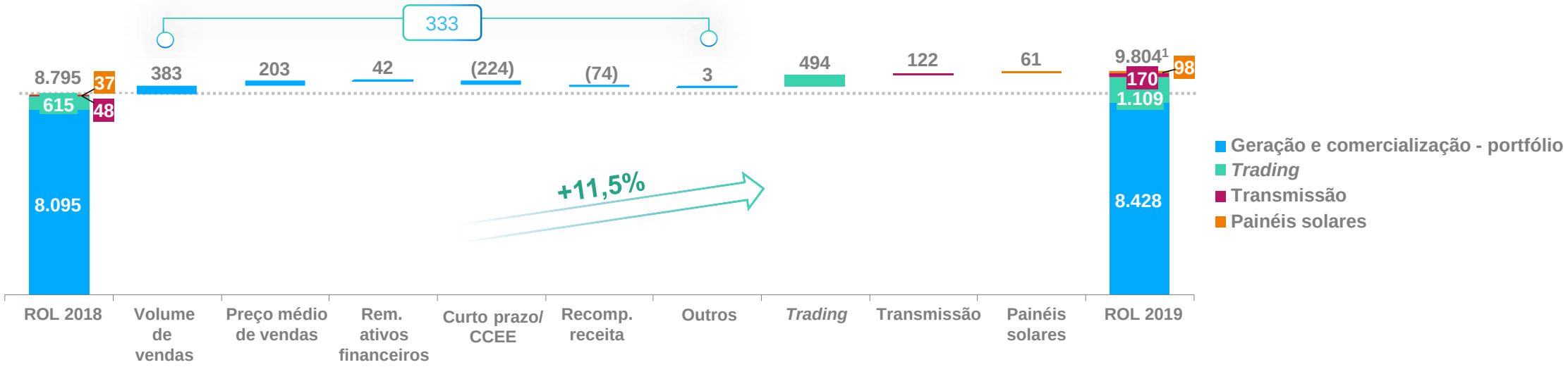
Lucro Líquido
(R$ milhões)



EVOLUÇÃO DA RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

Evolução da receita operacional líquida (R$ milhões)



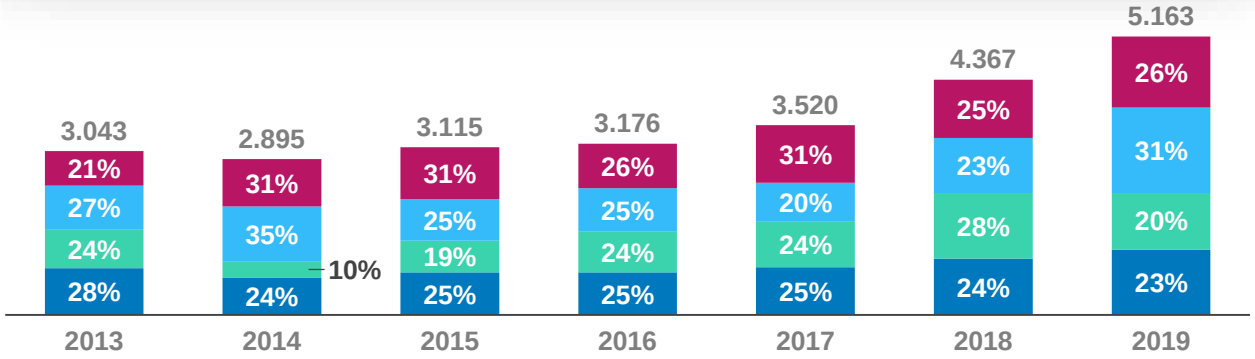


Nota:

¹ Aparentes erros de soma são efeitos de arredondamento.

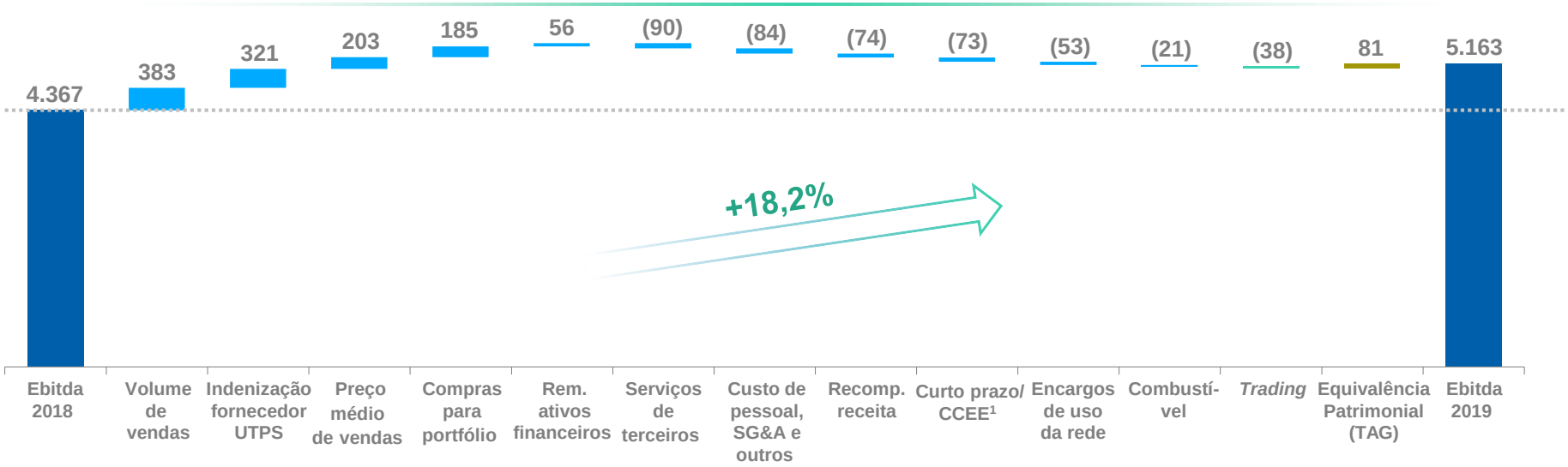
EVOLUÇÃO DO EBITDA

Evolução da Ebitda (R$ milhões)



- 4º Trimestre
- 3º Trimestre
- 2º Trimestre
- 1º Trimestre

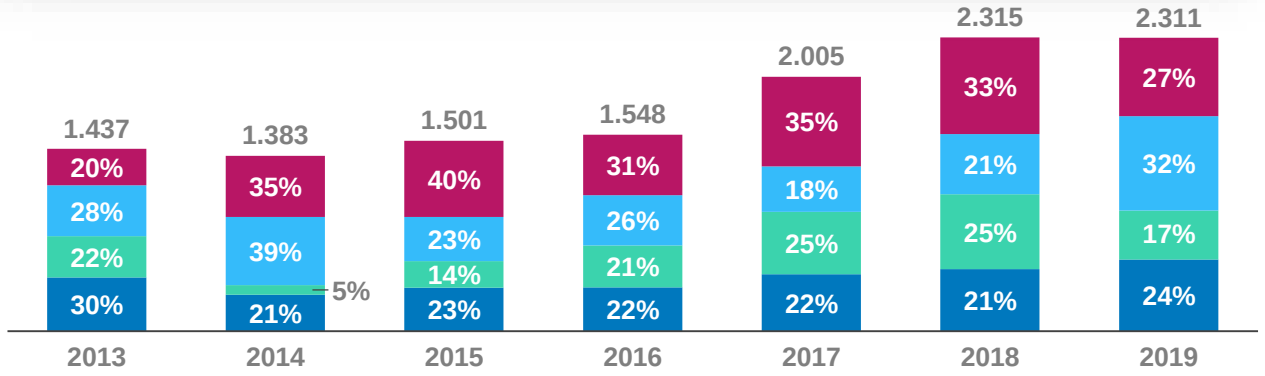
% do Ebitda anual acumulado



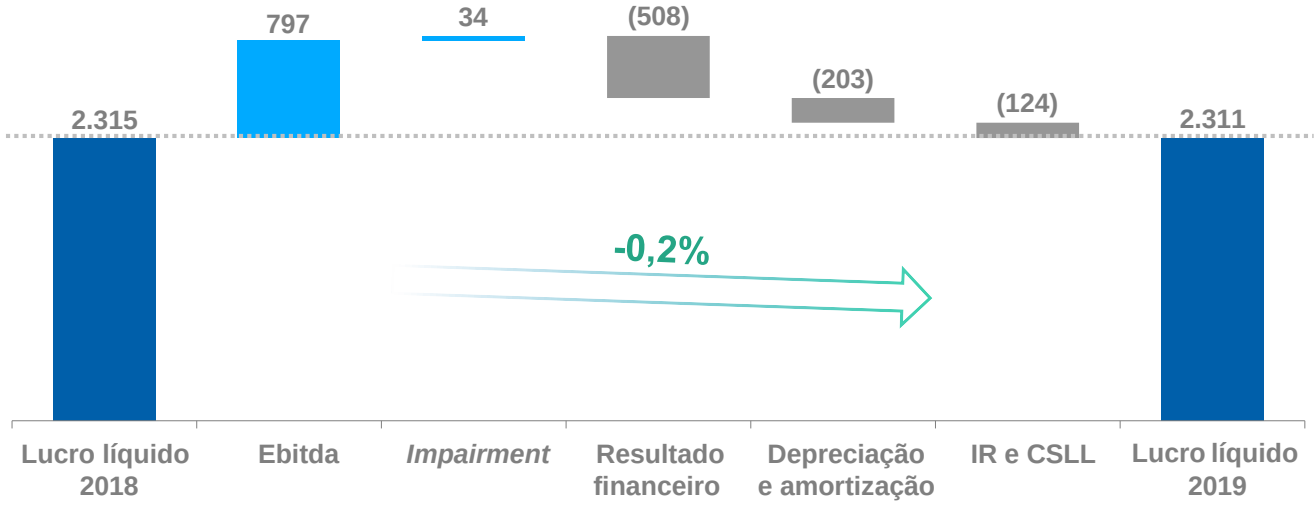
Nota:
[1] Considera o efeito combinado de variações de receita e despesa.

EVOLUÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO

Evolução do lucro líquido (R$ milhões)



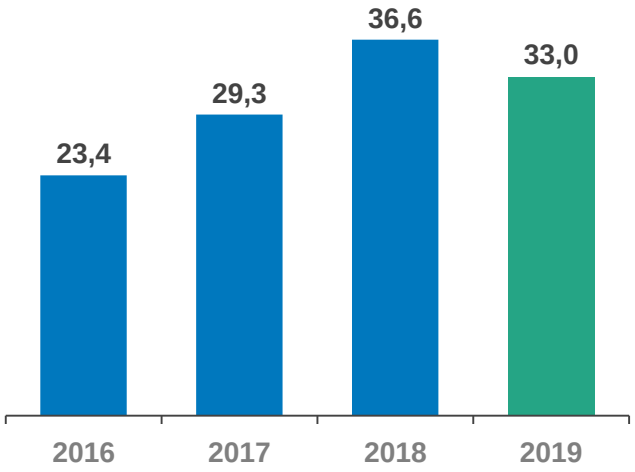
% do lucro líquido anual acumulado



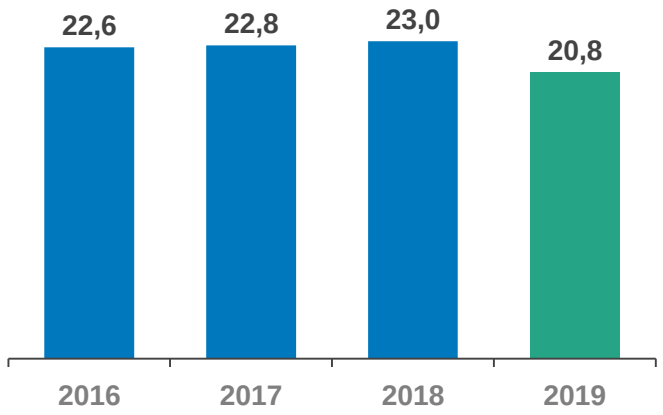
INDICADORES FINANCEIROS CONSISTENTES

Geração de valor ao acionista: elevados níveis de ROE e ROIC.

ROE[1] - Retorno sobre o Patrimônio Líquido (%)



ROIC[2] - Retorno sobre o Capital Investido (%)



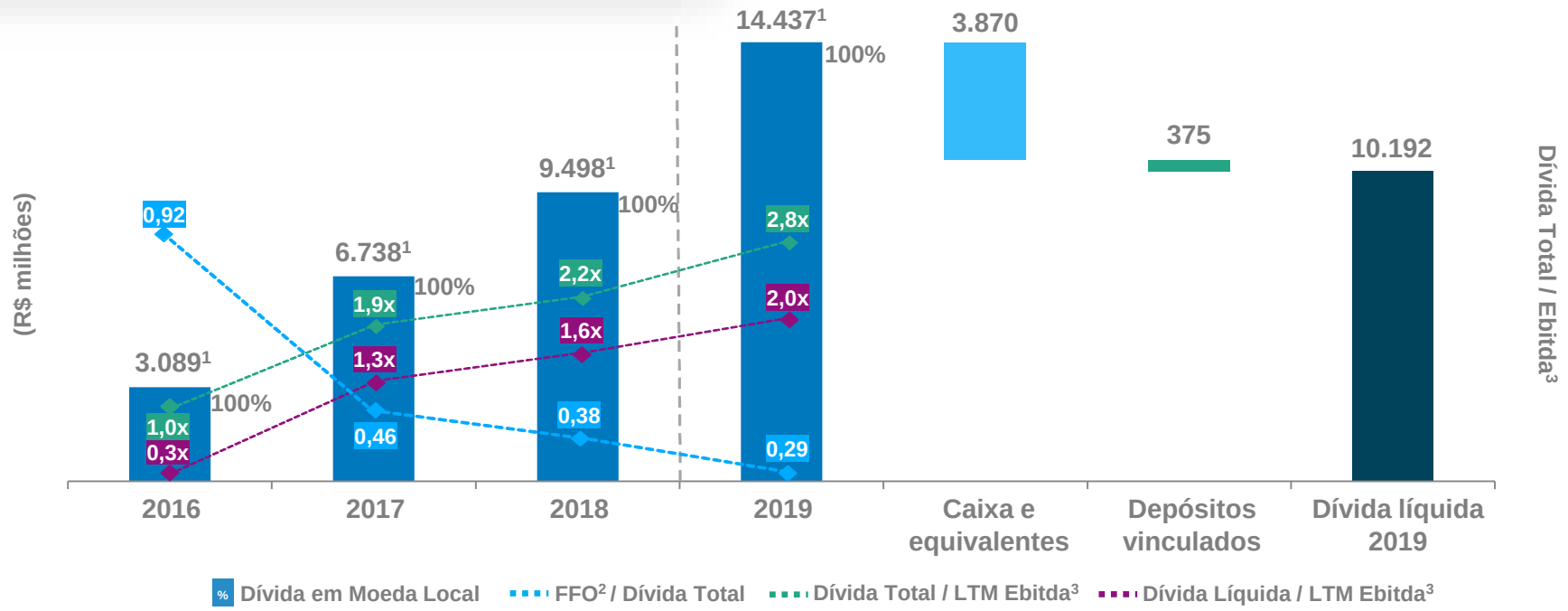
Fonte: Estudo interno da ENGIE Brasil Energia baseado nas Demonstrações Financeiras da Companhia.
Notas:
[1] ROE: lucro líquido dos últimos 4 trimestres / patrimônio líquido.
[2] ROIC: taxa efetiva x EBIT / capital investido (capital investido: dívida – caixa e eq. caixa – depósitos vinculados ao serviço da dívida + PL).

ENDIVIDAMENTO EQUILIBRADO

SEM EXPOSIÇÃO CAMBIAL

Ajuste do nível de endividamento, com custo competitivo, viabilizam oportunidades de crescimento.

Overview da Dívida (R$ milhões)



Notas:

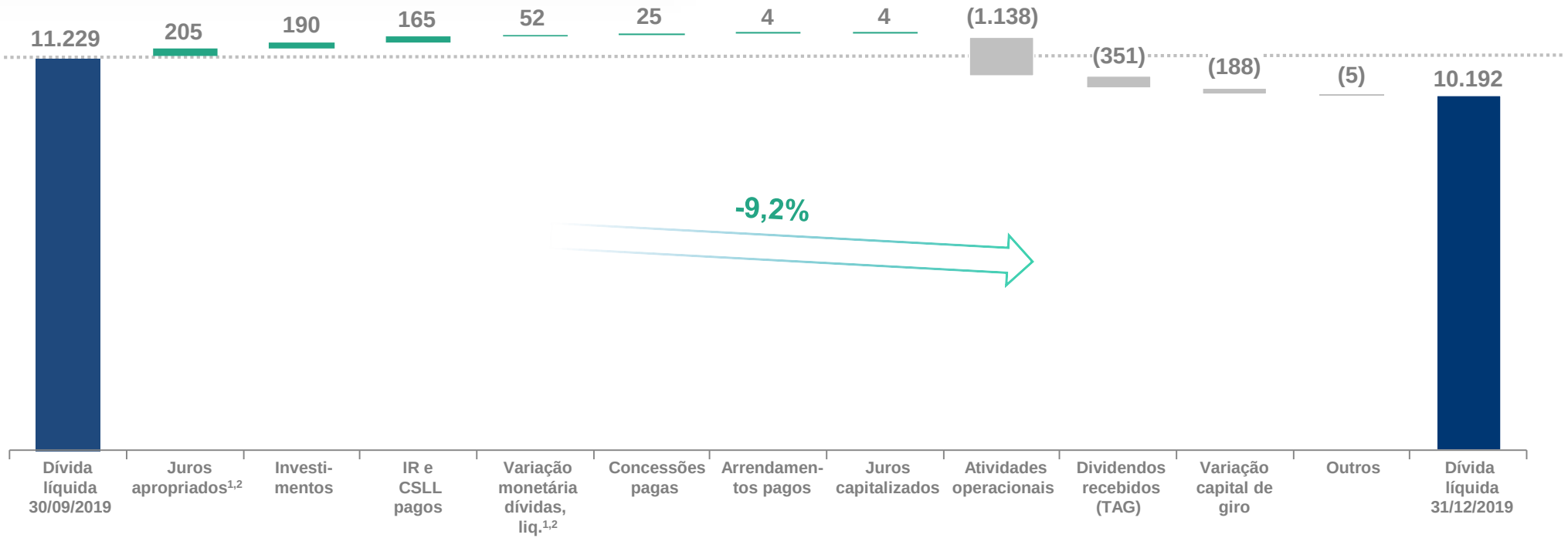
[1] Dívida líquida de operações de *hedge*.

[2] *Funds from Operations*.

[3] Ebitda nos últimos 12 meses.

EVOLUÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA

Evolução da dívida líquida (R$ milhões)



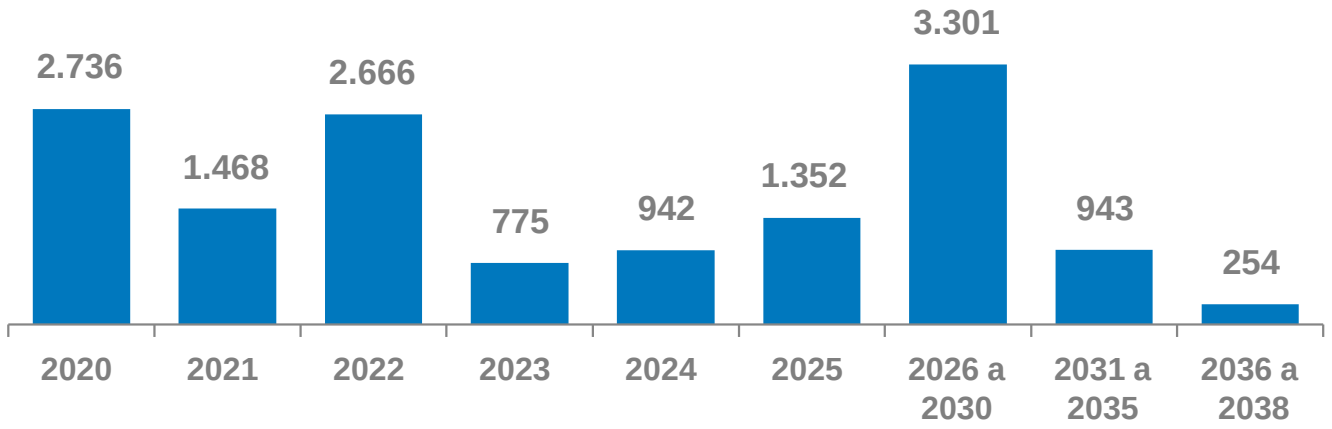
Notas:
[1] Não produz efeito no caixa da Companhia.
[2] Os valores de juros e variação monetária referem-se apenas à dívida financeira da Companhia (empréstimos, financiamentos e debêntures).

PERFIL E COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA

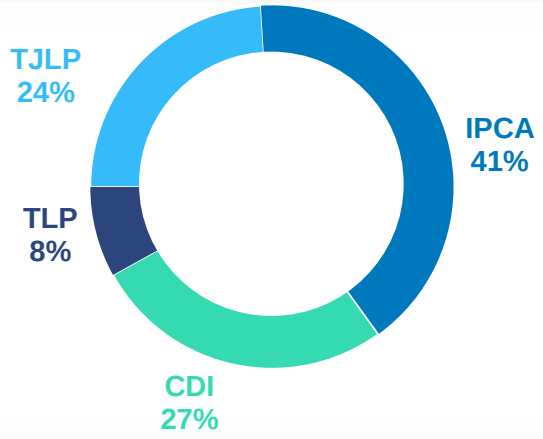
CUSTO COMPETITIVO E INDEXADORES DEFENSIVOS

Rating AAA e forte geração de caixa garantem custo de dívida competitivo para financiar o crescimento.

Cronograma de vencimento da dívida (R$ milhões)



Composição do endividamento



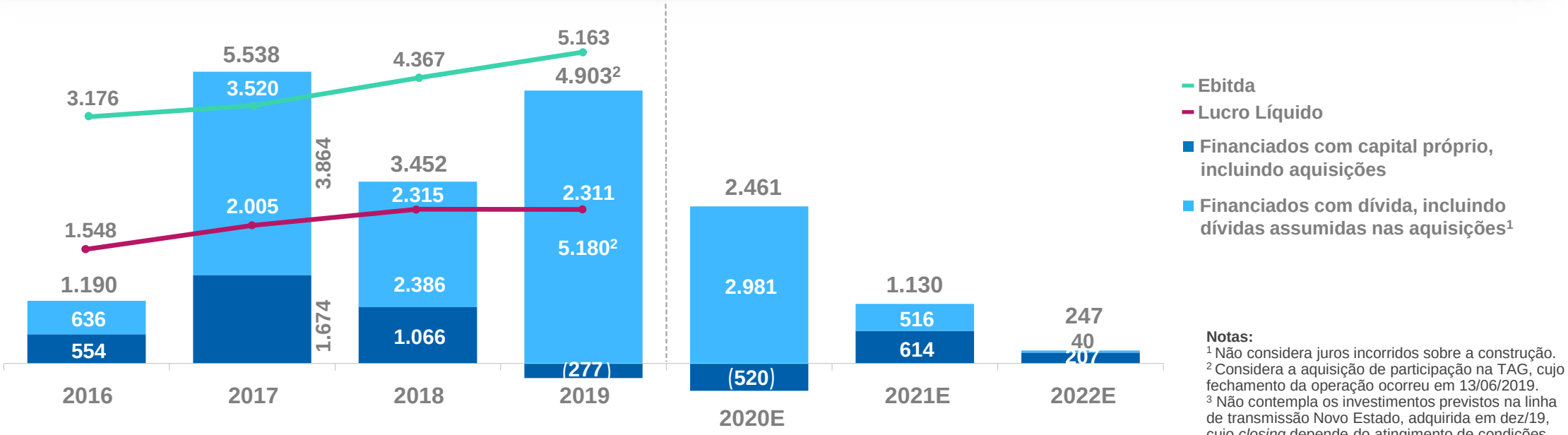
Custo nominal da dívida: 7,6% (8,6% no 4T18)

Novo ciclo de expansão representou oportunidade para otimizar a estrutura de capital da EBE.

PLANO DE INVESTIMENTOS

O plano de expansão e investimentos em manutenção são suportados por uma sólida geração de caixa e prudente estratégia de *funding*.

Investimentos realizados/orçados e respectivas fontes de financiamento (R$ milhões)[3]

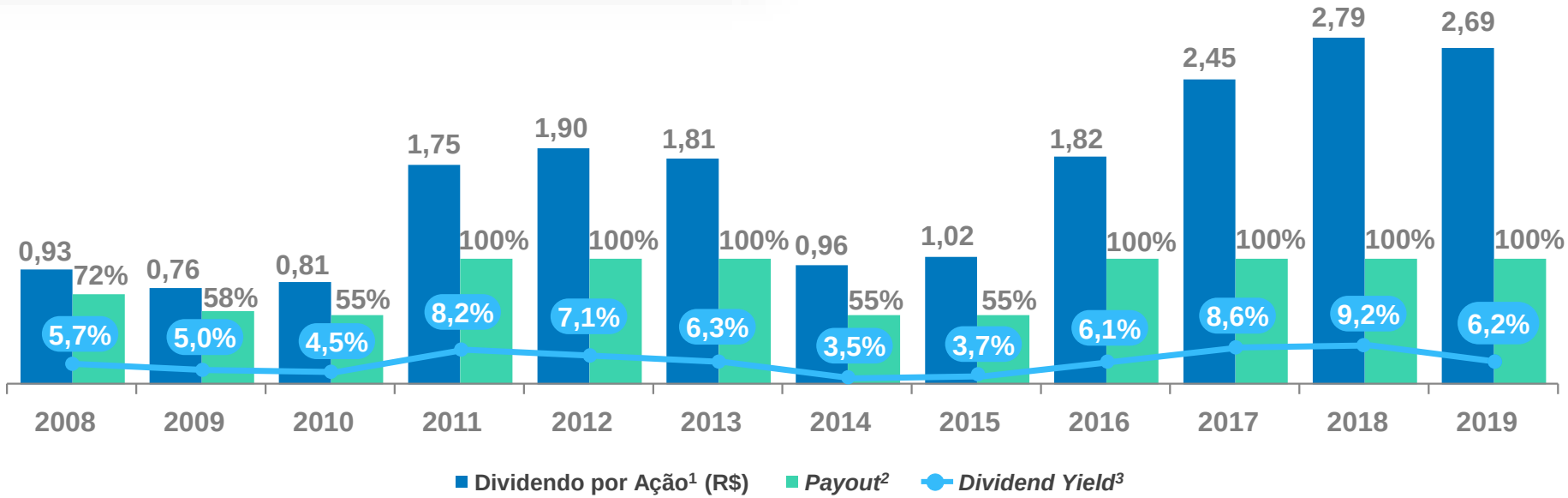


Notas:
[1] Não considera juros incorridos sobre a construção.
[2] Considera a aquisição de participação na TAG, cujo fechamento da operação ocorreu em 13/06/2019.
[3] Não contempla os investimentos previstos na linha de transmissão Novo Estado, adquirida em dez/19, cujo *closing* depende do atingimento de condições precedentes.

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

- Dividendo mínimo estatutário de 30% do lucro líquido ajustado
- Compromisso da Administração: *payout* mínimo de 55% do lucro líquido ajustado
- Ao menos dois proventos por ano

Dividendos (calculados sobre o lucro líquido distribuível)



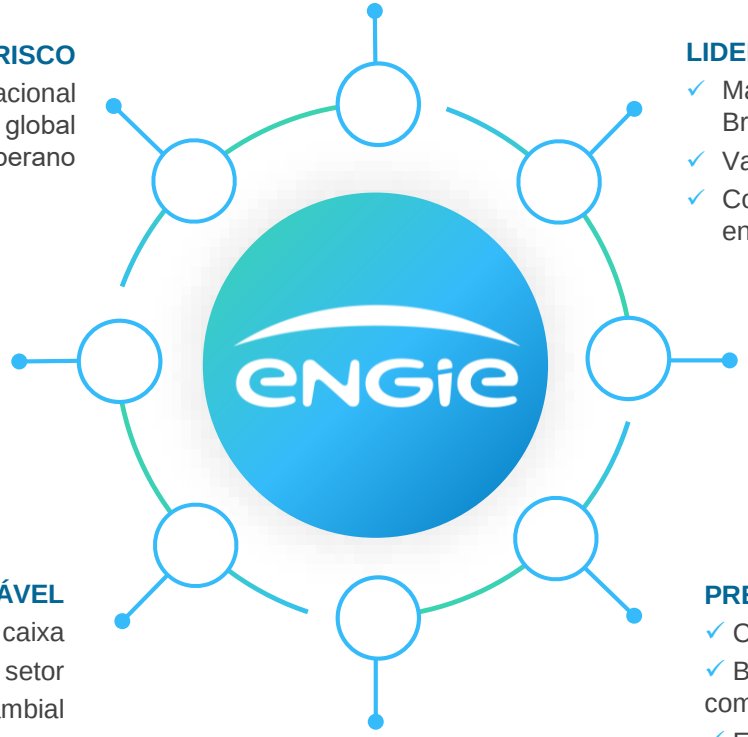
Notas:
[1] Para fins de comparabilidade entre os anos, houve ajuste do dividendo por ação decorrente da bonificação aprovada em 07/12/2018.
[2] Considera o lucro líquido ajustado do exercício.
[3] Baseado no preço de fechamento ponderado por volume das ações ON no período.

VANTAGENS COMPETITIVAS

SETOR ESTRATÉGICO
- ✓ Perfil defensivo em tempos de crise
- ✓ Projetos com alta financiabilidade
- ✓ Diversificação entre os segmentos do setor de energia

EXCELENTE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
- ✓ A Fitch Ratings atribui à Companhia Rating Nacional de Longo Prazo como 'AAA(bra)' e em escala global "BB", um nível acima do rating soberano

LIDERANÇA NO SETOR
- ✓ Maior grupo produtor independente de energia no Brasil
- ✓ Valor de mercado: R$ 41,4 bilhões em 31/12/2019
- ✓ Controlada pela ENGIE S.A., líder mundial em energia



ALTO PADRÃO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA E SUSTENTABILIDADE
- ✓ Equipe diversificada e capacitada
- ✓ Controlador de primeira linha
- ✓ Integrante do Novo Mercado e ISE (desde que foi criado em 2005) da B3

CLARA ESTRATÉGIA COMERCIAL
- ✓ Alta contratação nos próximos anos
- ✓ Portfólio balanceado entre clientes livres e regulados
- ✓ Aproveitamento de janelas de oportunidade

DESEMPENHO FINANCEIRO ESTÁVEL
- ✓ Forte geração de caixa
- ✓ ROE e ROIC acima da mediana do setor
- ✓ Ausência de exposição cambial

PREVISIBILIDADE DO FLUXO DE CAIXA
- ✓ Contratos indexados à inflação
- ✓ Base hídrica, mas com diversificação em fontes complementares e gestão de portfolio ativa
- ✓ Estratégia de contratação de longo prazo

ALTO DESEMPENHO OPERACIONAL
- ✓ Índices de disponibilidade de referência mundial
- ✓ Usinas certificadas segundo a ISO 9001, 14001 e OHSAS 18001
- ✓ Uso de alta tecnologia na operação remota e manutenção preditiva

MATERIAL DE APOIO



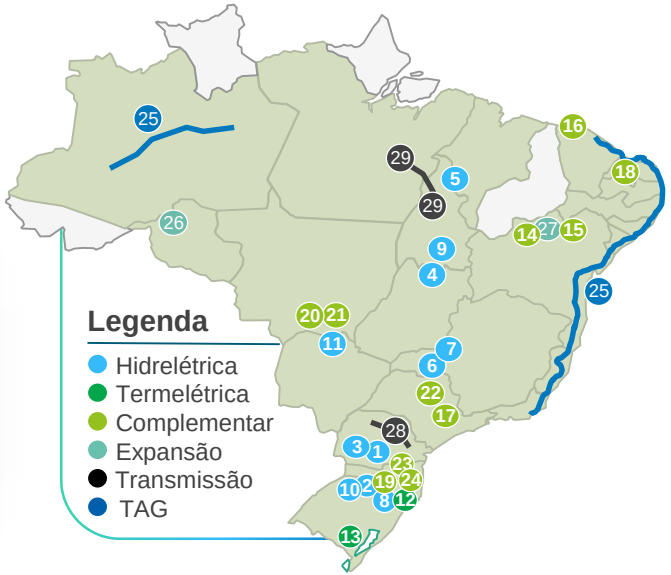
PORTFÓLIO BALANCEADO DE ATIVOS

	Usinas Hidrelétricas	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)[7]
1	Salto Santiago	1.420,0	733,3
2	Itá	1.126,9[1]	564,7[1]
3	Salto Osório	1.078,0	502,6
4	Cana Brava	450,0	260,8
5	Estreito	435,6[1]	256,9[1]
6	Jaguara	424,0	341,0
7	Miranda	408,0	198,2
8	Machadinho	403,9[1]	165,3[1]
9	São Salvador	243,2	148,2
10	Passo Fundo	226,0	113,1
11	Ponte de Pedra	176,1	133,6
	Total	**6.391,7**	**3.417,7**

	Usinas Termelétricas	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)
12	Complexo Jorge Lacerda[2]	857,0	649,9
13	Pampa Sul	345,0	323,5
	Total	**1.202,0**	**973,4**

	Usinas Complementares	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)
14	Conjunto Umburanas (Eólica)[3]	360,0	213,3
15	Conjunto Campo Largo I (Eólica)[4]	326,7	169,6
16	Conjunto Trairi (Eólica)[5]	212,6	100,8
17	Ferrari (Biomassa)	80,5	35,6
18	Assú V (Solar)	30,0	9,2
19	Lages (Biomassa)	28,0	16,5
20	Rondonópolis (PCH)	26,6	14,0
21	José G. da Rocha (PCH)	24,4	11,9
22	Ibitiúva (Biomassa)	22,9[1]	12,0[1]
23	Nova Aurora (Solar)	3,0	n/a
24	Tubarão (Eólica)	2,1	n/a
	Total	**1.116,8**	**582,9**

Capacidade instalada de geração de energia de **8.710,5 MW (4.974,0 MWm), 4.500 Km** de gasodutos em operação e **~2.800 Km** de linhas de transmissão em implantação.



	Gasodutos	Tamanho	Estações de compressão
25	Transportadora Associada de Gás (TAG)	4.500 Km	11

Expansão

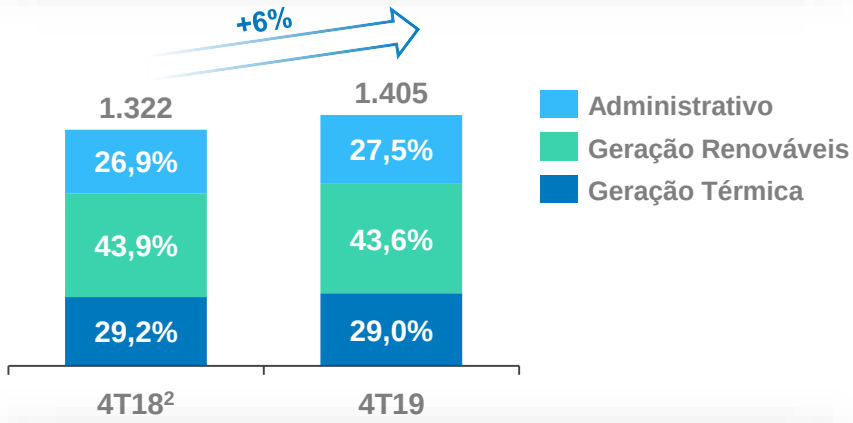
	Geração	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)
26	Jirau (Hidro)[6]	1.500,0	883,2
27	Conjunto Campo Largo II (Eólica)	361,2	196,5
	Total	**1.861,2**	**1.079,7**

	Transmissão	Tamanho	Subestações
28	Gralha Azul	~ 1.000 km	5
29	Novo Estado	~ 1.800 km	1 nova e expansão de 3 existentes
	Total	**~ 2.800 km**	

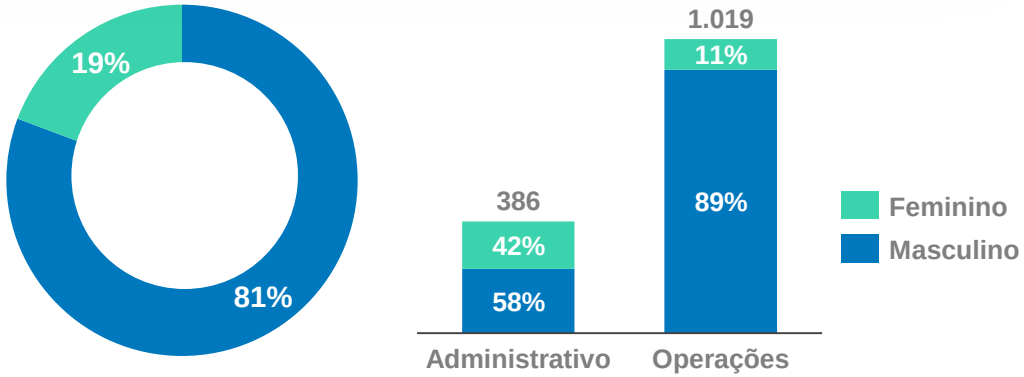
Notas:
[1] Parte da ENGIE Brasil Energia.
[2] Complexo composto de três usinas.
[3] Conjunto composto por 18 centrais eólicas.
[4] Conjunto composto de 11 centrais eólicas.
[5] Conjunto composto de oito centrais eólicas.
[6] A transferência para a EBE da participação de 40,0% da ENGIE Brasil Part. na UHE Jirau deverá ser avaliada oportunamente.
[7] Considera a revisão da garantia física em vigor a partir de 1º janeiro de 2018, conforme Portaria MME 178/2017.

FORÇA DE TRABALHO[1]

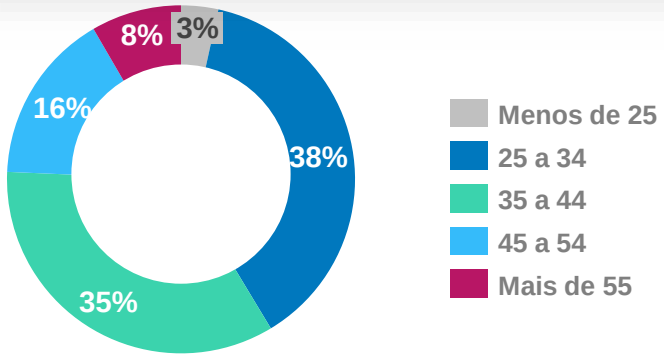
Número de empregados



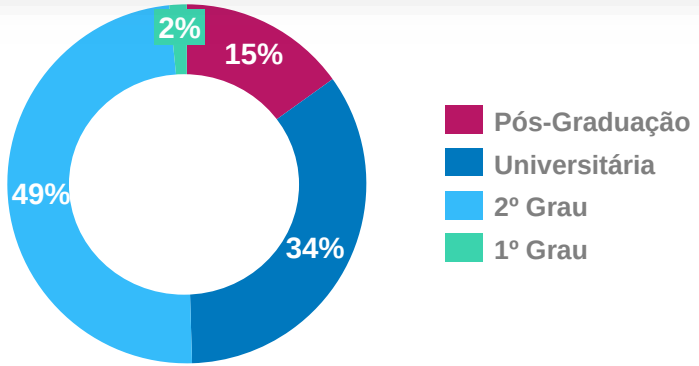
Por gênero



Por faixa etária



Por formação



Notas:
[1] Não considera os empregados lotados em projetos em construção.
[2] Houve reclassificação de colaboradores no 4T18 para fins de comparabilidade entre os períodos em análise.

DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL



PRINCÍPIOS

A ENGIE é referência global em energia de baixo carbono e serviços. Em resposta à premência das alterações climáticas, nossa ambição é nos tornarmos líder mundial em transição para o carbono zero para nossos clientes, em especial empresas globais e autoridades locais / municipais.

Missão: Oferecer soluções inovadoras e sustentáveis em energia

Visão:
Transformar a relação das pessoas com a energia para um mundo sustentável

Valores:
profissionalismo, cooperação, espírito de equipe, criação de valor, respeito ao meio ambiente e ética

Compromisso com o Desenvolvimento Sustentável:

- Proporcionar soluções sustentáveis, dos pontos de vista econômico, social e ambiental
- Controlar os impactos dos empreendimentos
- Criar valor para os acionistas e a sociedade

COMPROMISSOS COM A SOCIEDADE



Juntamente com as partes interessadas, desejamos transformar a sociedade na busca pelo progresso harmonioso, em alinhamento aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU.

- Melhorar continuamente a Gestão do Meio Ambiente e da Qualidade, Saúde e Segurança, Responsabilidade Social e Eficiência Energética
- Contribuir para a mitigação das mudanças climáticas
- Construir uma sociedade mais inclusiva e diversa
- Adotar práticas leais de concorrência
- Combater a fraude e a corrupção
- Não admitir trabalho infantil ou forçado
- Não admitir a discriminação
- Engajar todos os públicos de relacionamento para o conceito do desenvolvimento sustentável, atuando com ética e transparência e compartilhando valores, princípios e práticas.

NOSSOS PRODUTOS E SOLUÇÕES



A energia está na base do progresso humano. A ENGIE Brasil Energia ampliou, nos últimos anos, sua área de atuação, com foco na diversificação e na sustentabilidade do negócio, apoiando a transição energética.

- A capacidade instalada própria do Grupo ENGIE no País representa **6,3%** da total do Brasil.
- A Companhia **gerou no ano 44.058 GWh**, equivalentes a 5.030 MW médios, sendo **88,5% provenientes de fontes renováveis.**
- Presença no **segmento de transmissão** materializando a estratégia de diversificação em infraestrutura de energia, com aproximadamente **2.800 km de linhas** em implantação.
- Na **transmissão de gás, através da TAG**, somos responsáveis, juntos aos demais sócios, por **47%** da capacidade de transmissão do país.
- Força de trabalho: **1.429 colaboradores ao fim de 2019**, considerando ENGIE Brasil Energia e controladas em que detemos o controle operacional, e mais inúmeros empregos indiretos.

DOCUMENTOS PÚBLICOS



Nossas Políticas e demais documentos são a expressão de nossos compromissos, valores e modos de atuação. Compartilhamos tais documentos com todas as nossas partes interessadas.

- Estatuto Social
- Regimentos: Conselho de Administração e Comitê de Sustentabilidade
- Política ENGIE de Gestão Sustentável:
  - ✓ Qualidade
  - ✓ Gestão da Energia
  - ✓ Meio Ambiente
  - ✓ Mudanças do Clima
  - ✓ Saúde e Segurança no Trabalho
  - ✓ Responsabilidade Social
  - ✓ Engajamento de Partes Interessadas (*stakeholders*)
- Política de Direitos Humanos
- Código de Meio Ambiente
- Código de Ética e Guia de Práticas Éticas

INOVAÇÃO E PESQUISA

Essencial à perenidade do negócio e à captura de novas oportunidades, a inovação tem ganhado cada vez mais conexão com a estratégia corporativa, considerando o contexto altamente dinâmico de transição energética e a ampliação do mercado livre de energia.

- **Pesquisa e Desenvolvimento**: Obrigação legal de investimento mínimo de 1% da receita operacional líquida anual. O montante destinado a esse propósito em 2019 foi de R$ 19,4 milhões.

  Objetivos:

  - Buscar soluções sustentáveis para agregar valor às operações.
  - Interagir com instituições de ensino e pesquisa de cada região, fomentando o desenvolvimento institucional e social.

- **ENGIE Labs**: em 2018 foi instalado no Brasil o 11º ENGIE Lab do Grupo no mundo, um laboratório para projetos de inovação aberta - disruptiva, incubação e *venture capital fund*.

- **Programa Inove**: o programa visa identificar ideias e soluções inovadoras dentro da própria Companhia. O programa foi recentemente reestruturado, incentivando não só a proposição e gestão das ideias, como a sistemática de recompensas a ele relacionado.

CENTROS DE CULTURA E SUSTENTABILIDADE





- Implantados nas regiões do entorno das usinas
- Proporciona espaços de convívio comunitário, para todo e qualquer tipo de manifestação cultural e educativa
- Construídos com uso de incentivo fiscal, pela Lei Rouanet, ou recursos próprios
- Gestão autônoma, independente do Governo e da Companhia
- São 6 Centros em operação:
  - Entre Rios do Sul - RS
  - Alto Bela Vista – SC
  - Capivari de Baixo – SC
  - Quedas do Iguaçu - PR
  - Concórdia – SC
  - Minaçu – GO (inaugurado em 2019)
- Dois novos Centros já tiveram o parecer de aprovação do Ministério da Cidadania e Secretaria da Cultura para execução das obras, nos municípios de Saudades do Iguaçu (PR) e Trairí (CE).

ÍNDICES, CERTIFICAÇÕES E PRESTAÇÃO DE CONTAS

- A nova carteira do ISE da B3 é válida de 6 de janeiro de 2020 a 1 de janeiro de 2021, e formada por ações de 30 empresas. A ENGIE Brasil Energia é uma das 7 que permaneceram integrando o ISE desde que este foi criado, em 2005.

- A Companhia é constituinte da lista das 100 empresas de mercados emergentes com melhor performance socioambiental e de governança corporativa, analisados pela Vigeo Eiris.

- 77,9% da capacidade instalada operada pela Companhia em 2019 é certificada segundo as normas NBR ISO 9001 e 14001 (Qualidade e Meio Ambiente), e NBR OHSAS 18001 (Saúde e Segurança no Trabalho). O Complexo Termelétrico Jorge Lacerda é também certificado segundo a NBR ISO 50001, de Eficiência Energética.

- O Relatório de Sustentabilidade é publicado anualmente, segundo o padrão Standards da GRI e, a partir de 2014, passou a seguir diretrizes do Relato Integrado.

ALGUNS RECONHECIMENTOS OBTIDOS EM 2019



- **Época Negócios 360º** – Empresa do Ano e melhor empresa do setor de energia
- **Ranking Broadcast Economática das Empresas de Capital Aberto** – segundo lugar no *ranking* geral, e destaque em Sustentabilidade.
- **Melhores da Istoé Dinheiro –** Melhor empresa do setor de Energia
- **Troféu Transparência**, da Associação Nacional dos Executivos de Finanças, Administração e Contabilidade (Anefac), na categoria “Companhias com receita líquida até R$ 5 bilhões”.
- ***Ranking* Revista *Institutional Investor* 2019 – Electric & Other Utilities**
  - *Melhor CEO – 1ª posição – analistas sell-side*
  - *Melhor CFO – 1ª posição – analistas sell-side*
  - *Melhor métricas ESG - 1ª posição*
  - *Melhor Analyst Day - 2ª posição*
- Presença no **Guia Exame de Sustentabilidade 2019** – Setor de Energia

INDICADORES DE SUSTENTABILIDADE[1]

Item	Dimensão[2]	Indicador[3]	Temas materiais	Indicador GRI[4]	4T19	4T18	Variação	12M19	12M18	Variação
1	Qualidade	Número de usinas em operação	- Priorização de fontes renováveis para a geração de energia - Gestão de Emissões	102-7, EU1	60	41	19	60	41	19
2		Capacidade instalada operada (MW)		102-7, EU1	10.431	9.726	7,3%	10.431	9.726	7,3%
3		Capacidade instalada própria (MW)		102-7, EU1	8.711	8.005	8,8%	8.711	8.005	8,8%
4		Número de usinas certificadas		102-16, EU6	12	12	0	12	12	0
5		Capacidade instalada certificada (MW)		102-16, EU6	8.127	8.127	0,0%	8.127	8.127	0,0%
6		Capacidade instalada certificada em relação à total		102-16, EU6	77,9%	83,6%	-5,7 p.p.	77,9%	83,6%	-5,7 p.p.
7		Capacidade instalada proveniente de fontes renováveis		102-7, EU1	9.228	8.869	4,0%	9.228	8.869	4,0%
8		Capacidade instalada proveniente de fontes renováveis em relação à total		102-7, EU1	88,5%	91,2%	-2,7 p.p.	88,5%	91,2%	-2,7 p.p.
9		Geração de energia total (GWh)		EU2	11.448	12.087	-5,3%	44.058	39.340	12,0%
10		Geração de energia certificada		102-16, EU6	8.558	10.536	-18,8%	34.895	34.647	0,7%
11		Geração certificada em relação à total		102-16, EU6	74,8%	87,2%	-12,4 p.p.	79,2%	88%	-8,9 p.p.
12		Geração de energia proveniente de fontes renováveis (GWh)		EU2	9.933	11.233	-11,6%	39.006	35.206	10,8%
13		Geração proveniente de fontes renováveis em relação à total		EU2	86,8%	92,9%	-6,2 p.p.	88,5%	89,5%	-1,0 p.p.
14		Disponibilidade do parque gerador, descontadas as paradas programadas		EU30	97,1%	97,0%	0,2 p.p.	97,1%	97,2%	0,0 p.p.
15		Disponibilidade do parque gerador, consideradas as paradas programadas		EU30	89,7%	92,5%	-2,8 p.p.	89,7%	91,6%	-1,8 p.p.
16	Meio Ambiente e Mudanças do Clima	Total de mudas plantadas e doadas	- Gestão de Emissões - Impulso à prosperidade das comunidades locais - Biodiversidade	304-1, 413-1	96.479	98.854	-2,4%	404.643	414.883	-2,5%
17		Número de visitantes às usinas		413-1	22.639	28.862	-21,6%	90.673	106.865	-15,2%
18		Emissões de CO2 (usinas a combustíveis fósseis) (t/MWh)		D305-1, D305-2, D305-3	1,054	0,961	9,7%	1,013	0,945	7,2%
19		Emissões de CO2 do parque gerador da ENGIE Brasil Energia (t/MWh)		D305-1, D305-2, D305-3	0,139	0,068	104,9%	0,116	0,099	17,0%
20	Saúde e Segurança	Taxa de Frequência (TF) empregados próprios[5]	- Segurança das equipes e das comunidades - Fomento a boas práticas socioambientais entre fornecedores e clientes	403-2	0,000	0,000	-	0,000	0,000	-
21		Taxa de Gravidade (TG) empregados próprios[6]		403-2	0,000	0,000	-	0,000	0,000	-
22		Taxa de Frequência (TF) empregados próprios + prestadores de serviços longo prazo[5]		403-2	1,700	2,690	↓	1,720	1,390	↑
23		Taxa de Frequência (TF) prestadores de serviço curto prazo + obras em construção[5]		403-2	0,000	0,550	↓	0,630	1,640	↓
24	Responsa-bilidade Social[7]	Investimentos não incentivados	- Geração de resultado econômico e compartilhamento de valor com a sociedade - Impulso à prosperidade das comunidades locais	201-1, 413-1	1.498,0	1.280,7	17,0%	4.179,0	3.497,0	19,5%
25		Investimentos pelo Fundo da infância e adolescência - FIA		201-1, 413-1	507,1	623,2	-18,6%	2.609,0	1.837,0	42,0%
26		Investimentos pela Lei de Incentivo à cultura - Rouanet		201-1, 413-1	2.144,9	1.310,5	63,7%	9.375,0	8.798,0	6,6%
27		Investimentos pela Lei de incentivo ao esporte		201-1, 413-1	1.400,0	950,0	47,4%	2.490,0	1.610,0	54,7%
28		Investimentos pelo Programa Nacional de Apoio à Atenção Oncológica - PRONON		201-1, 413-1	2.775,0	1.597,0	73,8%	2.535,0	1.597,0	58,7%
29		Investimentos pelo Programa Nacional de Apoio à Atenção da Saúde da Pessoa com Deficiência - PRONAS/PCD		201-1, 413-1	2.444,2	1.607,4	52,1%	2.546,0	1.607,4	58,4%
30		Investimentos pelo Fundo Municipal do Idoso		201-1, 413-1	2.035,5	738,4	175,7%	2.286,0	1.430,9	59,8%

Notas:
[1] Informações adicionais sobre a sustentabilidade na Companhia estão no Relatório de Sustentabilidade (www.engie.com.br/investidores/informacoes-financeiras).
[2] Referência: Política ENGIE de Gestão Sustentável.
[3] Números em 31/12/2019
[4] GRI: *Global Reporting Initiative*, versão *Standards* e complemento setorial G4.
[5] TF = nº de acidentes do trabalho ocorridos em cada milhão de horas de exposição ao risco.
[6] TG = nº de dias perdidos com os acidentes de trabalho ocorridos em cada mil horas de exposição ao risco.
[7] Valores em milhares de reais (R$).

CONTATOS

Eduardo Sattamini
Diretor Presidente e de Relações com Investidores
eduardo.sattamini@engie.com

Rafael Bósio
Gerente de Relações com Investidores
rafael.bosio@engie.com
(48) 3221 7225

www.engie.com.br/investidores