ENGIE Brasil Energia S.A.
Aquisição TAG

8 de abril de 2019

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



Características Gerais do Ativo

Racional da Aquisição

Estrutura da Transação

Próximos Passos



01

Características Gerais do Ativo

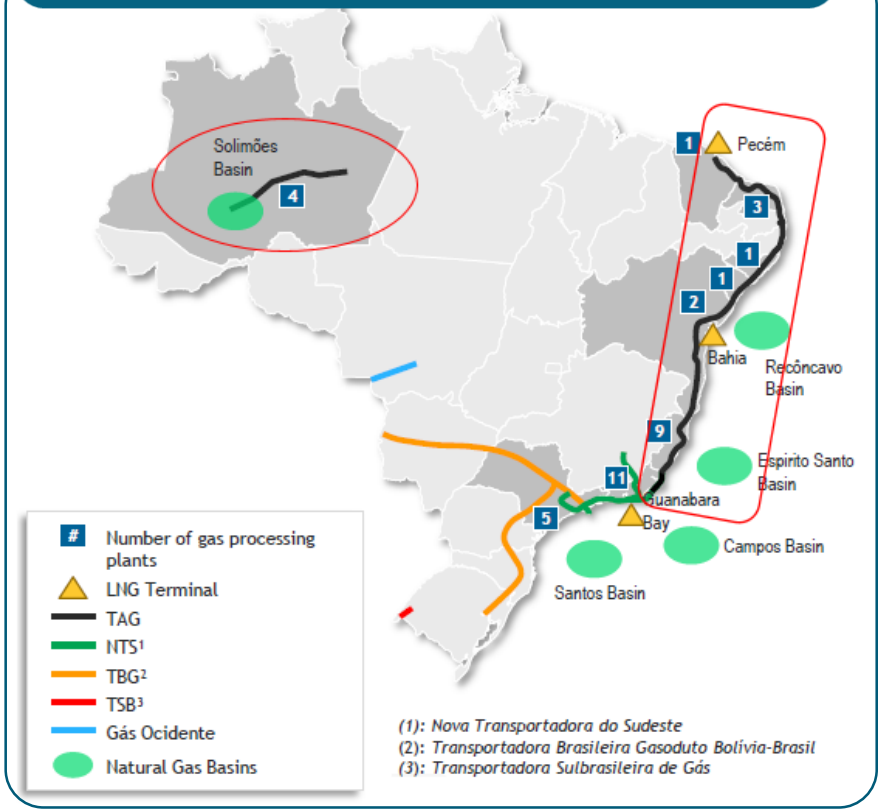
DESTAQUES
principais características

Maior transportadora de gás natural do país, com capacidade firme contratada de movimentação acima de 70 milhões m³/dia.

Principais características

- 4.500 km de gasodutos de alta pressão na costa nordeste (3.700 km) e Amazônia (800 km)
- 12 estações de compressão (6 próprias e 6 subcontratadas)
- Rede com vários pontos de interconexão:
  - 8 distribuidoras de gás
  - 91 pontos de saída
  - Refinarias, plantas de fertilizantes e termelétricas atendidas
  - 12 pontos de entrada de gás (incluindo 2 terminais GNL)
- Operação e manutenção 100% contratada com a Transpetro

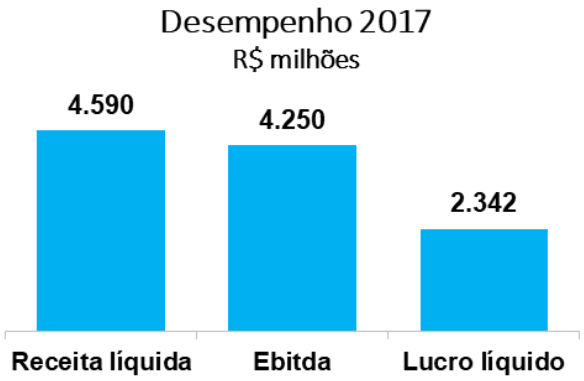
Rede de gasodutos - TAG



DESTAQUES
principais características

Alto nível de contratação de longo prazo no ambiente regulado.

Principais Pontos



- 4 contratos *ship-or-pay* em vigor; 1 em andamento
- Ativos com localização estratégica e baixo risco regulatório
- Ativo em operação
- Volume 100% contratado em média por 12 anos

Contratos de Transporte de Gás

Gasoduto	Tamanho (km)	Maturidade do Contrato	Término da Autorização	Volumes Contratados (MM m³/dia)
Gasene	1.401	Nov/2033	Mar/2039	30.3
Malha NE	2.002	Dez/2025	Mar/2039	21.6
Pilar-Ipojuca	189	Nov/2031	Nov/2041	15.0
Urucu-Coari-Manaus	802	Nov/2030	Nov/2040	6.3
Lagoa Parda Vitoria	81	A ser assinado	Mar/2039	1.1
Total	**4.475**			**74.3**



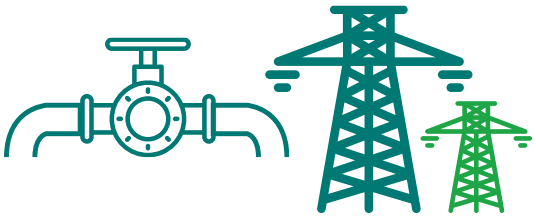
02

Racional da Aquisição

ESTRATÉGIA EBE

Crescimento em
fontes renováveis

Maior **proximidade**
de alcance à clientes



Criação de plataforma de
investimentos em
infraestrutura de energia



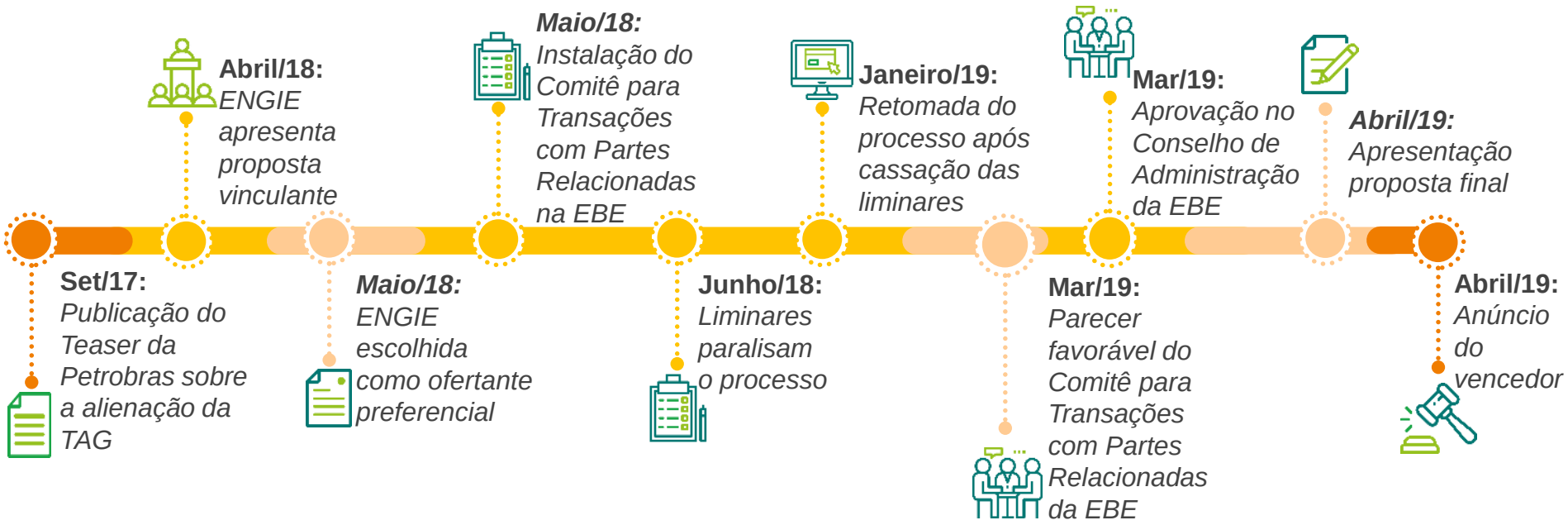
Ampliação da
eficiência operacional via
tecnologia de ponta



03

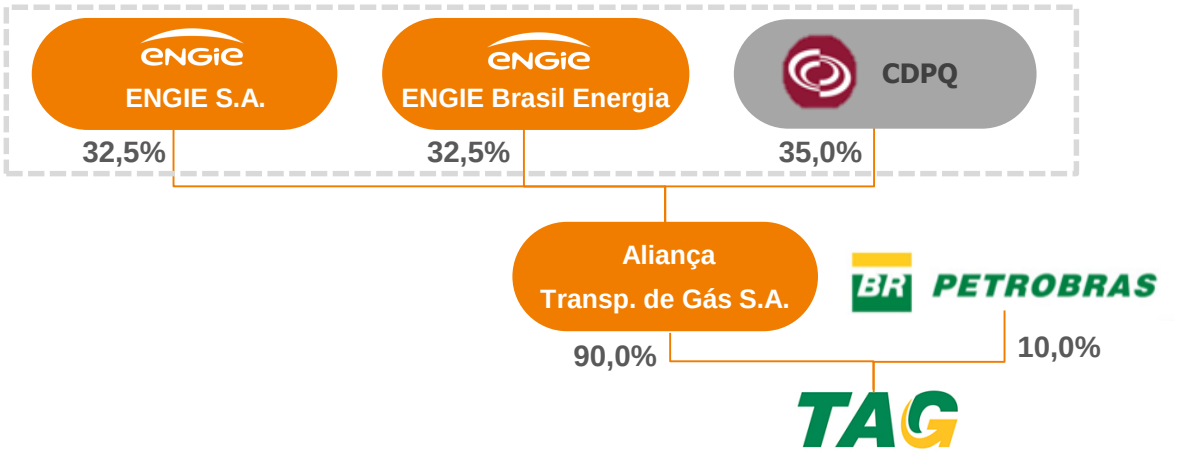
Estrutura da Transação

BREVE HISTÓRICO DA TRANSAÇÃO



DESCRIÇÃO DA AQUISIÇÃO
Win-win deal

Consórcio formado por ENGIE, EBE e CDPQ adquire 90% de participação na TAG. Petrobras permanece com 10% do capital da empresa.



- ✓ Valor da Empresa (*Enterprise Value*): R$ 35,1 bilhões para 100% da TAG, base 12/2017.
- ✓ Win-Win deal para EBE e Petrobras.
- ✓ A Aliança Transportadora de Gás S.A. irá alavancar a aquisição.
- ✓ Contribuição para *earnings* desde o início.
- ✓ Contrato de operação com Transpetro.



04

Próximos Passos

PRÓXIMOS PASSOS

- ✓ Aprovações internas na Petrobras e EBE.
- ✓ Aprovações nos órgãos reguladores: Cade, autoridade de defesa da concorrência da União Europeia, etc
- ✓ Fechamento financeiro da operação estimado para maio de 2019.

CONTATOS

Eduardo Sattamini
Diretor Presidente, Diretor Financeiro 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