

ENGIE BRASIL ENERGIA

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL 4T23 e 2023

MARÇO DE 2024

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” ou “Companhia”), - 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 divergir 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.

Sumário

1. Destaques
2. Controle Acionário e Áreas de Atuação
3. Vendas e Estratégia de Comercialização de Energia
4. Expansão
5. Desempenho Financeiro
6. Material de Apoio
   - Destaques e Indicadores ESG
   - Outros anexos



Usina Hidrelétrica São Salvador

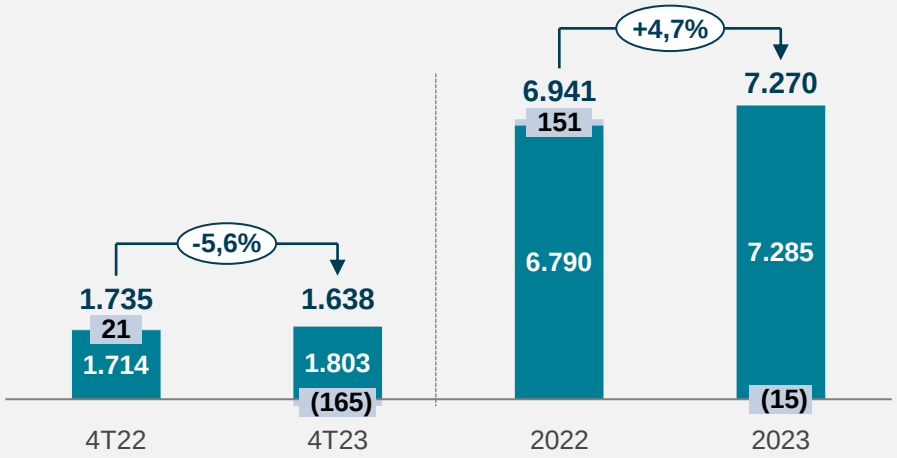


Conjunto Eólico Umburanas

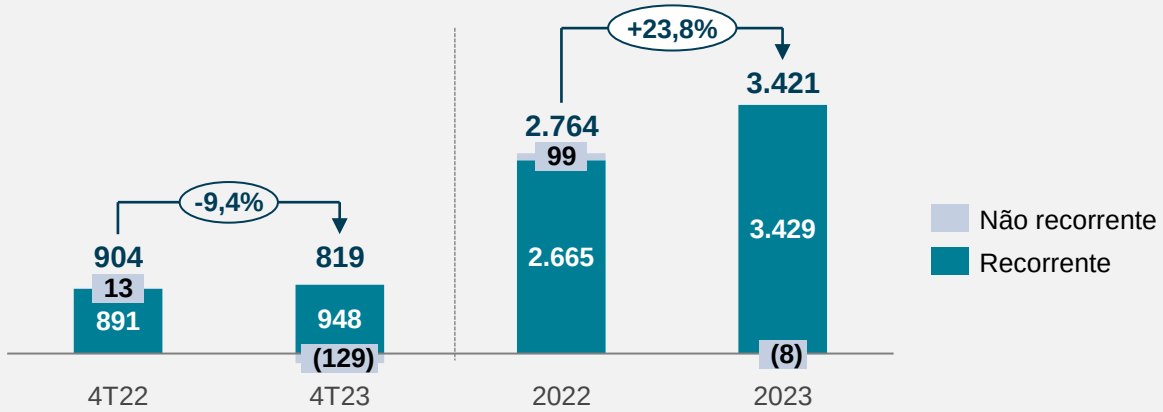
1. Destaques

Destaques

Ebitda Ajustado[1] (R$ milhões)



Lucro Líquido Ajustado (R$ milhões)



Principais *drivers* do resultado vs. 2022:

- ↑ **R$ 266 milhões** Equivalência patrimonial (TAG)
- ↑ **R$ 185 milhões** Resultado segmento transmissão
- ↓ **R$ 122 milhões** Resultado segmento geração/*trading*
- ↑ **R$ 552 milhões** Resultado financeiro líquido
- ↑ **R$ 64 milhões** Depreciação e amortização
- ↓ **R$ 288 milhões** IR e CSLL

Nota:
[1]Ebitda ajustado: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização + não recorrente.

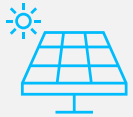
Destaques 2023



A Companhia torna-se a **maior geradora de energia elétrica 100% renovável do país**, com a venda da Usina Termelétrica Pampa Sul em 31 de maio de 2023, último ativo a carvão do portfólio.



Arrematado no Leilão de Transmissão Aneel 01/2023, o **Lote 5 (Projeto Asa Branca),** que contará com aproximadamente 1.000 km de extensão, a ser implantado nos estados da Bahia, Minas Gerais e Espírito Santo.



Assinatura do contrato para **aquisição de 5 conjuntos fotovoltaicos** com capacidade instalada total de 545 MWac (661 MWp), pelo valor de R$ 3,2 bilhões. Os ativos estão altamente contratados no longo prazo, com 66% da capacidade comercial alocada no ACR e 34% no ACL.



Concluída a **emissão de debêntures** no valor de R$ 2,5 bilhões, para reembolso de valores gastos na implementação de projetos de transmissão e geração de energia, bem como formação de capital de giro.

Destaques 2023

Assinatura da **alienação de 15%** da participação societária que Companhia detinha **na TAG**, para o sócio CDPQ, pelo valor de R$ 3,1 bilhões. A Companhia permanece com participação de 17,5% no capital da TAG. A operação foi concluída em 10 de janeiro de 2024.

Aprovada a proposta de **distribuição de dividendos obrigatórios e complementares** no valor de R$ 994,5 milhões (R$ 1,2188/ação), a ser ratificada pela AGO.

Assim, os proventos de 2023 totalizam R$ 1.907 milhões (R$ 2,3368/ação), atingindo **55% de payout** e *dividend yield* de 5,6%.


Usina Hidrelétrica Jaguara

Destaques ESG

A ENGIE Brasil Energia **integra, pela primeira vez, o S&P Global Sustainability Yearbook 2024**, no setor de Electric Utilities. Dentre as 199 empresas do setor elétrico mundial avaliadas, apenas 24 compõem a publicação (12% do total).

A Companhia avançou de **"B"** para a classificação **"A-" no CDP Climate Change 2023**, em seu segundo reporte individual. O questionário de mudanças climáticas avalia aspectos como governança, estratégia e gestão de riscos e oportunidades.

Pelo 19° ano consecutivo, a Companhia segue integrando o **Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE)**, atingindo o 5° lugar geral e a melhor colocação do setor elétrico.

E, pelo quarto ano, as ações da Companhia integram também a carteira do **Índice Carbono Eficiente (ICO2)** da B3.

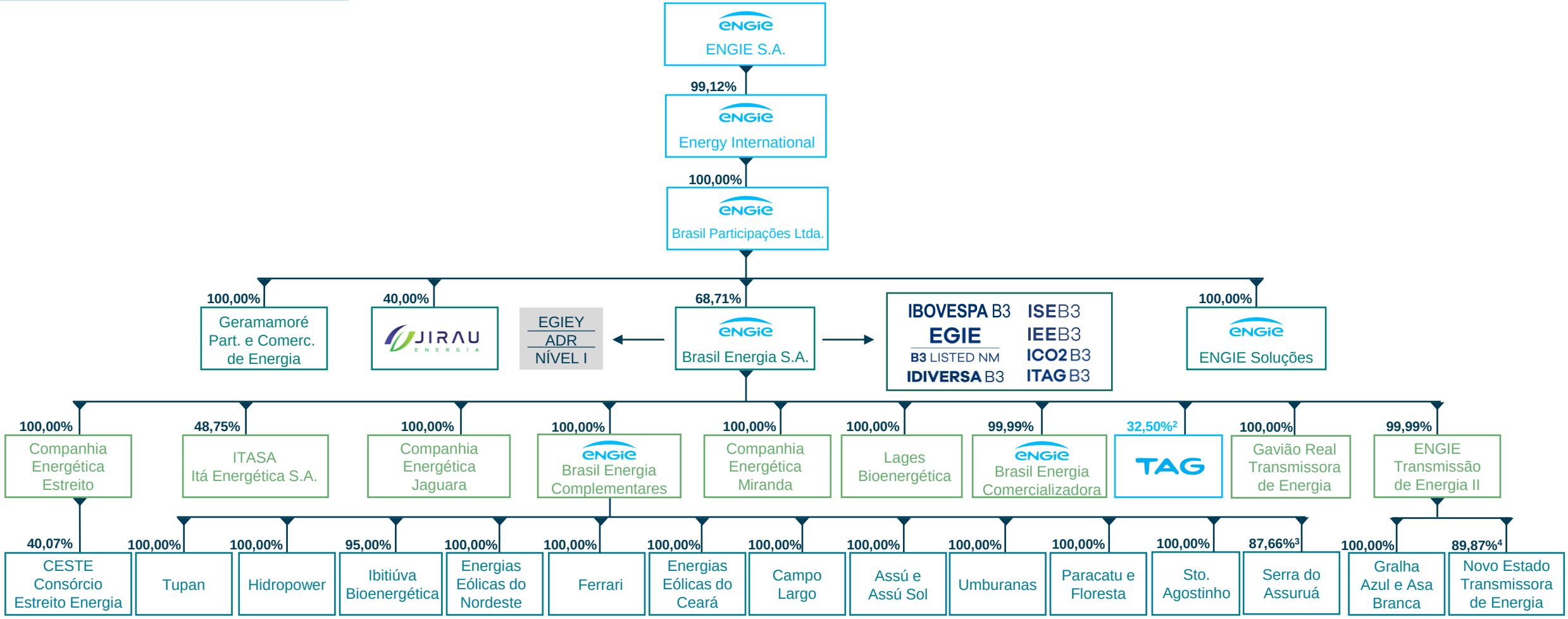

Conjunto Eólico Santo Agostinho



Sede Administrativa - Florianópolis

2. Controle Acionário e Áreas de Atuação

Controle Acionário[1]



Notas:
[1] Organograma simplificado, meramente ilustrativo.
[2] Na data base de 31.12.2023. A partir de 10.01.2024, o novo percentual passa a ser 17,5%.
[3] Considerando a participação indireta da ENGIE Brasil Energia, através da Maracanã Geração de Energia e Participações S.A.
[4] Considerando a participação indireta da ENGIE Brasil Energia, através da Novo Estado Participações S.A.

Portfólio Equilibrado de Negócios em Infraestrutura em Energia



TRANSMISSÃO

2.709 Km de linhas de transmissão em operação e **6** subestações próprias

- +~1.000 km em fase inicial de implantação

GERAÇÃO

81 usinas operadas com capacidade instalada própria de **8.324** MW (em 31/12/2023)

TRADING

2.740 GWh em 2023, **7,1%** do total do segmento de geração

GÁS NATURAL (TAG)

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

- Participação de 32,5% (17,5% a partir do 1T24)

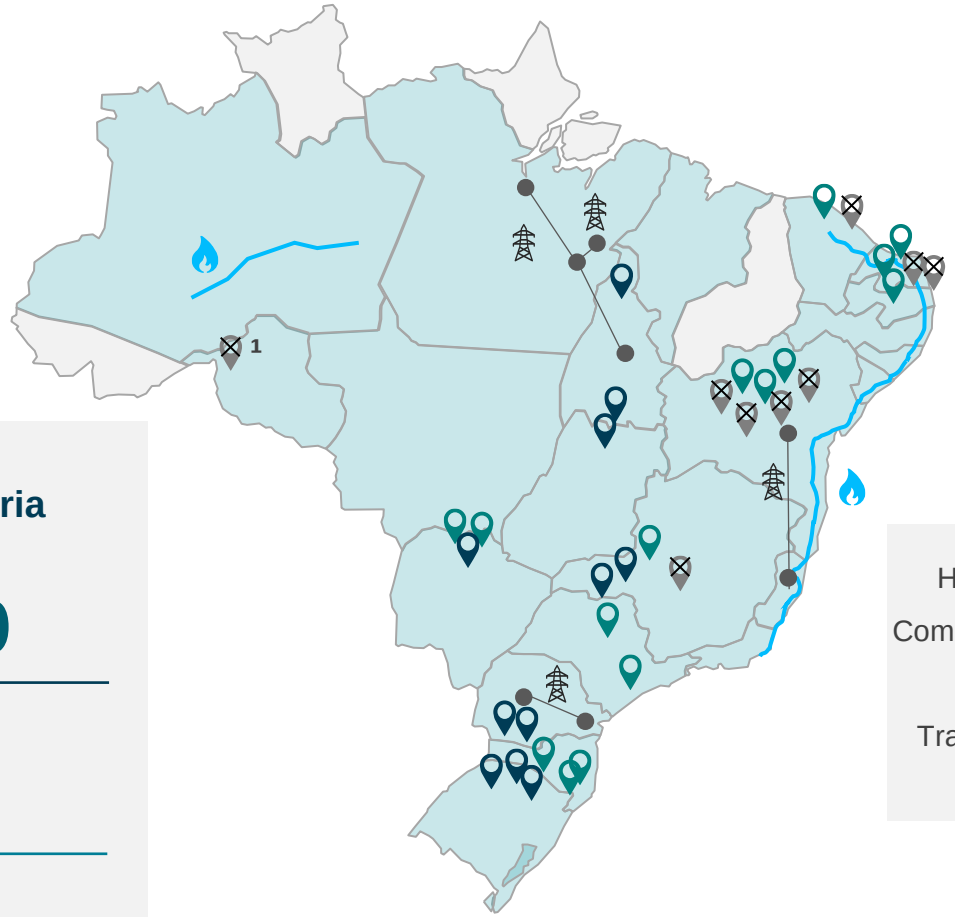
Capacidade Instalada Própria

77%

Hidrelétricas

23%

Complementares



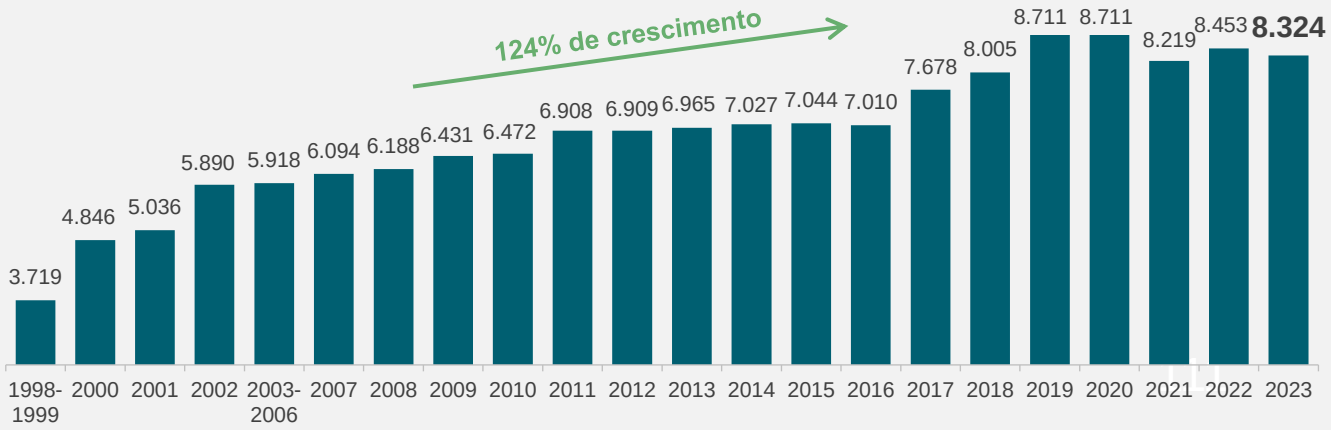
Nota:
[1] A transferência para a Cia da participação de 40,0% da ENGIE Brasil Part. na UHE Jirau deverá ser avaliada oportunamente.

Geração de Energia

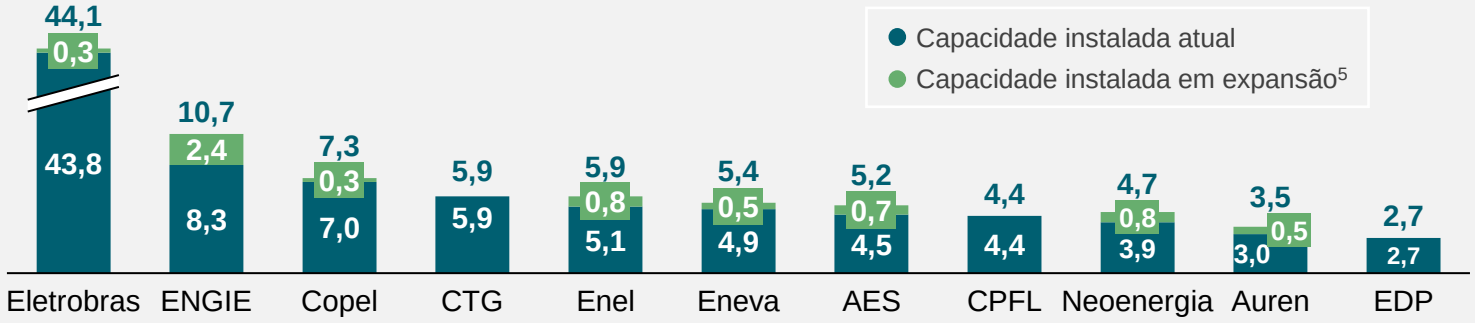
Relevância entre os produtores de energia

A Companhia integra um dos maiores grupos privados do país no segmento e está posicionada para capturar oportunidades de negócios.

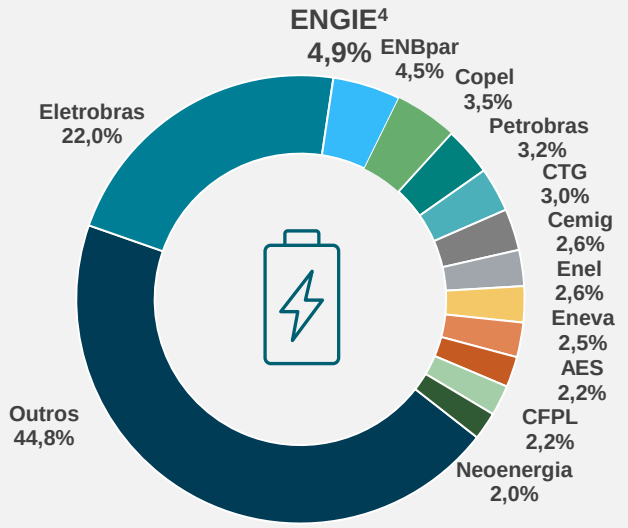
GERAÇÃO DE ENERGIA | CAPACIDADE INSTALADA PRÓPRIA EM OPERAÇÃO (MW)



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 dezembro 2023.
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.

Transmissão de Energia

Ampliação da presença no segmento

Novo Estado Transmissora de Energia

Em fevereiro de 2023 foi atingida operação comercial integral, tendo como RAP total contratada o valor de R$ 420,3[1] milhões.

Características:
1.800 km de linhas de transmissão
1 subestação nova e expansão de outras 3

Gavião Real Transmissora de Energia

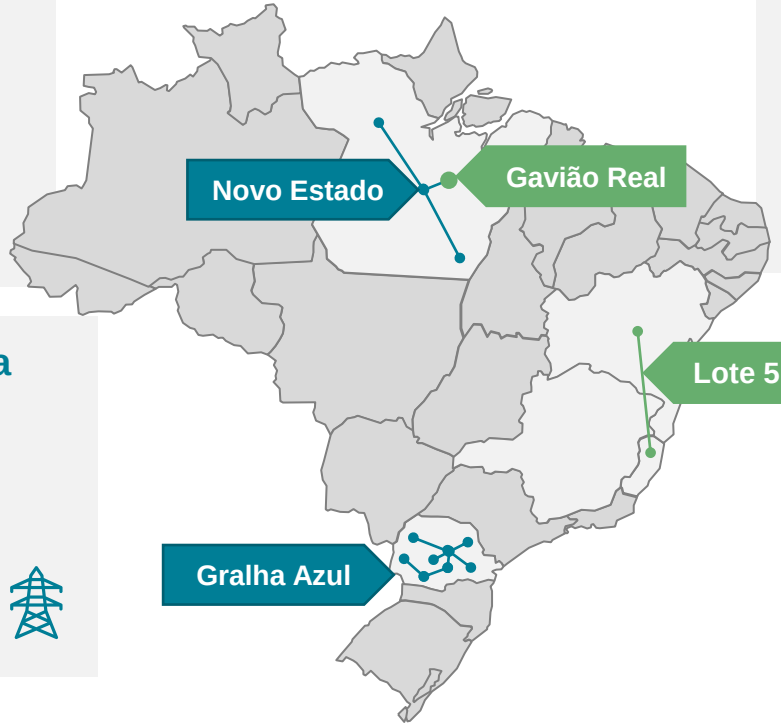
Complementar ao Projeto Novo Estado, ampliação em Subestação com trecho de Linha de Transmissão.

RAP contratada de R$ 7,1[1] milhões.

Gralha Azul Transmissão de Energia

Em fevereiro de 2023 foi atingida operação comercial integral, tendo como RAP total contratada o valor de R$ 311,6[1] milhões.

Características:
909 km de linhas de transmissão
5 subestações



Asa Branca Transmissora de Energia

Arrematado no Leilão de Transmissão 01/2023, com RAP contratada de R$ 249,3 milhões.

Características:
Cerca de 1.000 km entre os estados da BA, MG e ES

Operação comercial **Implantação**

Nota:
[1] Valores na data-base de julho de 2023 (ciclo 2023-2024).

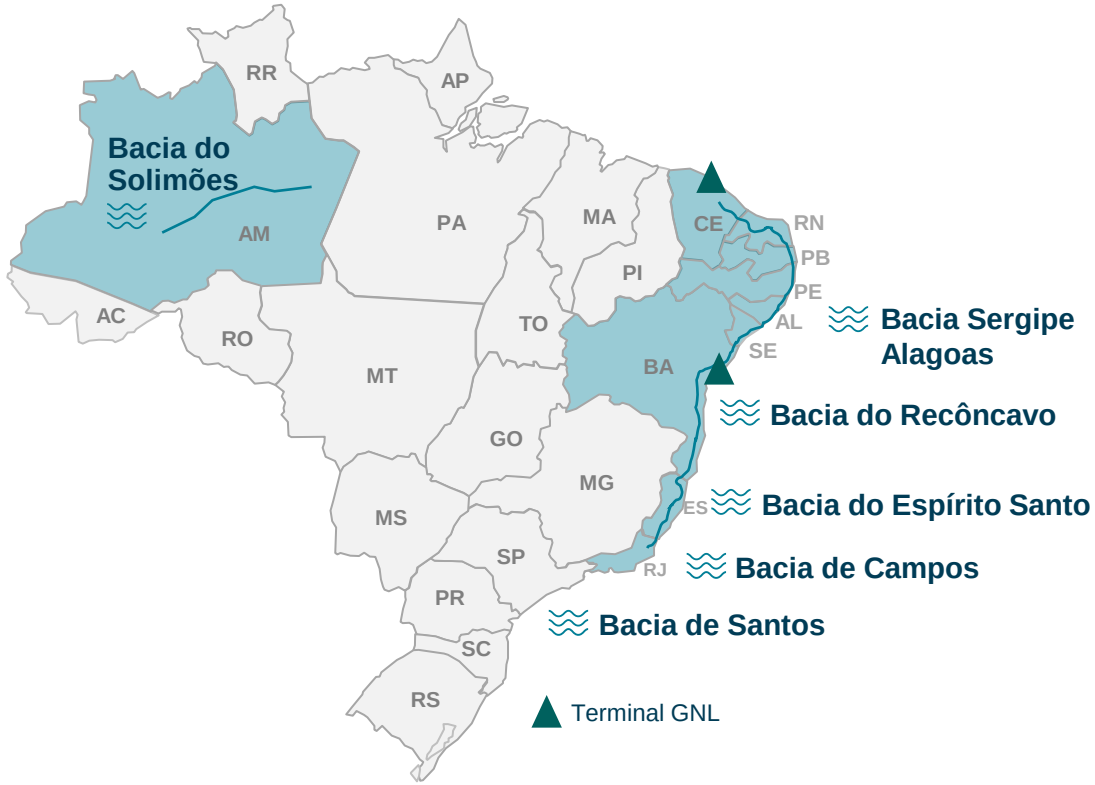
Gás Natural

Transportadora Associada de Gás (TAG)

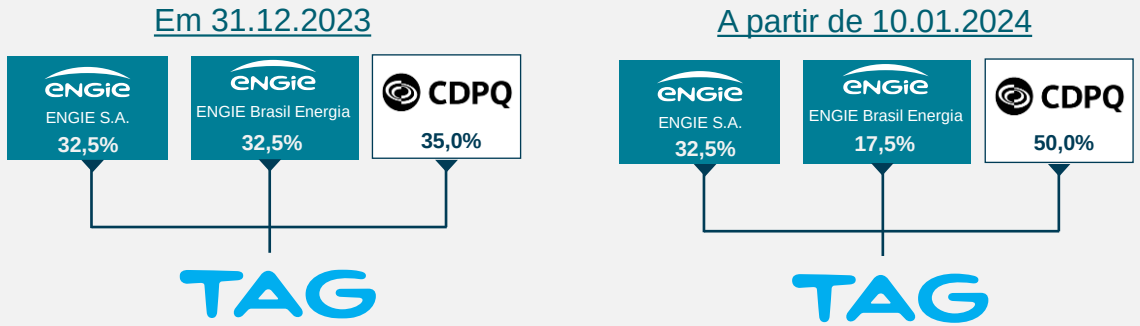
Participação na TAG fortalece posição como *player* relevante da infraestrutura em energia brasileira

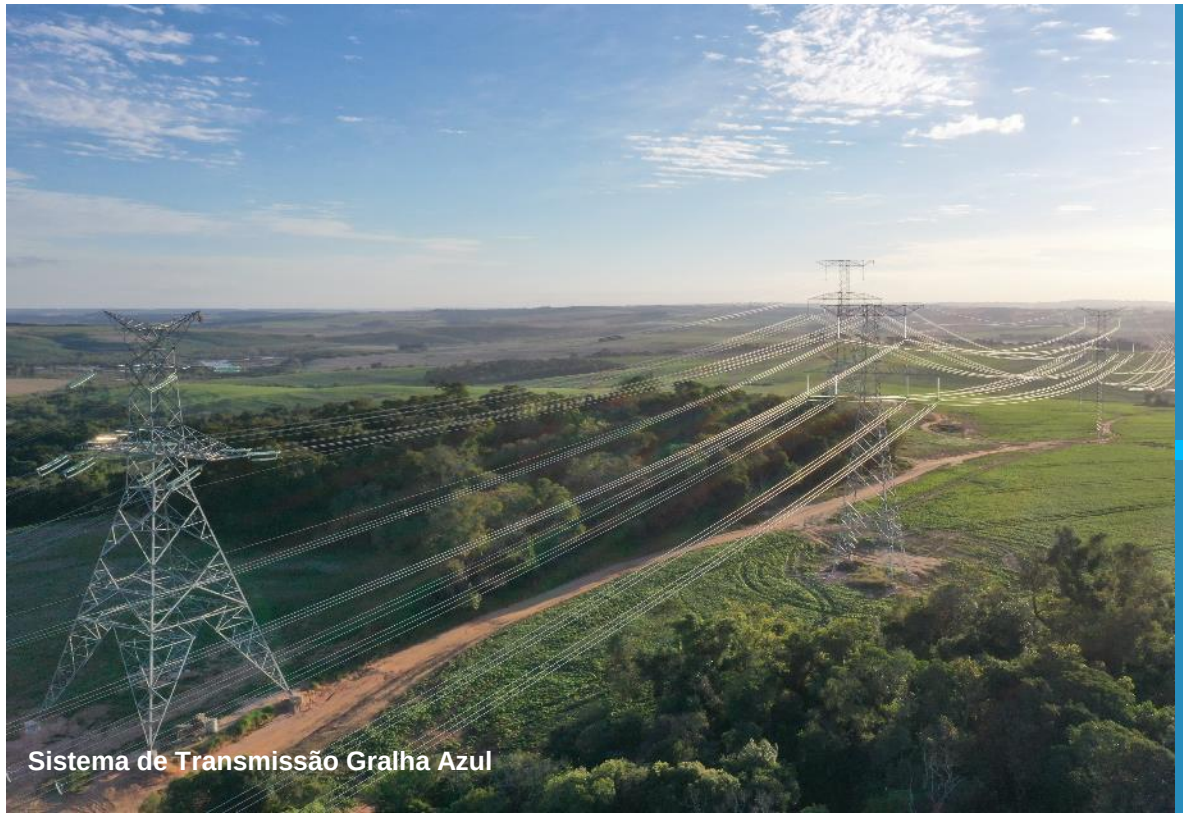
Características

- ~4.500 km de gasodutos de alta pressão:
  3.700 km na costa
  800 km na Amazônia
- Presença em 10 estados brasileiros e cerca de 200 municípios
- Capacidade firme contratada de movimentação de 74 milhões m³/dia, sem risco de construção e volume (contratos *ship or pay*).
- 11 estações de compressão
- Contratos de transporte com 21 carregadores
- Rede com vários pontos de interconexão:
  - 14 pontos de recebimento de gás, incluindo 2 terminais de GNL (+1 em construção)
  - 90 pontos de entrega de gás (+1 em construção)
  - 10 distribuidoras de gás, atendendo 3 refinarias, 2 plantas de fertilizantes e 8 termelétricas



Estrutura societária





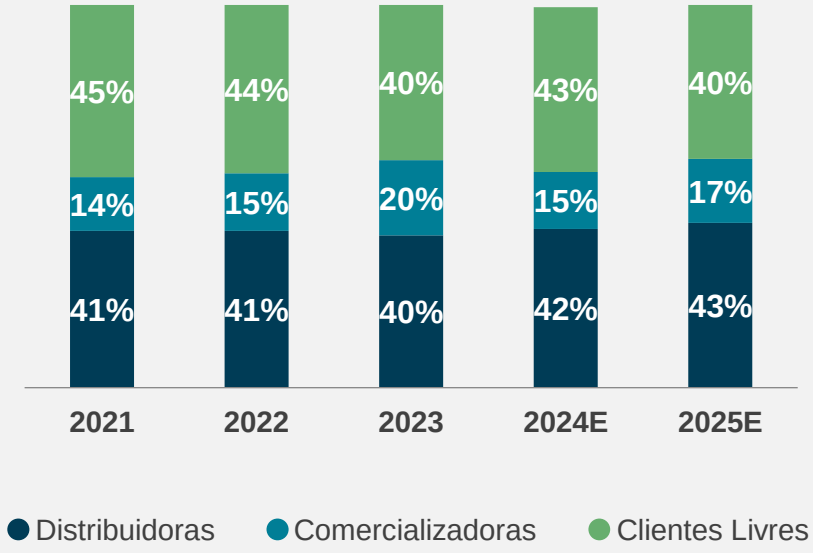
Sistema de Transmissão Gralha Azul

3. Vendas e Estratégia de Comercialização de Energia

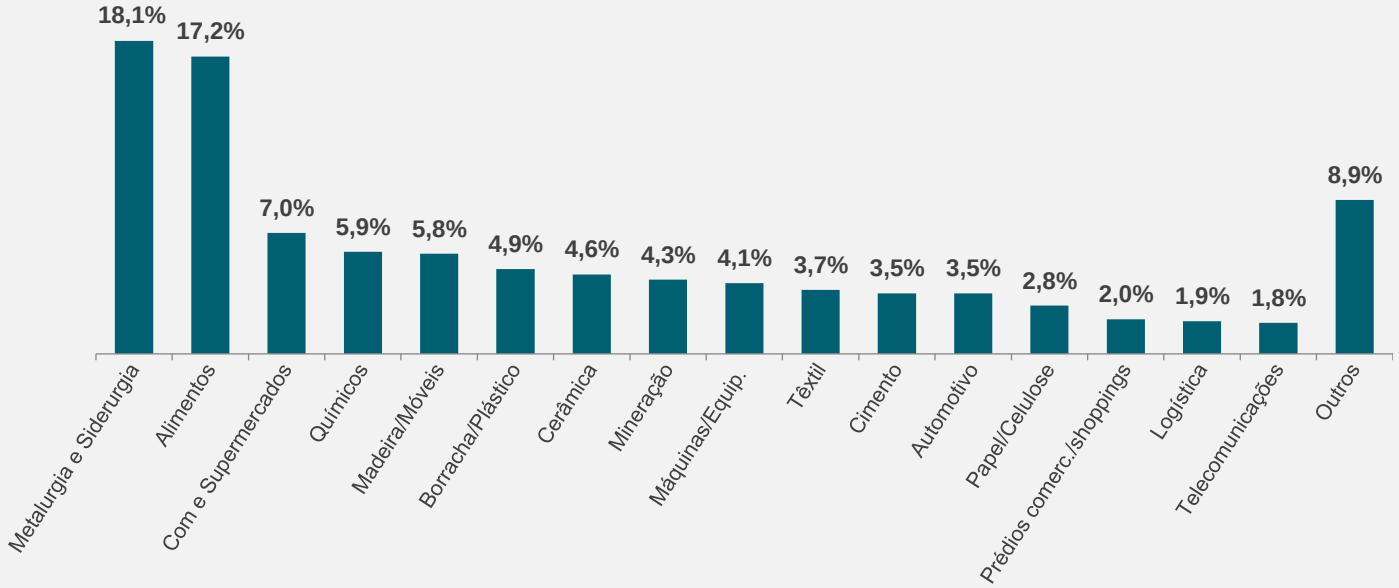
Portfólio Equilibrado

Diversificação do portfólio entre distribuidoras, clientes livre e comercializadoras

Energia contratada por tipo de cliente



Volume contratado para clientes livres em 2024: 2.014 MWm

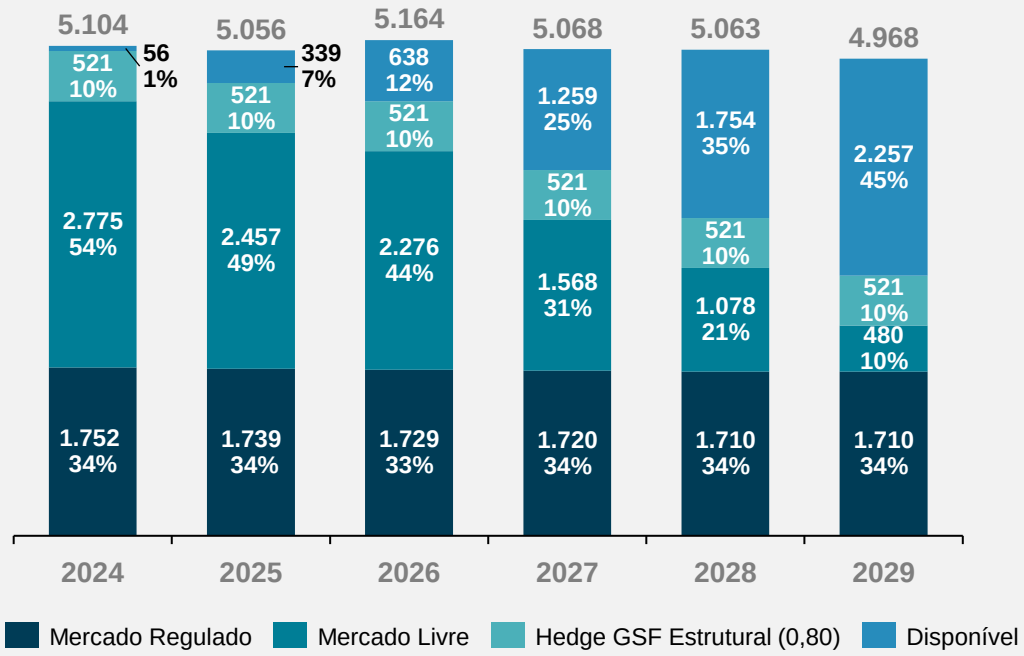


Fonte: *Estudo interno da ENGIE Brasil Energia baseado em classificação do IBGE.*

Estratégia de Comercialização de Energia

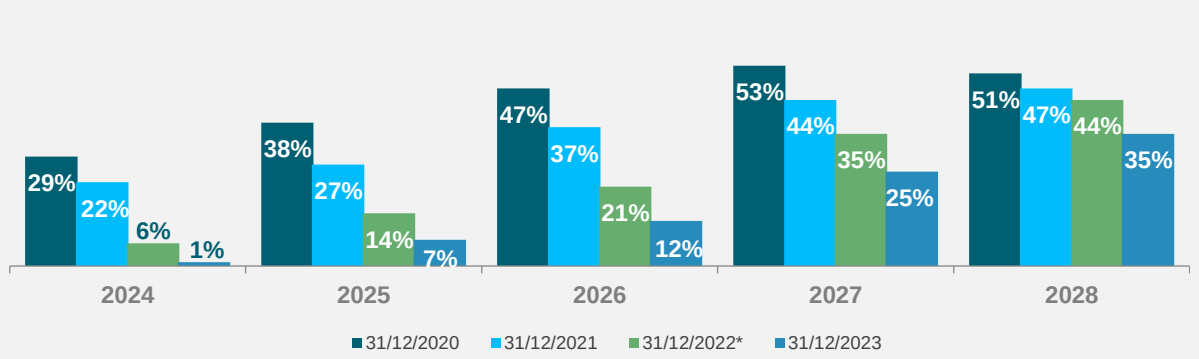
Venda gradativa de disponibilidade futura de energia, com preservação de reserva para proteção contra risco hidrológico

Balanço de Energia* (% do total; em MWm) | *em 31/12/2023*



*Nota: * Não contempla os ativos fotovoltaicos que estão em processo de aquisição.*

Energia descontratada em relação à disponibilidade de um dado ano



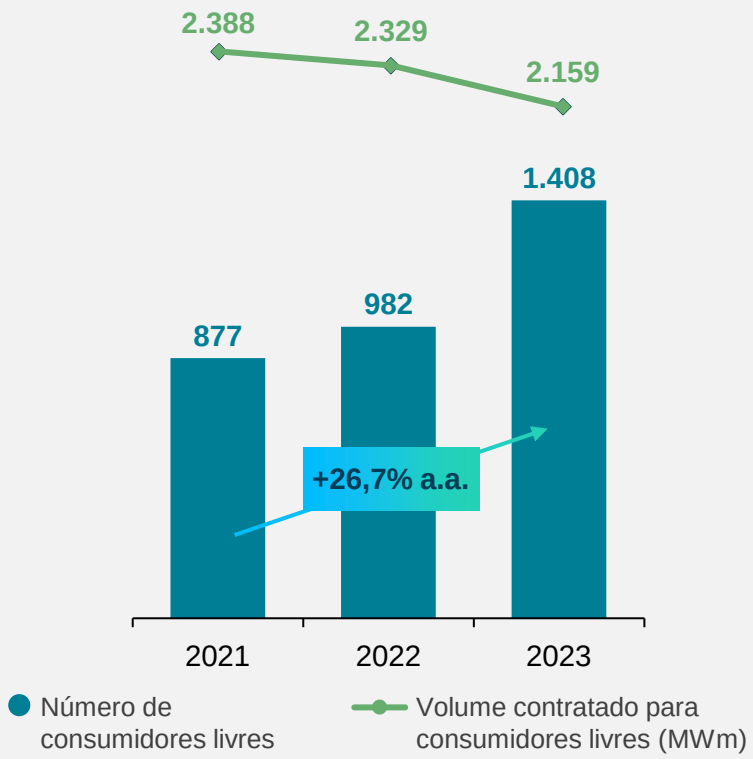
*Nota: * A partir de 31/12/2022, saldo disponível líquido do hedge estrutural de GSF.*

Volume de energia contratada por mercado | *2024*



Estratégia de Comercialização de Energia

Evolução do número de consumidores livres[1]



Notas:
[1] Desconsiderando operações de *trading*.
[2] Considera todas as unidades consumidoras com contratos vigentes.



3.172
(+16% em rel. 4T22)
Unidades Consumidoras atendidas no 4T23[2]

8,6%
(-1,1 p.p. em rel. 4T22)
Market share do ACL no 4T23 (em relação ao total de energia livre)

37%
Participação de Clientes Livres na receita operacional líquida do segmento de geração em 2023

41%
Participação de Clientes Livres no total das vendas físicas em 2023

104,7 mil tCO2
RCEs vendidas em 2023
(Redução Certificada de Emissões)

3,7 mil GWh
CERs comercializados em 2023
(Certificados de Energia Renovável)



Conjunto Eólico Santo Agostinho (Fase I) - Obras

4. Expansão

Projeto Eólico em Implantação

Conjunto Eólico Santo Agostinho (Fase I)

Avanço físico global de 95,8%.

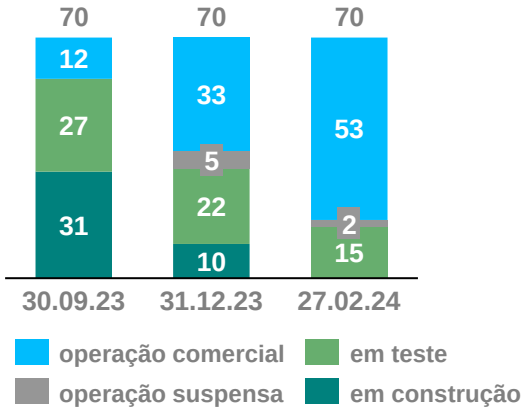
Projeto eólico viabilizado no Ambiente de Contratação Livre (ACL).

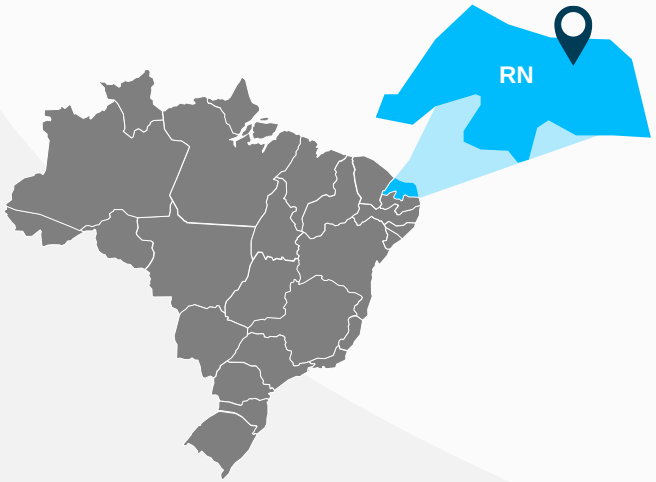


Obras auxiliares dos acessos, redes e subestação e pré-montagem dos aerogeradores **100% concluídas.**

Até 27/02/24, 68 aerogeradores estavam em operação, equivalente a **97% da capacidade total instalada.**

Evolução do comissionamento dos aerogeradores





Lajes e Pedro Avelino (RN) - Fase I

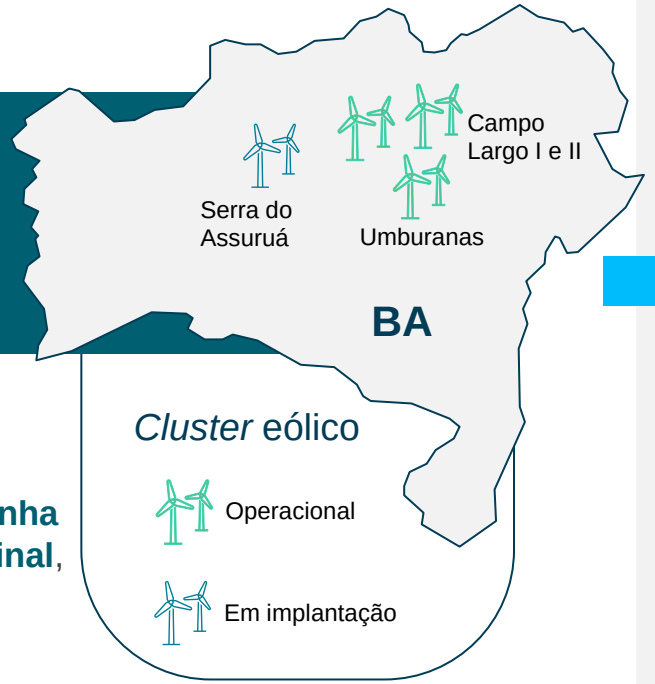
- Capacidade Instalada: **434 MW**
- Início da construção: **2021**
- Capacidade Comercial: **224,2 MWm**
- Início da operação**:** **1T23**
- Investimento (R$ mm)[1]: **~R$ 2.300**
- Nº de aerogeradores: **70 (6,2 MW cada)**

Nota:
[1] Valor base dezembro de 2020.

Projeto Eólico em Implantação

Conjunto Eólico Serra do Assuruá

Um dos maiores projetos eólicos do grupo ENGIE a ser implantado em fase única.



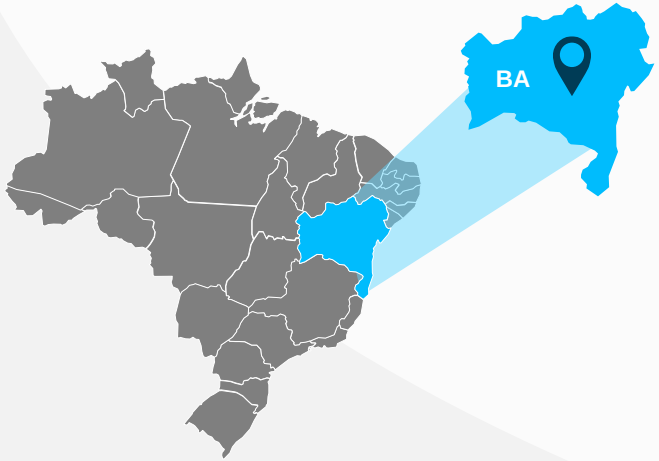
- **Avanço físico global: 31,0%**

Montagem das **torres da linha de transmissão em fase final**, com lançamento de cabos previsto para 1T24.

Conclusão das **primeiras plataformas dos aerogeradores**, com início da montagem das turbinas no 1T24.



Concretagem das fundações



Gentio do Ouro (BA)

- Capacidade Instalada: **~846 MW**
- Início da construção: **2023**
- Capacidade Comercial: **~412 MWm**
- Início da operação**:** **2S24 (gradual)**
- Investimento (R$ mm)[1]: **~R$ 6.000**
- Nº de aerogeradores: **até 188 (4,5 MW cada)**

24 parques em fase única.

Nota:
[1] Valor base maio de 2022.

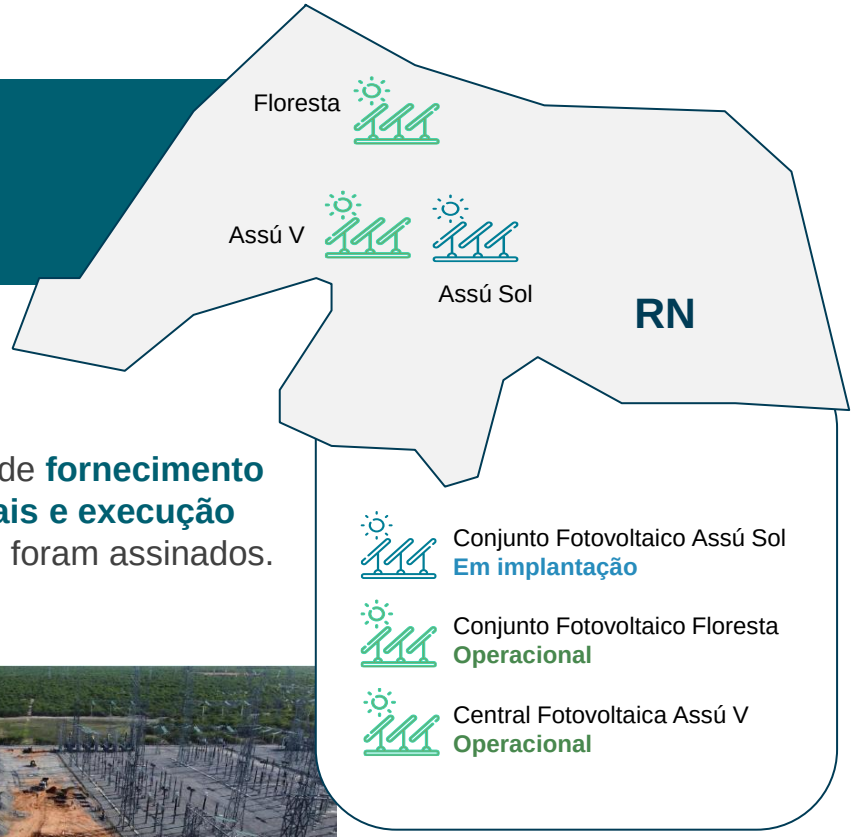
Projeto Fotovoltaico em Implantação

Conjunto Fotovoltaico Assú Sol

Energia será totalmente direcionada ao Mercado Livre.

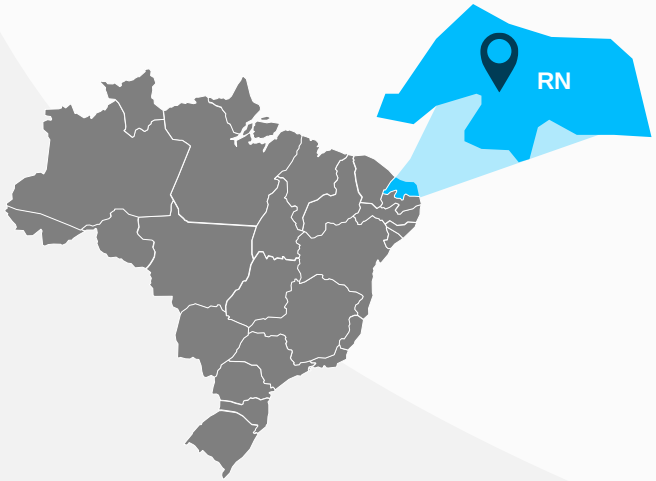
- **Avanço das atividades de implantação: 8,6%**
- **Avanço das atividades de conexão ao sistema: 53%**

Contratos de **fornecimento de materiais e execução das obras** foram assinados.





Obras bay de conexão



Assú (RN)

- Capacidade Instalada: **~752 MWac (~895 MWp)**
- Início da construção: **3T23**
- Capacidade Comercial: **228,7 MWm**
- Operação comercial integral: **2S25**
- Investimento (R$ mm)[1]: **~R$ 3.300**
- **2,3 mil** - inversores
  13,6 mil - *trackers*
  1,5 milhão - módulos

Nota:
[1] Valor base janeiro de 2023.

Projeto de Transmissão em Implantação

Gavião Real Transmissora de Energia

Empreendimento complementar ao Sistema de Transmissão Novo Estado, capturando sinergias.


Setor 138kV

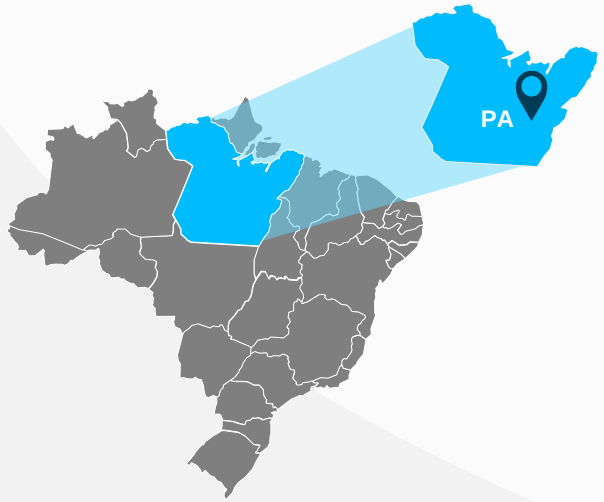
- **Avanço físico global: 81,9%**

No 4T23, foram realizadas **atividades de montagem no seccionamento** e nos setores 138kV e 230kV da **subestação**.

Expectativa de entrada em **operação comercial** no **1T24**.



Gavião Real Transmissora de Energia: integrada ao Sistema de Transmissão Novo Estado



RAP contratada[1]: **R$ 7,1 milhões**

Prazo de concessão: **30 anos**

Capex estimado[2]: **R$ 80,9 milhões**

Prazo limite para início da operação: **mar/2026**

Características:

Ampliação da Subestação Itacaiúnas, com implantação de dois transformadores 230/138kV e novo pátio de 138 kV.

Notas:
[1] Valor base junho de 2023
[2] Valor base junho de 2023, considerando otimização frente ao Capex de referência da Aneel (R$ 110,00 milhões - em junho/22)

Projeto de Transmissão em Implantação

Asa Branca Transmissora de Energia

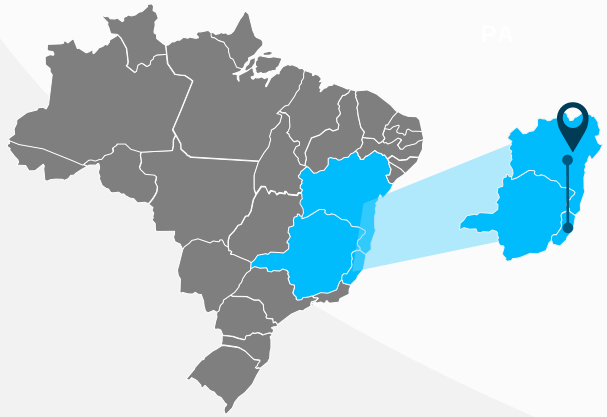
Localização estratégica para escoamento de energia renovável do Nordeste para Sudeste e Centro-Oeste.



O projeto será implantado principalmente no estado da Bahia, onde a Companhia possui **forte presença em geração de energia renovável** com os Conjuntos Eólicos Umburanas, Campo Largo I e II e Serra do Assuruá, gerando sinergias.

No 4T23, foram assinados os **principais contratos de serviços, equipamentos e materiais.**

Previsão de **antecipação** de COD de pelo menos **24 meses**.



RAP contratada[1]: **R$ 249,3 milhões**

Prazo de concessão: **30 anos**

Capex Aneel[1]: **R$ 2.667 milhões**

Prazo limite para início da operação: **mar/2029 (66 meses)**

Características:

Extensão estimada de 1.000 Km, em 4 linhas de transmissão de 500 Kv (circuito simples) cruzando 60 municípios nos estados da Bahia, Minas Gerais e Espírito Santo.

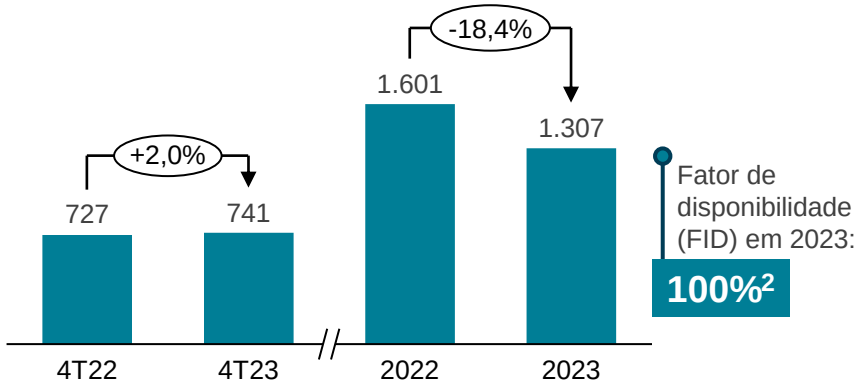
Nota:
[1] Valor base dez/22.

Expansão

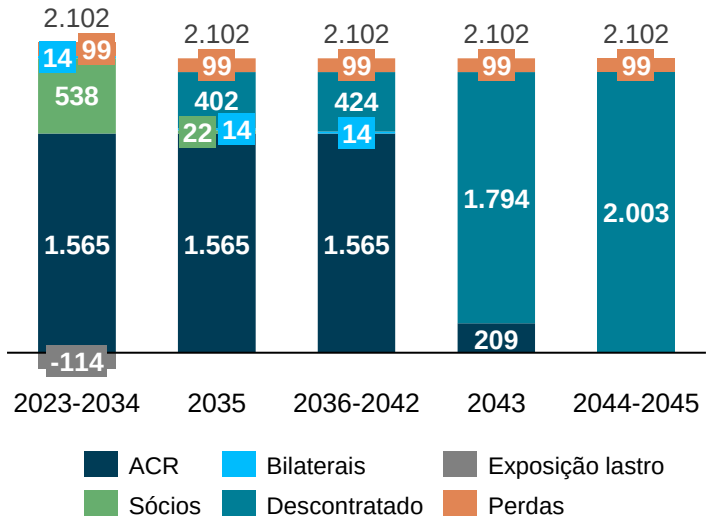
UHE Jirau | atualização

MWm	MW	50	75
2.102	**3.750**	Unidades Geradoras	MW cada UG
Garantia Física[1]	Capacidade Instalada		

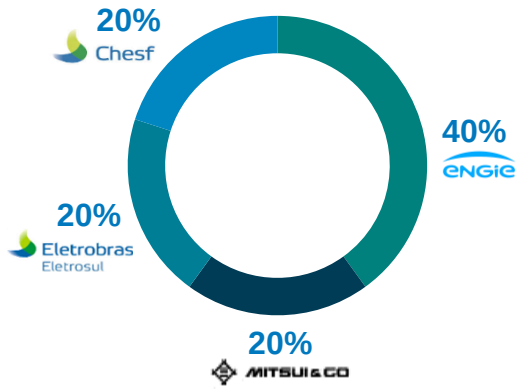
Produção (MW Médio)[2]



Portfólio de Contratos (MW médios)



Estrutura Acionária

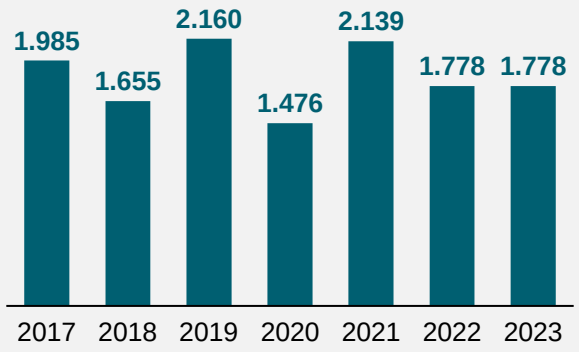


Notas:
[1] GF vigente a partir de 2023, conforme Portaria Nº 709/GM/MME, de 30.11.2022.
[2] Sujeitos à contabilização final da CCEE.

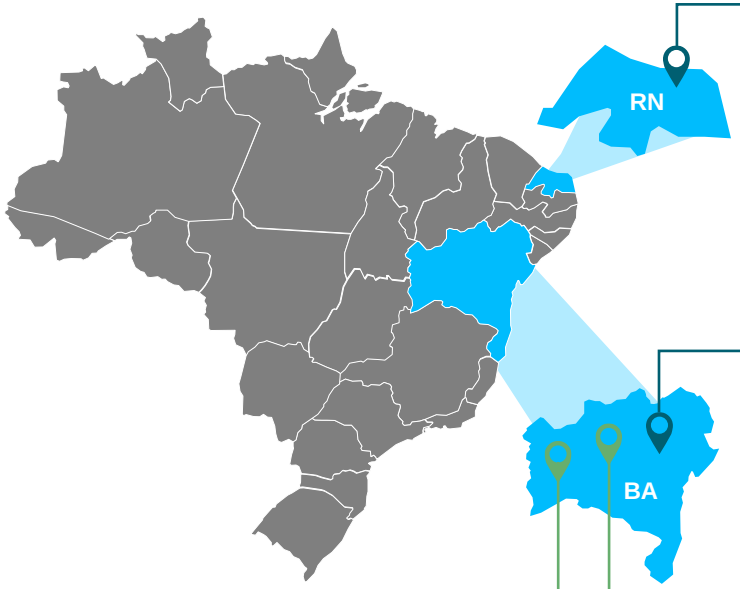
Projetos em Desenvolvimento

Atualmente, a Companhia tem em seu portfólio diversos projetos em desenvolvimento.

Evolução do *pipeline* de projetos em desenvolvimento[1] (MW)

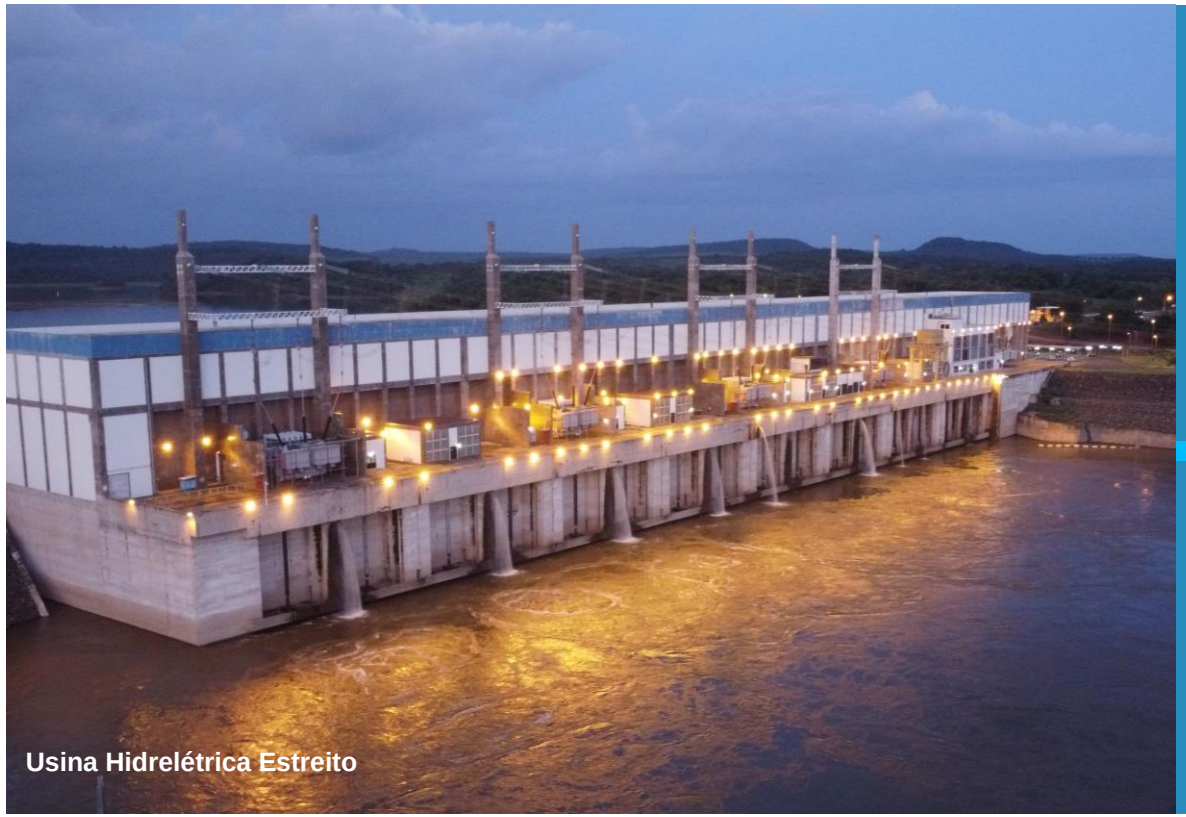


Nota:
[1] Base em 31/12 de cada ano.



Conjunto Eólico Sto. Agostinho (Fase II) – RN	Capacidade Instalada:	279 MW
Conjunto Fotovoltaico Sto. Agostinho – RN	Capacidade Instalada:	~509 MW
Conjunto Eólico Umburanas (Fase II) – BA	Capacidade Instalada:	250 MW
Conjunto Eólico Campo Largo (Fase III) – BA	Capacidade Instalada:	250 MW
Conjunto Fotovoltaico Campo Largo – BA	Capacidade Instalada:	~400 MW
Conjunto Fotovoltaico Alvorada - BA	Capacidade Instalada:	~90 MW

~779 MW + ~999 MW = ~1.778 MW



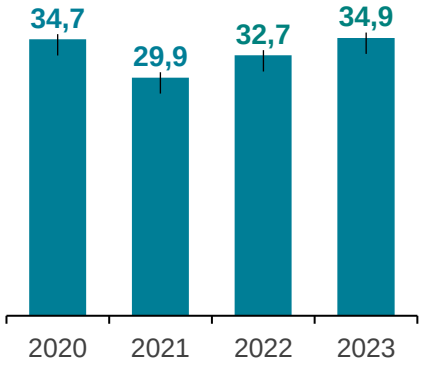
Usina Hidrelétrica Estreito

5. Desempenho Financeiro

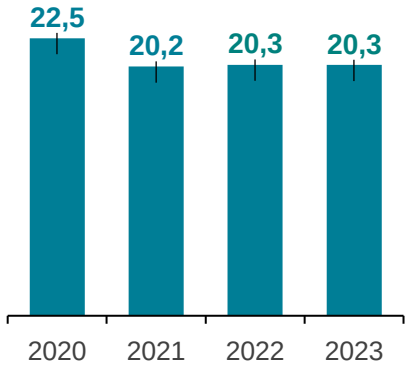
Sólida Performance Financeira

A boa gestão do portfólio e a diversificação em outros segmentos regulados, como transmissão, transporte de gás e contratos de energia no ACR, resultam em estabilidade e previsibilidade nos resultados. Essas áreas representam **cerca de 60%** do total do Ebitda da Companhia.

ROE[1] - RETORNO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO (%)



ROIC[2] - RETORNO SOBRE O CAPITAL INVESTIDO AJUSTADO (%)



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



De 2016 – 2023[3]:

Investimentos:

somaram **R$ 28,5 bilhões,** com alavancagem de **84%**

Capacidade instalada própria:

Total: **+19%**

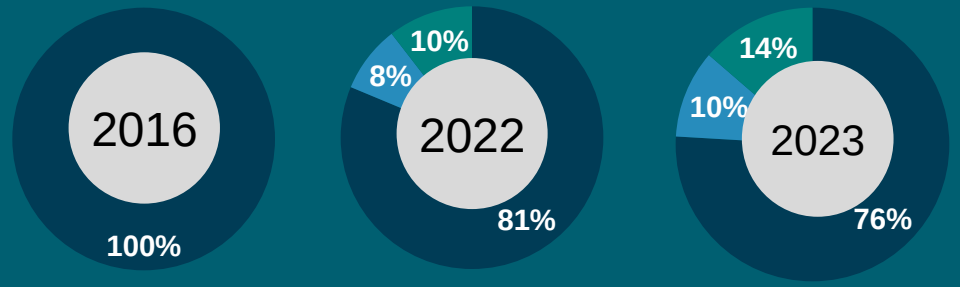
Renovável: **+40%**

Geração de valor no setor de gás, por meio da TAG

Entrada em transmissão:

- **2.709 km** em operação e **6 subestações próprias**

Diversificação do portfólio (% do Ebitda ajustado):



Ebitda ajustado: **+129%**

Lucro líquido ajustado: **+110%**

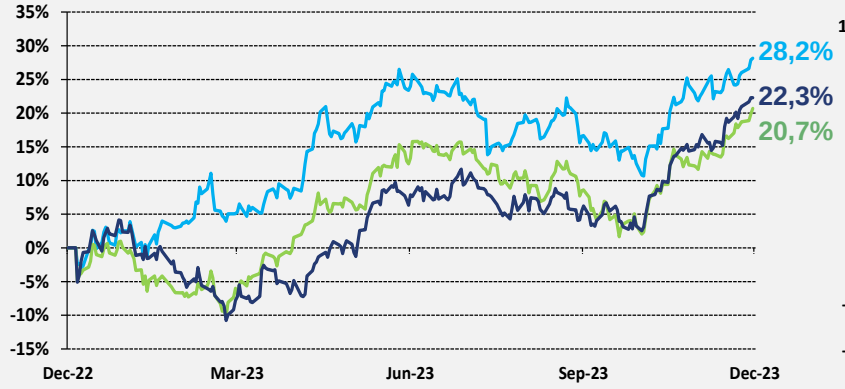
Dividendos e JCP: **R$ 15,7 bilhões**

Total shareholder return (TSR)

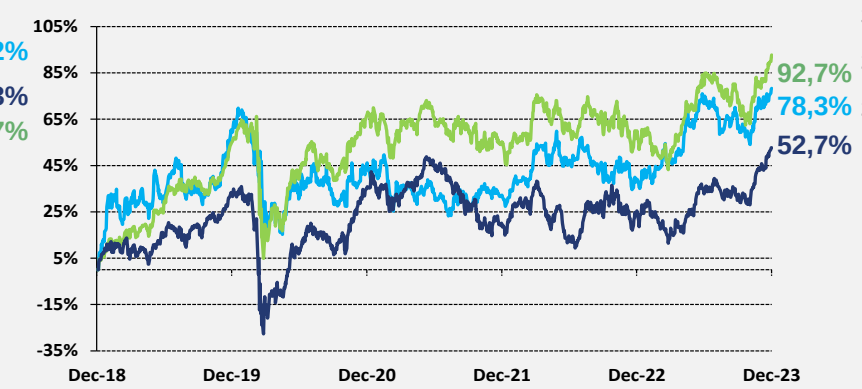
Desempenho no curto, médio e longo prazos

EGIE3 IEEX IBOV

YTD - em R$



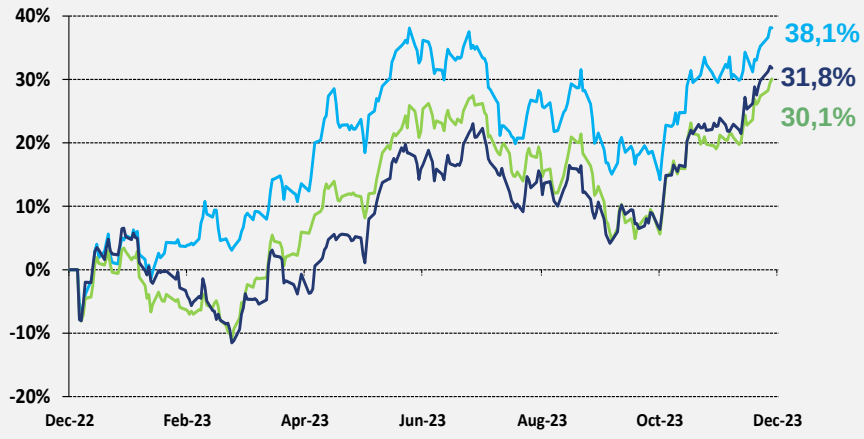
5 anos - em R$



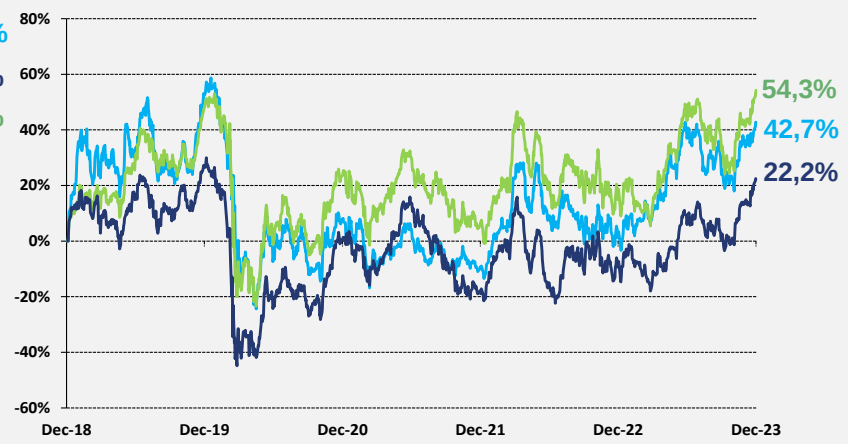
10 anos - em R$



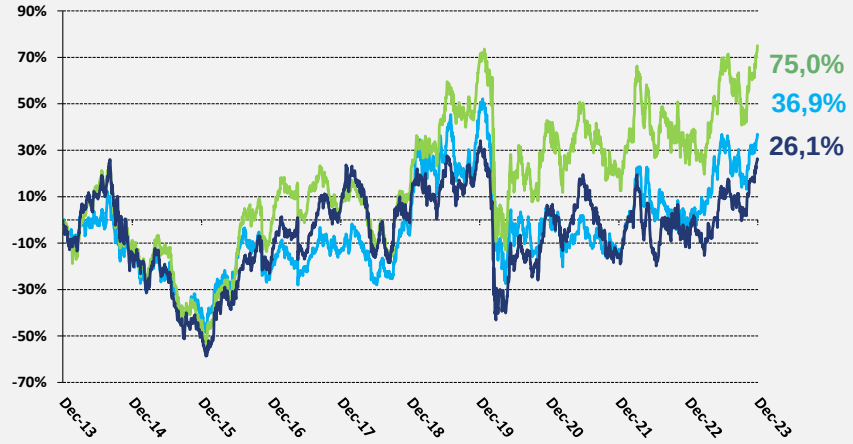
YTD - em US$



5 anos - em US$

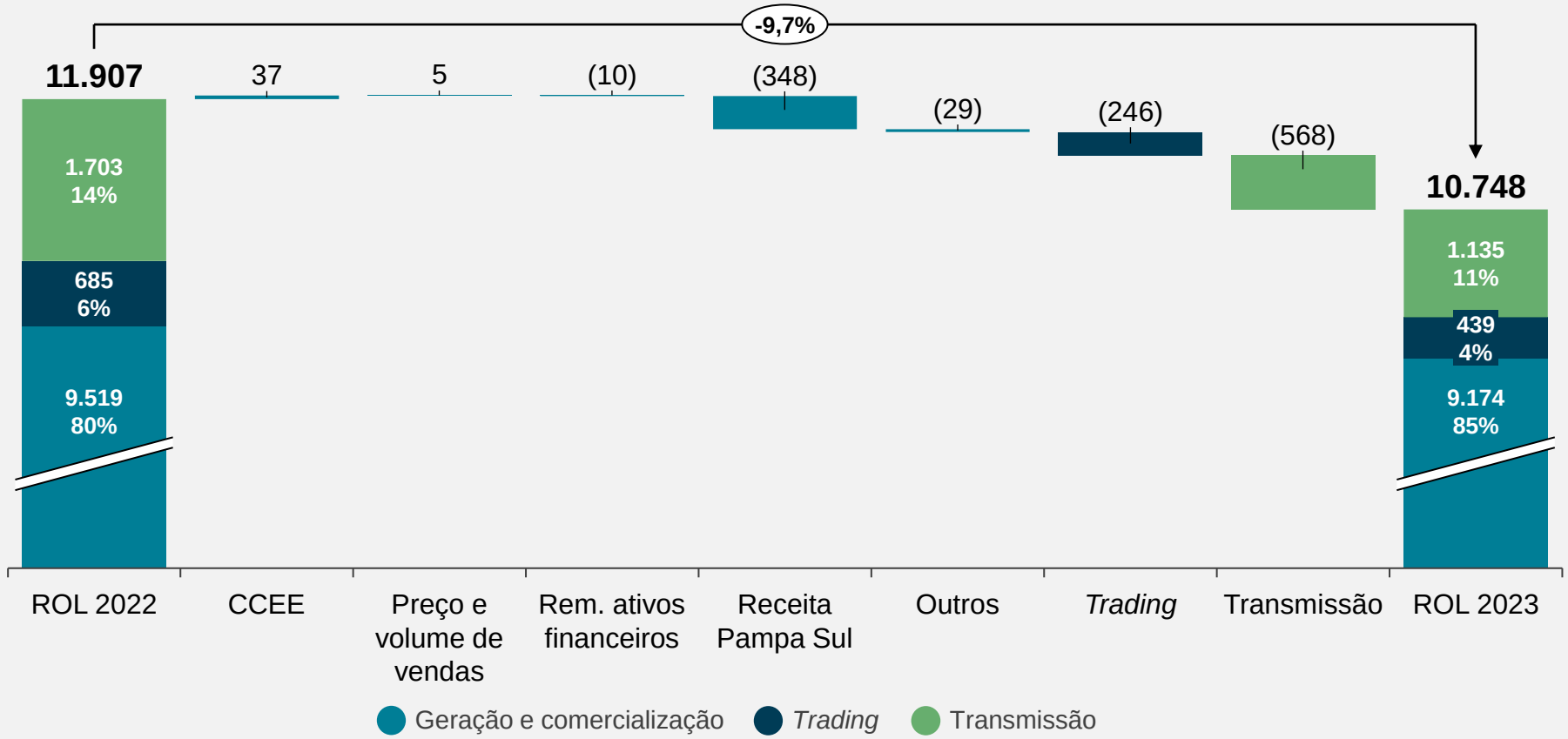


10 anos - em US$



Evolução da Receita Operacional Líquida

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (R$ MILHÕES)



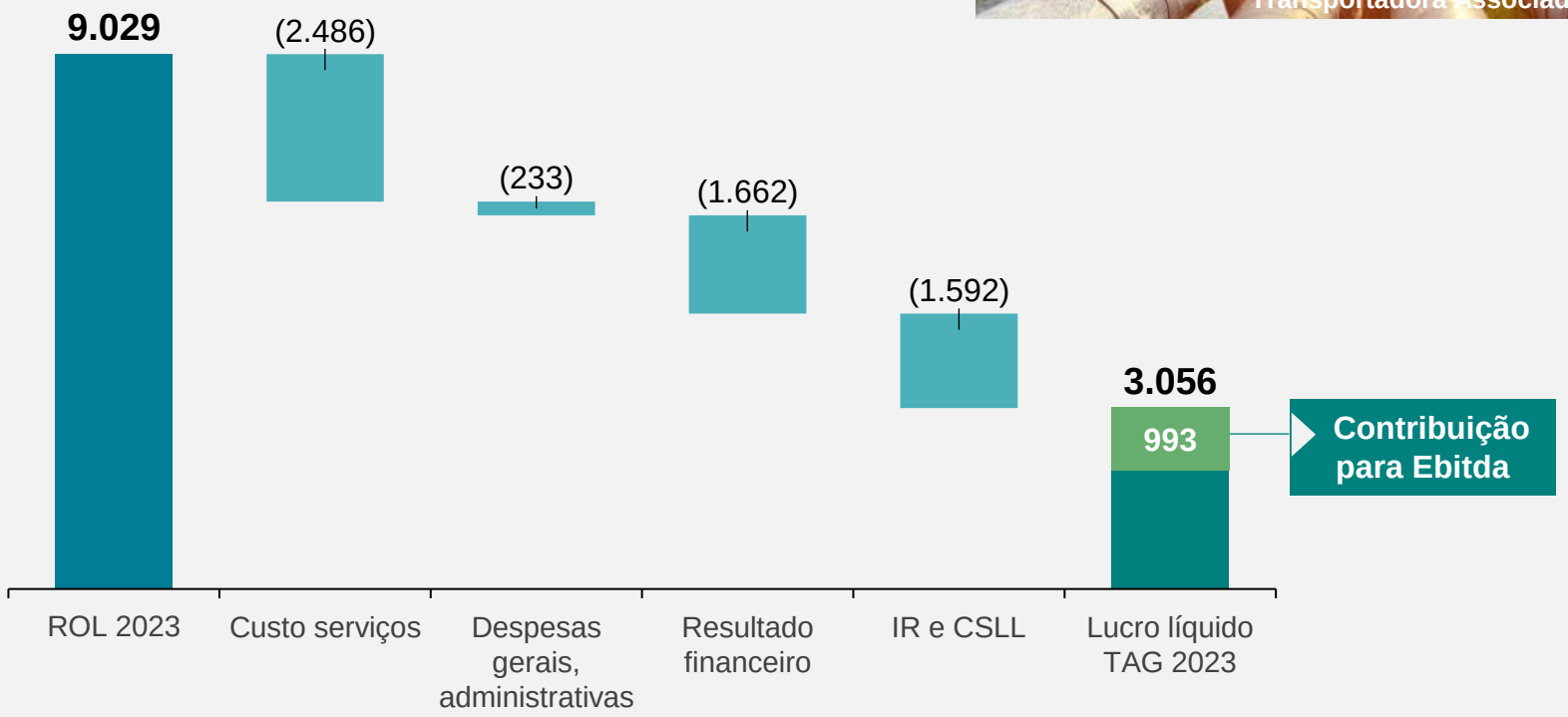
Resultado de Participações Societárias

Contribuição do Resultado da Transportadora Associada de Gás (TAG) ao Ebitda da Companhia

- Participação de **32,5%** na TAG resultou em contribuição de **R$ 320 milhões** no Ebitda da Companhia no **3T23**, via equivalência patrimonial.
- Participação passa a ser de **17,5% a partir do 1T24**, com a conclusão da alienação de participação no ativo.

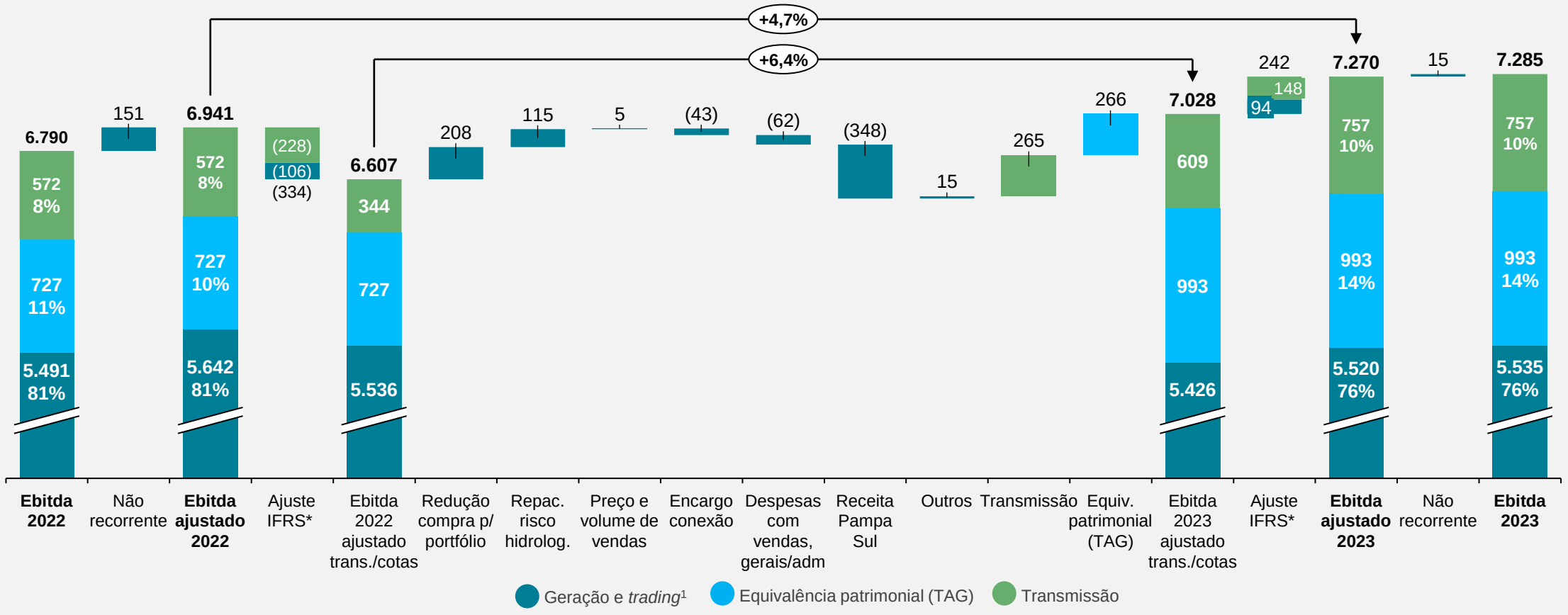


DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO TAG (R$ MILHÕES)



Evolução do EBITDA

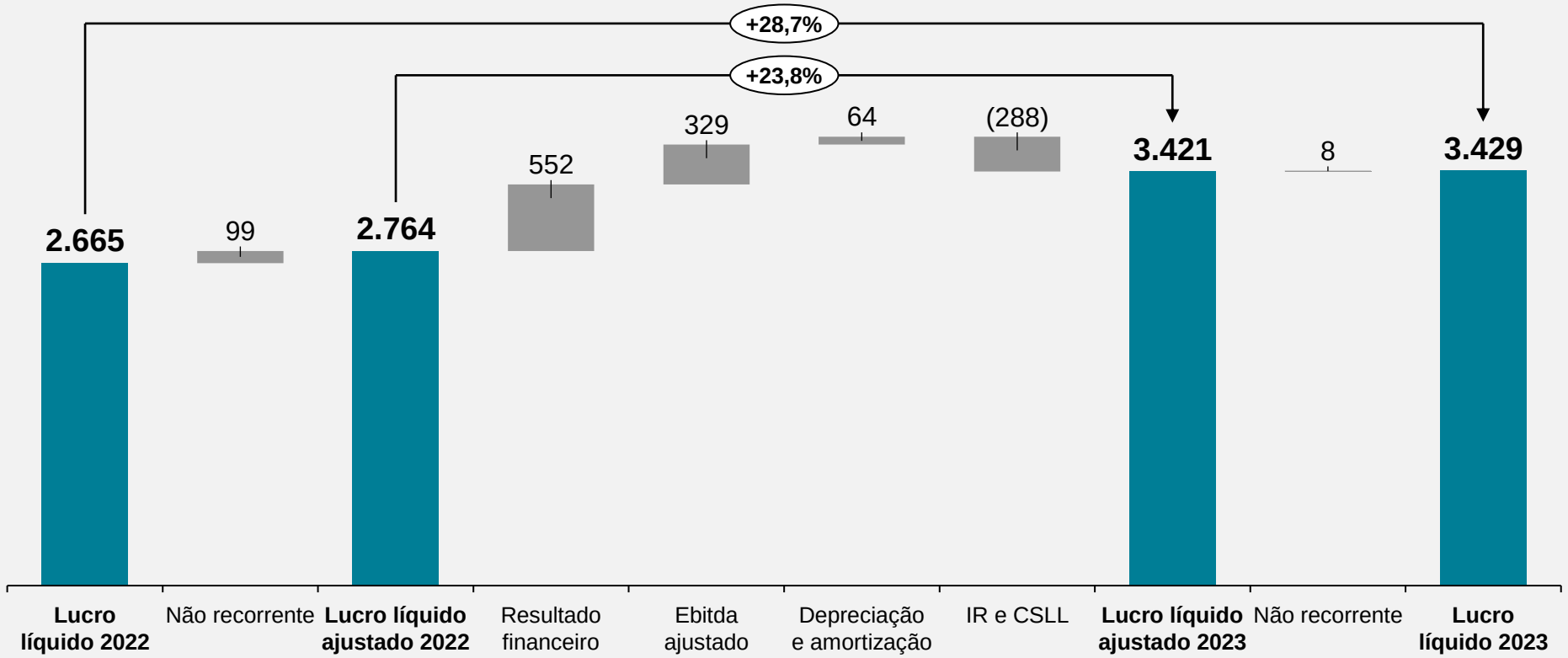
EBITDA (R$ MILHÕES)



Notas:
[1] Contempla o resultado dos segmentos de geração e *trading*.
Ebitda ajustado: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização + não recorrente.
[2] Outros: Excluindo o efeito societário de cotistas.
*IFRS: International Financial Reporting Standards (Normas Internacionais de Contabilidade)

Evolução do Lucro Líquido

LUCRO LÍQUIDO (R$ MILHÕES)

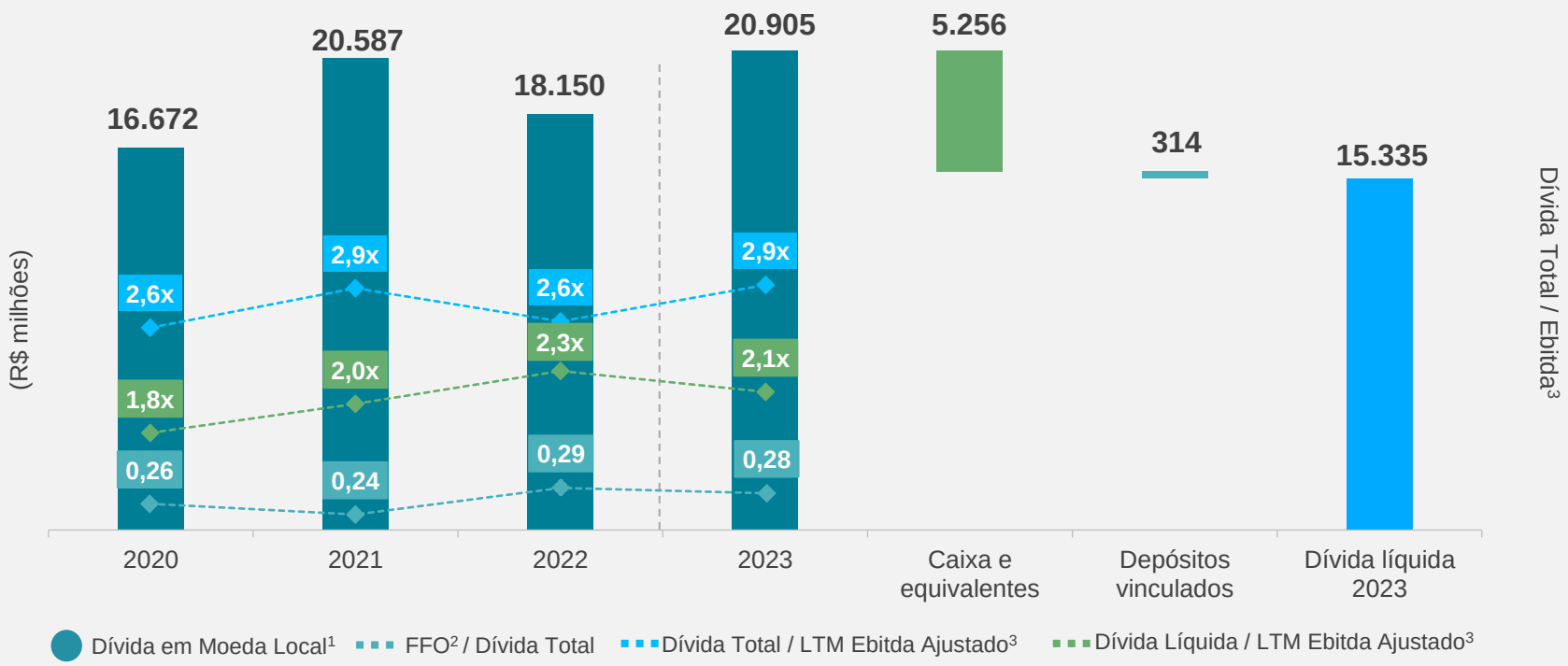


Endividamento Equilibrado

Sem exposição cambial

Controle da dívida, gestão ativa dos custos do endividamento e decisões de investimentos bem-sucedidas asseguram níveis baixos da relação Dívida Líquida/Ebitda.

OVERVIEW DA DÍVIDA (R$ MILHÕES)



Notas:
[1] Dívida bruta, líquida de operações de *hedge*.
[2] *Funds from Operations,* desconsiderando o impacto das linhas de transmissão (Ativo de Contrato).
[3] Ebitda ajustado nos últimos 12 meses.

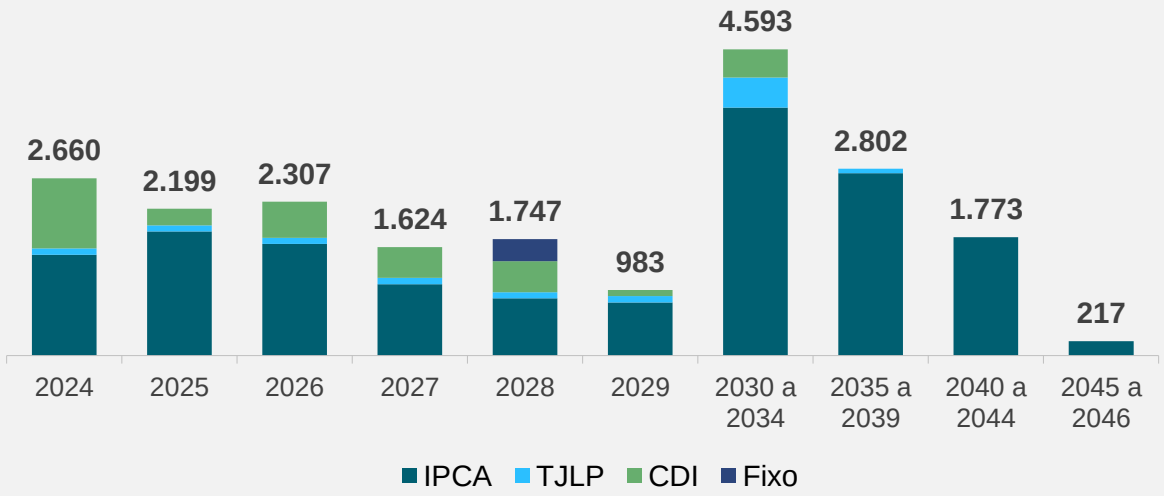
Perfil e Composição da Dívida

Custo competitivo e indexadores defensivos

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

Prazo médio da dívida: 7,4 anos

CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DA DÍVIDA (R$ MILHÕES)



Indexação dos contratos de venda de energia mitiga a exposição da dívida ao IPCA.

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

78%
IPCA

17%
CDI

5%
TJLP

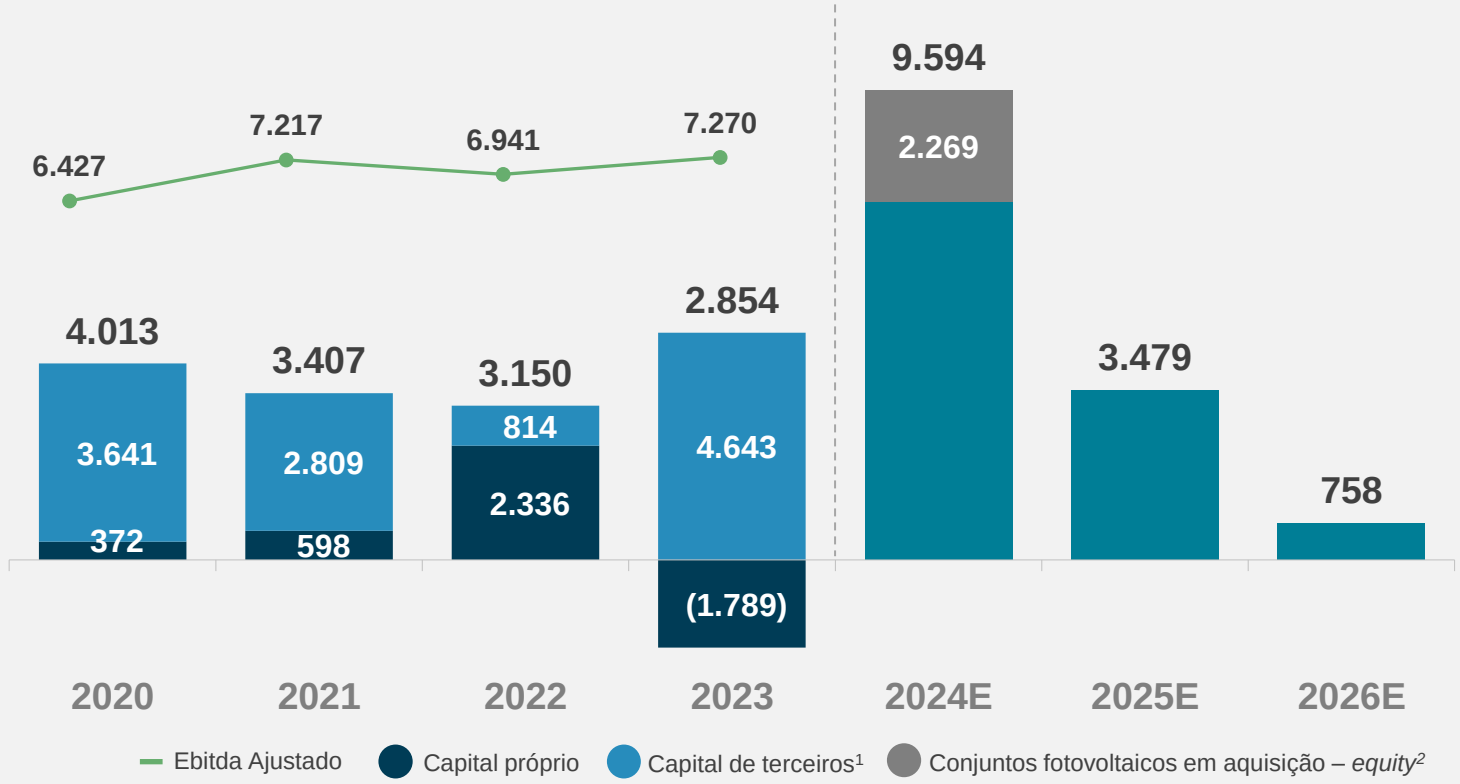
Custo nominal da dívida: 10,1% a.a.
(equivalente a IPCA + 5,3%)

(11,4% a.a - equiv. a IPCA + 5,3% no 4T22)

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)



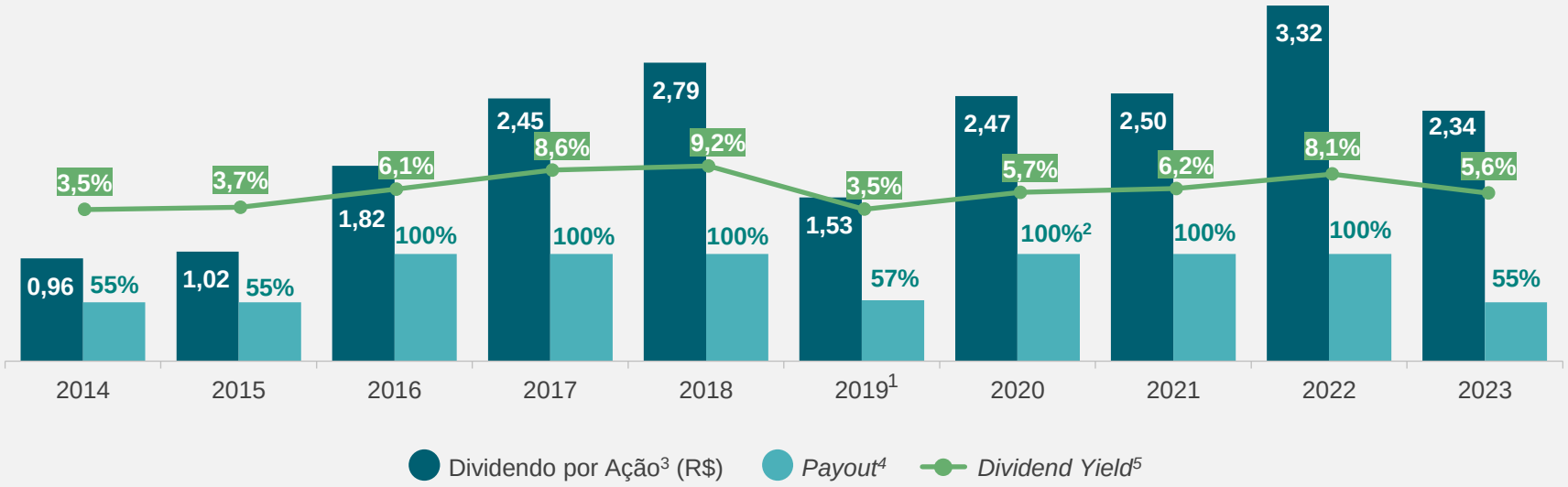
Notas:
[1] Não considera juros incorridos sobre a construção.
[2] Capex referente ao conjuntos fotovoltaicos que encontram-se em processo de aquisição.

Política de Dividendos

%

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

DIVIDENDOS (CALCULADOS SOBRE O LUCRO LÍQUIDO DISTRIBUÍVEL)



Notas:
[1] Os valores de 2019 foram reapresentados tendo em vista a retenção dos dividendos complementares ref. ao exercício de 2019 pela AGO.
[2] Considerando *payout* equivalente a 100% do lucro líquido ajustado distribuível ex-repactuação do risco hidrológico.
[3] Para fins de comparabilidade entre os anos, houve ajuste do dividendo por ação decorrente da bonificação aprovada em 07/12/2018.
[4] Considera o lucro líquido distribuível do exercício.
[5] 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

PRESENÇA NO SETOR DE ENERGIA
- Um dos maiores produtores privados de energia no Brasil
- Valor de mercado: R$ 37,0 bilhões em 31/12/2023
- Controlada pela ENGIE S.A., líder mundial em 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



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

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

PREVISIBILIDADE DO FLUXO DE CAIXA
- Contratos indexados à inflação
- Base hídrica, mas com diversificação em fontes complementares e gestão de portfólio ativa
- Estratégia de contratação de longo prazo
- Contratos de transmissão não suscetíveis à variação de volume

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

ALTO DESEMPENHO OPERACIONAL
- Índices de disponibilidade de referência mundial
- Usinas certificadas segundo a ISO 9001, 14001 e ISO 45001
- Uso de alta tecnologia na operação remota e manutenção preditiva


Central Fotovoltaica Assú V

6. Material de Apoio

Destaques e Indicadores ESG
Outros anexos

Destaques ESG

Propósito ENGIE

Agir para acelerar a transição rumo a uma **sociedade neutra em carbono**, por meio do **consumo reduzido** de energia e soluções **mais sustentáveis.**

E MEIO AMBIENTE

- **+ R$ 22 bilhões** destinados à transição energética (descarbonização de ativos 2016-2023)
- **100%** da capacidade renovável
- **Jornada pelo Clima**
- **Programa Matriz Biodiversidade**
- **37** Unidades de Conservação
- **+ 6 milhões** de mudas plantadas/doadas
- **+ 2.300** nascentes recuperadas
- **+ 1.600 km²** de área de reservatórios

S SOCIAL

- Programas corporativos de **diversidade, equidade e inclusão**
- **100% dos fornecedores** cadastrados analisados por critérios socioambientais e éticos
- **8 Centros de Cultura** e Sustentabilidade (3 em construção)
- **+ R$ 300 milhões** investidos desde 2008
- **+ 3,5 milhões** de pessoas beneficiadas
- Abrangência em **+200 municípios**

G GOVERNANÇA

- **Integrante do Novo Mercado.**
- Governança pautada em **gestão integrada, gerenciamento de riscos, ética e integridade.**
- **Programa de Integridade e Comitê de Ética** acompanhados pelo Conselho de Administração.
- **12 grupos de risco mapeados e mitigados**, incluindo segurança de informação e risco climático.
- Conselho de Administração com **4 conselheiros independentes**.

Objetivos Não Financeiros

Grupo ENGIE

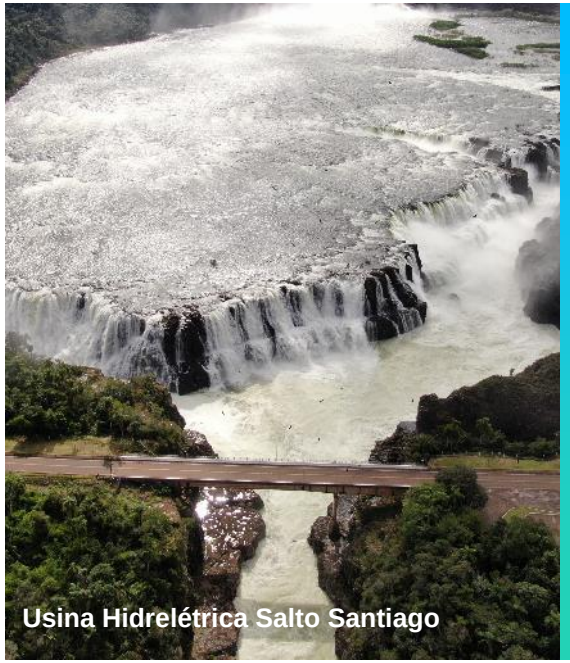
Aspecto	Resultado 2022	Objetivo 2030
Emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE)	60 $MtCO_2e$	Reduzir para, no máximo, **43 $MtCO_2e$** o total de emissões de gases de efeito provenientes da geração de energia elétrica do Grupo - em 2017, esse total foi de **106 $MtCO_2e$** (meta alinhada à iniciativa Science Based Target – SBTi).
Diversidade	30%	Ampliar para **50%** a participação de mulheres na Administração do Grupo — em 2019, elas ocupavam **24%** das posições de liderança.
Energias Renováveis	38%	Elevar a **58%** a participação de fontes renováveis no mix de capacidade de produção de energia mundialmente — ante os **28%** registrados em 2019.
Cadeia de Fornecedores	38%	Atingimento de **100%**, até 2030, do índice de compras responsáveis (excluída a aquisição de energia); e atingimento de **100%**, até 2030, dos top **250 fornecedores** preferenciais certificados por compromissos Science Based Targets (SBTi).
Água	0,301 m^3/MWh	Redução na taxa de intensidade (consumo / energia produzida) de consumo de água em atividades industriais em **70% até 2030** — de 0,331m^3/MWh em 2019 para 0,100m^3/MWh em 2030.

Mudanças Climáticas

JORNADA PELO CLIMA

Há mais de um década atuando para acelerar a transição energética para um sistema de baixo carbono, em 2022 a ENGIE Brasil Energia investiu na estruturação da sua **Jornada pelo Clima**, que tem como objetivos principais:

- Incorporar o **gerenciamento dos riscos e oportunidades climáticas ao negócio**;
- Desenvolver **estratégias de descarbonização** alinhadas à meta *NetZero* do Grupo ENGIE.


Usina Hidrelétrica Salto Santiago

Principais direcionadores estratégicos Jornada pelo Clima

- **Descarbonização** do portfólio de ativos;
- **Expansão** em energias renováveis;
- Constante busca pela **redução da pegada de carbono;**
- Engajamento da **cadeia de valor** (Escopo 3 - clientes e fornecedores);
- Ações de **Conservação Ambiental e da Biodiversidade**;
- **Compensação** das emissões residuais.


Usina Hidrelétrica Salto Santiago

Metas e compromissos

- Reduzir a **intensidade de emissões** de GEE (tCO2e/MWh) em 30% até 2025 e 56% até 2030 (0,034tco2/MWh em 2021);
- Expandir a **geração de energia renovável** em 3,8 GW até 2030;
- Engajar 100% dos principais **fornecedores do Escopo 3** a definirem metas alinhadas à ciência até 2030;
- Elaborar **planos de adaptação climática** em 100% dos nossos ativos até 2030.

100%
2023

de capacidade instalada própria é proveniente de fontes renováveis

Mudanças Climáticas

Desde 2012, a ENGIE Brasil Energia investe na **redução de suas emissão de gases de efeito estufa (GEE)** e adaptação de práticas e processos ao cenário de **transição energética**.

- Emissões de dióxido de carbono estão entre as maiores causadoras das **mudanças climáticas**.
- **Transição para a economia de baixo carbono** é considerado o principal desafio empresarial desta década.
- Alinhar negócios à trajetória de limitar o aquecimento global demanda visão objetiva sobre **riscos e oportunidades**.

2006

Registro do primeiro **Projeto Crédito de Carbono** MDL/UNFCCC (Projeto Lages)

2010

Primeiro **Inventário de Gases do Efeito Estufa**

2012

Primeiras **metas** de descarboniza-ção do Grupo ENGIE

2014

Descomissionamento da Termelétrica Alegrete (RS)

2015

Estratégia global de saída do carvão

2016

Descomissionamento da Termelétrica Charqueada (RS)

Estratégia 3D (Descarbonização, Digitalização e Descentralização)

2017

Entrada no segmento de transmissão: concessão de Gralha Azul

2019

Venda da Termelétrica Willian Arjona (MS)

Aquisição da TAG

Aquisição da concessão da linha de transmissão Novo Estado

2020

EBE registra o **10º projeto de créditos de carbono** no Mecanismo de Desenvolvimento Limpo (MDL)

O Projeto de Créditos de Carbono do Conjunto Eólico Campo Largo (Fase II) contribui com a **redução anual de aproximadamente 790 mil toneladas de CO_2.**

2021

Mais de 1,2 GW de capacidade **instalada em eólica**

Venda da Termelétrica Jorge Lacerda (SC)

2022

Aceleração da **Jornada pelo Clima**

Primeiro **reporte direto ao CDP** – score **B**

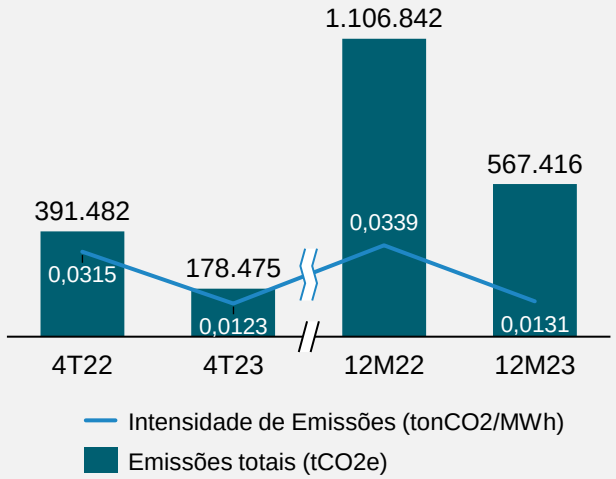
2023

Venda da **última usina termelétrica à carvão** no Brasil: UTE Pampa Sul (RS)

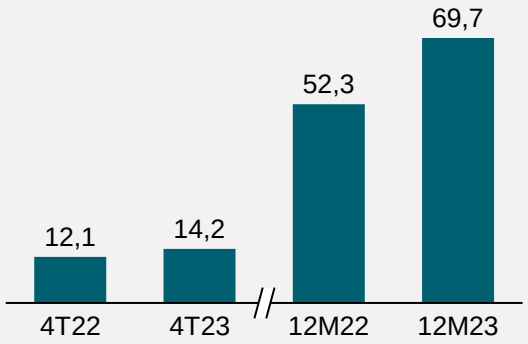
100% renovável

Indicadores ESG

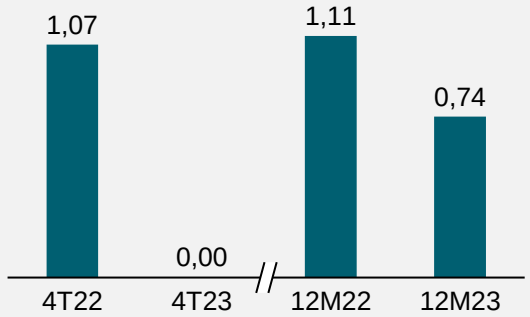
EMISSÕES TOTAIS E INTENSIDADE DE EMISSÕES



INVESTIMENTO EM INOVAÇÃO (R$ milhões)

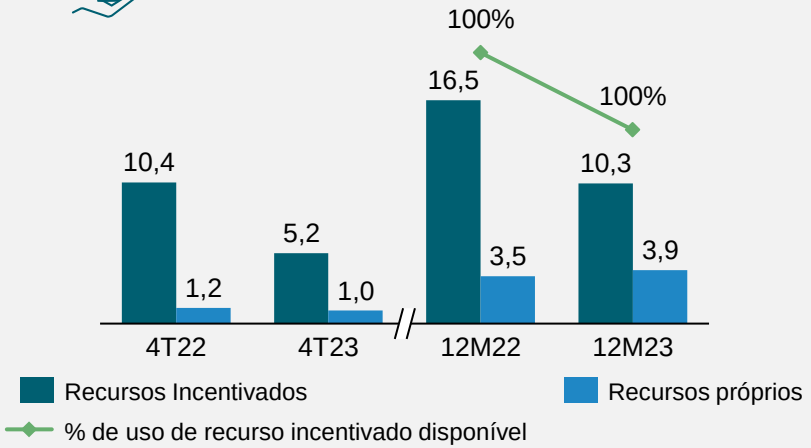


SAÚDE E SEGURANÇA – TAXA DE FREQUÊNCIA (COLABORADORES PRÓPRIOS + PRESTADORES DE SERVIÇOS)*

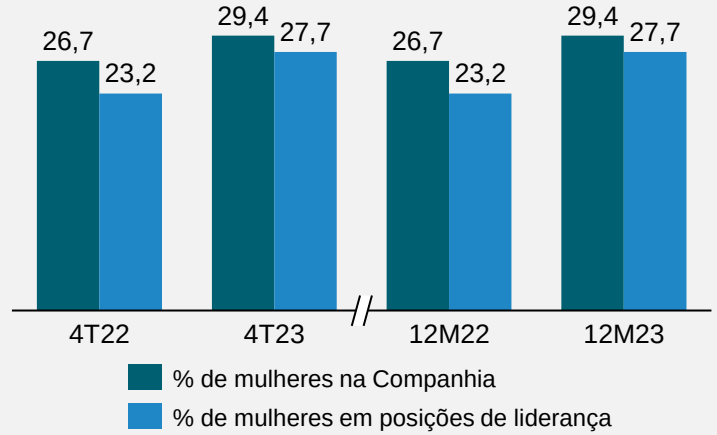


** Nº de acidentes/ milhão de horas de exposição a riscos*

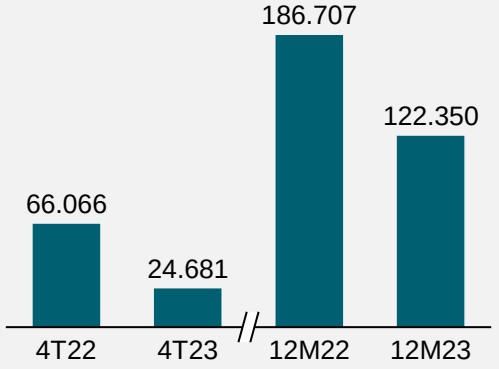
INVESTIMENTOS RESP. SOCIAL (R$ milhões)



% MULHERES NA FORÇA DE TRABALHO E EM POSIÇÕES DE LIDERANÇA

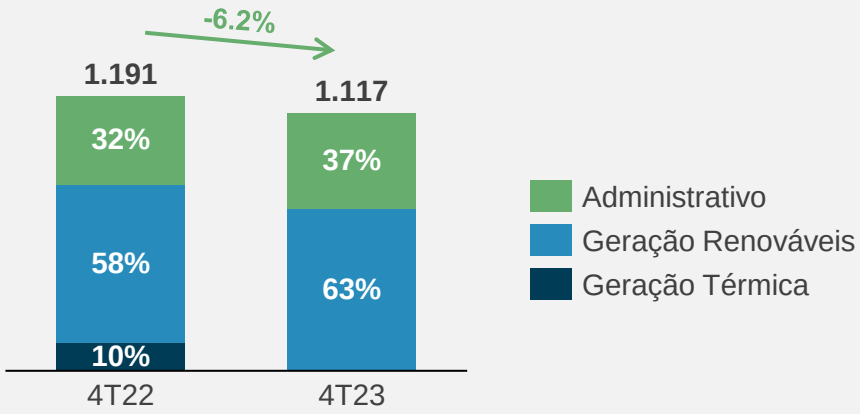


PESSOAS ENGAJADAS – PROGRAMA DE RELACIONAMENTO COM A COMUNIDADE "CONEXÃO"

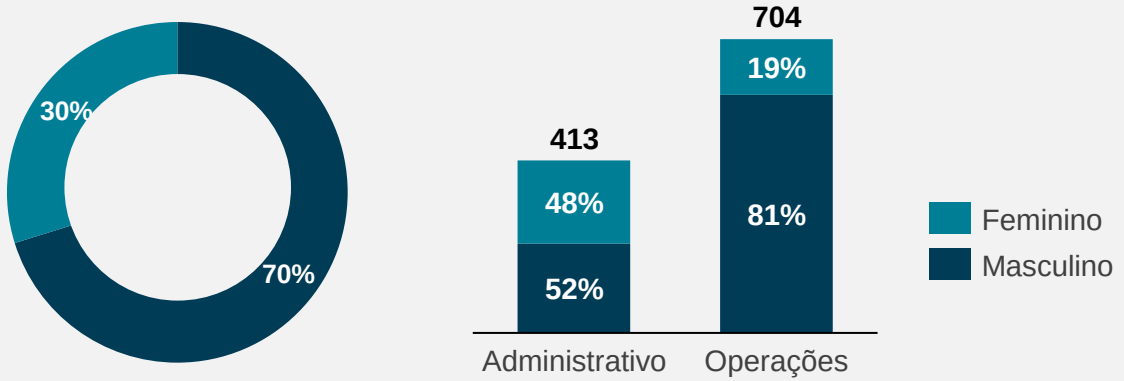


Força de Trabalho[1]

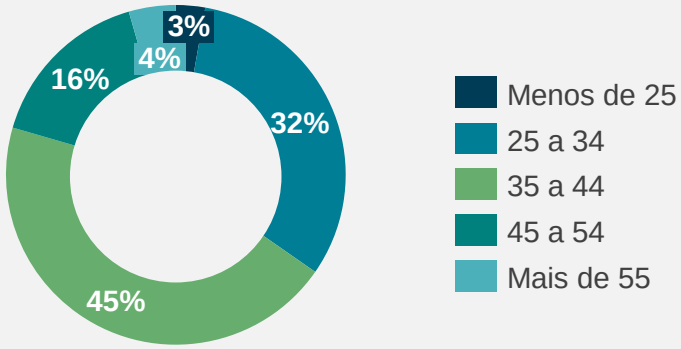
Número de Empregados



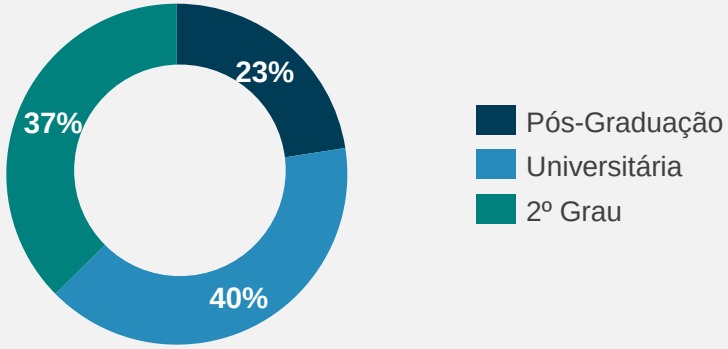
Por gênero



Por faixa etária



Por formação



Nota: [1]Não considera os empregados lotados em projetos em construção.

Indicadores de Sustentabilidade[1]

Aspecto	Tema	Unid. de medida	Desempenho 4T23	Desempenho 4T22	Variação	Desempenho 12M23	Desempenho 12M22	Variação
E	Intensidade de emissões [2]	$tonCO_2e/MWh$	0,0123	0,0315	-61,0%	0,0131	0,0339	-61,4%
	Intensidade de emissões por Receita Líquida [2]	tCO2e/milhões R$	65,8	126,2	-47,8%	52,8	93,0	-43,2%
	Emissões totais (Escopo 1, 2 e 3) [2]	Toneladas	178.474,7	391.482,5	-54,4%	567.416,3	1.106.841,7	-48,7%
	Intensidade de consumo de água [2]	m^3/MWh	0,038	0,102	-63,3%	0,046	0,102	-55,5%
	Pessoas engajadas - Programa de Relacionamento com a Comunidade "Conexão" [1]	Pessoas	24.681	66.066	-62,6%	122.350	186.707	-34,5%
S	Taxa de Frequência - Empregados próprios + prestadores de serviços	nº acid/milhão horas	0,00	1,07	-1,07 p.p.	0,74	1,11	-0,37 p.p.
	Taxa de Frequência - Empregados próprios	nº acid/milhão horas	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
	Taxa de Frequência - Prestadores de serviços	nº acid/milhão horas	0,00	1,26	-1,26 p.p.	0,92	1,29	-0,37 p.p.
	% de colaboradores treinados formalmente	%	4,6%	17,5%	-12,9 p.p.	99,9%	99,1%	0,8 p.p.
	Taxa de rotatividade de colaboradores (turnover)	%	2,7%	3,7%	-1,1 p.p.	10,9%	15,8%	-4,9 p.p.
	Taxa de desligamento voluntário (turnover voluntário)	%	1,8%	2,4%	-0,5 p.p.	4,4%	7,9%	-3,5 p.p.
	Investimentos em Responsabilidade Social - Recursos Incentivados	R$	5.208	10.420	-50,0%	10.339	16.486	-37,3%
	Investimentos em Responsabilidade Social - Recursos Próprios	R$	964	1.162	-17,0%	3.944	3.500	12,7%
G	Investimento em Inovação	R$	14.194.967	12.089.228	17,4%	69.724.266	52.319.391	33,3%
	Total de colaboradores [2]	Pessoas	1.099	1.215	-9,5%	1.099	1.215	-9,5%
	% de colaboradores em operações certificadas (ISO 9.001, 14.001, 45.001) [2]	%	87,2%	74,3%	12,9 p.p.	87,2%	74,3%	12,9 p.p.
	% de mulheres na Companhia	%	29,4%	26,7%	2,7 p.p.	29,4%	26,7%	2,7 p.p.
	% de mulheres em posições de liderança	%	27,7%	23,2%	4,4 p.p.	27,7%	23,2%	4,4 p.p.
	% colaboradores com deficiência	%	4,9%	4,4%	0,5 p.p.	4,9%	4,4%	0,5 p.p.

1 - O Programa Conexão engloba visita às operações da Companhia em todo o país, diálogos com a comunidade e educação ambiental.

2 - Números diretamente impactados pela venda da Usina Termelétrica Pampa Sul, em junho de 2023.

Principais Indicadores Financeiros e Operacionais

Consolidado (Valores em R$ milhões)	4T23	4T22	Var.	12M23	12M22	Var.
Receita Operacional Líquida (ROL)	2.711	3.102	**-12,6%**	10.748	11.907	**-9,7%**
Resultado do Serviço (EBIT)	1.570	1.487	**5,6%**	6.360	5.801	**9,6%**
Ebitda [1]	1.803	1.714	**5,2%**	7.285	6.790	**7,3%**
Ebitda ajustado [2]	1.638	1.735	**-5,6%**	7.270	6.941	**4,7%**
Ebitda ajustado por efeitos de transmissão e cotistas [3]	1.681	1.664	**1,0%**	7.028	6.607	**6,4%**
Ebitda / ROL - (%) [1]	66,5	55,3	**11,2 p.p.**	67,8	57,0	**10,8 p.p.**
Ebitda / ROL - (%) ajustada [2]	60,4	55,9	**4,5 p.p.**	67,6	58,3	**9,3 p.p.**
Lucro Líquido	948	891	**6,4%**	3.429	2.665	**28,7%**
Lucro Líquido ajustado	819	904	**-9,4%**	3.421	2.764	**23,8%**
Retorno Sobre o Patrimônio (ROE) Ajustado [4]	34,9	32,7	**2,1 p.p.**	34,9	32,7	**2,1 p.p.**
Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC) Ajustado [5]	20,3	20,2	**0,1 p.p.**	20,3	20,3	**-0,1 p.p.**
Dívida Líquida [6]	15.335	15.685	**-2,2%**	15.335	15.685	**-2,2%**
Produção Bruta de Energia Elétrica (MW médios) [7]	6.694	5.568	**20,2%**	4.984	4.883	**2,1%**
Energia Vendida (MW médios) [8]	3.940	4.398	**-10,4%**	4.088	4.330	**-5,6%**
Preço Líquido Médio de Venda (R$/MWh) [9]	229,33	223,05	**2,8%**	226,42	222,85	**1,6%**
Número de Empregados - Total	1.136	1.253	**-9,3%**	1.136	1.253	**-9,3%**
Empregados EBE	1.117	1.191	**-6,2%**	1.117	1.191	**-6,2%**
Empregados em Projetos em Construção	19	62	**-69,4%**	19	62	**-69,4%**

Notas:

[1] Ebitda representa: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + despesas financeiras, líquidas + depreciação e amortização.

[2] Ebitda ajustado: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + despesas financeiras, líquidas + depreciação e amortização + *impairment* + não recorrentes.

[3] Ebitda ajustado, deduzidos os efeitos do IFRS do segmento de transmissão e usinas cotistas.

[4] ROE: lucro líquido ajustado dos últimos 4 trimestres / patrimônio líquido.

[5] ROIC: taxa efetiva x EBIT ajustado / capital investido (capital investido: dívida – caixa e eq. caixa – depósitos vinculados ao serviço da dívida + PL).

[6] Valor ajustado, líquido de ganhos de operações de *hedge.*

[7] Produção total bruta das usinas operadas pela ENGIE Brasil Energia.

[8] Desconsidera vendas por regime de cotas (UHEs Jaguara e Miranda).

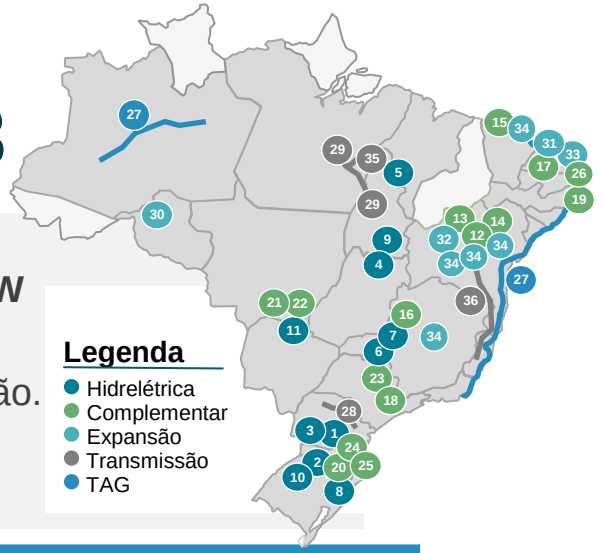
[9] Líquido de impostos sobre a venda e operações de *trading*.

Portfólio Balanceado de Ativos em 31.12.2023

	Usinas Hidrelétricas	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)
1	Salto Santiago	1.420,0	702,2
2	Itá	1.126,9[1]	528,7[1]
3	Salto Osório	1.090,8	477,5
4	Cana Brava	450,0	247,8
5	Estreito	435,6[1]	244,1[1]
6	Jaguara	424,0	324,0
7	Miranda	408,0	188,3
8	Machadinho	414,8[1]	143,7[1]
9	São Salvador	243,2	140,8
10	Passo Fundo	226,0	107,5
11	Ponte de Pedra	176,1	127,6
	Total	**6.415,4**	**3.232,2**

	Usinas Complementares	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)
12	Conjunto Campo Largo II (Eólica)	361,2	192,5
13	Conjunto Umburanas (Eólica)	360,0	213,3
14	Conjunto Campo Largo I (Eólica)	326,7	166,5
15	Conjunto Trairi (Eólica)	212,6	97,2
16	Paracatu (Solar)	132,0	34,0
17	Floresta (Solar)	86,0	25,1
18	Ferrari (Biomassa)	80,5	25,6
19	Assú V (Solar)	34,0	9,2
20	Lages (Biomassa)	28,0	12,7
21	Rondonópolis (PCH)	26,6	14,0
22	José G. da Rocha (PCH)	24,4	11,9
23	Ibitiúva (Biomassa)	22,9[1]	7,1[1]
24	Nova Aurora (Solar)	3,0	0,25
25	Tubarão (Eólica)	6,3	0,3
26	Conjunto Santo Agostinho I (Eólica)	204,6	105,8
	Total	**1.908,8**	**915,5**

- Capacidade instalada própria de geração de energia de **8.324 MW (4.148 MWm)**, **+2.372 MW** de energia eólica e solar em expansão.
- **2.709 Km** de linhas de transmissão em operação.
- Participação de **32,5% na TAG (17,5% a partir do 1T24).**



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

	Transmissão	Tamanho	Subestações
28	Gralha Azul – em operação	909 km	5
29	Novo Estado – em operação	1.800 km	1 nova e expansão de 3 existentes
	Total	**2.709 km**	

Expansão

	Geração	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)
30	Jirau (Hidro)[2]	1.500,0	840,6
31	Conjunto Santo Agostinho I (Eólica)	229,4	118,4
32	Conjunto Serra do Assuruá (Eólica)	846,0	412,0
33	Conjunto Fotovoltaico Assú Sol (Solar)	752,0	228,7
34	Conjuntos Fotovoltaicos em aquisição (Solar)	545,0	145,1
	Total	**3.872,4**	**1.744,8**

	Transmissão	Tamanho	Subestações
35	Gavião Real (Pará) – em implantação	~1 km	Ampliação de 1 existente
36	Asa Branca (BA, MG e ES) – em implantação	~ 1.000 km	-
	Total	**~ 1.001 km**	

Notas:
[1] Parte da ENGIE Brasil Energia.
[2] A transferência para a Cia da participação de 40,0% da ENGIE Brasil Part. na UHE Jirau deverá ser avaliada oportunamente.

Mercado de Energia no Brasil

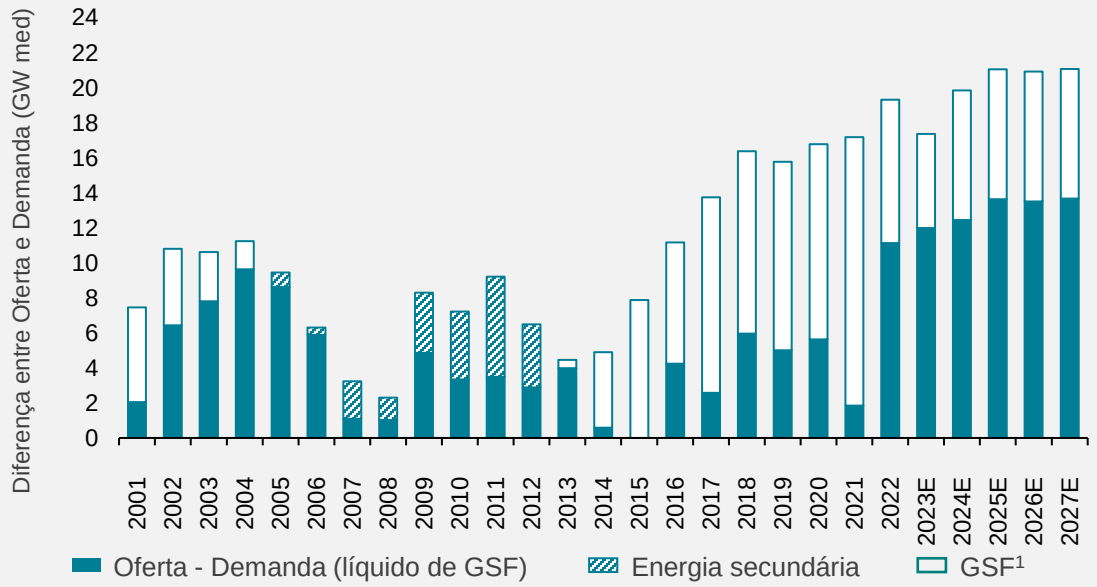
Oferta: no passado, suprida por hidrelétricas com reservatórios. Atualmente, maior presença de termelétricas e hidrelétricas a fio d'água. Expansão predominantemente da oferta em fontes intermitentes, reduzindo a participação das demais fontes na matriz.

Demanda: A carga no 4T23 foi cerca de 4,9% superior ao no mesmo período de 2022. Tal variação se deve principalmente às temperaturas elevadas registradas nesse período, em comparação ao ano anterior. Com isso, o ano de 2023 terminou com um crescimento de 3,4%, impactado principalmente pelo setor residencial, que apresentou aumento superior a 7,2%.

No 4T23, o volume de chuva permaneceu abaixo da média histórica. Porém, devido ao alto nível de armazenamento do SIN, o PLD se manteve – em média - baixo.

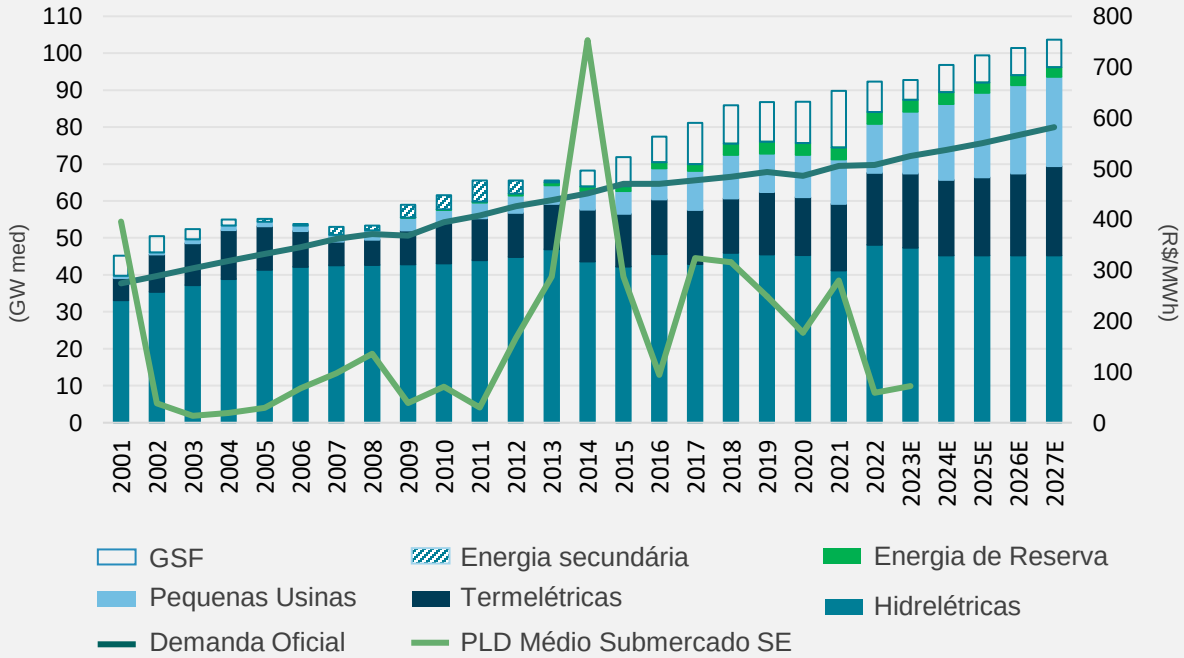
A média do 4T23 foi de R$ 77,7/MWh, afastando do piso regulatório. Esses preços foram influenciados principalmente pelo efeito do preço horário em função da carga elevada em certos momentos do dia, concomitante com ausência de geração solar. O PLD médio do ano 2023 foi de 72,1 R$/MWh, próximo ao piso regulatório.

Oferta x Demanda Teórica



¹: Para o ano 2023 foi considerada a expectativa de GSF, conforme CCEE. Para os anos 2024+ foi utilizada a geração hidrelétrica média do período 2017-2022.

Distribuição da oferta por fonte



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

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

Balanço de Energia em 31/12/2023

Contratação diversificada, com prazo médio de cerca de 15 anos no ACR e de 4 anos no ACL[1]

(em MW médio)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Preço **Bruto** no Leilão (R$/MWh)	Data de Referência	Preço **Bruto** Corrigido (R$/MWh)	Preço **Líquido** de PIS/COFINS/P&D (R$/MWh)
Recursos Próprios	4.130	4.556	4.734	4.734	4.734	4.734				
+ Compras para Revenda	974	500	430	334	329	234				
= Recursos Totais (A)	**5.104**	**5.056**	**5.164**	**5.068**	**5.063**	**4.968**				
Vendas Leilões do Governo[2]	1.752	1.739	1.729	1.720	1.710	1.710				
2005-EN-2010-30	200	200	200	200	200	200	115,1	dez-05	302,0	271,3
2006-EN-2009-30	493	493	493	493	493	493	128,4	jun-06	331,6	297,9
2006-EN-2011-30	148	148	148	148	148	148	135,0	nov-06	345,9	310,7
2007-EN-2012-30	256	256	256	256	256	256	126,6	out-07	311,8	280,1
Proinfa	19	19	19	10	-	-	147,8	jun-04	442,5	426,4
1º Leilão de Reserva	14	2	-	-	-	-	158,1	ago-08	363,6	350,3
Mix de leilões (Energia Nova / Reserva)	9	8	-	-	-	-	-	-	356,8	343,8
2014-EN-2019-25	10	10	10	10	10	10	206,2	nov-14	331,3	319,2
2014-EN-2019-20	82	82	82	82	82	82	139,3	nov-14	223,9	203,2
2015-EN-2018-20	46	46	46	46	46	46	188,5	ago-15	280,7	254,7
8º Leilão de Reserva (Assú V/Floresta/Paracatu)	68	68	68	68	68	68	296,7	nov-15	447,9	406,4
2017-EN-2019-20	48	48	48	48	48	48	136,4	nov-14	224,3	203,6
Vendas Reguladas - Cotas										
2018 - Cotas (UHJA) - 2018-30	227	227	227	227	227	227	-	jul-17	197,1	188,0
2018 - Cotas (UHMI) - 2018-30	132	132	132	132	132	132	-	jul-17	228,9	218,3
+ Vendas Bilaterais	2.775	2.457	2.276	1.568	1.078	480				
= Vendas Totais (B)	**4.527**	**4.196**	**4.005**	**3.288**	**2.788**	**2.190**				
- Hedge GSF Estrutural (0,80)	**521**	**521**	**521**	**521**	**521**	**521**				
Saldo (A - B - Hedge)	**56**	**339**	**638**	**1.259**	**1.754**	**2.257**				
Preço médio de venda (R$/MWh) **(líquido)**[3,4]:	219,9	214,0	205,2							
Preço médio de compra (R$/MWh) **(líquido)**[5]:	160,6	139,0	141,5							

[2] 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)

[1] Prazo médio ponderado pela quantidade de energia vendida, incluindo operações de *trading*.
[3] 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.
[4] Desconsidera vendas por regime de cotas (UHEs Jaguara e Miranda).
[5] 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.
- Contempla a revisão ordinária das Garantias Físicas das usinas hidrelétricas, conforme Portaria 709 do Ministério de Minas e Energia, de 30/11/2022.
- Não contempla os ativos fotovoltaicos que estão em processo de aquisição.

Transportadora Associada de Gás – TAG

Detalhamento dos contratos

Totalmente contratada, por um prazo médio ponderado de aproximadamente 7 anos.

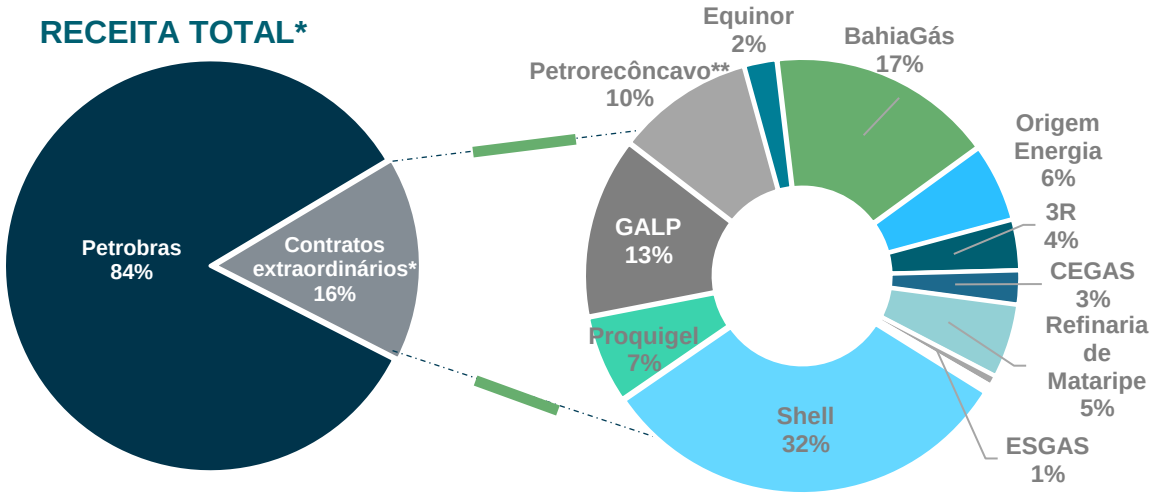
CONTRATOS LEGADOS COM A PETROBRAS

Contrato/ Trecho	Extensão (km)	Vencimento do Contrato[1]	Volumes Contratados (MM m³/dia)	% da Receita Operacional Líquida[2]	Índice de reajuste
Gasene	1.400	nov-2033	30,3	40,0%	46% Cesta IGP[3]; 54% US PPI
Malha NE	2.000	dez-2025	21,6	23,8%	IGP-M
Pilar-Ipojuca	200	nov-2031	15,0	6,5%	IGP-M
Urucu-Coari-Manaus	800	nov-2030	6,7	29,4%	50% IGP-M; 50% IPCA
Lagoa Parda Vitória[3]	100	dez-2024	0,3	0,3%	IGP-M
Total	**~4.500**		**73,9**	**100,0%**	

Notas:
[1] Após o vencimento dos contratos, será iniciado um ciclo de revisão tarifária, estimado em 5 anos, que determinará a receita máxima permitida (RAP).
[2] Variações na representatividade da receita entre os contratos podem ocorrer.
[3] 1/3 IGP-M; 1/3 IPA-DI; 1/3 IGP-DI.
[4] O contrato de Lagoa-Parda foi renovado para 2024, porém como contrato extraordinário, com vencimento em 31/12/2024.

Protagonismo na abertura do mercado de gás: acesso de importantes *players* à rede de transporte

- **69 contratos** extraordinários assinados em 2023, com duração até dezembro;
- **14 milhões de m³ diários** contratados (aprox. 23% do volume da malha integrada);
- **21** clientes (incluindo Petrobras) de 14 grupos econômicos distintos;
- **Flexibilização de novas ofertas de capacidade**, com janelas semanais de ingresso e prazos variados.



*As receitas dos contratos extraordinários são abatidas dos contratos legados.
** Petrorecôncavo = Petrorecôncavo + SPE Miranga + Potiguar

Transportadora Associada de Gás – TAG

Estrutura de financiamento com custo competitivo e protegido da variação cambial – Rating Local AAA e Internacional BB e Ba1 pela Fitch Ratings e Moody's, respectivamente.

Composição da dívida (R$) – TAG[1] em 29/12/2023

7,3 bilhões
Mercado interno



9,9 bilhões
Mercado externo

Mercado interno: 1ª emissão debêntures: ~CDI + 1,80% a.a., com amortizações semestrais e vencimento em junho/2026. 2ª emissão: detalhada ao lado.

Mercado externo[2]: SOFR[3] + *spread* inicial entre 2,5% e 3,3%, com amortizações semestrais e vencimento em junho/2031.

TAG	2022	2023
Dívida Líquida/Ebitda (x)	2,3x	1,9x

Detalhamento do refinanciamento da dívida em USD

- Alongamento do vencimento de Jun'27 para Jun'31 (prazo médio de 3,3 para 6,3 anos);
- Redução do *Balloon* de MUSD 1,150 para MUSD 685;
- Redução do spread bancário de 2,3% a 3,6% para 2,5% a 3,3%;
- Flexibilidade nos financiamentos para novos projetos;
- Contrato de SWAP para hedge de 75% do novo fluxo.

Detalhamento da segunda emissão de debêntures

- Tipo: Simples, Não conversíveis, Quirografária, Lei 12.431;
- Valor total da Emissão: MBRL 600;
- Data de Emissão: 15/12/2023; Vencimento: 10 anos;
- Remuneração: IPCA + 5,9851% a.a.;
- Destinação dos recursos: projetos GASFOR II e Terminal de Sergipe.

Notas:
[1] Os valores apresentados não consideram os swaps da dívida.
[2] A parcela da dívida em moeda estrangeira foi convertida pelo Ptax de 29/12/23 de R$ 4,8413 e está atrelada ao faturamento em dólar americano de parte do contrato Gasene, havendo assim uma simetria natural entre a receita e o serviço da dívida em dólar.
[3] 75% do fluxo de juros indexado à SOFR está travada por meio de operações de swap (SOFR x taxa fixa).

Transportadora Associada de Gás – TAG

Plano de investimento para manutenção, integridade e abertura do mercado totalizando R$ 5,2 bilhões nos próximos 5 anos (2024-2028), além de mais de R$ 20 bilhões em novas oportunidades.

Estação de Compressão de Itajuípe

Otimização de Rede | Construção de uma nova estação de compressão no GASCAC, localizada no trecho norte do GASENE

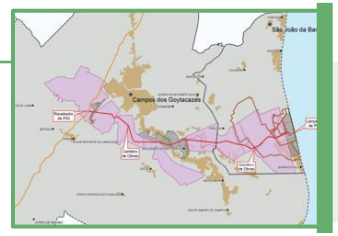
- Cap. Instalada: 20 MMm³/dia
- Volume incremental na malha: 3 MMm³/dia



Conexão do Porto do Açú

Conexão de Acesso | Conexão do Porto do Açu ao Gasoduto Cabiúnas-Vitória

- Extensão: 45km
- Capacidade max. transp: 18MM m³/dia
- Termo de Compromisso para estudos entre TAG e GNA assinado





GASFOR II (Ceará)

Otimização de Rede | Gasoduto para "loop" em trecho existente

- Extensão: 84km
- CAPEX estimado: BRL 430m
- Início da operação: 3T2024



Conexão do Terminal de Sergipe (SE)

Conexão de Acesso | Interconexão no estado de Sergipe através de novo duto

- Extensão: 25km e capacidade max. transp: 14MM m³/dia
- CAPEX estimado: BRL 340m
- Contrato de conexão de acesso assinado
- Início da operação: 2T2024



Ponto de Entrega Itagibá (BA)

Conexão de Acesso | Novo ponto de entrega para atender a companhia de distribuição local localizada no trecho norte do GASENE

- Capacidade max. entrega: 0,7MM m³/dia
- CAPEX estimado: BRL 23m
- Início da operação: 1T2024

Projetos em Desenvolvimento

Projetos em Construção

Contatos

Eduardo SATTAMINI
Diretor Presidente

Eduardo TAKAMORI
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Equipe de Relações com Investidores:

www.engie.com.br/investidores

ri.brenergia@engie.com

Rafael Bósio
Gerente de Relações com Investidores
rafael.bosio@engie.com
(48) 9 9911-0106

Adriana Wagner
Analista de Relações com Investidores
adriana.wagner@engie.com

Caio Miralles
Analista de Sustentabilidade
caio.miralles@engie.com

Ivani Angeli
Analista de Relações com Investidores
ivani.angeli@engie.com

Tatiana Wittmann
Analista de Sustentabilidade
tatiana.wittmann@engie.com



www.engie.com.br