POR DENTRO DA EGIE3

2023



ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3 2023



EDUARDO TAKAMORI

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

ENGIE

AVISOS IMPORTANTES

POR DENTRO DA EGIE3 2023

- Tradução simultânea para o idioma Inglês e libras;
- A gravação ficará disponível no site www.engie.com.br/investidores;
- Para perguntas da plateia: interação direta com a equipe do evento;
- Para perguntas do público online: interação via chat;
- Jornalistas: contato via assessoria de imprensa da ENGIE para esclarecimentos sobre o conteúdo do evento.

ENGIE

AVISO IMPORTANTE

POR DENTRO DA EGIE3 2023

Este evento pode incluir declarações que representem expectativas sobre acontecimentos 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., de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico, nas condições de mercado e nos acontecimentos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da ENGIE Brasil Energia. Em razão disso, 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 emitidas no evento 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.

Este material inclui declarações acerca de acontecimentos futuros sujeitos a riscos e incertezas e projeções de crescimento econômico e demanda de energia, os quais baseiam- se nas atuais expectativas e tendências que podem afetar os negócios da ENGIE Brasil Energia. Inúmeros fatores podem afetar adversamente as estimativas e suposições nas quais essas declarações se baseiam.

A ENGIE Brasil Energia, nem seus administradores, gestores, representantes ou assessores, terá qualquer responsabilidade perante terceiros por quaisquer perdas que possam decorrer da utilização do conteúdo desta apresentação.

ENGIE

CONFIRA A PROGRAMAÇÃO

9h00 - Abertura

9h05 - ENGIE Brasil Energia ontem, hoje e no futuro

9h15 - Grupo ENGIE, Estratégia & Perspectiva Global

9h30 - Painel Novos Negócios, Implantação e ESG

10h30 - Intervalo

10h50 - Painel TAG

11h20 - Painel Comercialização e Ambiente Regulatório

12h20 – Mensagens finais



POR DENTRO DA EGIE3 2023

ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3 2023



EDUARDO SATTAMINI
Diretor-Presidente

ENGIE Brasil Energia ontem, hoje e no futuro.

ENGIE

25 anos de história

POR DENTRO DA EGIE3 2023

VOLATILIDADE NO AMBIENTE DE NEGÓCIOS

1998 - 2006

- **Privatização da Gerasul – 3.719 MW**
- **Crescimento Parque Hídrico** (Itá, Cana Brava e Machadinho)
- **Freio nos investimentos** (troca de Governo)

RETOMADA DE INVESTIMENTOS & REPOSICIONAMENTO

2007 - 2013

- **Prototipagem** de novas tecnologias (Beberibe, Pedra do Sal e Trairi)
- **Consolidação do Parque Hídrico** (PCHs, Ponte de Pedra, São Salvador, Estreito)

2014 - 2015

- **Crise Hídrica e Retomada do Carvão** (Leilão 2014)
- **Acordo de Paris** e nova estratégia global de **Saída do Carvão**

ACELERAÇÃO DE INVESTIMENTOS E CONSOLIDAÇÃO

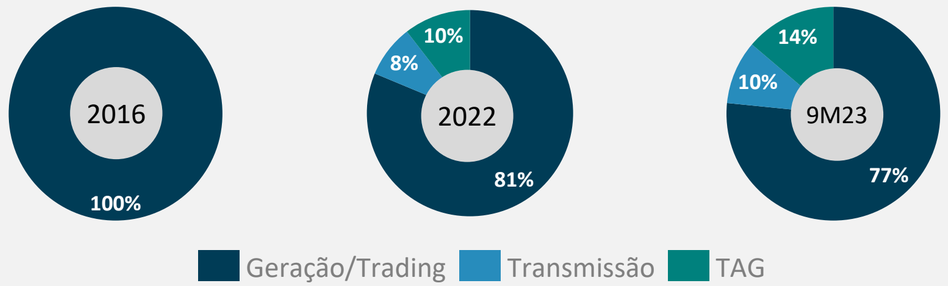
2016 - 2020

- **Aquisições**
  +UHEs Jaguara & Miranda
- **Novas Tecnologias de Geração:**
  +CE Santa Mônica e CF Assu
  +CE CL I e Umburanas
- **Diversificação de Negócios:**
  - Segmento de Transmissão
  - Aquisição da TAG

2021 – 2023

- **Venda das Térmicas**
- **Adição de Capacidade Instalada:**
  - Eólica (Campo Largo II)
  - Solar (Paracatu e Floresta)
- **8,2 GW de Capacidade 100% Renovável**
- 2,7 mil km Linhas de Transmissão
- 4,5 mil km Gasoduto
- +2 GW Eólica e Solar em Implantação

Diversificação do portfólio
(% do Ebitda ajustado)



ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3

2023



ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3 2023



MAURÍCIO BÄHR
Presidente do Conselho de Administração

Grupo ENGIE, estratégia & perspectiva global.

ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3

2023



ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3 2023



GUILHERME FERRARI
Diretor de Novos Negócios

- Visão Geral 2022-2023
- Desenvolvimento de Hidrogênio Verde
- Recomposição do *pipeline* de projetos
- M&A - capacidade de captura de oportunidades
- Leilões de Transmissão
- Desafios para o futuro.

ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3 2023



MÁRCIO NEVES
Diretor de Implantação

- Crescimento atendendo Saúde e Segurança, prazo, orçamento e qualidade
- Visão Geral 2022-2023 – renováveis e transmissão
- Sinergia entre implantação de geração e transmissão
- Desempenho operacional pós-implantação.

ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3 2023



LUCIANA NABARRETE

Diretora de Pessoas, Processos e Sustentabilidade

- Visão Geral 2022-2023
- Contextualização de Gerenciamento de Riscos & Oportunidades ESG: Licença para operar e crescer
- ENGIE Brasil Energia 100% renovável
- Gestão Ambiental & Estratégia Climática
- Aspectos sociais: internos e externos
- Evolução da Governança

ENGIE

Jornada E | Gestão Ambiental & Estratégia Climática

Gestão Ambiental & Programas de Conservação

- 190 mil pessoas engajadas no Programa Conexão (Educação Ambiental & Visitas)
- + 264.000 hectares de área sob gestão
- + 1.600 km2 de área de reservatórios
- >100.000 espécies monitoradas

MATRIZ BIODIVERSIDADE



Mapeia e direciona estratégias de conservação da biodiversidade no entorno das usinas e projetos **em 5 dos 6 biomas brasileiros.**

RECUPERAÇÃO & PROTEÇÃO DE NASCENTES



Programa presente em 10 estados brasileiros, com impacto positivo em 1.500 famílias e mais de **2,3 mil nascentes preservadas.**

HORTOS FLORESTAIS



Ao todo, são 9 hortos em 8 estados brasileiros que já possibilitaram a doação ou plantio **de mais de 6 milhões de mudas nativas.**

Descarbonização do Portfólio, Crescimento em Renováveis e Escopo 3

JORNADA PELO CLIMA

2006 – 2014: CONTROLE DE EMISSÕES

- Primeiros Projetos Crédito de Carbono
- Primeiro **Inventário de Emissões**
- Fechamento da UTE Alegrete (óleo)

2015 – 2022: TRANSIÇÃO ESCOPO 1

- Estratégia de **saída do carvão**
- Descomissionamento UTE Charqueadas (carvão)
- Venda UTE Willian Arjona (gás)
- **Venda da UTE Jorge Lacerda**

2023 – 2030 : FOCO ESCOPO 3

- **Venda da UTE Pampa Sul**
- Aprovação das **Metas Climáticas** no Conselho:
  - Reduzir intensidade de emissões (escopo 1, 2, 3) **em 30% até 2025 e 56% até 2030**;
  - Ampliação da **capacidade em renováveis**;
  - 100% dos ativos cobertos por **planos de adaptação** até 2030;
  - **Engajar 100% dos principais fornecedores** ofensores do escopo 3 a definirem metas alinhadas à ciência até 2030.

Jornada S | Gestão de Pessoas & Investimento Social

S | Perspectiva Interna: Gestão de Pessoas

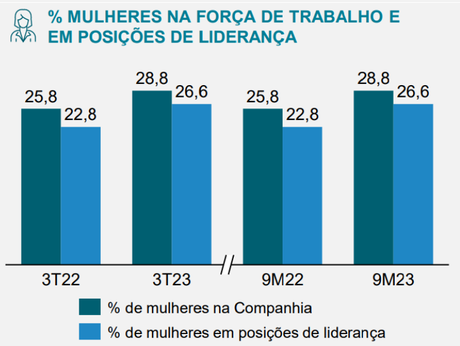


Saúde & Segurança:

• Cultura de Saúde & Segurança: colaboradores & terceiros

Equidade de Gênero:

• Iniciativas para toda a jornada de carreira da mulher, desde bolsas de estudos em cursos pré-técnicos, técnicos e de formação continuada em carreiras de engenharia, além de Programa de Trainee com Vagas Afirmativas.





Pessoas com Deficiência:

• **Programa de Desenvolvimento** com Vagas Afirmativas
• **Iniciativa Contínua:** Ciclo 15 meses

S | Perspectiva Externa: Comunidades

Foco inicial: Comunidades de Entorno

- Apoio a projetos locais
- Inaugurações dos Centros de Cultura (Alto Bela Vista, Entre Rios do Sul, Quedas do Iguaçu, etc)

Rede Centros de Cultura

Desde 2015: Engajamento & Capacitação

- Lançamento do Programa Capacitar
- Lançamento da Campanha "Energia Voluntária"

Imposto de Renda Pessoa Física

Programa Capacitar

A partir de 2020: Parcerias & Impacto

- Lançamento dos Programas Mulheres do Nosso Bairro e Edital de Educação
- Parcerias do Bem

Mulheres do nosso bairro

Programa Educação

Parcerias do Bem

Jornada da Governança

1998 a 2004

PRIMEIROS PASSOS

Integridade, Riscos & Processos.

- Implantação do Código, **Comitê e Canal de Ética Interno**
- Instituição do Fórum de **Gerenciamento de Riscos**
- **Certificações** das ISO 9001, 14001 e 45001

2005 a 2015

ACELERAÇÃO

- Oferta secundária de ações
- Aumento da liquidez e diluição do controlador
- Conversão das ações Preferenciais em Ordinárias
- Tag Along de 100%

- **Novo Mercado e ISE B3**
- **Controles Internos** conforme Sarbannes-Oxley
- Fortalecimento de **Transação de Partes Relacionadas**
- Criação do **Comitê de Sustentabilidade**
- Adesão ao Pacto pela Integridade e Contra a Corrupção

2016 a 2023

CONSOLIDAÇÃO

Estímulo ao comportamento ético
cadeia de fornecimento

- Canal de Ética **Externo**
- Comitê de Auditoria **Estatutário**
- Auditoria, Comitê de Ética e Comitê de Sustentabilidade **reportando ao Conselho de Administração**

Sistema Integrado de Gestão

11 Usinas Hidrelétricas Certificadas
ISO 9001, 14001 e 45001

POR DENTRO DA EGIE3

2023



ENGIE

TAG



OVÍDIO QUINTANA

Diretor Comercial e Regulatório da TAG

1. Nova lei do gás
2. Internalização da operação
3. Estrutura de capital
4. Pioneirismo na abertura de mercado
5. Modelo de crescimento
6. Oportunidades e desafios

Principais características dos ativos e números-chave

A TAG possui a mais extensa rede de transporte de gás natural do Brasil

- **~4.500 km de gasodutos** representam **47% da infraestrutura de transporte de gás natural do país**
- **3.700 km na região litorânea do Brasil, atravessando quase 200 municípios em 9 estados brasileiros** (CE, RN, PB, PE, AL, SE, BA, ES e RJ)
- **800 km na região amazônica,** conectando a região produtora de Urucu a Manaus (AM)

11 estações de compressão
(6 próprias e 5 subcontratadas)

+ 1 novo em desenvolvimento

14 pontos de entrada
(incluindo 2 terminais de GNL)

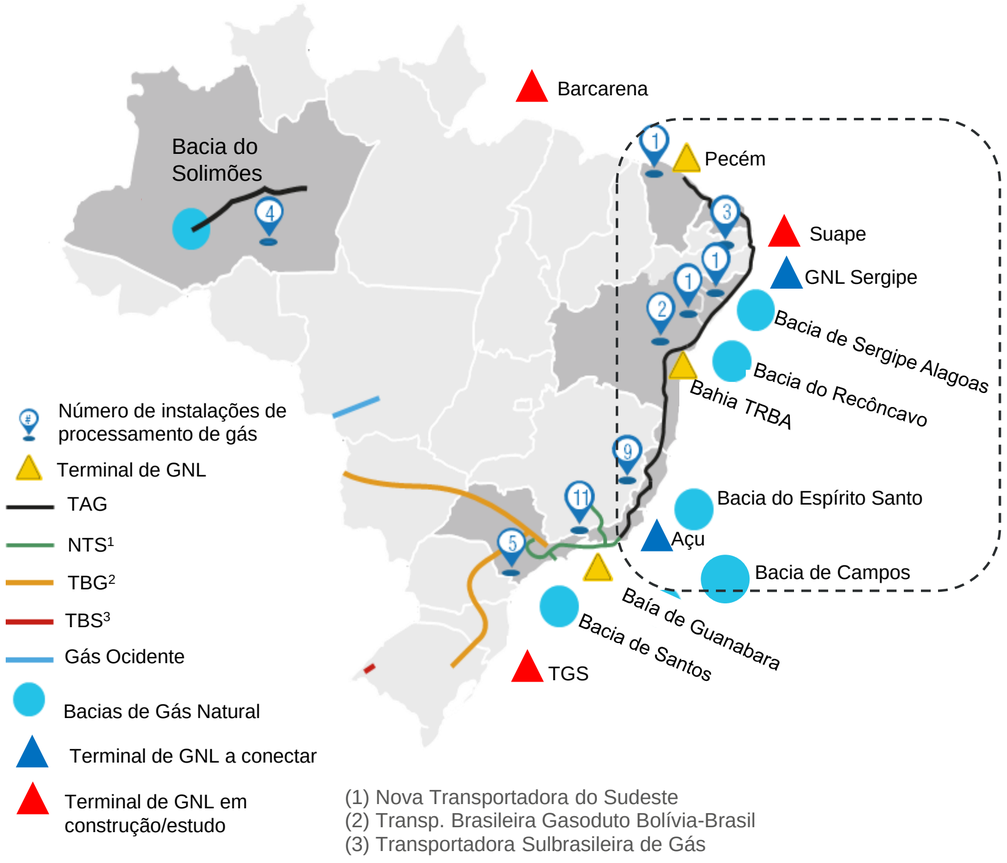
+ 1 novo em construção

90 pontos de entrega
conectados a 10 distribuidoras

+ 1 em construção &
+ 5 em expansão

Elevados níveis de confiabilidade e segurança no transporte de gás, atendendo:

- **10 distribuidoras de gás**
- **8 usinas termelétricas**
- **3 refinarias**
- **2 plantas de fertilizantes**



(1) Nova Transportadora do Sudeste
(2) Transp. Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil
(3) Transportadora Sulbrasileira de Gás

Excelência Operacional | Segurança no Abastecimento

Moderna Sala de Controle & Centro de Despacho Comercial





500+ telas operacionais

130+ sites monitorados

100.000+ pontos de leitura

380+ computadores de vazão

186 conexões com campo (CLPs)

10 estações regionais de diagnóstico

18 bases integradas

1.600+ instrumentos controlados

CADEIA DE VALOR DO GÁS NATURAL TAG

Exploração& Produção | Escoamento | Tratamento | Transporte | Distribuição | Mercado

Aquisição da TAG em 2019
~9 BUSD: oferta vencedora



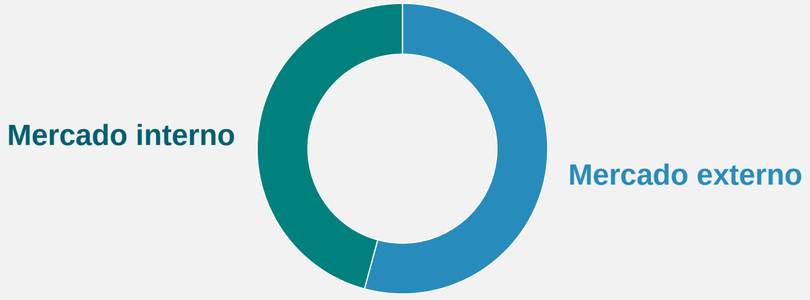
16 bases operacionais em 10 estados

Operação robusta para garantir eficiência, integridade e segurança do abastecimento

Estrutura de capital - Refinanciamento

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 – TAG[1] em 30/09/2023



Mercado interno: ~CDI + 1,80% a.a., com amortizações semestrais e vencimento em junho/2026.

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

TAG	2022	3T23
Dívida Líquida/Ebitda (x)	2,3x	2,1x

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 2,9% 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.

Notas:

[1] Os valores apresentados não consideram os *swaps* da dívida.
[2] A parcela da dívida em moeda estrangeira foi convertida pelo Ptax de 29/09/23 de R$ 5,0076 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).

Pipeline Comercial

Novos Clientes – Plataforma Digital – Marketplace conectando oferta com demanda



COMPARATIVO PREÇO GÁS

~18%

Redução média do preço da molécula no Nordeste em comparação com outras regiões

Fonte: ANP (2022)

NOVOS CARREGADORES / CONTRATOS

21 / 77

De 1 carregador para 21 (2023)

De 4 (2021) para 77 GTAs assinados

CONCENTRAÇÃO DE MERCADO

~4x

Menor HHI índice no Brasil (2022): 6,613 (média nacional) x 1,632

Fonte: ANP (2022)

PARTIC. NA RECEITA DE NOVOS CARREGADORES

~22%

De 0% para ~22% em dois anos de acesso fornecido a vários agentes

* Os 14 grupos econômicos representam 21 empresas com GTAs assinados em 06 de Novembro de 2023.

Tipos de Investimento e Remuneração

- Foco de curto prazo em novas conexões e aprimoramento da rede (otimização de dutos e remoção de gargalos)
- TAG tem o papel de desenvolver de todos os projetos de expansão da rede, garantindo o acesso isonômico ao gasoduto



*em implantação

Os projetos TAG podem impulsionar a abertura do mercado. Remuneração por WACC Regulado

Plano de Investimentos TAG: 2023 – 2027

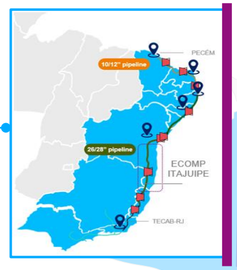
Plano de investimento de 5 anos de **R$ 3,3 bilhões** aprovado para **segurança do abastecimento** e **eficiência econômica**, promovendo a competição e **redução de custos na cadeia de gás natural**

NOVO PAC
DESENVOLVIMENTO E SUSTENTABILIDADE

Estação de Compressão de Itajuípe

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

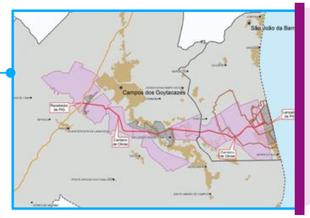
- Volume incremental na malha: 3 MMm³/dia
- Início da operação prev: jun/2026



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



Projetos em Desenvolvimento

Projetos em Construção

GASFOR II (Ceará)

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

- Extensão: 84km

+ 690 empregos Diretos



NOVO PAC
DESENVOLVIMENTO E SUSTENTABILIDADE

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
- Início da operação prevista: 2T2024



+ 350 empregos Diretos

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
- Conclusão prevista: 4T2023 (em comissionamento)



Mais de 20 bilhões de reais em projetos em fase de estudos representando um relevante potencial de crescimento

Oportunidades e desafios

Oportunidades

Maximizar criação de valor na cadeia de Gás Natural

- Estímulo a Demanda / Diversificação de agentes / criação de Hub Nacional
- Modicidade tarifária / Otimização de custo logístico
- Novas conexões de suprimento de gás natural / Integração de biometano nas redes
- Jornada digital / Melhoria do ambiente de negócios
- Remoção de gargalos do sistema, aumento da liquidez e flexibilidade para transações
- Estocagem de gás natural

Desafios

Planejamento com visão integrada da cadeia de valor em nível nacional

- Estímulo à monetização de reservas nacionais
- Coordenação de investimentos entre elos da cadeia produtiva
- Remoção de barreiras tributárias para maior liquidez de transações

Avanço na regulamentação

- Desincentivar soluções não otimizadas (“ilhamento”)
- Harmonização dos fundamentos entre entes federativos
- Acoplamento harmonioso com setor elétrico

POR DENTRO DA EGIE3

2023



ENGIE

POR DENTRO DA EGIE3 2023



GABRIEL MANN

Diretor de Comercialização de Energia

- Visão Geral 2022-2023
- Desempenho e estratégia comercial – venda antecipada de energia em razão da perspectiva de queda de preços
- Inteligência de mercado e produtos
- Desafios para o futuro: abertura baixa tensão.

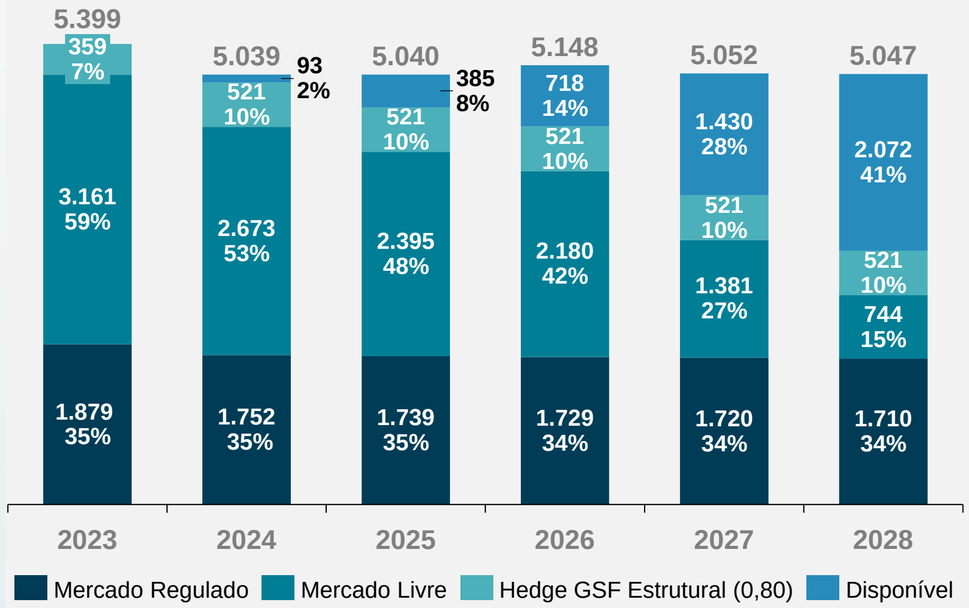
ENGIE

Estratégia de Comercialização de Energia

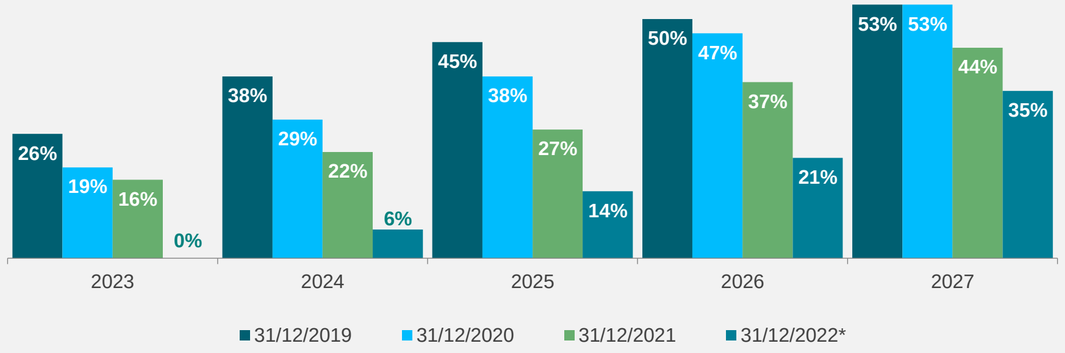
POR DENTRO DA EGIE3 2023

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

Balanço de Energia (% do total; em MWm) | *em 30/09/2023*



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.*

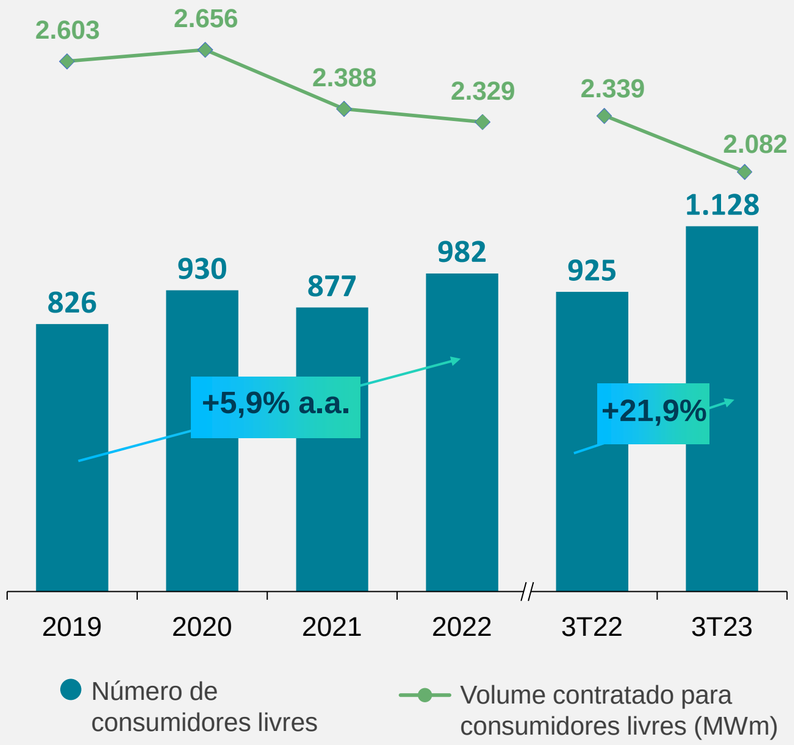
Volume de energia contratada por mercado | *2023*



Estratégia de Comercialização de Energia

POR DENTRO DA EGIE3 2023

Evolução do número de consumidores livres[1]



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



2.927
(+17,3% em rel. 3T22)
Unidades Consumidoras atendidas no 3T23[2]

46%
Participação de Clientes Livres no total das vendas físicas no 3T23

8,6%
(-1,0 p.p. em rel. 3T22)
Market share do ACL no 3T23 (em relação ao total de energia livre)

30,7 mil tCO2
RCEs vendidas em 9M23
(Redução Certificada de Emissões)

41%
Participação de Clientes Livres na receita operacional líquida do segmento de geração no 3T23

3,4 mil GWh
CERs comercializados em 9M23
(Certificados de Energia Renovável)

POR DENTRO DA EGIE3 2023



MARCOS KELLER

Diretor de Regulação e Mercado

- Ambiente regulatório e mercado:
  - Conjuntura do sistema
  - Sobreoferta e subsídios
  - Abertura do mercado livre e perspectivas para a agenda setorial.

ENGIE