POR DENTRO DA ENGIE 2020

VIRTUAL

11 de dezembro



Alocação de Capital

Guilherme Ferrari - Diretor de Novos Negócios, Estratégia e Inovação

Marcelo Malta - Diretor Financeiro

ENGIE

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 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.

Quais são os fatores que guiam nossa alocação de capital?



Alinhamento estratégico



Geração de caixa futura via crescimento orgânico e aquisições que gerem valor



Gestão de risco



ESG – Auditoria socioambiental dos projetos



Captação de recursos financeiros competitivo



Manutenção de rating de crédito AAA



Payout mínimo de 55% do lucro líquido

POR DENTRO DA ENGIE 2020

VIRTUAL

11 de dezembro



Perspectivas do Setor de Gás e Impactos na TAG

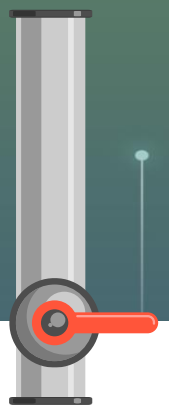
Ovidio Quintana - Diretor Comercial e Regulatório
Eduardo Takamori - Gerente de Assuntos Regulatórios e de Mercado

TAG

TAG

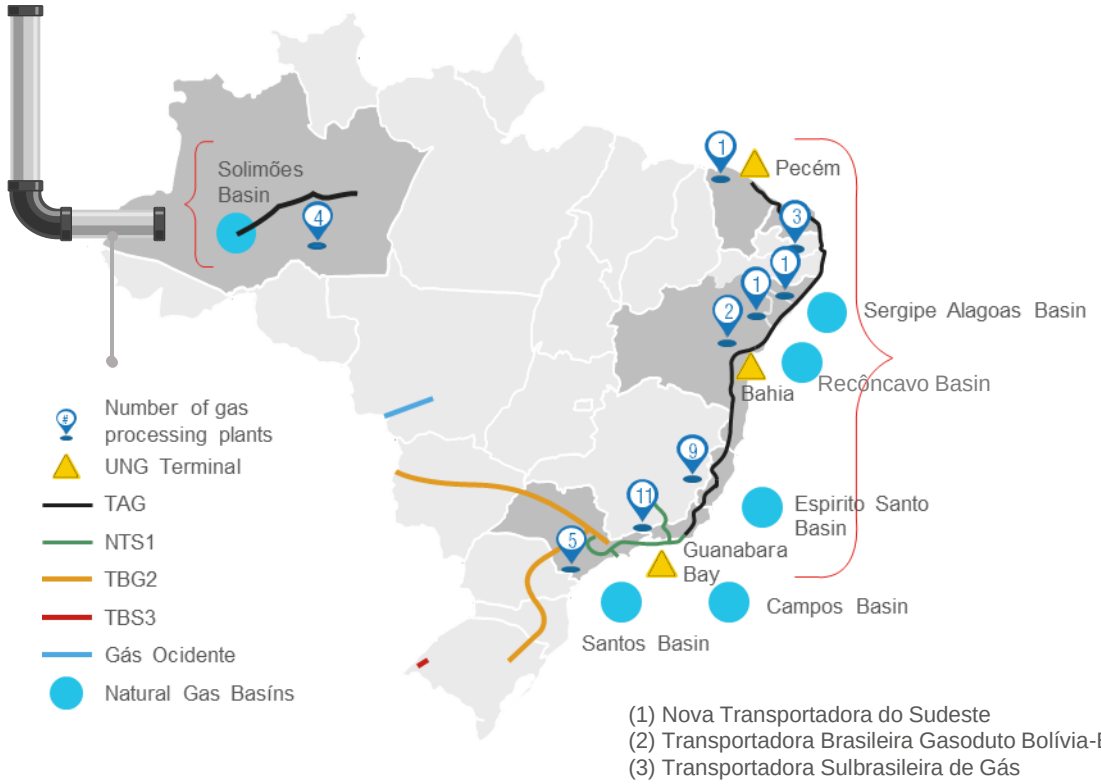
1

Por dentro da TAG



Principais características dos ativos

MALHA MAIS EXTENSA DE TRANSPORTE DE GÁS NATURAL DO BRASIL



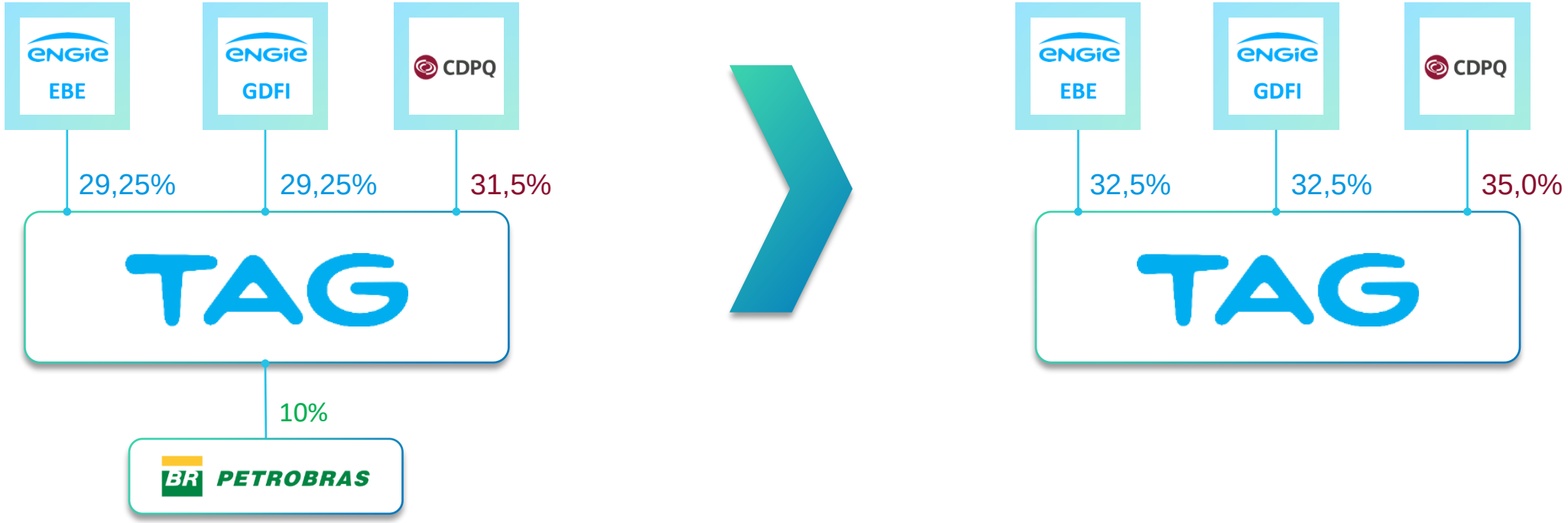
(1) Nova Transportadora do Sudeste
(2) Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil
(3) Transportadora Sulbrasileira de Gás

- Maior empresa de transporte de gás do Brasil **em extensão**
- **~4.500 km de gasodutos de alta pressão** no litoral Nordeste (3.700 km) e na Amazônia (800 km)
- **11 estações de compressão** (6 próprias e 5 subcontratadas)
- Rede com **diversos pontos de conexão:**
  - 10 distribuidoras de gás
  - 91 pontos de entrega
  - Fornecimento a refinarias, plantas de fertilizantes e usinas elétricas
  - 12 pontos de entrada de gás (incl. 2 terminais de GNL já conectados + 2 com potencial conexão)
  - Oportunidades para conexão de novas ofertas offshore (Pré Sal + bacia Sergipe Alagoas) e onshore (REATE)

Estrutura acionária

AQUISIÇÃO DOS **10% REMANESCENTES DA PETROBRAS** CONCLUÍDA EM JUNHO DE 2020.

A TAG TORNA-SE A 1ª TRANSPORTADORA DE GÁS **100% PRIVADA DO BRASIL**



Financiamento *non-recourse*

FINANCIAMENTO TOTALMENTE BASEADO NO FLUXO DE CAIXA GERADO PELO ATIVO

- **Maior financiamento *non-recourse* do Brasil** (~6 Bilhões de USD)
- Fundamental para maior **competitividade no "bid"**
- Financiamento em BRL:
  - Emissão de debêntures
  - Financiado por 3 bancos locais
  - Amortização total em prazo de 7 anos
- Financiamento em USD:
  - 100% hedge natural com GTA indexado em USD
  - Financiado inicialmente por 7 bancos internacionais e posterior sindicalização adicionou mais 6 instituições financeiras
  - Amortização com prazo de 8 anos

R$ 14 bilhões

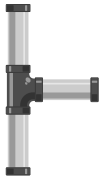
bradesco · Itaú · Banco do Brasil

USD 2,45 bilhões

Crédit Agricole · Societe Generale · ING · MUFG · BNP Paribas · Mizuho · Santander · CIC · SMBC · Allianz Global Investors · ABN·AMRO · Intesa Sanpaolo

Seine River Funding LLC

Acordos comerciais



SITUAÇÃO CONTRATUAL SÓLIDA

Contratos vigentes com prazo residual médio de 11 anos

Gasodutos	Extensão [km]	Prazo do Contrato	Prazo da autorização	Volumes contratados [MMm³/dia]
Gasene	~1.400	Nov. 2033	Mar. 2039	30,3
Malha NE	~2.000	Dez. 2025	Mar. 2039	21,6
Pilar-Ipojuca	~200	Nov. 2031	Nov. 2041	15,0
Urucu-Coari-Manaus	~800	Nov. 2030	Nov. 2040	6,7*
Lagoa Parda Vitoria	~100	Pendente de assinatura	Mar. 2039	0,7
Total	**~4.500**			**~74**

(1) * a partir de 01/01/2020

Receita Líquida estável baseada em Tarifas de Transporte sob Contratos de Transporte de Gás (GTAs) de médio/longo prazo com **cláusulas Ship-or-Pay**

Contratos reajustados pela inflação brasileira e câmbio BRL/USD (~65% IGP-M, ~16% IPCA e 19% FX)

- **Após o vencimento dos contratos vigentes:**
  - novas tarifas serão propostas pela TAG e aprovadas pela ANP(1), com base em uma receita máxima permitida
  - Início de um ciclo quinquenal de revisão tarifária
  - Oferta pública de capacidade de transporte
- **Expansão em potencial da carteira de contratos:**
  - Acesso de novos agentes no curto prazo na infra existente
  - Novos Investimentos na ampliação da infraestrutura de transporte
  - Novas conexões (usinas térmicas, terminais de regaseificação, acessos de distribuidoras, consumidores livres…)
  - Desenvolvimento de armazenagem de gás: importante flexibilidade tanto para E&P (gás associado) e geração elétrica

(1) ANP = Agência Nacional do Petróleo

Principais dados financeiros

ELEVADA MARGEM DE EBITDA E ESTRUTURA DE CAPITAL OTIMIZADA

Principais Indicadores Financeiros

Receita líquida:
5,2 BBRL
(dados de 2019)

Margem EBITDA:
>85%

Total de ativos: **35,2 BBRL** (Dez/19)

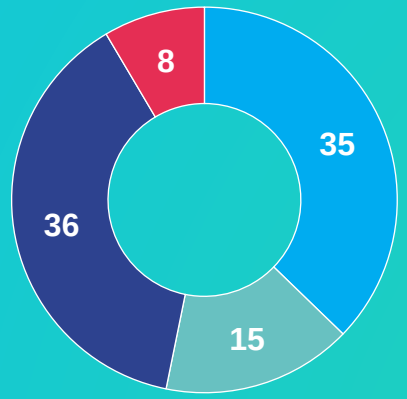
Valor patrimonial: **9,8 BBRL** (Dez/19)

Dívida líquida: **23,2 BBRL** (Dez/19)

Distribuição de Dividendos

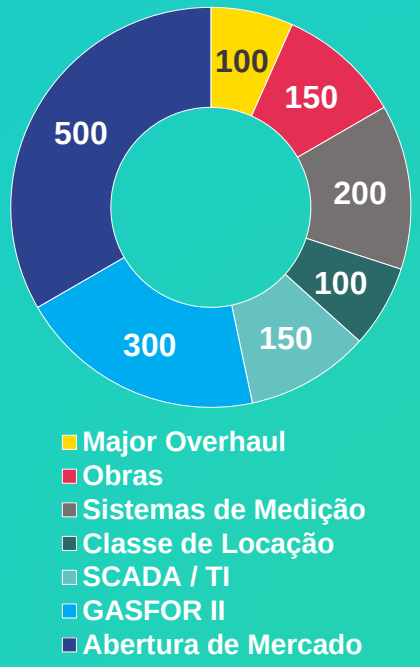
- Dez/2019: **1.200 MBRL**
- Jun/2020: **1.100 MBRL**

CAPEX 2020
(Jan-Nov) - MBRL 94

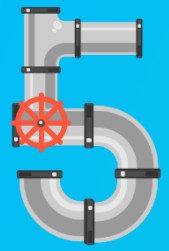


CAPEX Estimado*
2021-2025 MBRL 1.500

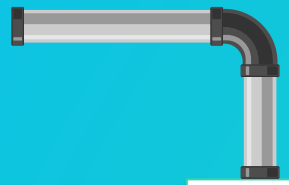
** Sujeitos ao processo de Validação Regulatória*



Criação da identidade e nova cultura



OBJETIVOS ESTRATÉGICOS 2020



1. **CRIAR VALOR** PARA OS ACIONISTAS DE FORMA SUSTENTÁVEL
2. **CONSOLIDAR A ESTRUTURA DA COMPANHIA**, FOCANDO EM PESSOAS, PROCESSOS E SISTEMAS
3. **TER MAIOR CONTROLE DA OPERAÇÃO**, ASSEGURANDO A DISPONIBILIDADE DA MALHA DE DUTOS E A INTEGRIDADE DOS ATIVOS
4. **ASSEGURAR A ÉTICA E O ATENDIMENTO A ALTOS PADRÕES DE SMS**, FOMENTANDO O DESENVOLVIMENTO DA CULTURA TAG
5. **SER RECONHECIDA PELOS STAKEHOLDERS** COMO EMPRESA DE REFERÊNCIA NO MERCADO DE GÁS

MISSÃO

Transportar energia de forma segura, integrando o mercado de gás natural para o desenvolvimento sustentável da sociedade.

VISÃO

Ser protagonista da transformação do mercado de gás natural, conectando energia à vida.

Ações durante a pandemia

CUIDADO COM A SAÚDE E SEGURANÇA DE COLABORADORES E PARCEIROS.
CONTINUIDADE DAS OPERAÇÕES DE TRANSPORTE DE GÁS, ATIVIDADE ESSENCIAL PARA A SOCIEDADE.
UNIÃO DE ESFORÇOS COM PARCEIROS EM AÇÕES SOLIDÁRIAS

AÇÕES SOLIDÁRIAS

Doação de **mais de R$ 1 milhão à Fiocruz** para a implantação de Unidade de Apoio ao Diagnóstico Molecular da Covid-19 na Bahia.





Norte

- Doação de 2.500 cestas básicas, 10.000 unidades de máscaras de proteção individual e 2.500 unidades de álcool em gel
- Parceiros: Transpetro, Mesa Brasil do Sesc e Marinha do Brasil.

Espírito Santo

- Obra de melhorias para a comunidade de Areal
- Doação de 728 cestas básicas
- Parceiros: ENGIE e Transpetro



AÇÕES AMBIENTAIS

Início do monitoramento da fauna no Gasoduto Catu-Carmópolis







TAG

2

Novo Mercado de Gás



73,58 milhões m³/dia

Capacidade contratada de transporte de gás natural

INFRAESTRUTURA ESTRATÉGICA PARA O MERCADO NACIONAL:

Malha da TAG com 12 Pontos Ativos de Injeção de Gás e novos potenciais: LNG, Gás Offshore & Onshore (REATE)

Gasodutos com **operação bidirecional** viabilizando atendimento da Região Sudeste a partir de injeções na Malha da TAG

Atendimento à variações de despacho do setor elétrico podem representar até 50% do gás movimentado

Infraestrutura com capacidade de atendimento às Variações Diárias e Intradiárias do mercado

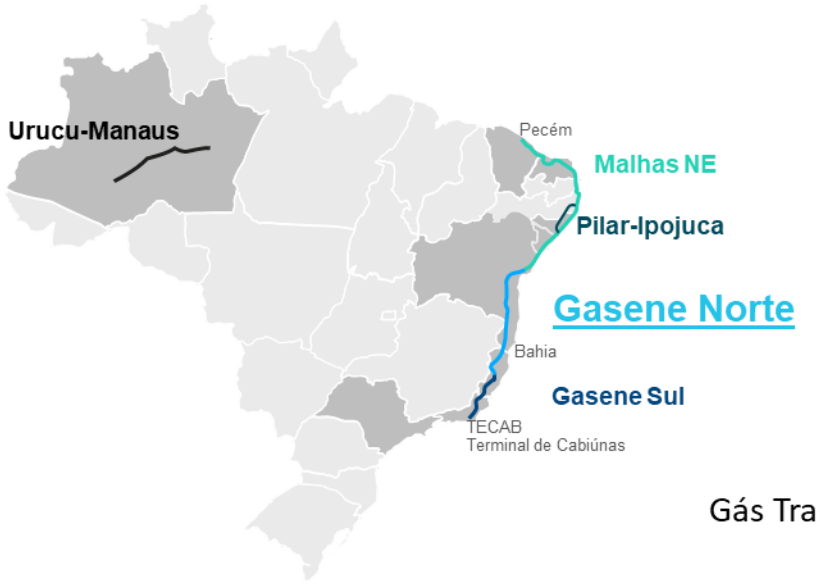
Indicadores Contratuais – 2020 (até outubro)

Contrato/ Trecho	QDC (MMm³/dia)	QDC %	Participação da Receita (%)	Média Movimentada (MMm³/dia)	Máximo Movimentado Registrado (MMm³/dia)	Data da Máxima Registrada
Gasene Sul	20,0	27,18	20,44	7,19	14,46	14/10/2020
Gasene Norte	10,3	14,00	16,57	8,15	15,22	20/10/2020
Malha Nordeste	21,58	29,33	22,68	16,35	23,71	22/01/2020
Pilar-Ipojuca	15,0	20,39	5,95	5,03	7,81	21/02/2020
Urucu-Manaus	6,70	9,10	34,36	5,04	5,64	14/02/2020
Total	**73,58**	**100,00**	**100,00**	**41,77**	**66,84**	-

DESTAQUES

- **Receita baseada em disponibilidade da malha para atendimento aos agentes**
- **Elevado índice de utilização contratual da malha mesmo em ano afetado pela pandemia**
- **Disponibilidade e Confiabilidade do atendimento ao mercado (Regime 24 x 7)**

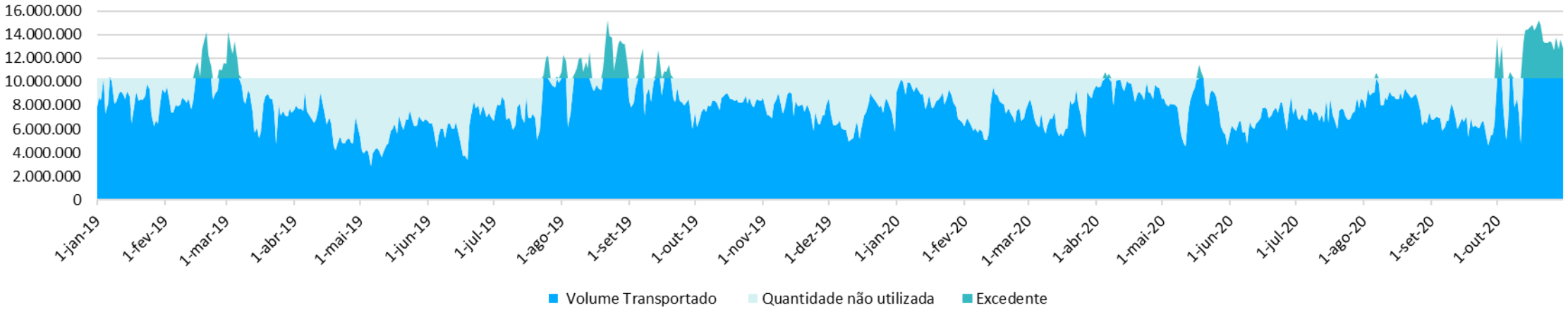
Flexibilidade para conectar as ofertas na indústria de rede integrada



TAG atua como agente de flexibilidade do sistema nacional, com função estratégica de atendimento às flutuações de demanda na região sudeste, em especial no momento de abertura de mercado

Gasene Norte

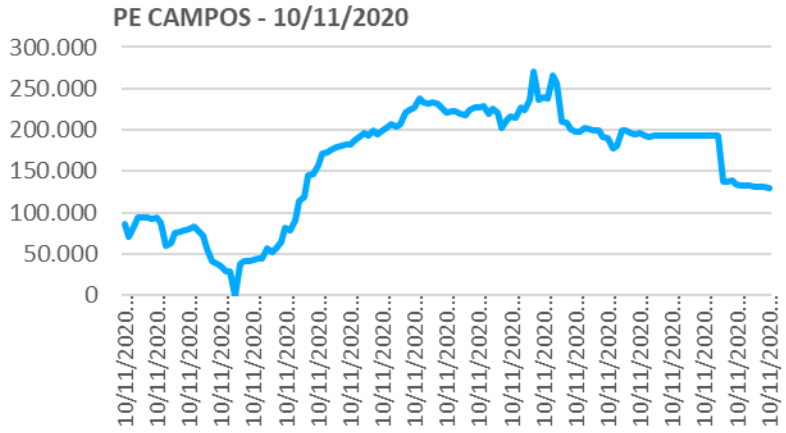
Gás Transportado x Quantidade não utilizada
(Média Mensal Mm³/d)



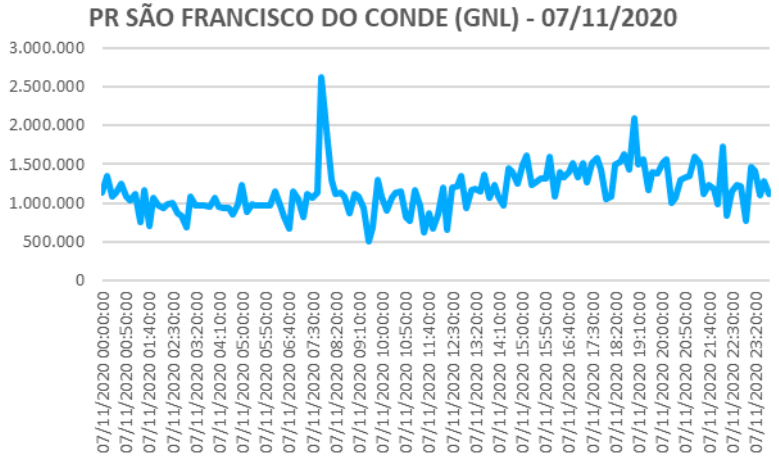
Flexibilidade para atendimento à necessidade operacional dos agentes



FLEXIBILIDADE É ESSENCIAL PARA ATENDIMENTO DO MERCADO
Exemplos de variações intra-diárias em pontos de recebimento e pontos de entrega ao longo da malha da TAG



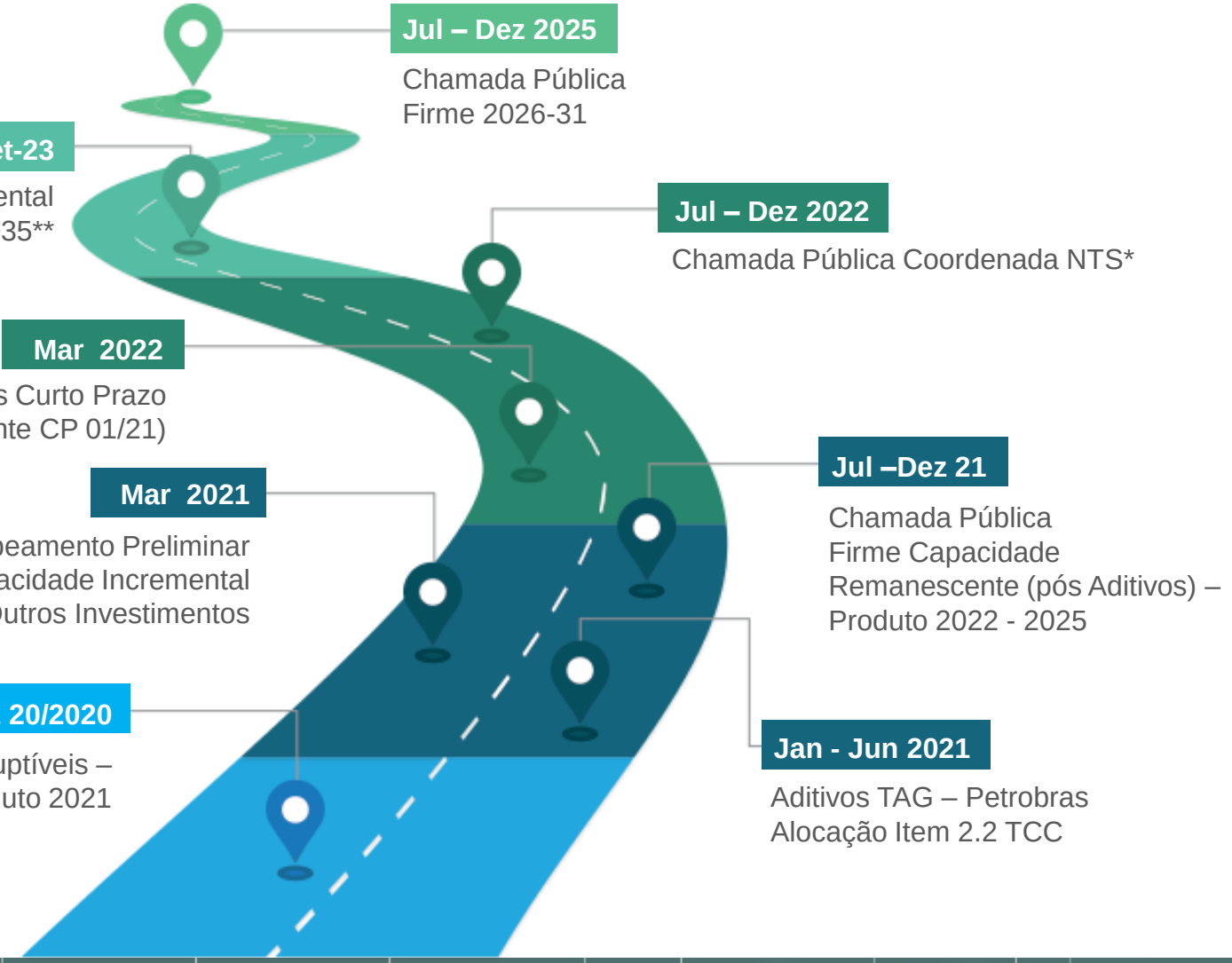
Tipo	Data	Vazão (m³/d)
Média Mês	-	156.018
Média Máx. Dia	13/11/2020	174.857
Máximo Intraday	10/11/2020 14:50:00	270.541
Mínimo Intraday	10/11/2020 04:00:00	0



Tipo	Data	Vazão (m³/d)
Média Mês	-	1.212.598
Média Máx. Dia	09/11/2020	1.639.225
Máximo Intraday	07/11/2020 07:50:00	2.627.796
Mínimo Intraday	07/11/2020 09:30:00	498.856

Acesso ao Sistema de Transporte – “Road Map” Cronológico

- **30 agentes** já manifestaram interesse em acessar o sistema de transporte da TAG
- **Mais de 10 projetos** de investimentos solicitados por novos agentes em fase de análise
- **2 projetos de investimento** em fase de desenvolvimento para permitir o acesso a novos entrantes
- **Mais de 50 projetos** de desinvestimentos da Petrobras previstos para viabilizar a abertura do mercado estão conectados à infraestrutura

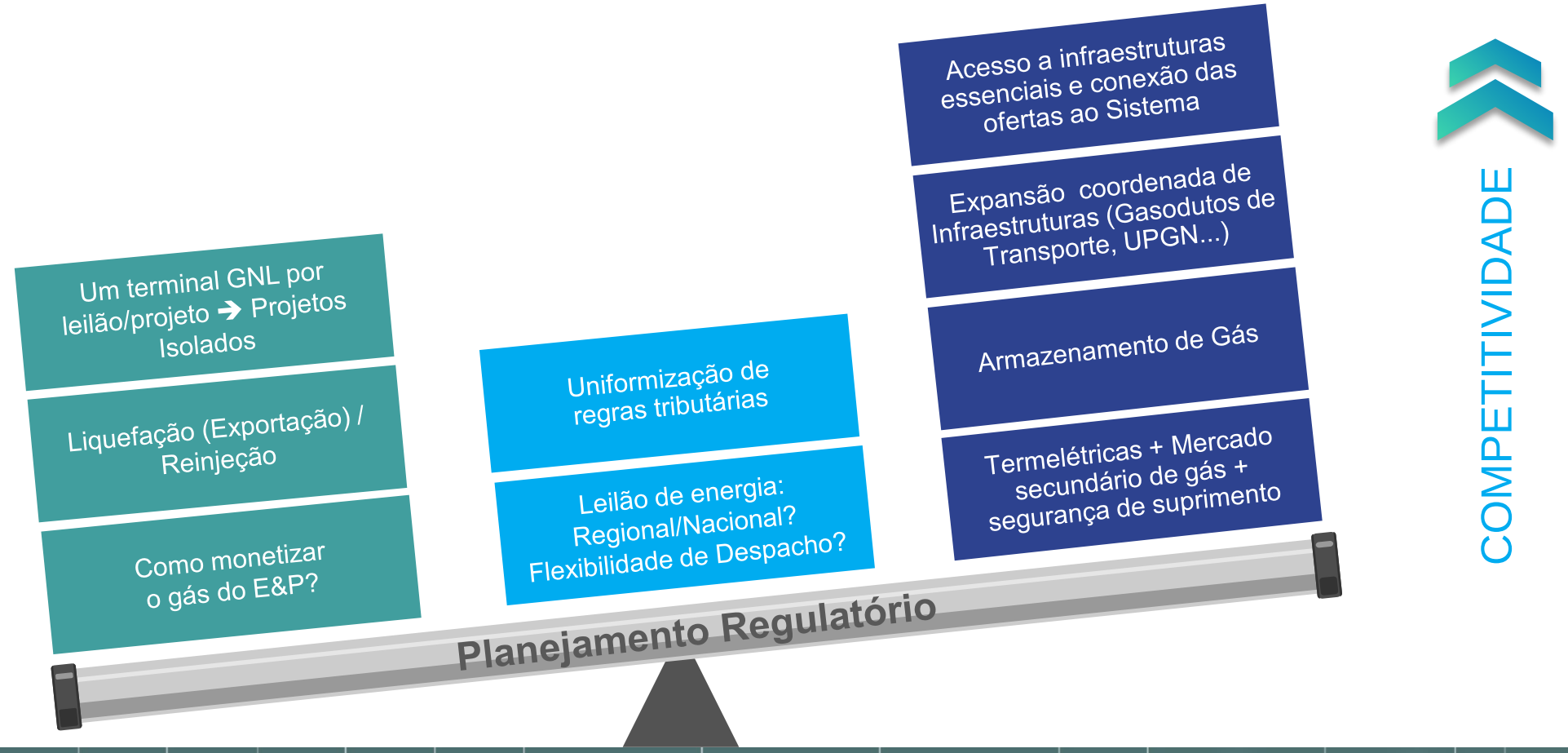


* Pode ser antecipado para junto a CP Remanescente se TECAB realizar swap ou se a interconexão é finalizada até 2021

** Poderia ser antecipada, a depender das necessidades dos agentes, a partir de set/out-21

Desafios do Novo Mercado de Gás

Mercado Verticalizado → **Mercado Integrado**

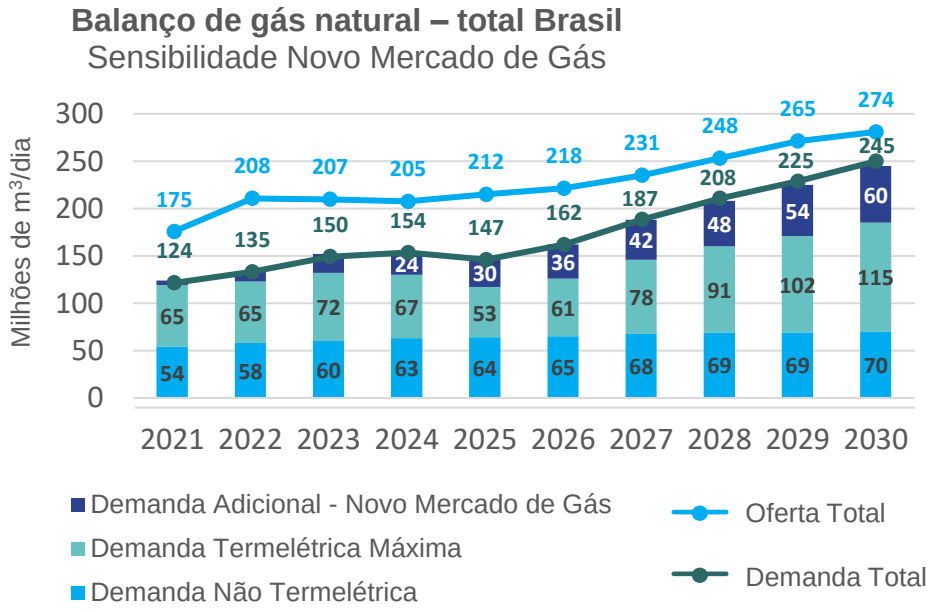


Circulo virtuoso do Novo Mercado de Gás



GÁS

como importante insumo na evolução da matriz energética brasileira



Fonte: EPE – Estudos do Plano Decenal de Expansão de Energia 2030

Considerações finais/Destaques

- O setor de transporte tem papel fundamental na abertura do mercado de gás natural no Brasil
- Representa o eixo principal de conexão das ofertas o que garante a possibilidade de competição na molécula
- O desenvolvimento integrado da indústria de rede (transporte e distribuição) viabiliza a modicidade tarifária para os agentes ao proporcionar otimização do uso destas infraestruturas
- O projeto da Nova Lei do Gás aprovado na Câmara dos Deputados representa o consenso de diversos setores após um amplo debate promovido nos últimos anos
- O desenvolvimento sustentável do mercado de gás natural é um sinal econômico importante para atração de novos investimentos na infraestrutura de rede

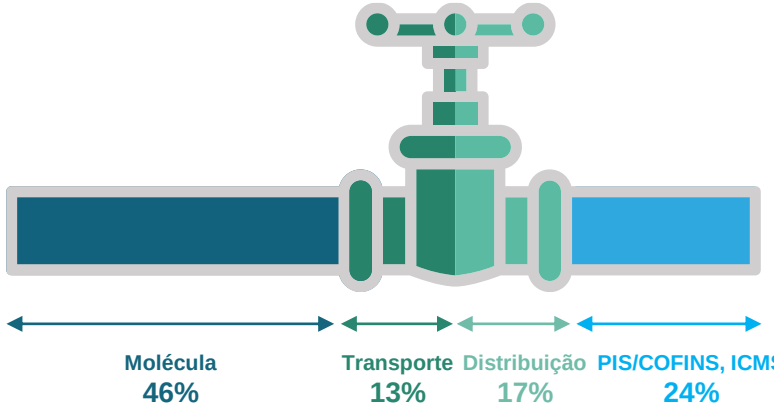


Figura 5. Composição média do preço ao consumidor final (média 2018)
Fonte: elaboração própria a partir de MME (2029)
Nota: margem de distribuição média Brasil para consumidor na faixa de 50 mil m^3/d.

TAG

www.ntag.com.br

Praia do Flamengo, 200 - 20º andar
Flamengo - Rio de Janeiro - RJ

POR DENTRO DA
ENGIE 2020

VIRTUAL

11 de dezembro



Transformação Digital – Avanços e Oportunidades

Luciana Nabarrete - Diretora Administrativa

Gabriel Mann - Diretor de Comercialização de Energia

Marcos Keller - Diretor de Regulação e Mercado

ENGIE

Trajetória | Combate ao COVID

1. **SAÚDE E PREVENÇÃO EMERGENCIAL** — Testes, máscaras, luvas, álcool em gel e barreiras sanitárias
2. **INFORMAÇÃO CLARA E ASSERTIVA** — Comunidades, orientações e informativos sobre segurança e prevenção
3. **SUBSISTÊNCIA E APOIO BÁSICO** — Campanhas de solidariedade e doação de cestas básicas
4. **ESTRUTURAS DE SAÚDE** — Leitos, remédios, respiradores, EPIs, treinamento e P&D para vacina
5. **GERAÇÃO DE RENDA** — Compromisso com ações locais e patrocínios culturais para garantir empregos
6. **ESTÍMULO E FOMENTO** — Atuação em redes empresariais e retomada da economia (Estímulo RJ, Estímulo SC e Lide Solidariedade SC)

Pessoas | Cenário 2020 (até 07.12)

347 projetos e ações apoiados durante o ano de 2020

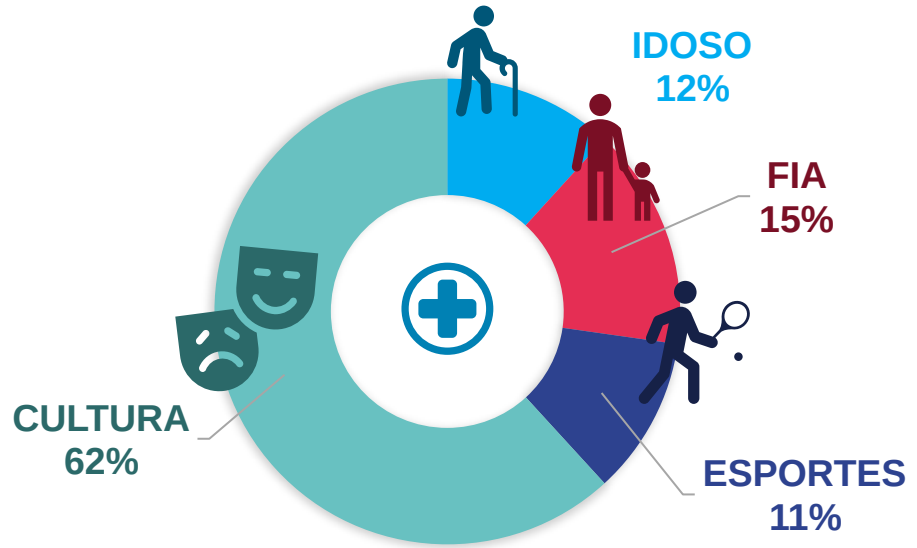
64 projetos patrocinados por meio de recursos incentivados

283 doações e projetos apoiados com **recursos não-incentivados + Ações COVID**

30% de utilização em patrocínios institucionais

PROJETOS INCENTIVADOS
R$ 10,8 milhões

PROJETOS NÃO INCENTIVADOS + COVID
R$ 7,1 milhões



***Projetos relacionados à Saúde (Pronon e Pronas) serão publicados até 11/12/2020**

Planeta | Cenário 2020

+ de R$ 30 milhões investidos em programas socioambientais, vinculados aos processos de licenciamentos

+ de 250 Nascentes protegidas
(+ 1900 nascentes protegidas ao longo dos anos)

+ de R$ 10 milhões aprovados para Projetos Especiais (P&D e Inove)

7 Licenças Ambientais obtidas ou renovadas
(total de 76 licenças e +1500 condicionantes)

+ de 6.500km de borda de reservatórios fiscalizadas + 200 ocorrências patrimoniais/ ambientais – APP's 30kha – Área Remanescente – 7,5kha

+ de 660 mil mudas doadas e plantadas
(08 Viveiros com produção anual de 692.000 mudas nativas)

Programa Matriz Biodiversidade
Mapeamento espacial de todas as Usinas e os parâmetros de biodiversidade reconhecidos

Finalista Innovation trophy Engie:
Novas Tecnologias para Conservação da Biodiversidade Aquática na UHMA

