Perspectivas e Estratégias da SUEZ no Brasil

Mauricio Bähr
Diretor-Presidente, SUEZ Energy Brasil
julho de 2008

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 Tractebel Energia, 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 Tractebel 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 Tractebel 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 Tractebel 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 Tractebel 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 sobre 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 Tractebel 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.

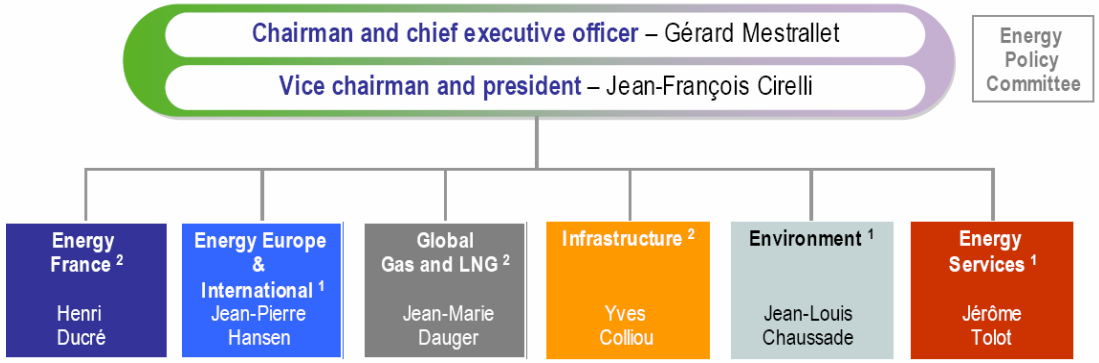
Fusão da SUEZ com a GDF (1/2)

A união da SUEZ com a GDF criou um líder mundial em energia e a maior empresa privada da Europa na área de serviços públicos. Com uma posição privilegiada em gás natural e eletricidade, o novo grupo GDF-SUEZ é:

- **Maior** comprador europeu de gás natural
- **63.500 MW** em capacidade instalada (target: **100.000 MW até 2013**)
- **Maior operador** da rede de transmissão e distribuição de gás natural da Europa
- **2º Maior** operador de terminais de armazenagem e transporte marítimo de GNL
- **196.500** empregados
- Na América Latina, presença no Brasil (**maior gerador** privado de eletricidade), México, Chile, Argentina, Peru, Panamá, Trinidad-Tobago e Colombia (em breve)
- **Brasil** eleito como um dos principais focos de investimentos

Fusão da SUEZ com a GDF (2/2)

A Nova Estrutura



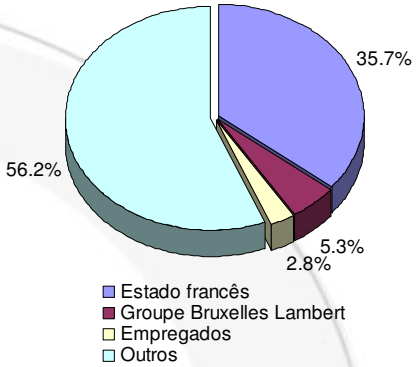
6 linhas de negócio para atender aos desafios industriais do novo grupo

(1) Reportando a Gérard Mestrallet
(2) Reportando a Jean-François Cirelli

Comitê Gerencial com 6 Membros

Chairman and chief executive officer	Gérard Mestrallet
Vice chairman and president	Jean-François Cirelli
Executive vice presidents	Yves Colliou Jean-Marie Dauger Jean-Pierre Hansen Gérard Lamarche

Composição acionária



Principais números, 2007 (em bilhões de Reais)

Faturamento	**184,3**
EBITDA	**32,5**
Lucro Líquido	**13,9**
Endividamento Líquido	**39,2**
Valor de Mercado	**248,0**

Conversão indicativa a 2,48 BRL/EUR

A estratégia de desenvolvimento estará suportada em um *capex* de **€ 10 bilhões** (**R$ 25 bilhões**) por ano em média entre 2008 e 2010.

SUEZ no Brasil – Histórico

- A SUEZ está presente no Brasil desde 1996
- Desde a aquisição da Tractebel Energia em 1998 (3.800 MW à época), a empresa cresceu sua capacidade instalada através dos seguintes projetos:

• 2000/Jun	Início da operação da UHE Itá (1.450 MW)
• 2001/Mai	Início da operação da UTE William Arjona (gas natural; 190 MW)
• 2002/Mai	Início da operação da UHE Cana Brava (450 MW)
• 2002/Set	Início da operação da UHE Machadinho (1.140 MW)
• 2003/Dez	Início da operação da UTE Lages Bioenergética (28 MW + 25 ton/h vapor)
• 2008/Abr	Aquisição da UHE Ponte de Pedra (176 MW)
• 2006/Jun	Início da construção da UHE São Salvador (243 MW; operação em jan/2009)
• 2007/Jun	Início da construção da UHE Estreito (1.087 MW; operação em 2011)

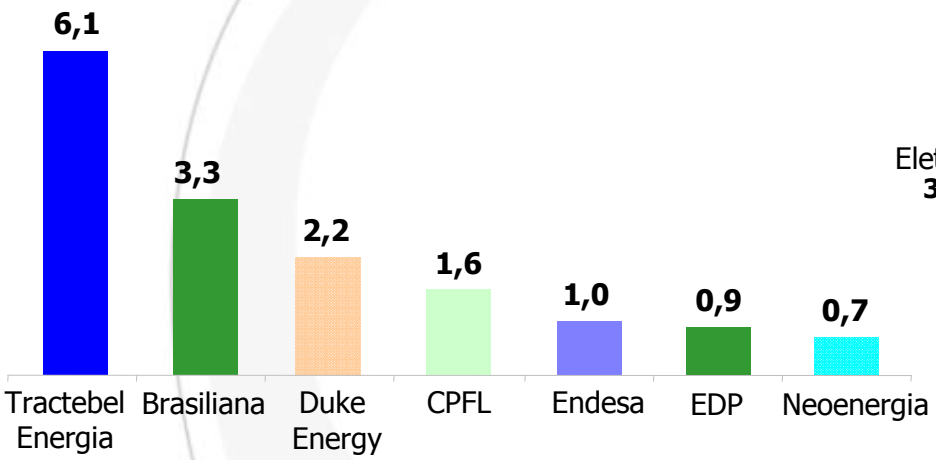
SUEZ no Brasil – Tractebel Energia S.A.

- Maior gerador privado do país, com 6.094 MW de capacidade instalada (incluindo-se apenas as 12 usinas já em operação)
- Mais de 100 clientes livres
- 909 empregados
- Experiência diversificada – grandes hidrelétricas, térmicas a carvão, gas natural, óleo, PCHs e biomassa
- 80% da capacidade instalada e mais de 90% da energia efetivamente gerada em hidrelétricas
- 100% das usinas certificadas com ISO 9001 (gestão da qualidade) e14001 (gestão de meio ambiente)
- **Valor de mercado ~10 bilhões de dólares**

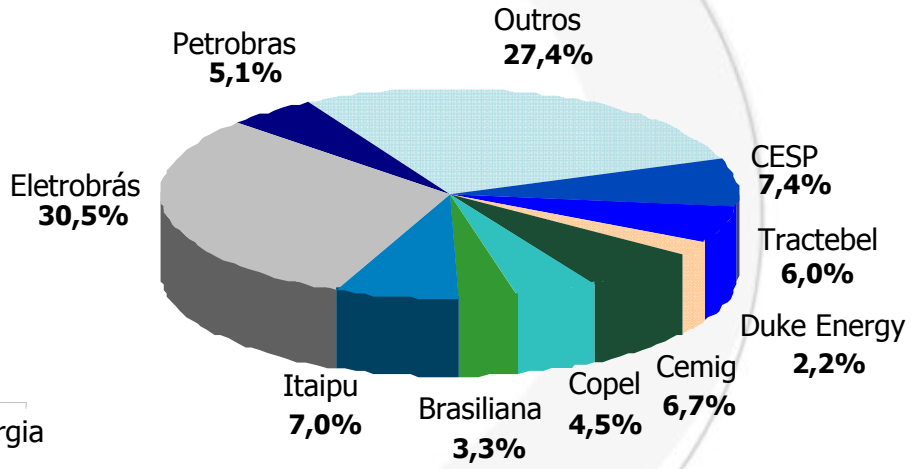
Liderança entre os geradores privados

A Tractebel Energia é o maior gerador privado do setor elétrico brasileiro...

Setor Privado – Capacidade Instalada (GW)



Brasil – Capacidade Instalada[1,2]



Fonte: ANEEL e *websites* das empresas.

Notas:
[1] Valor correspondente ao SIN – Sistema Interligado Nacional.
[2] Inclui somente a parcela nacional de Itaipu.

...e está bem posicionada para exercer o papel de agente consolidador.

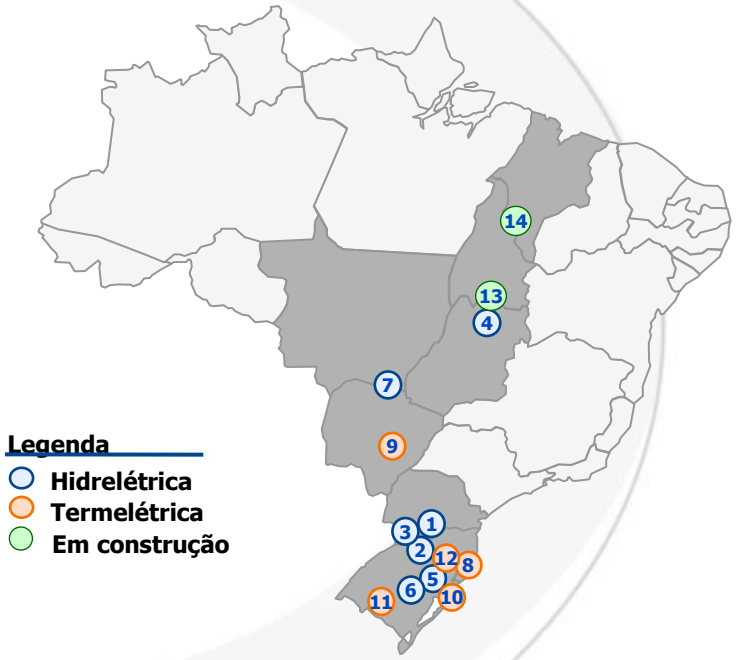
TBLE: Usinas em operação e construção

Portfólio balanceado (80% de hidrelétricas e 20% de termelétricas), com localização estratégica e capacidade instalada de 6.094 MW em 14 usinas operadas pela Tractebel Energia.

Usinas Hidrelétricas	Capacidade Instalada (MW)	Energia Assegurada (MWm)[1]
1 Salto Santiago	1.420	723
2 Itá	1.127[2]	544[2]
3 Salto Osório	1.078	522
4 Cana Brava	450	274
5 Machadinho	404[2]	147[2]
6 Passo Fundo	226	119
7 Ponte de Pedra	176	131
Total	**4.881**	**2.460**

Usinas Termelétricas	Capacidade Instalada (MW)	Garantia Física (MWm)[1]
8 Complexo Jorge Lacerda[3]	857	650
9 William Arjona	190	136
10 Charqueadas	72	46
11 Alegrete	66	21
12 Lages	28	25
Total	**1.213**	**878**

Usinas em Construção	Capacidade Instalada (MW)	Energia Assegurada (MWm)[1]
13 São Salvador (Hidro)	243	148
14 Estreito (Hidro)[4]	435[2]	257[2]
Total	**678**	**405**



Notas:

[1] Valores segundo legislação específica
[2] Parte da Tractebel Energia
[3] Complexo composto por 3 usinas
[4] Projeto a ser transferido em 2008

Expansão recente: Ponte de Pedra

A Tractebel Energia adquiriu a Usina Hidrelétrica Ponte de Pedra da Impregilo (empresa italiana de engenharia) e Skanska (grupo construtor sueco).
A operação foi concluída em abril de 2008.

Descrição do Projeto





UHE Ponte de Pedra	
Capacidade Instalada:	176,1 MW
Energia Assegurada:	131,6 MW
Participação:	99,9%
Investimento (mm R$):	592,0
Dívida Líquida (mm R$):	274,4
Início da operação:	2005

A produção total da usina está vendida até 2025 através de um contrato de 20 anos com a Cemig, por R$ 116/MWh até o final de 2008 e R$ 109/MWh pelo restante do período.

Expansão recente: São Salvador

A Usina Hidrelétrica São Salvador teve sua construção iniciada no 3T06.

Descrição do Projeto

UHE São Salvador	
Capacidade Instalada:	243 MW
Energia Assegurada:	148 MW
Investimento (R$ mm):	866
Início da construção:	2006
Início da operação:	2009







A venda de 148 MW aconteceu no leilão de energia nova ocorrido em outubro de 2006, para um período de 30 anos, a partir de 2011.

Expansão recente: Estreito

Atualmente, a SUEZ está construindo uma novo projeto hidrelétrico, que será transferido para a Tractebel Energia, adicionando 435 MW de capacidade instalada.

Descrição do Projeto



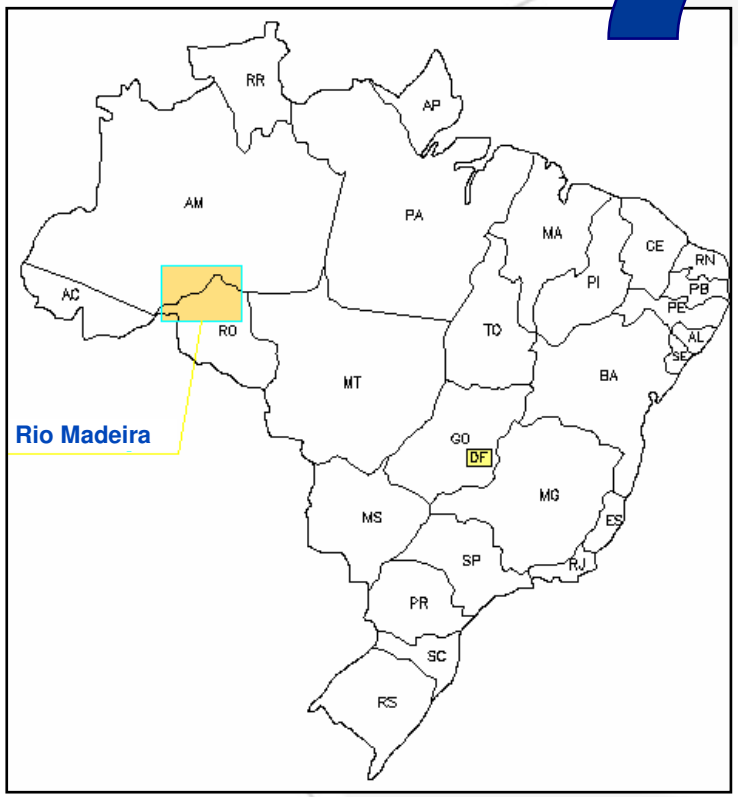


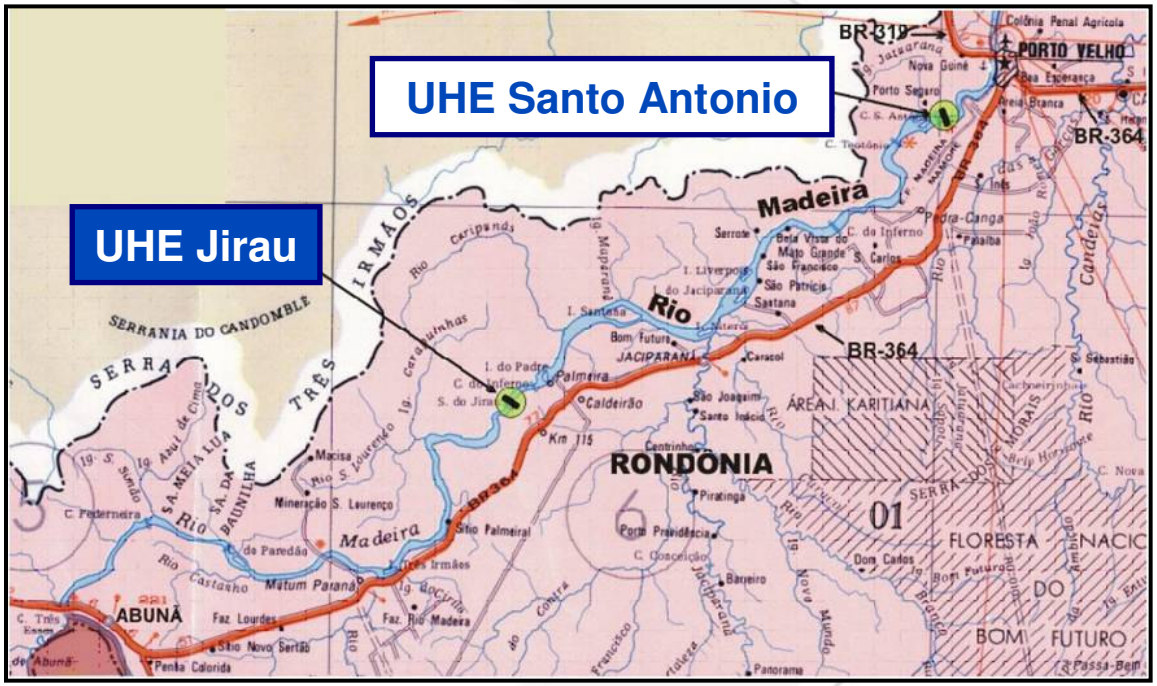
UHE Estreito	
Capacidade Instalada:	1.087 MW
Energia Assegurada:	641 MW
Participação da SESA:	40,1%
Investimento (R$mm)[1]:	1.250
Início da construção:	2007
Início da operação[2]:	2010
Fim da construção[2]:	2011

Notas:
[1] Estimativa do investimento da Tractebel Energia no projeto.
[2] Estimativa da Tractebel Energia.

A energia a ser gerada pela Usina Hidrelétrica Estreito foi vendida no leilão A-5 de energia nova ocorrido em outubro de 2007, para um período de 30 anos a partir de 2012.

Expansão recente: Jirau (1/3)





Expansão recente: Jirau (2/3)

- Concessão de 35 anos para construir, controlar, operar e comercializar a Usina Hidrelétrica de Jirau, localizada no Rio Madeira, Estado de Rondônia
- Futura capacidade instalada de 3.300 MW (1.975,3 MW de energia assegurada)
- Leilão vencido em maio/2008 pela Energia Sustentável do Brasil, formada pela SUEZ (50.1%), Eletrosul (20.0%), Chesf (20.0%) e Camargo Correa (9.9%)
- O leilão da primeira concessão no Rio Madeira (Usina Hidrelétrica de Santo Antônio) foi vencido em dezembro/2007 por um grupo liderado por Odebrecht e Furnas
- Ambos os projetos contam com importante apoio do Governo Federal, pois a energia das usinas é fundamental para atender à demanda do sistema após 2013

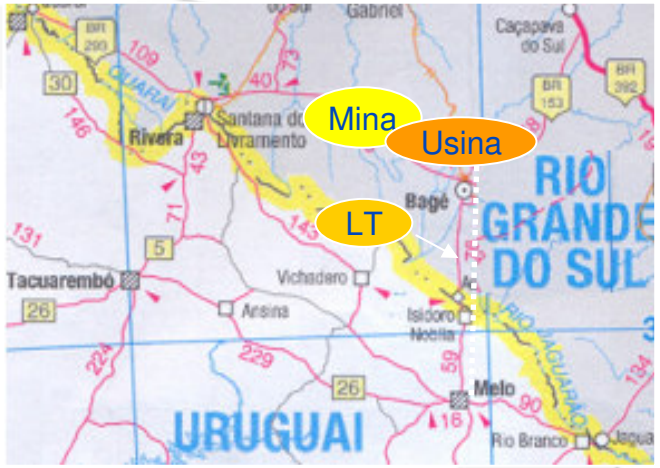
Expansão recente: Jirau (3/3)

- Impactos ambientais bastante limitados:
  - Usina localizada 130 km de Porto Velho (400.000 habitantes)
  - Reservatório pequeno (258 Km^2; área nova alagada de 135,5 Km^2)
  - Apenas 433 familias afetadas
  - Excelente qualidade nos estudos ambientais; a participação das comunidades locais, ONGs e IBAMA durante o processo contribui positivamente ao licenciamento ambiental
  - Nenhum impacto na floresta amazônica
  - Licença Prévia (LI) já obtida; Licença de Instalação (LO) esperada ainda para 2008
- Acordos de Compra e Venda de Energia com um pool de distribuidoras para 70% da geração de energia
  - Os demais 30% serão vendidos a clientes livres

Expansão futura: Seival

➢ Usina a carvão em desenvolvimento pela Tractebel Energia

- ✓ A reserva de Candiota, localizada na Região Sul do Brasil, oferece carvão em abundância e ao menor preço por BTU no País.
- ✓ Um novo projeto de 340 MW está sendo desenvolvido para fornecer energia a partir de 2012. A energia será vendida para o mercado de energia elétrica do Brasil ou do Uruguai.
- ✓ Foi adquirido o controle da SPE UTE Seival Ltda., detentora dos direitos de um projeto termelétrico de até 540 MW na região, o que deve acelerar o desenvolvimento da usina.
- ✓ Investimento total aproximado: US$ 850 MM, incluindo linha de transmissão.





Expansão futura em fontes alternativas

- O crescimento em fontes renováveis alternativas (biomassa, eólicas e PCHs) é uma das diretrizes estratégicas do grupo SUEZ
- Aquisição da Econergy (oferta pública no AIM em Londres) em vias de ser finalizada
  - ✓ 1 PCH e 2 parques eólicos em construção no Brasil
- A Tractebel Energia tem a meta de desenvolver, em 2008, 100 MW de energia vinda de fontes renováveis alternativas
  - ✓ Aquisição de 2 PCHs (50 MW) recentemente anunciada
- Outros projetos sendo desenvolvidos (Leilão de Reserva/biomassa, etc.)



Expansão futura: possibilidades

- As demais perspectivas de crescimento da SUEZ no Brasil incluem:
  - ✓ Aquisição de ativos de geração já em operação
  - ✓ Desenvolvimento ativo em novos aproveitamentos hidrelétricos a serem leiloados
  - ✓ Potenciais parcerias para o desenvolvimento de térmicas a carvão e gás natural
  - ✓ Outras aquisições oportunas

As perspectivas do Brasil e do setor elétrico brasileiro, aliadas à experiência local e capacidade financeira da SUEZ, são extremamente favoráveis ao crescimento do grupo no país

SUEZ no Brasil – Responsabilidade Social



DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE LEGAL E SOCIOAMBIENTAL

O BVQI do Brasil Sociedade Certificadora foi contratado pela CESS - Companhia Energética São Salvador, uma empresa do Grupo Suez, para realizar uma auditoria documental independente, referente à fase de licenciamento prévio e de instalação da Usina Hidrelétrica de São Salvador (processo licitatório nº 04/2001 promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, em 30/11/2001).

Este trabalho foi realizado nas dependências do BVQI, abrangendo o Estudo de Impacto Ambiental - EIA, o Relatório de Impacto Ambiental - RIMA, o Projeto Básico Ambiental - PBA, a Licença Prévia e de Instalação e suas Condicionantes, bem como os procedimentos internos, com a finalidade de avaliar e evidenciar se nos aspectos da socioeconomia (meio antrópico) presentes nestes documentos a empresa atendeu e assumiu compromissos baseados na legislação brasileira.

A metodologia empregada pelo BVQI baseou-se na análise documental, publicações e *sites* sobre a socioeconomia e o meio ambiente, entrevistas com funcionários diretamente ligados ao empreendimento, sempre se pautando na coleta de dados e evidências que pudessem garantir a avaliação da consistência das respectivas informações e a conformidade legal dos documentos apresentados para análise.

Salientamos que as informações e dados contidos nos documentos analisados são de responsabilidade da Companhia Energética São Salvador, não podendo o BVQI ser considerado co-responsável por decisões tomadas por qualquer pessoa, seja ou não interessada, com base nesta declaração de conformidade legal e socioambiental.

Declaramos que, na fase de licenciamento prévio e de instalação da Usina Hidrelétrica de São Salvador, através das informações recebidas e que constam nos documentos analisados, a CESS tem seguido os princípios da legislação vigente no Brasil, bem como os parâmetros do BNDES, do BID e aqueles constantes do documento "Princípio do Equador" para os programas socioambientais detalhados no PBA, ressaltando a precaução diante dos inevitáveis problemas ambientais, econômicos e sociais decorrentes do empreendimento, com uma postura social e ecologicamente equilibrada e comprometida com as futuras gerações.

Rio de Janeiro - RJ, 15 de outubro de 2006

Luiz Carlos da Silva Lima
Auditor Líder

Wellington Martins Mosqueira da Fonseca
Gerente de Desenvolvimento

Luiz Carlos Boschetti
Gerente Comercial - RJ

"... A CESS tem seguido os princípios da legislação vigente no Brasil, bem como os parâmetros do BNDES, do BID e aqueles constantes do documento "Princípios do Equador" para os programas detalhados no PBA...com uma ***postura social*** *e* ***ecologicamente equilibrada*** *e* ***comprometida com as futuras gerações****."*
(Bureau Veritas Certification)

SUEZ no Brasil – Projeto Energia Sustentável



PRINCÍPIOS

As empresas que aderem a este Código respeitam os seguintes princípios:

I. Redução e controle dos impactos sobre o meio ambiente;
II. Conservação da biodiversidade e dos recursos naturais;
III. Respeito às comunidades;
IV. Educação e saúde como elementos de transformação social;
V. Transparência e diálogo.

ENERGIA SUSTENTÁVEL

As empresas que aderiram ao Código de Ética Socioambiental utilizam este selo nas suas peças de comunicação.

Empresas que assinam o Código de Ética Socioambiental:

Eletropaulo
Sul
Tietê
Uruguaiana

CPFL ENERGIA

Duke Energy.

energias do brasil

IBERDROLA

REDE

SUEZ ENERGY INTERNATIONAL

Tractebel Energia
SUEZ

Mais informações sobre o Código de Ética Socioambiental podem ser obtidas no Instituto Ação Brasil.

Ação Brasil

R. Joaquim Floriano, 466 Edifício Corporate, conj. 501
Itaim Bibi São Paulo SP Brasil CEP 04534-002
Tel. 55 11 3167-7773
contato@acaobrasil.com.br
www.acaobrasil.com.br

CÓDIGO DE ÉTICA
SOCIOAMBIENTAL

Princípios e Compromissos das Empresas Privadas da Geração de Energia Elétrica