



Apresentação Institucional

Janeiro de 2022

Algumas declarações e estimativas contidas neste material podem representar expectativas sobre eventos ou resultados futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas, ambos conhecidos e desconhecidos. Não há garantia que as expectativas sobre eventos ou resultados se manifestarão.

Estas expectativas se baseiam nas suposições e análises atuais do ponto de vista da nossa diretoria, de acordo com a sua experiência e outros fatores tais como o ambiente macroeconômico, das condições de mercado do setor elétrico e nos resultados futuros esperados, muitos dos quais não estão sob nosso controle.

Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as projeções a respeito de eventos ou resultados futuros incluem a nossa estratégia de negócios, as condições econômicas brasileiras e internacionais, tecnologia, a nossa estratégia financeira, alterações no setor elétrico, condições hidrológicas, condições dos mercados financeiro e de energia, incerteza a respeito dos nossos resultados de operações futuras, planos e objetivos bem como outros fatores. Em razão desses e outros fatores os nossos resultados reais podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos em tais declarações.

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 nossos profissionais ou partes a eles relacionadas ou seus representantes terá qualquer responsabilidade por quaisquer perdas que possam decorrer da utilização do conteúdo desta apresentação.

Criação da Empresa

Perfil Corporativo

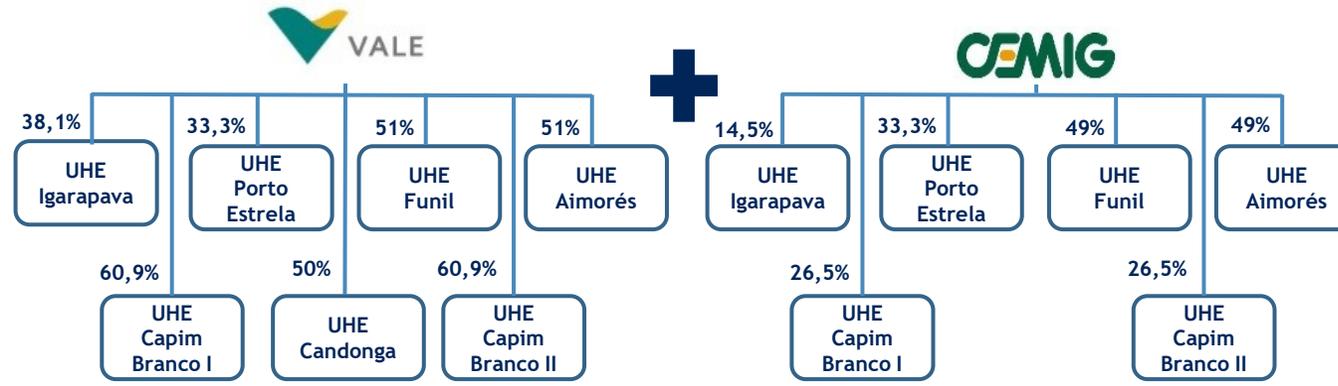
Criação da Empresa

Perfil Corporativo

Aliança Geração de Energia e Aliança Norte Energia

Aliança Geração de Energia S.A.

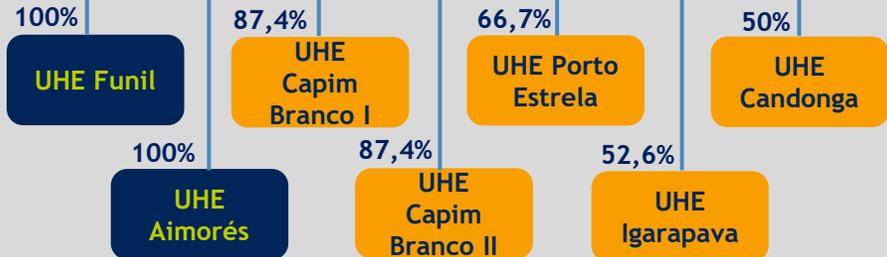
Veículo de investimento em ativos de geração de energia elétrica



Ativos aportados em 27/02/2015



ALIANÇA



Filiais e Participações em Consórcios



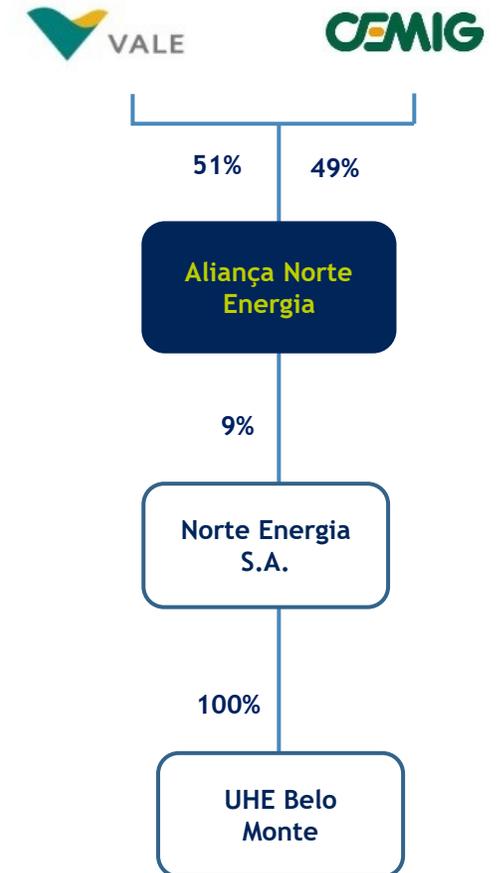
Subsidiárias

Legenda:

- Filiais
- Consórcios
- Subsidiárias

Aliança Norte Energia S.A.

Veículo específico de investimento na UHE Belo Monte





Criação de uma das maiores plataformas de geração de energia privada do Brasil com 1.257 MW de capacidade instalada e 708 MW médios de garantia física, em operação, no centro da carga.

- Aliança Energia é um veículo de investimento no setor de geração de energia com foco em agregar valor aos seus acionistas



Venda de energia por meio de PPAs de longo prazo

- Receitas pré-definidas em contratos de longo prazo, com previsão de ajuste pela inflação
- Margens operacionais elevadas



Sinergias operacionais e financeiras

- Benefícios de gestão integrada
- Combinação de experiências dos acionistas em gestão do negócio



Potencial de crescimento com base em M&A e *greenfield*

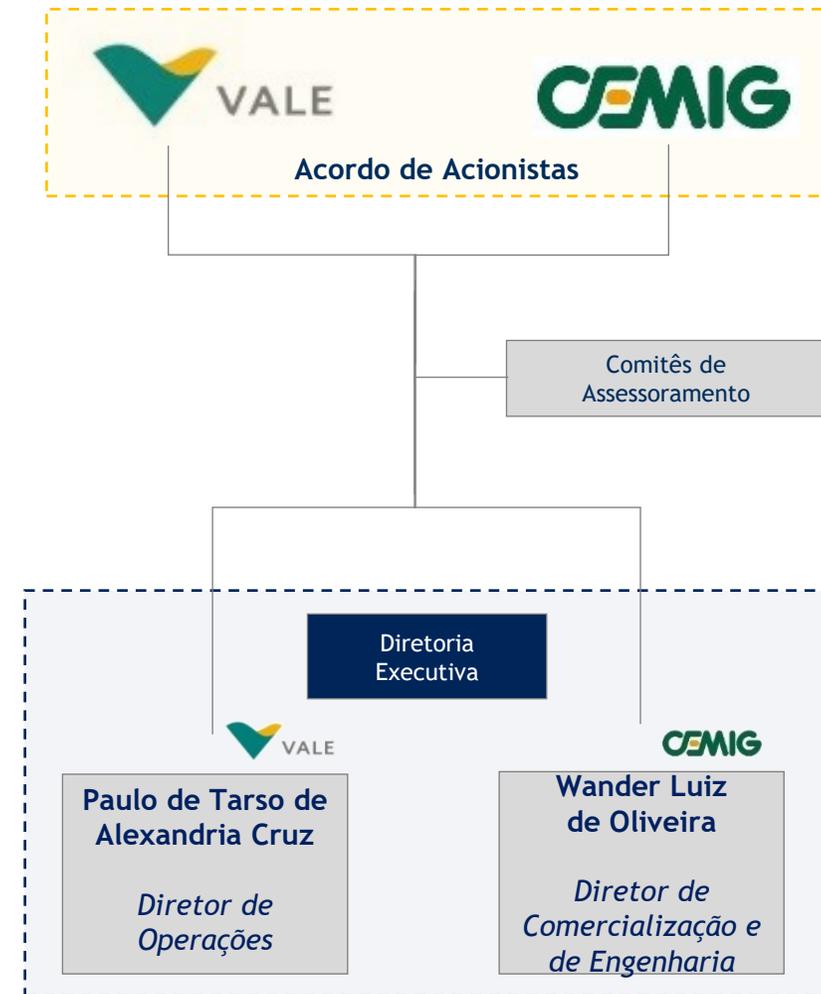
- Capacidade de alavancagem para oportunidades em M&A
- *Know-how* para desenvolver novos projetos
- Potencial em atender o crescimento de demanda de seus clientes e acionistas

Conselho de Administração

Controle Compartilhado: todas as decisões tomadas por consenso entre Vale e Cemig



Estrutura Corporativa



Criação da Empresa

Perfil Corporativo



Missão

- Gerar e comercializar energia criando valor, prosperidade e qualidade de vida.



Visão

- Atingir a capacidade instalada de 1,6 GW até 2023, aumentando a margem de EBITDA e consolidando-se como provedora preferencial de energia e geradora de valor para suas acionistas.



Valores

- A vida em primeiro lugar.
- Meritocracia.
- União e Colaboração.
- Ética, Transparência e Integridade.
- Excelência e Inovação.
- Eficiência.
- Sustentabilidade.

Grandes Números

10

EMPREENDIMENTOS
EM PORTFÓLIO

100%

DA GARANTIA FÍSICA VENDIDA POR PPA DE
LONGO PRAZO

1.438 MW

CAPACIDADE TOTAL INSTALADA

792 MW médios

GARANTIA FÍSICA NO CENTRO DA CARGA



- Usinas próprias em operação
- Consórcios em operação
- Projetos próprios em implantação

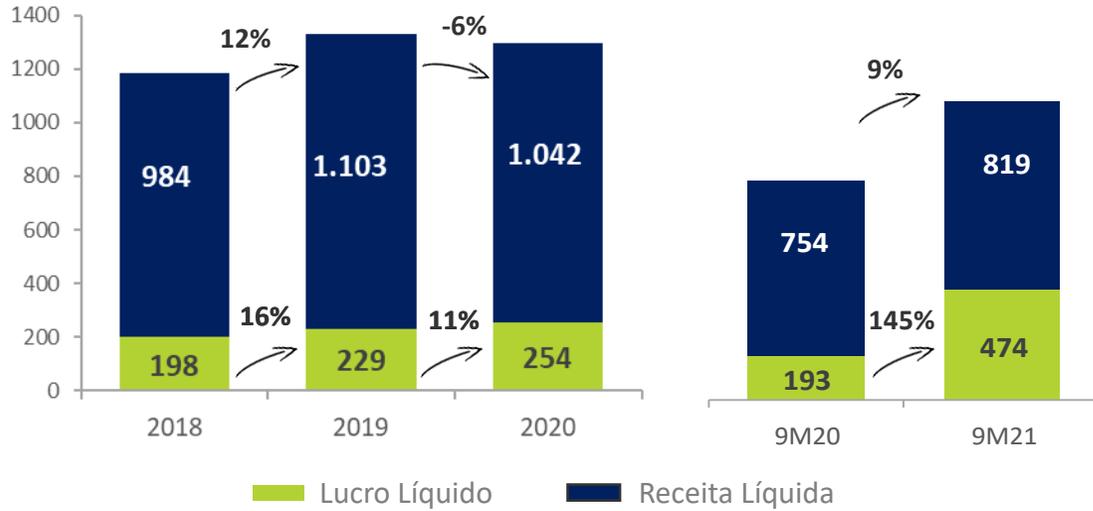


Usinas	Capac. Instalada (MW)	Garantia Física (MW médio)	ALIANÇA ENERGIA								
			Part. (%)	Capac. Instalada (MW)	Garantia Física (MW médio)	Início da Operação	Vencimento da Concessão	Energia Contratada	MRE	Repact. Risco Hidrológico ACR	Localização
1) UHE Aimorés	330	182	100%	330	182	Jul/2005	Nov/2039	ACL: 50% ACR: 50%	Sim	SP97	Rio Doce Aimorés/MG
2) UHE Funil	180	85	100%	180	85	Dez/2002	Mai/2040	ACL: 51% ACR: 49%	Sim	SP97	Rio Grande Perdões/MG
3) EOL Santo Inácio	99	46	100%	99	46	Dez/2017	Jun/2051 ²	ACL: 100%	N/A	N/A	Icapuí/CE
4) UHE Candonga ¹	140	65	50%	70	33	Set/2004	Dez/2038	ACL: 100%	Sim	N/A	Rio Doce Rio Doce/MG
5) UHE Porto Estrela	112	62	66,7%	75	41	set/2001	Jul/2032	ACL: 50% ACR: 50%	Sim	SP99	Rio Sto. Antônio Joanésia/MG
6) UHE Capim Branco I	240	154	87,4%	210	135	Fev/2006	Nov/2042	ACL: 100%	Sim	N/A	Rio Araguari Araguari/MG
7) UHE Capim Branco II	210	132	87,4%	184	115	Mar/2007	Jan/2042	ACL: 76% ACR: 24%	Sim	SP89	Rio Araguari Araguari/MG
6) UHE Igarapava	210	134	52,6%	110	71	Dez/1998	Set/2031	ACL: 100%	Sim	N/A	Rio Grande Conquista/MG
9) EOL Gravier	71	30	100%	71	30	Fev/2022	Ago/2055 ²	ACL: 100%	N/A	N/A	Icapuí/CE
10) EOL Acauã	109	54	100%	109	54	Mar/2023	Abr/2055 ²	ACL: 100%	N/A	N/A	S. Matos/RN
TOTAL	1.701	944	-	1.438	792³	-	-	-	-	-	-

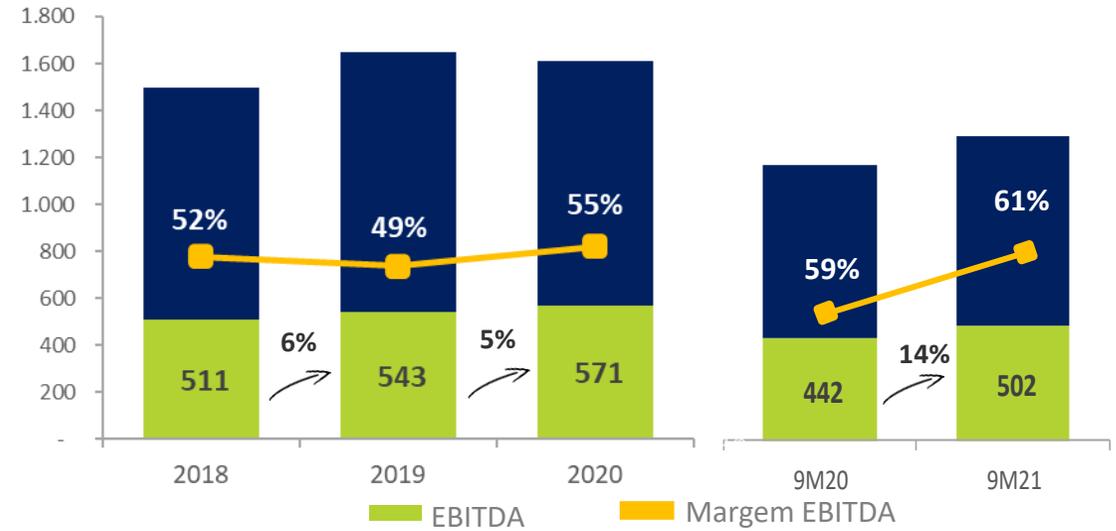
1 - A UHE Candonga encontra-se com operações paralisadas desde nov/15 em virtude do assoreamento de rejeitos minerários em seu reservatório, decorrentes do rompimento da barragem de rejeitos da Samarco.
 2 - Para ativos eólicos considera-se o prazo de vencimento da autorização da Aneel.
 3 - Garantia Física no centro da carga. Para os Projetos Acauã e Gravier considera o volume do P90 emitido pela certificadora independente.

Perfil Econômico Financeiro (consolidado)

Receita Líquida e Lucro Líquido (R\$ mm)

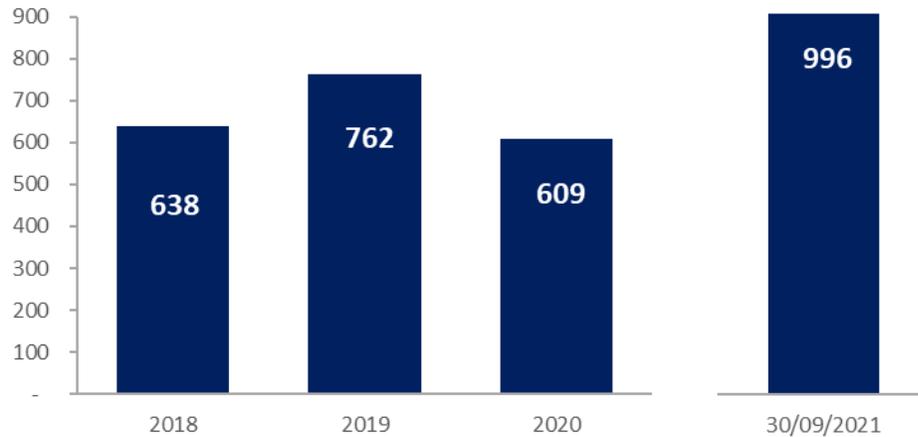


EBITDA Ajustado* (R\$ mm)

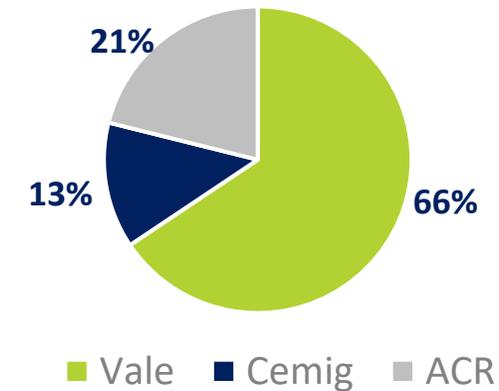


* Excluído efeito positivo não recorrente referente à Repactuação Risco Hidrológico (R\$501mm no 3T21).

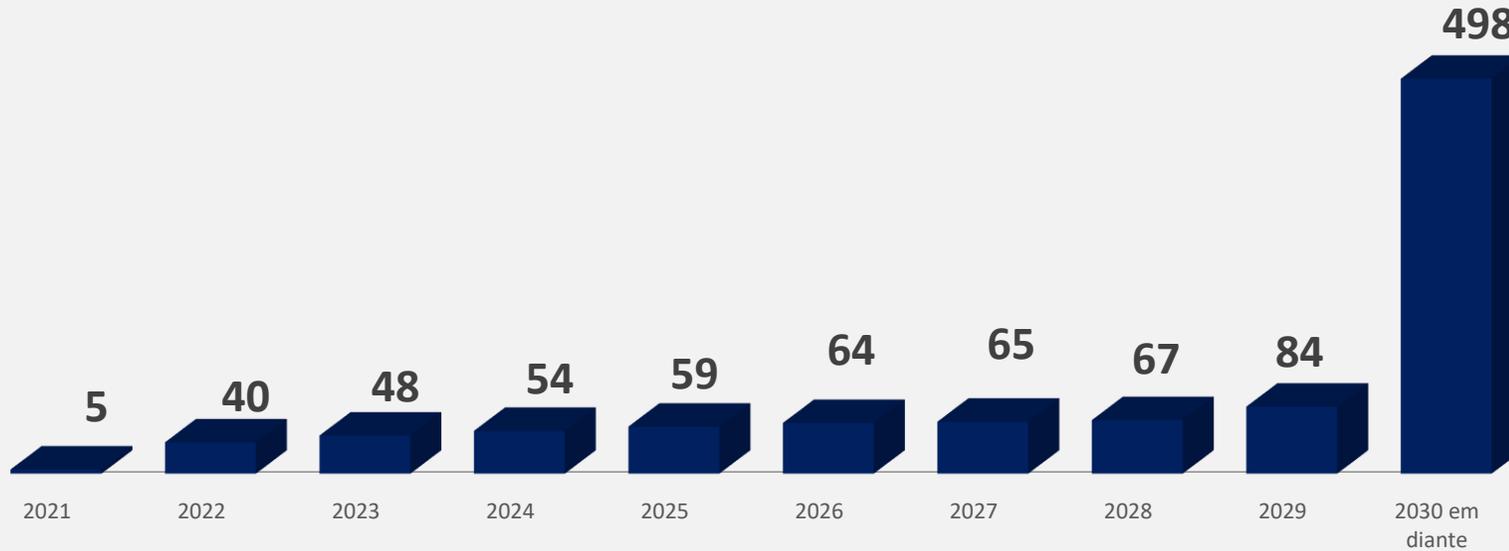
Caixa e Equivalente de Caixa (R\$ mm)



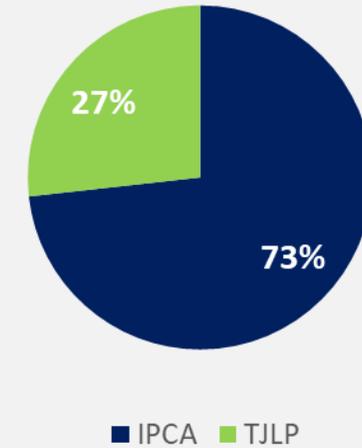
Perfil do Faturamento



Cronograma Projetado de Amortização da Dívida



Indexadores



Emissor	Instrumento	Volume Captado	Saldo da Dívida	Custo Médio a.a.	Data de Liquidação	Prazo	Alavancagem Financeira
SPEs Santo Inácio	BNDES Finem	R\$242 MM	R\$204 MM	TJLP+2,48%	27/12/2017	16 anos	Dívida Líquida/EBITDA -0,20x (negativo)
Aliança Geração	2ª Emissão Debêntures	R\$77 MM	R\$81 MM	IPCA+3,65%	15/12/2029	10,5 anos	
	3ª Emissão Debêntures	R\$270 MM	R\$293 MM	IPCA+4,00%	15/02/2035	14 anos	
	4ª Emissão Debêntures	R\$220 MM	R\$224 MM	IPCA+4,90%	15/08/2035	14 anos	

“AAA(bra)/Estável”
FitchRatings

✓ Base Forte de Ativos e Risco de Negócio Baixo a Moderado.

✓ Robusta Geração de Caixa em Cenário de GSF Pressionado.

✓ Robusto Perfil de Liquidez.

✓ Estrutura de Capital Deve Permanecer Conservadora.

Acesse o relatório completo no website de RI

Projeto Acauã

Localização

- Município de Santana de Matos / RN;

Características Técnicas

- 26 aerogeradores de 4,2 MW → 109,2 MW em capacidade instalada e 54 MW médios de garantia física (P90);

Destinação da Energia Produzida

- 100% da energia gerada será vendida no ambiente livre por todo o prazo da outorga da Aneel;

Fabricante dos Aerogeradores

- WEG;

Investimento Total Previsto

- Capex total de R\$732,136 milhões (base 2021);

Previsão de Início Operação Comercial

- Março de 2023 (1ª máquina).

Projeto Gravier

Localização

- Município de Icapuí / CE;

Características Técnicas

- 17 aerogeradores de 4,2 MW → 71,43 MW em capacidade instalada e 30 MW médios em de garantia física (P90);

Destinação da Energia Produzida

- 100% da energia gerada será vendida no ambiente livre por todo o prazo da outorga da Aneel;

Fabricante dos Aerogeradores

- WEG;

Investimento Total Previsto

- Capex total de R\$428,663 milhões (base 2021);

Previsão de Início Operação Comercial

- Fevereiro de 2022 (1ª máquina).



ALIANÇA

Obrigado!

Relações com Investidores

E-mail: ri@aliancaenergia.com.br

Website: <http://ri.aliancaenergia.com.br>

Wander Luiz de Oliveira

Diretor de Engenharia, Comercialização de Energia e Finanças

Henrique Silva Schuffner

Gerente de Finanças Corporativas, Controladoria e Relações com Investidores

Rômulo Muzzi Câmara

Coordenador de Captação de Recursos e Relações com Investidores