

# Apresentação Institucional

Mar/2023



**auren**



## Aviso Legal

Este material contém informações resumidas e que comportam um certo grau de risco e incerteza com relação às tendências de negócios, financeiras, estratégicas, econômicas entre outras, e são baseadas em premissas, dados ou métodos que, embora considerados pela Companhia, poderão ser incorretos ou imprecisos, poderão não se materializar, ou estão fora do controle da Companhia. Em razão desses fatores, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos neste material.

A Companhia não garante, sob qualquer forma ou em qualquer extensão, que as tendências divulgadas neste material se confirmarão. As informações e opiniões aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação aos potenciais investidores e nenhuma decisão de investimento deve se basear na veracidade, atualidade ou completude dessas informações ou opiniões. Nenhum dos representantes, assessores da Companhia ou partes a eles relacionadas terá qualquer responsabilidade por quaisquer perdas que possam decorrer da utilização ou do conteúdo deste material.



**3,1 GW**  
Capacidade Instalada<sup>1</sup>

Entre as maiores empresas de energia do Brasil

**1,9 GW**  
*Pipeline<sup>2</sup>*

**Novos projetos** sustentando o crescimento de longo prazo

**AURE**  
B3 LISTED NM

Segmento **Novo Mercado**

**R\$13,5 bi**  
*Market Cap<sup>3</sup>*

**ADTV<sup>4</sup>**  
~R\$45 milhões



## Ativos Eólicos

31 Parques Eólicos

**1,0 GW<sup>5</sup>**

Capacidade Instalada

**2052**

Prazo Autorização



## Ativos Hidrelétricos

9 UHEs

**2,1 GW**

Capacidade Instalada

**2049**

Prazo Concessão



## Comercialização de Energia

3 GWm de energia vendida até 2024

**+5 milhões iRECs**  
**e + 200 mil**  
toneladas de créditos de carbono vendidos

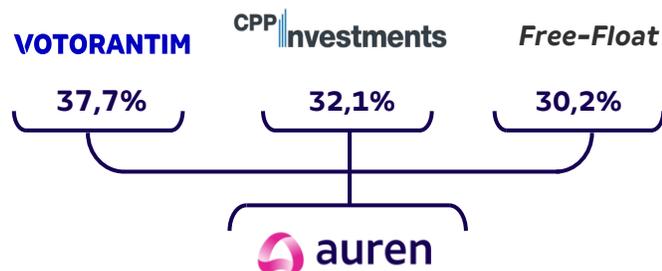
**765**

Clientes em dez/2022

Notas: (1) Para ativos hidrelétricos, considera a participação Auren em Pollarix, VC Pinheiro Machado e CBA Energia; (2) Considera projetos solares, híbridos e hidrelétricos em desenvolvimento; (3) Em 30 de setembro de 2022; (4) Volume Médio Diário de Negociação acumulado desde 28 de março de 2022 (atualizado em 12 de setembro de 2022); (5) Considera Ventos do Piauí I, Ventos do Araripe III e Ventos do Piauí II e III.

# Estrutura Acionária

Acionistas controladores com compromisso de longo prazo



## Composição do Free-Float



## Votorantim

### VOTORANTIM



Um dos maiores conglomerados do Brasil

	Votorantim Cimentos	BV	cba	auren	nexa	citrosuco	AcerBrag	altre	CCR
Sector	Materiais de Construção	Serviços Financeiros	Alumínio	Energia Renovável	Metalurgia e Mineração	Suco de Laranja	Aços Longos	Imobiliário	Mobilidade Urbana
	#1 no Brasil e #7 no mundo	5º maior banco privado do Brasil	#1 no Brasil	Principal plataforma de energia renovável do Brasil	5ª maior fabricante de zinco metálico do mundo	Maior fabricante de suco de laranja do mundo	#2 na Argentina	+R\$1 bilhão em investimentos no 1º ano	Um dos maiores players de infraestrutura de mobilidade urbana da Am. Latina
Participação	100%	50%	68%	38%	65%	50%	100%	100%	10%

## CPP Investments

### CPP Investments



Conhecimento global do setor de energia renovável, com múltiplos casos de sucesso



Excelente histórico de investimentos no Brasil

16 companhias de energia investidas globalmente



# Plataforma líder de energia renovável

Uma nova companhia no setor elétrico brasileiro, com **competências únicas** para o futuro que se inicia

## Tendência do Setor

- Crescimento do Mercado Livre
- Descentralização
- Abordagem centrada no cliente
- Transição energética para uma matriz renovável
- Digitalização

### Ativos de primeira linha

Ativos no 1º quartil de **excelência operacional, escala**, com **longa duração** e em **estágio avançado do processo de diversificação**

### Líder na comercialização de energia

Líder na comercialização de energia com base em **escala, diversificação da base de clientes**, investimentos consistentes em **inteligência de mercado** e **digitalização**

### Vantagem competitiva

Forte capacidade de geração combinada à habilidade de prestar serviços, flexibilidade e soluções aos consumidores são **fundamentais para a liderança em um mercado cada vez mais livre, competitivo, diversificado e amplo**

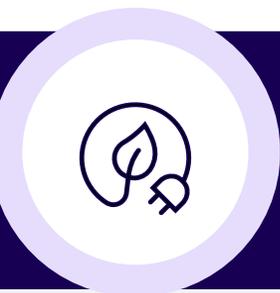
### Excelência em gestão

Gestão experiente, testada em relação à capacidade de entrega e construção de projetos, resposta e resultados com **altos padrões ESG** e uma **conexão genuína com o mercado**

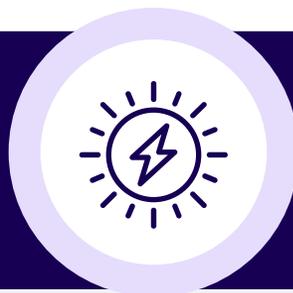
### Foco no crescimento

Estratégia altamente diferenciada e capacidade de crescimento ao combinar uma **estrutura de capital sólida, disciplina financeira e histórico**

# Portfólio Operacional



**100% renovável com escala, competitivo, diversificado e de longa duração**

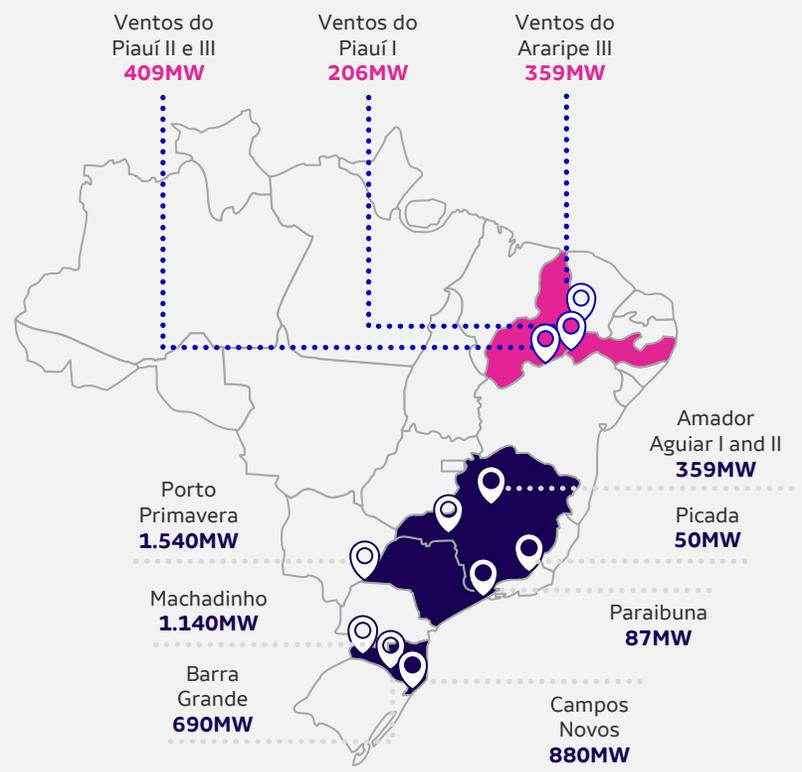
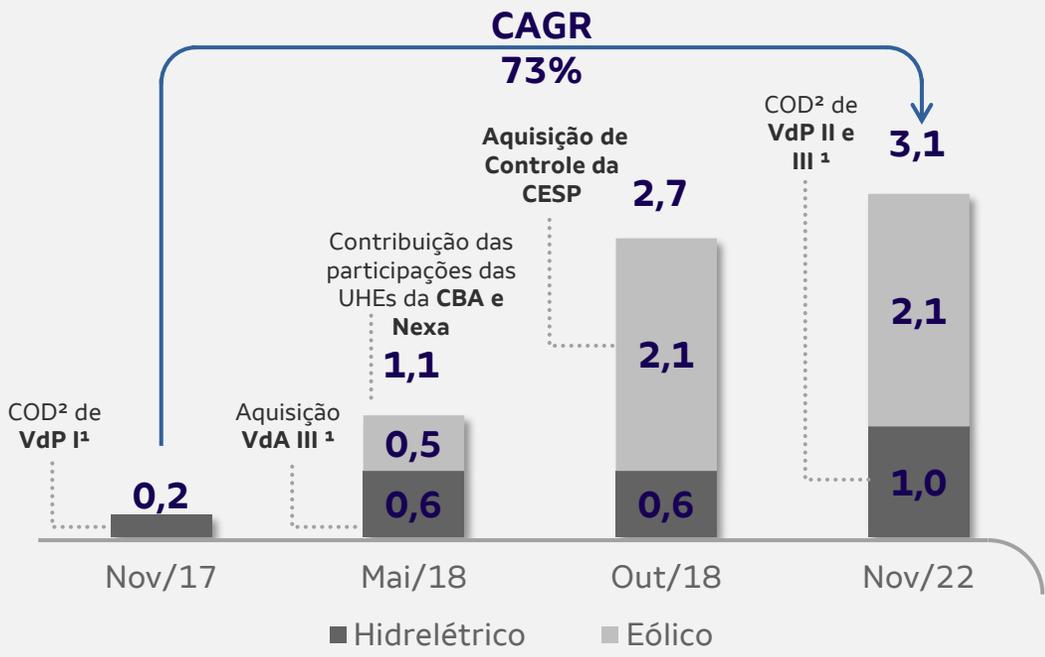


**Matriz composta por 71% de fonte hidrelétrica e 29% de eólica**



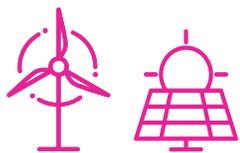
**Ativos competitivos, com altos fatores de carga, baixo custo de O&M e complementaridade**

## Histórico e Evolução da Capacidade Instalada (GW)



Notas: (1) VdP I - Ventos do Piauí I; VdA III - Ventos do Araripe III; VdP II e III - Ventos do Piauí II e III; (2) COD = Commercial Operation Date/ Início da Operação Comercial.

# Projetos Solares em Desenvolvimento



## Sol do Piauí – Híbrido (Piauí)

**59MWp / 48MWac**  
de capacidade instalada

- Primeiro projeto híbrido em escala comercial a obter concórdia do **ANEEL**
- CAPEX Estimado: **R\$255,1 milhões (R\$4,3 mm/MWp)**
- **4T22:** Início das obras
- **COD<sup>1</sup>: 3T23**
- Financiamento **BNDES**
  - ~R\$190 milhões
  - IPCA + 3,65% a.a.
  - 24 anos



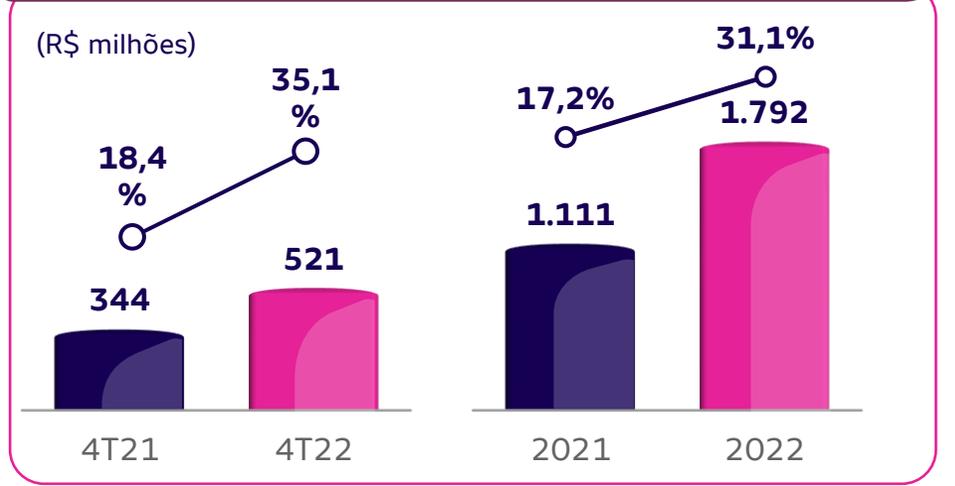
## Jaíba V (Minas Gerais)

**626MWp / 500MWac**  
de capacidade instalada

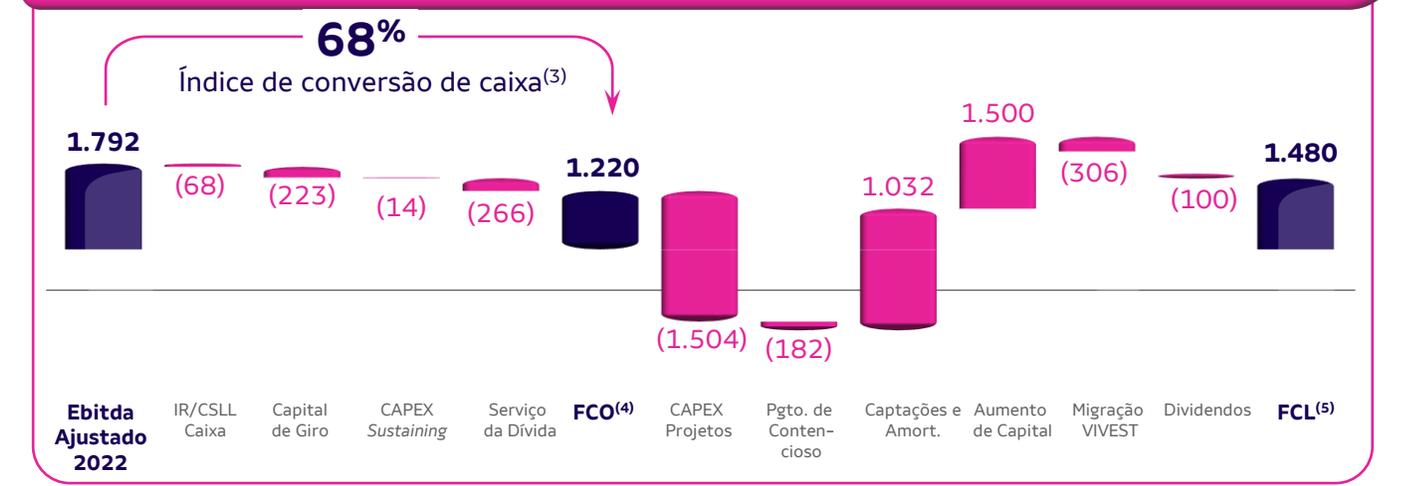
- Uma das maiores plantas fotovoltaicas do país
- CAPEX Estimado: **R\$2,0 bilhões (R\$3,3 mm/MWp)**
- **4T22:** Início das obras
- **COD<sup>1</sup>: 1T24**
- Financiamento **BNB**
  - R\$300 milhões
  - IPCA + 4,48% a.a.
  - 24 anos

# Desempenho Financeiro 4T22/ 2022

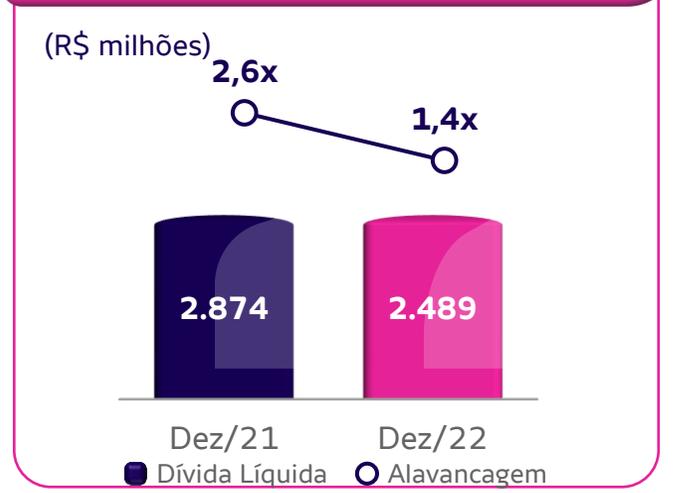
## EBITDA Ajustado<sup>1</sup> e Margem EBITDA



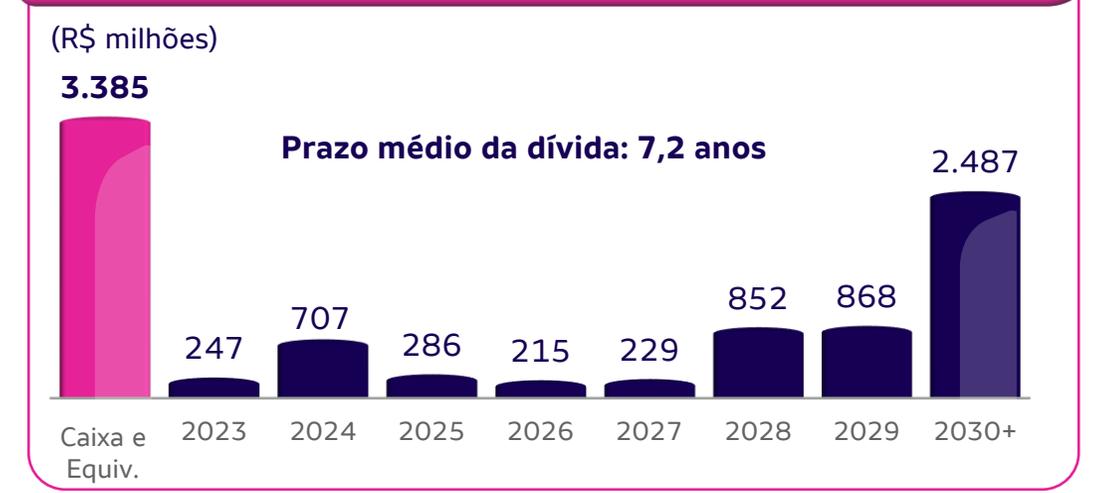
## Fluxo de Caixa Livre 2022<sup>(2)</sup>



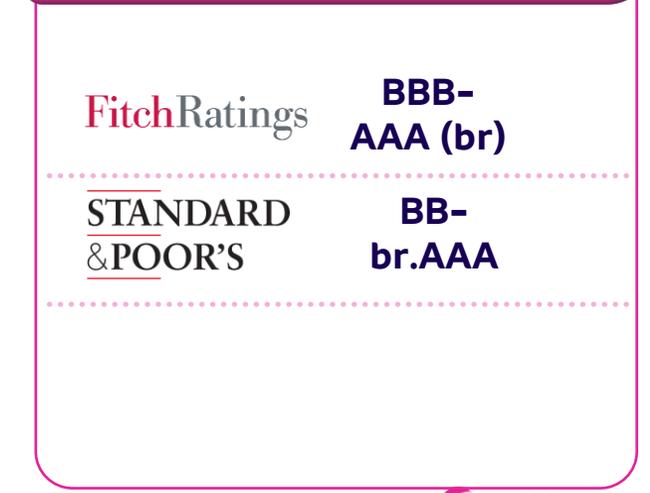
## Dívida Líquida e Alavancagem<sup>2</sup>



## Cronograma de Amortização



## Ratings



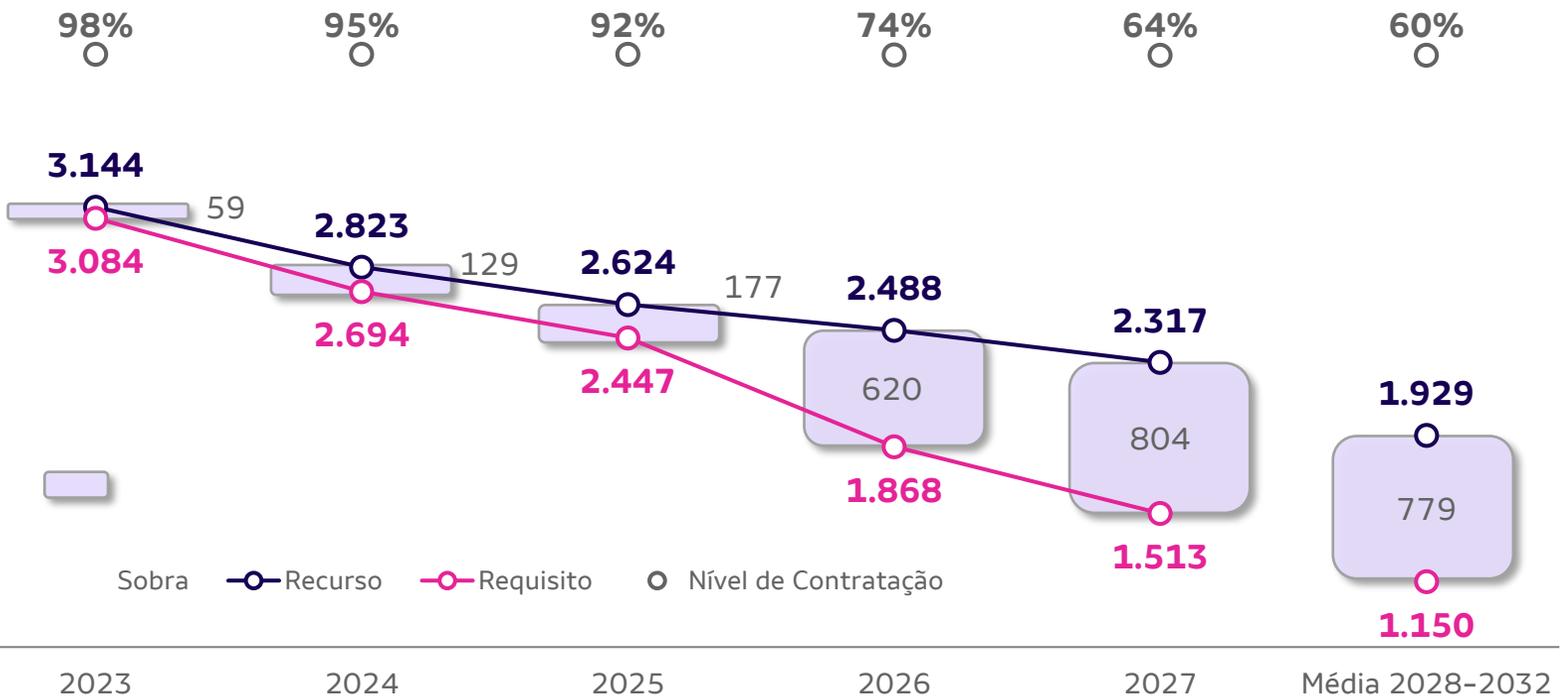
Notas: (1) 2021 e 1T22 são proforma e não-auditados; (2) Relação Dívida Líquida/EBITDA Ajustado; (3) Índice de Conversão de Caixa = FCO/EBITDA Ajustado; (4) FCO = Fluxo de Caixa Operacional; (5) FCL = Fluxo de Caixa Livre.



# Portfólio Consolidado – Geração e Comercialização

Auren **zerou** exposição do seu **balanço energético** até 2025

## Nível Consolidado de Contratação de Vendas<sup>(1)</sup> (MW médio)



**~91%**  
Nível de contratação até 2026

**~60%**  
Média de nível de contratação no período de 2028 a 2032

Nota: (1) Considera as garantias físicas líquidas de perdas da rede básica. No caso de Ventos do Piauí II e III, as expectativas de garantias físicas.

Eleita pela Institutional Investor como uma das melhores Empresas ESG do setor de *Utilities* no Brasil



## Social

3 prioridades para o desenvolvimento local:

- **Educação**, focada no Desenvolvimento da Educação Pública
- **Proteção da Infância**
- **Geração de Trabalho e Renda**

**44 projectos sociais**  
beneficiando +50k pessoas em 2022



## Ambiental

- **Restauração Ambiental:** +500k de árvores nativas plantadas por ano
- **Conservação de** ~490 espécies de animais silvestres (Reserva Cisalpina)
- **~900k ton por ano de emissão CO<sub>2</sub> evitadas**



## Mercado de Crédito de Carbono

A Comercializadora está desenvolvendo ativamente o relacionamento no mercado de crédito, como um negócio adjacente do crescimento da Companhia

- **2,99 mm/VCUs emitidos**
- **30 players/networking**
- Clientes em **11 países**

# Conselho de Administração & Diretoria

Combina gestão experiente, *expertise* no setor e altos padrões de governança, preparados para o novo ciclo de crescimento e geração de valor da Companhia

## Conselho de Administração



2 Membros Independentes



2 Cons. Consultivos



Comitê de Auditoria Estatutário



Comitê de Ética

## Diretoria



Management experiente, alinhado com objetivos de longo prazo



Melhores Práticas em Políticas Corporativas e Controles Internos





+55 11 2874-2540  
[ri@arenenergia.com.br](mailto:ri@arenenergia.com.br)