

ELETRORAS

DAY



Eletrobras

| CGT Eletrosul | Chesf
| Eletronorte | Furnas

12.07.2023

Esta apresentação pode conter tendências e expectativas que não são declarações de fatos ocorridos no passado mas refletem crenças e expectativas não quantificadas de nossa administração sobre eventos futuros de acordo com Seção 27A do Securities Act de 1933, conforme alterado, e Seção 21E do Securities and Exchange Act de 1934, conforme alterado. Considerando que a Companhia não divulga projeções ou estimativas, conforme informado em seu Formulário de Referência, a presente apresentação não possui projeções ou estimativas, de forma que nenhuma informação aqui constante deve ser considerada como uma projeção ou estimativa.

As palavras “acredita”, “poderá”, “pode”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera” e similares têm por objetivo identificar tendências que necessariamente envolvem riscos e incertezas, conhecidos ou não.

Riscos e incertezas conhecidos incluem, mas não se limitam a: condições econômicas, regulatórias, políticas e comerciais gerais no Brasil e no exterior, variações nas taxas de juros, inflação e valor do Real, mudanças nos volumes e padrão de uso de energia elétrica pelo consumidor, condições competitivas, nosso nível de endividamento, a possibilidade de recebermos pagamentos relacionados a nossos recebíveis, mudanças nos níveis de chuvas e de água nos reservatórios usados para operar nossas hidrelétricas, nossos planos de financiamento e investimento de capital, regulamentações governamentais existentes e futuras, e outros riscos descritos em nosso relatório anual e outros documentos registrados perante CVM e SEC.

Tendências e expectativas referem-se apenas à data em que foram expressas e não assumimos nenhuma obrigação de atualizar quaisquer dessas tendências e expectativas em razão da ocorrência de nova informação ou eventos futuros. Os resultados futuros das operações e iniciativas das Companhias podem diferir das expectativas atuais e o investidor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas.

Este material contém cálculos que podem não refletir resultados precisos devido a arredondamentos realizados.

Agenda do evento

1. Apresentação da Empresa

9.00-9.40	Wilson Ferreira	<ul style="list-style-type: none">• <u>Visão geral da companhia</u>: posicionamento da Eletrobras no setor de energia elétrica• <u>Criação de valor</u>: Principais diretrizes e iniciativas de ganho de eficiência• <u>Desenvolvimento sustentável</u>: fortalezas ESG
9.40-10.20	Camila Araujo Renato Carreira Jose Renato Domingues	<ul style="list-style-type: none">• <u>Escritório de transformação</u>: apresentação do TMO (<i>transformation management office</i>); sua jornada e principais conquistas• <u>Plano de eficiência operacional</u>: principais iniciativas e resultados
10.20-10.50	Elio Wolff Ítalo Freitas Juliano Dantas	<ul style="list-style-type: none">• <u>Estratégia e Desenvolvimento de Negócios</u>: agenda estratégica da Eletrobras e estratégia de investimentos• <u>Estratégia de Expansão</u>: mercados de atuação atual e novos mercados• <u>Inovação</u>: Visão geral e iniciativas

Coffee Break 10:50 – 11:10

11.10-11.50	Antonio Varejão Wilson Ferreira / Ítalo Freitas	<ul style="list-style-type: none">• <u>Operações</u>: desempenho operacional da Eletrobras• <u>Mercado e Comercializadora</u>: visão de mercado, estratégia de comercialização da Eletrobras e estrutura da comercializadora
11.50-12.05	Rodrigo Limp	<ul style="list-style-type: none">• <u>Ambiente regulatório</u>: RBSE, estrutura tarifária de Angra 3, Amazonas Energia, formação de preços, outros
12.05-12.40	Elvira Presta Marcelo Siqueira	<ul style="list-style-type: none">• <u>Performance financeira</u>: liability management, créditos fiscais e Eletrobras no mercado de capitais• <u>Jurídico</u>: estrutura da área jurídica e ações declaratórias de inconstitucionalidade

2. Almoço (12.50-14.20)

3. Painel com os VPs (14.30-15.30)

ELETR
BRASIL
DADE É

LIDERANÇA

WILSON FERREIRA JUNIOR
Presidente



A Administração da Eletrobras considera como prioridade absoluta e inegociável da companhia a segurança:

- 1 De todos os colaboradores, sejam eles próprios ou terceirizados
- 2 Das suas instalações, considerando ativos de geração, transmissão e instalações prediais
- 3 Do meio ambiente, com ações voltadas para a **gestão ambiental**, a **proteção e a recuperação da biodiversidade**, o **uso sustentável dos recursos hídricos**, a ecoeficiência, o monitoramento e a **redução de emissões de gases de efeito estufa**

Conselho e Diretoria altamente capacitados

Conselho e diretoria ativos e com grande atuação na transformação da Eletrobras

Conselho	
Nome	Anos de Experiência
 Ivan Monteiro Presidente	+40
 Carlos Eduardo Pereira Membro	+20
 Daniel Ferreira Membro	+25
 Felipe Dias Membro	+20
 Marcelo Gasparino Membro	+25
 Marcelo Siqueira Membro	+20
 Marisete Pereira Membro	+35
 Pedro Batista Membro	+25
 Vicente Falconi Membro	+40

Diretoria Executiva	
Nome	Anos de Experiência
 Wilson Ferreira CEO	+40
 Antônio Varejão Operações e Segurança	+35
 Camila Araújo Governança, riscos e conformidade	+20
 Elio Wolff Estratégia e desenvolvimento de negócios	+20
 Elvira Presta Financeiro e RI	+30
 Ítalo Freitas Engenharia de expansão	+20
 José Renato Domingues Gente, gestão e cultura	+25
 Juliano Dantas Inovação, P&D, Digital e TI	+20
 Marcelo Siqueira Jurídico	+20
 Renato Carreira Suprimento e Serviços	+25
 Rodrigo Limp Regulação	+15

Realizações da nova administração desde a privatização

- ✓ Processo decisório centralizado na holding
- ✓ Aprovação de diretrizes de governança corporativa
- ✓ Transformação de subsidiárias em subsidiárias integrais
- ✓ Eliminação de 8 posições de diretoria estatutária, 28* posições de conselho de administração e 12 de conselho fiscal
- ✓ Eleição do novo time de executivos da Eletrobras e cargos de alta gerência nas subsidiárias
- ✓ 2 “PDVs” aprovados
- ✓ 6 M&As e participação no leilão de transmissão

Eletrobras: gigante do setor de energia



- ✓ **Maior empresa de energia da América Latina e uma das maiores do mundo**, com grande foco em **transmissão e energias renováveis**
- ✓ **Presença nacional** com desempenho relevante em **geração, comercialização e transmissão de energia sustentável**
- ✓ **“True corporation”** com votos limitados a 10% para todos os acionistas



44,4 GW
Capacidade instalada⁽¹⁾



Capacidade instalada no Brasil

Geração

97%
Energia limpa⁽²⁾



73.946km
Linhas de transmissão no 1T23



Linhas de transmissão no Brasil⁽⁴⁾

Transmissão

R\$13,8 Bi
Ciclo da RAP 2022/2023



Comercialização/Trading
5,8 GWmed energia vendida no mercado livre⁽⁵⁾

Eletrobras tem garantido contratos acima dos preços médios de mercado

R\$42,2Bi
Receita 1T23 LTM

70% Receita total regulada⁽⁶⁾ + **30%** Receita total não regulada⁽⁶⁾

R\$25,3Bi Receita de geração 1T23 LTM

R\$15,7Bi Receita de transmissão 1T23 LTM

R\$18Bi
EBITDA 1T23 LTM

Notas:

1. Data base: 1T23. (1) Inclui SAESA, Baguari, Teles Pires, Retiro Baixo, ex-Dardanelos, embora pendente CPs; (2) Considera hidro, eólica e solar, exclui Itaipu e Nuclear; (3) Receitas combinadas de geração e comercialização; (4) Em km; (5) LTM; (6) ACL inclui CCEE. ACR inclui Cotas

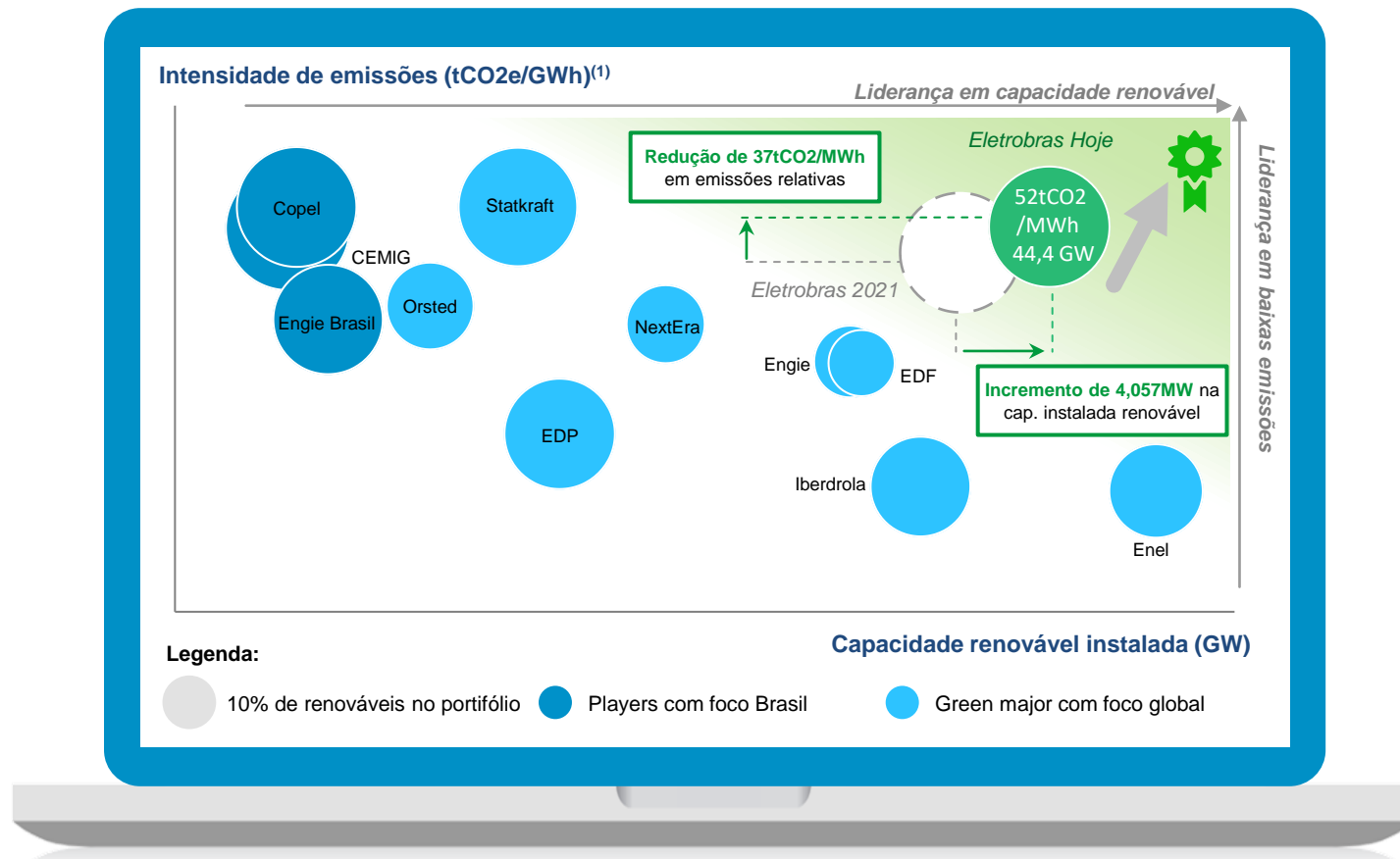
Esta apresentação pode conter tendências e expectativas. Vide disclaimer

Em 2030, a Eletrobras, poderá se tornar a empresa de energia com a menor intensidade de emissões relativas de (tCO₂/MWh) do mundo

Capacidade instalada renovável e baixas emissões:

✓ Eletrobras é líder em energia renovável na América Latina e segue avançando

✓ Compromisso **Net Zero até 2030**



Fonte: Relatórios de sustentabilidade 2022, Eletrobras

Notas:

- 1. Eletrobras não inclui Itaipu e Eletronuclear
- 2. Em Setembro de 2022, foi concluída a implantação da 4ª máquina da AHE Curuá-Una



Criação de valor

Maximizar a geração de valor para os stakeholders, contribuindo assertivamente para o aprimoramento do ambiente de negócios do país (regulação e políticas setoriais)



Visão:

Green Major

Eletrobras como líder global em criação de valor com **infraestrutura e soluções renováveis e de baixas emissões**

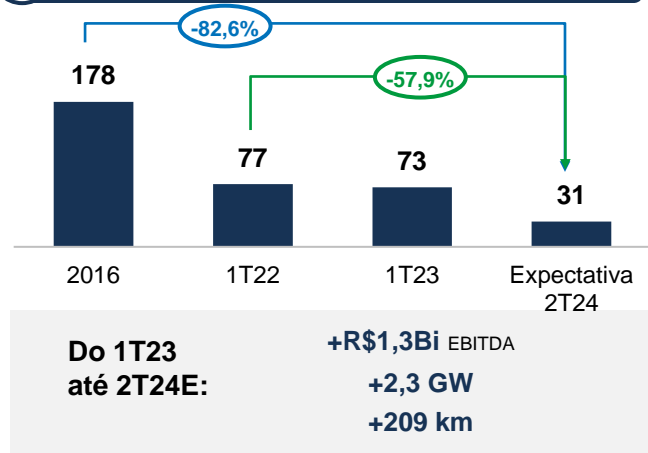
Track record de transformação e criação de valor

1 Simplificação da estrutura corporativa

✓ Transformação de subsidiárias em subsidiárias integrais: **centralização do processo de tomada de decisão**

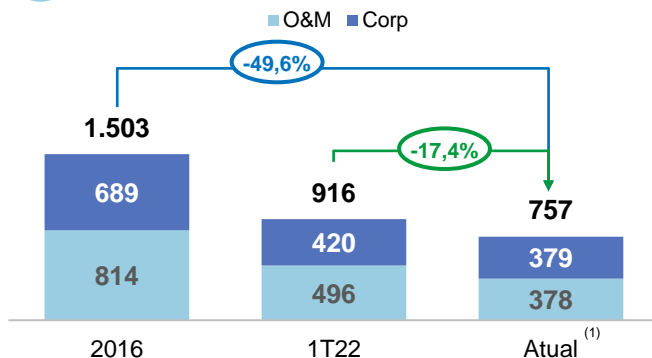
✓ **Eliminação de 48 posições** em órgãos de governança

4 Racionalização de SPEs

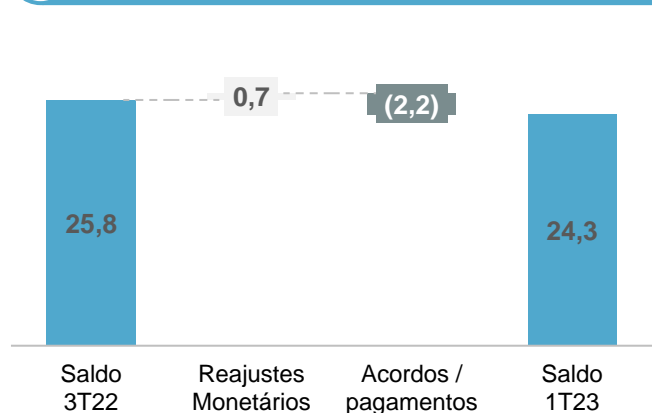


Nota:
1. 31 de maio de 2023

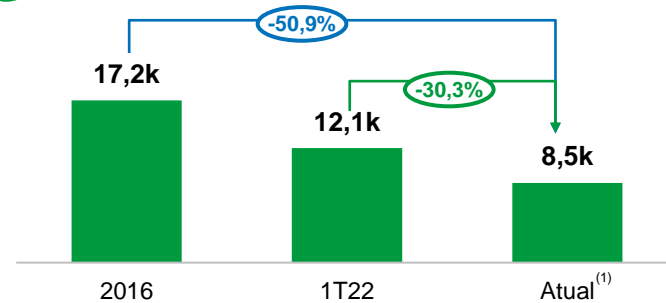
2 Redução de cargos de liderança



5 Negociação de compulsórios (R\$ Bi)



3 Redução de pessoal total



Lançamento do 2º PDV em Jun/23:
1,5k funcionários devem participar

6 Gestão de ativos / passivos

Ativos

- ✓ Já realizada a venda de 6 coligadas pelo valor de R\$ 1,9 bi
- ✓ Recebimento antecipado de R\$954Mi pela venda de Itaipu

Passivos

- ✓ Redução de **US\$1,24Bi** na exposição cambial da empresa
- ✓ Otimização de **R\$16Bi** da dívida de SAESA (custo médio de IPCA +7,8%), sendo R\$10Bi a serem alocados na Holding para reestruturação e R\$6Bi remanescentes na SAESA

Estratégia Integrada

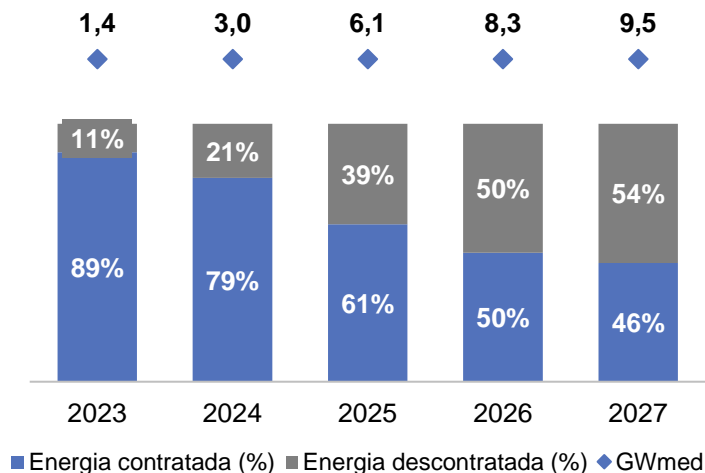
Comercializadora pré-privatização

Diversas estruturas de comercialização independentes

Base de clientes reduzida com elevada concentração de receita

31 Consumidores Livres | Junho/22

Energia descontratada (% GWmed)



Criação da Comercializadora Eletrobras

Despacho ANEEL 2.233 6/7/23



Atuação das subsidiárias em vendas para clientes finais



Contratos de 5 anos



Aumento da base de clientes e criação de estrutura dedicada (Corporate e Varejo)



Mesa centralizada de *trading*



Novos mercados

Nova comercializadora

Estrutura centralizada

Aumento da base de clientes com maior pulverização de receita

Consumidores Livres | junho 2023

132

Análise de Risco Centralizada

Risco de crédito de contrapartes

- Demonstrações financeiras
- Indicadores de segurança de mercado da CCEE
- Monitoramento de contrapartes
- Análise de integridade

Risco de mercado

- Risco de marcação a mercado do portfólio

Novos mercados para a energia elétrica

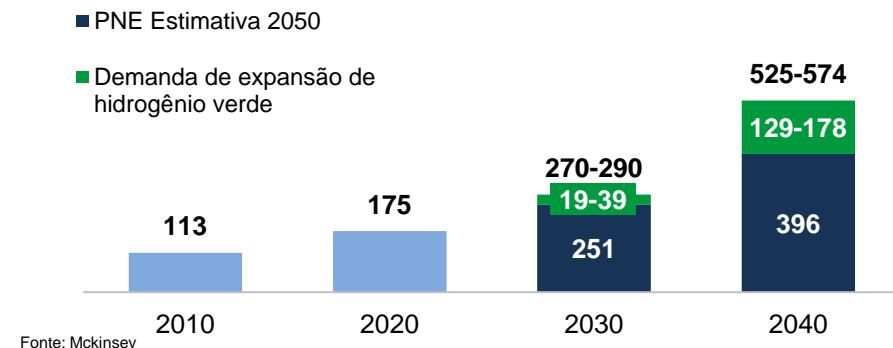
Brasil tem o potencial de liderar o caminho em direção à economia verde, e o hidrogênio verde é um fator-chave

1 H₂ Verde: *driver* da transição energética

- ✓ O hidrogênio é um importante produto industrial, utilizado para o refino de petróleo, mineração e indústria siderúrgica, produção de fertilizantes, entre outros
- ✓ H₂V terá um papel relevante na transição energética.
- ✓ Permite descarbonizar processos que não podem ser eletrificados
- ✓ O H₂V funcionará como um transportador descarbonizante, permitindo o acoplamento setorial

A produção de hidrogênio verde demandará aceleração da infraestrutura nacional de energia

Capacidade instalada de geração de energia no Brasil | GW



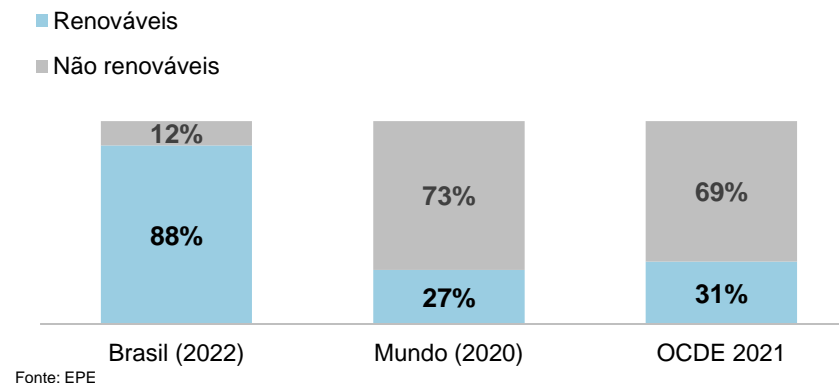
Esta apresentação pode conter tendências e expectativas. Vide disclaimer

2 Brasil como principal mercado para o H₂ verde

- ✓ O H₂V é um super eletro intensivo
- ✓ O Brasil tem suprimento abundante de fontes renováveis com alto fator de carga
- ✓ Matriz energética e elétrica com alta participação de renováveis
- ✓ Baixas emissões em MWh

A matriz elétrica do Brasil tem grande disponibilidade de energias renováveis

% da matriz elétrica



Otimização da alocação de capital visando a maximização do retorno e o crescimento sustentável

M&As assinados

- ✓ +R\$0,5Bi em EBITDA anual
- ✓ +1,94GW de capacidade

Finalizado

Venda de coligadas

- ✓ Expectativa de arrecadação de R\$1,5 Bi com a venda de 7 coligadas

Desinvestimento

Frentes de Investimento

Grandes oportunidades de investimentos na base de ativos atuais



+R\$11-16Bi

Capex esperado até 2027
(R\$6Bi Confirmados)



+R\$2,0Bi

RAP anual até 2027
(R\$840Mi Confirmados)

Oportunidade robusta de projetos de M&A e leilões



11 M&As em geração renovável em andamento

14,3GW



Leilões de transmissão em 2023 / 2024

+R\$35bi em capex



4 M&As em transmissão em andamento

6.338km

Retorno de capital para os acionistas

- ✓ R\$ 1,8bi em buy-backs com custo 8% abaixo do valor atual da ação
- ✓ Avaliação de nova política de dividendos (R\$0,8bi pagos em 2022)

Investimentos para redução de custos e passivos

- ✓ Negociação de empréstimos compulsórios e passivos contingentes
- ✓ PDVs

Notas:

1. Valores de 2022 excluem Eletronuclear para comparabilidade
2. Incluindo M&As em andamento (Retiro Baixo, Baguari, Saesa and Teles Pires)

Foco em três áreas de ganho de eficiência: financeira



Financeira

Renegociação de processos judiciais e gestão de passivos



Empréstimos compulsórios

R\$1,5Bi de redução (de R\$25,8Bi totais) desde 3T22⁽¹⁾

R\$1,4Bi negociados e liquidados (e **R\$0,7Bi off-balance**)

R\$640Mi em descontos já negociados



Fiscal



Alavancagem financeira

Redução de custo de capital

R\$58Bi a serem potencialmente otimizados, sendo:

R\$16Bi na dívida de SAESA

(custo médio de IPCA +7,8%), sendo R\$10Bi a serem alocados na Holding para reestruturação e R\$6Bi remanescentes na SAESA

R\$1,9Bi operação concluída para alongamento e redução de custo médio da dívida



Operacional



Outros processos judiciais

R\$10Bi de contingências



Desinvestimentos

Desinvestimentos de ativos desalinhados à estratégia da companhia, incluindo usinas térmicas

Notas:

1. Início das negociações em 3T22. Considera R\$0.7Bi de aumento por ajuste monetário

Esta apresentação pode conter tendências e expectativas. Vide disclaimer

Foco em três áreas de ganho de eficiência: fiscal



Financeira



Fiscal

Simplificação estratégica da estrutura para otimizar o uso de créditos fiscais



Operacional



Eficiências fiscais realizadas

R\$603Mi em eficiências fiscais com impacto caixa

R\$664Mi de uso de créditos fiscais acumulados



Extração de valor na holding

R\$15Bi em aproveitamento de créditos fiscais na holding:

- ✓ Comercialização: **~R\$4,1Bi em 10 anos**
- ✓ Emissão de debêntures privadas por Chesf e Furnas com aproveitamento fiscal de **~R\$1,7Bi em 10 anos**
- ✓ Incorporação de ativos operacionais
- ✓ Gestão de passivos da SAESA: uso acelerado de **~R\$2,0Bi em créditos fiscais**
- ✓ Venda de SPEs e coligadas não estratégicas: **~R\$400Mi**

Foco em três áreas de ganho de eficiência: operacional



Financeira



Fiscal



Operacional

Iniciativas de redução de custos e transformação cultural



Melhorias intangíveis



Transformação cultural



Novo modelo de remuneração e estrutura de incentivos



Iniciativas para atração e retenção de talentos e diversidade



Melhorias tangíveis em PMSO

R\$1,1Bi

economias anuais do 1º PDV (2,5k adesões)

R\$210Mi

de redução de MSO anualizado em 2023

R\$0,5 - 0,8Bi

economias anuais esperadas do 2º PDV (até 1,57k adesões)

Agenda 2030: Visando o desenvolvimento sustentável

Nos guiamos pelos dez Princípios Orientadores do Pacto Global da ONU, do qual somos signatários desde 2006

9
ODS
Prioritários



27
Metas
Estabelecidas

Integração
com o plano
estratégico



Engajamento
dos gestores e
colaboradores



Principais metas atingidas em 2022



42% de Redução na Intensidade de emissões de gases estufa em 2022



100% Fornecedores submetidos a diligência ESG

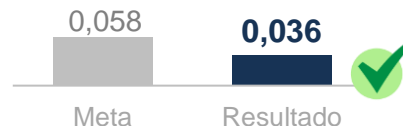


Temos 19% de mulheres no total de colaboradores com aumento de 14% nos cargos de liderança em 2022

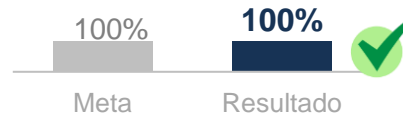


Total de áreas protegidas: 1,7X o tamanho da cidade de São Paulo

Emissões de gases estufa
(tCO₂/MWh)



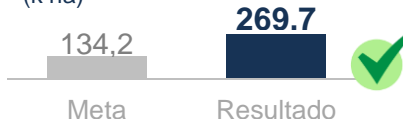
Fornecedores submetidos à diligência ESG (%)



Mulheres em cargos de gerência (%)



Áreas protegidas
(k ha)



Emissões totais (Mi tCO₂e)



Medidas para a redução de tCO₂ até 2030

- 1** Desinvestimentos de térmicas
- 2** Abatimento de emissões de escopo 2 com certificados de energia renovável
- 3** Compensações com créditos de carbono provenientes de ações de reflorestamento.

Nota:
1. Compensação / abatimento das emissões residuais



Agenda socioambiental

- 1 **Estratégia de Descarbonização da Matriz Elétrica da Eletrobras e dos sistemas isolados da Amazônia**
- 2 **Geração de ativos florestais por meio de conservação e regeneração da Biodiversidade**
- 3 **Fortalecimento do relacionamento com comunidades**
- 4 **Programa Energia Segurança e Saúde Ocupacional**



Aspectos ESG na Remuneração

Metas estruturais específicas para transformação de curto prazo em alinhamento com estratégia

Metas ESG Influenciando na remuneração variável, medida em três níveis

- Métricas de performance geral da empresa
- Métricas de contribuições específicas de cada Vice-Presidência para performance
- Entregas advindas de Iniciativas Estratégicas

Exemplo de métricas e iniciativas

- Crescimento de capacidade instalada renovável
- Intensidade de Emissões de GEE
- Frequência de acidentes
- Iniciativas de relacionamento com comunidades

Relacionamento com comunidades originárias e tradicionais

A Eletrobras tem trabalhado no fortalecimento do relacionamento com comunidades originárias e tradicionais nas proximidades de seus empreendimentos

Relacionamento com:



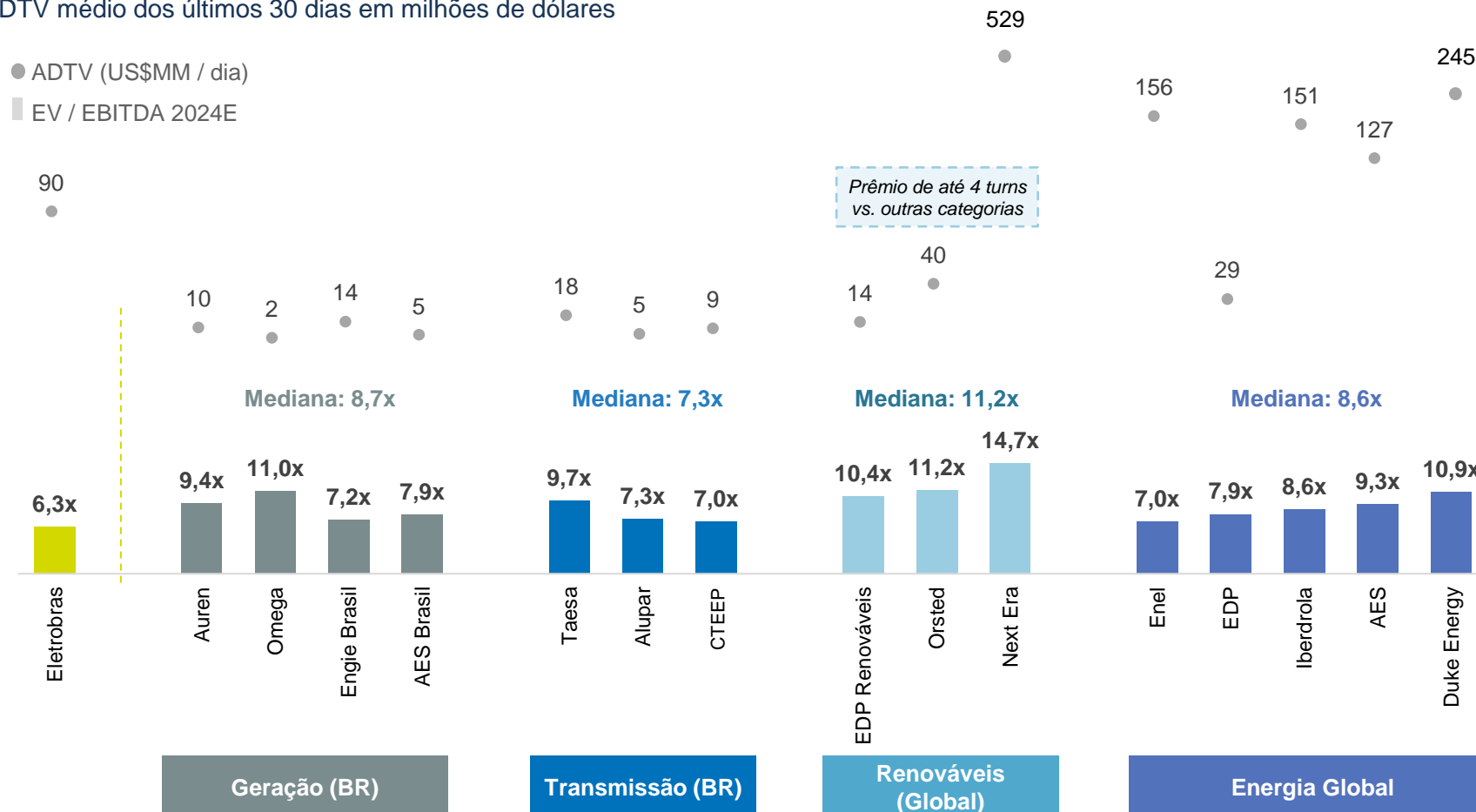
Conduzimos uma série de ações de relacionamento com as comunidades dos territórios onde estamos presentes, visando manter uma comunicação clara e eficiente, mitigar os impactos de nossas atividades e contribuir para a melhoria da qualidade de vida dessas populações

Múltiplos de empresas comparáveis

EV / EBITDA 2024E e ADTV de Empresas Comparáveis

ADTV médio dos últimos 30 dias em milhões de dólares

● ADTV (US\$MM / dia)
■ EV / EBITDA 2024E



Caminho da Eletrobras para criação de valor no mercado de capitais:

- Sucesso e liderança na execução da agenda ESG
- Evolução da governança
- Inovação
- Plano de investimento robusto e com disciplina de capital
- Estabilidade e visibilidade de *earnings*



Eletrobrasileiros

- 1 Camila Araújo - Escritório de transformação:** Principais frentes de trabalho e resultados
- 2 José Renato Domingues – Gente, gestão e cultura:** novo olhar integrado a todo ciclo de vida do colaborador
- 3 Renato Carreira:** Jornada PMSO: processo de ganho de eficiência e grandes desafios para os próximos anos
- 4 Elio Wolff – Estratégia e Desenvolvimento de Negócios:** Processo de tomada de decisão estruturado guiado por forte disciplina de capital
- 5 Juliano Dantas – Inovação:** Transformando o core e alavancando a vocação para novos negócios
- 6 Ítalo Ferreira – Expansão:** Implementação otimizada nos mercados de atuação e inovação constante
- 7 Antonio Varejão – Operações:** Desempenho com aumento da eficiência e crescimento sustentável
- 8 Wilson Ferreira / Ítalo Freitas: Mercado e Comercialização:** Comercialização da Eletrobras está preparada para gerar valor e desenvolver mercados de maneira sustentável
- 9 Rodrigo Limp – Ambiente Regulatório:** Principais atualizações impactando a Companhia e o setor
- 10 Elvira Presta: Disciplina Financeira:** Gestão dos passivos e alocação eficiente de capital
- 11 Marcelo Siqueira – Jurídico:** Criação de unidade de negócios jurídica como ferramenta de destravamento de valor

ELETOBRASILIDADE

Escritório de Transformação



Eletrobras

| CGT Eletrosul | Chesf
| Eletronorte | Furnas

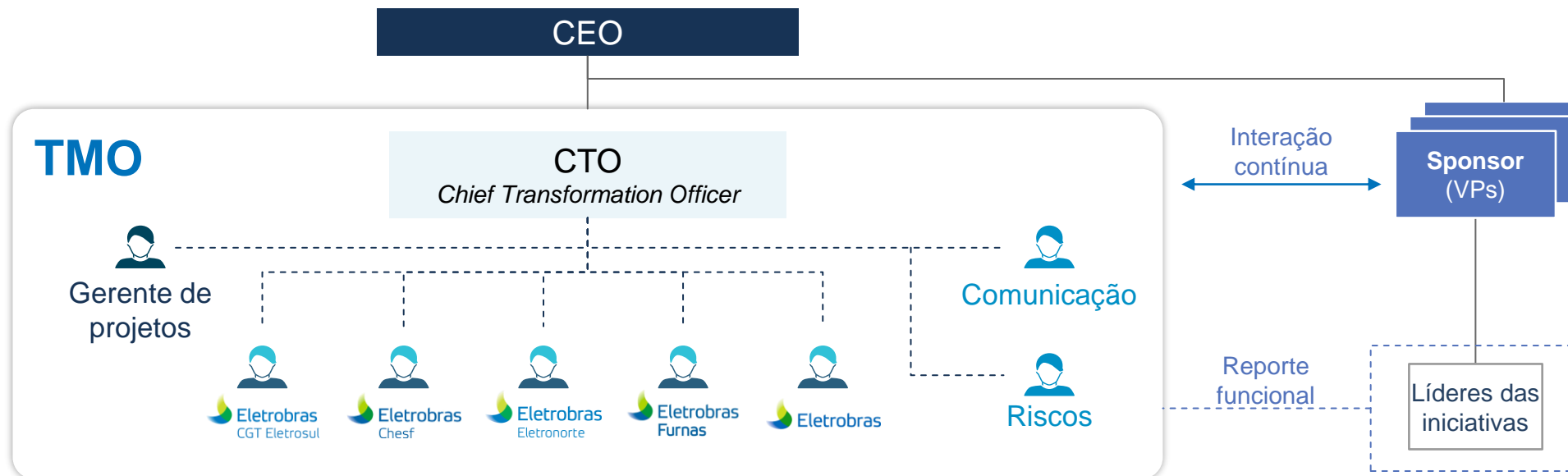
ELETRONICIDADE É TRANSFORMAÇÃO

CAMILA GUALDA SAMPAIO ARAÚJO
Vice-Presidência de Governança,
Riscos e Conformidade



Estrutura do TMO: *Transformation Management Office*

TMO tem como objetivo centralizar a gestão e acompanhar as iniciativas de transformação de maneira ativa orquestrando as frentes de trabalho e promovendo celeridade e eficiência nas execuções



Equipe TMO +
Líderes de Iniciativas

**Interações
Diárias**



Equipe TMO
+ CTO

**Interações
Semanais**



CTO + CEO e
Executivos

**Interações
Quinzenais**



CTO + Comitês e
Conselhos

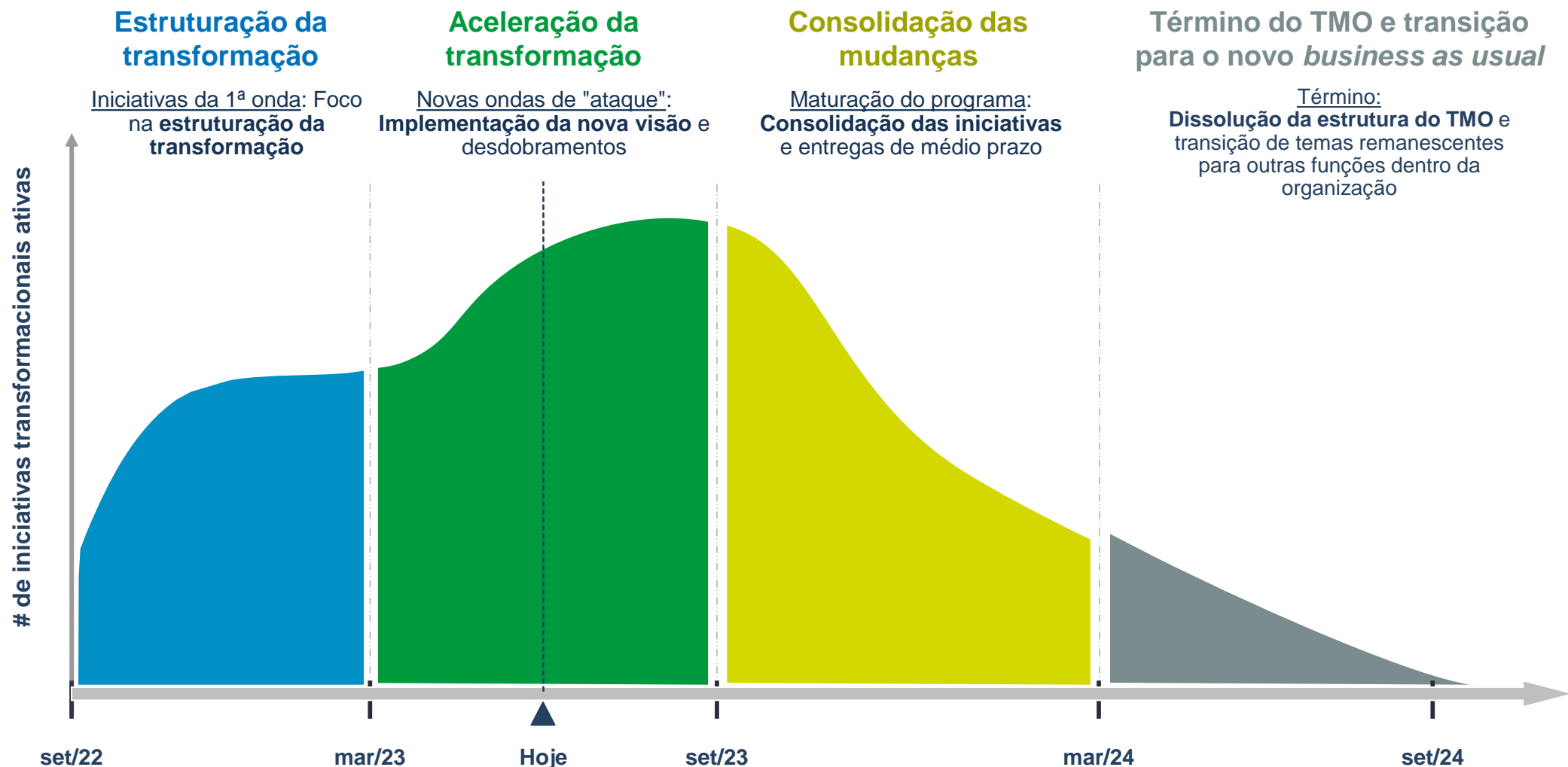
**Interações
Mensais**

Estrutura da Transformação: 5 pilares apoiados pelo TMO

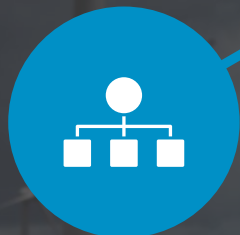
68 iniciativas incorporadas ao TMO até o momento (ativas ou concluídas)



Transformação da Eletrobras com jornada percorrendo quatro estágios



Jornada do TMO com números importantes nos primeiros 9 meses...



+400 pessoas

diretamente envolvidas em todos os níveis (e empresas) da organização na execução



68 planos estruturados

e lançados, e **+36 novas iniciativas** com previsão de lançamento ainda no 2º sem/23



+1.100 marcos

com entregas claras e objetivas (**70%** já concluídos)



+25 fóruns

realizados com **DE, Conselho Fiscal, CEGS e CA**, garantindo visibilidade e alinhamento com Administradores



+50 comunicações

da Transformação para todos os funcionários (incluindo *live* e múltiplas reuniões para discussão da organização)

ELETOBRASILIDADE

Plano de Eficiência Operacional



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas

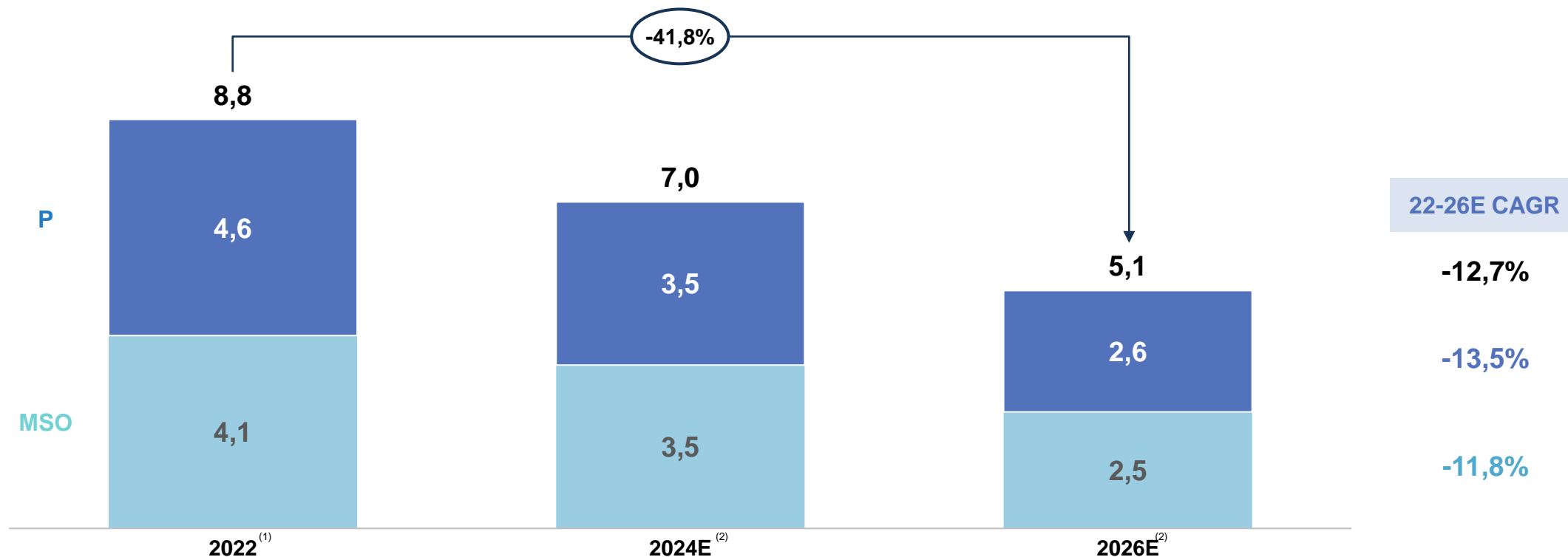
ELETRICIDADE É EFICIÊNCIA

JOSÉ RENATO DOMINGUES
Vice-Presidência de Gente,
Gestão e Cultura



Potencial de redução de PMSO

Potencial de Redução do PMSO considerando Benchmarks (R\$ Bi)



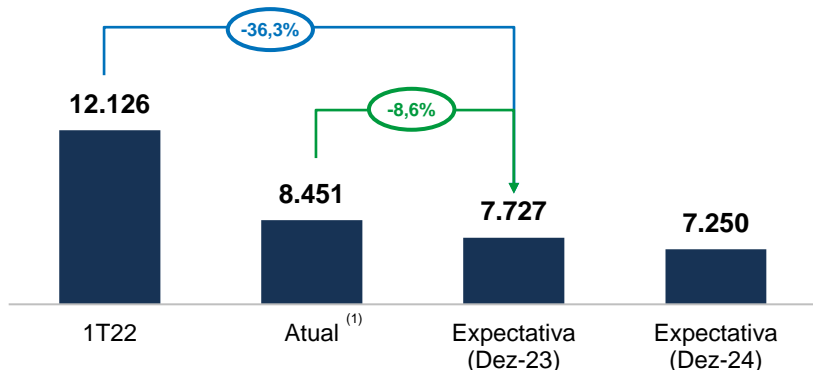
Notas:

1. Não considera provisão do PDV
2. Termos reais

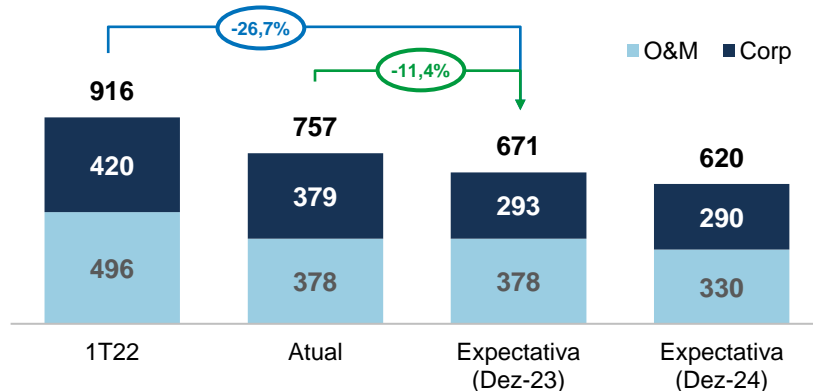
Otimização da estrutura de pessoas da companhia

Redução no quadro de funcionários...

Número total de funcionários



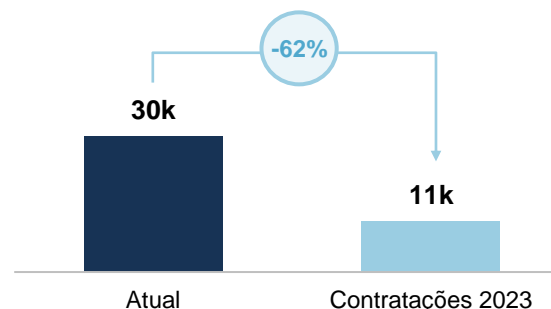
Número total de funcionários em posição de liderança



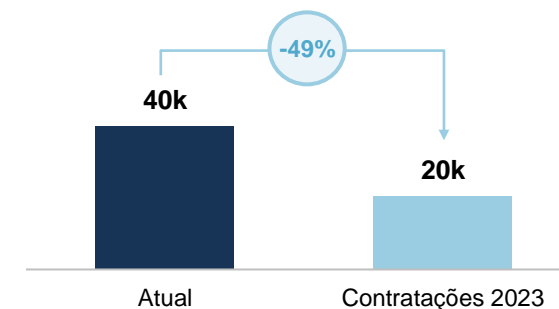
Nota:
1. 31 de maio de 2023

... E no custo médio por funcionário nas novas contratações...

Custo médio total por funcionário (nível operacional) – R\$ / mês



Custo médio total por funcionário (nível superior) – R\$ / mês



...Ainda mantendo grande atratividade no processo seletivo



Otimizações dos passivos previdenciários

De onde saímos

- ❗ Planos com riscos atuariais abertos nas empresas Eletrobras
- ❗ Ausência de Planos CD⁽¹⁾ puros nas empresas Eletrobras
- ❗ Administração em 5 fundos de pensão
- ❗ Supervisão descentralizada nas patrocinadoras
- ❗ Déficit consolidado de R\$4,9Bi (dez/22)

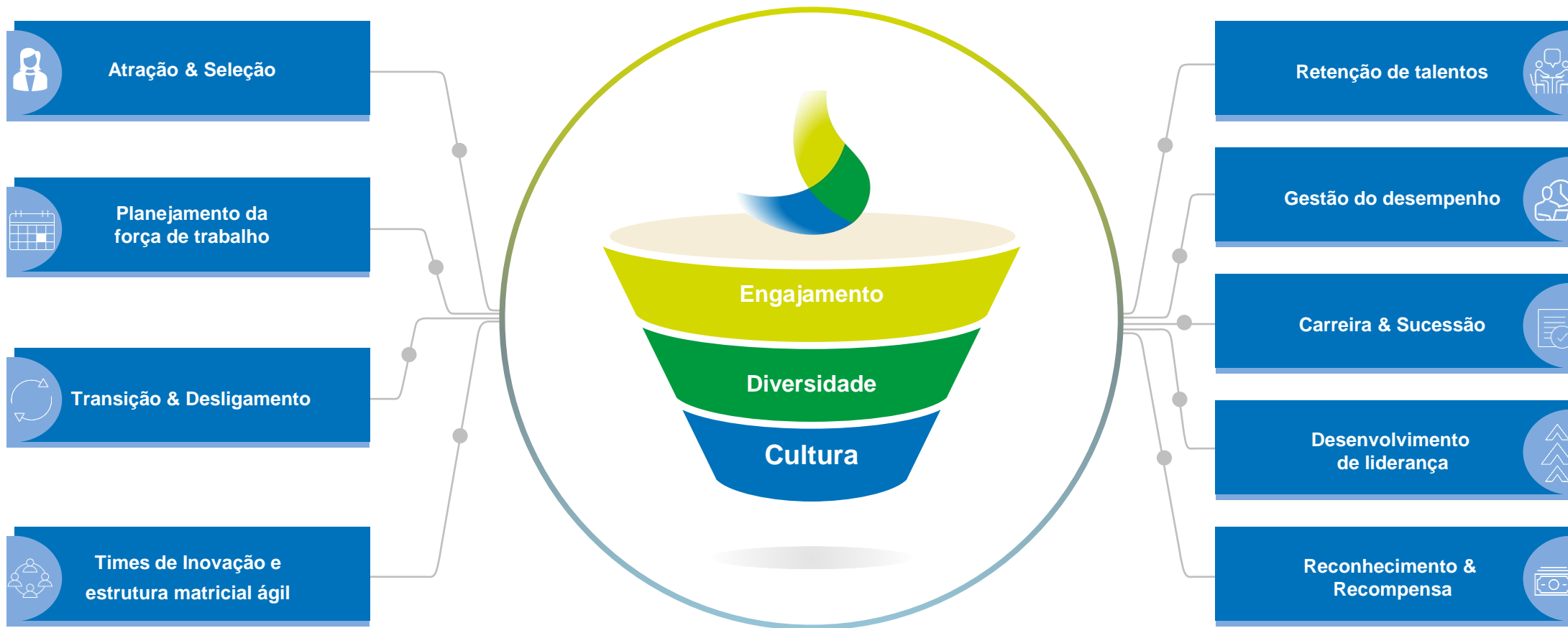
Para onde vamos

- ✅ Fechamento de todos os planos com riscos atuariais (concluído)
- ✅ Desenho de um plano único, CD puro e padronizado (concluído)
- ✅ Todos os planos BD⁽²⁾ com indexadores IPCA ou INPC (concluído)
- ✅ Supervisão centralizada na holding e administração em único fundo de pensão
- ✅ Redução de até 50% no déficit e de até 70% nas despesas administrativas

Nota:
1. Contribuição definida
2. Benefício definido

Uma nova estratégia de Gente, Gestão e Cultura

Olhar integrado a todo o ciclo de vida do colaborador, focado na experiência que a Eletrobras quer oferecer



Uma nova estratégia de Gente, Gestão e Cultura

Olhar integrado a todo o ciclo de vida do colaborador, focado na experiência que a Eletrobras quer oferecer



Atração & Seleção



Planejamento da
força de trabalho



Transição & Desligamento



Times de Inovação e
estrutura matricial ágil

Forte renovação, com jovens profissionais

- Trainees
- Estagiários
- Jovens Aprendizes

Nova liderança para um setor em transformação

- Mentalidade ágil e digital
- Foco em consumidor e serviços
- Expertise em novas energias

Retenção de talentos



Gestão do desempenho



Carreira & Sucessão



Desenvolvimento
de liderança



Reconhecimento &
Recompensa



Olhar integrado a todo o ciclo de vida do colaborador, focado na experiência que a Eletrobras quer oferecer



Atração & Seleção



Planejamento da
força de trabalho



Transição & Desligamento



Times de Inovação e
estrutura matricial ágil

Além da estrutura funcional tradicional

- Times de projeto e transformação
- Equipes usando métodos ágeis de trabalho
- Líderes com foco em inovação na gestão

Fortalecimento da holding e gestão matricial

- Reporte central para funções corporativas
- Unidades de negócio leves e eficientes
- Decisões e processos únicos e coesos

Retenção de talentos



Gestão do desempenho



Carreira & Sucessão



Desenvolvimento
de liderança



Reconhecimento &
Recompensa



Olhar integrado a todo o ciclo de vida do colaborador, focado na experiência que a Eletrobras quer oferecer



Atração & Seleção



Planejamento da
força de trabalho



Transição & Desligamento



Times de Inovação e
estrutura matricial ágil

Sistema de gestão de metas alinhado

- Em 2023, todos os líderes com metas bem definidas
- Metas individuais alinhadas com negócio
- Desdobramento da estratégia à operação

Remuneração variável e meritocracia

- Peso da remuneração variável (65% versus 40% anteriormente)
- Pagamento por performance
- Acelerador no bônus e opções no longo prazo

Retenção de talentos



Gestão do desempenho



Carreira & Sucessão



Desenvolvimento
de liderança



Reconhecimento &
Recompensa



Uma nova estratégia de Gente, Gestão e Cultura

Olhar integrado a todo o ciclo de vida do colaborador, focado na experiência que a Eletrobras quer oferecer



Atração & Seleção



Planejamento da
força de trabalho



Transição & Desligamento



Times de Inovação e
estrutura matricial ágil

Cultura de celebração e positividade

- Programas de reconhecimento não financeiro
- Ambiente positivo, leve e motivador
- Incentivo à superação e melhoria

Premiação focada em valores

- Incentivo à segurança e saúde
- Inclusão terceiros e parceiros
- Inovação, diversidade e mentalidade de crescimento

Retenção de talentos



Gestão do desempenho



Carreira & Sucessão



Desenvolvimento
de liderança



Reconhecimento &
Recompensa



ELETOBRASILIDADE

Plano de Eficiência Operacional



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas

ELETRICIDADE É EFICIÊNCIA

RENATO COSTA SANTOS CARREIRA
Vice-Presidência de Suprimentos
e Serviços



Grandes benefícios na reestruturação de Suprimentos

Conquistas iniciais

- Economias totais de **R\$408Mi**, sendo **R\$198Mi** em Capex e **R\$210Mi** em Opex

CAPEX: R\$ 198Mi

- **R\$ 177Mi em Transmissão**: R\$ 163Mi em compras de equipamentos e R\$14Mi em contratação de obras
- **R\$ 21Mi em Renegociação de contratos vigentes**: contratos de obras de geração e equipamentos de transmissão

OPEX: R\$ 210Mi

- R\$ 87Mi em Seguros
- R\$ 16Mi em Vigilância
- R\$ 12Mi em Materiais MRO
- R\$ 12Mi em Limpeza & TI
- +R\$ 83Mi previstos: segunda onda *sourcing* (2S23)

Potencial até 2026

- Redução de **42%** nos gastos anuais recorrentes (PMSO) da companhia (vs. 2022)

Suprimentos com papel estratégico na companhia, atuando como viabilizador de criação de valor

- Capacitação e utilização de **data analytics** para avaliação contínua da cadeia de fornecimento
- Aplicação consistente de **melhores práticas** de suprimentos e de **gestão de demanda** para otimização de compras
- Maior integração e **colaboração** com clientes internos
- Melhoria do nível de serviço
- Relacionamento mais ativo com mercado fornecedor como fonte de inovação e geração de **parcerias estratégicas**

Evolução da reestruturação da área de serviços

Conquistas iniciais

Potencial até 2026



Serviços Compartilhados

- Revisão do business case aumentando eficiência no primeiro ano de **16%** para **27%** e centralização de 4 CSC's em Recife

- Estrutura centralizada com redução de custos através de otimização, automação e outsourcing



Patrimônio

- Revisão da metodologia de gestão patrimonial, **organizando a área por processo** focado em regularização, alienação e otimização dos ativos não operacionais

- Alienação dos principais imóveis não operacionais com geração de receita de até **R\$1,0Bi** e redução nos gastos de manutenção



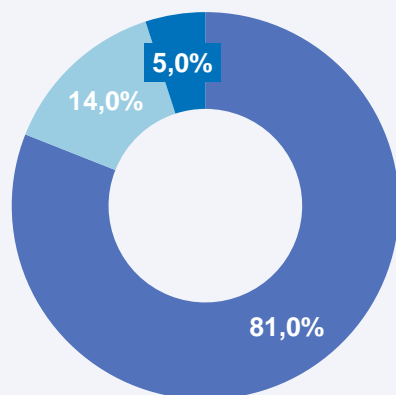
Logística

- Definição do **plano estratégico** em planejamento de estoque, gestão de transportes e operação de almoxarifados para identificar **potenciais oportunidades**

- **Consolidação dos Centros de Distribuição**, otimizando estoques entre as unidades operacionais e implantação da **gestão sustentável de resíduos**

Composição dos Seguros Corporativos

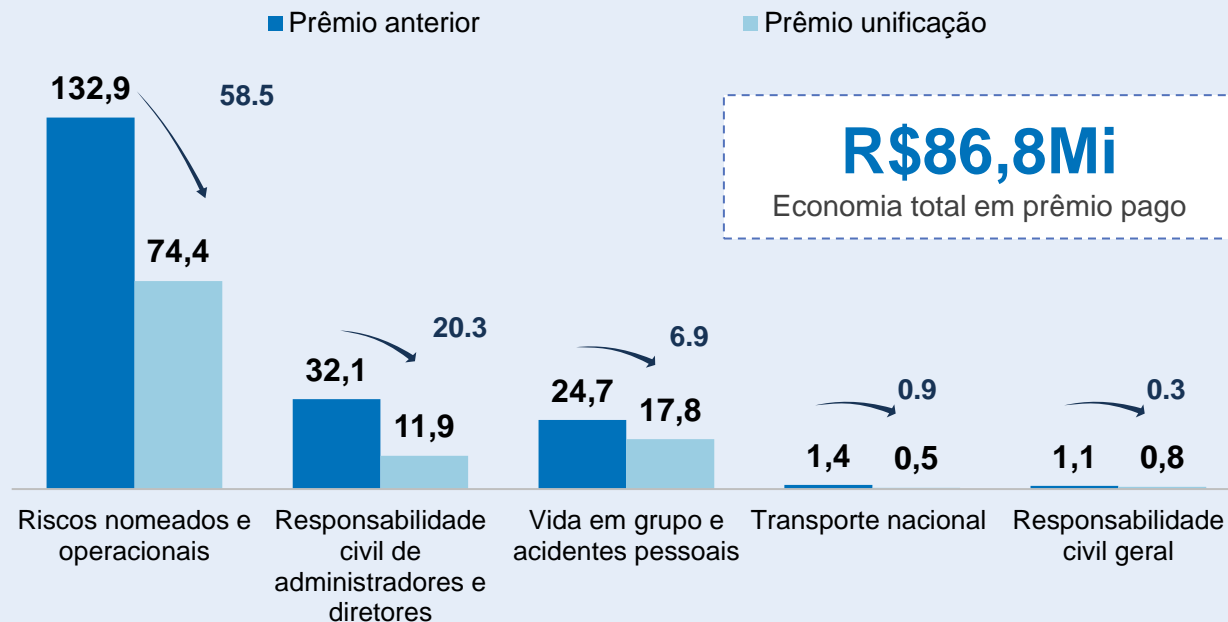
■ Riscos nomeados e operacionais ■ Garantia ■ Outros



R\$50,2Bi

Volume segurado total

Economia de seguros (R\$ Mi)



R\$86,8Mi

Economia total em prêmio pago

Notas:

1. Outros considera compreensivo operacionais, transporte nacional, responsabilidade civil geral, responsabilidade civil de administradores e diretores

ELETOBRASILIDADE

Estratégia e Desenvolvimento de Negócios



Eletrobras

| CGT Eletrosul | Chesf
| Eletronorte | Furnas

ELETRONICIDADE É ESTRATÉGIA

ÉLIO WOLFF

Vice-Presidência de Estratégia e de
Desenvolvimento de Negócios



Agenda estratégica da Eletrobras

- ✓ Avaliar oportunidades de crescimento
- ✓ Otimização de portfólio
- ✓ Definição de planejamento estratégico



Buscando disciplina de capital

Investimentos estratégicos



Greenfield



M&A



Reforços &
Expansão



Novas
tecnologias

- ✓ Alocação de capital ágil, eficiente e disciplinada
- ✓ Processos de decisão robustos
- ✓ Retornos cancelados por comitês
- ✓ Procura por investimentos em G&T e novas fontes

Otimizações



Desinvestimentos

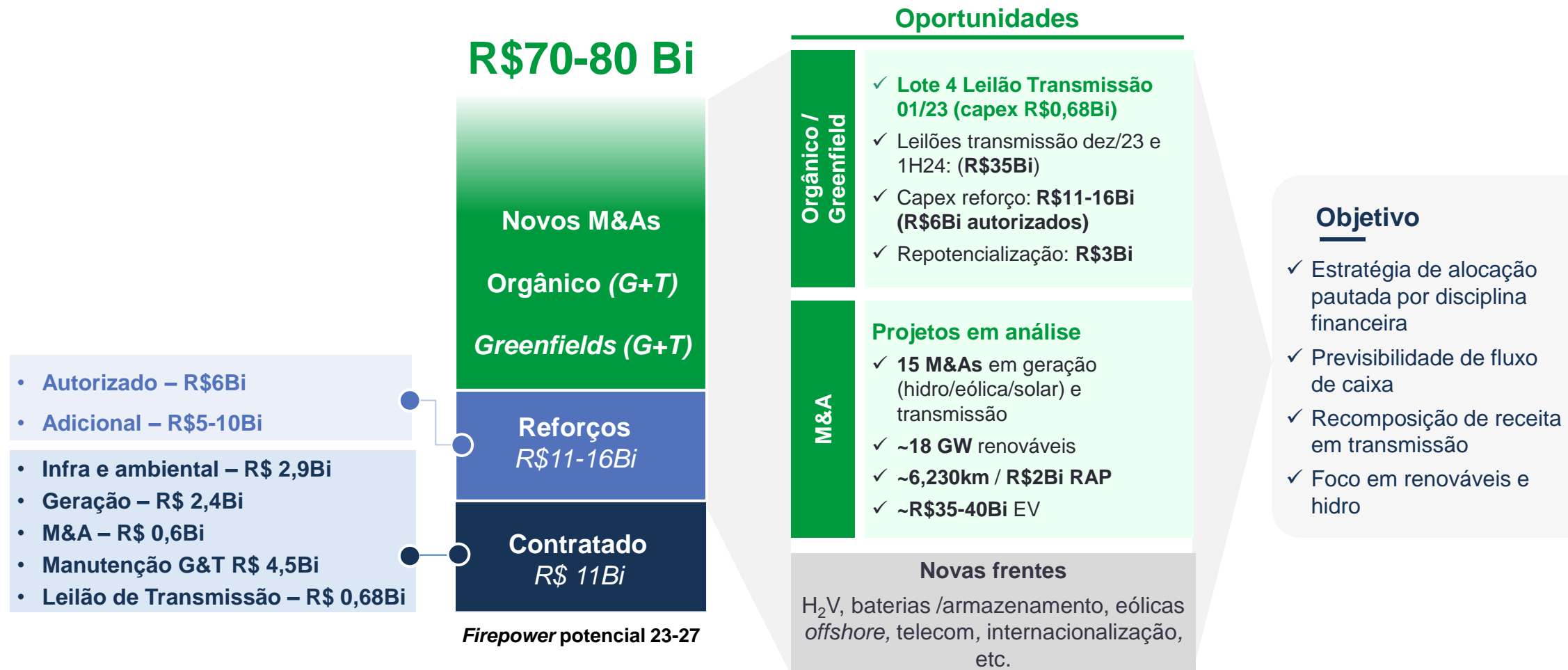


Descruzamentos

- ✓ Simplificação da estrutura de capital
- ✓ Ganho de eficiência fiscal
- ✓ Eliminação de ativos desalinhados à estratégia da companhia, incluindo usinas térmicas

Firepower potencial

Busca por retornos ajustados pelo risco de cada transação



Nota

1. Desconsiderando o resultado do Plano de Otimização de SPEs e Coligadas.

Racionalização das SPEs e Coligadas

Porque fazer?

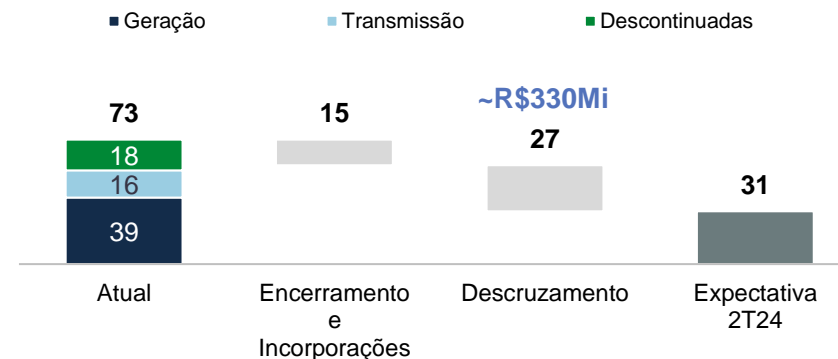
- ✓ M&As bilaterais
- ✓ Mitigação de riscos transacionais
- ✓ Otimização operacional, fiscal e financeira
- ✓ Simplificação da estrutura
- ✓ Oxigenação do portfólio
- ✓ Foco em ativos chave

Desafios

- ! Alinhamento com parceiros
- ! Volume de transações paralelas
- ! Desbloqueio financeiro/jurídico das ações

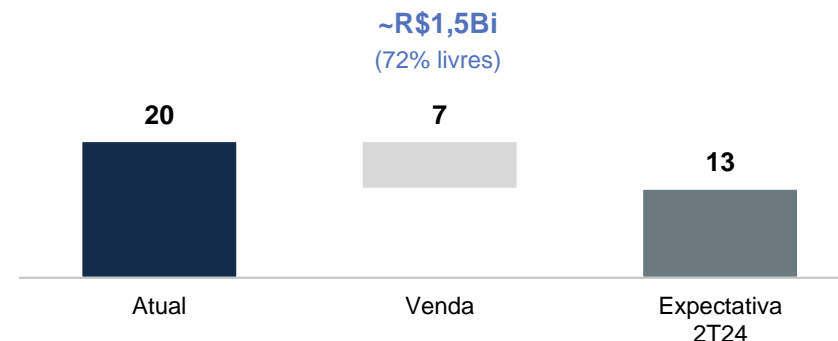
Otimização das SPEs

SPEs



Venda de Coligadas e Participadas

Coligadas⁽¹⁾



Transações Recentes

Aquisição Minoritários MESA
UHE Santo Antônio

Descruzamento Neoenergia (TPP + Baguari I)
X
EAPSA

Aquisição com a Cemig
Baguari Energia + Retiro Baixo

Nota

1. CTEEP (35,01%), CEMAR (33,41%), EMAE (39,02%), AES BRASIL (6,80%), ENERGISA (2,06%), CELESC (10,75%), COELCE (7,06%); AUREN (1,03%), COPEL (0,56%), CELPA (0,99%), CEB (2,10%), RIO PARANAPANEMA (0,47%), CEEE-D e CELGPAR (0,03%), ELETRONUCLEAR (67,95%), CEB LAJEADO (40,07%), PAULISTA LAJEADO (40,07%), LAJEADO ENERGIA (40,07%), CACHOEIRA DOURADA (0,13%); e CER (0,002%).

Iniciativas Recentes

Alienação de Termoelétricas Eletrobras

Passo concreto rumo a descarbonização

UTE	Estado	Capacidade Instalada (MW)
Anamá	AM	2,1
Anori	AM	4,5
Caapiranga	AM	2,1
Codajás	AM	5,4
Subtotal do Interior	–	14,1
Cristiano Rocha	AM	96,2
Tambaqui	AM	155,8
Jaraqui	AM	156,6
Manauara	AM	95,8
Ponta Negra	AM	95,8
Subtotal de PIEs	–	600,2
Aparecida	AM	166,0
Mauá III	AM	591,0
Rio Negro	AM	188,2
Total Eletronorte	–	1.559,5
Santa Cruz	RJ	500,0
Total	–	2.059,5

- O processo, anunciado ao mercado, é um importante passo da companhia em sua pauta de descarbonização
- **Será conduzido em processo tradicional em 2 fases, a fim de maximizar o valor dos ativos alinhado com nossos objetivos ambientais e sociais**

Leilão Transmissão 001/2023 – Vencedor Lote 4

A companhia espera um retorno em patamar de duplos dígitos com base no bid vencedor

Características Gerais

Estado	MG	
Extensão	303 km	
Capex ANEEL	R\$ 0,79 Bi	
Nível de Tensão	500 kV	
COD ANEEL	30/09/2028	
RAP Máxima	R\$ 126,65 Mi	
RAP Vencedora	R\$ 68,70 Mi	
Deságio	45,75 %	
Regime Tributário	Lucro Real	

Alavancas de Valor

- Redução de capex em até **15%**
- Antecipação da conclusão das obras em até **24 meses**
- Sinergia operacional (O&M)
- Margem Ebitda 95%+
- Estruturação de financiamento otimizada



ELETOBRASILIDADE

Estratégia de Expansão



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas

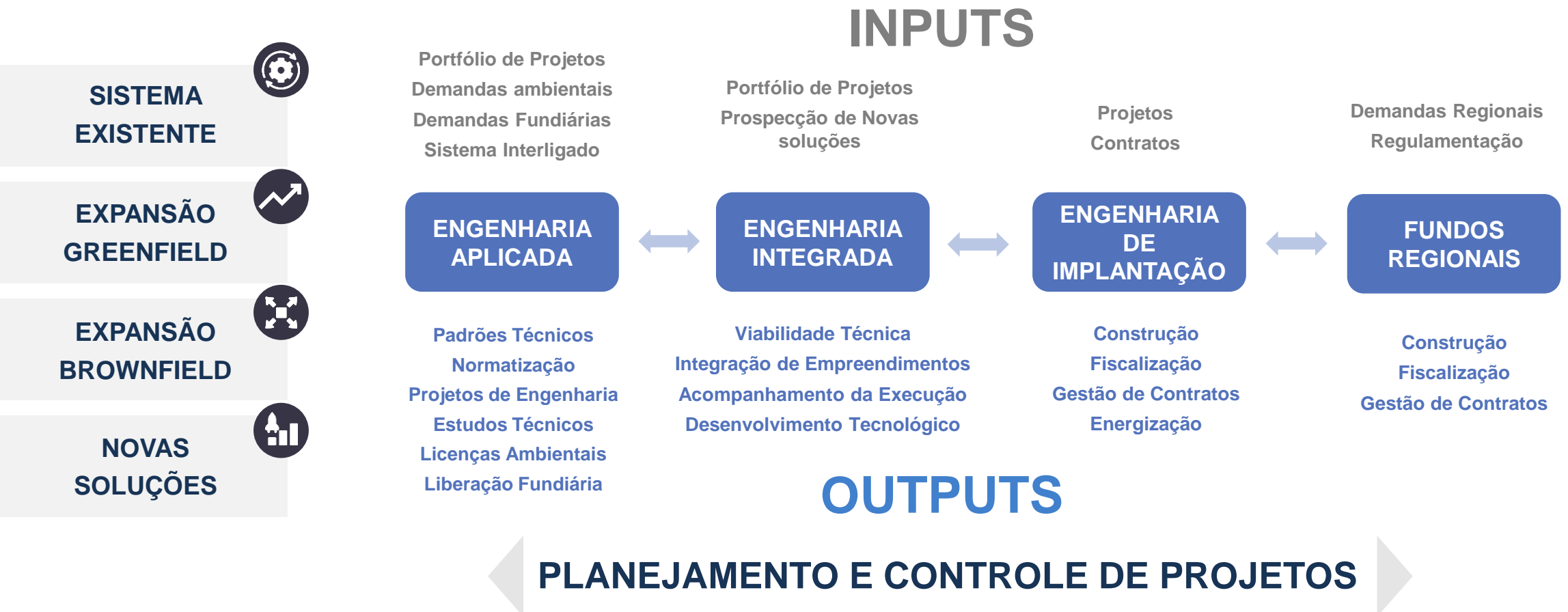
ELETRICIDADE É CRESCIMENTO

ÍTALO TADEU DE CARVALHO FREITAS FILHO
Vice-Presidência de Engenharia
de Expansão



Estrutura centralizada

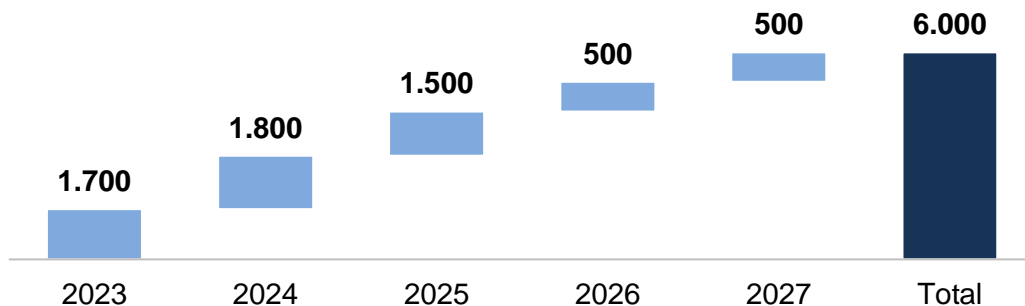
Centralização de funções, com foco em otimização de custos, aproveitamento de melhores práticas, disseminação do conhecimento e sinergias



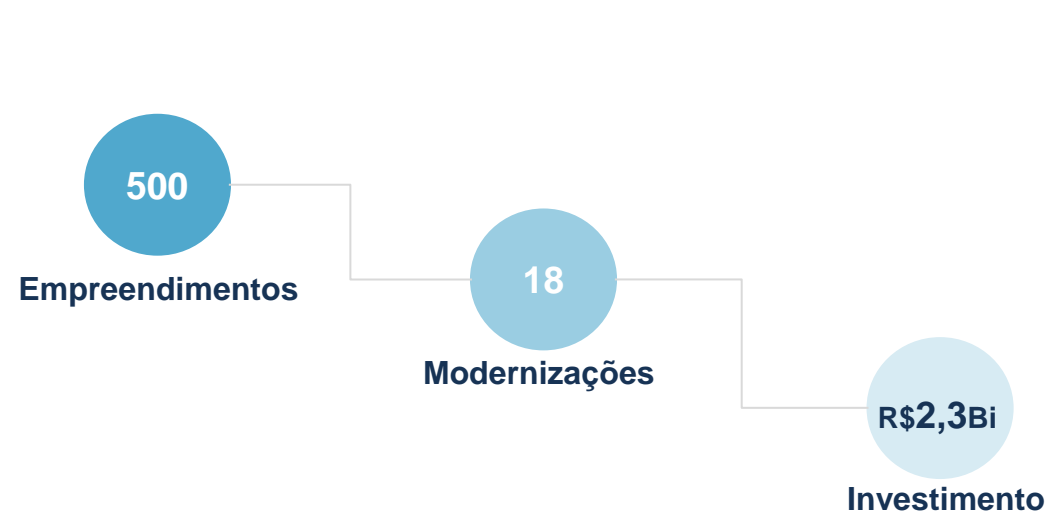
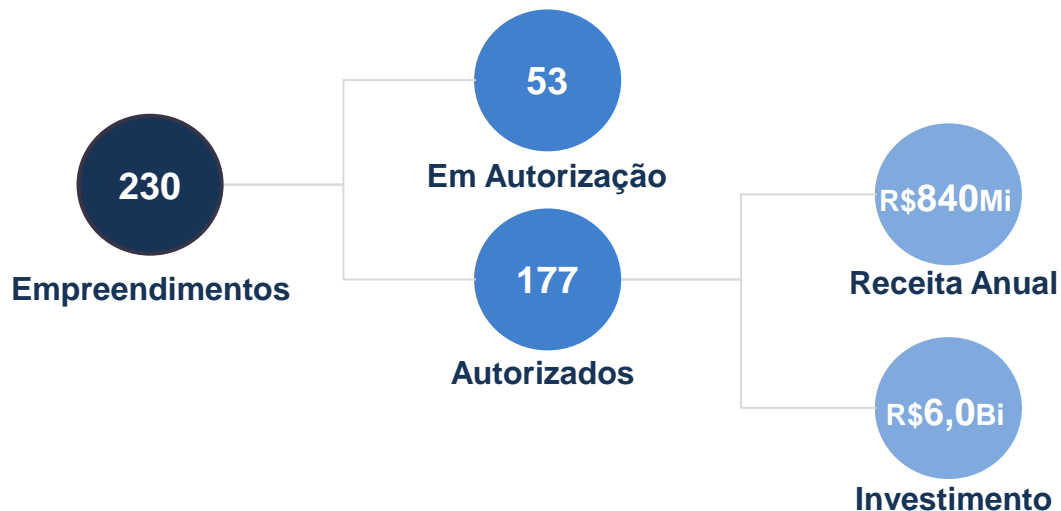
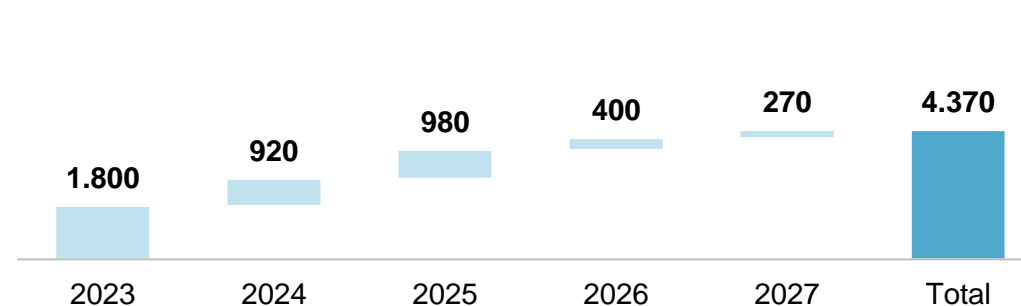
Portfólio Atual – Geração e Transmissão

Capex Previsto de Melhorias e Reforços

Transmissão | R\$Mi



Geração | R\$Mi



Geração

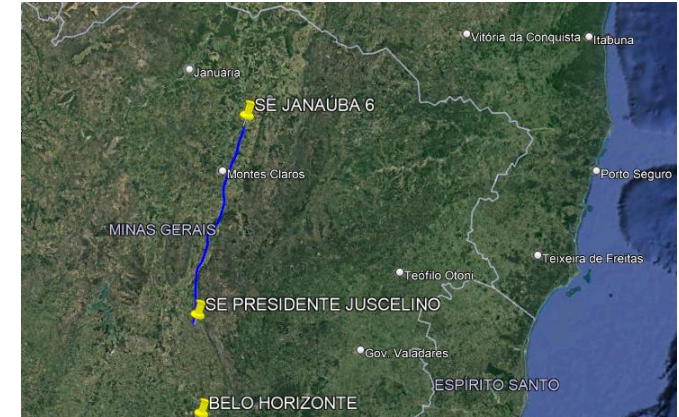


COXILHA NEGRA
1º Fase – 100MW
R\$ 0,70 Bi

Transmissão



LEILÃO 01/2022 – LOTE 8
SE Caladinho II
Invest. R\$ 0,12 Bi



LEILÃO 01/2023 - LOTE 4
LT Janaúba 6 – Pres.
Juscelino
Invest. R\$ 0,68 Bi



HIBRIDIZAÇÃO

Hidráulica - Solar
Eólica - Solar



MERCADO DE CAPACIDADE

Compensação de
Intermitências Eólicas e
Solares
Hidráulicas Reversíveis



HIDROGÊNIO VERDE

E-fuels



RESILIÊNCIA DO SISTEMA INTERLIGADO

Armazenamento de energia



GERAÇÃO NÃO CONVENCIONAL

Fotovoltaicas Flutuantes
Geração Offshore
Microgrids

ELETOBRASILIDADE

Inovação



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas

ELETRONICIDADE É INOVAÇÃO

JULIANO DE CARVALHO DANTAS
Vice-Presidência de Inovação,
P&D, Digital e TI



Priorizar desafios, preparar e alocar times, disponibilizar um toolkit e conectar com todo o ecossistema...

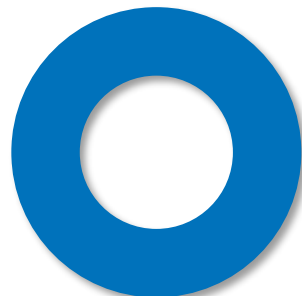
O Que?

- A partir de portfólio com alto potencial de geração de valor



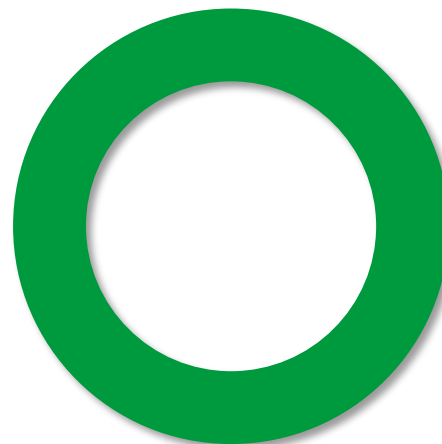
Quem?

- Preparar, atrair e reter pessoas
- Alocar talentos e executar portfólio
- Novos modelos de trabalho



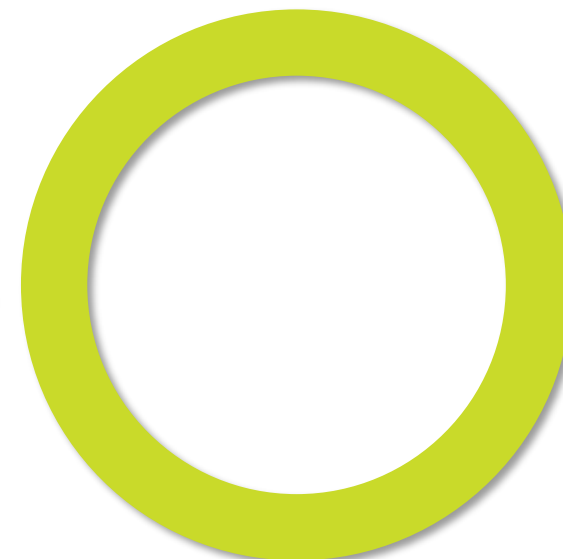
Toolkit

- Disponibilizar uma caixa de ferramentas para acelerar os times de inovação



Connectors Collaborators Scale

- Conectar os times de inovação com todo o ecossistema



High Value Portfolio

- 92 EV de P&D
- 25 EV de digital
- +200 processos automatizados
- +500 soluções low/no code

Times de Inovação

- +10% dos colaboradores em times envolvidos em inovação

Centros de Excelência

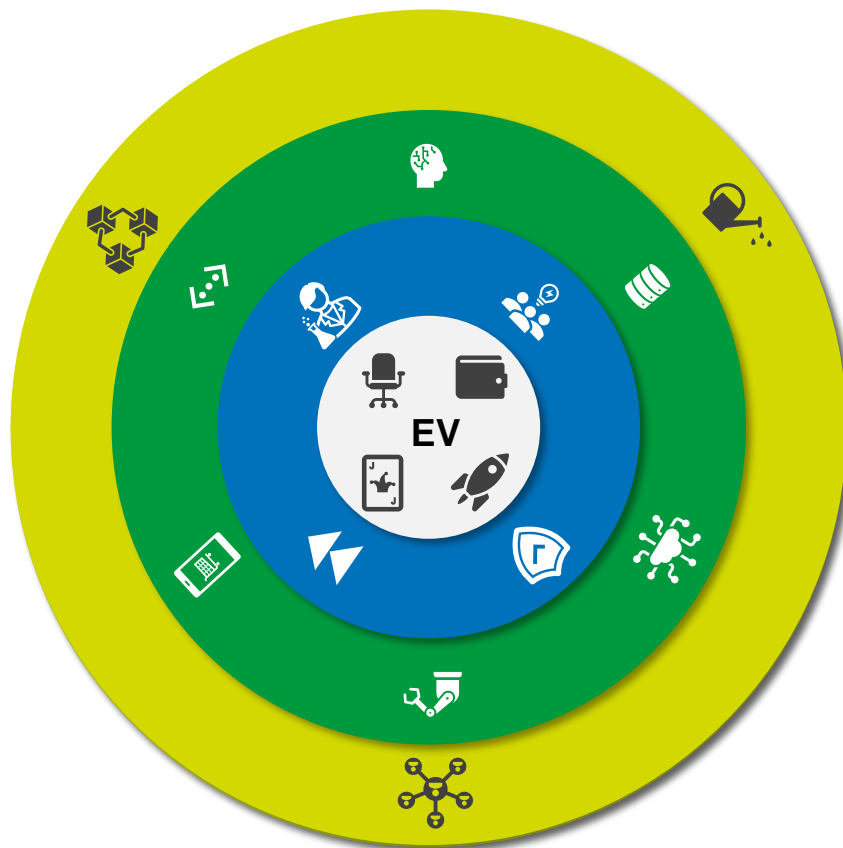
- 7 Centros de Excelência

Innovation Grid

- 60 parceiros de P&D
- 31 startups conectadas

... é habilitar toda a Eletrobras como uma empresa inovadora

Innovation Powerhouse



EV: Entrega de Valor

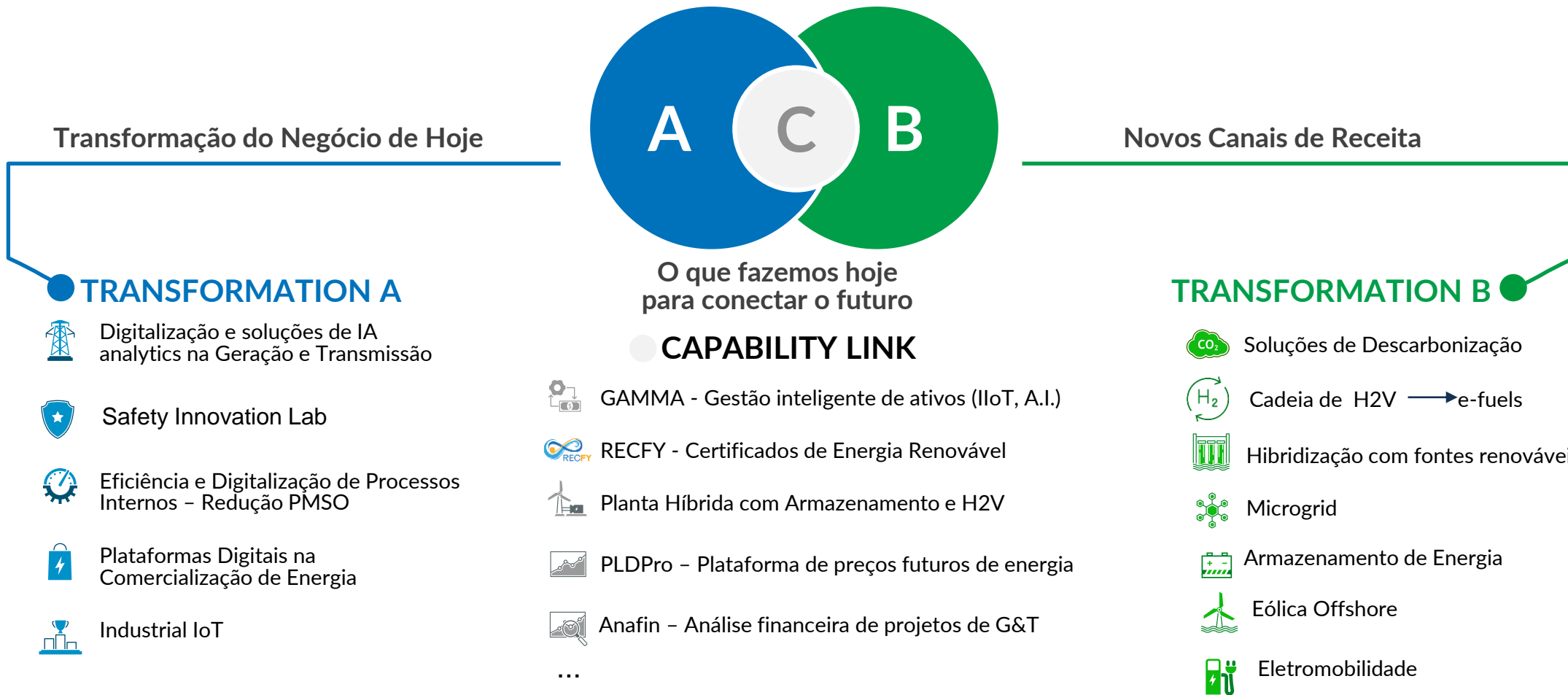
EV

Times de Inovação

Centros de Excelência

Innovation Grid

- Aplicações Digitais e Automação
- Integrated Portfolio
- Gestão Ativa de Portfolio
- Acendedor das Entregas de Valor
- Times de P&D
- Times de Startup Interna
- Value Streams
- Safety Innovation Lab
- AI & Analytics
- Dados
- Aplicações Digitais e Automação
- Plataformas Digitais
- Industrial IoT
- Robotização Industrial
- Power Up
- Startups P&D
- Tech Partners



Medição

Cálculo das Emissões



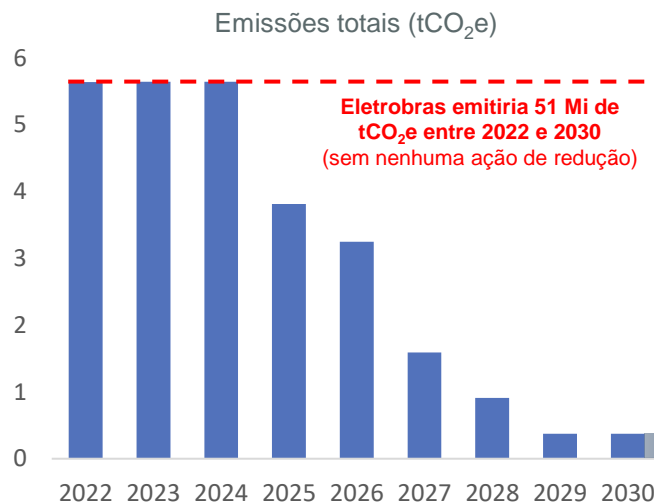
Consolidação dos dados



Indicadores de Gestão de Sustentabilidade

IGS

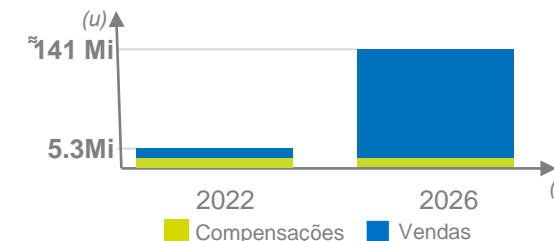
Estratégia Netzero



EMISSIONS COMPENSATED
564k tCO₂/ano

Tech to zero

Startup Interna



ÁREA PROTEGIDA
269.700Ha

ELETOBRASILIDADE

Operações



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas

ELETR BRASIL DA É EXCELEN

ANTÔNIO VAREJÃO DE GODOY
Vice-Presidência de Operações
e Segurança



Aumento da eficiência
Crescimento Sustentável

1

Segurança das Pessoas

2

Segurança do Sistema

3

Segurança Ambiental

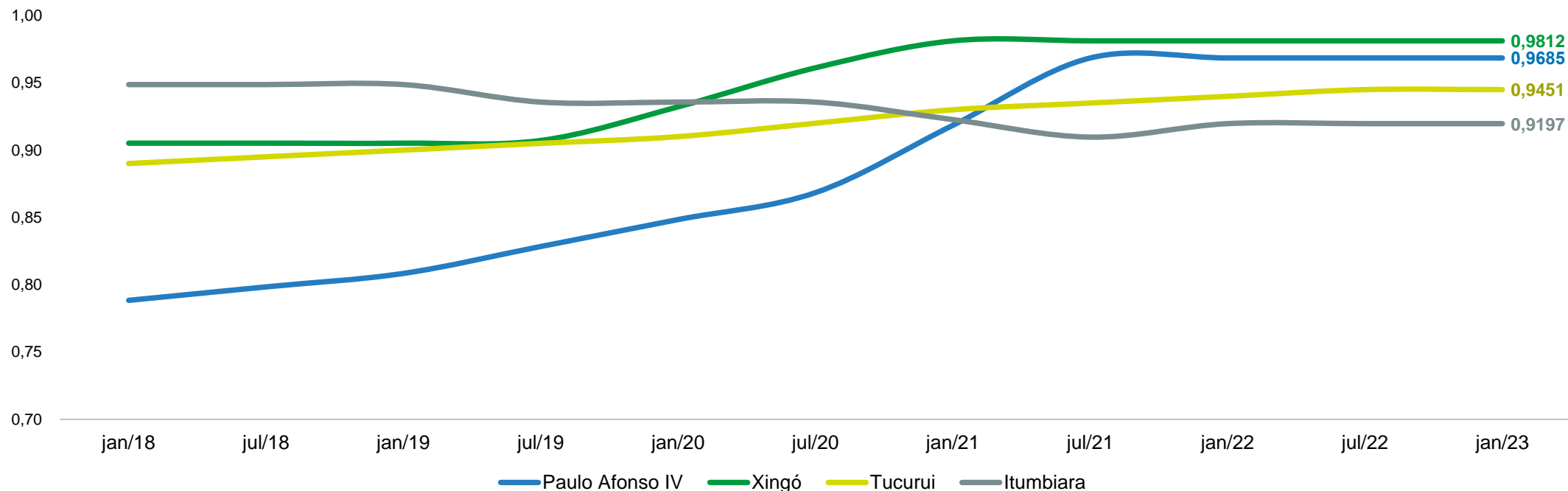
Premissas

- ✓ **Mudança de Procedimentos / Governança**
- ✓ **Reforços nas Estruturas Organizacionais (Diretor de Segurança e Saúde Operacional)**
- ✓ **Investimentos em inovação e tecnologia**

Mudança Cultural

Evolução do desempenho UHEs Eletrobras

Índice de Disponibilidade Verificado (IDV)



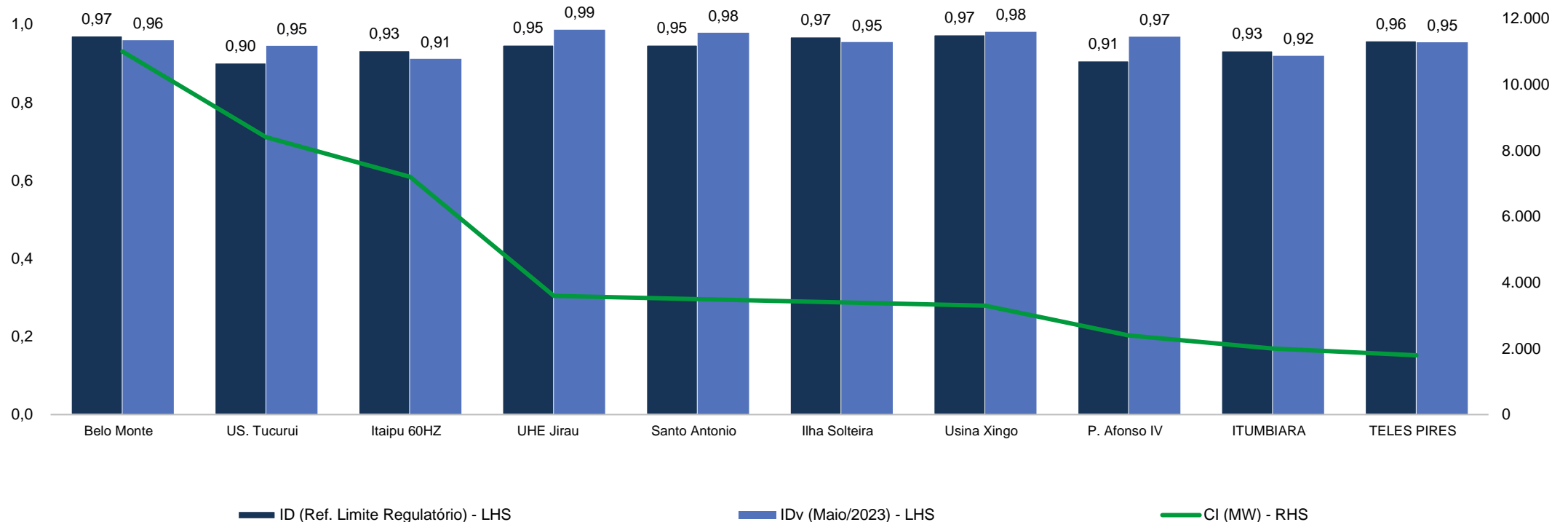
Crescimento da disponibilidade nos últimos 5 anos nas 4 maiores UHEs da Eletrobras

Fonte: ANEEL, relatórios das empresas

Esta apresentação pode conter tendências e expectativas. Vide disclaimer

Disponibilidade principais das usinas hidrelétricas com despacho centralizado ONS

Ranking ANEEL 10 maiores UHEs em Capacidade Instalada (MW) Brasil



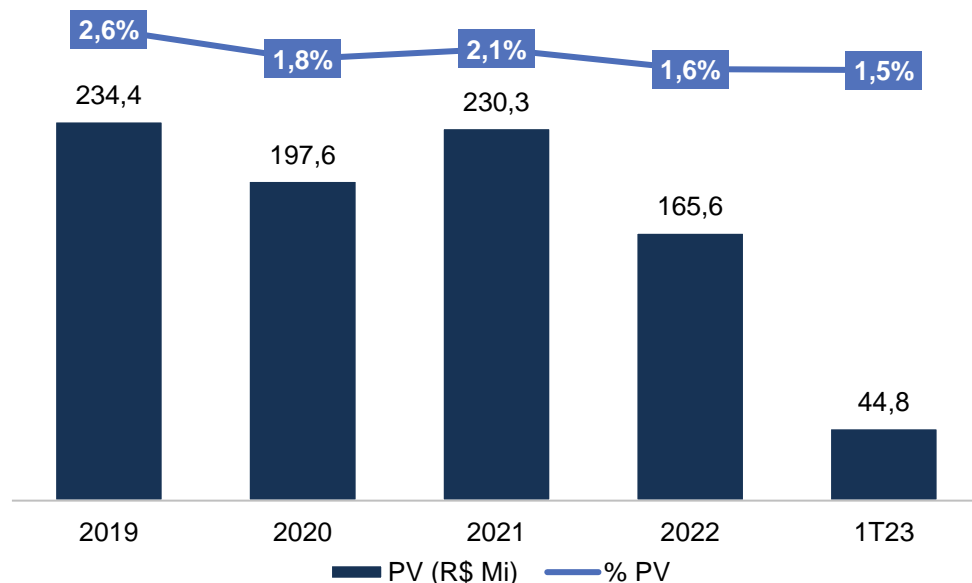
Melhoria da gestão de ativos de geração: busca pelo atendimento às referências regulatórias

Fonte: ANEEL, relatórios das empresas

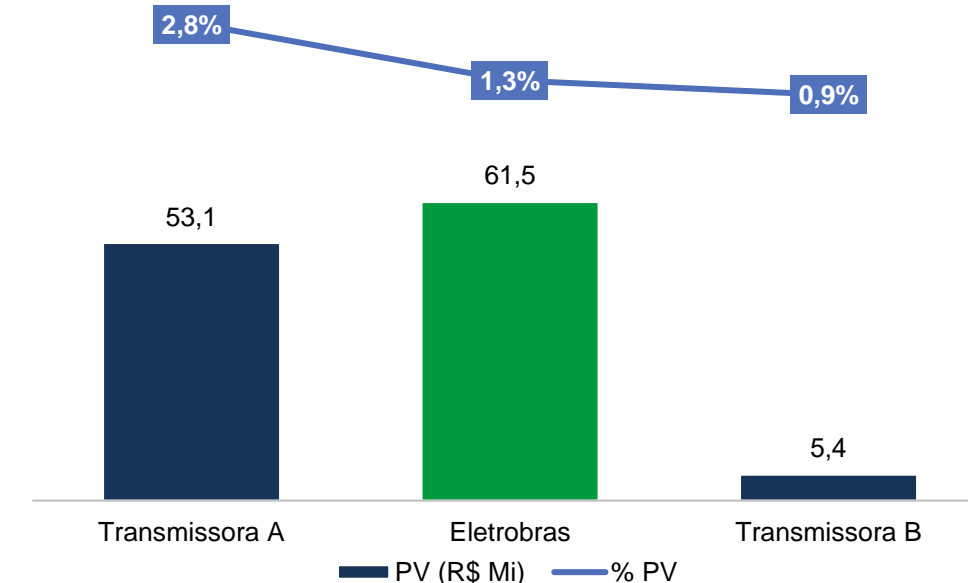
Esta apresentação pode conter tendências e expectativas. Vide disclaimer

Resultados parcela variável

Evolução da PV – Eletrobras (R\$Mi, % PV)



Benchmarking da PV (R\$Mi) – Até Maio/23



- ✓ Melhoria significativa do desempenho pela redução da PV quando comparado aos demais players
- ✓ Ainda há espaço de melhorias com o objetivo de reduzir a PV do grupo para o patamar de benchmark

ELETOBRASILIDADE

Mercado e Comercialização



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas

ELETRO
BRASIL
DA
É

COMPETITIVIDADE

WILSON FERREIRA JUNIOR
Presidente

ÍTALO TADEU DE CARVALHO FREITAS FILHO
Vice-Presidência de Engenharia
de Expansão



Reconhecemos que temos à frente um cenário de Stress...

- ! Sobreoferta de energia
- ! Distorções regulatórias favorecendo modalidades de GD⁽¹⁾, energia incentivada e APE⁽²⁾
- ! Baixo crescimento da demanda

Apresentaremos a seguir como a Comercialização da Eletroras irá gerar valor, desenvolver mercados e posicionar a companhia para o crescimento sustentável

Nota
1. Geração distribuída
2. Auto produção de energia

...no entanto, resiliência do portfólio da Eletroras assegura trajetória de sucesso

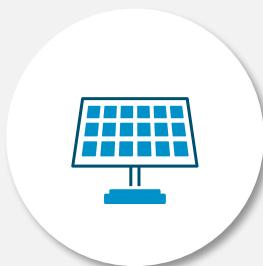
- ✓ Energia renovável, competitiva em custos, base para alavancar novo ciclo de desenvolvimento do país
- ✓ Presença nacional com atuação em todos os submercados
- ✓ Capacidade de viabilizar conexão de projetos de porte
- ✓ Prontidão para atacar novos *value pools* resultantes da abertura do mercado nacional
- ✓ Continuidade em incorporar e operacionalizar oferta de energia renovável e geração distribuída
- ✓ Marca respeitada e reconhecida para além do setor elétrico
- ✓ Posicionamento para acelerar novas tecnologias que viabilizem soluções para exportação de energia

Uma combinação de fatores conjunturais e estruturais criou cenário de sobre oferta de energia...

Oferta em alta, impulsionada por conjuntura desfavorável e incentivos distorcidos para expansão de GD¹ e APE²



Hidrologia favorável
Reservatórios no melhor nível desde 2012



Crescimento de GD⁽¹⁾
1 GW instalados nos dois primeiros meses de 2023



Expansão de Renováveis
Crescimento através de PPAs⁽³⁾ de Auto-produção

Conjuntural

Estrutural-Incentivos regulatórios



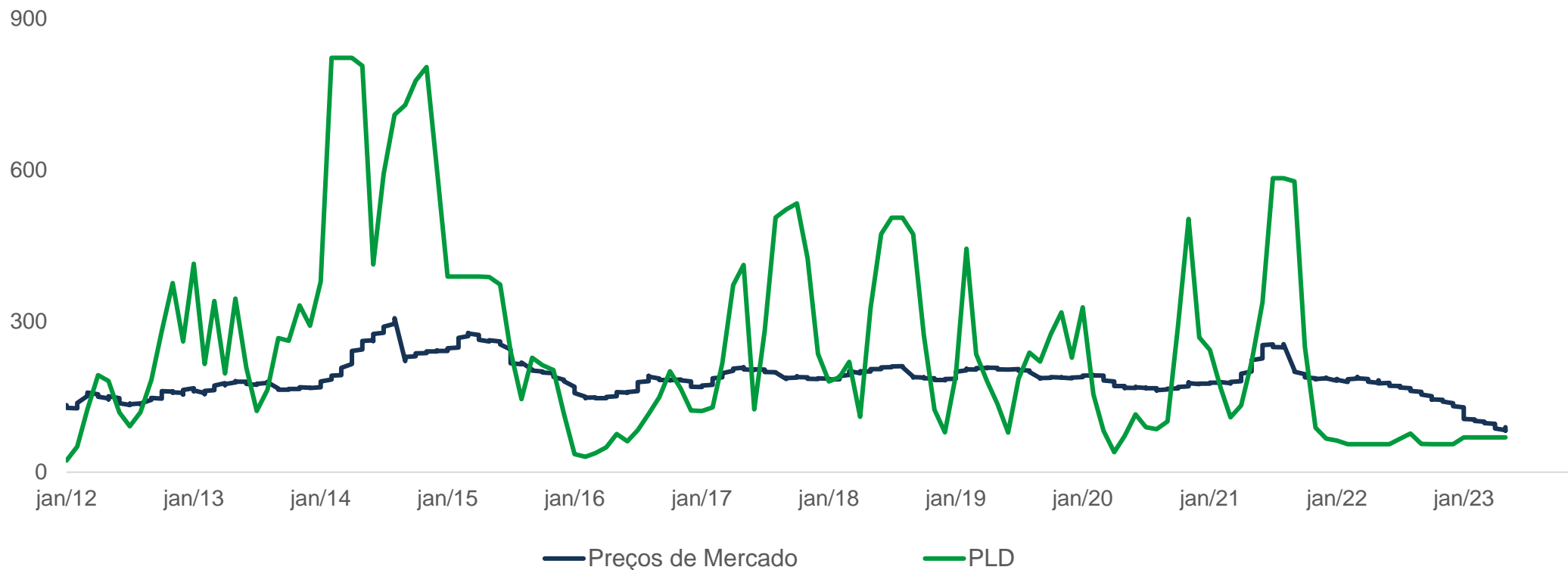
Baixo crescimento do consumo energia

Notas:

1. Geração distribuída (GD);
2. Autoprodução de energia (APE)
3. Power Purchase Agreement (PPA)

...Resultando em um momento de preços desafiadores

Histórico de Preços de Mercado (R\$/MWh)



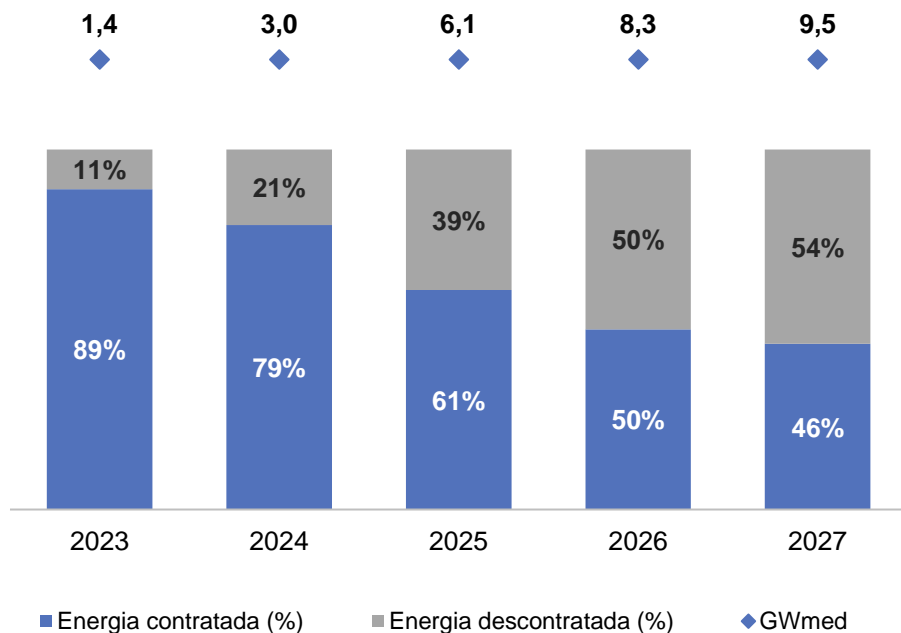
Fonte: Curva de Preços Médios de Longo Prazo – Dcide. Preços médios A+1, A+2, A+3,A+4; valores corrigidos 50% IPCA

Esta apresentação pode conter tendências e expectativas. Vide disclaimer

A Eletrobras possui portfólio de contratos resilientes para enfrentar este cenário adverso...

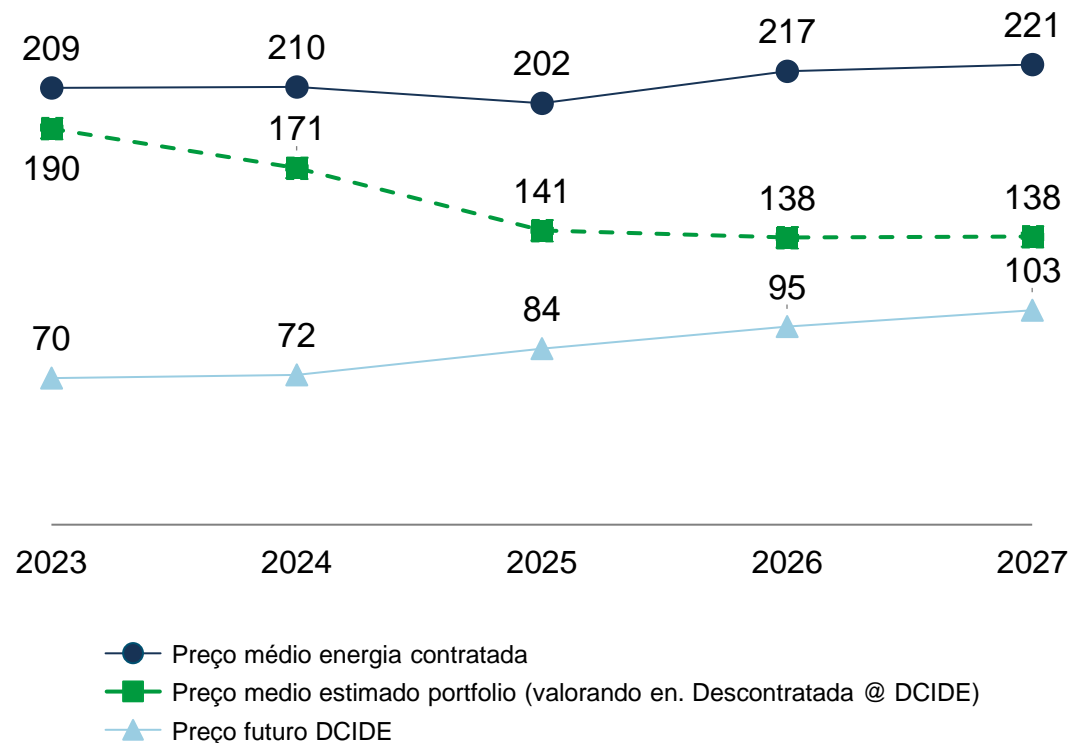
Balanco Energético– Recurso liquido do hedge GSF

GWmed



Histórico de Preços de Mercado

R\$/MWh





Inteligência de mercado para atuar nos segmentos novos e maduros



Desenvolvimento de novos negócios para antecipar crescimento da demanda

Comercialização centralizada



Estratégias específicas para cada segmento de clientes

	<u>Características gerais</u>	<u>Estratégias – proposta de valor</u>	<u>Duration</u>
Clientes Eletrointensivos	<ul style="list-style-type: none">• Maior sofisticação• Energia com alta representatividade no P&L• Preços mais competitivos e menos risco	<ul style="list-style-type: none">• Atendimento personalizado com alta especialização• Oferta de operações estruturadas• Oferta de serviços de valor agregado• Destramento de valor com manutenção dos clientes no portfólio (clientes Lei 13.182)	10-15 anos
Comerciais e Industriais de grande, médio e pequeno porte	<ul style="list-style-type: none">• Clientes menos sofisticados• Energia com baixa representatividade no P&L• Compras realizadas pela área de Suprimentos	<ul style="list-style-type: none">• Atendimento direto ao cliente, alavancando marca e presença regional da Eletrobras• Oferta de contratos com media flexibilidade• Uso da energia para Pagamento de Empréstimo Compulsório	3-7 anos
Varejo (Grupo A <500 kW e BT)	<ul style="list-style-type: none">• Clientes de pequeno porte, que valoriza conveniência• Maior margem de comercialização• Necessidade de servir com baixo custo	<ul style="list-style-type: none">• Oferta de energia limpa, com alta flexibilidade• Atendimento massificado com baixo custo de servir<ul style="list-style-type: none">• Plataformas digitais• Representantes comerciais	3-5 anos

Notas:

1. P&L – “Profit and Loss” ou demonstração de resultados

Liberalização permitirá Eletrobras acessar uma nova base de consumidores, com margens mais elevadas

	Ano de liberação	Perfil do cliente	# Unidades Consumidoras ⁽¹⁾	Energia (GWm) ⁽¹⁾	Margem adicional ⁽³⁾ (R\$/MWh)
ACL Atual	Até 2022	>1 MW Grupo A ²	20-37k	26 (ACL)	
	2023	0,5-1 MW Grupo A ²			
Previsão Abertura	2024	<0,5 MW Grupo A ⁽²⁾	165k	~6,5	Oferta de energia com desconto em relação ao ACR (média Brasil ~R\$ 310/MWh)
	2026+	<0,5 MW Grupos B3 e B ⁽²⁾	~6M	9,7	
	2028+	<0,5 MW Grupos B1 e B2 ⁽²⁾	~77M	24,2	

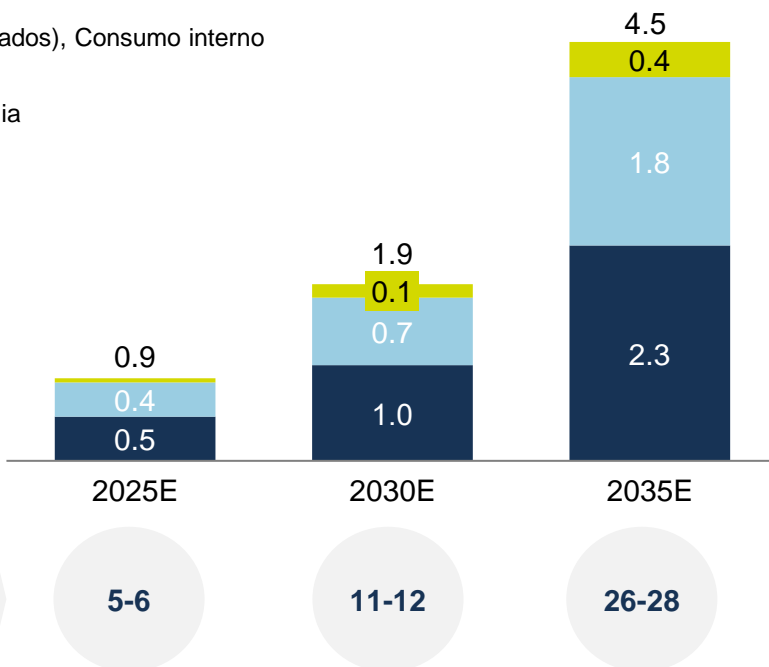
1. Estimado com base em estudo da Abraceel e crescimento do mercado até 2022; 2. Grupo A são clientes conectados em alta tensão, grupo B1 e B2 são consumidores atendidos em baixa tensão das classes; residencial e rural, B3 e B4 são todos demais consumidores em baixa tensão (empresas e iluminação pública); 3. Considera a migração inicial do consumidor do ACR para o ACL (potencial diminui à medida que o mercado fica mais maduro e competitivo)
 Fonte: Portaria MME 465/2019; Portaria MME 50/2022; Portaria MME 690/2022; ANEEL; CCEE; Boletins Anuais ABRACEEL

Mercado de H2 de baixo carbono será o principal vetor de crescimento da demanda elétrica no Brasil

Demanda projetada para H2 de Baixo Carbono no Brasil

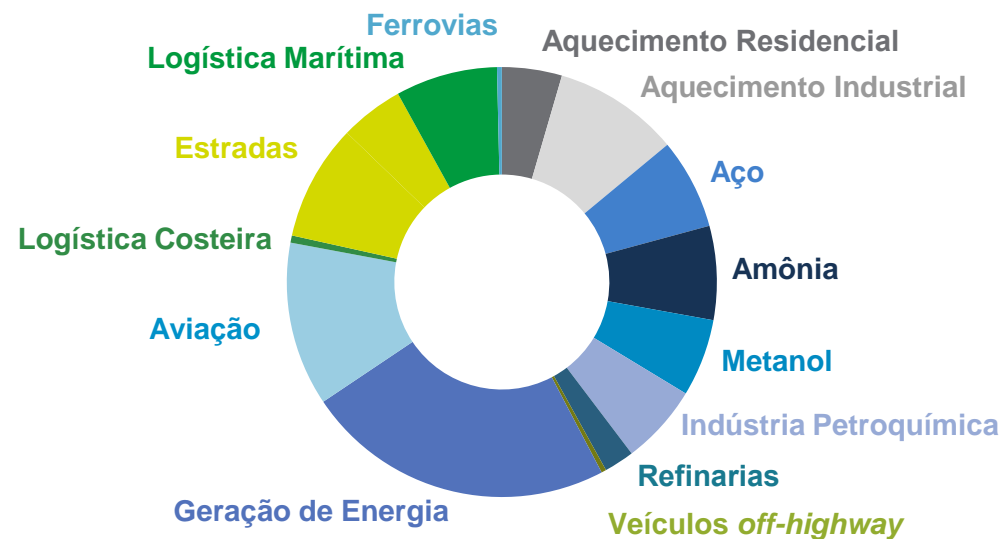
Mercado endereçável incluindo exportações | Mton

- H2 (produtos e derivados), Consumo interno
- Exportação metanol
- Exportação de amônia



Demanda global de H2 de Baixo Carbono

Principais aplicações | % em 2050



Eletrobras está bem posicionada para explorar o mercado de hidrogênio

Diferenciais Brasil

 Matriz energética renovável

 Fontes renováveis competitivas

 Alto fator de capacidade das fontes

 Produção potencial de derivados, como metanol verde

 Alta demanda doméstica por H2

Diferenciais específicos da Eletrobras

Energia renovável no portfólio já disponível em todos os submercados

Capacidade de conectar grandes projetos, aproveitando reforços e melhorias da sua rede de Transmissão

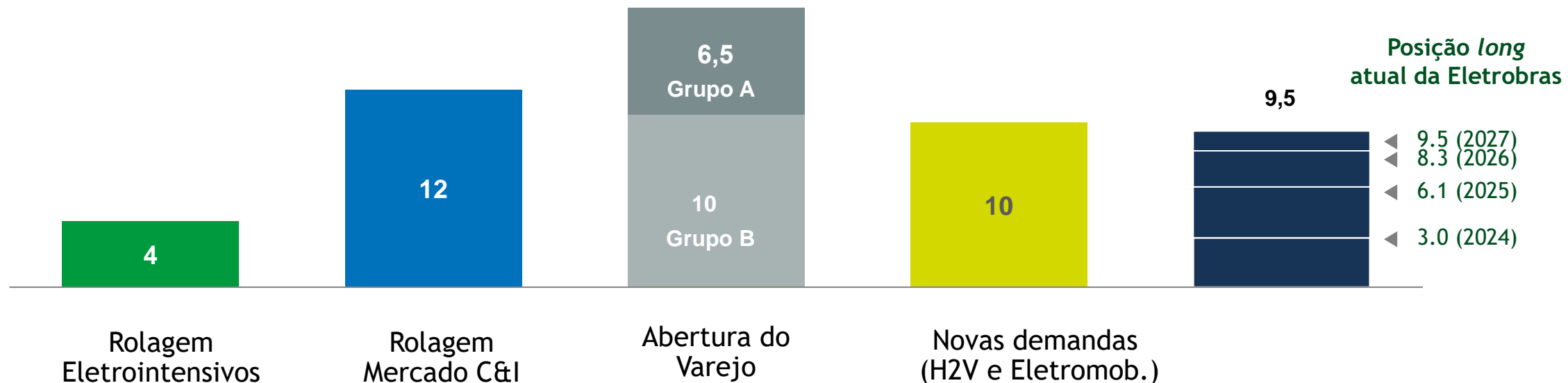
Energia renovável 24/7 competitiva



Maior competitividade, menor risco e *time to market*

Posição *long* da Eletrobras tem potencial de ser consumida com os mercados endereçáveis.

Mercado a ser disputado até 2027 e Posição *Long* Eletrobras
GWmed



ELETOBRASILIDADE

Ambiente Regulatório



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas

ELETR
BRASIL
DADE É

RESPONSABILIDADE

RODRIGO LIMP NASCIMENTO
Vice-Presidência de Regulação e de
Relações Institucionais



Dívida Amazonas Energia e RBSE

A

Dívida Amazonas Energia

R\$ 7.700 Mi

Total de créditos a receber, sendo:

R\$ 4.892 Mi
Na Holding

R\$ 2.808 Mi
Na Eletronorte

R\$ 7.017 Mi

Crédito provisionados,
equivalente a 91% da dívida
total

B

RBSE

(Processo em análise na ANEEL)

✓ **NT SGT 85/2023: Ratificou as principais conclusões conceituais da NT SGT 85/2022:**

- 1 Diretoria da ANEEL avalia a manutenção do método de amortização atual até o fim do pagamento ou alteração com efeitos a partir de Jul/2020
- 2 Aplicação de Ke até Jun/2020 apenas para parcela controversa
- 3 Atualização do WACC nas revisões da RAP

Próximos passos:

- 1 **Atuação de transmissoras e ABRATE**
- 2 **Possível decisão pela diretoria da ANEEL em 2023**

Concessões de transmissão

Concessões de transmissão renovadas e licitadas

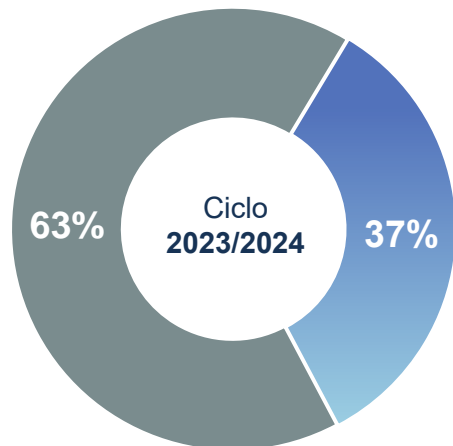
Receita Anual Permitida – RAP Homologada Ciclo 23/24

RAP Brasil: R\$ 47,5 Bi

RAP Eletrobras : R\$ 17,6 Bi

■ RAP (ELETROBRAS)

■ RAP (OUTROS)



~87%

Rap adicional prevista ciclo 23/24: R\$ 310 mi
Inv Aneel: R\$ 1.977 mi
RAP/Invest: 15,71%

Renovadas:
Oportunidades

Licitadas:
Incremento com novos leilões, autorizações (reforços) e aquisições (M&A)

Oportunidades nas concessões renovadas



Regulamentação permite a substituição dos ativos totalmente depreciados



Grande volume de ativos para serem renovados



Reforços são indicados pelo Planejamento Setorial e autorizados pela ANEEL

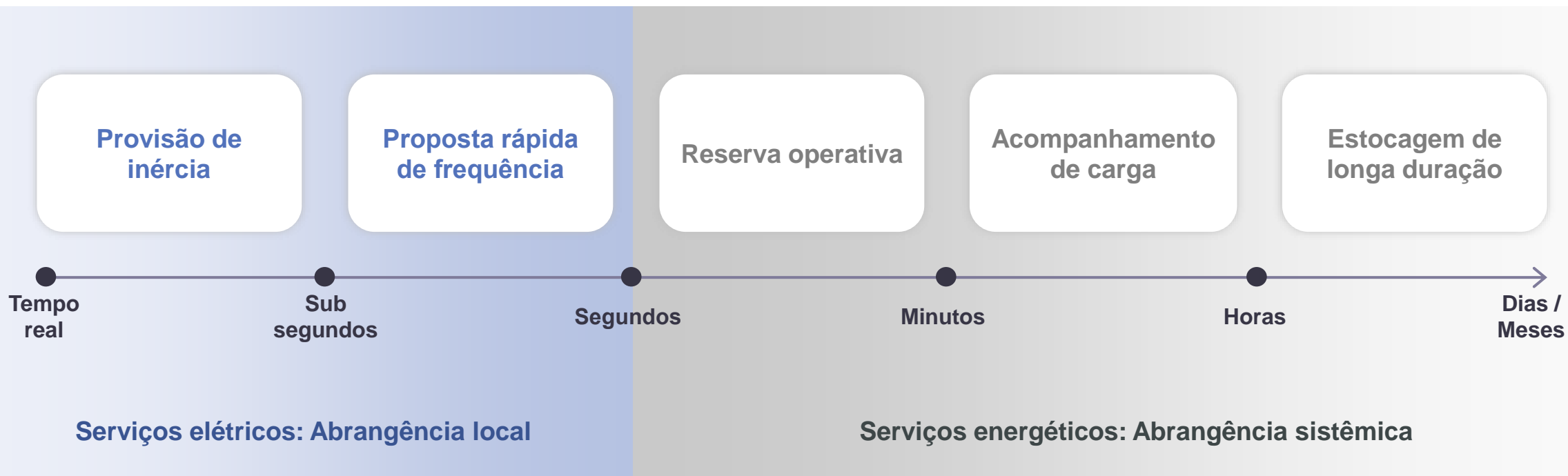


Previsibilidade e segurança regulatória na remuneração dos investimentos em melhorias e reforços

Valoração dos atributos das UHEs

Pauta das hidroelétricas

Precificação e remuneração das UHEs pelos serviços prestados ao SIN, frente a massiva penetração das fontes renováveis intermitentes

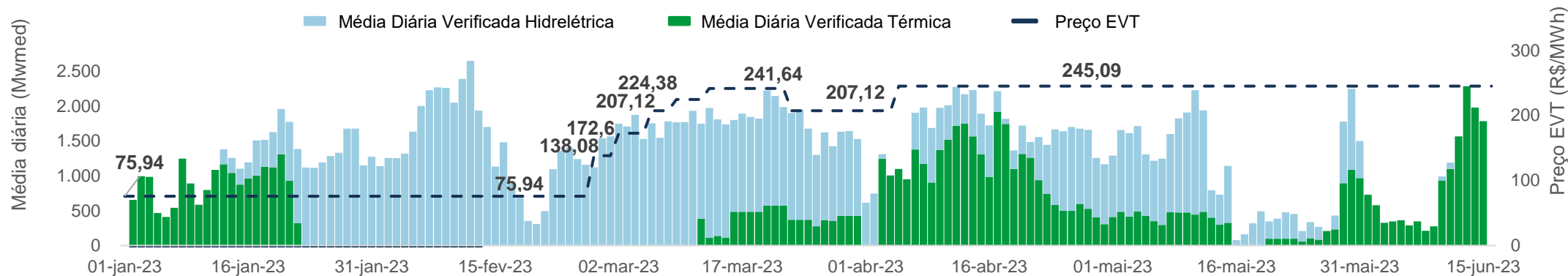


Fonte: Estudo realizado pela FGV Energia em parceria com a ABRAGE para discussões sobre metodologia para remuneração adequada dos atributos inerentes ao parque hídrico, diante da expansão das fontes renováveis não controláveis

Esta apresentação pode conter tendências e expectativas. Vide disclaimer

Vertimento Turbinável

Exportação verificada SIN



Como funciona



- Exportação de Vertimento Turbinável (EVT) é regulamentado pela Portaria MME nº 49/2022
- Comercializadores autorizados ofertam preços e montantes para compra de energia que não seria utilizada para atendimento ao SIN e resultaria em Vertimento Turbinável

Próximos Passos



- Propostas para continuidade das exportações de energia hidroelétrica no período seco de 2023, garantida a segurança energética e preservando reservatórios
- 2.700 MW de capacidade de escoamento

Resultados



Maior energia alocada ao MRE



Fortalece atuação de hidrelétricas



Redução risco hidrológico para consumidores



Receita adicional para o MRE (incluindo consumidores) de R\$ 600 Milhões



Receita adicional de R\$ 90 Milhões para a Eletrobras

Formação de Preços

✓ Aprimoramento dos modelos de formação de preço

Maior acoplamento entre preço e operação

✓ Aprimoramento dos Limites do PLD

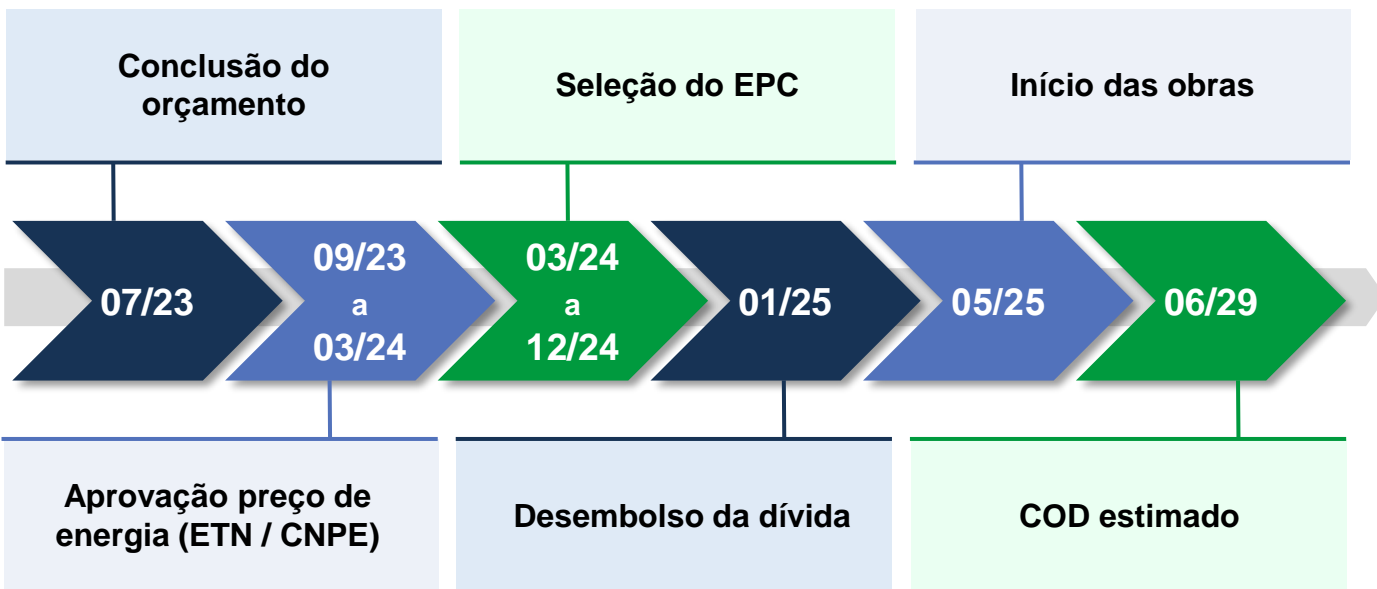
Participação no processo de discussão da ANEEL dos limites do PLD, visando garantir o ressarcimento dos custos dos geradores hidroelétricos na produção de energia.

Processo de aprimoramento do modelo de formação de preços

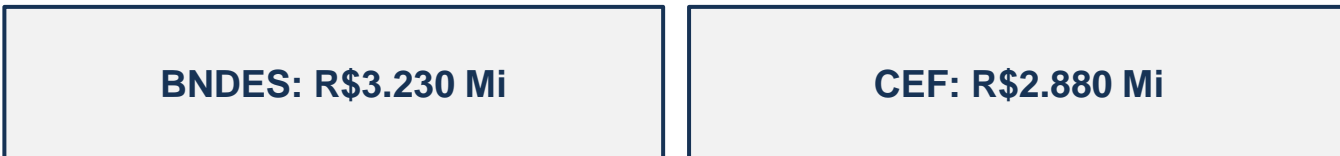
- Retratar nos modelos a disponibilidade efetiva das UTEs
- Avaliar a produtividade efetiva das UHEs
- Incluir as regras operativas aplicadas às renováveis, levando-se em conta a segurança da operação (*curtailment*)
- Inserir modelagem do vertimento turbinável de exportação no modelo
- Retirar dos modelos UTEs com CCEARs que estão terminando o período de suprimento e com perspectiva de descomissionamento
- Melhor representação da expansão de usinas do ACL no modelo
- Atualização do CVU estrutural das UTEs representadas no modelo

Angra III – Próximos passos

Cronograma estimado – Angra III



Garantias Angra III



Principais Pontos em Discussão com base na Modelagem do BNDES



Modelagem do CapEx e Funding de Recursos para conclusão da UTN Angra 3



Estratégia para minimizar impacto de variações cambiais sobre o projeto.



Racional da tarifa de Equilíbrio preliminar



Riscos e eventuais erros identificados

ELETOBRASILIDADE

Performance Financeira



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas

ELETRONICIDADE É DISCIPLINA

ELVIRA BARACUHY CAVALCANTI PRESTA
Vice-Presidência Financeira e de
Relações com Investidores



Nova estratégia de reposicionamento do portfólio e alocação eficiente de capital

Nova estratégia de reposicionamento do portfólio e alocação eficiente de capital



Ações de racionalização da estrutura de dívida e eficiência tributária



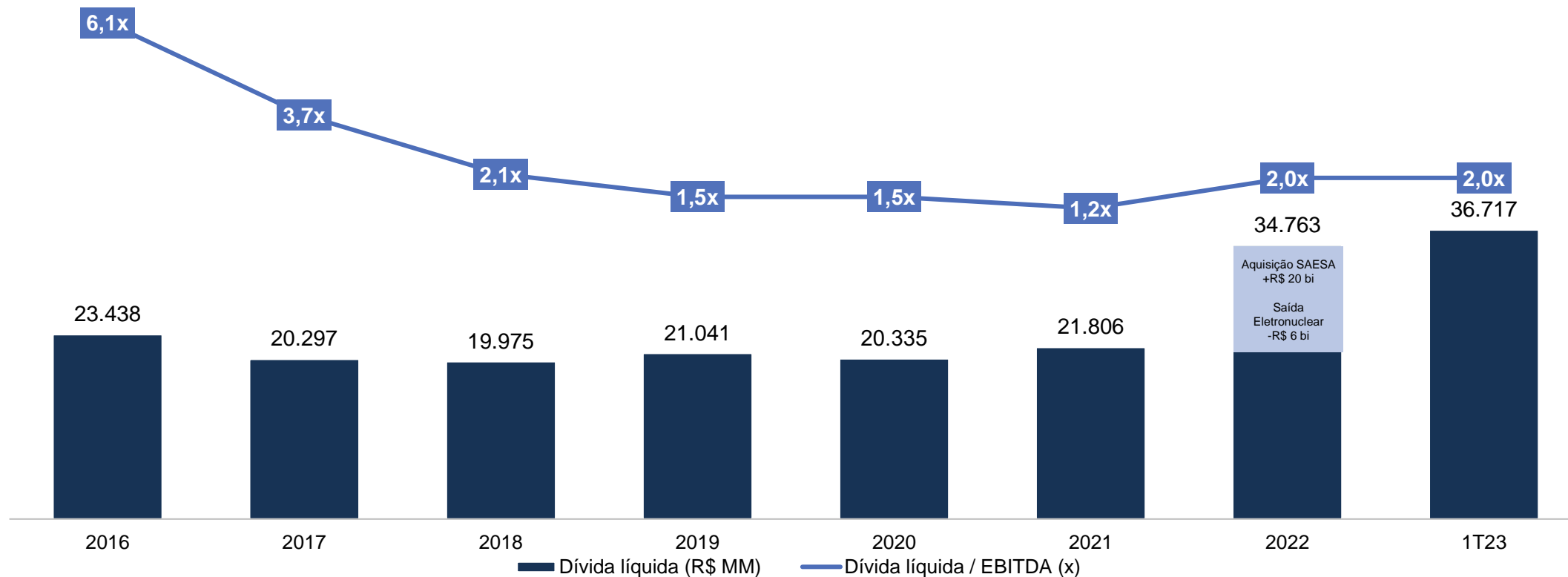
Nova Metodologia de *hurdle rate* e caixa mínimo



Nova Estratégia de alocação de capital buscando eficiência e geração de valor

Evolução da alavancagem da Eletrobras

Dívida líquida e dívida líquida / EBITDA (R\$Mi, x)



Administração dos passivos da companhia

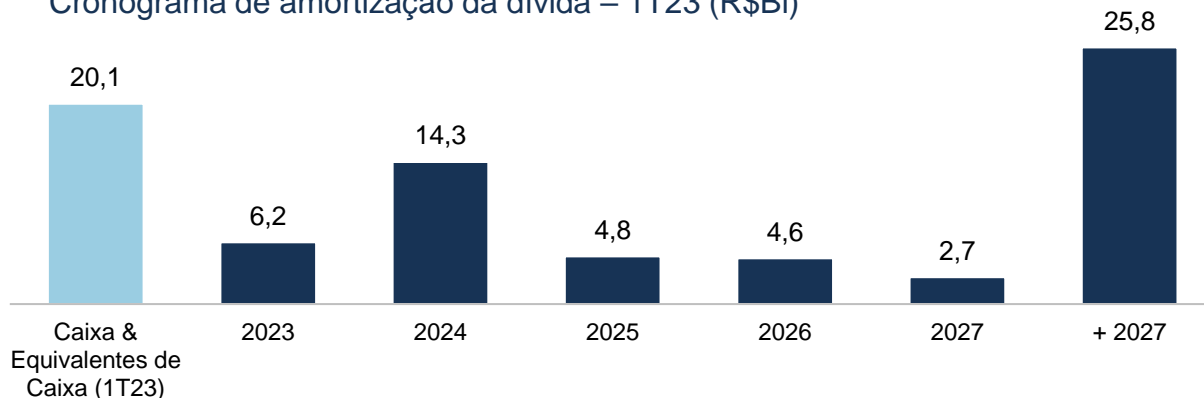
Companhia está trabalhando ativamente na renegociação da dívida, visando reduzir o custo médio e alongar prazo médio

- ✓ **Captação de curto prazo de R\$6Bi à CDI + 1,35%** em dezembro e renegociação visando alongamento em andamento;
- ✓ Operação de crédito de R\$1,9 Bi com custo médio equivalente de CDI + 2,2% já concluída, a qual possibilitou o alongamento e/ou pré-pagamento de R\$ 1,2 Bi a CDI + 2,5%, **alongando o vencimento médio de 2024 para 2028**;
- ✓ **Readequação da estrutura de capital da SAESA** em andamento visando redução da alavancagem e do custo total por meio de transferência de R\$10Bi para Holding, com R\$6Bi remanescentes na SAESA;
- ✓ Operação de hedge em Abr/23 com redução de US\$1,24Bi na exposição cambial (**87% da exposição do 1T23**).

Administração da dívida da companhia

Endividamento atual da companhia

Cronograma de amortização da dívida – 1T23 (R\$Bi)



Panorama geral do endividamento

- ☐ Prazo Médio: **55 meses**
- ☐ Custo Médio 1T23: **13,09% a.a**
(110,6% do CDI no prazo médio)

Principais iniciativas de Liability Management

Alavancagem:
<3,0x

Unificação do processo de **emissão de dívidas** padronizando condições e estruturas com foco em **otimização fiscal**

Criação da “**Curva Eletrobras**” através de emissões pontuais no mercado local

Realização de **acordos judiciais** para dar previsibilidade ao passivo e obter deságios, conseguindo **aproveitamento tributário**

Eficiência fiscal iniciada

R\$ **603**
milhões

Economia de caixa decorrente de ações de eficiência fiscal

R\$ **664**
milhões

Uso de créditos acumulados



Principais ações

Acordos de empréstimo compulsório

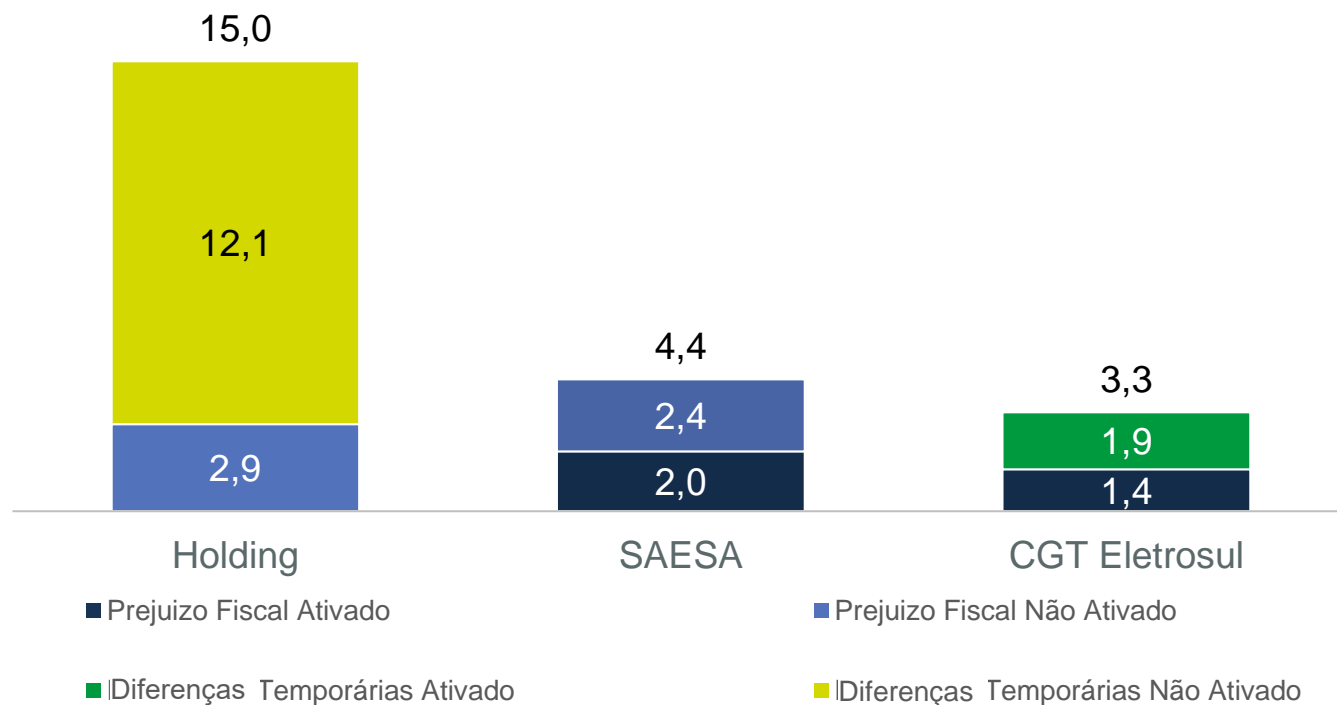
Pagamento de Juros sobre capital próprio (JCP)

Recebível Enbpar

Eficiência fiscal: grande oportunidade para geração de valor

Créditos Tributários (R\$ Bi)

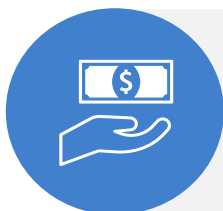
1T23



Iniciativas de eficiência tributária

- 1 Sinergias operacionais com operações de M&A
- 2 Otimização do passivo financeiro da SAESA
- 3 Centralização do negócio de Comercialização
- 4 Incorporação de ativos operacionais rentáveis

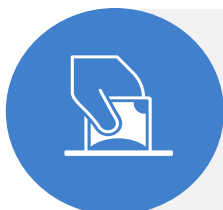
Holding atualmente com ~R\$15 Bi em créditos no 1T23...



Prejuízo Fiscal

Pode ser utilizado para pagar até 30% do imposto devido em um dado ano

R\$2,9Bi



Diferenças Temporárias

Crédito Condicionado, oriundo da expectativa de despesas com efeito tributário futuro, com reconhecimento no momento do evento

R\$12,1Bi



Créditos Totais⁽¹⁾

R\$15,0Bi

...Desafio: Como utilizar esses créditos?

1. Necessário gerar resultado tributável na Holding
2. Entretanto, resultado recorrente atual acumula novos créditos: R\$0,5Bi ao ano (em adição ao valor condicionado que se converte em créditos acumulados)
3. Créditos acumulados e condicionados não possuem correção monetária e não prescrevem com tempo

Nota:

1. Valores ainda não reconhecidos nas demonstrações financeiras

De-risk dos empréstimos compulsórios

Benefícios das negociações dos compulsórios

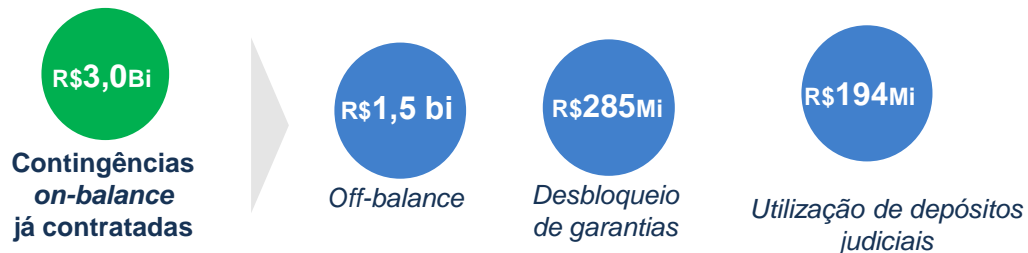


Evolução do processo de *de-risking*

Impacto das negociações já contabilizadas



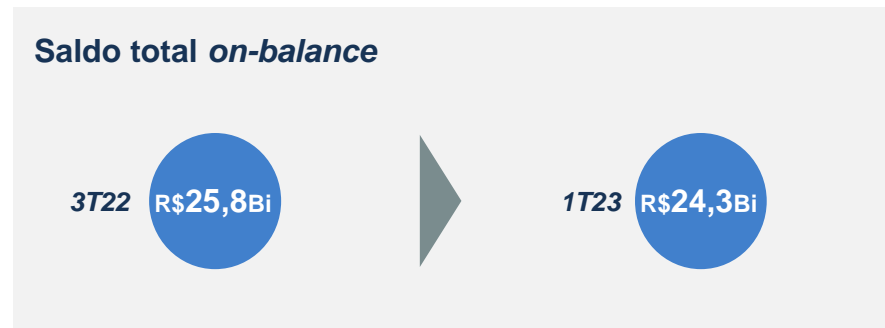
Negociações contratadas aguardando homologações judiciais



Valores em negociação



Saldo total *on-balance*

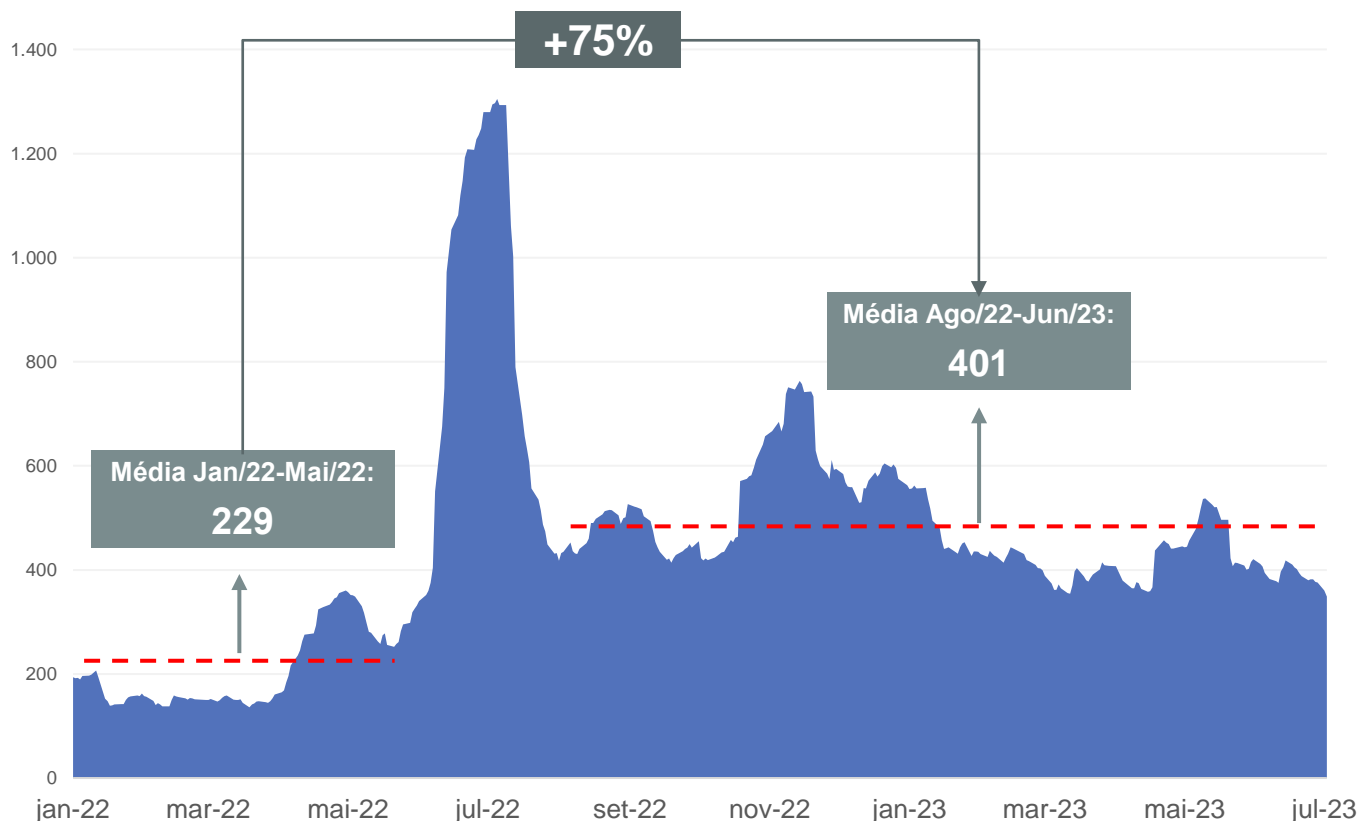


A Eletrobras vem ganhando relevância no mercado de capitais

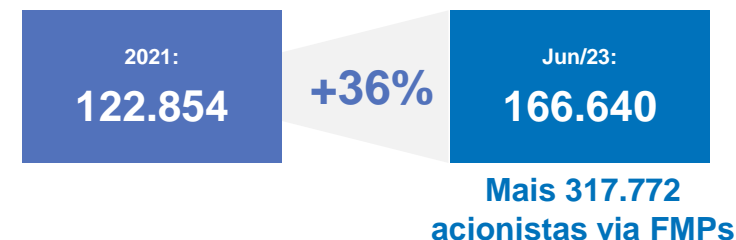


Volume médio diário ELET3

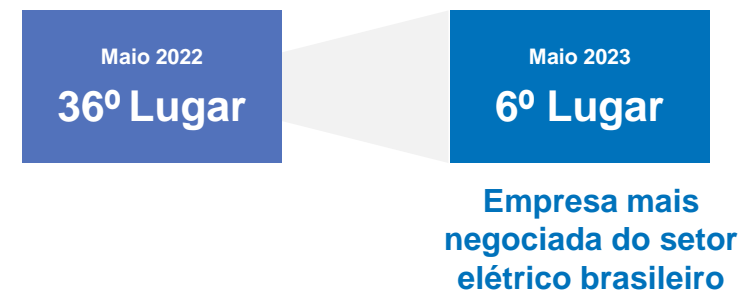
R\$Mi / dia



Número de investidores da Eletrobras

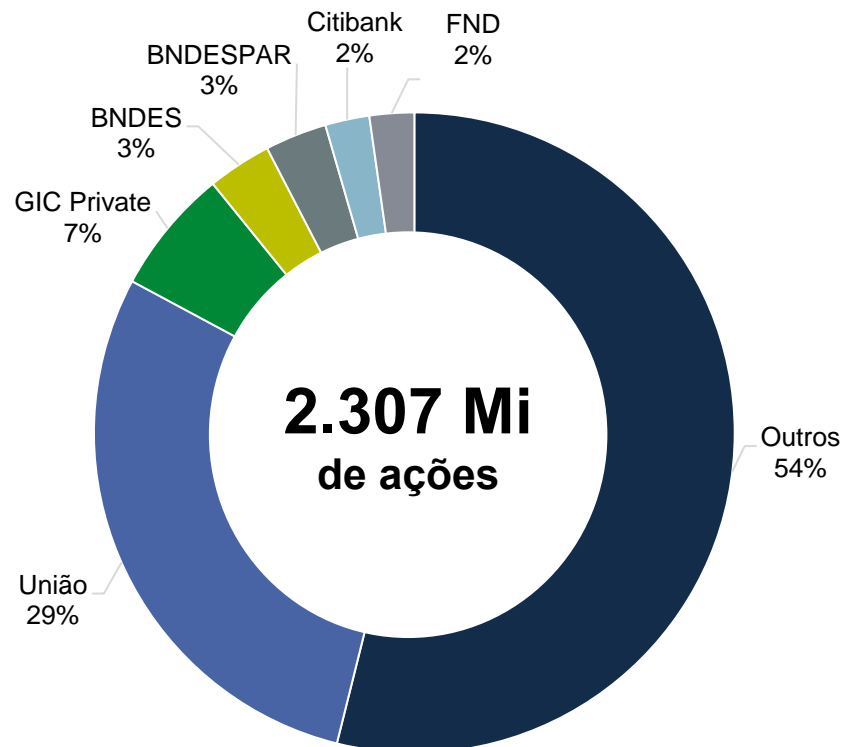


Ranking empresas mais negociadas no IBOVESPA

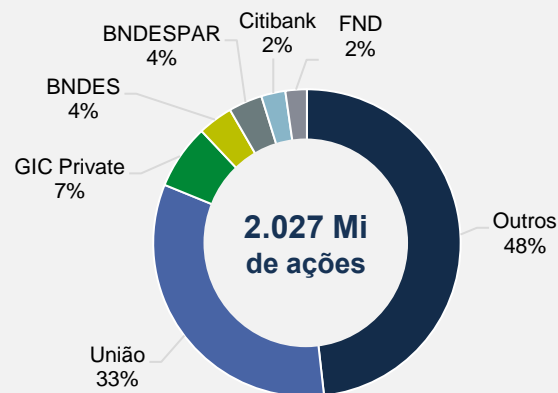


Capital social da companhia em junho de 2023

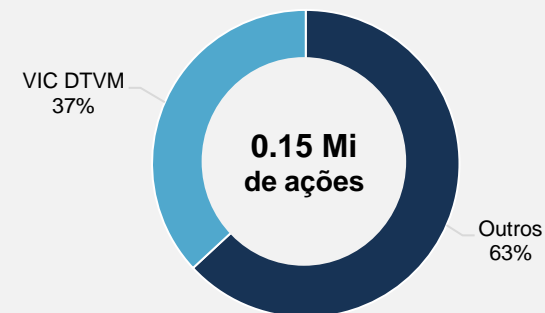
Capital total⁽¹⁾ (R\$70 Bi)



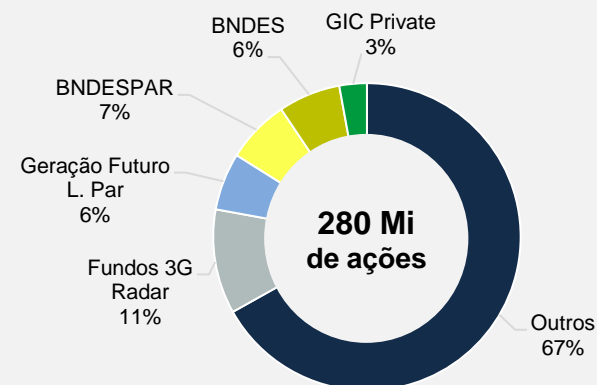
Ordinárias



Preferencial A



Preferencial B






Nota:

1. No capital social está incluída 1 Golden Share: ação preferencial de classe especial pertencente à União Federal

Perspectivas sobre o rating de crédito da companhia

Visão Geral do Rating da Companhia

	Global	SACP	Nacional
 STANDARD & POOR'S 15/06/2022	BB- Estável	bb-	brAAA /brA-1 Estável
 MOODY'S 15/07/2022	Ba2 Estável	Ba2	-
 Fitch Ratings 16/06/2023	BB- Negativa	AA(bra) Negativa	-

Principais temas para um cenário de *upgrade*

- ✓ Redução da energia descontratada
- ✓ Otimização do perfil da dívida existente
- ✓ Reestruturação dos passivos contingentes
- ✓ Aumento de eficiência operacional e captura das sinergias provenientes da privatização
- ✓ Redução do risco de garantias das dívidas não consolidadas das SPEs



O esforço de transformação da companhia procura endereçar todas as frentes relevantes para um potencial upgrade

ELETOBRASILIDADE

Jurídico



Eletrobras

| CGT Eletrosul | Chesf
| Eletronorte | Furnas

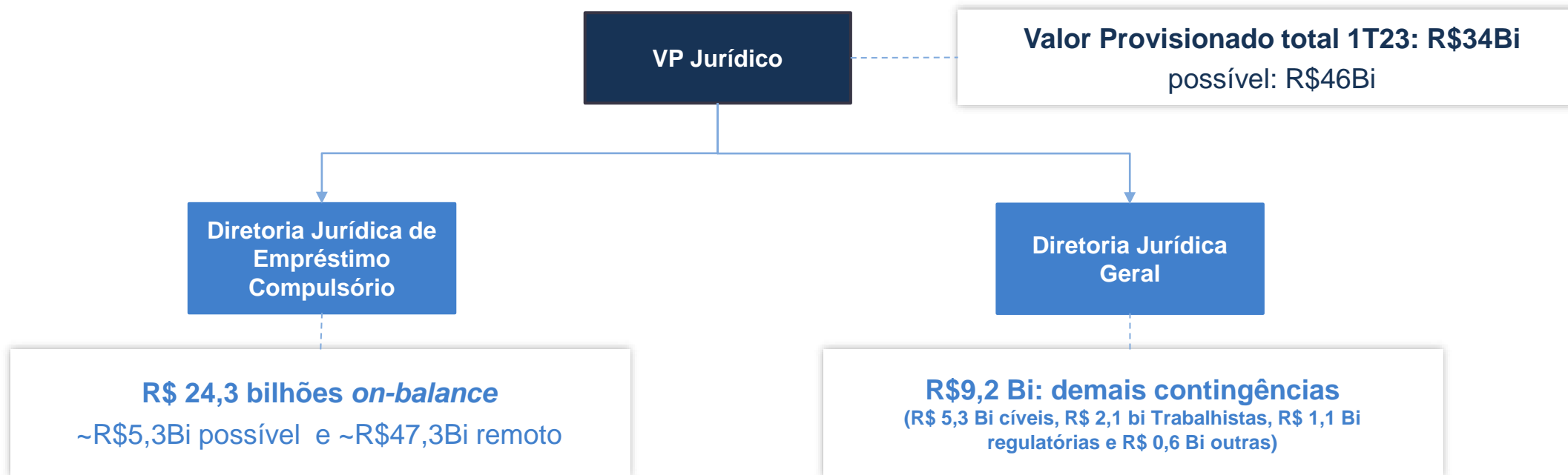
ELETRONICIDADE É CONFIANÇA

MARCELO DE SIQUEIRA FREITAS
Vice-Presidência Jurídica



Criação de unidade de negócios jurídica como ferramenta de destravamento de valor

Estrutura da área jurídica



- Reforço na atuação contenciosa: maior flexibilidade para contratação de escritórios especializados e atuação estratégica junto ao Poder Judiciário
- Acordos Judiciais: estratégia de “derisk”
- Experiência positiva no empréstimo compulsório: disseminação para todo o passivo judicial da companhia

Lista de ações declaratórias de inconstitucionalidade

- **ADI 6.929 (13/07/2021): Podemos**
- **ADI 6.932 (15/07/2021): PCdoB, PDT, PT, PSOL, PSB e REDE**
- **ADI 7.033 (30/11/2021): CNTI**
- **ADI 7.167 (15/05/2022): ALERJ**
- **ADI 7.385 (05/05/2023): Presidente da República** (aguarda última manifestação Procurador-Geral da República)



*Adoção do rito do art. 12 da Lei 9.838:
cautelar não apreciada para submissão do
processo diretamente ao plenário do STF
(sem previsão de data)*

Relator: Ministro Nunes Marques

ELETOBRASILIDADE

Obrigado

Eletrobras RI
ombudsman-ri@eletrobras.com



Eletrobras

CGT Eletrosul | Chesf
Eletronorte | Furnas