

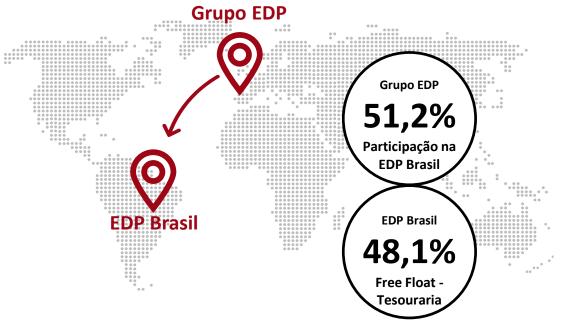
Apresentação Institucional Novembro de 2020





# Há mais de 20 anos investindo no setor elétrico brasileiro





Visão Grupo EDP<sup>2</sup> 2019-22

Liderança da transição energética para criação de valor superior Crescimento acelerado e focado

Diamondo Crescimento acelerado e focado

Estimate acelerado e focado

Diamondo Crescimento acelerado e focado e focad



## Cadeia de valor integrada e portfólio diversificado







Geração

2,2 GW

Geração Hídrica

0,7 GW

Geração Térmica

Tra

Transmissão

1.441 Km

316 Km em operação 1.125 Km em construção



Distribuição

3 estados (SP; ES; SC)

25,6 TWh/ano

energia distribuída (SP+ ES)

**3,5 milhões** de clientes (SP+ ES)

29,90% de participação

em um ativo integrado (Celesc)



Comercialização

14,1 TWh/ano

+ 350

de energia negociada

Consumidor

**Final** 

clientes

B2B e B2C



<u>.</u>

Serviços

Eficiência Energética

Solar Fotovoltaico
59 MWp

Projetos contratados

#### Inovação



Centro de Excelência em Robotização



Mobilidade Elétrica

R\$ 50 milhões através de P&D



**EDP Ventures** 

R\$ 30 milhões em start-ups (R\$ 7,5 milhões investidos)







Opcionalidade

Pioneirismo em

Inovação

P&D



- Solar fotovoltaico
- Mobilidade Elétrica
- **Tecnologias Exponenciais**
- **Smart Grids**

Negócios em Crescimento



Crescimento

- **Transmissão**
- Distribuição
- Comercialização

Regiões estratégicas – Sul e Sudeste

Maior renda per capita

Crescimento de mercado

Condições macroeconômicas favoráveis

Negócios Maduros



₩ H Geração de Caixa

- Hídrica
- **Térmica**
- Distribuição

**Contratos de Longo Prazo** Indexado pela inflação

**Receitas Fixas** Mitigação de risco hidrológico





- Agregação de valor no ciclo
- Referência em gestão de ativos
- Referência em redução de perdas



#### Transmissão

- Economias de escopo
- Modelo de gestão diferenciado
- Referência em execução



- Referência em operação
- Turnaround de Pecém
- Mitigação efetiva do risco hídrico

Crescimento contratado rentável

Portfólio robusto de opções de crescimento

Referência em eficiência e digital Função financeira como agregador de valor





## T Distribuição

- Agregação de valor no ciclo
- Referência em gestão de ativos
- Referência em redução de perdas



#### Transmissão

- Economias de escopo
- Modelo de gestão diferenciado
- Referência em execução

# ∭∏. Geração

- Referência em operação
- Turnaround de Pecém
- Mitigação efetiva do risco hídrico

Crescimento contratado rentável

Portfólio robusto de opções de crescimento

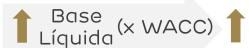
Referência em eficiência e digital Função financeira como agregador de valor



## Agregação de valor no ciclo tarifário Melhoria em todas as alavancas de criação de valor



Base de Remuneração Regulatória



Remuneração de Capital



- Invest. do período: R\$ 1,8 bi
- 2X QRR
- Cresc. da Base Líq.: + 36%
- **Ganhos de EBITDA**

Eficiência

Base (x Taxa Bruta de Dep.)

Custos

Quota de Reint. Regulatória

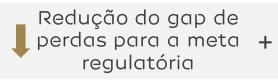
Comparada ao benchmark da

**ANEEL** 



- Maior eficiência nos custos vs o estipulado pelo regulador
- **Ganhos de EBITDA**

Mercado e 3 Perdas







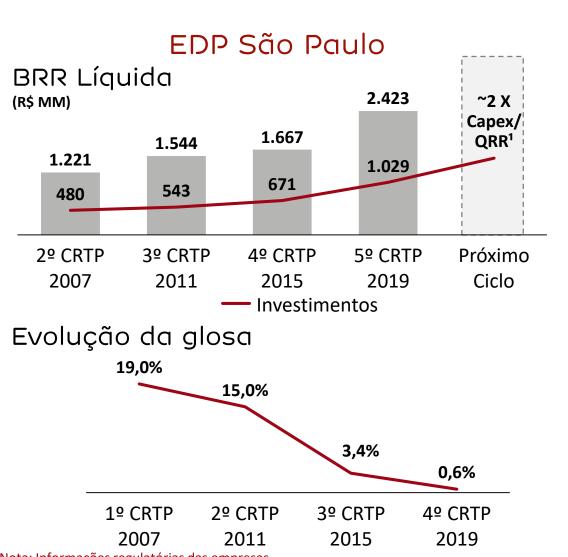
- Crescimento do volume de energia distribuída
- **Ganhos de EBITDA**

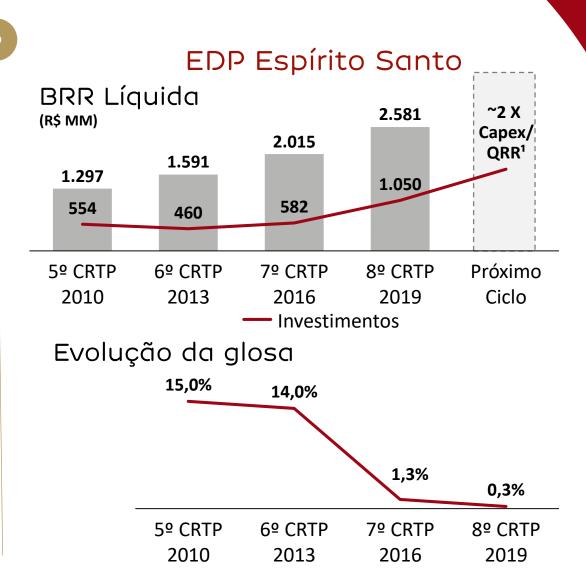


## Referência em gestão de ativos



Crescimento da BRR e redução consistente do nível de glosas

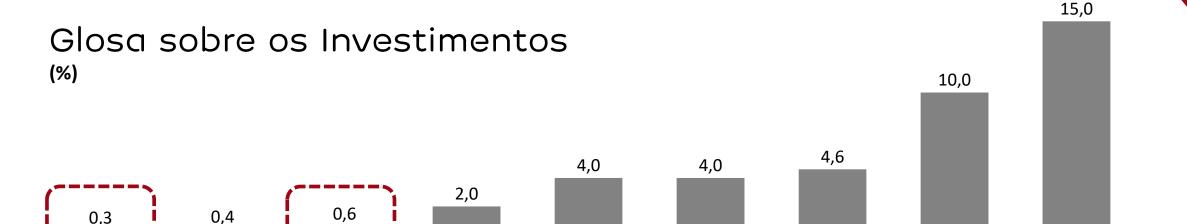




## Referência em gestão de ativos Benchmark em glosa no último ciclo tarifário

DisCo 2





DisCo 3

Principais iniciativas

DisCo 1

EDP SP

- Seleção criteriosa dos investimentos realizados
- · Coerência da Base técnica, regulatória e contábil

DisCo 4

Fiscalização prévia do Ativo Imobilizado em Serviço (AIS)

DisCo 5

DisCo 6

DisCo 7

- Treinamento das equipes de negócio
- · Aproveitamento elétrico

EDP ES





- Agregação de valor no ciclo
- Referência em gestão de ativos
- Referência em redução de perdas



#### Transmissão

- Economias de escopo
- Modelo de gestão diferenciado
- Referência em execução



- Referência em operação
- Turnaround de Pecém
- Mitigação efetiva do risco hídrico

Crescimento contratado rentável

Portfólio robusto de opções de crescimento

Referência em eficiência e digital Função financeira como agregador de valor

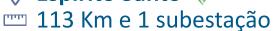


## Economias de escopo Portfólio de Transmissão









Entrada em operação: dez/18



Maranhão



203 Km e 1 subestação

Entrada operação: ago/20



Maranhão

123 Km e 1 subestação

Em construção (88%)



São Paulo - Minas Gerais

375 Km

Em construção (69%)



**⊘** Santa Catarina\*

485 Km e 1 subestação

Em construção (79%)



- Santa Catarina/Rio Grande do Sul
- 142 Km e 2 subestações
  - Em construção (24%)



\*Participação Celesc: 10% / Nota: base outubro 2020





- Agregação de valor no ciclo
- Referência em gestão de ativos
- Referência em redução de perdas



#### Transmissão

- Economias de escopo
- Modelo de gestão diferenciado
- Referência em execução

# **遍**丘 Geração

- Referência em operação
- Turnaround de Pecém
- Mitigação efetiva do risco hídrico

Crescimento contratado rentável

Portfólio robusto de opções de crescimento

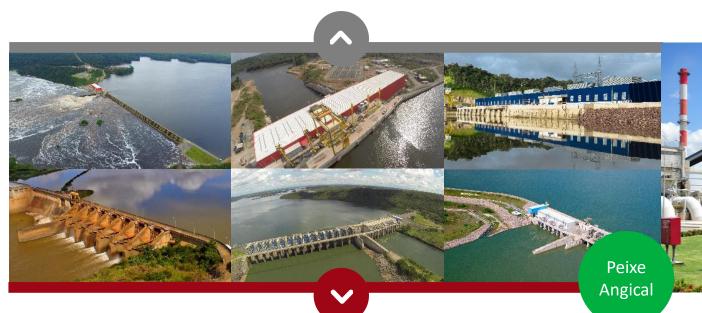
Referência em eficiência e digital Função financeira como agregador de valor



## Referência em operação Resultados consistentes em todos os ativos do portfólio



3 obras entregues antes do prazo



Turnaround de Pecém

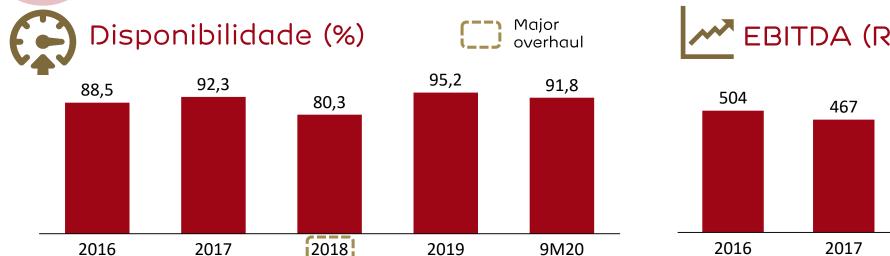


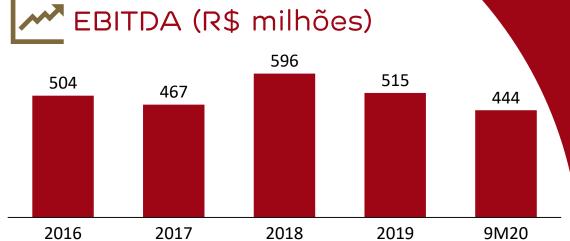
3 UHEs entre as 15 melhores do Brasil¹ (entre 144) A melhor usina do Brasil pela ANEEL<sup>1</sup>

## Turnaround de Pecém



Eficiência operacional e resultados recorrentes





#### Principais iniciativas:

- Mudança do FID de 90,14% para 83,75%
- Desalavancagem da Usina permitindo antecipação de beneficio fiscal
- Gestão da exposição ao risco hídrico
- Redução de taxa de falhas para níveis de referência







- Agregação de valor no ciclo
- Referência em gestão de ativos
- Referência em redução de perdas



#### Transmissão

- Economias de escopo
- Modelo de gestão diferenciado
- Referência em execução

## **通** Geração

- Referência em operação
- Turnaround de Pecém
- Mitigação efetiva do risco hídrico

Crescimento contratado rentável

Portfólio robusto de opções de crescimento

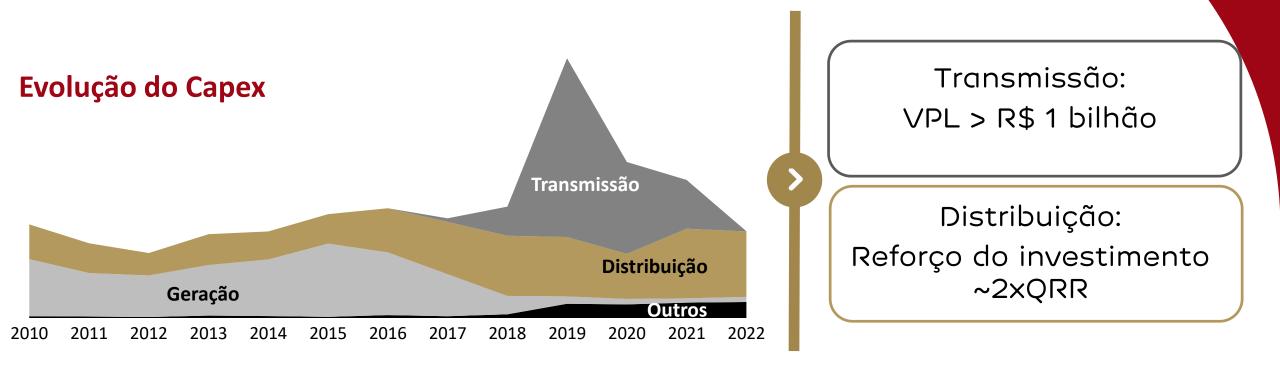
Referência em eficiência e digital Função financeira como agregador de valor



## Crescimento contratado rentável



Alocação de capital em Redes com retornos diferenciados

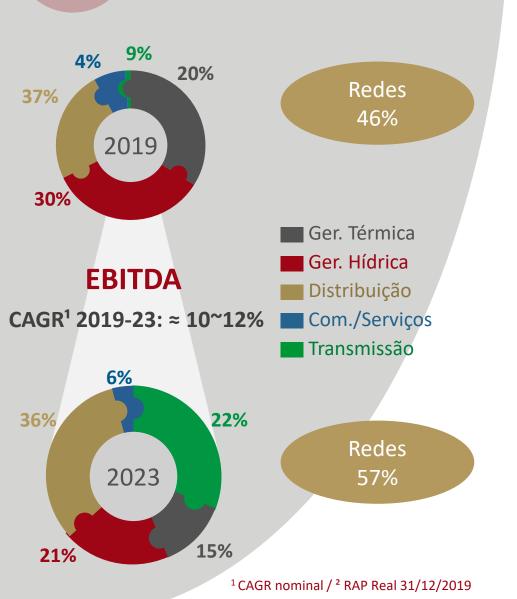


Estratégia de crescimento com criação de valor

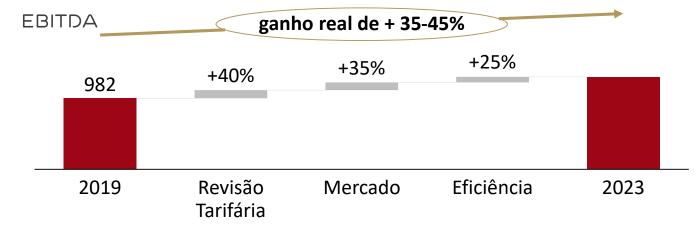
<sup>1</sup> Fonte: Bloomberg, ajustado por CVA e valor contábil

## Crescimento contratado rentável

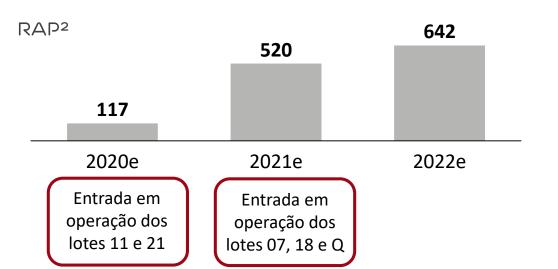
Investimento em Redes assegurando crescimento de dois dígitos



#### Distribuição



#### Transmissão







- Agregação de valor no ciclo
- Referência em gestão de ativos
- Referência em redução de perdas



#### Transmissão

- Economias de escopo
- Modelo de gestão diferenciado
- Referência em execução

## **M** Geração

- Referência em operação
- Turnaround de Pecém
- Mitigação efetiva do risco hídrico

Crescimento contratado rentável

Portfólio robusto de opções de crescimento

Referência em eficiência e digital

Função financeira como agregador de valor



# Portfólio robusto de opções de crescimento Opções de crescimento inorgânico



#### Distribuição



- >
- Qualidade das concessões
- Ambiente de negócios
  - Ganhos de escala

#### Transmissão



- Risco ambiental
  - Risco fundiário
  - · Ambiente de negócios
  - · Complexidade técnica

Leilão Dez/20
Capex estimado R\$ 7,4 bilhões¹

Portfólio robusto de opções de crescimento Eficiência Energética: footprint nacional

Modelos de Negócio

**TURN-KEY** 

BOT<sup>1</sup>

**PERFORMANCE** 

1,4 MWp ~ 28 MWp ~ +31 MWp

Capacidade Instalada Em 2018

Capacidade Instalada atual

Pipeline de Capacidade Contratada

Inteligência Energética

**Monitoramento Inteligente Automação e Controle Gestão de Consumos Analytics**  Eficiência Energética

Climatização Cogeração Vapor Industrial

**Ar Comprimido** Refrigeração Iluminação



- Projetos de energia solar
- Projetos de eficiência
- energética

<sup>1</sup> Modalidade Build, Operate, Transfer

20

## Portfólio robusto de opções de crescimento Mobilidade elétrica: posicionamento pioneiro no Brasil





# Plataformas e operações de mobilidade



Serviços de infraestrutura



Fornecimento de infraestrutura / energia

Mobilidade digital
Mobilidade compartilhada
Serviço de entrega
Operações de transporte público

Gestão de infraestrutura & serviços de integração Público

Soluções de infraestrutura B2C e B2B

>

O Brasil pode potencialmente atingir um consumo de energia de 12TWh até 2030¹ (equivalente ao mercado de R\$ 4,6 bilhões)



## Portfólio robusto de opções de crescimento Mobilidade elétrica: R\$ 50 milhões em P&D





#### Corredor elétrico SP-RJ

 6 estações de recarga entre São Paulo e Rio de Janeiro, inaugurado em 2018





#### Rede de carregadores Ultrarápidos

Eletrificação do estado de São Paulo

- Instalação de 30 postos de carregamento ultrarrápido nas principais rodovias do estado
- Inauguração em outubro de 2020, do primeiro eletroposto de recarga ultrarrápido, no litoral paulista
- Maior rede de carregadores ultrarrápidos para veículos elétricos da América do Sul



#### **E-lounges – Aeroportos**

 Instalação de 2 e-Lounges com infraestrutura de recarga para operadores de aplicativos de mobilidade partilhada



#### Frota de Ônibus e Carros Elétricos

- Implementação de um projeto com 1 ônibus elétrico em operação com a Águia Branca para trajetos intermunicipais e fretados
- Anuncio de parceria com a Unidas possibilitara o aluguel de carros 100% elétricos





- Agregação de valor no ciclo
- Referência em gestão de ativos
- Referência em redução de perdas



### Transmissão

- Economias de escopo
- Modelo de gestão diferenciado
- Referência em execução

## **Geração**

- Referência em operação
- Turnaround de Pecém
- Mitigação efetiva do risco hídrico

Crescimento contratado rentável

Portfólio robusto de opções de crescimento

Referência em eficiência e digital Função financeira como agregador de valor





## Referência em eficiência e digital Quatro ciclos de OBZ desde 2015

#### Cronograma de implementação de projetos

#### **OBZ 1.0**

- Eficiência transversal ao grupo
- Implementação da metodologia OBZ

#### Robotização

Primeiros 44 robôs implementados

#### **OBZ 3.0**

- Foco no Centro corporativo
- Desafio de custos de contratos

2018

Rateio de custos pelas áreas OBZ Digital

Foco no Cer

- Foco no Centro corporativo
- Iniciativas de digitalização alinhadas com as melhores práticas globais

2015

#### **OBZ 2.0**

- Foco na Distribuição
- Equipes, Atendimento e Back-office

#### **CSP**

- Criação de um Centro de Serviços Partilhado
- Centralização de processos de suporte específicos



- 159 iniciativas transversais de eficiência
- 200 Robôs
- ~96 mil horas de trabalho robotizadas

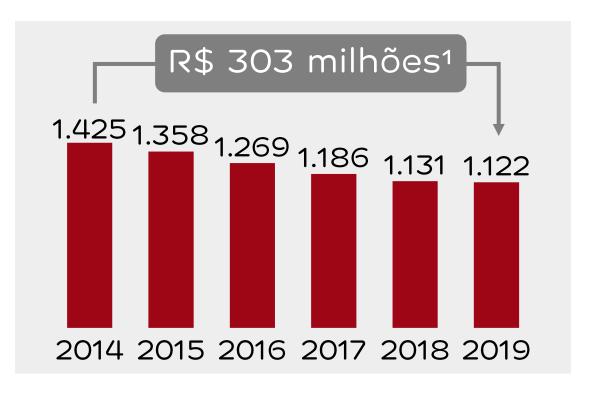


Novo ciclo de eficiência ancorado na digitalização (OBZ digital)

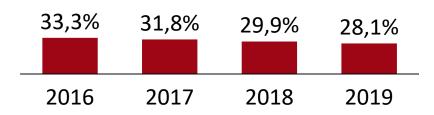
## Referência em eficiência e digital Movimento que permitiu ganhos relevantes e transversais



Principais benefícios alcançados (PMSO R\$ milhões)



PMSO<sup>2</sup>/Margem Bruta Consolidado





Ganhos de eficiência 2019 vs 2014 face ao crescimento da inflação apurada no período. Desconsidera Ipueiras, Cachoeira, APS e Pantanal. Considera Pecém 100% (Pró-forma)

OPEX desconsidera laudo do VNR





- Agregação de valor no ciclo
- Referência em gestão de ativos
- Referência em redução de perdas



#### Transmissão

- Economias de escopo
- Modelo de gestão diferenciado
- Referência em execução

## ∭∏. Geração

- Referência em operação
- Turnaround de Pecém
- Mitigação efetiva do risco hídrico

Crescimento contratado rentável

Portfólio robusto de opções de crescimento

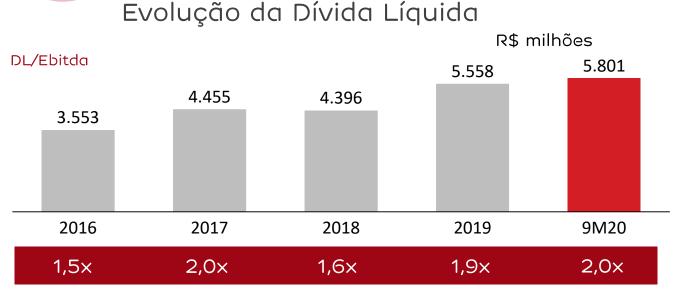
Referência em eficiência e digital

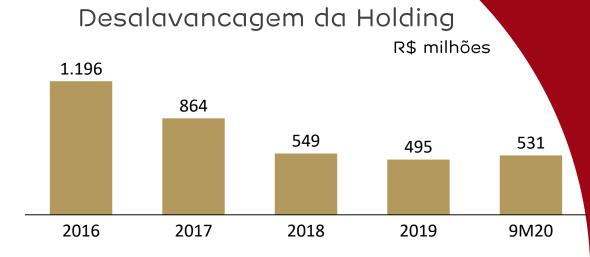
Função financeira como agregador de valor

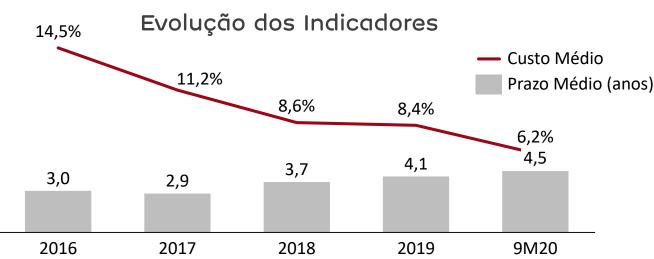


## Função financeira como agregador de valor Eficiência na estrutura de capital otimizando o resultado









Fitch inicia cobertura de Rating EDP BR Perspectiva Estável



- 75% das emissões¹ sem garantias em Distribuição e Geração
- Pré-pagamento<sup>2</sup> de dívidas de alto custo, incluindo IDB em Pecém

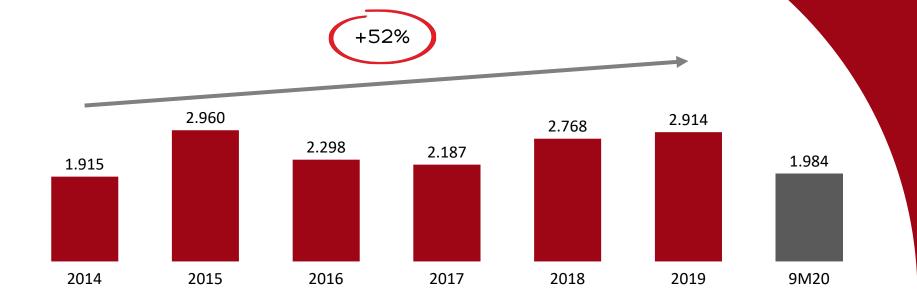
<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Emissões de dívidas via mercado de capitais <sup>2</sup>Pré-pagamento de dívida da APS com o BNDES

## Ebitda e Lucro Líquido

edp

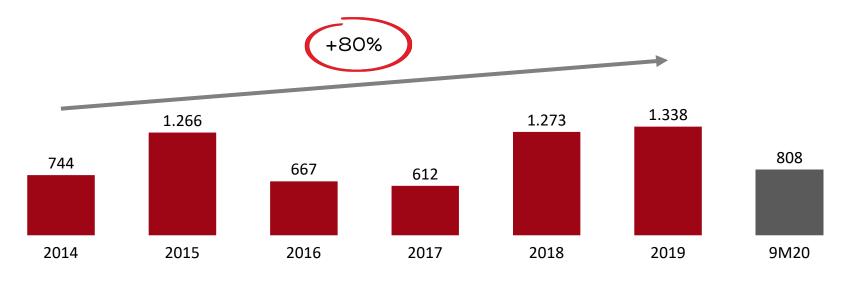


R\$ milhões



#### Lucro Líquido

R\$ milhões



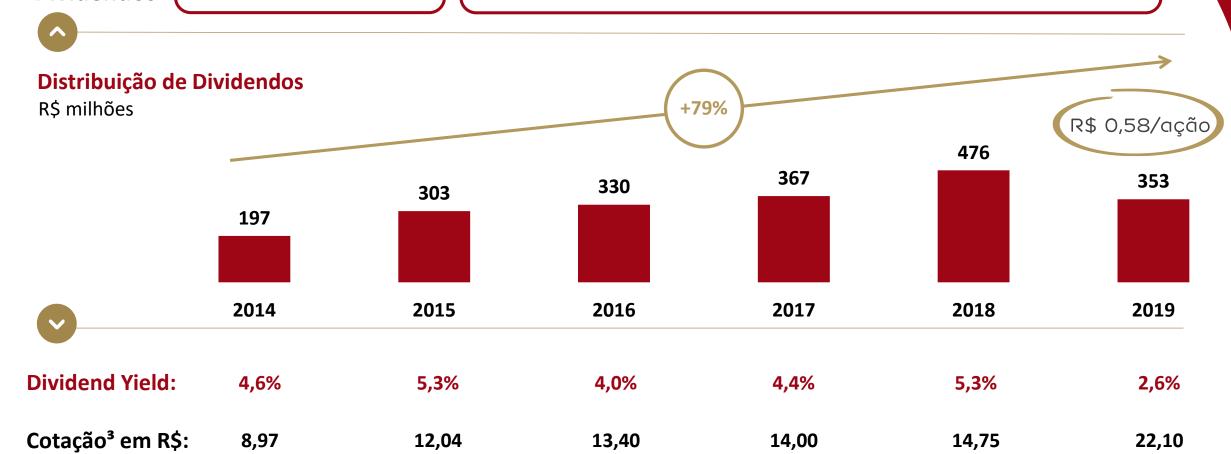
## Dividendos



Nova Política de Dividendos

Pagamento JCP<sup>1</sup> + dividendos

Compromisso da Administração: Dividendo mínimo **R\$ 1,00** com payout **superior a 50%** do lucro líquido ajustado<sup>2</sup>



# Ajuste da Política de Dividendos para tornar mais clara a geração de valor para o acionista...





## Disciplina de capital



# Remuneração do Acionista

#### Estratégia de Investimento

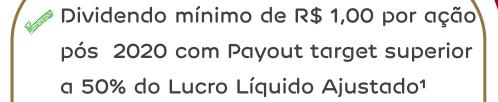
- Investimento disciplinado: mín. 1,4x TIR/WACC;
- Crescimento em Redes;
- Investimento em Energia Solar;
- Liderança na Transição Energética.

#### Investimento Orgânico

- Reforço do investimento na Base de Remuneração das Distribuidoras entre 1,5x a 2,0x
   Quota de Reintegração;
- Participação ativa nos Leilões de Transmissão.

#### Perfil de Cash Flow

 Forte perfil de geração de caixa de baixa volatilidade ancorado em mercados regulados e contratos de Longo Prazo.



Pagamento de dividendos adicionais ou recompra de ações com todo o fluxo de caixa livre remanescente e não investido;

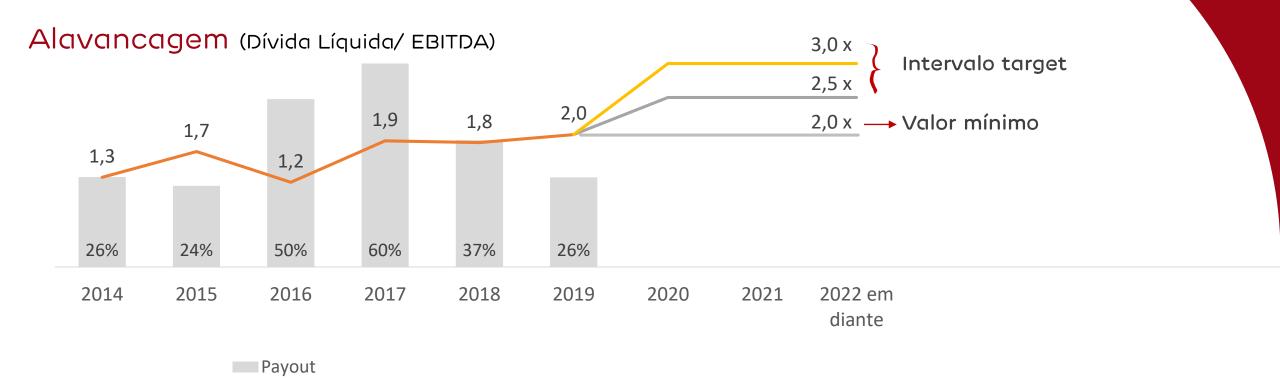
Alavancagem: DL/EBITDA Ajustado<sup>2</sup>

TARGET: 2,5x a 3,0X e Mínimo: 2,0x.



# ...garantindo a alavancagem dentro de valores estáveis e sustentáveis...





Otimização da estrutura de capital criando valor para o acionista

## ...complementado pela abertura de um Programa de Recompra de ações



Objetivo da recompra

Maximizar a geração de valor para os acionistas, dado os elevados níveis de rentabilidade obtidos com o atual intervalo de preço da ação.

Prazo para realização

Até 18 (dezoito) meses, contados da data de 28 de agosto de 2020

Quantidade máxima de ações que poderão ser recompradas

24.863.880 ações



- Garantia de R\$ 1,00 por ação
- Melhoria do EPS
- Recompra de até 8,5%¹ das ações em circulação

Programa de recompra de Ações

### Considerando o cenário de Pandemia, a EDP definiu 3 etapas de atuação

# edp

## React, Recover e Reshape

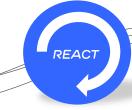
- Medidas rigorosas de prevenção e proteção dos colaboradores;
- Redução de TOTEX, Dividendos e M&A em R\$ 1,35 bilhão para preservação de Caixa;
- Reforço da liquidez em R\$ 1,75 bilhão.

Comitês de Oportunidades



Mar/20

Início da Pandemia



Comitê de Crise COVID 19 Plano de Recuperação de Resultados

- Iniciativas para mitigar o efeito da pandemia com otimização e repriorização dos custos;
- Retomada do plano de CAPEX;
- Retomada das obras de Transmissão;
- Agenda Regulatória;
- Gestão de Contingências.

- Crescimento
- Cliente
- Digital
- Inovação
- "Green Recovery"
- · Diversidade & Inclusão
- "Workplace redesign"







O que esperar para o futuro

- Aceleração dos investimentos em solar fotovoltaico
- Reforço de posição em B2C
- Preparação para liberalização do mercado de comercialização

Negócios em Crescimento



- Mercado Secundário e leilões de transmissão
- Entrada antecipada de projetos de transmissão
- Transformação digital

Negócios Maduros



- Continuidade do investimento em distribuição
- Continuidade da reciclagem de capital
- OBZ digital



Relações com Investidores

ri@edpbr.com.br +55 11 2185-5907 edp.com.br/ri

