Analyst Day

Update Estratégico

2021 → 2025

Agenda

1	EDP Brasil Nossos compromissos	João Marques da Cruz (CEO)
2	Nossos negócios Nossos números	Henrique Freire (CFO)
3	Comentários finais	João Marques da Cruz (CEO)
4	Q&A	Diretoria Executiva

Agenda

1. EDP Brasil
   Nossos compromissos
2. Nossos negócios
   Nossos números
3. Comentários finais
4. Q&A

EDP uma plataforma de investimento preparada para o futuro

Presente há 25 anos no Brasil

2021-2025 **VISÃO GRUPO EDP**

Liderança da transição energética para **criação de valor superior**

Preparação para o futuro

Rendimentos atrativos e excelência em ESG

Crescimento acelerado e sustentável

EDP Grupo presente em

20 países

EDP **55,0%***

EDP Brasil

45% Free float

EDP Brasil

~20% EBITDA global

Nota: * Participação considera ações em tesouraria

Portfólio robusto, diversificado e resultados sólidos ao longo dos anos

3.331
Colaboradores

R$3,4Bi
EBITDA

R$1,5Bi
Lucro Líquido

Geração Convencional
2,2 GW
Geração Hídrica
0,7 GW
Geração Térmica

Distribuição
3 Estados (SP, ES, SC)
24,4 TWh/ano energia distribuída (SP+ES)
29,9% participação em ativo integrado (CELESC)
3,6MM de clientes (SP+ES)

Transmissão
7 Lotes
1.554 Km
316 Km em operação
1.238 Km em construção

Geração Solar
50,5 MWp
capacidade instalada
48,8 MWp
projetos em construção

Comercialização
25,6 TWh/ano
de energia negociada
+350
clientes

Nota: Números referentes a 2020

E retornos atrativos com eficiente alocação de capital, garantindo o melhor retorno para o acionista

Nova Política de Dividendos

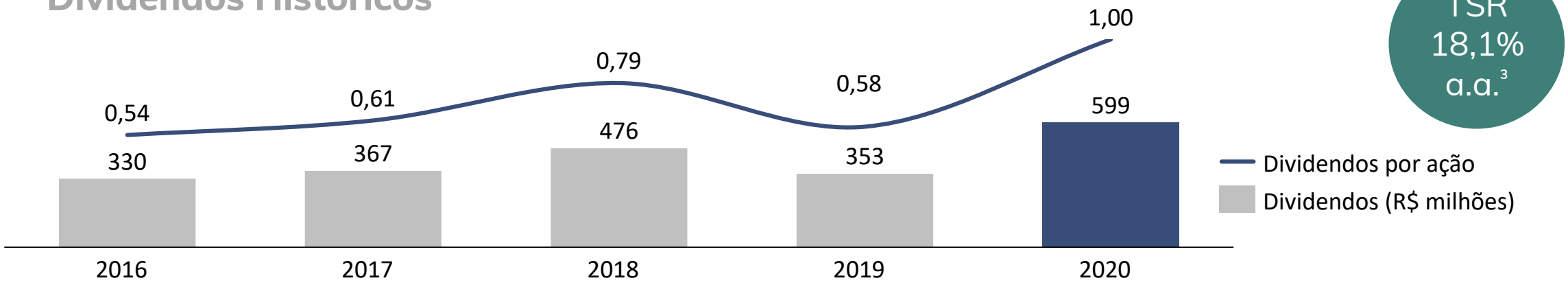
- Dividendo mínimo[1] **R$ 1,00** com *payout* **superior a 50%** do lucro líquido ajustado[2].
- **Alavancagem Target:** DL/ EBITDA Ajustado[2] 2,5x a 3,0x

Na ausência de novos investimentos atrativos, a EDP se compromete a pagar dividendos extraordinários ou realizar novo programa de buyback

1° Programa de Recompra Finalizado
(Qtd. 24,2 milhões de ações)

Preço médio:
R$ 18,9/ação

Dividendos Históricos



TSR 18,1% a.a.[3]

[1]Inclui Juros sobre Capital Próprio / [2]Ajustado pelos efeitos não caixa/ [3] TSR 2016-2020

Com posicionamento estratégico prioritário para 2021-25

CRESCIMENTO

Distribuição: investimento orgânico

Transmissão: Mercado secundário e leilões

Solar: Investimentos em Geração Distribuída e *utility scale*

EFICIÊNCIA

OBZ: acompanhamento rigoroso

Operações **eficientes** na **distribuição**

Antecipação de projetos de **transmissão**

Reciclagem de portfólio e rotação de ativos

DISCIPLINA FINANCEIRA

Seleção de **investimentos** com **alta rentabilidade**

Política de dividendos

2,5x - 3,0x Dív. Líq / EBITDA

Rating **AAA**[1]

NEGÓCIOS FUTUROS

Reforço da **oferta integrada do B2B**

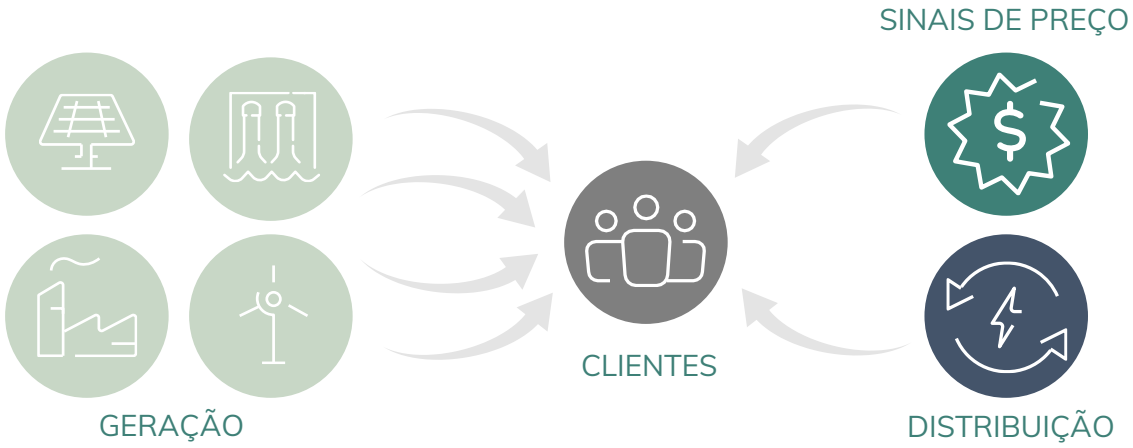
Liberalização do mercado

Transformação **digital**

Mobilidade elétrica

A EDP posiciona-se como líder na transição energética, parte fundamental da mudança climática global

Mercado ideal



Descentralização

- Geração distribuída;
- Crescimento das fontes renováveis;
- Redução dos custos dos painéis solares e baterias.

Digitalização

- Novas tecnologias;
- Smart Grids/ novos produtos e serviços;
- Maior conexão entre os agentes;
- Foco no cliente.

Descarbonização

- Migração da matriz energética para energias limpas;
- Ciência energética;
- Mobilidade elétrica;
- Regulação com sinais de preços adequados;
- Compromissos ambientais.

Visão do Futuro

CLIENTES

+ Informado
+ Integrado
+ Exigente
+ Tecnologia

REDE

+ Complexa
+ Segura
+ Confiável
+ Monitorada e flexível

ORGANIZAÇÃO

+ Eficiente
+ Ágil
+ Digital
+ Inovabilidade

Progredindo para uma empresa verde até 2030

A década da ação decisiva

2021

2025

Desconsolidação de Carvão

2030

Carbono Neutro

Liderando a transição de energia para criar valor superior

COMPROMISSO EM PROTEGER O MEIO AMBIENTE

COM IMPACTO POSITIVO NA SOCIEDADE

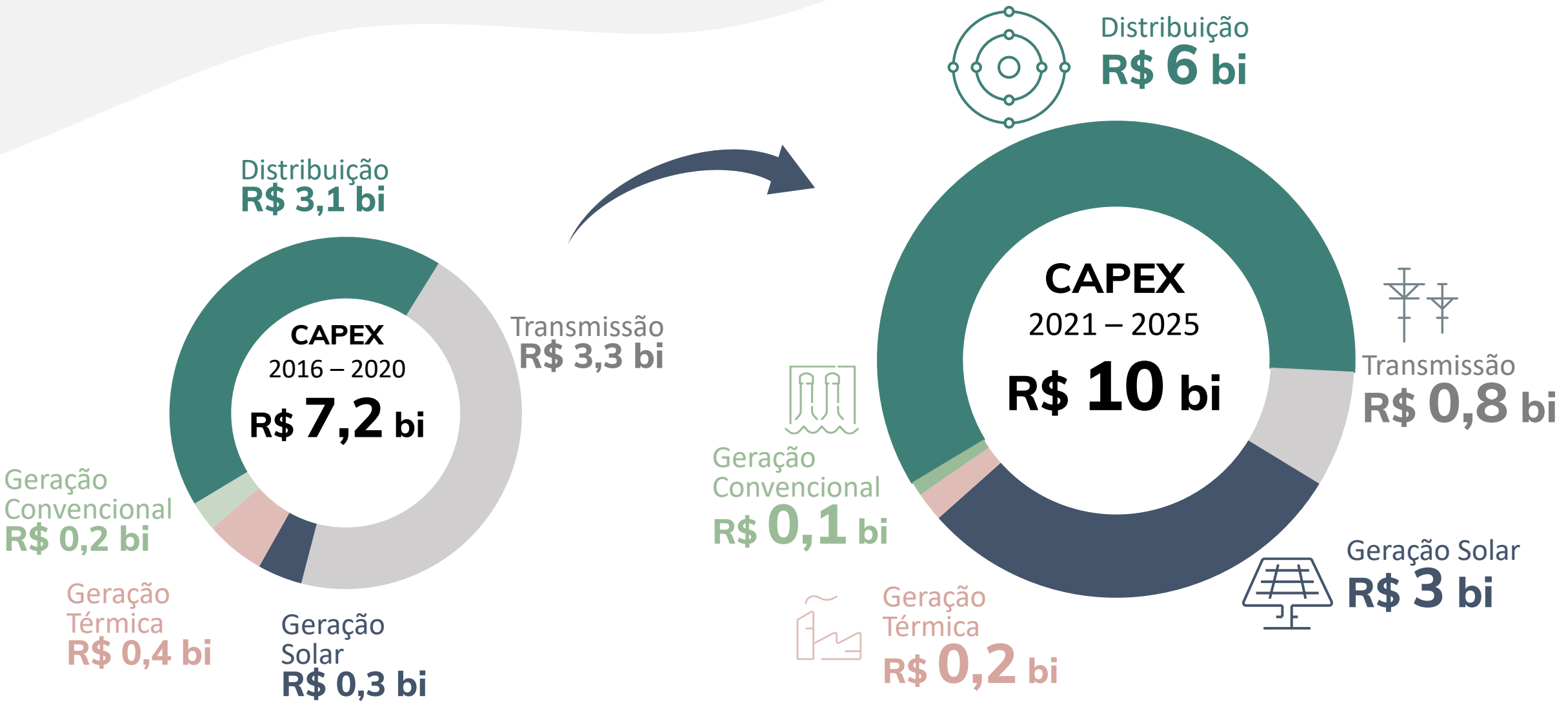
E UMA ESTRUTURA DE GOVERNANÇA FORTE

- Internalização das recomendações TCFD[1] até 2022
- 30% de mulheres no quadro colaborativo até 2025
- 100% da frota eletrificada até 2030

- Redução de 85% de emissão de gases de efeito estufa até 2032
- Otimização da Eficiência Energética dos clientes

Nota: 1 Task Force on Climate- Related Financial Disclosures (TCFD)

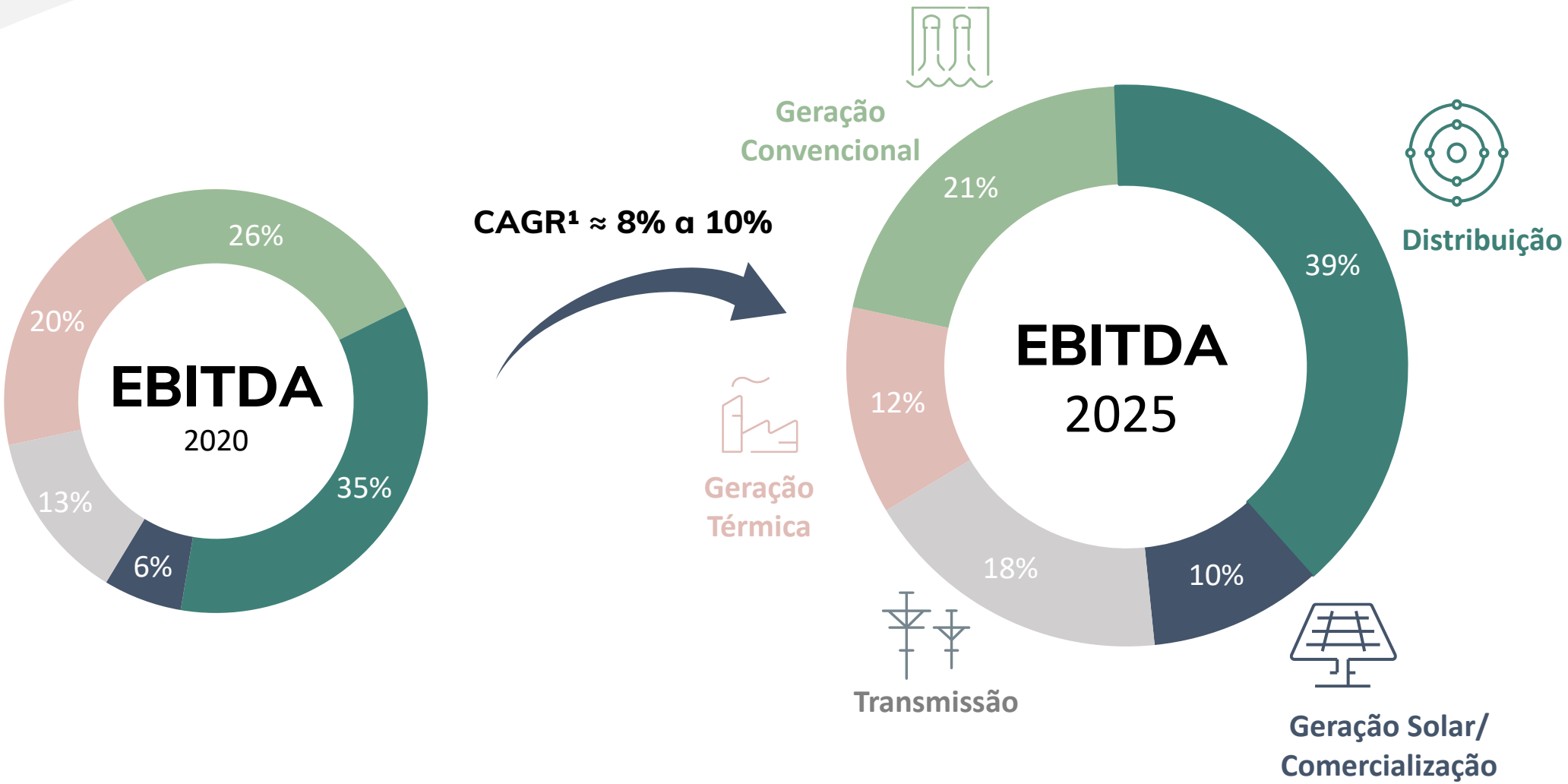
Investindo de forma robusta com criação de valor



Nota: Investimento **rotativo em Transmissão**

Crescimento robusto de EBITDA CAGR[1] ≈ 8% a 10%

Oportunidade de cristalização de valor podem alterar o breakdown do EBITDA



[1] CAGR nominal

Agenda

1 EDP Brasil
Nossos compromissos

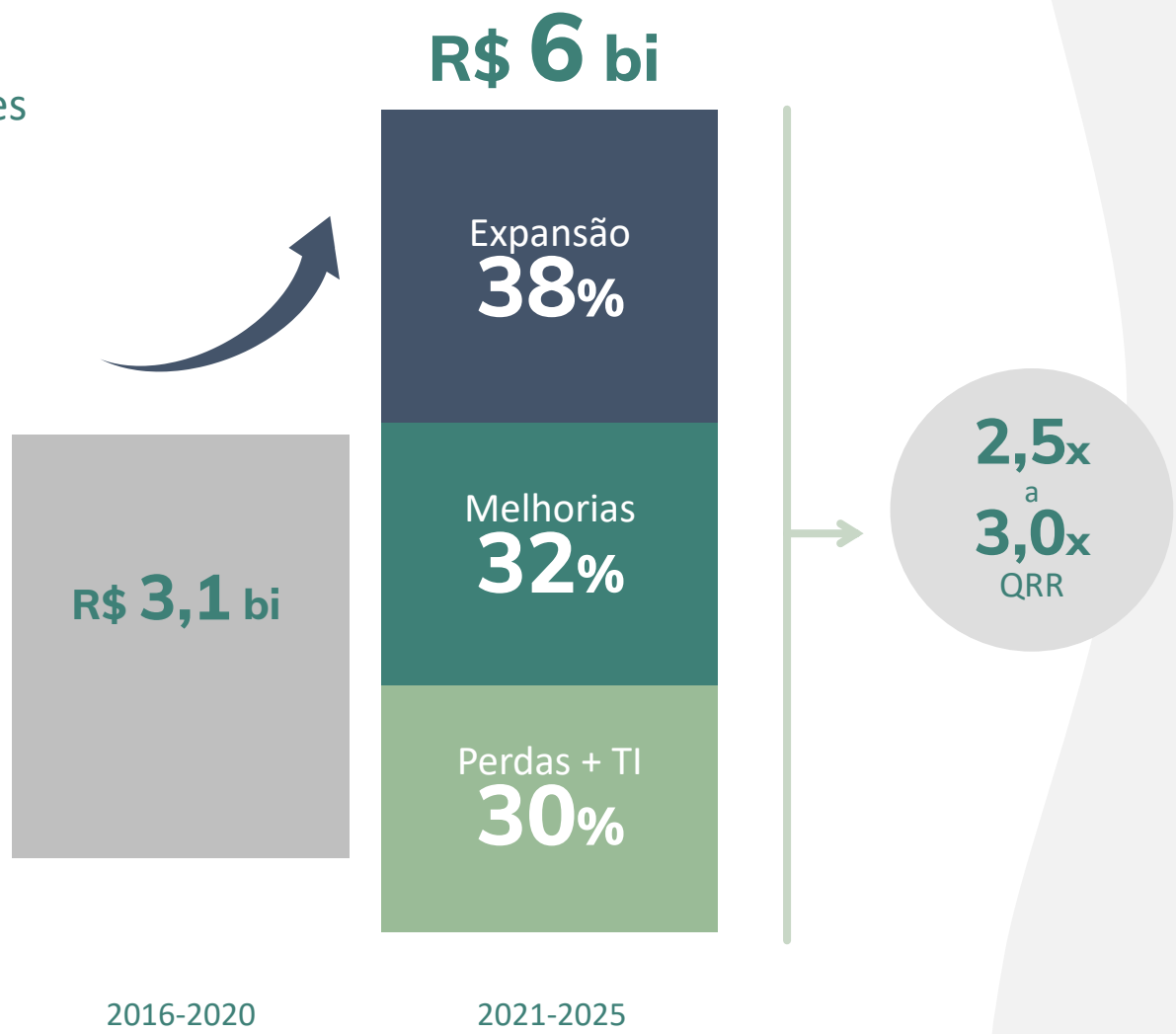
2 Nossos negócios
Nossos números

3 Comentários finais

4 Q&A

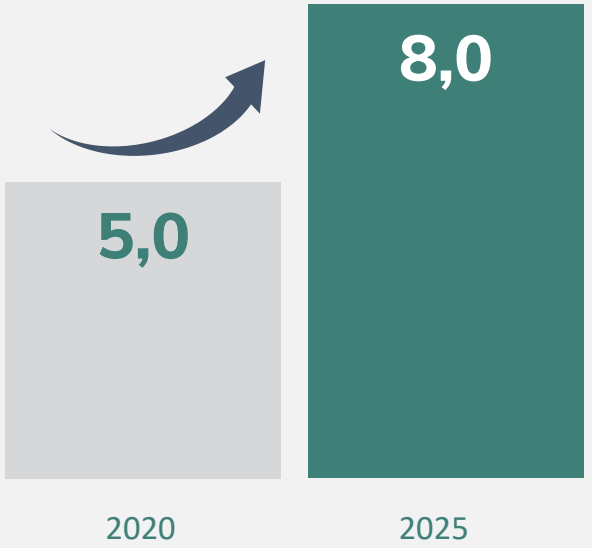
Reforço do investimento em Distribuição com 3 frentes prioritárias

Capex
R$ bilhões

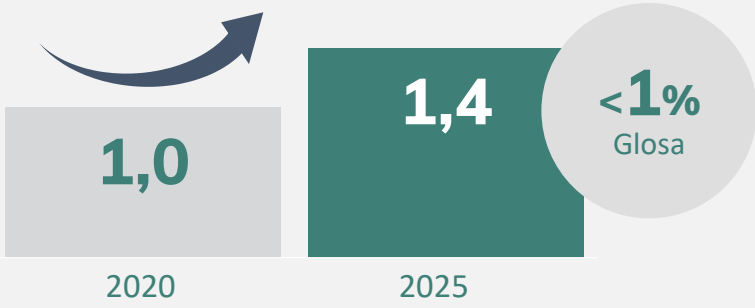


2,5x a 3,0x QRR

BRR Líquida | R$ bilhões



EBITDA Regulatório | R$ bilhões



<1% Glosa

Focados em projetos de eficiência e criação de valor

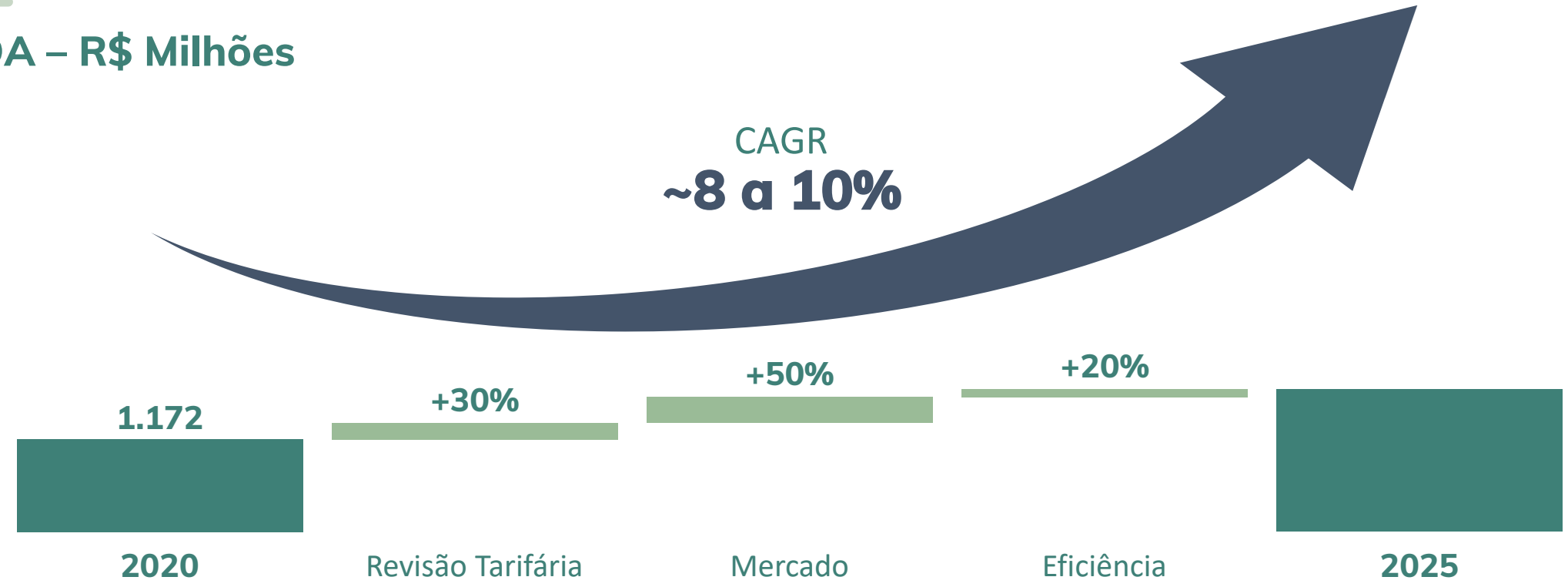
	% CAPEX[1]	Drivers	Overview
INOVGRID		• Perdas não técnicas • Inadimplência • OPEX	• Projeto de redes inteligentes e sensoriamento da rede
RECOMPOSIÇÃO E AUTOMAÇÃO DA REDE		• DEC e FEC • OPEX	• Ampliação da flexibilidade operativa, atualização tecnológica das redes e sensoriamento da proteção das subestações
PROJETOS DE COMBATE ÀS PERDAS		• Perdas não técnicas • Inadimplência • OPEX	• Reforço da construção de redes antifurto em sistema de medição concentrada
SUBESTAÇÕES DE PEQUENO PORTE		• Perdas técnicas • DEC e FEC • Nível de tensão	• Construção de subestações de menor potência instalada próximas a centros de carga

Nota 1: Demais investimentos relacionados a demandas de mercado, plano de obras, sistemas de informação, veículos, infraestrutura e outros.

Vídeo Distribuição

Refletidos em resultados sólidos e constantes no negócio prioritário do Grupo

EBITDA – R$ Milhões



Know how de construção agrega valores adicionais na Transmissão, maximizados pela rotação de ativos

- **83%** de CAPEX executado
- **R$ 3,6 bilhões** de CAPEX até 31 de março 2021
- **R$ 4,3 bilhões** de CAPEX total[1]
- VPL > **R$ 2,5 bilhões**
- RAP[2]: **R$ 610 milhões** de receita total

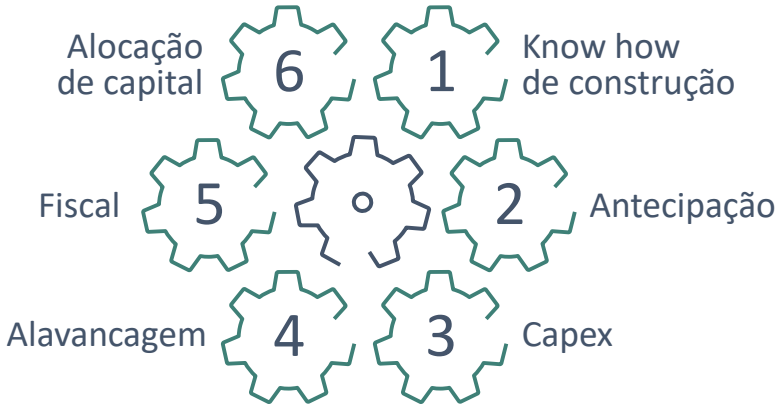
[1] Ciclo 2020-2021; Nota: base Março/21

RAP/CAPEX **EDP** — **15%**

RAP/CAPEX **Mercado Atual[2]** — **~7-8%**

- **2 Leilões 2021**
- **Mercado Secundário**
- **Rotação de Ativos**

Cristalização de Valor



Nota :1 Capex Total contempla JOA; 2. Ciclo 2020/2021. 3.Incorpora os valores de mercado e as últimas estimativas.

Desconsolidação de Geração Térmica alinhado com o compromisso de descarbonização do Grupo

All green by

2030

2025

Desconsolidação de Carvão

21% → 30%

REPRESENTATIVIDADE TÉRMICA NORDESTE

MARGEM BRUTA CONTRATADA[1]
R$ 4,9 BILHÕES

2º MENOR CVU DO BRASIL

GERAÇÃO DE CAIXA

DÍVIDA LÍQUIDA/ EBITDA: 1,2 X

DIVIDENDOS
100% PAYOUT

CONTRATO DE AUTORIZAÇÃO | 2043

Nota 1: Margem Bruta considera receita fixa até julho de 2027.

Exposição ao risco hidrológico antecipa reciclagem de capital em Geração Convencional

Capacidade Instalada
2.2 GW

Energia Contratada
90%

Prazo Médio de Concessão
16 anos

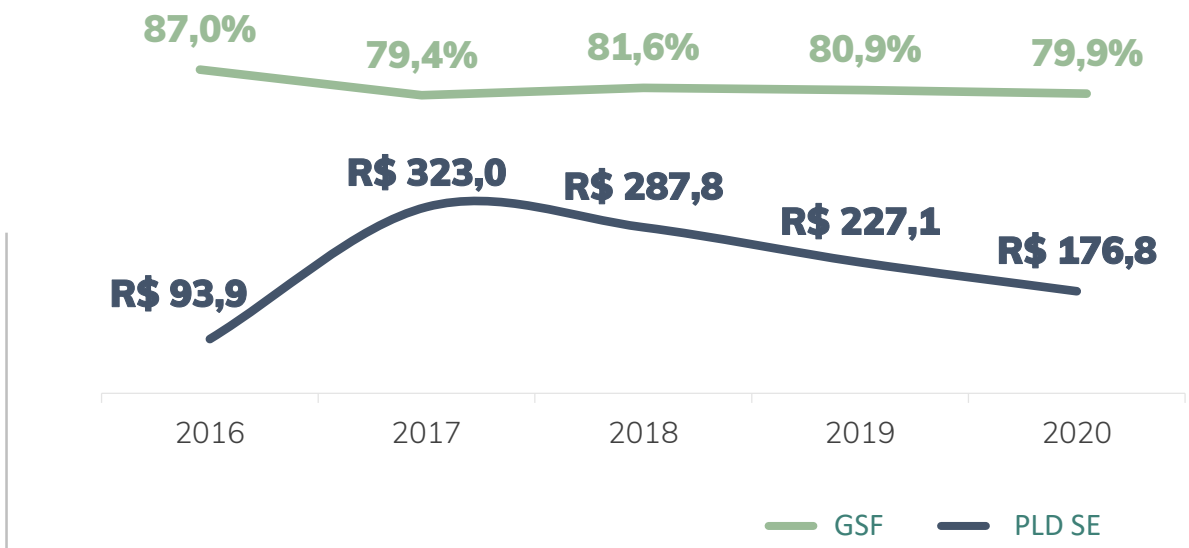
ACL: 56%

Valor de book

Consolidadas: **R$ 1,2 BI**

Não consolidadas: **R$ 1,5 BI**

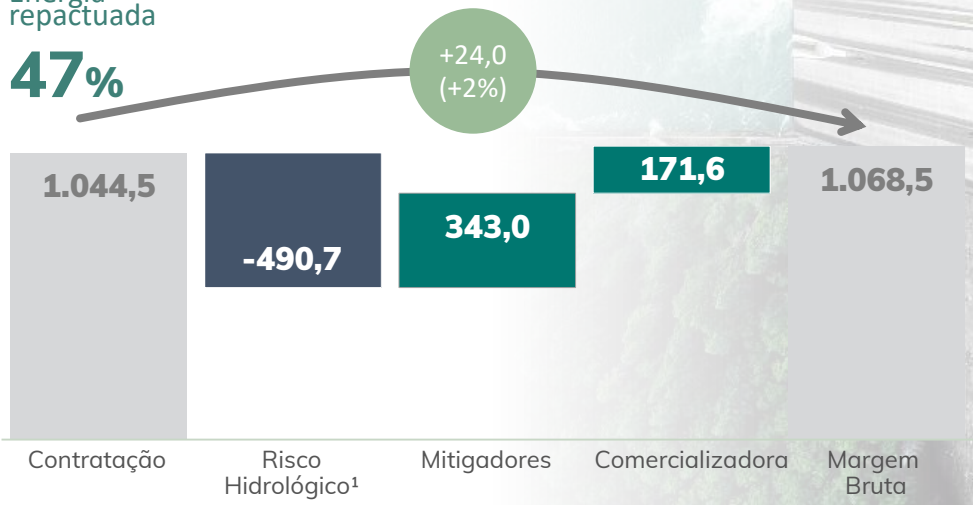
Evolução do PLD (MWh) e GSF (%)



Impacto da Gestão Energética

Média 2017 – 2020 | R$ milhões

Energia repactuada
47%



Crescimento em Geração Solar no Brasil reforça o posicionamento de transição energética da EDP

Capacidade Instalada Geração Solar (GW)

Segmento	TIPO 1 B2C e B2b	TIPO 2 B2B	TIPO 3 B2B	TIPO 4 ACR
Características	• Residencial e PMEs • Aquisição de Participação Blue Sol	• GD: remoto, auto-consumo e compartilhado • Mercado livre até 20 MW • Aquisição de Portfólio da AES Inova	• Mercado livre acima de 20 MW destinado a grandes clientes • Projetos larga escala parceria EDP Renováveis	• Leilão Mercado Regulado acima de 20 MW
Participação EDP Brasil	✓	✓	✓	✗

Nota 1: IHS Markit, Aneel.

Que já se posiciona no segmento de forma pioneira construindo um portfólio robusto

Projetos Contratados

~100 MWp

Capacidade Instalada

~50 MWp

Metas 2025

Adição de cap. instalada 21-25

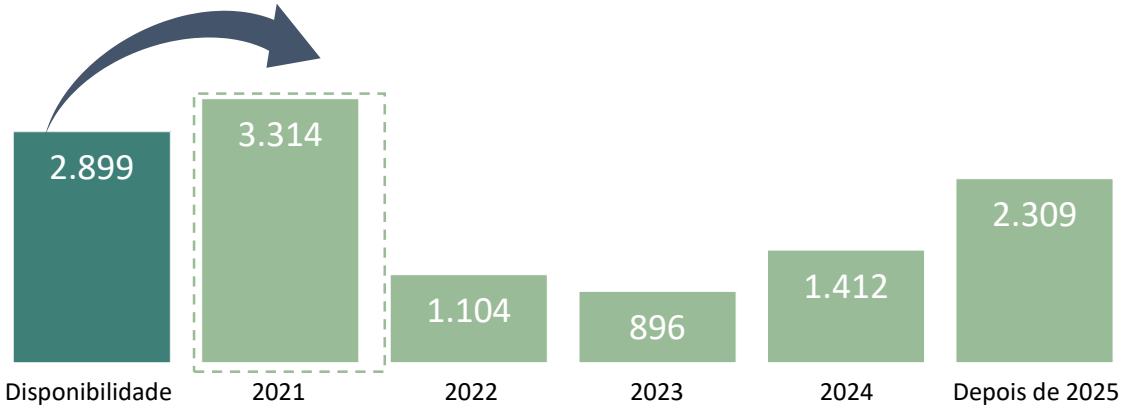
1.000 MW

- Parceria com a EDP Renováveis
- Aquisição ativos solares da AES Inova (34 MWp)
- Aquisição 40% da Blue Sol
- Antecipação da prospecção de terrenos para acelerar futuros projetos
- Ajuste da engenharia e início das compras antecipadas para reduzir preço e tempo de implementação
- Leilões recentes: Banco do Brasil
- Cross- selling entre Smart e Energia
- Marketing digital para acelerar vendas

Alavancagem e estrutura de capital

Cronograma de Vencimento das dívidas

R$ milhões



2020

reforço no caixa

Reforço da liquidez em

R$ 3,1 bilhões

2021

refinanciamento competitivo

1º Tri: Captação de

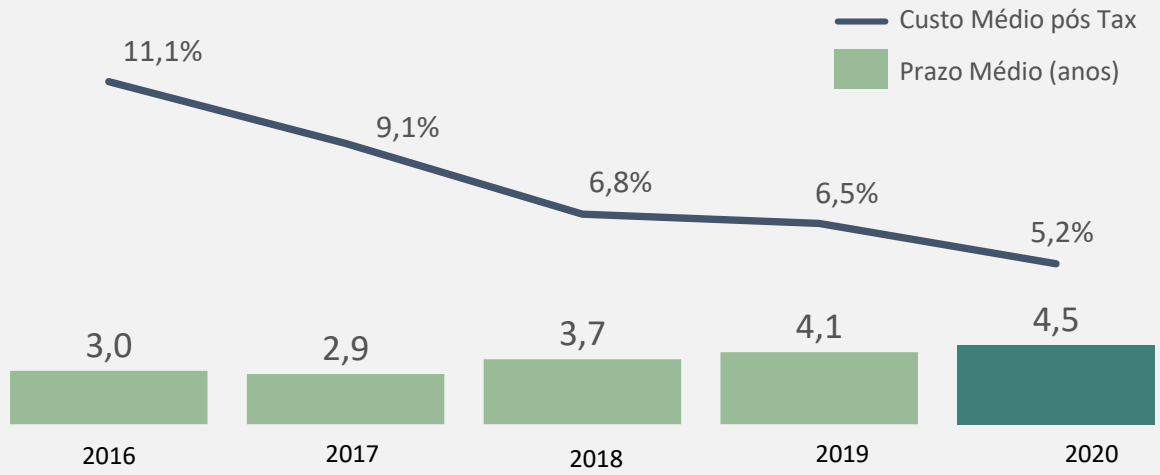
R$ 1,8 bilhão

com custo médio de 3,8%.

Otimização da Estrutura de Capital

Disciplina na alocação de dívidas com foco em redução de custo pós tax.

Evolução dos Indicadores



Referência em eficiência e digitalização

2016 - 2020

5 ciclos de OBZ

+ de 200 iniciativas de eficiência

207 robôs

Crescimento do OPEX abaixo da inflação
R$ 313 milhões de eficiência

Etapas

1. **Eficiência transversal**
2. **Foco na distribuição**
3. **Criação do Centro de Serviços Partilhados** (centralização/melhoria de processos e aumento da eficiência)
4. **Foco no centro corporativo**
5. **OBZ Digital** (iniciativas de digitalização)

2021 - 2025

+ de 120 novas iniciativas de eficiência (+90% foco na Distribuição e no Centro Corporativo)

Compromisso de crescimento abaixo da inflação projetada

Redução dos gastos com viagens em **20%** até 2025

Estratégia na eficiência das áreas corporativas, por meio da digitalização, simplificação e automação de processos

Agenda

1 EDP Brasil
Nossos compromissos

2 Nossos negócios
Nossos números

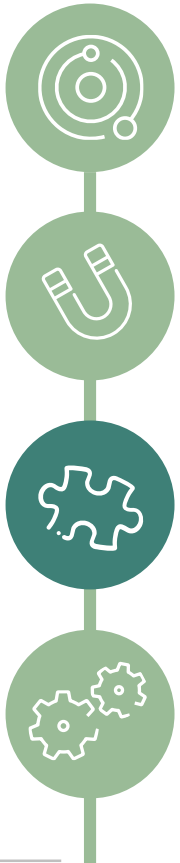
3 Comentários finais

4 Q&A

Inovação

Apoia a liderança da EDP na transição energética

Processo Inovação End-to-End



Prospecção ecossistema
Programas de aceleração e chamadas estratégicas

Aceleração e Mentoria
Desenvolvimento de provas conceito e aplicação nas UN´s

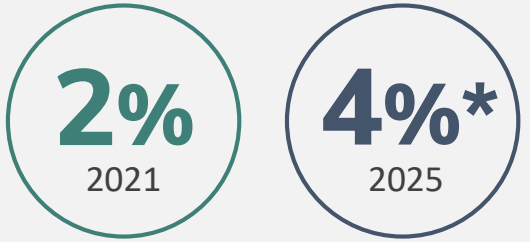
Desenvolvimento
Conjunto de tecnologias, processos e novos produtos

Investimento
EDP Ventures Brasil: Veículo de Corporate Venture Capital

1. Não inclui faturamento da Blue Sol.

Investimento em inovação

2021 – **R$ 246** milhões em iniciativas e projetos: 2% da ROL



*** ATINGIR O BENCHMARK GLOBAL DE INVESTIMENTO EM INOVAÇÃO**

28% Smart Grids

20% Mobilidade Elétrica

20% Digitalização da operação

19% Novos modelos de Solar

13% Desenvolvimento de Novos Negócios

EDP Ventures - Corporate Venture Capital

Startups focadas no setor de energia

R$ 19,5 milhões
investidos

8 Startups

R$ 13,1 milhões[1]
Faturamento do Portfólio
Aumento de 10% face a 2019

21
Contratos com UN´s da EDP em curso ou em negociação avançada

210
Fundadores e Funcionários

Estratégia da EDP visa maximizar o Total Shareholder Return

CRESCIMENTO
REFORÇO DOS INVESTIMENTOS NOS SEGMENTOS CORE

DISCIPLINA FINANCEIRA
DESTRAVAR RENTABILIDADE PARA O ACIONISTA (EPS e DPS)

EFICIÊNCIA
RECICLAGEM DE CAPITAL E MANUTENÇÃO DE CUSTOS CONTROLADOS

NEGÓCIOS FUTUROS
INOVABILIDADE SE POSICIONANDO COMO LÍDER NA TRANSIÇÃO ENERGÉTICA

Agenda

1. EDP Brasil
   Nossos compromissos
2. Nossos negócios
   Nossos números
3. Comentários finais
4. Q&A

Nova Diretoria Executiva preparada para as transformações do setor

Henrique Freire
VP de Finanças e RI

Luiz Otavio Henriques
VP Geração Transmissão e Trading

João Marques da Cruz
CEO

Carlos Andrade
VP Clientes

João Brito Martins
VP Distribuição

Fernanda Pires
VP Pessoas e ESG

Update Estratégico

2021 → 2025