Aquisição Celg-T

Outubro de 2021

Comprometidos com os: ODS

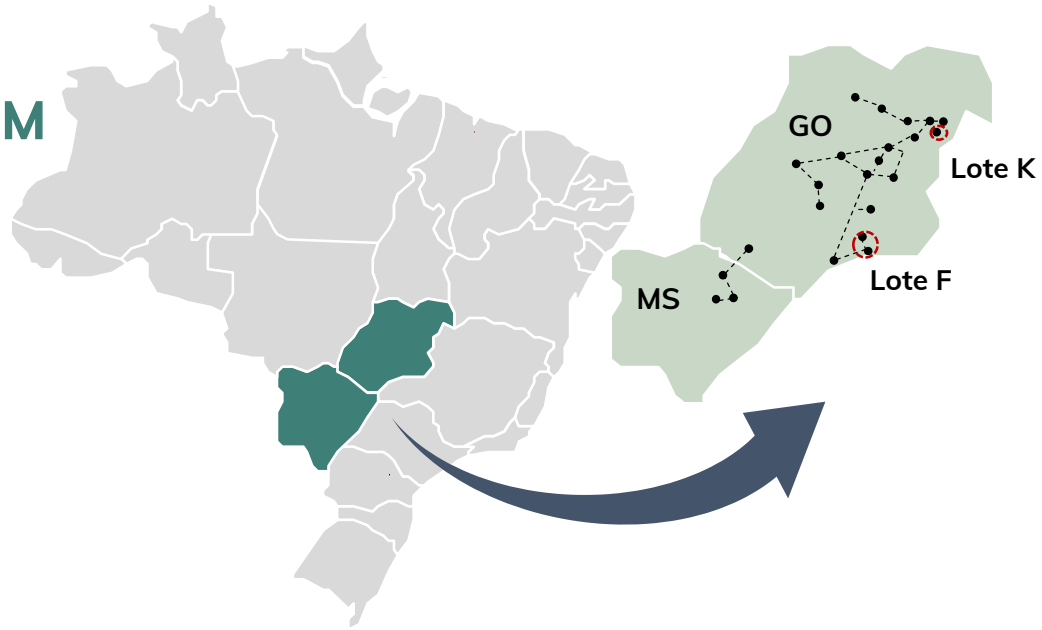
ICO2 B3 ISE B3 IEE B3 IBRX100 B3

Visão Geral da Concessão da Celg-T: região com alto potencial de crescimento

756km
Extensão de linhas

14
Subestações

R$223MM
RAP Contratada[1]



Ativos da Concessão

	Celg T	Lote F	Lote K	Total[3]
Ano Contrato (fim de concessão)	2001 (2043)	2015 (2045)	2016 (2046)	
Participação *(Minoritário)*	100%	100%	100%)	
RAP 21/22	195	3	25	223
Extensão LT @ km (% Stake)	744	11	-	756
# de Subestações	13	-	1	14

Consumo de energia em Goiás aumentou significativamente (3,7x)[2]

R$ 4,4 bilhões de investimento esperado em Goiás[3] e R$ 6,6 bilhões em regiões adjacentes

Concessão remanescente de ~23 anos

+ de 50% dos ativos com depreciação avançada[4]

[1] R$ 206MM vigentes e R$ 16MM aguardando energização [2] 3,7X acima da média do Brasil [3] PDE 2021 [4] 75% depreciados

Estratégia de aquisição alinhada com a capacidade distintiva de execução da EDP

Ativo com elevado potencial de reforço e melhoria

Investimentos já pré-aprovados de ~ R$ 260 milhões

Região com importância sistêmica de escoamento e expansão do agronegócio

Expertise EDP: Ganhos operacionais

Excelência na execução de obras: menor custo e antecipação de cronograma

Maior eficiência operacional, ganho de escala e sinergias

Passivos limitados

Baixa exposição a contingências e riscos trabalhistas já endereçados

Estrutura Regulatória: Modelo Tipo 1

Modelo regulatório com remuneração sobre investimentos e O&M

Otimização da estrutura financeira

Oportunidade de maior alavancagem com custos competitivos ancorados em um balanço sólido

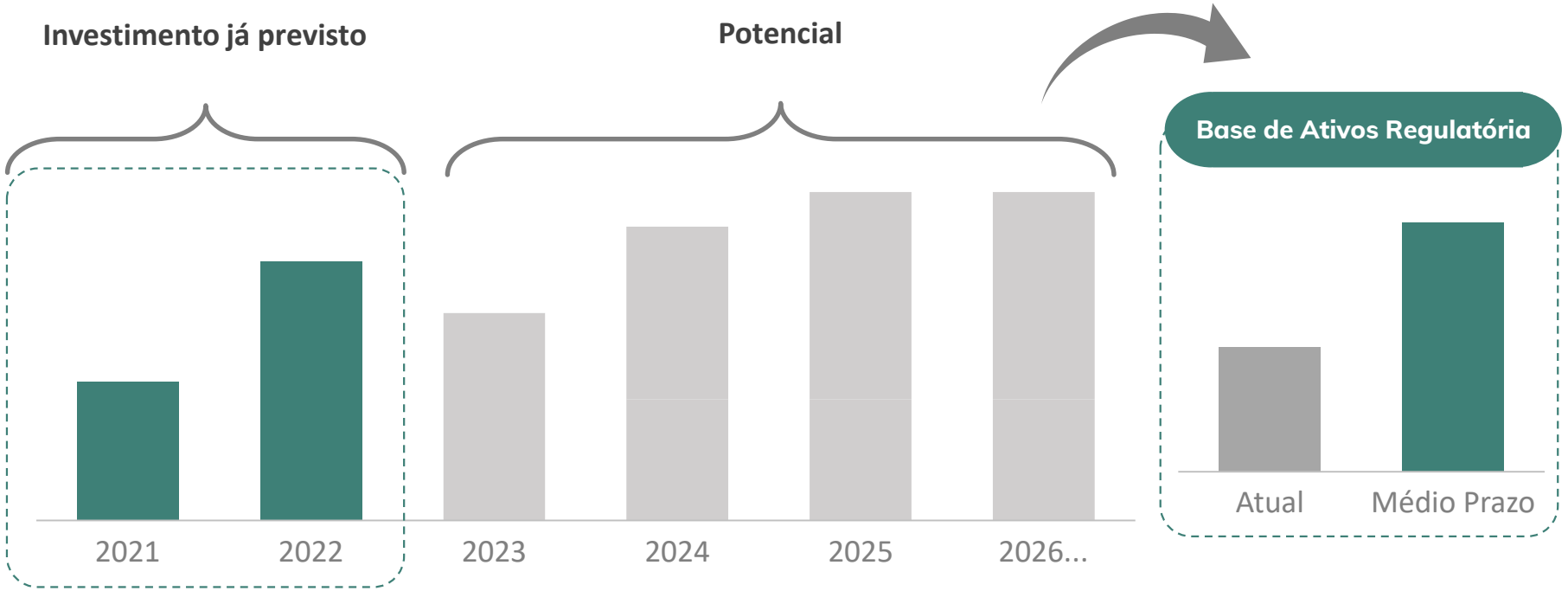
Rentabilidade acima dos últimos leilões de transmissão

RAP/CAPEX dos últimos leilões ~7-8%



Potencial de crescimento orgânico, valorização por investimentos e substituição de ativos depreciados

Reforço e melhoria



~R$ 260 milhões já contratados

Investimento médio dos últimos 10 anos de 5,4% da Base de Ativos

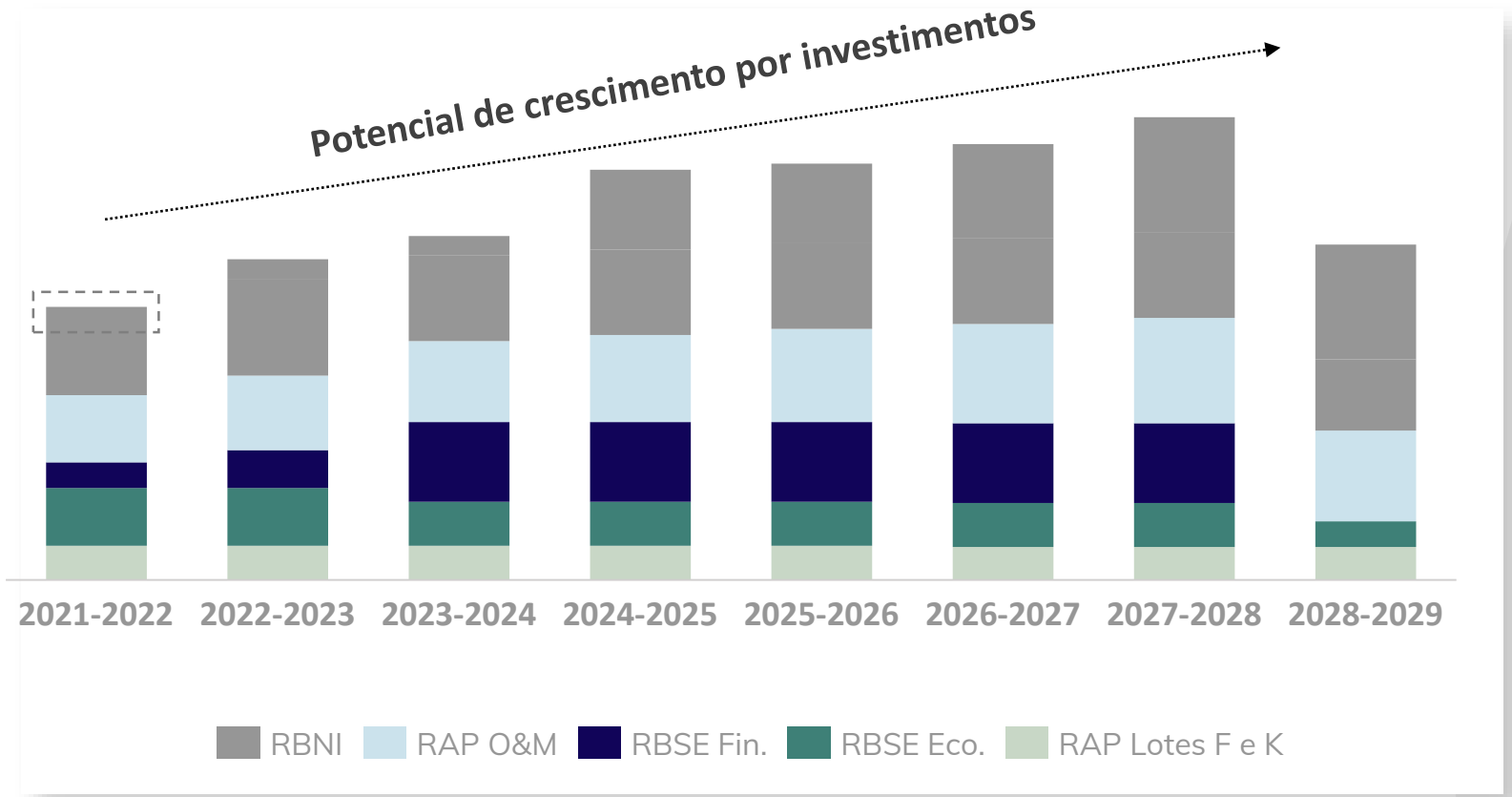
Excelência de execução da EDP

EDP executa projetos **28% abaixo do CapEx ANEEL na média**

Antecipação média de **16 meses**

Modelo regulatório baseado em diferentes tipos de remuneração

Modelos de RAP Diferenciadas Inclusas na Concessão



+ 87% da RAP do Tipo 1[1]

RBNI

RAP vinculada aos novos ativos ou investimentos realizados

RAP O&M

Revisões quinquenais nos custos operacionais com base com benchmarking

RBSE Financeira

Indenizações definidas até 2028

RBSE Econômica

Base blindada do RBSE com revisões quinquenais até o ciclo de 2042

Tipo 3[2]

RAP Lotes F e K

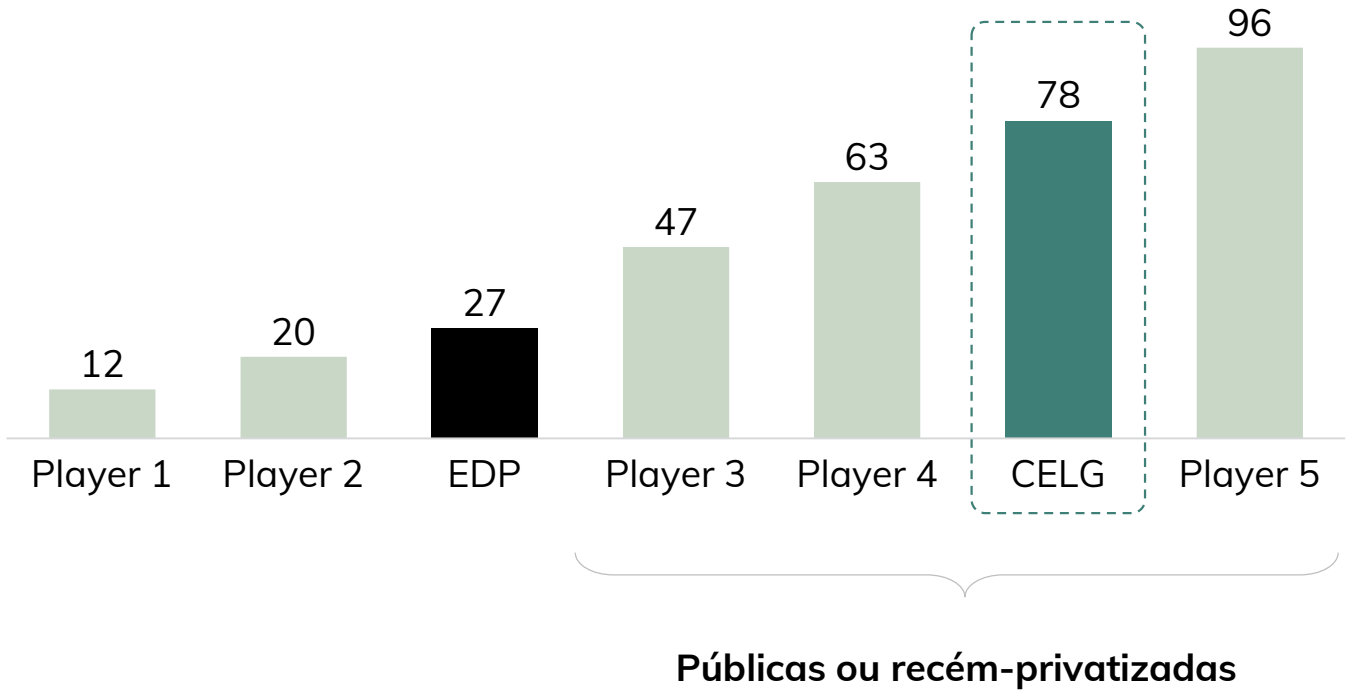
Modelo de remuneração igual aos demais lotes da EDP

[1] Contratos Tipo 1 são contratos possuem receita com base no ativo regulatório e reajustado ao IPCA ; [2] Contrato do Tipo 3 são contratos no modelo mais recente de Leilões de Transmissão com RAP fixa e reajusta a IPCA com revisões tarifárias

Possibilidade de melhorias de eficiência na operação do ativo

Comparação de custo com *benchmarking* de mercado

PMSO/km de linha (R$k/km, 2020)



Oportunidades de ganhos de eficiência

Know how de otimização de custos no médio prazo

PDV do edital com benefícios acima da prática de mercado

Alinhado com histórico da EDP

Sinergia corporativa

Potencial ganho

Criação de valor com a otimização da estrutura de capital e riscos controlados

Funding

Sinergia com EDP Brasil
Alavancagem por sub-holding, utilizando o balanço sólido da *holding*

Até 90% do valor de aquisição

Mitigação de risco
Reduzindo exposição a volatilidade de crédito e preço

Amortização após 24 meses

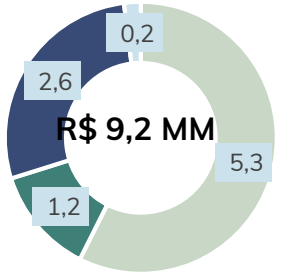
Estrutura de capital balanceada
Possibilidade de otimização da alavancagem

Até 4x Dívida Líquida/EBITDA

Custo da dívida
Balizado com risco do projeto e EDP

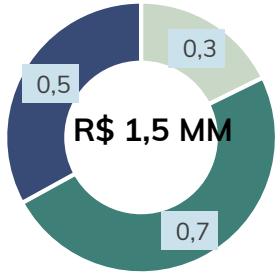
Contingências[1]

Provável



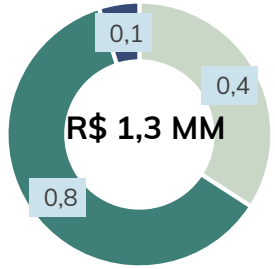
Contingências representam **~2% do preço de aquisição**

Possível



Baixa exposição **a passivos atuariais**

Remoto



Due diligence exaustiva **com contingências mapeadas**

[1] Contingências materializadas. Contingências não materializada aproximadamente R$ 20MM

Rentabilidade adequada para ativo performado com potencial de crescimento e riscos controlados



Novos investimentos

- ✓ Remuneração de novos investimentos;
- ✓ Otimização *sourcing*;
- ✓ Antecipação das obras.

Eficiência operacional

- ✓ Sinergias de O&M;
- ✓ Implementação de OBZ;
- ✓ Readequação de contratos.

Otimização financeira

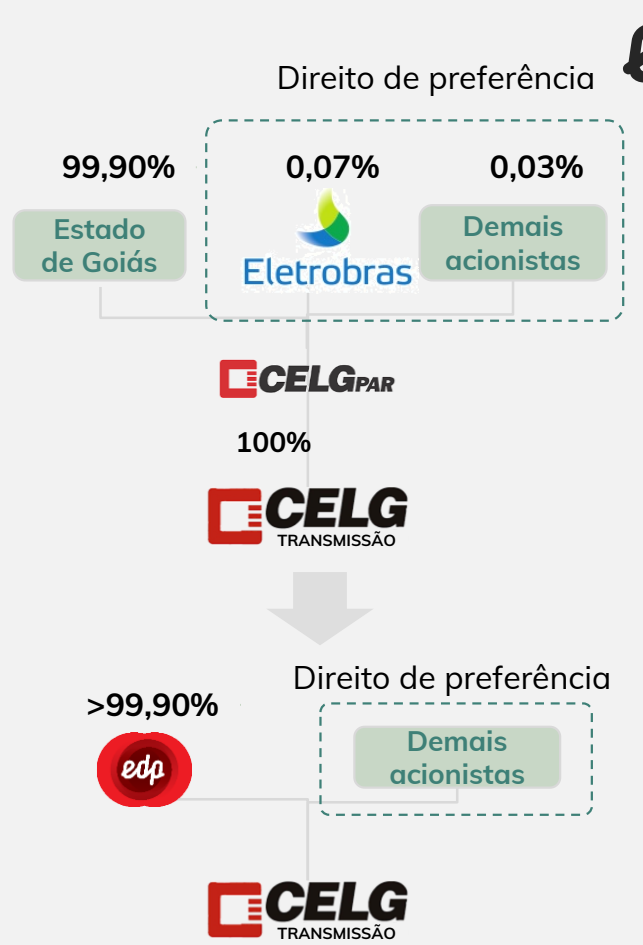
- ✓ Estruturação de capital mais alavancada;
- ✓ Acesso ao mercado de crédito alinhado ao histórico EDP

Outras receitas

- ✓ Reconhecimento de investimentos já realizados;
- ✓ Vendas de imóveis.

Cronograma e próximos passos

14/out	Sessão pública do leilão
Até 20/dez	Manifestação dos minoritários
3/jan-28/jan	Assinatura do contrato
Até dez dias úteis após assinatura do contrato	Envio de documentos ANEEL
Até dez dias úteis após assinatura do contrato	Envio de documentos CADE
fev/mar	Closing e pagamento



Minoritários da CELGpar podem exercer o direito de preferência, limitado a participação no valor de aquisição

Principais assessores envolvidos no projeto:

BAIN & COMPANY · CESCON BARRIEU · Itaú BBA · Deloitte. · TSE

Obrigado

Relações com Investidores

ri@edpbr.com.br

+55 11 2185-5907

www.edp.com.br/ri