



EDP Energias do Brasil

Maio de 2019

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros de acordo com a regulamentação de valores mobiliários brasileira e internacional. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela Companhia de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia. Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios da Companhia, as condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimentos da indústria de serviços públicos, condições hidrológicas, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas e intenções, entre outros. Em razão desses fatores, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros.

As informações e opiniões aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação a potenciais investidores e nenhuma decisão de investimento deve se basear na veracidade, atualidade ou completude dessas informações ou opiniões. Nenhum dos assessores da Companhia ou partes a eles relacionadas ou seus representantes terá qualquer responsabilidade por quaisquer perdas que possam decorrer da utilização ou do conteúdo desta apresentação.

Este material inclui declarações sobre eventos futuros sujeitas a riscos e incertezas, as quais baseiam-se nas atuais expectativas e projeções sobre eventos futuros e tendências que podem afetar os negócios da Companhia. Essas declarações incluem projeções de crescimento econômico e demanda e fornecimento de energia, além de informações sobre posição competitiva, ambiente regulatório, potenciais oportunidades de crescimento e outros assuntos. Inúmeros fatores podem afetar adversamente as estimativas e suposições nas quais essas declarações se baseiam.

Companhia integrada



Geração **2,9** GW de Capacidade Instalada

- Foco em usinas entre 100 MW e 1000 MW
- 6 estados



Distribuição **25,0** TWh de energia distribuída

- 2 estados
- 3,5 milhões de clientes
- 23,6% de participação em ativo integrado (Celesc)



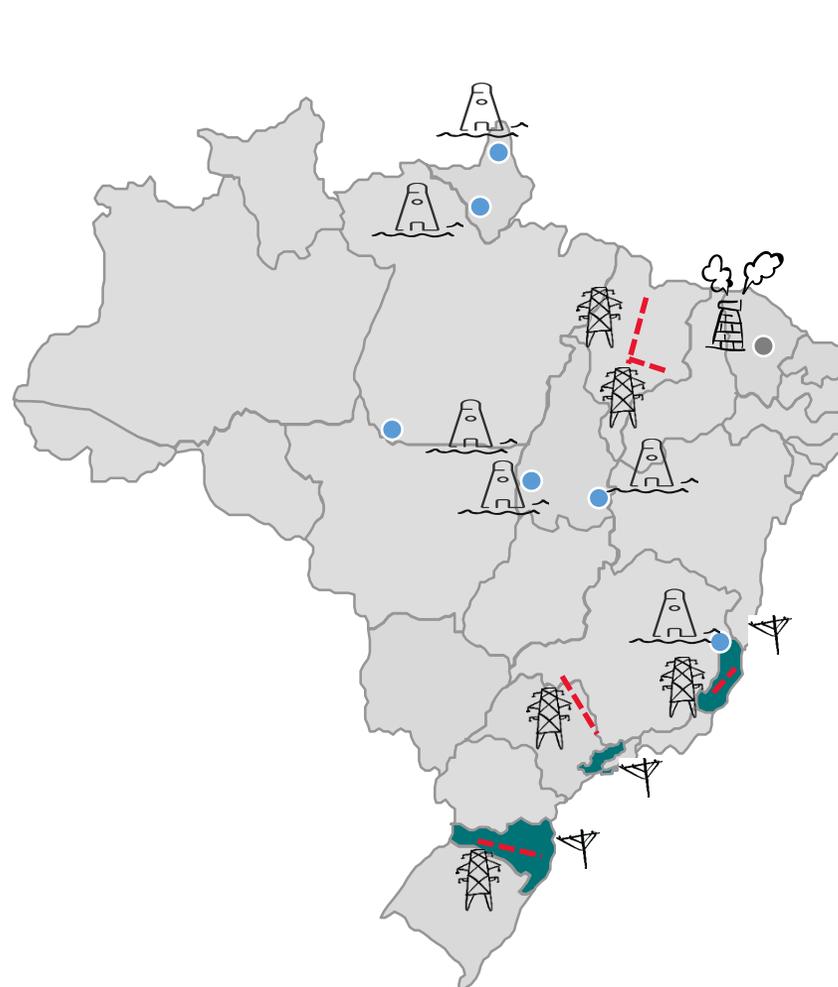
Transmissão **1.297** Km em projetos de transmissão

- 5 estados
- Linha do Espírito Santo em operação (113 Km)



Comercialização/Serviços

- 18,1 TWh de energia comercializada
- 1,4 MWp de solar PV em operação
- 24 MWp de solar PV em projetos contratados



- Usinas Hídricas
- Usina Termelétrica
- Linha de Transmissão
- Distribuição

Listada no Novo Mercado, seguindo altos padrões de Governança Corporativa

Elevados Padrões de Governança Corporativa

Conselho de Administração

MEMBROS INDICADOS PELO ACIONISTA CONTROLADOR

PRESIDENTE

- ANTÓNIO MEXIA**
- CEO do Grupo EDP
 - Presidente do Comitê de Remuneração

VICE-PRESIDENTE

- MIGUEL SETAS**
- Membro do Comitê de Sustentabilidade

- JOÃO MARQUES DA CRUZ**
- Executivo do Grupo EDP

- MIGUEL STILWELL**
- CFO do grupo EDP
 - Membro dos Comitês de Remuneração e Auditoria

- FRANCISCO CARLOS PITELLA**
- Presidente do Comitê de Auditoria
 - Membro do Comitê de Gov. Corporativa e Partes Relacionadas

- MODESTO CARVALHOSA**
- Presidente do Comitê de Gov. Corporativa e Partes Relacionadas
 - Membro dos Comitês de Auditoria e Remuneração

- PEDRO MALAN**
- Presidente do Comitê de Sustentabilidade

- JULIANA ROZENBAUM**
- Membro do Comitê de Gov. Corporativa e Partes Relacionadas

MEMBROS INDEPENDENTES

Comitês de Assessoramento

CONSELHO FISCAL

COMITÊ DE AUDITORIA

COMITÊ SUSTENTABILIDADE

COMITÊ REMUNERAÇÃO

COMITÊ GOV. CORPORATIVA E PARTES RELACIONADAS

Diretoria



MIGUEL SETAS
CEO



HENRIQUE FREIRE
CFO



LUIZ OTAVIO HENRIQUES
COO



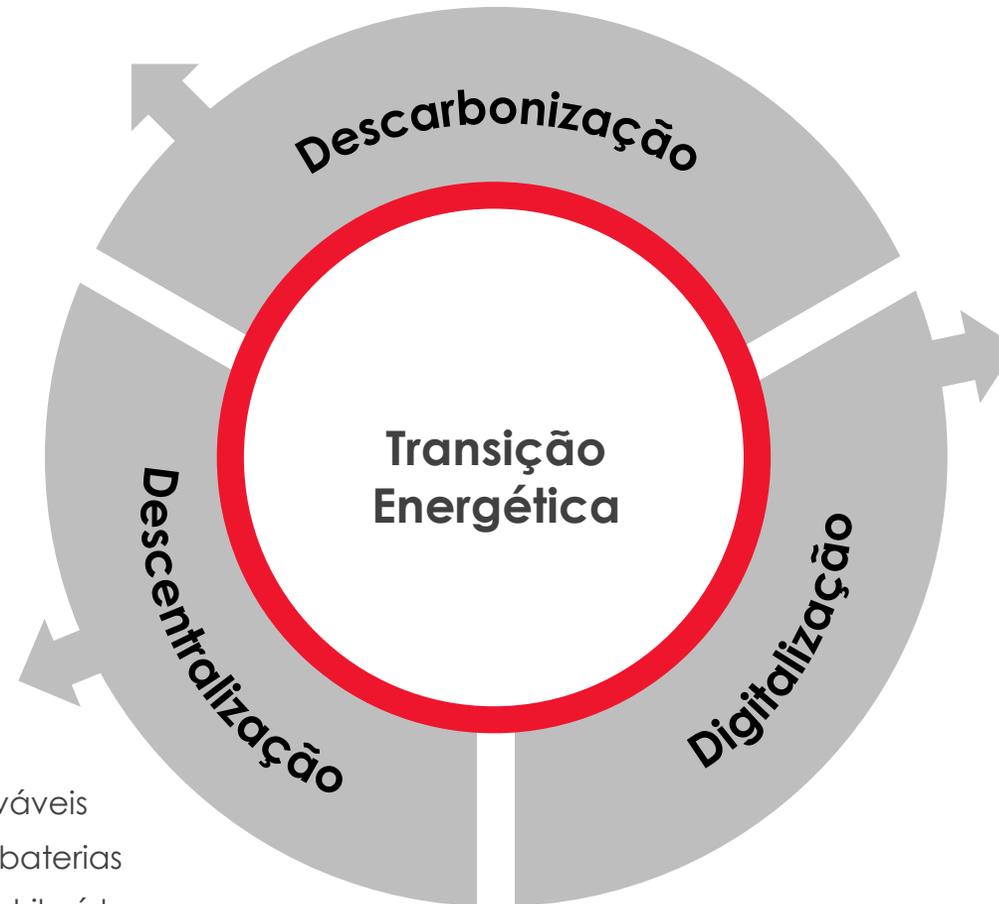
MICHEL ITKES
VP da Distribuição



CARLOS ANDRADE
VP de Serviços de Energia e Novos Negócios

Transição Energética

- Regulatório com sinais de preço adequados
- Migração da matriz energética para energias limpas
- Armazenamento com baterias
- Eficiência energética
- Mobilidade elétrica
- Compromissos ambientais



- Novas tecnologias
- IOT/conectividade
- Uso de dados (Big Data/Analytics)
- Smart Grids/Smart Cities
- Casas conectadas
- Prosumidor
- Novos produtos e serviços
- Personalização

- Geração distribuída
- Crescimento das fontes de energias renováveis
- Redução nos custos dos painéis solares e baterias
- Incentivos na regulação para geração distribuída
- Blockchain

Foco em criação de valor

Companhia integrada, líder em criação de valor, sustentabilidade e inovação

- Consolidação como empresa integrada
- Excelência em execução
- Consolidação da eficiência operacional
- Controle dos fatores de risco
- Pioneirismo no uso de novas tecnologias

Market Cap
R\$ 9,0 bilhões



2018

Market Cap
R\$ 3,0 bilhões



2005



2022

Liderança da transição energética para criação de valor sustentável

- Ampliação de opções de investimento
 - Transmissão
 - PV Solar
 - Smart grid
 - Mobilidade elétrica
- Transformação digital

Estratégia focada ao longo de toda cadeia de valor



Geração

- ✓ Foco em usinas entre 100 MW e 1.000 MW
- ✓ *On time & on cost*
- ✓ Desinvestimento em ativos *non-core*
- ✓ Excelência operacional térmica e hídrica
- ✓ *Coal-free* até 2030



Transmissão

- ✓ Busca de retornos superiores com risco controlado
- ✓ Economia de escopo
- ✓ *On time & on cost*
- ✓ Meta > 20% do EBITDA em 5 anos



Distribuição

- ✓ Seleção rigorosa dos mercados
- ✓ Investimento na melhoria de serviços refletindo em crescimento de base
- ✓ Eliminação da diferença para a meta regulatória
- ✓ Foco em qualidade



Comercializ.

- ✓ Mitigação do risco energético
- ✓ Redução da volatilidade (EBITDA acima de R\$ 100 milhões)
- ✓ Posicionamento em novos segmentos (varejista) e para liberalização no mercado



Serviços

- ✓ Crescimento de dois dígitos
- ✓ Posição de liderança no mercado de solar distribuída e mobilidade elétrica
- ✓ Investimento em eficiência energética

TSR
≈ 14% a.a.
desde IPO

Trajetória de
performance
robusta

Double-Digit
Growth

- EBITDA - CAGR ≈ 10-12%
- R\$ 3,0 bilhões de capex em transmissão contratado
- 25% a 35% de aumento da BRR no ciclo tarifário
- EBITDA > 100 milhões na comercializadora
- Oportunidades de M&A e reciclagem de capital

Distinctive
Execution

- Antecipação > 12 meses nos lotes de transmissão
- Investimento > R\$ 440 milhões em combate as perdas no ciclo
- Performance operacional dos ativos de geração referência no setor

De-risking

- Mitigação do GSF – ~20% de hedge para 2019
- Política de crédito restritiva
- > 60% de contratos no ACR, com cerca de 30% dos contratos até 2044

Discipline

- Custos abaixo da inflação
- OPEX/Margem Bruta < 30% - benchmark no setor
- Alocação rigorosa de capital – Double-digit ROE
- Alavancagem ≤ 2,5x

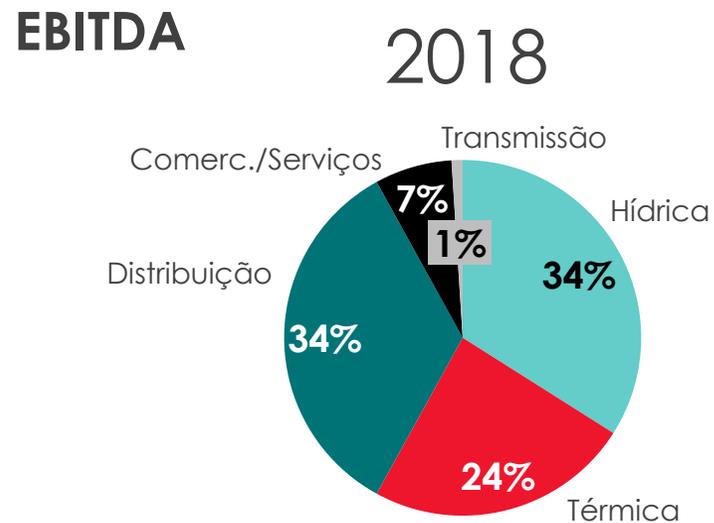
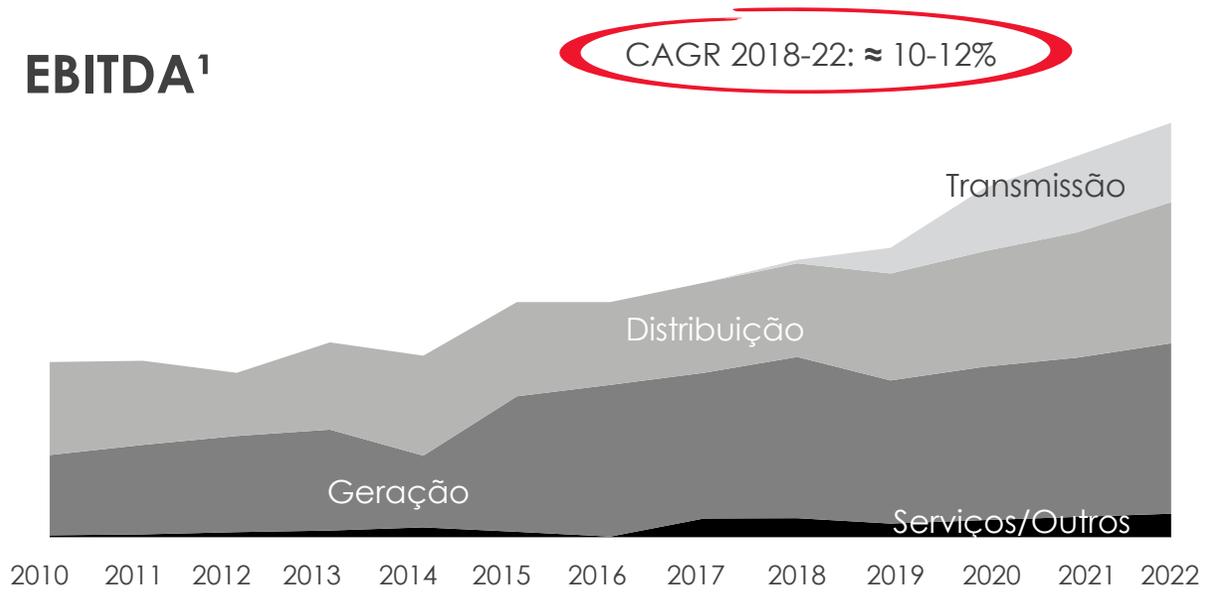
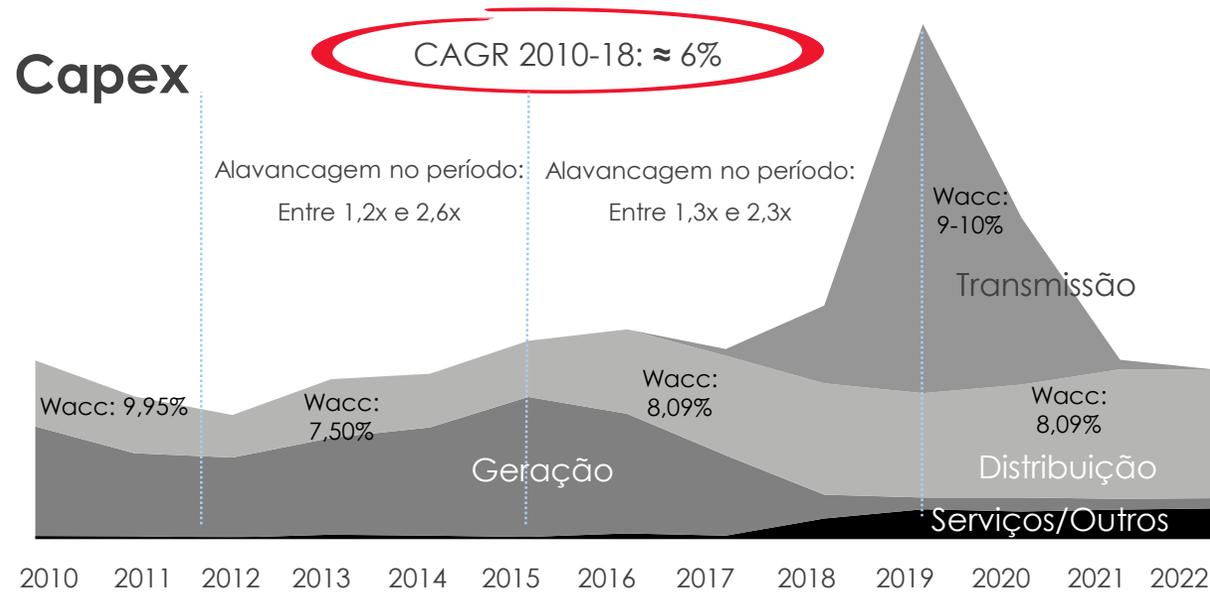
Driven by
Technology

- Investimento anual em Solar Distribuído > R\$ 100 milhões
- EDP Ventures – investimento de R\$ 30 milhões em 4 anos
- Piloto Smart Grid na EDP ES – investimento de R\$ 50 milhões
- Mais de 170 processos robotizados em 2019

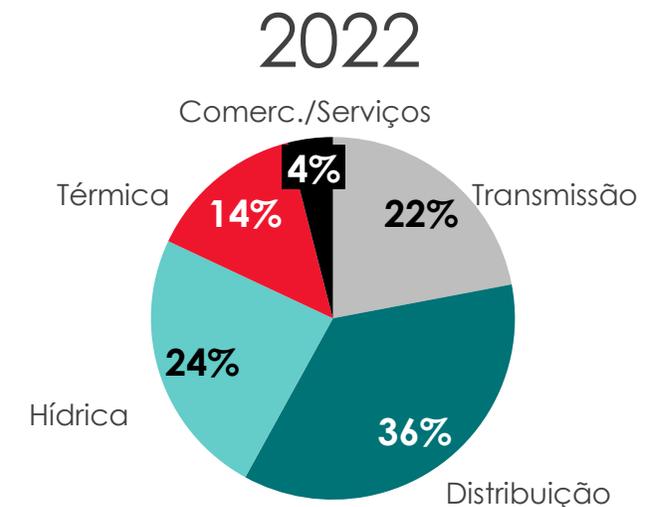
EBITDA
CAGR de
≈ 10-12%
2018-22

Perspectiva
atraente de
investimento

Double-Digit Growth | Alocação de capital eficiente e diversificada

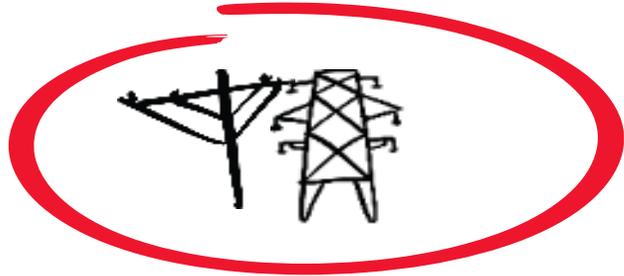


Portfólio equilibrado com diversificação de negócios



¹ EBITDA ajustado por mais valia: 2015 - Pecém e 2018 - venda das PCHs

Double-Digit Growth | Oportunidades de geração de valor

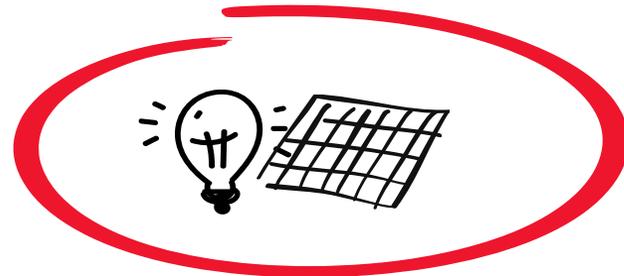
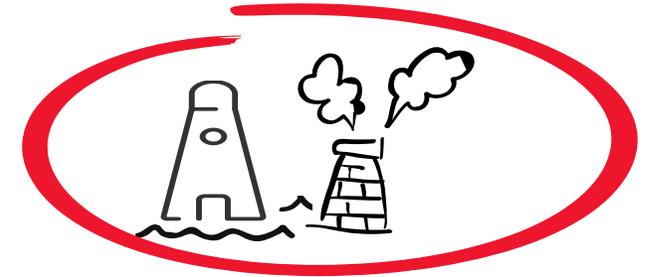


Redes

- Acompanhamento de novas oportunidades em transmissão
- Oportunidades de consolidação em distribuição com sinergias e retornos atraentes
- Reforço na criação de valor através da parceria estratégica com Celesc
- Investimento em Smart Grid

Geração

- Desinvestimento/desconsolidação das térmicas a carvão até 2030
- Oportunidades de cristalização de valor
- Aquisição de participações minoritárias em projetos existentes



Novos Segmentos

- Investimentos em serviços de energia
- Investimento em solar distribuída e mobilidade elétrica



EDP Espírito Santo
ago/2019

Cronograma - EDP Espírito Santo

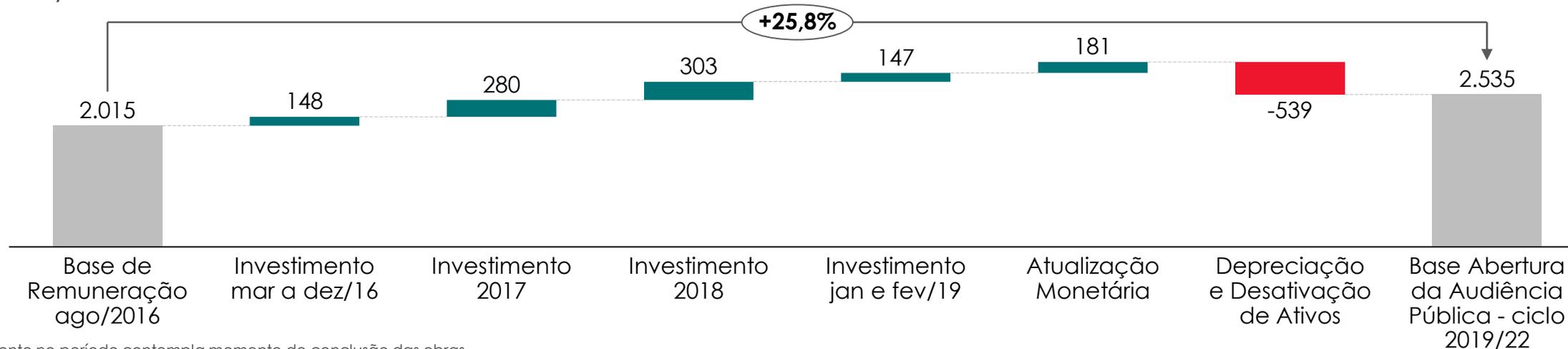


Números na abertura da Audiência Pública:

- Perdas Técnicas de 6,17% e Não-Técnicas de 10,80%, com expectativa de **revisão em alta** na Audiência Pública
- Impacto previsto para o consumidor: **-6,66%**
- **Parcela B** de R\$ 993,5 milhões, crescimento > 10%
- Glosa < **1,0%**

EDP São Paulo
Revisão Tarifária em out/2019

EDP Espírito Santo – BRR (R\$ Milhões)



Nota: investimento no período contempla momento de conclusão das obras

Distinctive Execution | Performance superior em transmissão



Linha ES

Lote 24:

- ✓ Financiamento
- ✓ LI
- ✓ Obras
- ✓ LO

Entrada em operação em dez/2018,
com **20 meses** de antecipação



Linha SC

Lote 21:

- ✓ Financiamento
- ✓ LI
- ✓ Obras
- ✓ LO

- Licenciamento ambiental dividido em três partes:
 - Licença de Instalação (subestação) com 14 meses de antecipação
 - Licença de Instalação da LT Biguaçu – Siderópolis 2 com 12 meses de antecipação
 - Restante da linha com LI requerida
- **Obras iniciadas** – obras em andamento e cabos importados já no Brasil



Linhas MA

Lote 07:

- ✓ Financiamento
- ✓ LI
- ✓ Obras
- ✓ LO

- Licença Preliminar aprovada
- Obtenção da LI em curso

Lote 11:

- ✓ Financiamento
- ✓ LI
- ✓ Obras
- ✓ LO

- Financiamento junto ao BNB
- LI obtida com 12 meses de antecipação
- **Obras iniciadas**



Linha SP/MG

Lote 18:

- ✓ Financiamento
- ✓ LI
- ✓ Obras
- ✓ LO

- Audiência Pública nos dias 07, 08 e 09 de maio
- Obtenção da LI em curso



Capex total
~ R\$ 3,1 bilhões

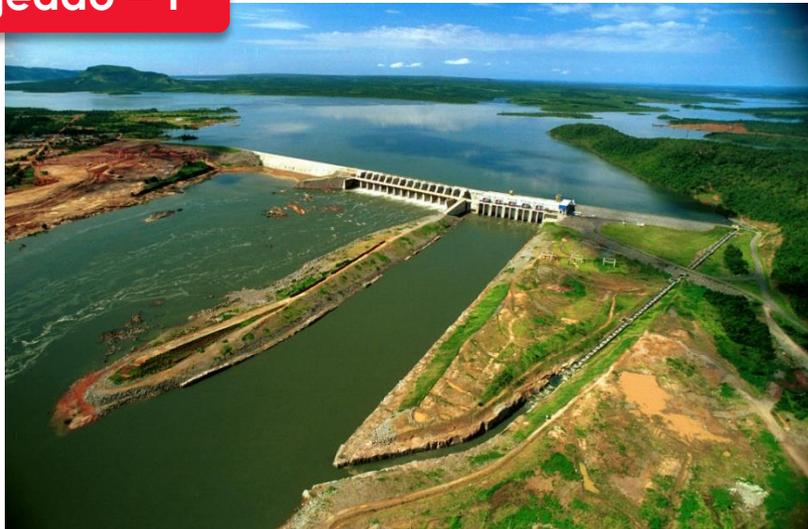
RAP 2022
~ R\$ 650 milhões



Distinctive Execution | Usinas EDP entre as melhores do Brasil

Lajeado foi considerada a **melhor usina** do Brasil em 2018 (Ranking ANEEL)

Lajeado – 1º



Nota máxima em:

- Segurança ✓
- Meio Ambiente ✓
- Gestão da Operação ✓
- Gestão de Manutenção ✓

Classificação ¹	Nota Geral
1º UHE Lajeado	99,55
10º UHE Peixe Angical	94,39
12º UHE Mascarenhas	94,09

Três UHEs da EDP entre as melhores do Brasil (entre 144)

Enerpeixe – 10º



Energest – 12º

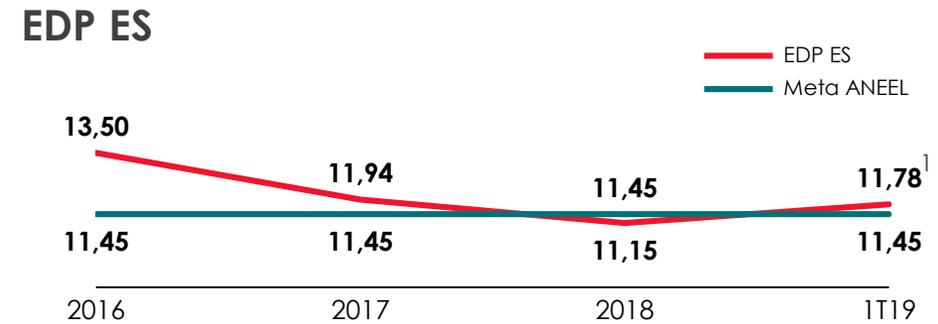
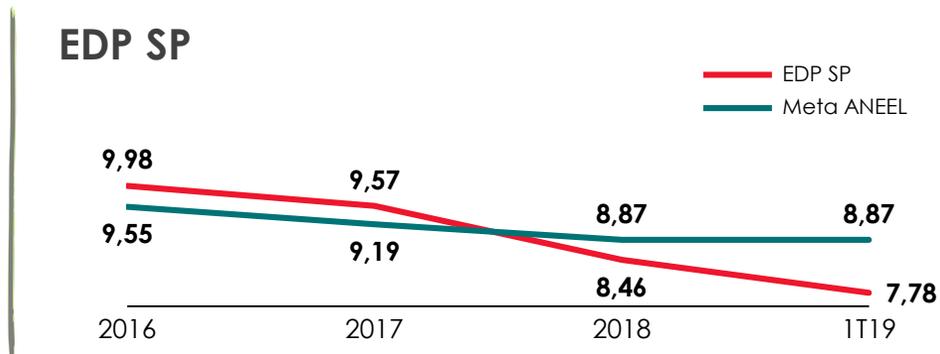


¹ Relatório do Monitoramento da Campanha de Fiscalização de Desempenho das UHEs com Despacho Centralizado pelo ONS – 2019

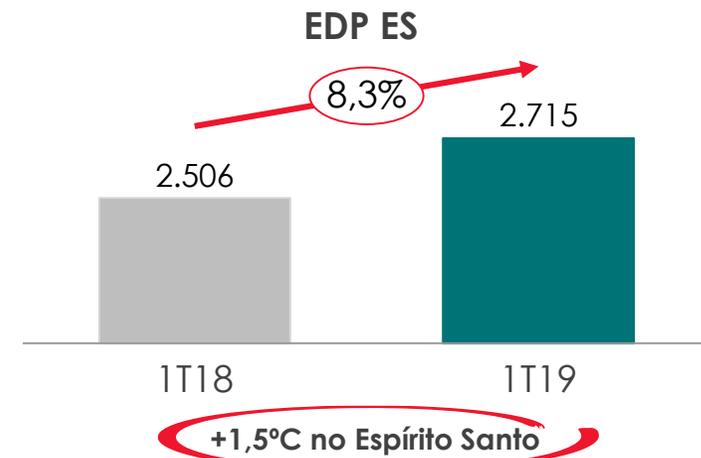
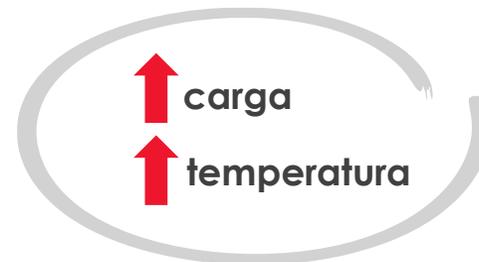
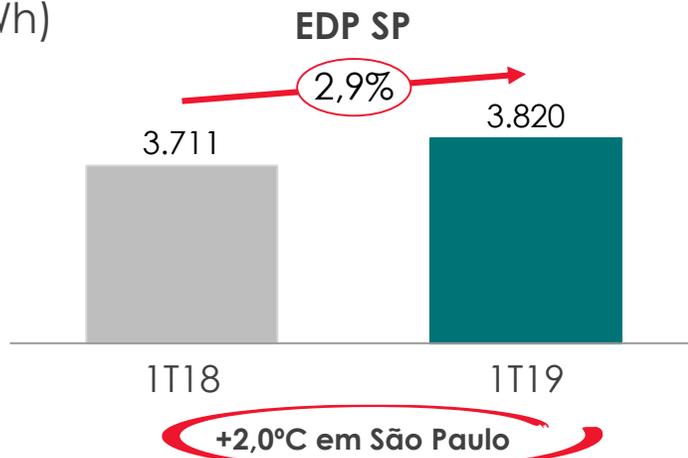
² Boletim de Planejamento da Operação Eletroenergética – Análise Preliminar da FCF para o mês de março/2019

Distinctive Execution | Redução de perdas

Trajetória de Perdas Comerciais BT



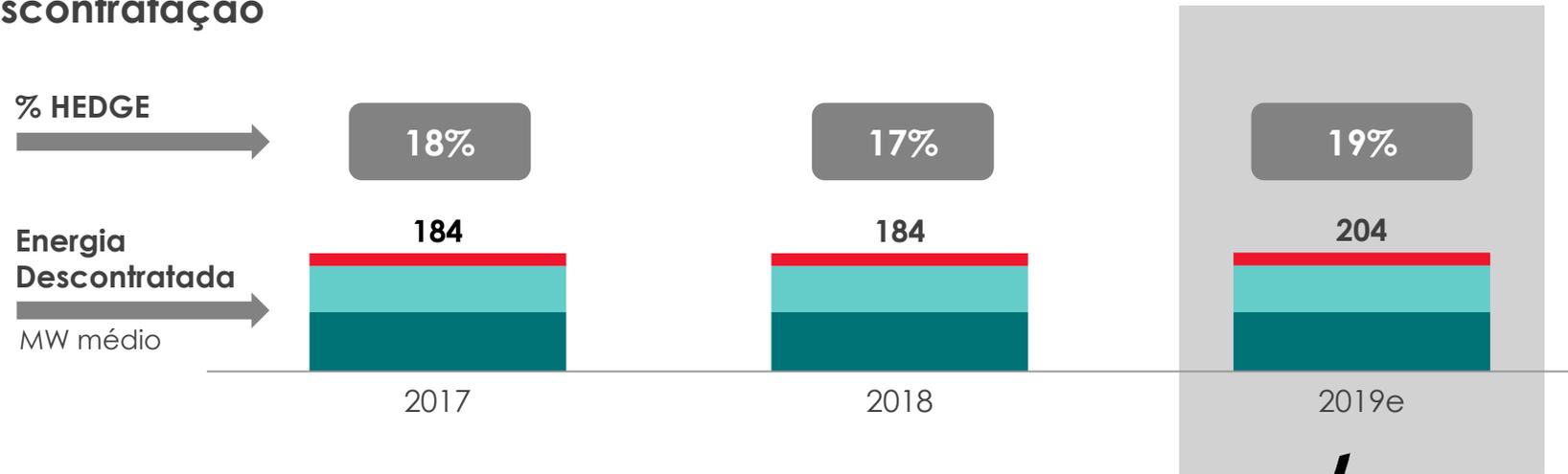
Volume (GWh)



1) Desconsiderando o impacto do não-faturado, o valor seria de 11,50%.

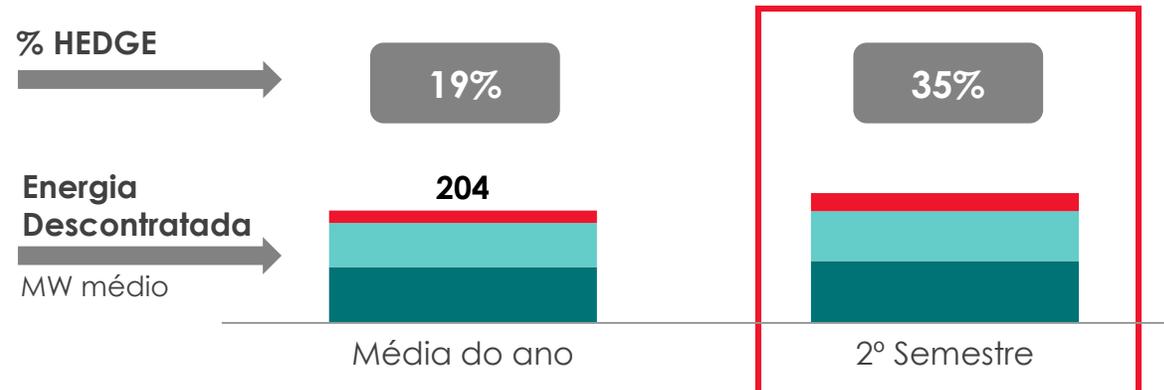
De-risking | Gestão integrada do risco energético

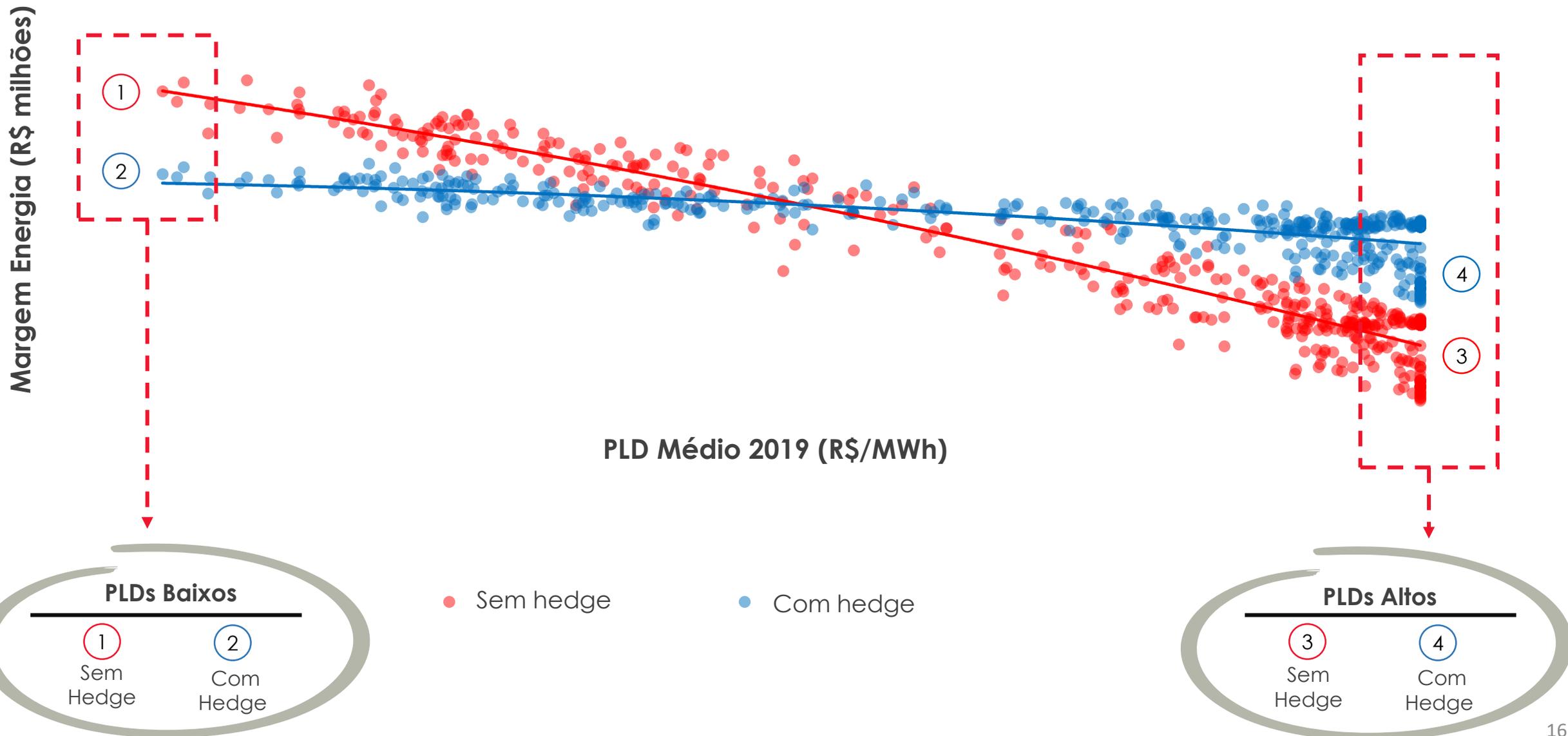
Estratégia de Descontratação



- MCSD + Redução Bilateral de Contratos
- Hedge Adicional
- Hedge Natural

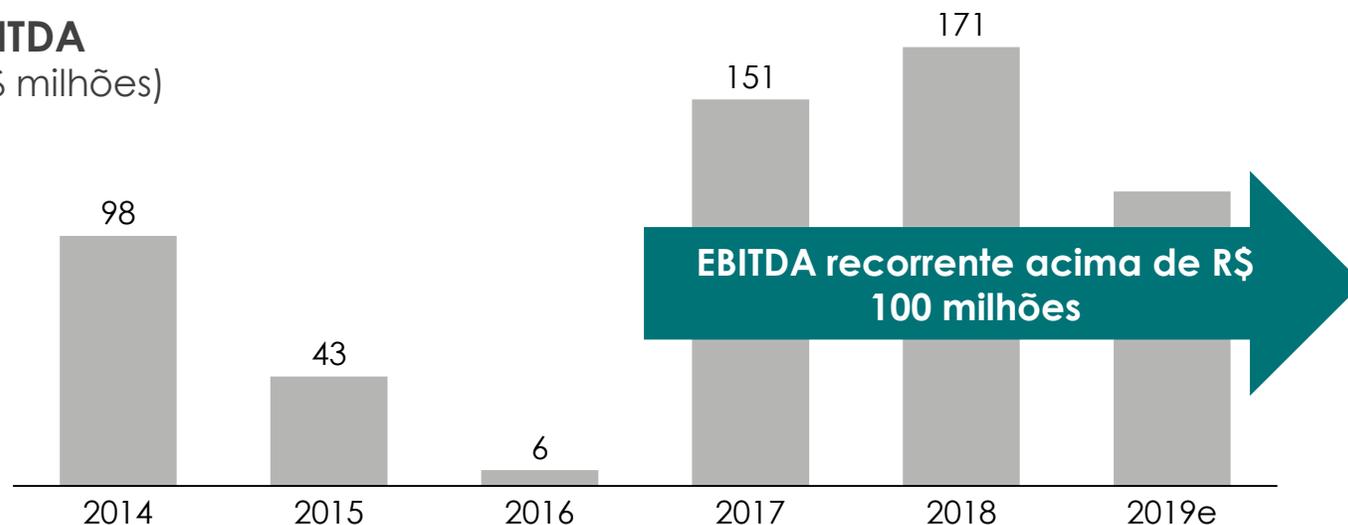
Maior alocação no 2º semestre





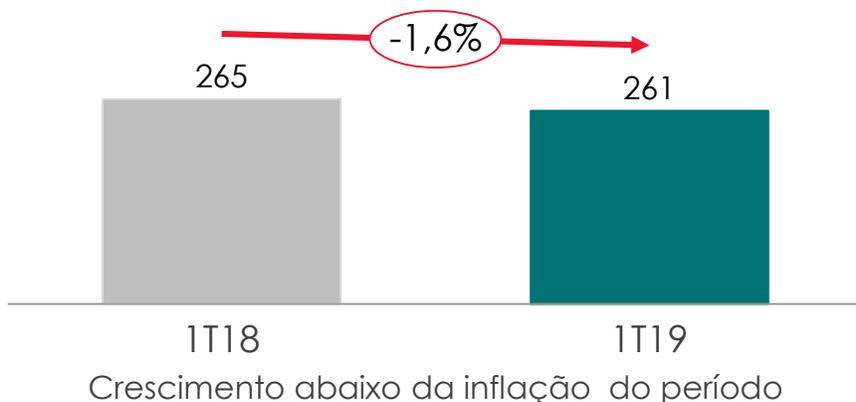


EBITDA
(R\$ milhões)

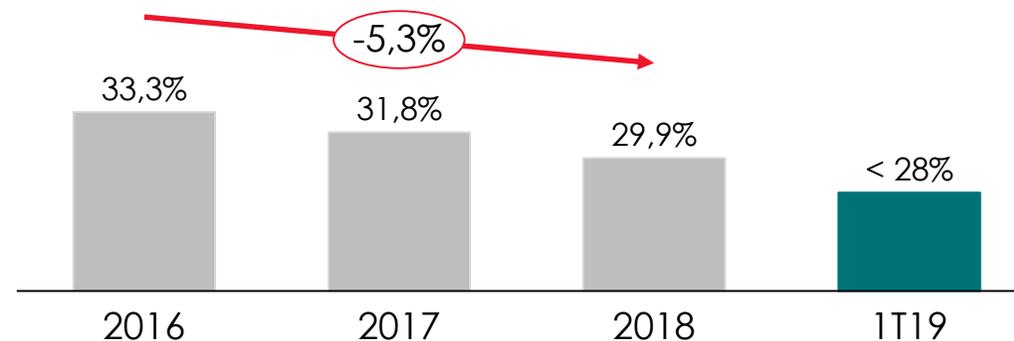


Gestão integrada reduz volatilidade na geração de margem

PMSO(sem PECLD) Recorrente¹ (R\$ Milhões)



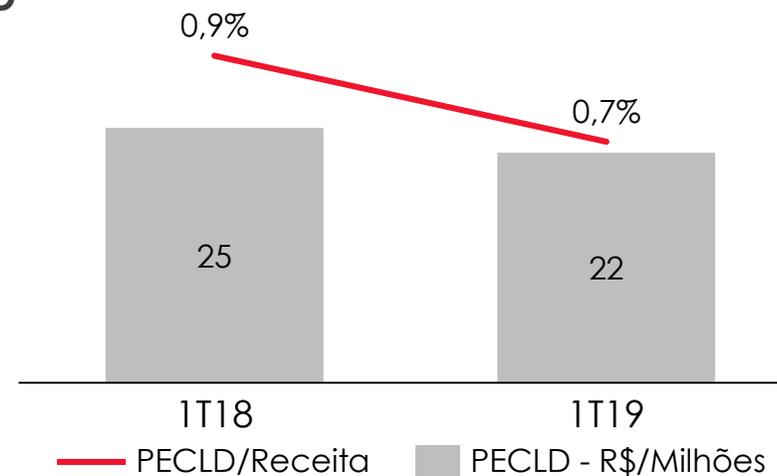
Opex/Margem Bruta²



Ganhos de eficiência de mais de R\$ 266 milhões³

- Definição de focos estratégicos de investimento
- Robotização de processos
- Iniciativas OBZ
- Centro de Serviços Partilhados
- Otimização da execução
- Negociação de compras

PECLD



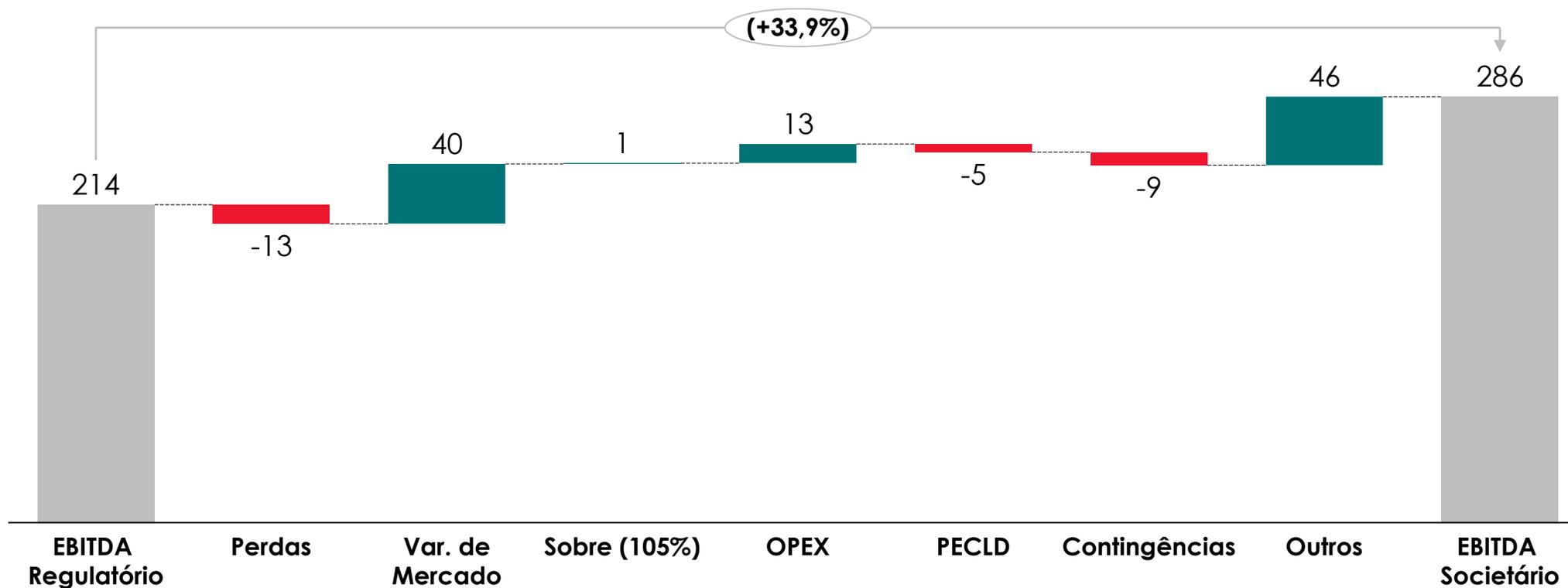
1) Exclui ajuste referente à contabilização do IFRS16 e Novos Negócios – B2C, Solar, Transmissão, EDP Varejista e EDP Ventures

2) OPEX considera PMSO recorrente

3) Ganhos de eficiência 2018 versus 2014 face ao crescimento da inflação apurada no período

Distribuição Consolidada

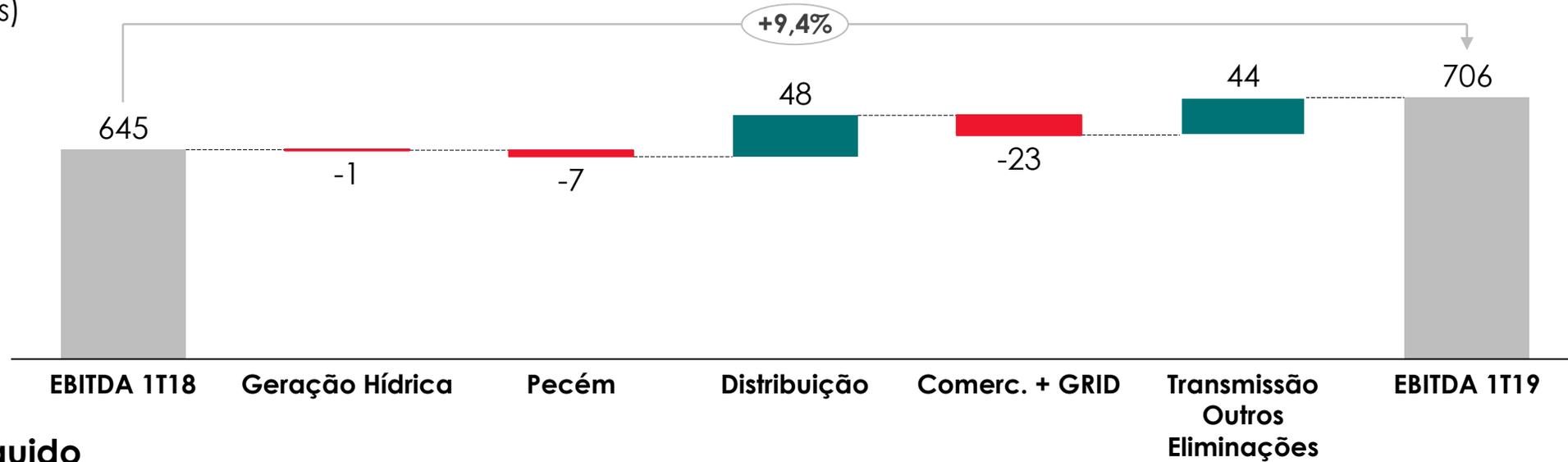
(R\$ Milhões)



Discipline | Geração de valor sustentada

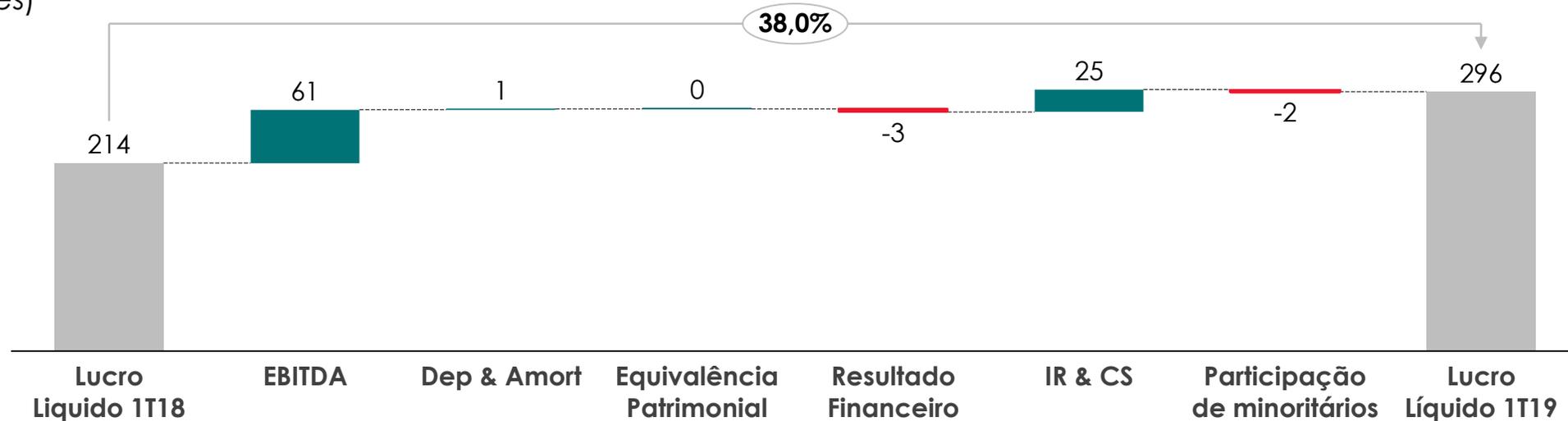
EBITDA

(R\$ Milhões)



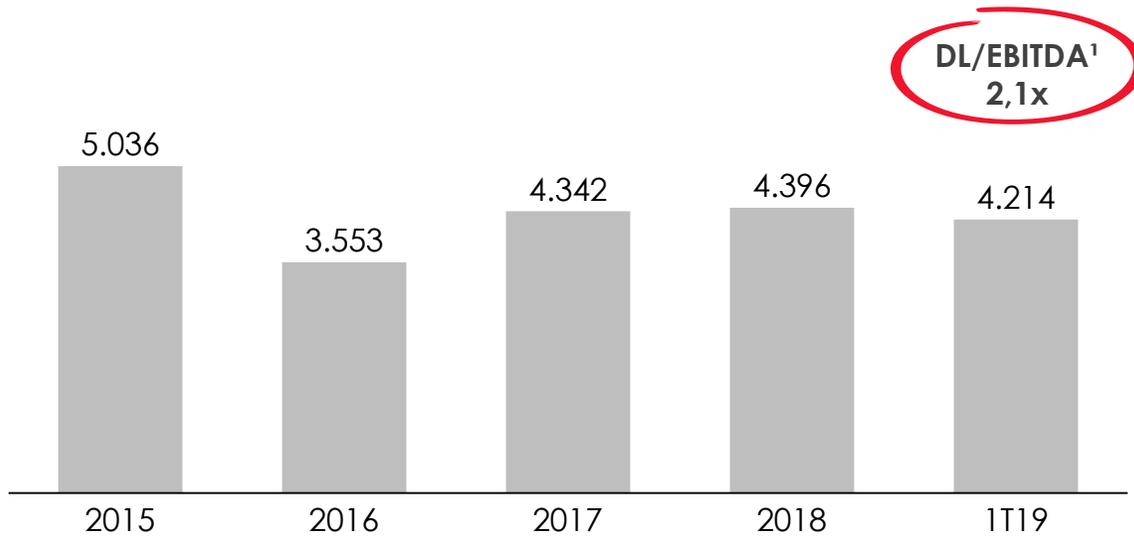
Lucro Líquido

(R\$ Milhões)



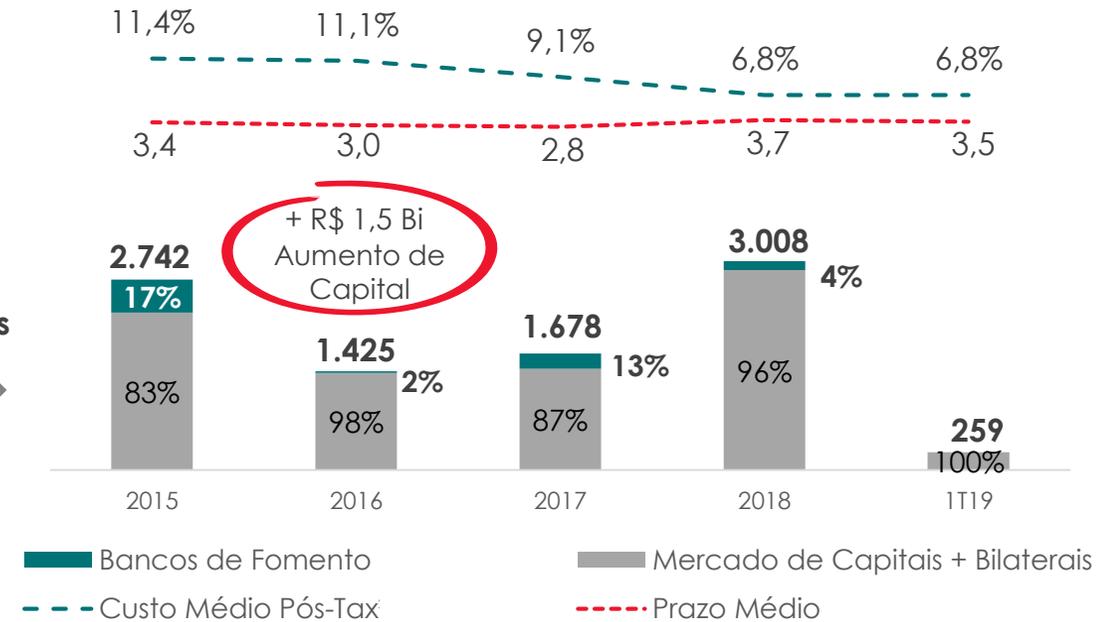
Discipline | Mitigação dos fatores de risco de financiamento

Evolução Dívida Líquida e Alavancagem



Total de Desembolsos por ano →

Evolução Prazo Médio e Custo Médio Pós-Tax



Redução do custo da dívida

¹ Desconsiderando efeitos não-recorrentes nos últimos 12 meses

Discipline | Estratégia de diversificação das fontes de financiamento

Financiamento Transmissão

CAPEX Estimado
R\$ 3,1 Bi
5 Lotes de Transmissão

Financiamentos já Contratados
R\$ 1,44 Bi



	Instrumento	Custo
Lote 24 013/2015	Deb. Infra.	NTNB +1,00%
Lote 21 005/2016	Deb. Infra.	NTNB +0,85%
Lote 11 005/2016	BNB (Banco do Nordeste)	IPCA +2,18% ¹

Alavancagem Ponderada

95%

Próximos Desafios

Alavancagem Estimada

Lote 7 005/2016	70% a 80%
Lote 18 005/2016	70% a 80%

=

Alavancagem Estimada
> 80 a 90% do CAPEX

¹ Considera bônus de adimplência



INOVGRID

Prova de Conceito iniciada em jan/2019



Área de implementação
Vila Velha e Paul

Investimento de R\$ 52,8 milhões

58,2 mil clientes



Mobilidade Elétrica

Próximos Passos

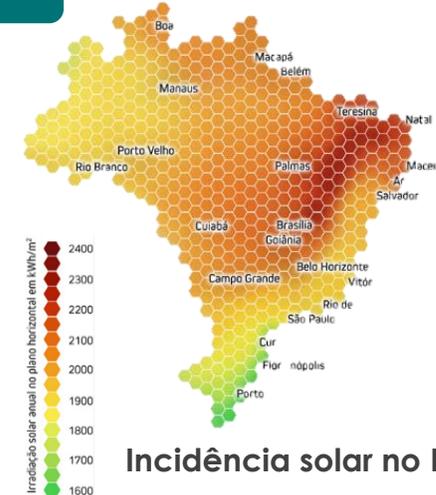
- Novos corredores elétricos
- Parceria com empresas estratégicas
- Frota 100% elétrica até 2030
- Mobilidade elétrica 360°
- EDP Ventures e M&A
- Mobilidade elétrica B2B e B2C



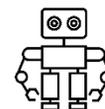
Energia Solar Fotovoltáica

25,2 MWp em projetos contratados

Projetos B2B em GD e autoprodução, além de nova frente em B2C, com foco no consumidor residencial



Incidência solar no Brasil



Robotização e Inteligência Artificial

- 142 processos robotizados
- Meta de 170 processos em 2019

Metas EDP 2016-2020



Criar valor econômico

- Máximo 25% de carvão na geração de energia.
- 100 GWh de economia de energia nos clientes;
- R\$ 100 milhões em telemedicação (BT);
- R\$ 100 milhões em projetos inovadores.



Gerir assuntos ambientais e climáticos

- 100% de certificação ambiental;
- Internalizar o conceito de economia circular e promover eficiência energética nos edifícios;
- Valorar as externalidades ambientais relacionadas com serviços ecossistêmicos prioritários.

Desenvolver nossas pessoas



- >75%: níveis de engajamento de colaboradores;
- Igualdade de acesso em processos de contratação;
- 100% de certificação de saúde e segurança.

Melhorar confiança



- EDP como uma das Empresas mais Éticas do Brasil;
- > 80% de satisfação dos clientes;
- Mecanismos de consulta periódica com stakeholders;
- R\$ 50 milhões para negócios sociais e iniciativas de estilos de vida sustentáveis.

Metas EDP 2019-2022



Potência instalada renovável e solar



>Utilização de veículos elétricos



> Participação feminina no quadro de colaboradores.



Valorização dos resíduos e redução da utilização de matérias-primas não renováveis.



Eficiência energética nos clientes e descarbonização das cidades.



Planos de Adaptação às Alterações Climáticas, redução das emissões e TCFD.

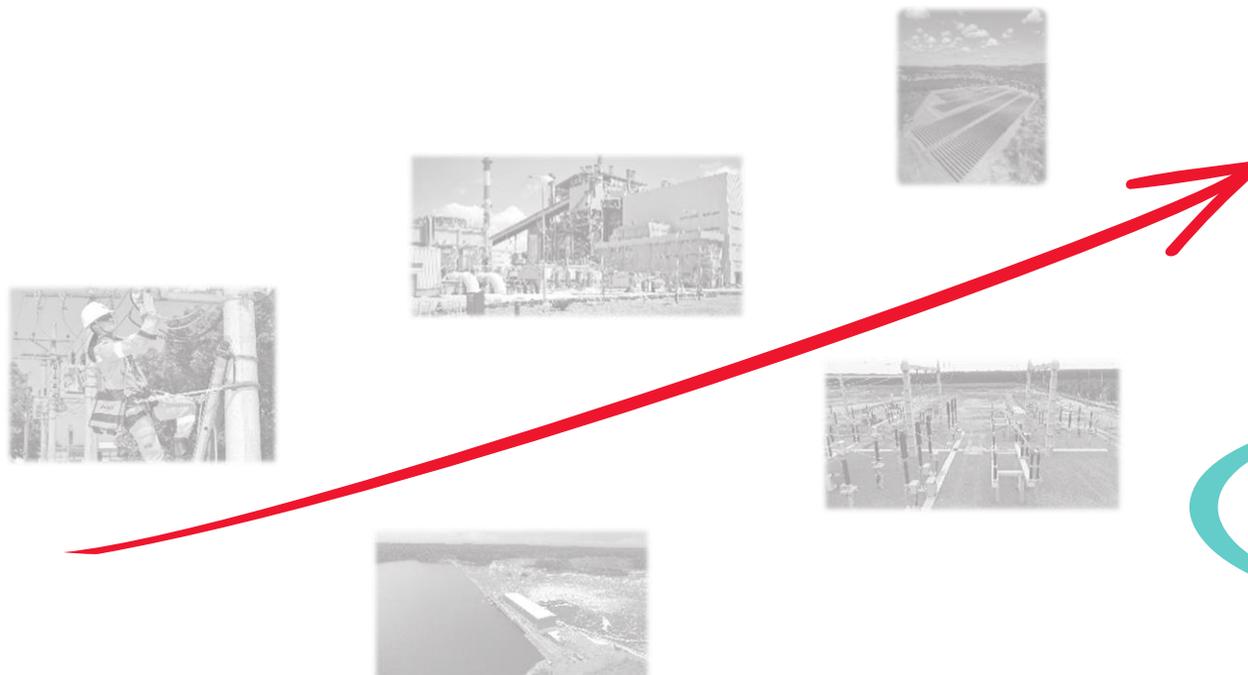


> Participação em ações de voluntariado e manutenção do investimento à comunidade



0 acidentes fatais com pessoas e 0 ocorrências ambientais.

edp
2018



edp
2022

Liderança da transição energética para criação de valor sustentável

Double-Digit Growth

Distinctive Execution

De-risking

Discipline

Driven by Technology



Relações com Investidores

E-mail: ri@edpbr.com.br

Telefone: +55 (11) 2185-5907

www.edp.com.br/ri