



EDP Energias do Brasil
Resultado do Leilão para Concessão do Serviço Público de
Transmissão de Energia Elétrica nº 05/2016



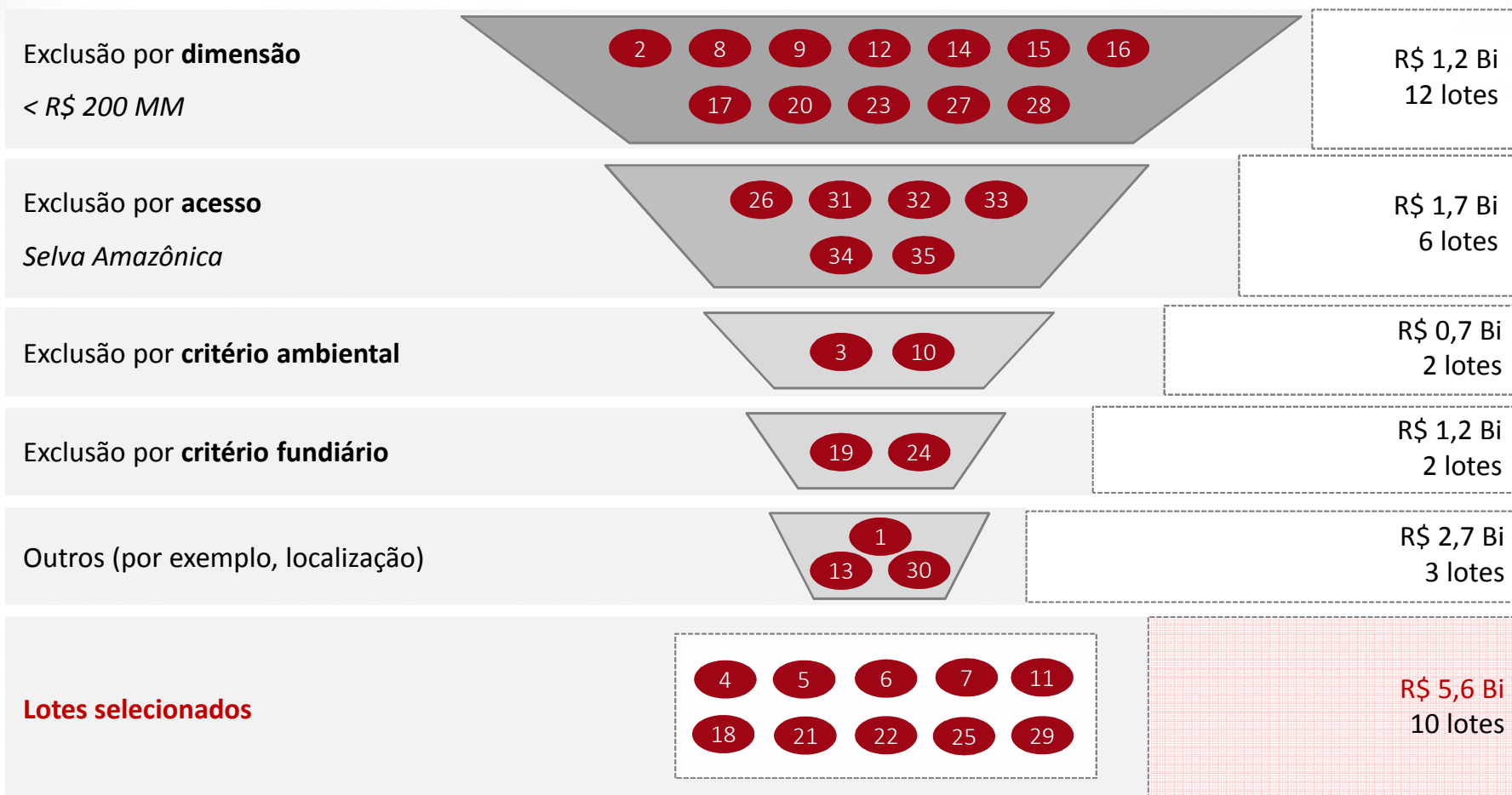
Disclaimer



- 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.



Critério de seleção dos lotes



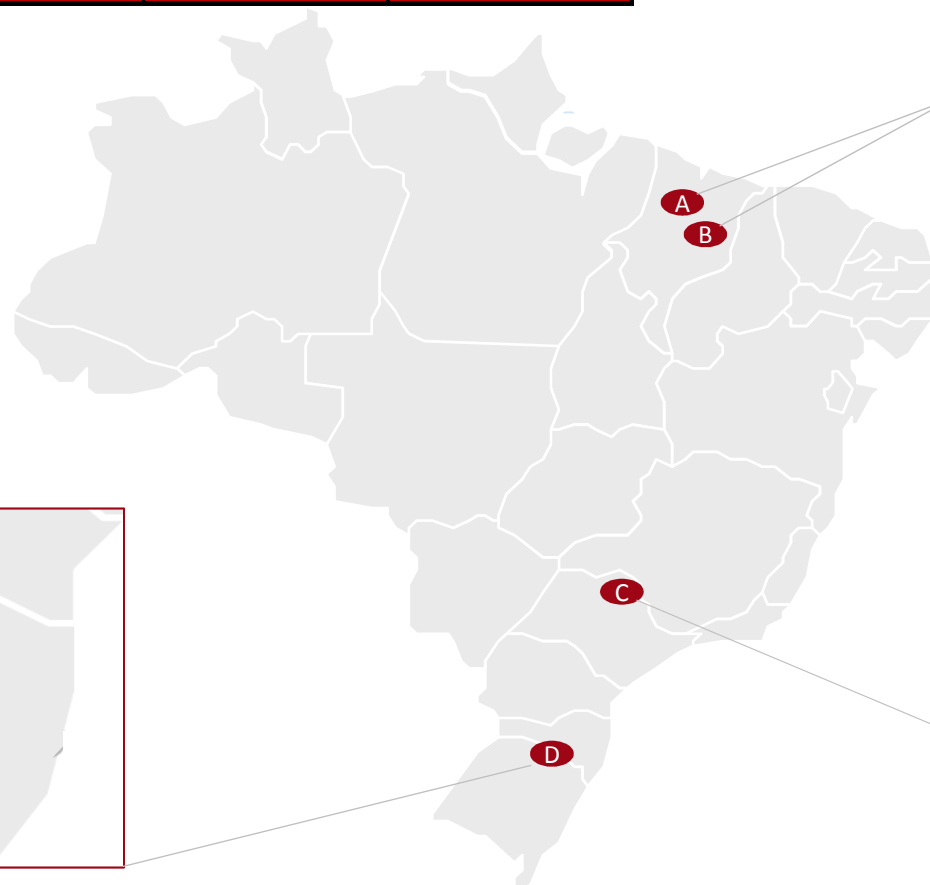
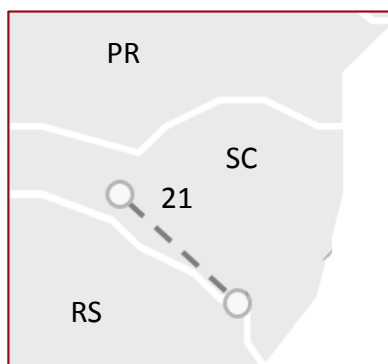
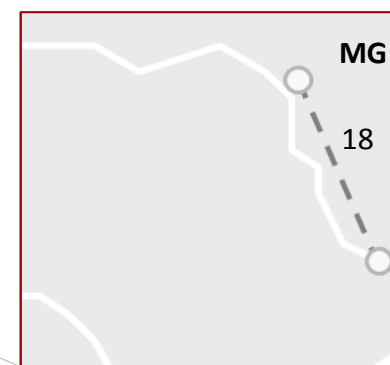
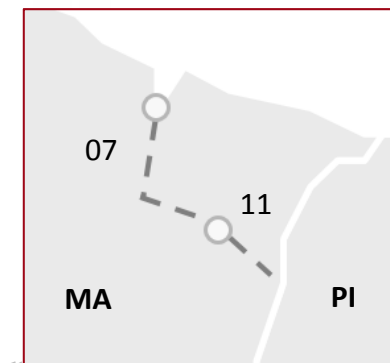
Total
R\$ 13,2 Bi
35 lotes



Mapa dos lotes contratados

- A
- B
- C
- D

Lote	UF	Prazo (MESES)	Extensão LT (Km)
7	MA	60	121
11	MA	48	203
18	SP/MG	60	375
21	SC/RS	60	485
Total			1.184





Premissas e condições contratadas

Lote	7	11	18	21
RAP Máxima (R\$)	104.357.780	31.759.510	390.842.450	264.343.080
RAP (R\$)	66.267.190	30.200.000	205.200.000	171.824.000
Deságio	36,5%	4,9%	47,5%	35,0%
Antecipação do prazo de entrega	8 a 12 meses	5 meses	12 a 19 meses	12 a 19 meses
Investimento Estimado R\$ MM	388	184	1.290	1.121
% do Capex Aneel (%)	78%	116%	71%	89%
Desembolso do Capex	2017	3%	3%	1%
	2018	2%	7%	3%
	2019	23%	44%	28%
	2020	50%	36%	61%
	2021	20%	10%	7%
	2022	2%		
Benefício Fiscal	Reidi; Sudene	Reidi; Sudene	Reidi	Reidi, Pró-emprego
Fornecedores para LT	CESBE	CESBE	Camargo Correa	Camargo Correa
Fornecedores para SE	CESBE	ABB	Camargo Correa	WEG

Capex total contratado de R\$ 3,0 Bi (Capex Aneel de R\$ 3,6 Bi)





Dinâmica do Leilão (lotes contratados)

Lote 7

	EDP	2°	3°	4°
Valor do Lance (R\$)	R\$ 66.267.190	R\$ 69.919.000	R\$ 70.623.000	R\$ 76.702.000
(%) Deságio	36,5	33,0	32,3	26,5

Lote 11

	EDP	2°
Valor do Lance (R\$)	R\$ 30.200.000	R\$ 31.759.510
(%) Deságio	4,9	0,0

Lote 18

	EDP	2°	3°	4°
Valor do Lance (R\$)	R\$ 205.200.000	R\$ 230.597.000	R\$ 244.276.531	R\$ 263.500.000
(%) Deságio	47,5	41,0	37,5	32,6

Lote 21

	EDP (90%)/Celesc (10%)	2°	3°	4°	5°
Valor do Lance (R\$)	R\$ 171.824.000	R\$ 178.431.579	R\$ 179.802.000	R\$ 202.856.880	R\$ 240.089.602
(%) Deságio	35,0	32,5	32,0	23,3	9,2





Premissas de financiamento

	BNDES FINAME	BNDES FINEM	BNDES Social	Debêntures (CVM 476)
Montante	Entre 50% e 60%	Entre 70% e 80%	Até 80%	De acordo com ICSD
Custo Direto	TJLP + Risco de Crédito + Remuneração Básica BNDES	Moeda IPCA +	TJLP + Risco de Crédito + Remuneração Básica BNDES	IPCA +
Prazo	14 anos	20 anos	6 anos	10 a 12 anos
ICSD mín	2,0x	2,0x	2,0x	1,3x a 1,5x
Amortização	PRICE mensal	PRICE mensal	PRICE mensal	Customizável
Itens Financiáveis	Máquinas e equipamentos	Exceto máquinas, equipamentos, fundiário, despesas, juros, PMSO, outros	Investimento social	Complementar
% do endividamento total	10% a 15%	65% a 75%	< 1%	10% a 25%

Alavancagem total de 70% a 80%



Rentabilidade adequada com Risco Controlado

Critérios de Seleção Rigorosos

- Seleção rigorosa de lotes;
- Avaliação detalhada de todos os riscos - acesso, ambiental, relevo/geológico e fundiário.

Mitigação de Riscos com Fornecedores

- EPC *Turn Key* com garantias – garantia de adiantamento, cumprimento, performance, garantia técnica, seguro de engenharia global e seguro de responsabilidade civil;
- Diversificação de fornecedores, sendo que o maior representa menos de 40% do Capex Total;
- Avaliação interna exaustiva de *Compliance* para todos os fornecedores;
- Volume de contingências adequado ao risco dos projetos.

Cronogramas conservadores

- Prazo de licenciamento de 24 meses;
- Cenário de antecipação mais conservador em relação ao contratado (cenário de *upside*).

Alavancagem controlada

- Impacto controlado no nível de alavancagem do Grupo (acréscimo máximo de 0,3x Net Debt/Ebitda nos próximos 5 anos).

TIR Acionista Real entre 12% e 14%





Relações com Investidores

E-mail: ri@edpbr.com.br

Telefone: +55 (11) 2185-5907

www.edp.com.br/ri

