

Desafios do setor elétrico e diferenciais estratégicos da TAESA

André Moreira

Diretor Presidente





O setor elétrico brasileiro é um dos maiores do mundo

E passou por um **processo de expansão** significativo nas últimas décadas.



Crescimento de 63% em 10 anos¹

e hoje com capacidade instalada de **206.5 GW**
(dato de 2022)


7º maior país do mundo¹

em capacidade instalada
(dato de 2021)

Incentiva o **desenvolvimento de novas fontes renováveis**

Impulsiona uma demanda **crecente de energia elétrica**

Ambiente regulatório **robusto e maduro**



Capacidade instalada no Brasil

O Sistema Interligado Nacional é um dos maiores do mundo

O SIN possui atualmente **184 mil km** de linhas de transmissão em todo país¹.



2023²

4,1 bilhões RAP (R\$)

43 concessões

15.155 km extensão

109 subestações³



(1) Boletim de Monitoramento do Setor Elétrico – Setembro 2023.
(2) Dados da Companhia.
(3) Considera subestações próprias, de empresas controladas em conjunto, coligadas e subestações acessadas.

Transição energética

Uma mudança para um sistema energético **mais sustentável**, baseado em **fontes renováveis e confiáveis**.

Os principais drivers:

- **Mudanças climáticas** e emissões de GEE
- **Eletrificação da sociedade**
- Desenvolvimento de **novas tecnologias renováveis**
- Alto custo da energia no Brasil
- Transformação digital



As principais tendências:

- **Maior participação das fontes renováveis** na matriz energética
- Mobilidade elétrica
- **Descarbonização do setor elétrico** (mercado de CO₂)
- Digitalização do setor elétrico
- Utilização do Hidrogênio Verde
- **Responsabilidade ESG**

Transição energética

O setor elétrico brasileiro



IMPACTOS E DESAFIOS SETOR ELÉTRICO

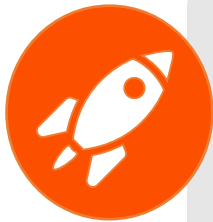
- **Diversificação de fontes de energia para manter confiabilidade do sistema**
- Expansão da capacidade instalada de fontes renováveis
- **Upgrade da infraestrutura de transmissão e distribuição**
- Desenvolvimento de novos modelos de negócios
- **Atualização da regulamentação**
- Redução das emissões de carbono e do impacto ambiental
- Incentivos para investimentos



OPORTUNIDADES EM TRANSMISSÃO

- **Demanda por transmissão de energia**
- **Modernização do Sistema Interligado**
- **Integração de fontes de energia renovável**
- Avanço e desenvolvimento de redes inteligentes (smart grids)
- Incorporação de tecnologias de armazenamento de energia

Diferenciais estratégicos que garantem a nossa excelência



Consolidação e visão do mercado

- Posição de relevância no setor de transmissão
- **Referência em gestão de ativos**
- Experiência em M&A e integração de empresas adquiridas
- **Confiança dos nossos acionistas** na condução do planejamento estratégico



Alta capacidade operacional

- **Centro de Operação (COS)** moderno e pronto para expansão
- **Qualidade na gestão**
- Especialização em transmissão
- Excelência operacional sustentada por **equipes altamente capacitadas**
- **Amplitude geográfica** com capacidade de absorver novos projetos com sinergias



Sustentabilidade Financeira

- Fácil **acesso a crédito** no mercado de capitais
- Prudência financeira e **geração de valor**
- **Excelência em eficiência e controle de custos**

No transmission...

...No transition!

Por que investir na TAESA: nossas alavancas de Valor

Rinaldo Pecchio

Diretor Financeiro e RI





**Por que somos um ativo
diferenciado no mercado
de capitais?**



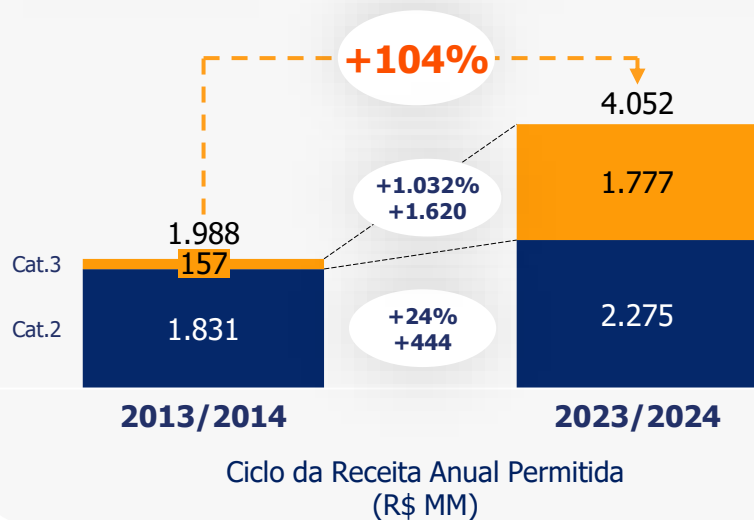
Uma década de expansão

que permite uma sólida plataforma de crescimento

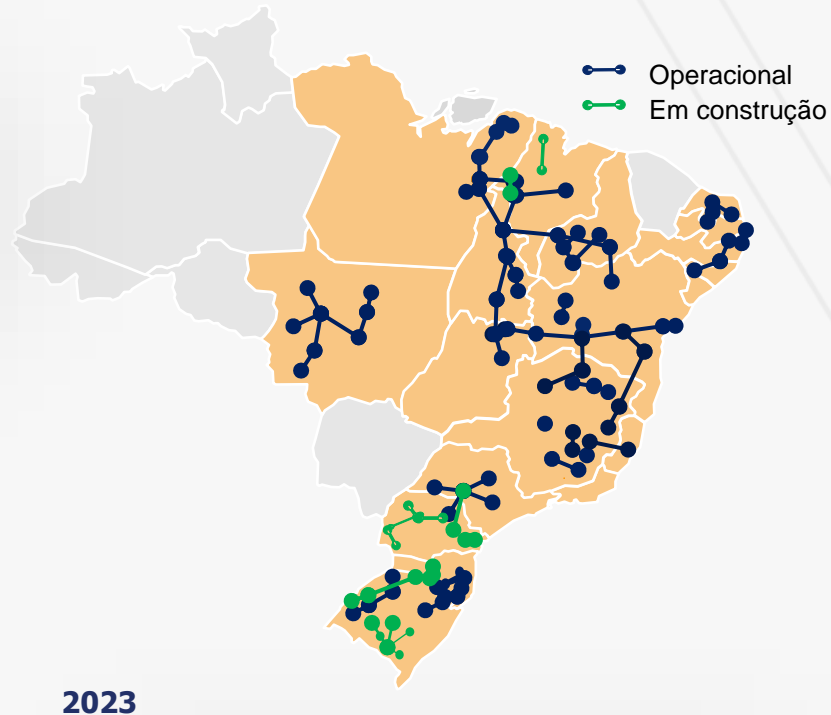
Crescimento em concessões



Crescimento em RAP



Capilaridade nacional



19 Estados e Distrito Federal

Capturando eficiências

87%
Margem EBITDA
TAESA proporcional¹
9M23

Acima de
90%
Margem EBITDA dos
novos projetos²
9M23

FONTE: Dados da Companhia

1. Considera a participação proporcional da TAESA em todas as suas subsidiárias.

2. Média ponderada da margem EBITDA de 10 projetos operacionais (Mariana, Miracema, Janaúba, EDTE, ESTE, Aimorés, Paraguaçu, Ivaí, Sant'Ana e Saíra).



Histórico contínuo de excelência na operação...

Em **10 anos**¹

~100%
Índice de
Disponibilidade

0,9%
Parcela Variável
sobre RAP

FONTE: Dados da Companhia
1. Média entre 2013 e 2022

...tendo segurança como prioridade:

Missão

Conectamos o Brasil com energia segura e confiável.

Visão

Ser a transmissora de energia elétrica de maior Valor para a sociedade.

Valores

- Cuidamos genuinamente das **pessoas**.
- Agimos com **integridade** construindo relações de **confiança**.
- Buscamos a **excelência** em tudo o que fazemos.
- A TAESA **somos nós!**



6 Regras de Ouro na Operação



Sistema de Gestão Integrado



Eficiência financeira gerando **retorno sustentável**



Captações de dívidas

- Entre as emissões **mais eficientes do mercado**

12^a: +9-22 bps NTN-B¹ (mai/22)

14^a: +41-70 bps NTN-B¹ (set/23)

- Custo médio real da dívida em torno de **5,5%**
- Participação em **captações verdes**

7 captações verdes no volume **total de R\$ 3,7 bilhões**



Tributário

- Tax shield*
- Regime tributário otimizado
- Aproveitamento máximo do Juros sobre Capital Próprio
- Benefício SUDAM / SUDENE

14,2%
Alíquota efetiva
média - IFRS
5 anos²



Retorno aos Acionistas

- Pagamento mínimo de proventos de **50% do lucro** (estatuto)
- Valorização das ações na B3
- Entre os **ativos mais líquidos do setor elétrico**

89%
Payout médio
10 anos³

11%
Yield médio
10 anos³

CAGR
17%
TAAE11
10 anos³

8%
IBOV
12%
IEE



FONTE: Dados da Companhia

1. Comparativo que mostra o *spread* entre as taxas das emissões e a NTN-B de referência, com prazos próximos, no momento das emissões.

2. Entre 2018 e 2022. 3. Entre 2013 e 2023.



O que esperar da TAESA nos próximos anos?





Captura de valor através de **gestão financeira e eficiência operacional**



Crescimento **sustentável do negócio**



Revisão contínua da **estrutura de capital**



INVESTOR
DAY
2023

taesa*