



EDP Energias do Brasil  
Apresentação de Resultados 1T16  
(Teleconferência em 03 de maio de 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.



Destaques

---

Resultados

---

Endividamento

---

Aumento de Capital Privado





## Geração

- **UHE C. Caldeirão:** evolução de 97%. Em processo de obtenção de DCO;
- **UHE S. Manoel:** evolução de 49%;
- **Consolidação da UTE Pecém I** (Disponibilidade de 90% +R\$ 201 milhões em EBITDA);
- **Repactuação do risco hidrológico** (+R\$ 10,8 milhões);
- **Menor impacto de GSF e PLD** (-R\$ 9,2 milhões 1T16 vs -R\$ 181,0 milhões 1T15).



## Distribuição

- **Volume de energia distribuída:** -5% na EDP Bandeirante e -11% na EDP Escelsa;
- **Perda não técnica em baixa tensão:** -0.21 p.p na EDP Escelsa e +0.77 p.p na EDP Bandeirante Vs 4T15;
- Impacto de **sobrecontratação** na EDP Bandeirante (-R\$ 15,5 milhões).



## Gestão energética e EDP Comercializadora

- Volume estável (+1,7%);
- Queda do preço médio de venda e compra (-29% e -26%, respectivamente).



## Controle de Custos e Disciplina financeira

- Aumento de 23% em **PMSO, excluindo Pecém I e PDD seria de 7,3%**;
- **Dívida Líquida/EBITDA:** 1,4x;
- **Emissões:** R\$ 220 milhões nas distribuidoras, sendo R\$ 120 milhões na EDP Escelsa e R\$ 100 milhões na EDP Bandeirante.

Conclusão  
da venda  
da  
**Pantanal  
Energética**

**EFEITO  
CAIXA:**  
R\$ 355  
milhões

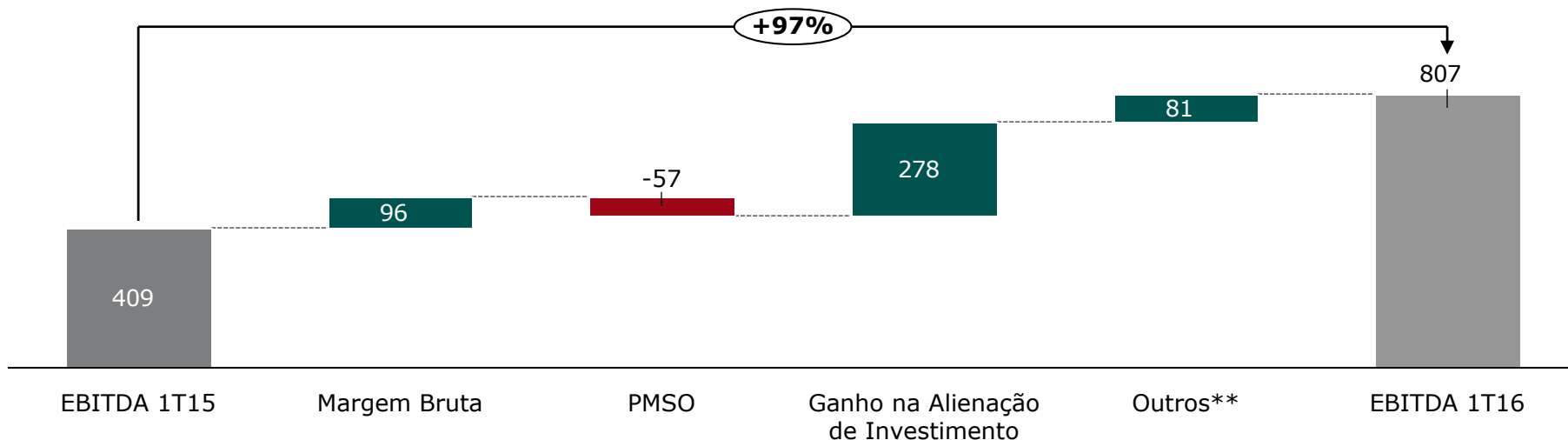
**GANHO  
CONTÁBIL:**  
R\$ 278  
milhões



# EBITDA e Lucro Líquido de 1T16

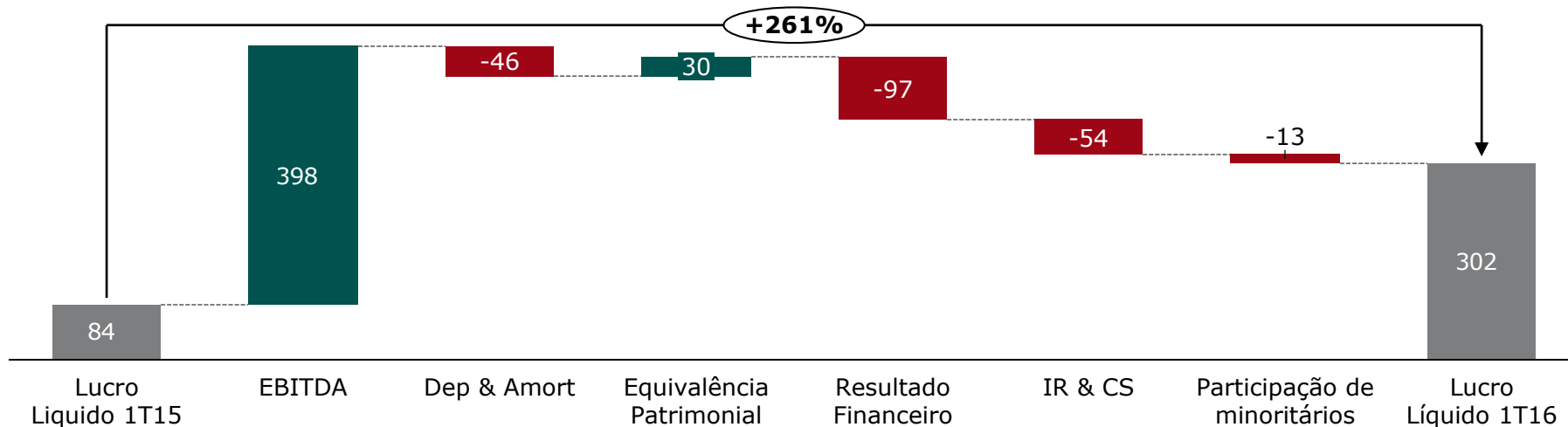


EBITDA (R\$ milhões)



Nota: \*\* Ganhos e perdas na desativação e alienação de bens e valor justo do ativo financeiro indenizável (VNR)

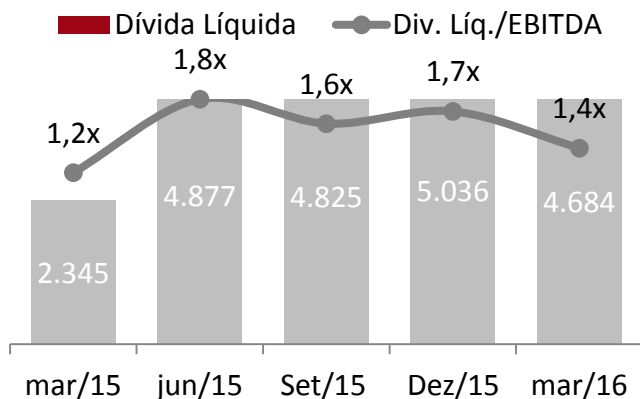
Lucro Líquido (R\$ milhões)



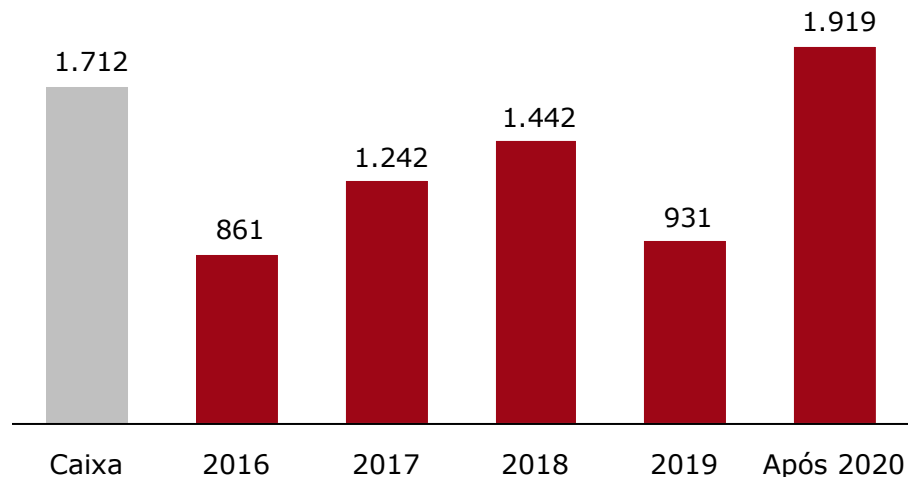
# Nível de Endividamento Prudente



Dívida Líquida/EBITDA



Cronograma de vencimento da dívida (R\$/milhões)



## Emissões 2016 YTD

**Debêntures Distribuidoras**  
R\$ 220 milhões.  
Até Fev. de 2020  
CDI + 2,30% a.a

**Debêntures São Manoel**  
R\$ 532 milhões  
Até Dez. of 2016  
120,50% do CDI a.a

**Debêntures Holding**  
R\$ 250 milhões  
Até Abril de 2022  
IPCA + 8,3479%

**Debêntures Energest**  
R\$ 90 milhões  
Até abril de 2020  
CDI + 2,25%

Liquidez valorizada pela restrição do Mercado de crédito.



# Sumário do Aumento de Capital Privado



<b>Emissor</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ EDP – Energias do Brasil S.A.</li></ul>
<b>Preço de Emissão</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ R\$11,50 por ação ordinária</li><li>▪ Preço médio (média das cotações de fechamento diárias ponderada pelo volume de negociação) das ações nos pregões relativos aos 30 últimos pregões da BM&amp;FBovespa S.A. anteriores à data do Conselho de Administração em 2 de maio de 2016, com um deságio de 6,0%</li></ul>
<b>Volume</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Mínimo de 66.639.330 ações ordinárias e máximo de 130.434.782 ações ordinárias</li><li>▪ Mínimo de R\$ 766.352.295,00 e máximo de R\$1.499.999.993,00</li></ul>
<b>Direito de Preferência</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Os acionistas detentores de ações ordinárias de emissão da Companhia terão direito de preferência para subscrição das novas ações a serem emitidas na proporção de suas participações no capital da Companhia nos termos do art. 171, da Lei das S.A.</li></ul>
<b>Comprometimento dos Acionistas Controladores</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Os acionistas controladores se comprometem em subscrever a sua parcela do aumento de capital e indicaram que tem a intenção em subscrever as potencias sobras não subscritas pelos acionistas minoritários no segundo rateio</li></ul>
<b>Uso dos Recursos</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Fortalecer a estrutura de capital da Companhia, reforçando o seu caixa para fazer frente a necessidades de capital de médio e longo prazo para o desenvolvimento de suas atividades; operacionais e de investimento</li><li>▪ Fortalecer os níveis de liquidez da Companhia e reduzir suas margens de endividamento</li></ul>
<b>Data de Corte para Direito de Preferência</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 4 de maio 2016</li></ul>
<b>Prazo para Exercício do Direito de Preferência</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 5 de maio 2016 – 3 de junho de 2016</li></ul>
<b>Data de Entrega das Ações aos Subscritores</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 11 de julho 2016</li></ul>

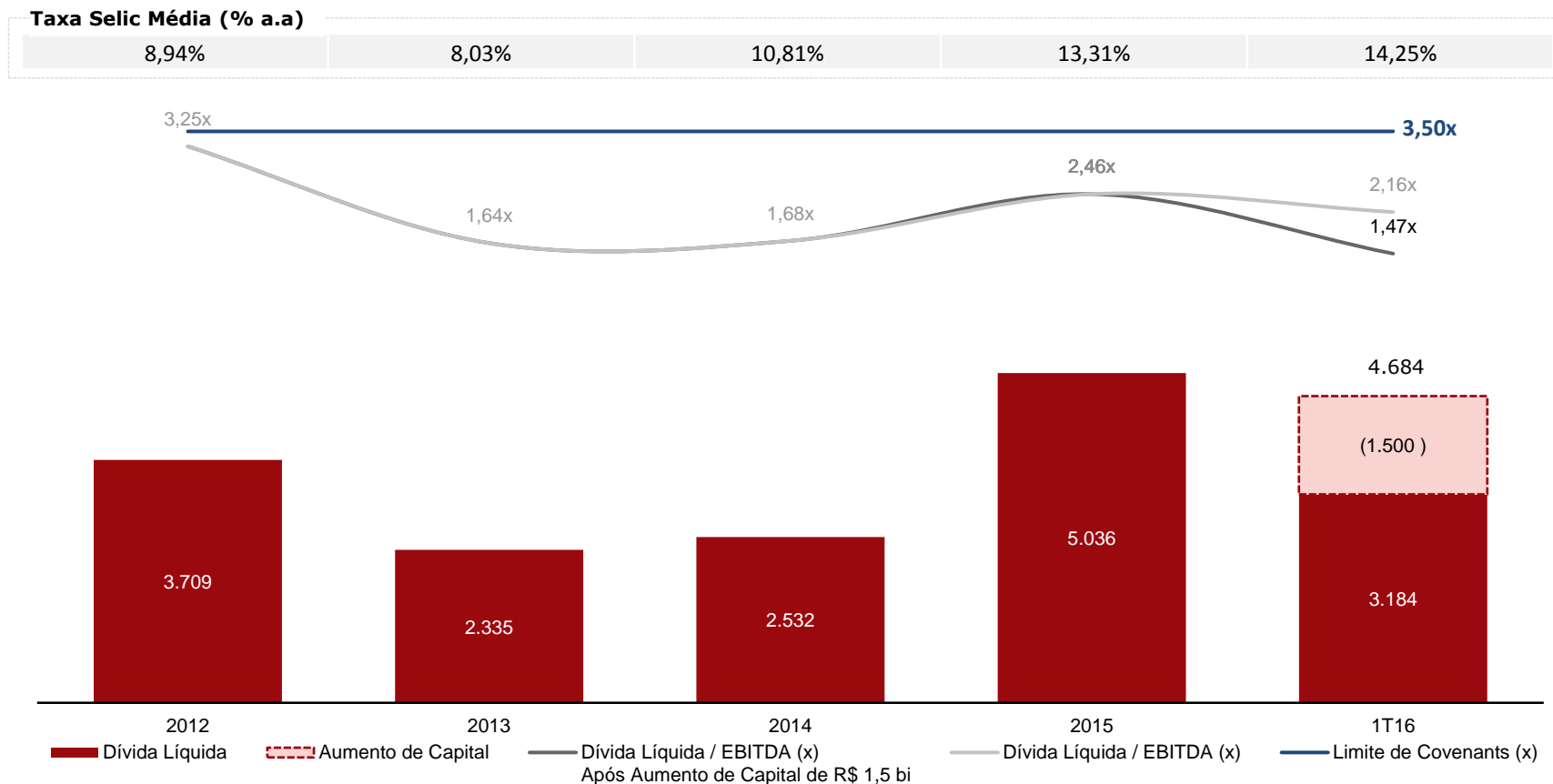


# Alavancagem Financeira da EDP Brasil



O aumento de capital de R\$1,5 bi reduzirá a alavancagem da EDP Brasil para patamares em linha com seu histórico...

## EDP Brasil: Dívida Líquida (R\$ mm) e Dívida Líquida / EBITDA LTM<sup>1</sup> (x)



...trazendo maior flexibilidade para investimentos e/ou pré-pagamento de dívida<sup>2</sup>, além da melhora do EPS

Nota:

- 1 Considera o EBITDA ajustado pela exclusão de ganhos na alienação/aquisição de investimentos
- 2 O custo médio da dívida do Grupo, considerando holding e empresas operacionais é de 12,85% a.a. em Dezembro de 2015



# Cronograma Indicativo do Aumento de Capital



	Maio	Junho	Julho
<b>Processos do Aumento de Capital</b>			
Aviso aos Acionistas: Realização do Aumento de Capital	● 3-Mai		
Data de Corte para Direito de Preferência	● 4-Mai		
Prazo para Exercício do Direito de Preferência	30 dias corridos 5-Mai - 3-Jun		
Aviso aos Acionistas: Sobras de Ações		● 9-Jun	
Prazo para Subscrição das Sobras (1º Rodada)		10-jun - 16-Jun	
Aviso aos Acionistas (Encerramento da 1º Rodada e Início da 2º Rodada)		● 22-Jun	
Prazo para Subscrição das Sobras (2º Rodada)		23-Jun - 29-Jun	
Data limite para Subscrição e Liquidação Financeira		● 3-Jun ● 16-Jun ● 29-Jun	
Aviso aos Acionistas: Fim da 2º Rodada e Convocação para RCA de Homologação			● 5-Jul
Liquidação Física das Ações (entrega das ações aos subscritores)			● 11-Jul





## Relações com Investidores

**Miguel Setas - DRI**

Maytê Souza Dantas de Albuquerque

Marília Barbosa Nogueira

Anna Luisa Bacellar

Maria Rodrigues

Amanda Cerchiaro Pecorari

E-mail: [ri@edpbr.com.br](mailto:ri@edpbr.com.br)

Telefone: +55 (11) 2185-5907

[www.edp.com.br/ri](http://www.edp.com.br/ri)