

# Resultados 3T21

*isa*  
CTEEP

## **Disclaimer**



As declarações contidas neste relatório relativas à perspectiva dos negócios da ISA CTEEP (“ISA CTEEP”, “CTEEP”, “Companhia”), às projeções e ao seu potencial de crescimento constituem-se em meras previsões e foram baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da Companhia. Estas expectativas são altamente dependentes de mudanças no mercado, no desempenho econômico geral do País, do setor e dos mercados internacionais, estando sujeitas a mudanças.

As informações financeiras foram preparadas de acordo com as normas da CVM e os CPCs, e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standard Board* (IASB). É apresentado o Resultado Regulatório, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. O objetivo na divulgação do Resultado Regulatório é meramente de colaborar para o entendimento do negócio da ISA CTEEP. Os somatórios podem divergir devido a arredondamentos. O resultado Regulatório é auditado somente ao final de cada exercício social pelos auditores independentes

# Destaques do Período

Avanço na estratégia de crescimento com aumento dos investimentos em reforços e melhorias



## Financeiro

- **Lucro Líquido Ajustado:** R\$ 212 milhões no 3T21 (-48% vs. 3T20) e R\$ 910 milhões no 9M21 (+33% vs. 9M20)
- **EBITDA Ajustado:** R\$ 593 milhões no 3T21 (-13% vs. 3T20) e R\$ 2.061 milhões no 9M21 (+12% vs. 9M20)

## Operação

- No 3T21, o IENS da Companhia totalizou 0,000158% vs. 0,00074% no 3T20, uma redução de 21%.
- Aprovação para uso do **1º drone incinerador de objetos** (ANAC)

## Projetos

- **Inauguração da Subestação Lorena** (IE Itapura), a 1ª totalmente digital do SIN e com RAP adicional de R\$ 11,8 milhões
- **Investimento:** Incremento de 12% dos investimentos nos 9M21 (R\$ 1 bilhão), com destaque para Reforços e Melhorias, um aumento de 91,1% (R\$ 293 milhões no 3T21 e R\$ 791 milhões nos 9M21)

## Proventos

- R\$ 331,1 milhões **Dividendos** pagos em julho/21 (R\$ 0,50/ação)
- Antecipação de **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** para Nov/21, no total de R\$ 863,3 milhões (R\$ 1,31/ação)
- **Acumulado no ano de R\$ 2,8 bilhões** (R\$ 4,25/ação)

# Estratégia de Crescimento

Investimento com geração de valor sustentável



## REFORÇOS E MELHORIAS<sup>1</sup>

- Trajetória crescente de investimentos, com aumento de 91,1% comparado com o mesmo período de 2020
- Mais de R\$ 2,3 bilhões de CapEx ANEEL já autorizados pelo regulador para execução de 258 projetos nos próximos 5 anos
- R\$ 244 milhões realizados nos 9M21 com energização, no mesmo período, de 72 projetos
- Plano setorial de longo prazo indica necessidade de investimentos de ~R\$ 60 bilhões até 2030

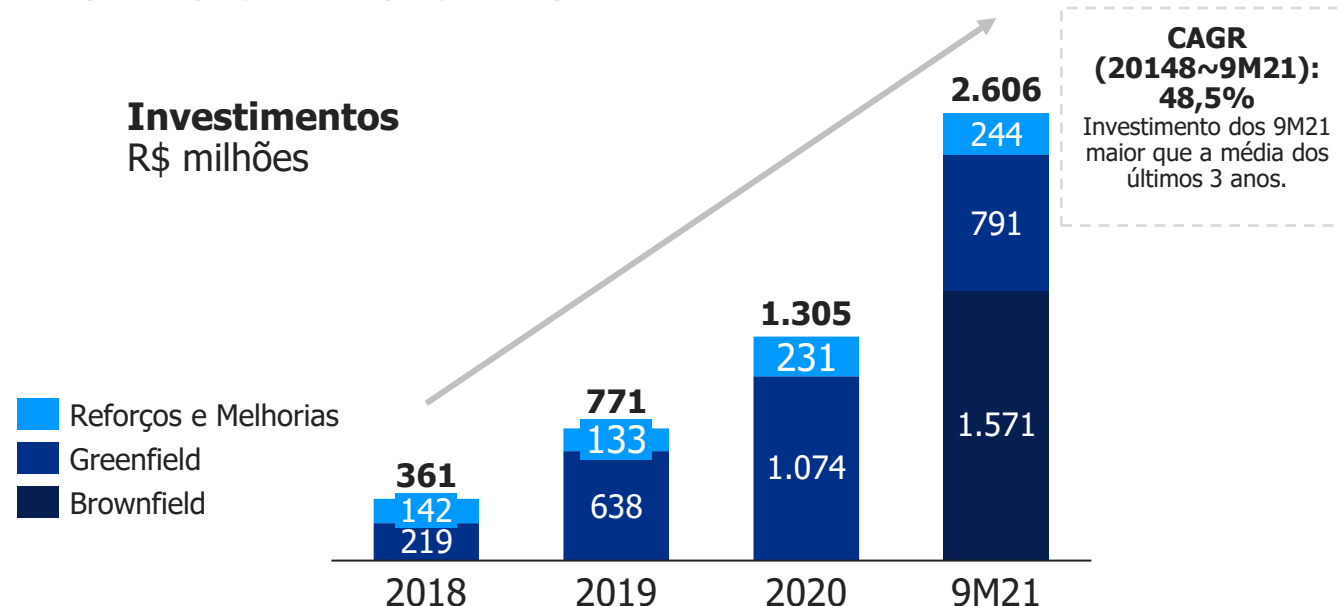
## BROWNFIELD

- Aquisição da PBTE em mar/21 com preço final de R\$ 1,6 bilhão, e com RAP adicional de R\$ 185,4 milhões



## GREENFIELDS

- R\$ 791 milhões realizados nos projetos em construção nos 9M21
- Plano setorial de longo prazo indica necessidade de investimentos de ~R\$ 30 bilhões até 2030
- Leilão Dez/21: Fase de análise dos 5 lotes para definição da participação nos projetos que atendam a rentabilidade



**O portfólio de crescimento da companhia permite busca rentável por novas oportunidades e garante o crescimento planejado**

<sup>1</sup> Reforços e melhorias consistem na prestação de serviço adicional de transmissão por meio de novas instalações e investimentos para garantir a prestação adequada de serviço.

# Crescimento *Greenfield*

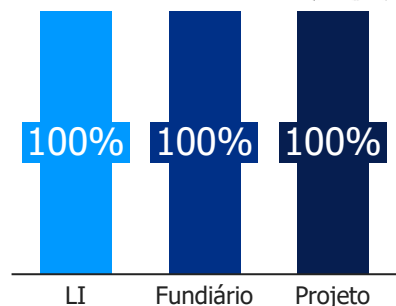
Projetos dentro do prazo e do orçamento



CTEEP

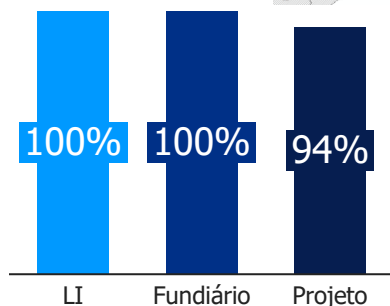
## IE Itapura Lorena<sup>1</sup>

Prazo ANEEL: set/22  
Lucro Presumido



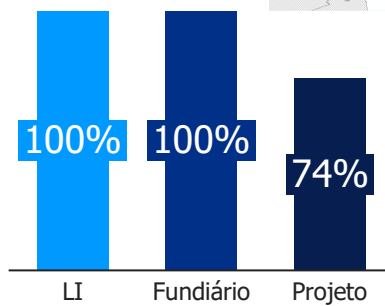
## IE Aimorés

Prazo ANEEL: fev/22  
Lucro Real<sup>2</sup>



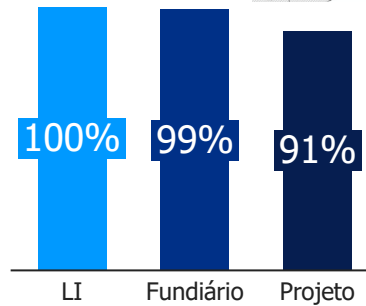
## IE Itaúnas

Prazo ANEEL: fev/22  
Lucro Presumido



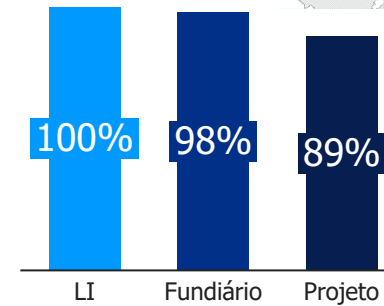
## IE Paraguaçu

Prazo ANEEL: fev/22  
Lucro Real<sup>2</sup>



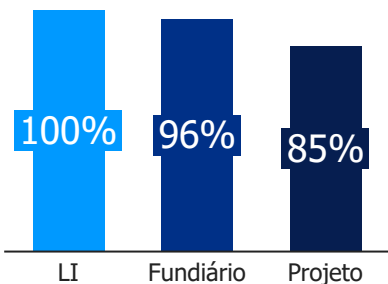
## IE Ivaí

Prazo ANEEL: ago/22  
Lucro Real



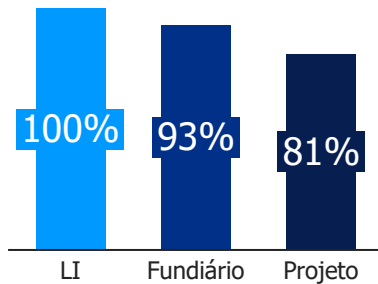
## Três Lagoas

Prazo ANEEL: jun/23  
Lucro Presumido



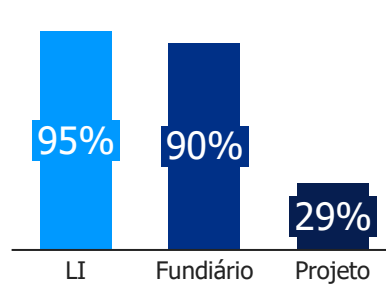
## IE Biguaçu

Prazo ANEEL: set/23  
Lucro Presumido



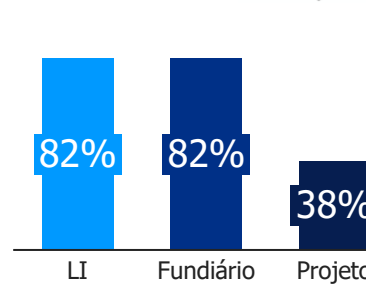
## Triângulo Mineiro

Prazo ANEEL: dez/24  
Lucro Presumido



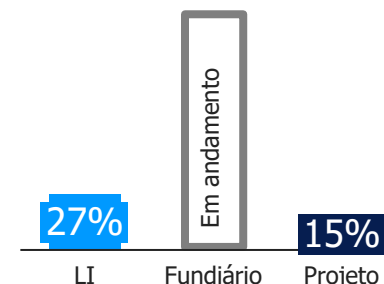
## Minuano

Prazo ANEEL: dez/24  
Lucro Presumido



## Riacho Grande

Prazo ANEEL: dez/25  
Lucro Presumido



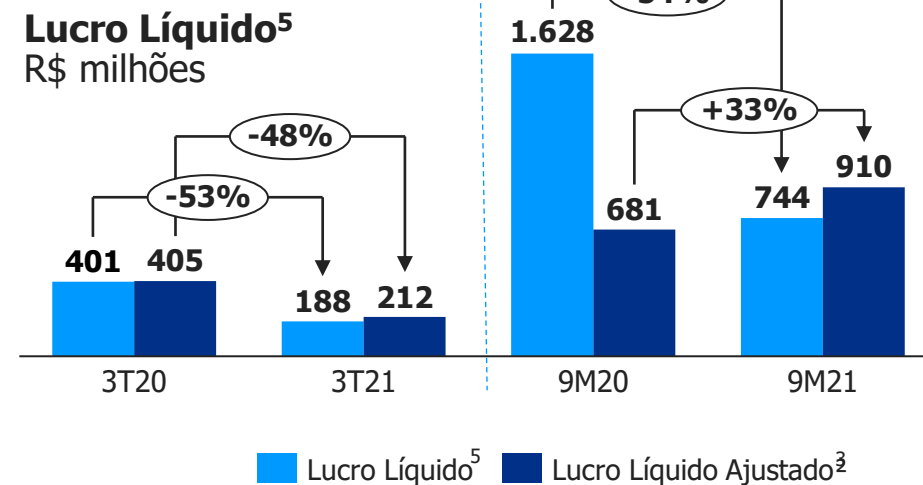
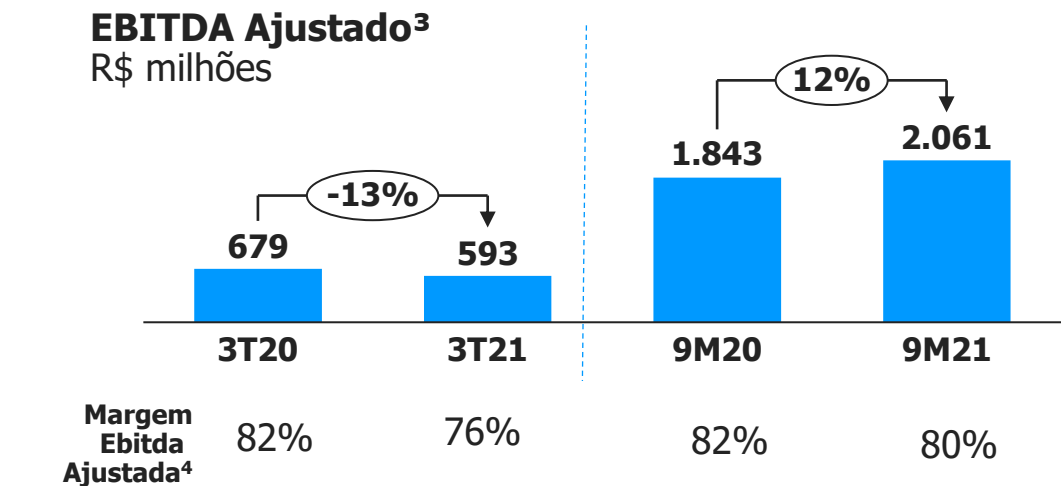
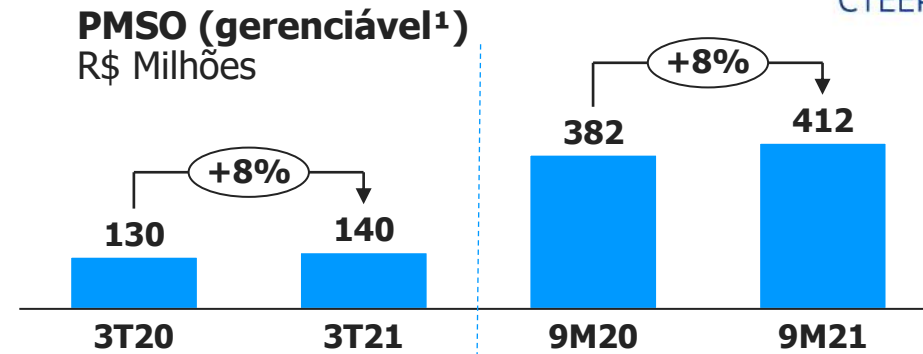
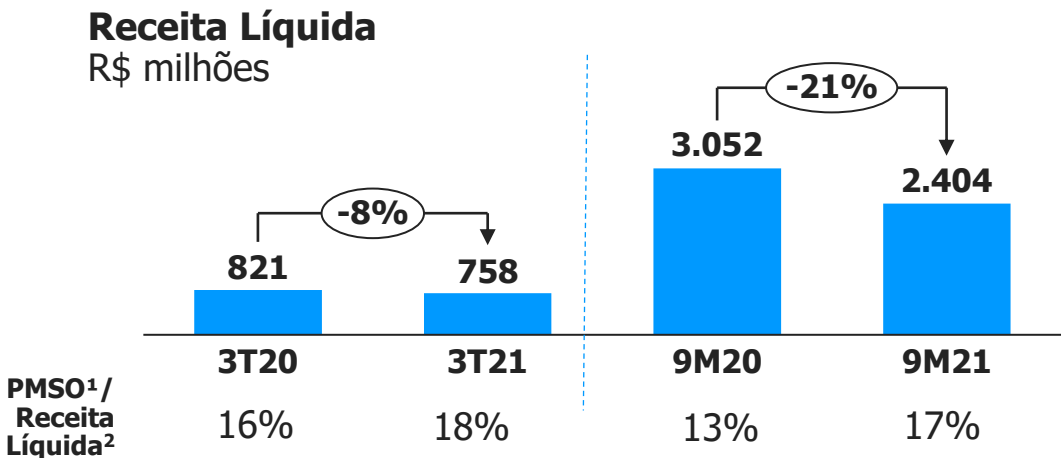
Oportunidade de geração de valor sustentável com excelência na execução dos projetos

<sup>1</sup> Subestação inaugurada em Out/21 – <sup>2</sup> Benefício fiscal Sudene

LI: Licença de instalação | Fundiário: Propriedades liberada | Projeto: Evolução de todas as atividades relativas ao empreendimento até sua energização

# Resultados

Reperfilamento do RBSE parcialmente compensado, principalmente, pela energização de novos projetos, aquisição da PBTE e manutenção de custos e despesas abaixo da inflação



**Geração de Caixa Operacional de R\$ 1,7 bilhão (14% acima do 9M20)**

Nota: Resultado em contabilidade regulatória

<sup>1</sup> Ex-não recorrentes e demais custos e despesas  
<sup>2</sup> Expurga efeitos da PA (RTP e RBSE)

<sup>3</sup> Ajustado pelo recebimento da PA, sem considerar provisão e efeitos não recorrentes  
<sup>4</sup> Considera a receita líquida ajustada

<sup>5</sup> Ajustado pela participação do acionista não controlador

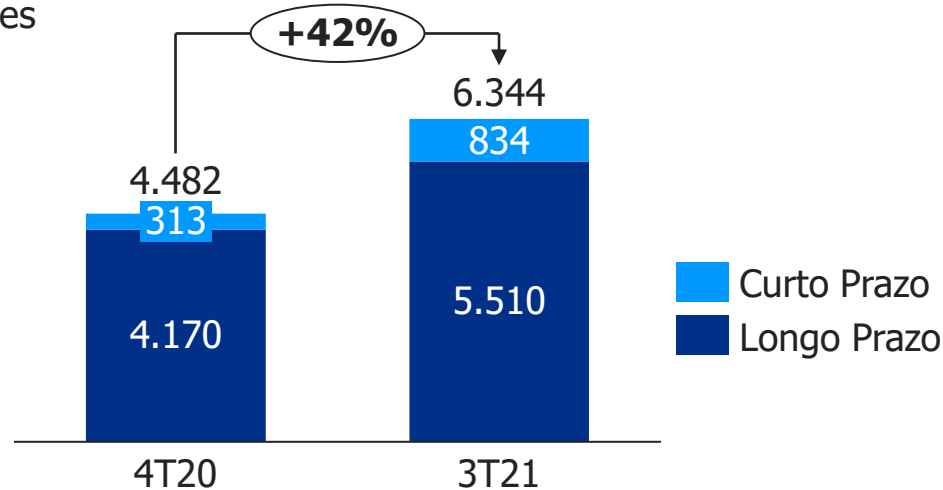
# Endividamento Consolidado

Sólida posição da dívida com custo competitivo



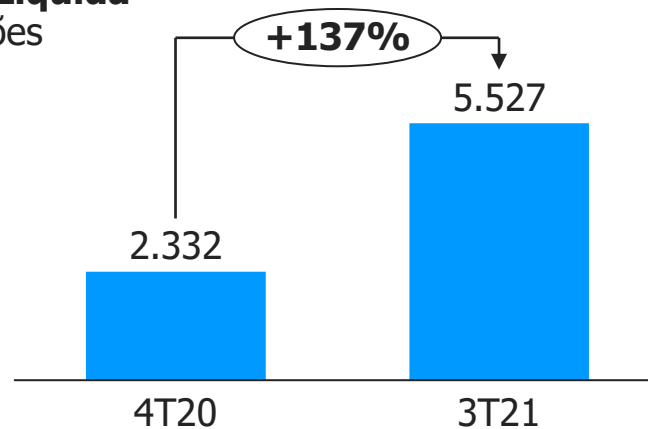
## Dívida Bruta

R\$ Milhões



## Dívida Líquida<sup>1</sup>

R\$ Milhões

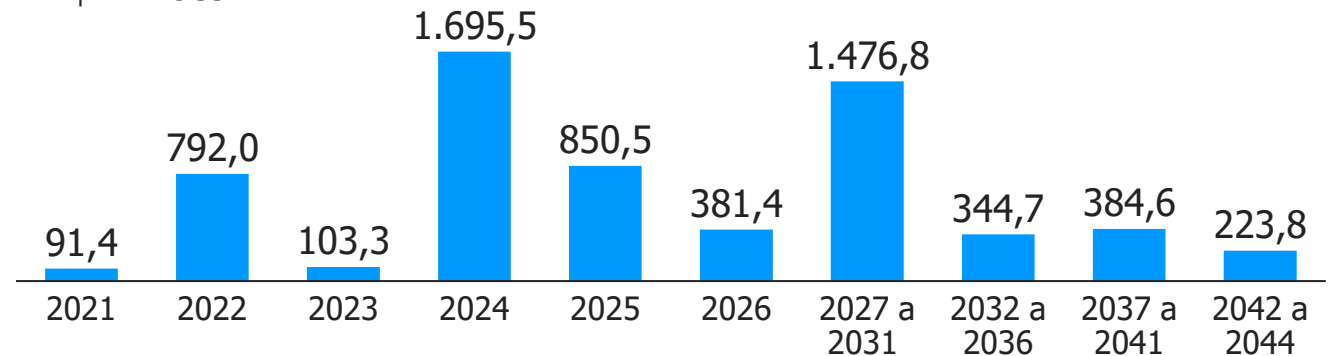


## • Captações no período:

- R\$ 672,5 milhões da 10ª emissão de debêntures (Fev/21)
- R\$ 1,2 bilhões da 8ª emissão de Notas Promissórias (Mai/21)
- R\$ 950 milhões da 11ª emissão de debêntures (Out/21)
- Prazo médio de 6,1 anos e Custo médio da dívida: 11,75% a.a. em Set/21
- Disponibilidades ISA CTEEP em Set/21: R\$ 1,2 bilhão
- Dívida Líquida/EBITDA Ajustado<sup>2</sup> de 2,27x
- Covenants<sup>3</sup>: Dívida Líquida/EBITDA mais restritivo é de 3,0x

## Cronograma de Amortização da Dívida Bruta

R\$ Milhões



*Investment Grade* pela Fitch: AAA (bra)

Nota: Resultado em contabilidade regulatória

<sup>1</sup> Dívida líquida considera disponibilidades ISA CTEEP e subsidiárias 100%

<sup>2</sup> ISA CTEEP e subsidiárias 100%

<sup>3</sup> Índice financeiro do contrato BNDES que considera todas as controladas e controladas em conjunto (de forma proporcional à sua participação), desde que detenha participação acionária igual ou superior a 10%.

# Retorno para Acionistas

Prática de *payout* mínimo de 75% do lucro líquido regulatório (*proxy* de geração de caixa), limitado à alavancagem de 3x Dívida Líquida/EBITDA



## Proventos pagos 2021

| Provento Tipo  | Data de Deliberação | Data Pagamento | Volume (R\$ MM) | Base de Distribuição                     |
|----------------|---------------------|----------------|-----------------|--|
| Dividendo      | dez-20              | jan-21         | 116             | Resultado até set/20                     |
| JCP            | dez-20              | jan-21         | 436             | Resultado do Exercício Social de 2020    |
| Dividendo      | fev-21              | mai-21         | 531             | Dividendos Intermediários sobre Reservas |
| Dividendo      | fev-21              | mai-21         | 524             | Resultado do Exercício Social de 2020    |
| Dividendo      | jul-21              | jul-21         | 331             | Resultado Intermediários até Jun/21      |
| Dividendos/JCP | out-21              | nov-21         | 863             | Resultado Intermediários até Out/21      |
| <b>Total</b>   |                     |                | <b>2.801</b>    |  |

Geração de caixa permite crescimento sustentável e distribuição de proventos



# Por que investir na ISA CTEEP

Estratégia de crescimento com geração de valor sustentável para ser compartilhado com os *stakeholders*



**Excelência e eficiência operacional**



**Gestão dos ativos existentes**  
Reforços e Melhorias



**Crescimento**  
*Greenfield* e M&A



**Novos negócios**

Sustentabilidade

**Geração de caixa robusta** permite crescimento com distribuição de proventos

Maximizar geração de valor para compartilhar com os *stakeholders*