

# *Case* ISA CTEEP

7ª Emissão de Debêntures – *Green Bonds*

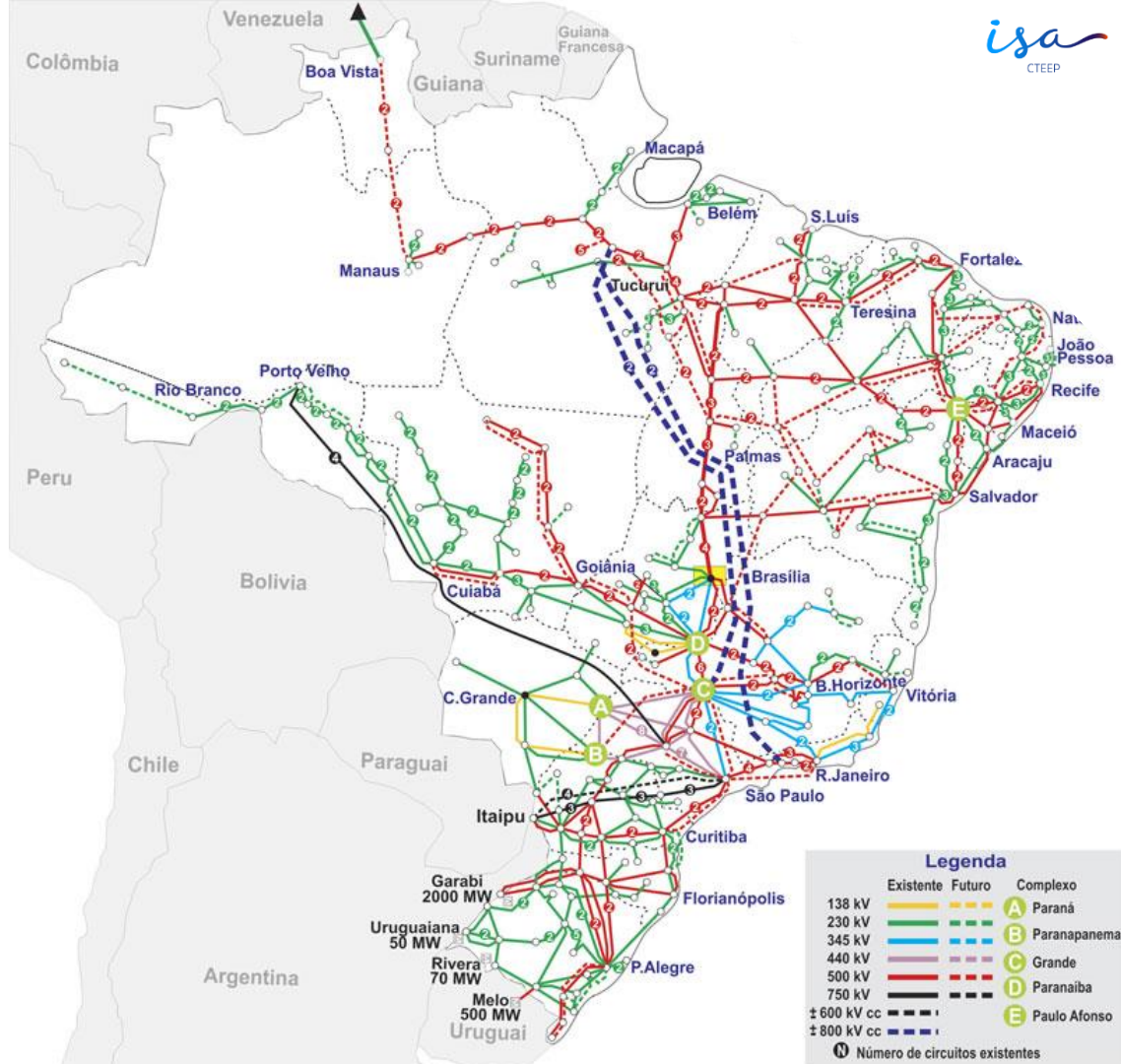
Setembro/18



# Sistema Interligado Nacional

## O papel das Transmissoras

- Conexão entre Geradores e Consumidores
- A interconexão dos sistemas elétricos, por meio da malha de transmissão, propicia a transferência de energia entre subsistemas, permite a obtenção de ganhos sinérgicos e explora a diversidade entre os regimes hidrológicos das bacias. A integração dos recursos de geração e transmissão permite o atendimento ao mercado com segurança e economicidade



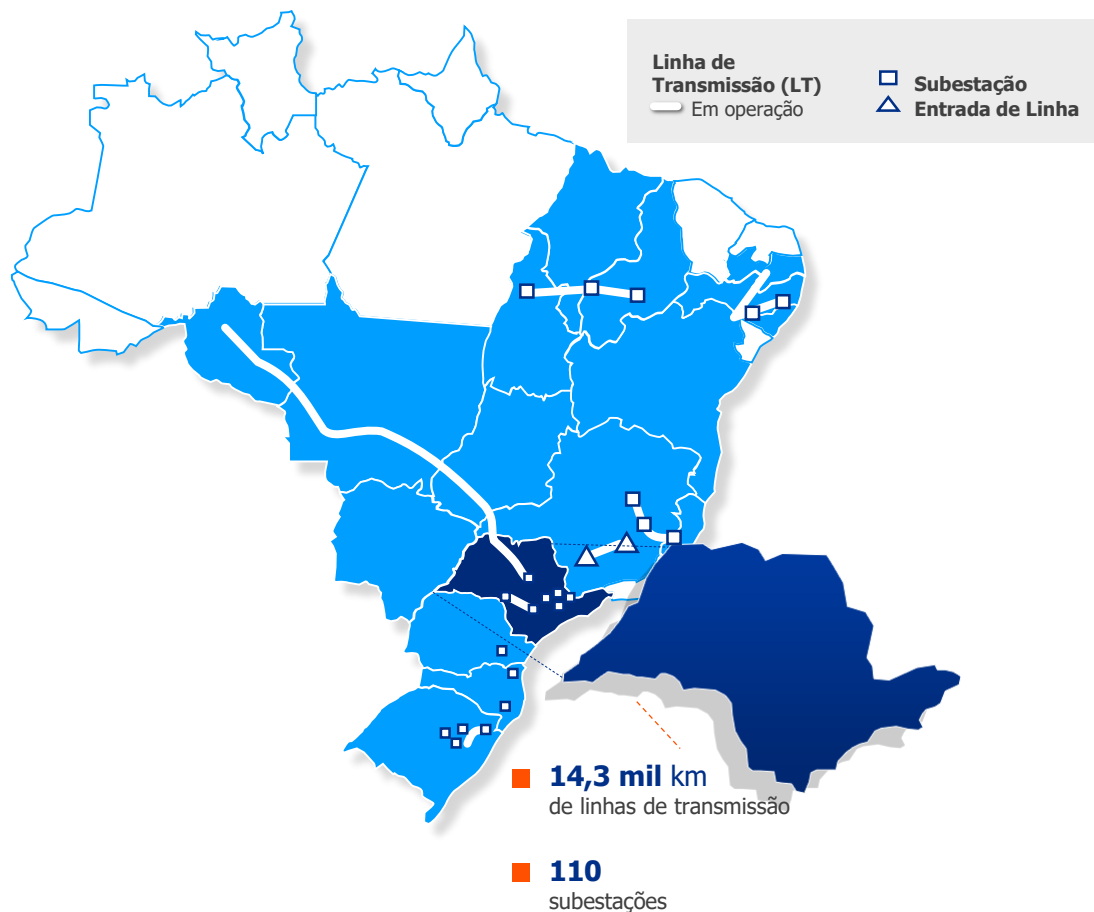
# ISA CTEEP

Maior Companhia aberta de transmissão no Brasil

- Responsável pela transmissão de **24%** da energia gerada no Brasil:
  - Presente em 17 Estados do País
  - Responsável por **>90%** da carga de energia no Estado de São Paulo
- Referência em eficiência operacional e **indicadores de qualidade**
  - **18,6 mil km** de linhas de transmissão
  - **126** subestações
  - **65,5 mil MVA** de capacidade de transformação
- Receita Líquida Regulatória<sup>1</sup>: **R\$ 2,7 bilhões**
- EBITDA Regulatório<sup>1</sup>: **R\$ 2,3 bilhões** (margem de 85%)

Nota:

<sup>1</sup> Últimos doze meses findos em 30/06/2018

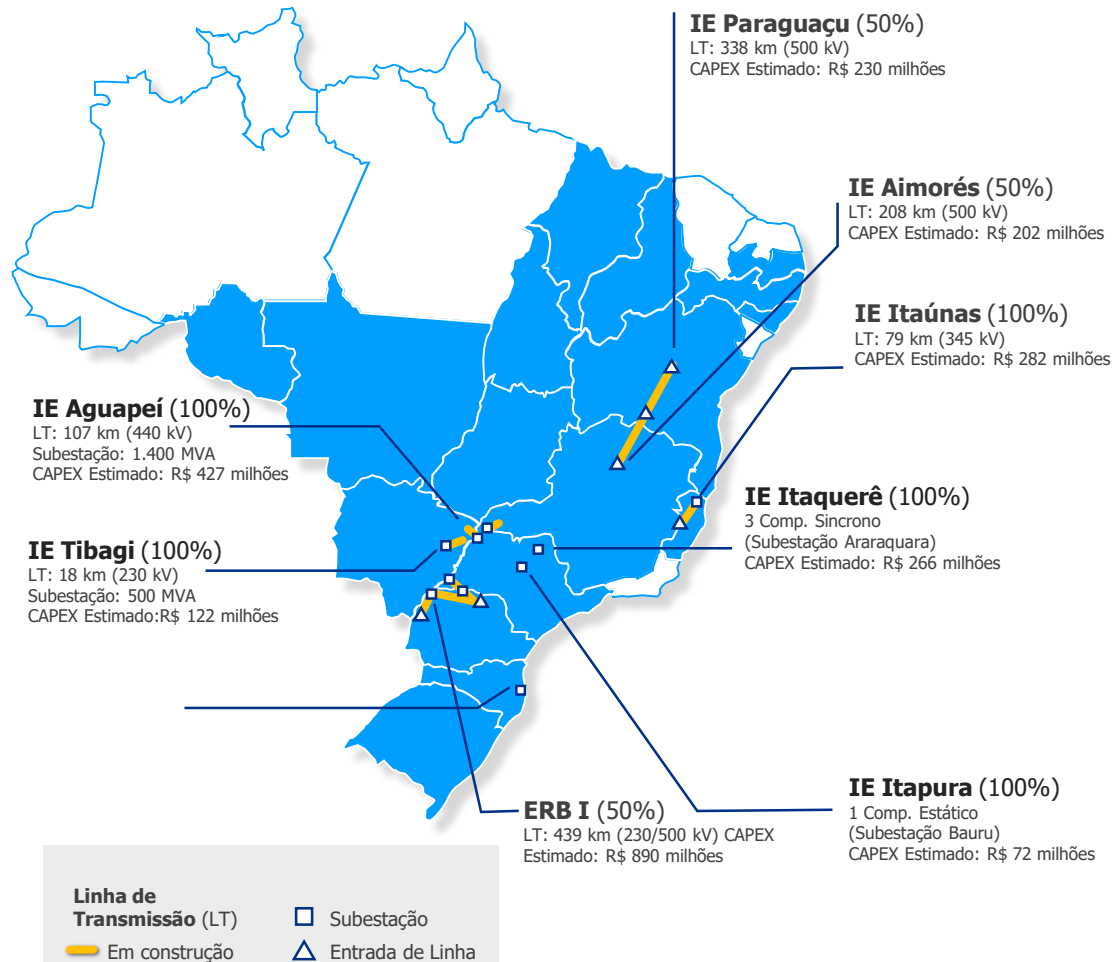
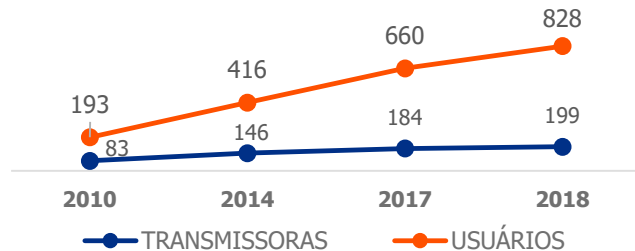


# 7ª Emissão de Debêntures de Infraestrutura

## Escoamento da produção de Energia Verde

### Destinação dos Recursos

- Os recursos aplicados em 8 projetos para o aumento do potencial de transmissão da Companhia
- Aumento da disponibilidade do sistema de transmissão para energia renovável (Eólica, Solar, PCH, Biomassa, etc)
- Atualmente, 67% (552) dos nossos clientes geradores são produtores de energia renovável



# 7ª Emissão de Debêntures de Infraestrutura

Diretrizes para classificação da Emissão e dos Projetos

## Da Emissão:

- recursos utilizados para aumentar a disponibilidade do sistema de transmissão de energia renovável
- projetos alinhados com estratégia da Companhia
- transparência na gestão dos recursos
- *reports* constantes sobre alocação de recursos

## Da Emissora:

- desempenho confortável da Companhia nos aspectos "ASG"
- alta capacidade de resposta
- empresa apta a gerir e mitigar os riscos ASG dos projetos

- ✗ Mais uma etapa dentro de um processo de emissão de dívida que pode impactar o cronograma de liquidação
- ✓ Custo de Emissão com baixa representatividade se comparado aos demais custos de uma ICVM 400
- ✓ Fomento ao Mercado de Capitais
- ✓ Desenvolvimento Interno
  - Envolvimento de diversas áreas internas que normalmente não participam do processo de emissão
  - Rodada de entrevistas, *Duo Diligence* e Visitas Técnicas com olhar específico para o tema ajudam no aperfeiçoamento dos processos internos e no nível de maturidade das equipes
  - Criação e acompanhamento de indicadores. Todo esse processo levou à quebra do ceticismo e de resistências iniciais contribuindo com o desenvolvimento interno da Companhia
- ✓ Pioneirismo no Setor: Primeira operação de Títulos Verdes do setor de transmissão de energia realizada no Brasil, ajudando a fomentar operações dessa natureza no Mercado de Capitais Local
- ✓ Reputacional: Exposição positiva da marca, reconhecimento do Emissor com causas verdes e sinalização aos investidores, agentes e mercado em geral, que a emissora segue padrões adequados de desempenho em sustentabilidade e transparência



*isa*

CTEEP

**Thiago Lopes da Silva**

[tlsilva@isactEEP.com.br](mailto:tlsilva@isactEEP.com.br)

(11) 3138 7195