

Ambiente *Onshore* de Petróleo e Gás no Brasil 2018

MAIO 2018



eneva



Aviso Legal



Esta apresentação contém algumas afirmações e informações prospectivas relacionadas a Companhia que refletem a atual visão e/ou expectativas da Companhia e de sua administração a respeito de seu plano de negócios. Afirmações prospectivas incluem, entre outras, todas as afirmações que denotam previsão, projeção, indicam ou implicam resultados, performance ou realizações futuras, podendo conter palavras como “acreditar”, “prover”, “esperar”, “contemplar”, “provavelmente resultará” ou outras palavras ou expressões de aceção semelhante.

Tais afirmações estão sujeitas a uma série de expressivos riscos, incertezas e premissas. Advertimos que diversos fatores importantes podem fazer com que os resultados reais diverjam de maneira relevante dos planos, objetivos, expectativas, estimativas e intenções expressos nesta apresentação.

Em nenhuma hipótese a Companhia ou sua subsidiárias, seus conselheiros, diretores, representantes ou empregados serão responsáveis perante quaisquer terceiros (inclusive investidores) por decisões ou atos de investimento ou negócios tomados com base nas informações e afirmações constantes desta apresentação, e tampouco por danos consequentes indiretos ou semelhantes.

A Companhia não tem intenção de fornecer aos eventuais detentores de ações uma revisão das afirmações prospectivas ou análise das diferenças entre afirmações prospectivas e os resultados reais.

Esta apresentação e seu teor constituem informação de propriedade da Companhia, não podendo ser reproduzidos ou divulgados no todo ou em parte sem a sua prévia anuência por escrito.

Visão Geral da Companhia

Ativos 100% operacionais, representando 11% da capacidade térmica a gás do Brasil

2,2 GW
de capacidade instalada, 100% operacional desde Julho de 2016

R\$ 1,8 bi/ano²
Receita fixa garantida – Contratos de longo prazo indexados à inflação

R\$ 1,4 bi²
EBITDA ajustado em 2016

Benefícios fiscais

Todos os ativos elegíveis para o benefício fiscal da SUDENE

Azulão:

- 1 campo
- 6,7 bcm - gas in place³
- Plano de desenvolvimento aprovado pela ANP

Parnaíba I - 676MW

- Receita Fixa¹: R\$575MM
- Operando desde 2013

Parnaíba II - 519MW

- Receita fixa¹: R\$485MM
- Operando desde Jul/2016

Parnaíba III - 176MW

- Receita Fixa¹: R\$128MM
- Operando desde 2013

Parnaíba IV - 56MW

- Mercado Livre
- Operando desde 2013



Usinas à gás natural



Usinas à carvão



Ativos de E&P

Fonte: Companhia

(1) Receita fixa anualizada - data base Novembro de 2017

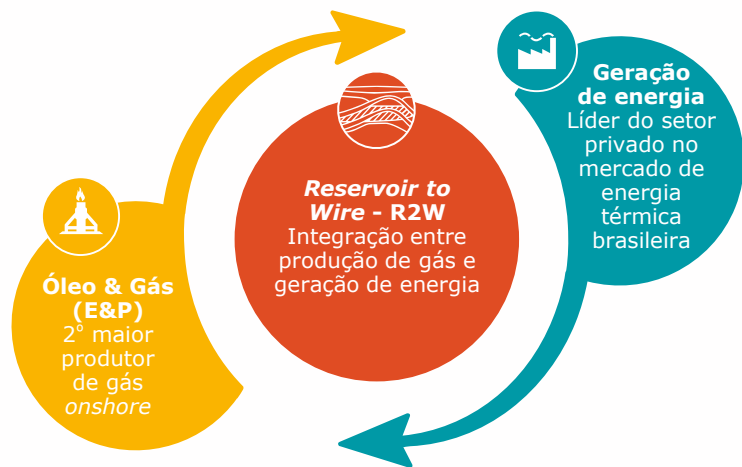
(2) EBITDA ajustado considerando consolidação de Pecém II

(3) Plano de Desenvolvimento da Petrobrás aprovado pela ANP

Complexo de Parnaíba

Reservoir-2-Wire - Modelo integrado de geração de energia

- Abastecimento de gás local
- Dependência zero de infraestrutura de transporte de gás de terceiros
- Maior flexibilidade para cobrir o fornecimento crescente de energia intermitente
- Única companhia no país com competência do início ao fim para construir e operar o modelo integrado de geração R2W



Custo competitivo e flexibilidade para garantir o fornecimento de energia durante a intermitência e a sazonalidade das energias renováveis

Benefícios do E&P em terra

A experiência da Eneva no interior do Maranhão

Impacto econômico-social

R\$ 309,57 MM

Foi o total de Royalties pagos pela atividade de gás em terra no Maranhão

R\$ 30,95 MM

Foi o total pago a proprietários de terra do interior do Maranhão

R\$ 17,54 MM

Foi o total pago em Participação Especial

R\$ 388,15 MM

Total pago em participação governamental e pagamentos a terceiros de 2012 a 2018

A produção de gás da Eneva aumenta a arrecadação dos municípios produtores e contribui para o desenvolvimento do interior do Maranhão



Benefícios do E&P em terra

Solução para a monetização

Modelos integrados de energia como o operado pela Eneva no interior do Maranhão – conhecido como *reservoir-to-wire* – é uma das formas bem-sucedidas de monetização de áreas terrestres.

Para que este modelo possa ser replicado, no entanto, é preciso uma abordagem integrada dos setores de gás natural e geração de energia elétrica.

Neste sentido, destacamos o esforço do Subcomitê 8 do Gás para Crescer, que propôs a definição, pelo agente gerador, previamente ao leilão de energia, de limites de despacho máximo e mínimo para determinados horizontes (ex: 5 anos).

A termelétrica poderia exercer o direito de ter seu despacho limitado a 70% da sua disponibilidade máxima, por exemplo, o que permitiria ofertar ao setor térmicas com potência maior, apurado cumulativamente com base numa média móvel de 5 anos.

40% É o quanto a Eneva representa do total de potência instalada do subsistema Norte

11% Da capacidade instalada a gás natural do país

R\$ 8 Bi Total investido pela Eneva no Maranhão

121 É o total de poços perfurados na Bacia do Parnaíba, pela Eneva

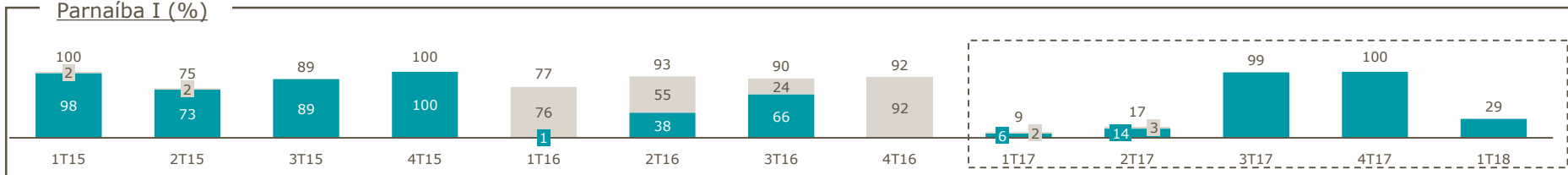
(1) Espaço reservado para notas de rodapé. Exemplo para nota extensa que possa ocupar muito espaço. É permitido aumentar a caixa, desde que não existam várias outras notas de rodapé.

(2) Espaço reservado para notas de rodapé. Exemplo para nota extensa que possa ocupar muito espaço. É permitido aumentar a caixa, desde que não existam várias outras notas de rodapé.

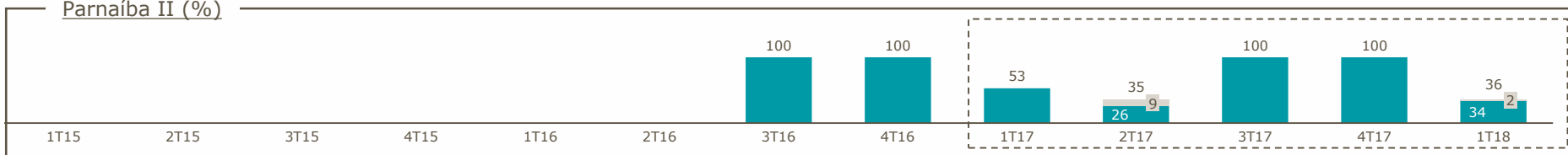
Complexo de Parnaíba: Histórico de Despacho

Altos níveis de despacho histórico e retorno ao comportamento sazonal a partir de 1T17

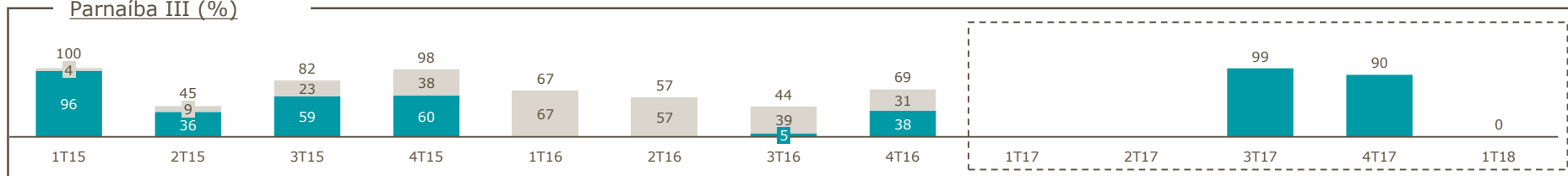
Parnaíba I (%)



Parnaíba II (%)



Parnaíba III (%)



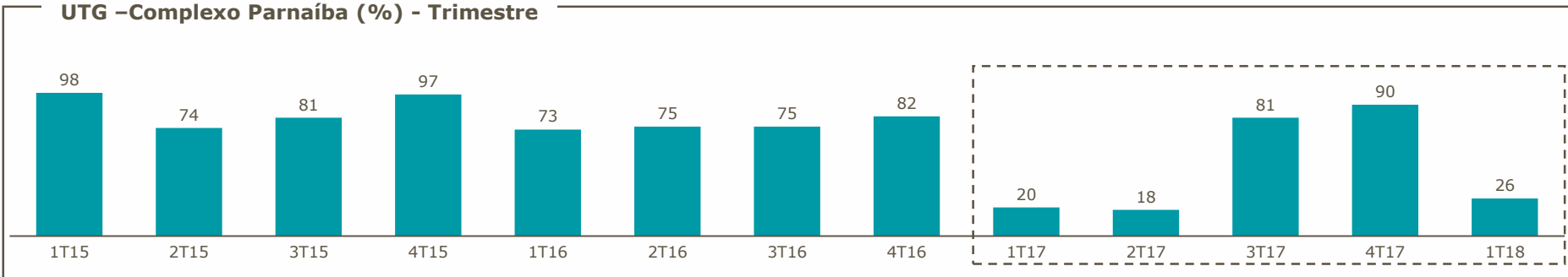
■ Despacho por Mérito ■ Despacho Fora da Ordem de Mérito*

* Inclui: Despacho por Garantia Energética e Despacho por Razão Elétrica

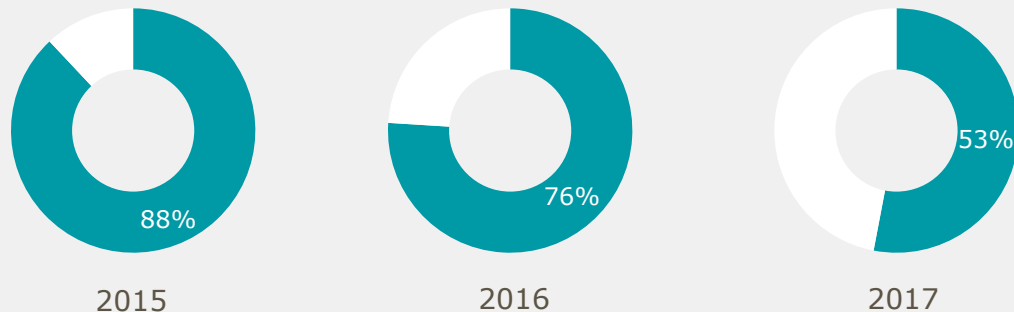
Geração de Energia a Gás – Despacho UTG

Altos níveis de despacho histórico e retorno ao comportamento sazonal a partir de 1T17

UTG –Complexo Parnaíba (%) - Trimestre

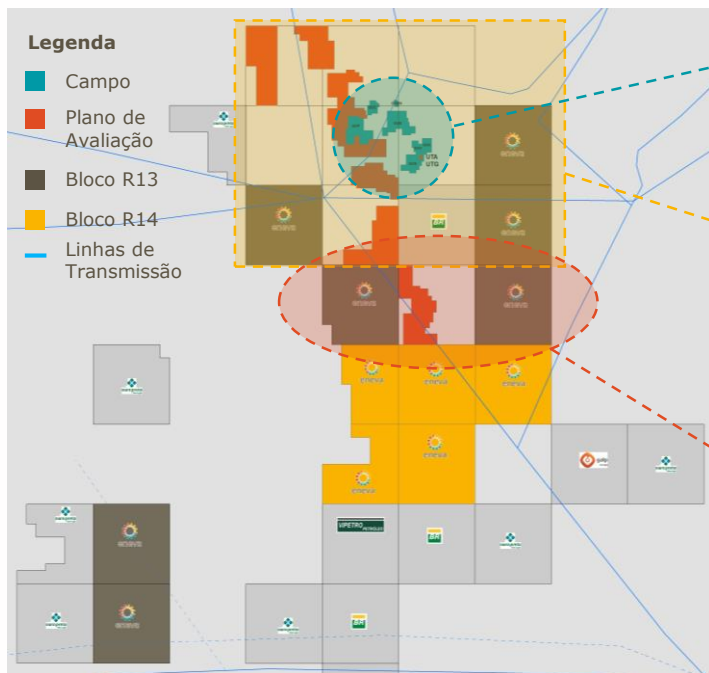


UTG –Complexo de Parnaíba (%) - Ano



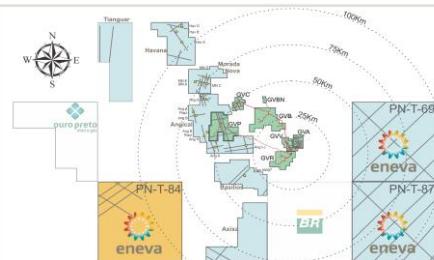
Portfólio de Exploração da Bacia do Parnaíba

Área total de concessão exploratória: 40.166 km²

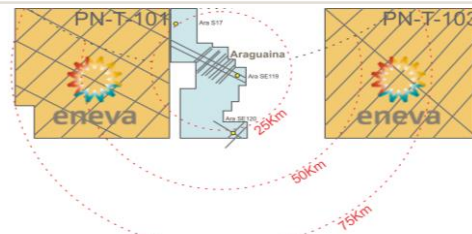


7 campos de gás
Reservas certificadas remanescentes: 18,6 bcm (Mar 2018)

2º Ciclo de Exploração:
Extensão do Ciclo de Vida do Complexo de Parnaíba
6 PADs & 3 Blocos da R13



Projeto Araguaína
1 PAD & 2 Blocos da R13





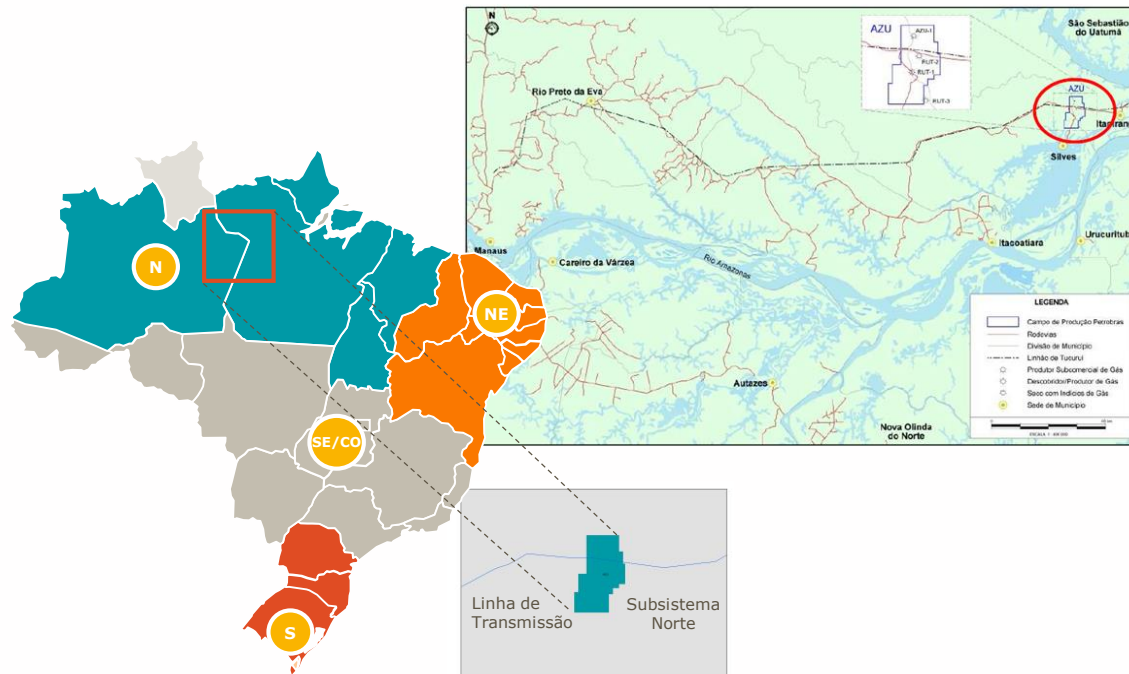
Campo Terrestre de Azulão

Replicando o modelo R2W na bacia do Amazonas

O **Campo de Azulão** é um **campo terrestre** de gás natural, localizado na Bacia Amazônica, aprox. 300 km a leste de Manaus

Reservas de gás comprovadas, com **potencial para participar do próximo leilão de energia** e implementar projeto integrado de energia

- ✓ Declaração de Comercialidade realizada pela Petrobras em 2004
- ✓ Próximo a rede de transmissão
- ✓ Localizado no Submercado Norte de energia, o mesmo do Complexo de Parnaíba
- ✓ Elegível para os benefícios fiscaís da SUDAM





Relações com Investidores

+55 21 3721-3030 | ri.eneva.com.br | ri@eneva.com.br