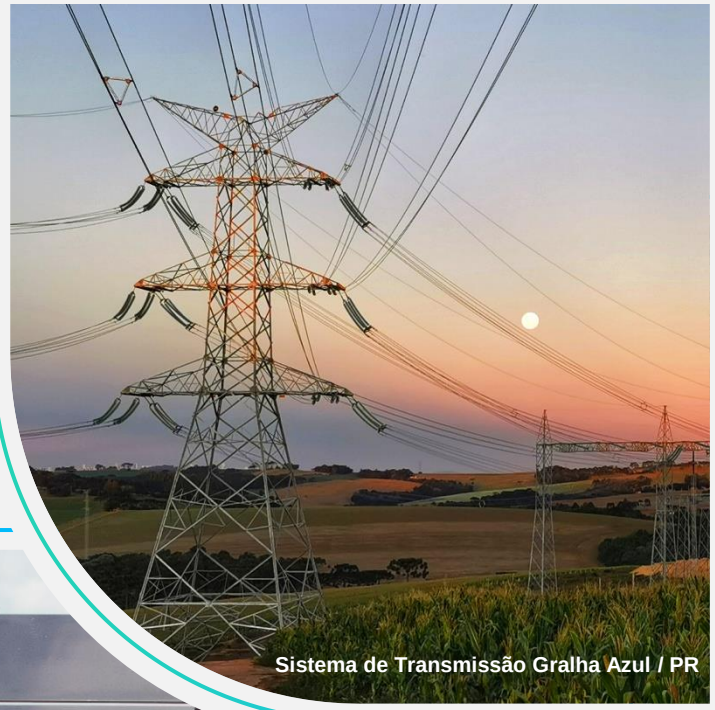


Sistema de Transmissão Gralha Azul / PR

Usina Hidrelétrica Salto Santiago / PR

Central Fotovoltaica Assú V / RN

Apresentação de Resultados

4T24 e 2024

20 de fevereiro de 2025

ENGIE BRASIL ENERGIA S.A.

Aviso Importante

Este material 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 **ENGIE Brasil Energia S.A.** (“ENGIE Brasil Energia” ou “Companhia”), - anteriormente denominada Tractebel Energia S.A. -, de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico, nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da **ENGIE Brasil Energia**. 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 **ENGIE Brasil Energia**, 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 e outros fatores. Em razão desses fatores, os resultados reais da **ENGIE Brasil Energia** podem divergir 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 **ENGIE Brasil Energia** 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 acerca de 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 **ENGIE Brasil Energia**. 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.

Sumário

1 Destaques e Indicadores ESG

2 Destaques Operacionais

3 Comercialização de Energia

4 Expansão

5 Desempenho Financeiro

6 Material de Apoio

Usina Hidrelétrica São Salvador / TO

1

Destaques e Indicadores ESG

Conjunto Eólico Trairi / CE

Destaques

Entrada antecipada em operação de empreendimentos em construção (até 20/02):

- O Conjunto Eólico Serra do Assuruá (BA) atingiu 74%;
- Conjunto Fotovoltaico Assú Sol (RN) atingiu 25% da capacidade instalada em operação comercial.

Produção Bruta de Energia **cresce 23,9%, frente 2023.**

Curtailment atinge 9% da geração de eólicas e solares em 2024, mas **representa apenas 1% da geração total do portfólio.**

Reafirmado o ***Rating* Nacional** de Longo Prazo em **'AAA(bra)', pela Fitch Ratings**.

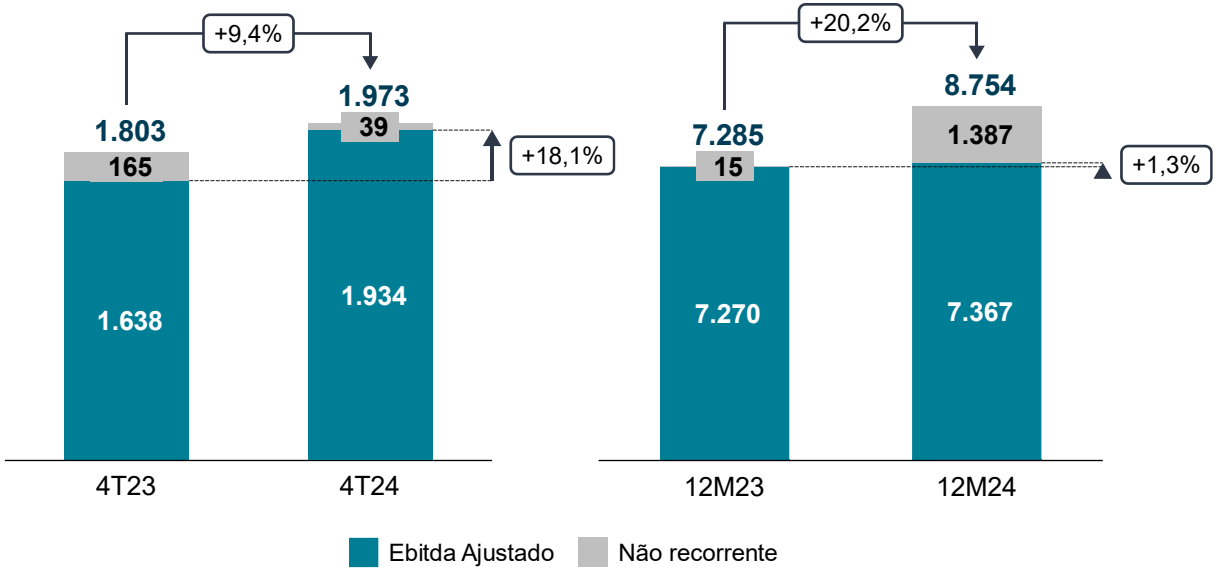
Os ***ratings* internacionais** de longo prazo também foram **reafirmados em 'BB+'** (moeda estrangeira) e **'BBB-'** (moeda local), todos com **perspectiva estável**.

A ENGIE Brasil Energia integra pela primeira vez o **Índice Dow Jones Sustainability Emerging Markets e** retorna ao **ranking Global 100 da Corporate Knights.**

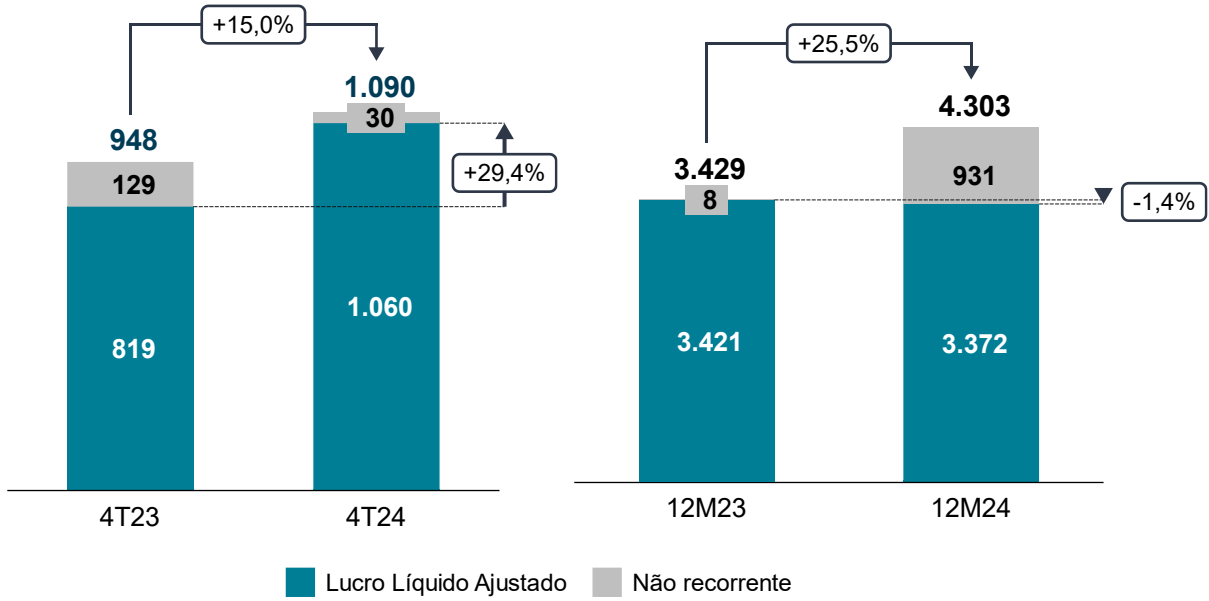
Conjunto Eólico Serra do Assuruá / BA

Destaques

Ebitda Ajustado[1] (R$ milhões)



Lucro Líquido Ajustado (R$ milhões)



Principais *drivers* do resultado vs. 2023:

- ↑ **R$ 155 milhões** Segmento geração
- ↑ **R$ 221 milhões** Segmento transmissão
- ↓ **R$ 279 milhões** Resultado equivalência patrimonial (TAG)
- ↑ **R$ 97 milhões** Ebitda ajustado
- ↓ **R$ 147 milhões** Depreciação e amortização
- ↓ **R$ 13 milhões** Resultado financeiro

Nota:
[1]Ebitda Ajustado: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização + não recorrentes.

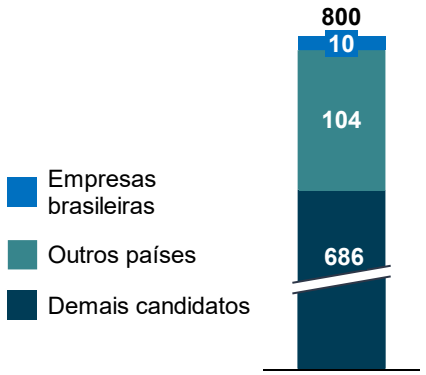
Destaques

Reconhecimento:

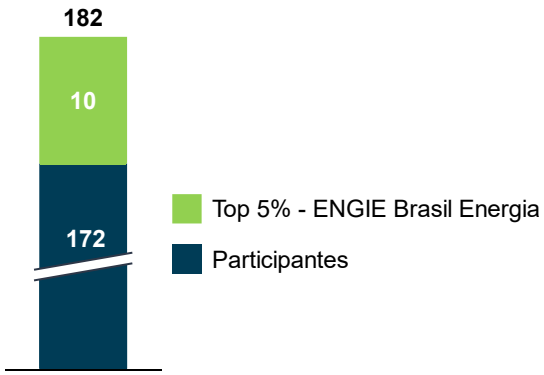
- Reconhecimento global de **liderança em sustentabilidade**
- **7.690 empresas analisadas**
- **800 elegíveis** ao "DJSI Emerging Markets"
- **Entre as 6 melhores no setor,** de 182 companhias globalmente
- **Melhor desempenho do Brasil no setor elétrico**

S&P Dow Jones Indices
A Division of S&P Global

DJSI - EM



Desempenho Setorial

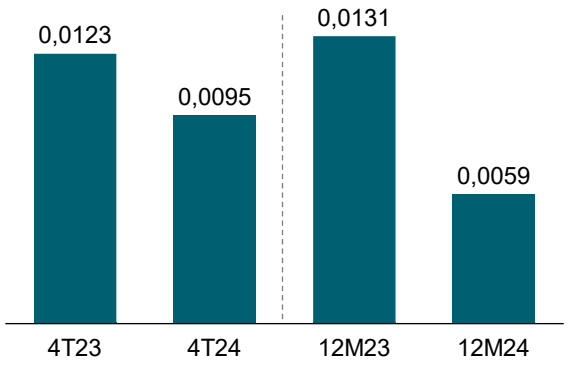


Reconhecimento:

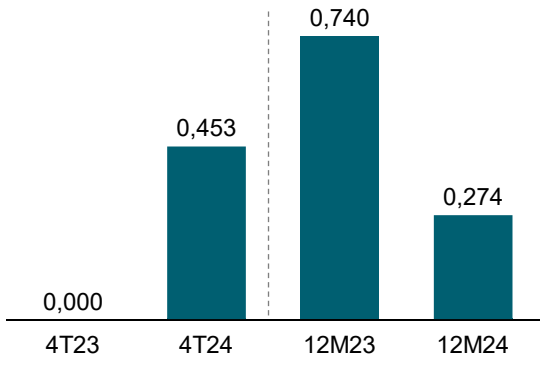
- A **ENGIE Brasil Energia** foi reconhecida como uma das **empresas mais sustentáveis** do mundo, ocupando a 21ª colocação no **ranking Global 100**, elaborado pela consultoria **Corporate Knights**.
  - Apenas **3 empresas brasileiras**
  - **Única do setor elétrico** não sediada na Europa

Indicadores ESG

INTENSIDADE DE EMISSÕES (tCO2e/MWh)

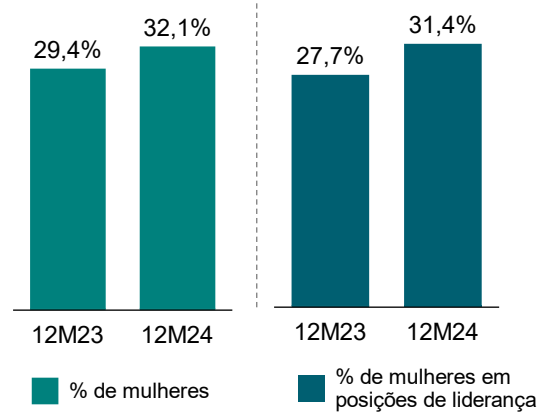


SAÚDE E SEGURANÇA – TAXA DE FREQUÊNCIA (COLABORADORES PRÓPRIOS + PRESTADORES DE SERVIÇOS)*

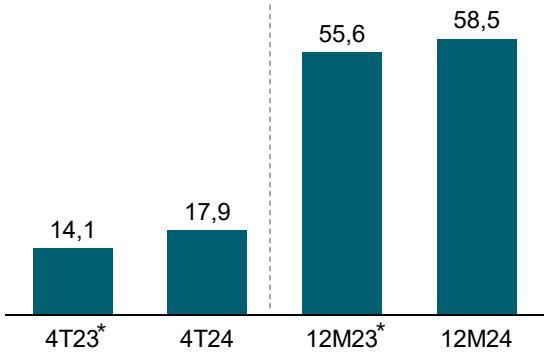


** Nº de acidentes/ milhão de horas de exposição a riscos*

% MULHERES NA FORÇA DE TRABALHO E EM POSIÇÕES DE LIDERANÇA

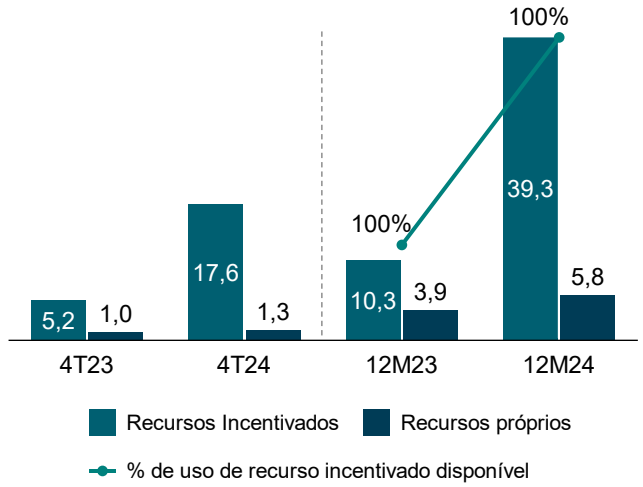


INVESTIMENTO EM INOVAÇÃO* (R$ milhões)

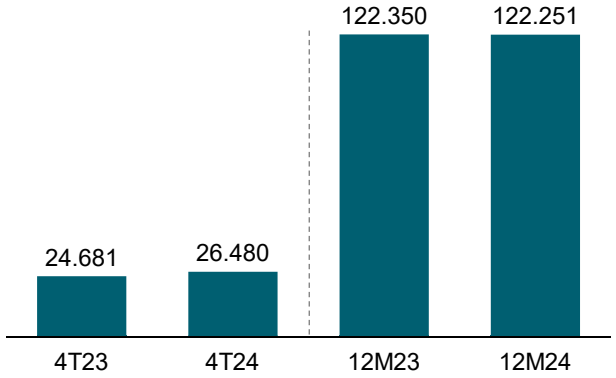


* Contém ajustes de períodos de competência.

INVESTIMENTOS RESP. SOCIAL (R$ milhões)



PESSOAS ENGAJADAS – PROGRAMA DE RELACIONAMENTO COM A COMUNIDADE "CONEXÃO"



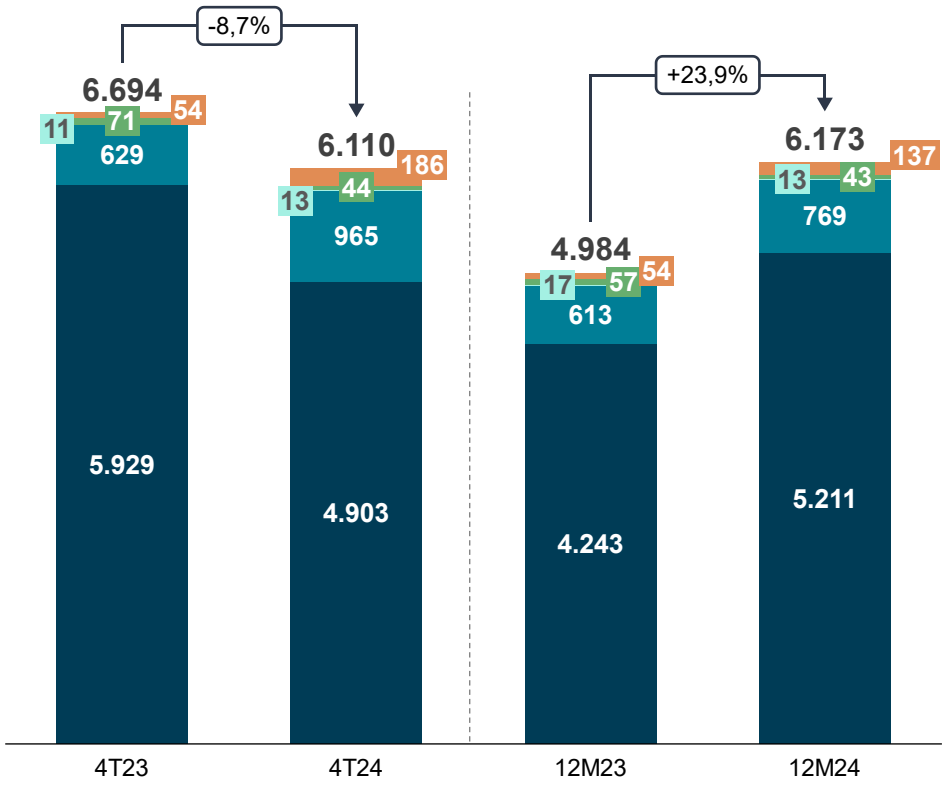
2

Destaques Operacionais

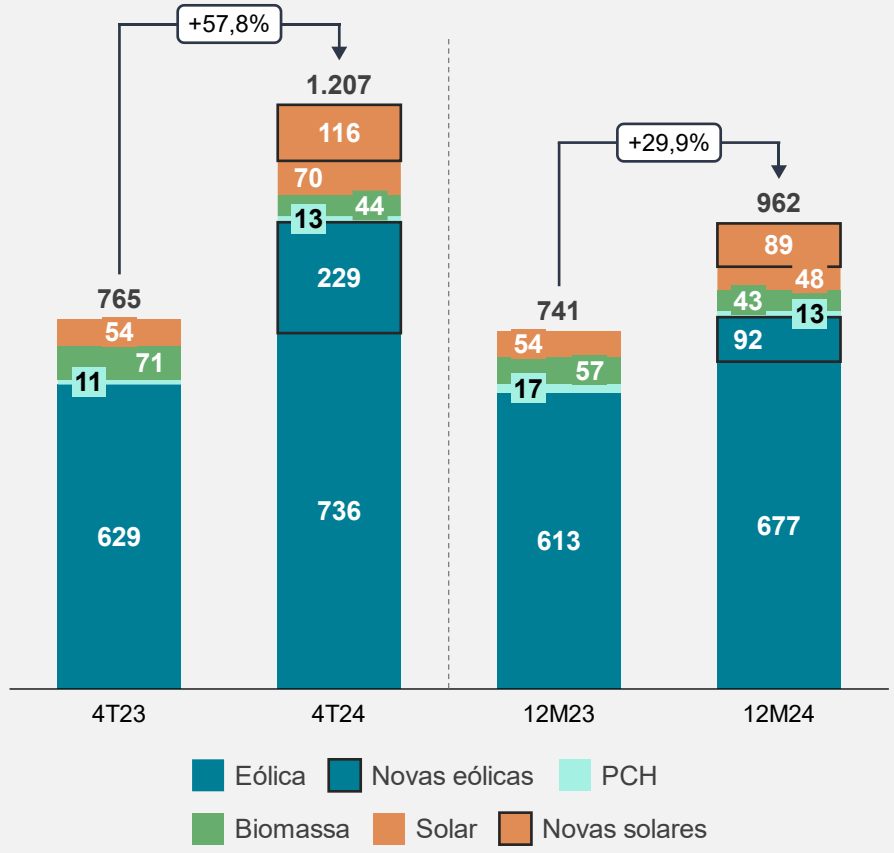
Conjunto Eólico Umburanas / BA

Destaques

Produção Bruta de Energia (MW médios)



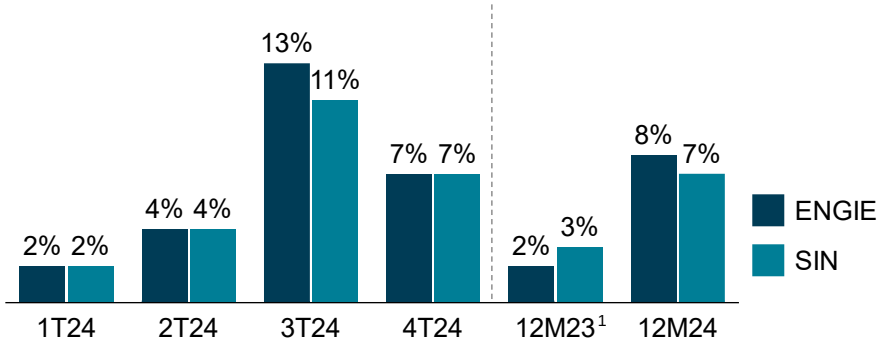
Geração por Fonte Complementar (MW médios)



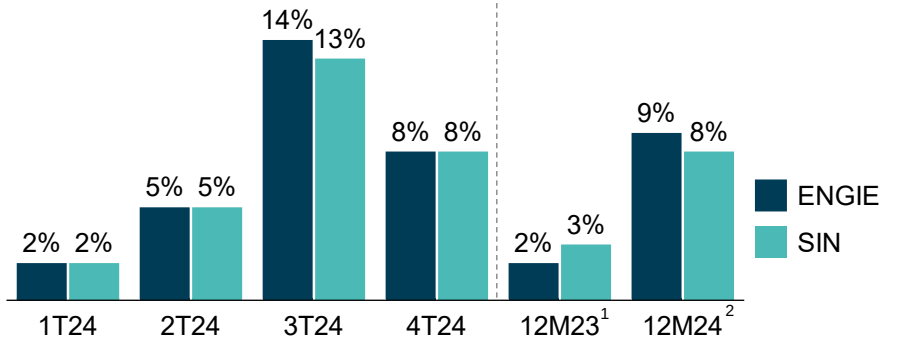
Curtailment

Constrained-off, também conhecido como *Curtailment*, refere-se à solicitação de restrição de geração em usinas eólicas e fotovoltaicas, por parte do Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS).

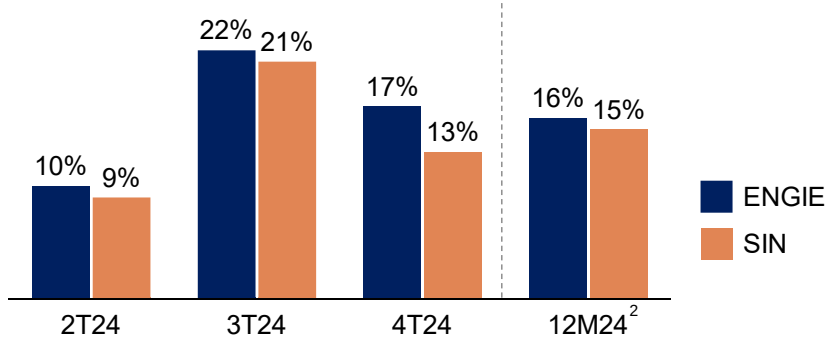
Eólico (%)



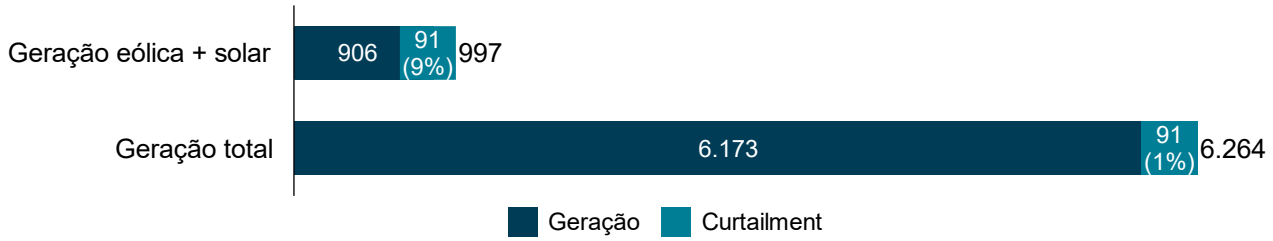
Curtailment total % (eólico + solar)



Solar (%)



% de *Curtailment* sobre Geração – 2024 (MWm)



Notas:
[1] Dados eólicos disponíveis a partir de janeiro/23.
[2] Dados solares disponíveis a partir de abril/24.
Fonte: Estudo interno da ENGIE Brasil Energia com base em premissas divulgadas pelo ONS e sujeitas a atualizações.

3

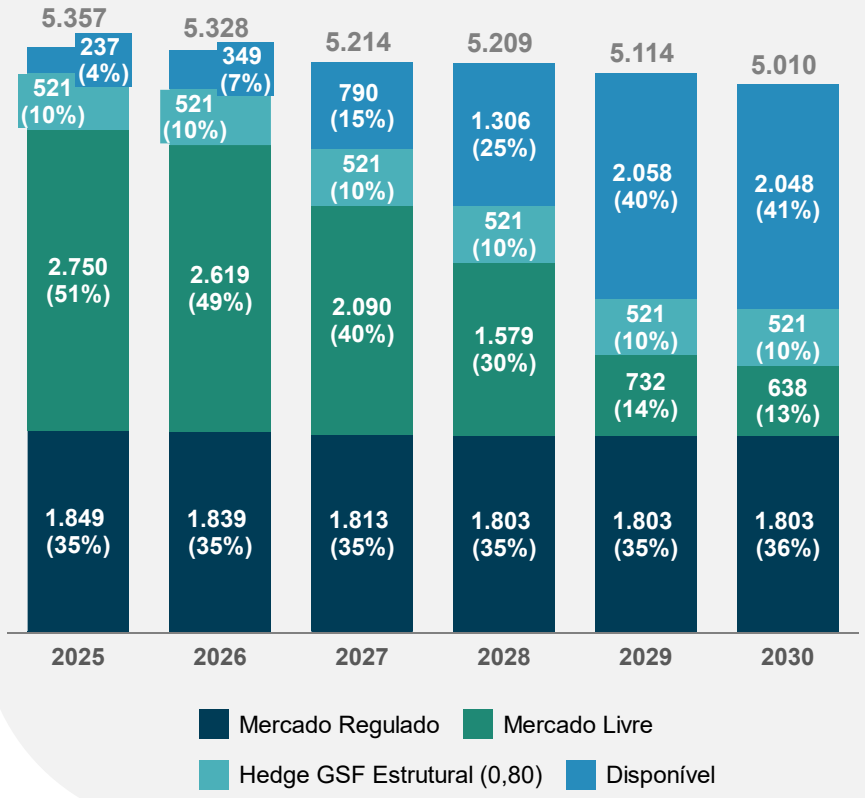
Comercialização de Energia

Sistema de Transmissão Gralha Azul / PR

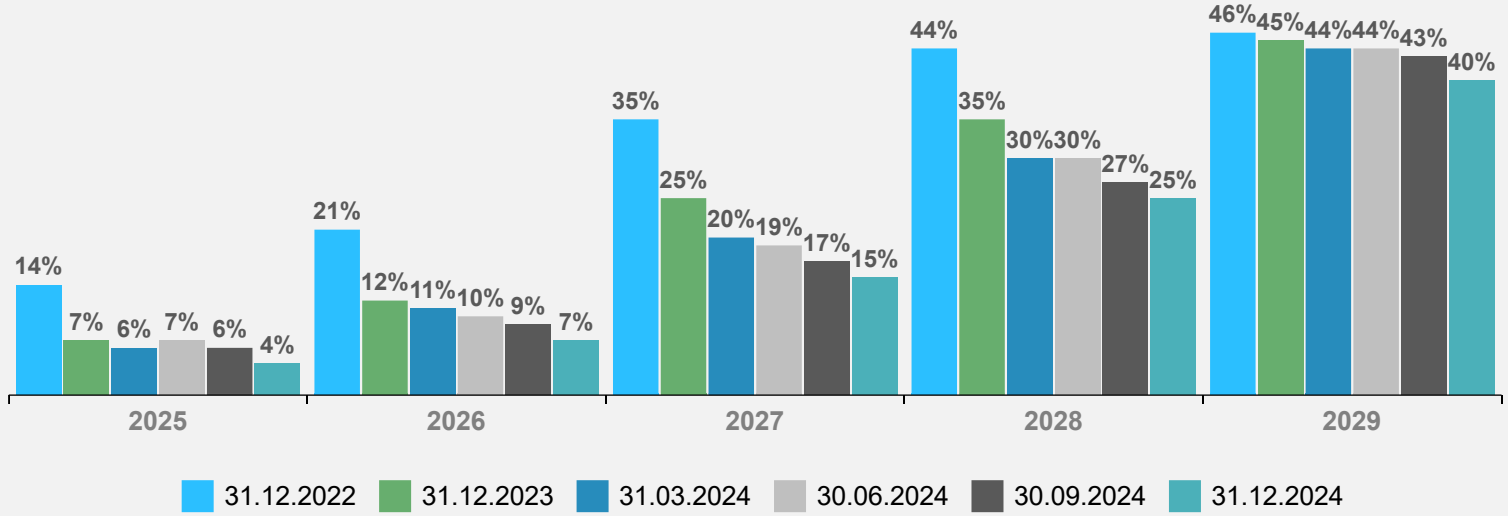
Estratégia de Comercialização de Energia

Venda gradual de disponibilidade futura de energia, com preservação de reserva para proteção contra risco hidrológico

Balanço de Energia (% do total; em MWm) | *em 31/12/2024*

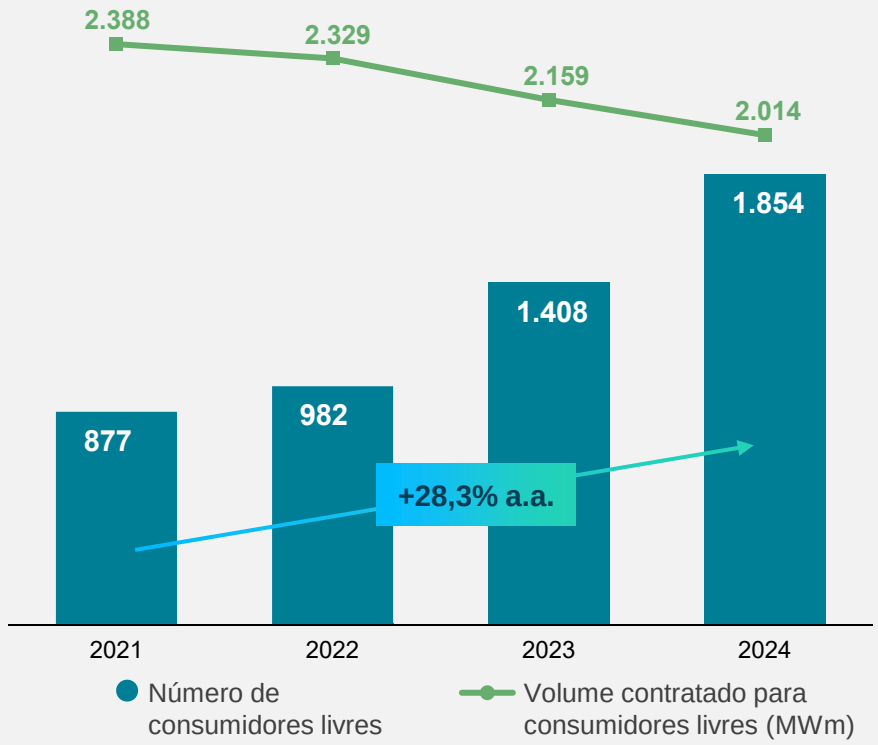


Energia descontratada em relação à disponibilidade de um dado período



Estratégia de Comercialização de Energia

Evolução do número de consumidores livres[1]



Notas:
[1] Desconsiderando operações de *trading*.
[2] Considera todas as unidades consumidoras com contratos vigentes.

3.826
(+20,6% em rel. 4T23)
Unidades Consumidoras atendidas no 4T24[2]

40%
Participação de Clientes Livres no total das vendas físicas em 2024

7,5%
(-1,1 p.p. em rel. 4T23)
Market share do ACL no 4T24 (em relação ao total de energia livre)

74,7 mil tCO2
RCEs vendidas em 2024
(Redução Certificada de Emissões)

35%
Participação de Clientes Livres na receita operacional líquida do segmento de geração em 2024

12,5 mil GWh
CERs comercializados em 2024
(Certificados de Energia Renovável)

4

Expansão

Conjunto Eólico Santo Agostinho / RN

Projeto Eólico em Implantação

Conjunto Eólico Serra do Assuruá

Um dos maiores projetos eólicos do grupo ENGIE a ser implantado em fase única.

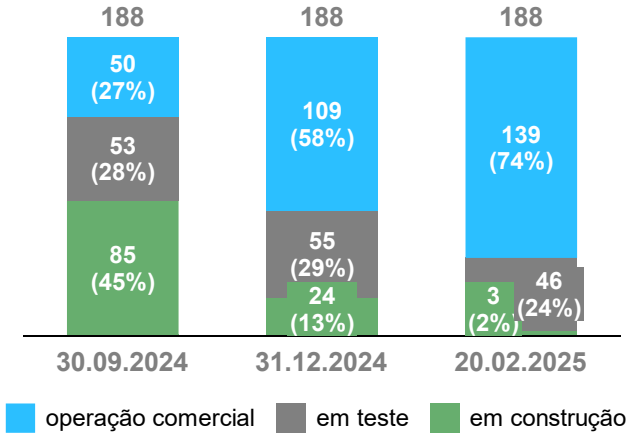
Montagem dos aerogeradores

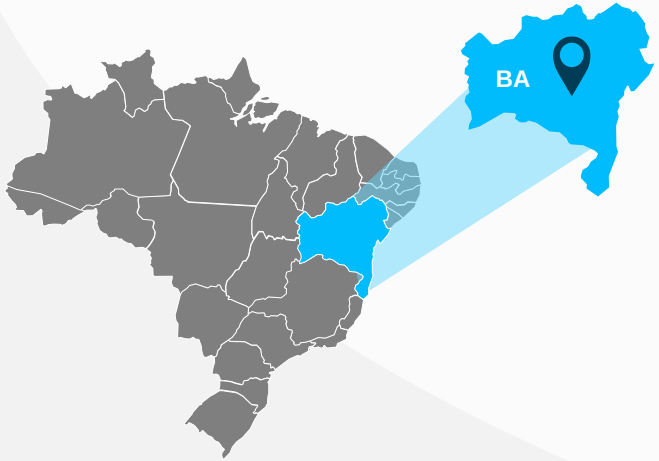
Obras civis concluídas e **redes de média tensão em fase final** de execução.

Mais de **95%** dos **aerogeradores montados** e **76% comissionados, ao final do 4T24.**

Avanço físico global: 97%

Evolução do comissionamento dos aerogeradores





Gentio do Ouro (BA)

- Capacidade Instalada: **~846 MW**
- Início da construção: **2023**
- Capacidade Comercial: **410,2 MWm**
- Operação: **Gradual 3T24-2T25**
- Investimento (R$ mm)[1]: **~R$ 6.000**
- Nº de aerogeradores: **até 188 (4,5 MW cada)**
- **24 parques** em fase única.

Nota:
[1] Valor base maio de 2022.

Projeto Fotovoltaico em Implantação

Conjunto Fotovoltaico Assú Sol

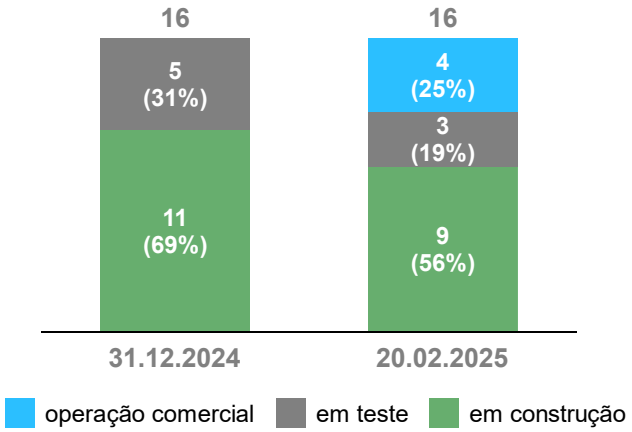
Energia será totalmente direcionada ao Mercado Livre.

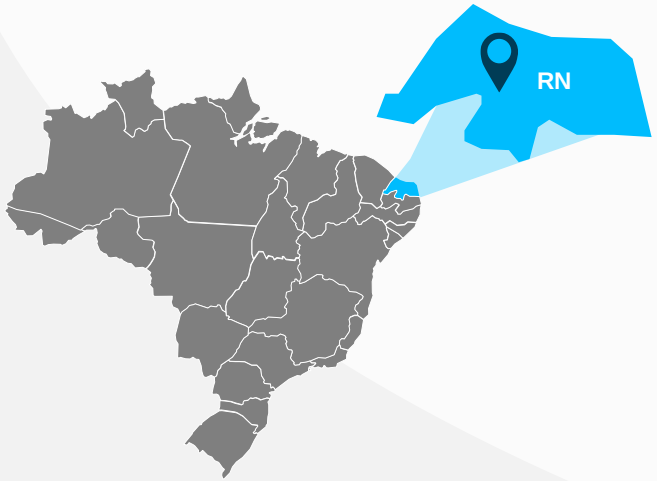
Instalação dos painéis

- **Avanço das atividades de implantação: 76%**
- **Avanço das atividades de conexão ao sistema: 100%**

Entrada em **operação comercial** da primeira usina fotovoltaica em 08 de janeiro de 2025.

Evolução do comissionamento das usinas





Assú (RN)

- Capacidade Instalada: **~752 MWac (~895 MWp)**
- Início da construção: **3T23**
- Capacidade Comercial: **~229,8 MWm**
- Operação: **Gradual 4T24-4T25**
- Investimento (R$ mm)[1]: **~R$ 3.300**
- **2,3 mil** - inversores
  13,6 mil - *trackers*
  1,5 milhão - módulos

Nota:
[1] Valor base janeiro de 2023.

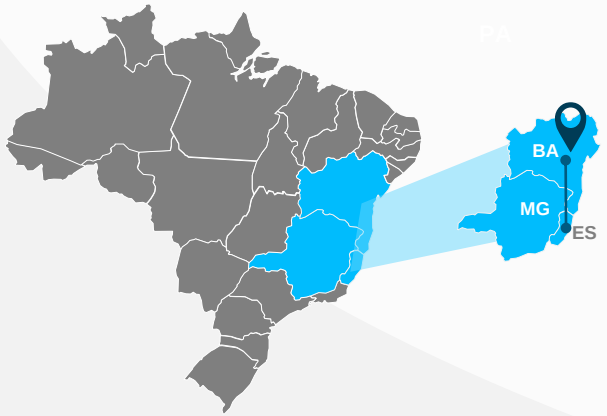
Projeto de Transmissão em Implantação

Asa Branca Transmissora de Energia

Localização estratégica para escoamento de energia renovável do Nordeste para Sudeste e Centro-Oeste.

Ampliação Subestação Poções III

Localização do projeto Asa Branca



O projeto está sendo implantado principalmente na Bahia, onde a Companhia possui **forte presença em geração de energia renovável** com 1,8 GW em operação comercial e mais 355,5 MW em implantação.

Obras do **trecho Morro do Chapéu II – Poções III**, localizado na Bahia, **seguem em andamento** com atividades de terraplenagem, obras civis e montagens de estruturas metálicas.

Previsão de **antecipação** de COD em pelo menos **24 meses**.

RAP contratada[1]: **R$ 268,4 milhões**

Prazo de concessão: **30 anos**

Capex Aneel[2]: **R$ 2.667 milhões**

Prazo limite para início da operação: **mar/2029 (66 meses)**

Características:

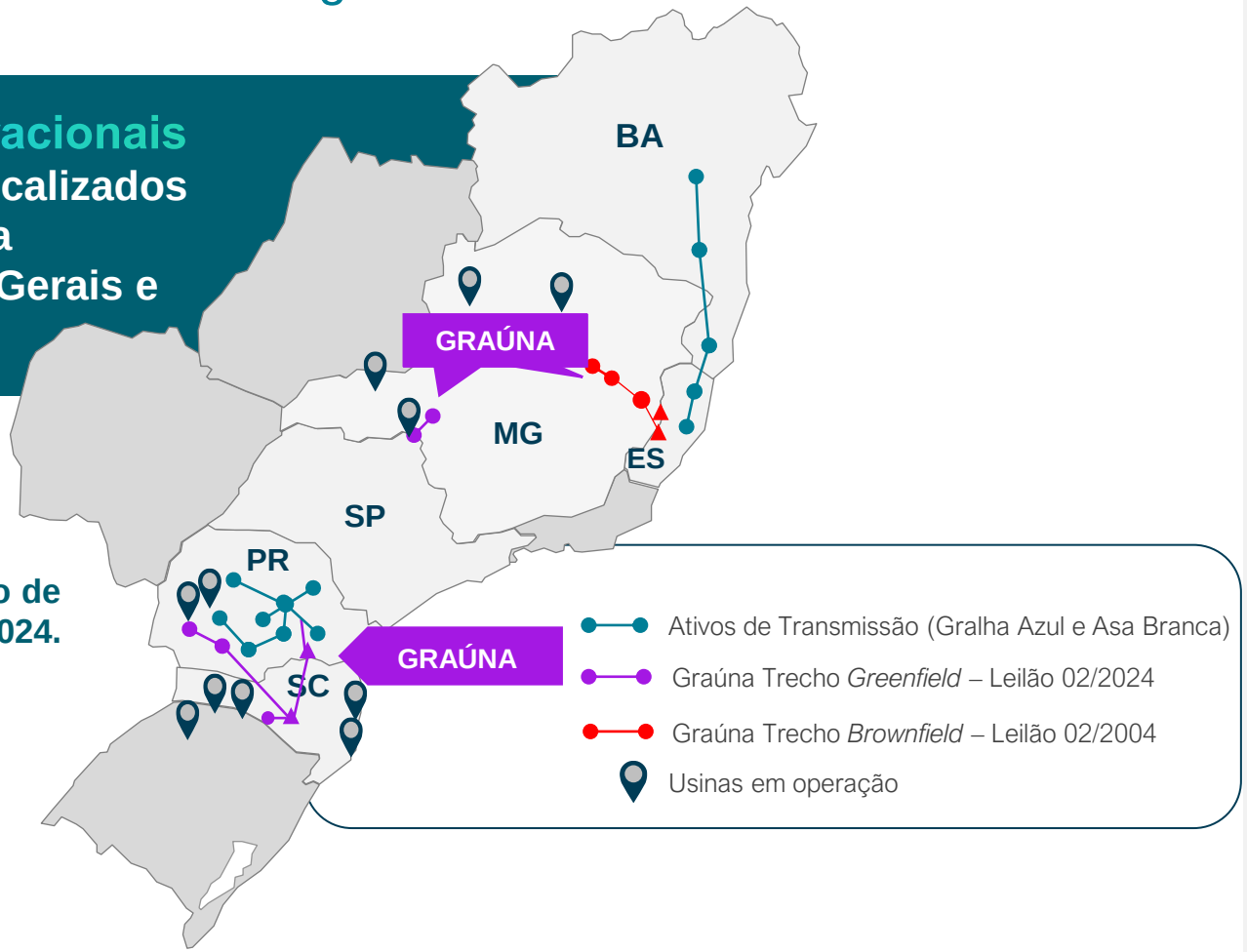
- Extensão estimada de 1.000 Km;
- 4 linhas de transmissão de 500 Kv (circuito simples), cruzando 60 municípios nos estados da Bahia, Minas Gerais e Espírito Santo.

Notas:
[1] Valor base julho/24.
[2] Valor base dez/22.

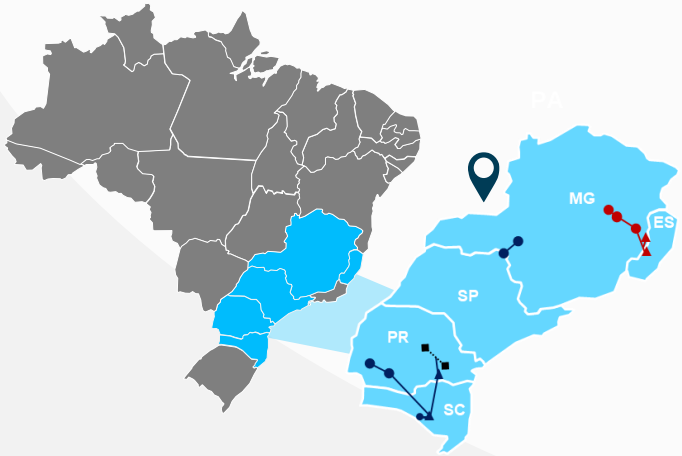
Projeto de Transmissão em Implantação

Graúna Transmissora de Energia

Sinergias operacionais com os ativos localizados no Paraná, Santa Catarina, Minas Gerais e Espírito Santo.



Assinatura do contrato de concessão em 09/12/2024.



RAP contratada: **R$ 252,2 milhões**

Prazo de concessão: **30 anos**

Capex Aneel[1]: **R$ 2.933,6 milhões**

Prazo limite para início da operação: **dez/2029 (60 meses)**

Características:

- implantação de ~780 km de extensão (6 novas linhas de transmissão) e 2 subestações novas
- operação de 4 linhas (163 km) e 2 subestações próprias existentes;
- 47 municípios.

Nota:
[1] Valor base março/24.

Expansão

UHE Jirau | atualização

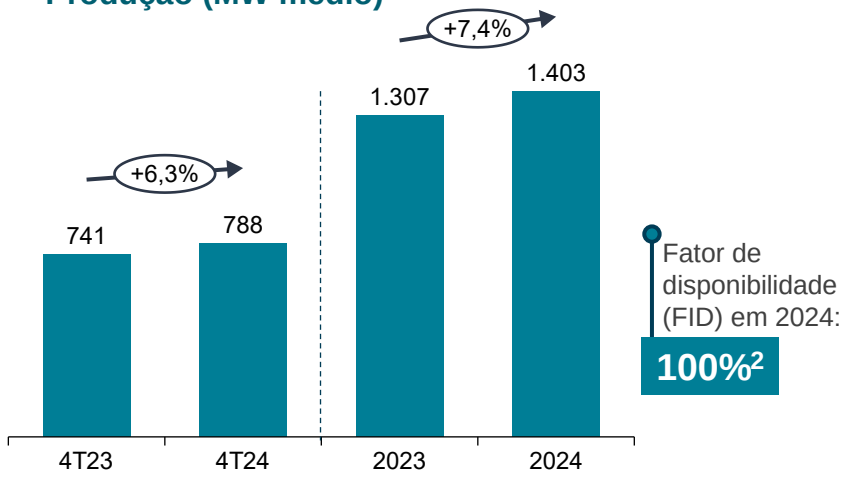
MWm
2.102
Garantia Física[1]

MW
3.750
Capacidade Instalada

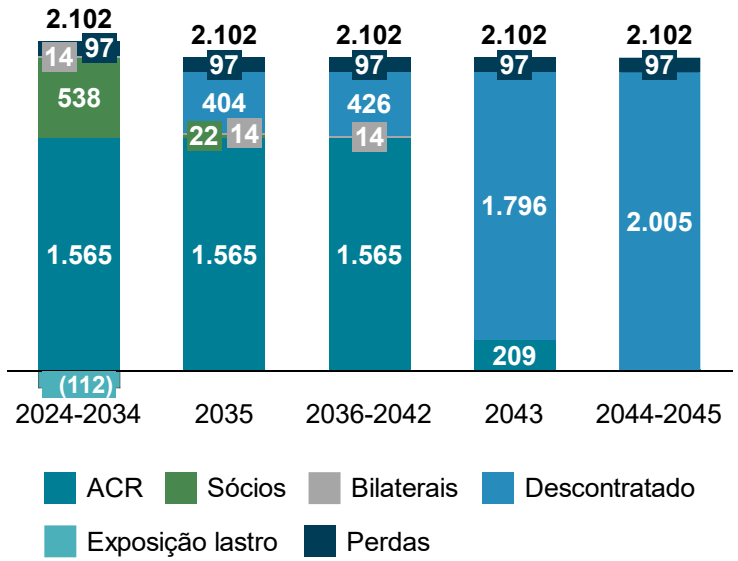
50
Unidades Geradoras

75
MW cada UG

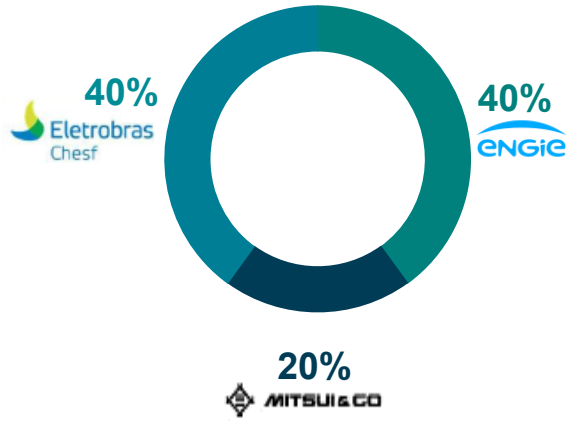
Produção (MW médio)[2]



Portfólio de Contratos (MW médios)

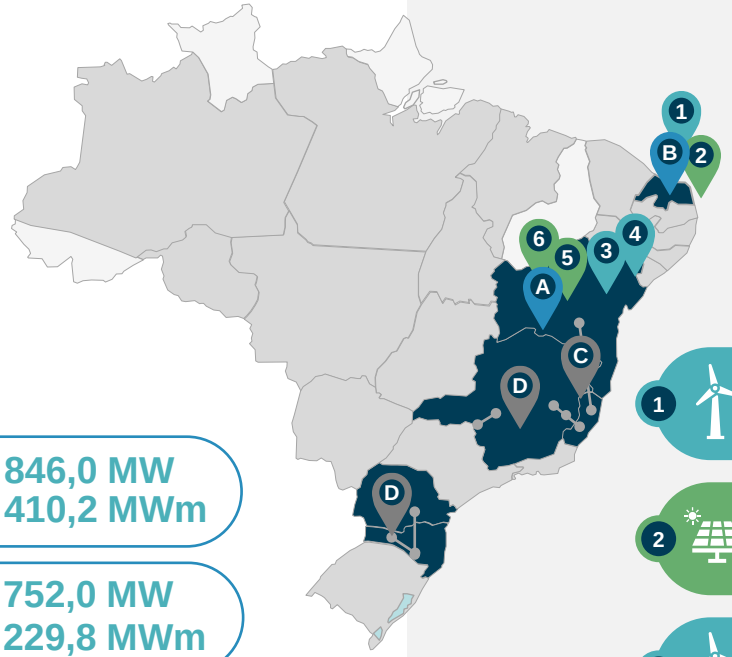


Estrutura Acionária



Notas:
[1] GF vigente a partir de 2023, conforme Portaria Nº 709/GM/MME, de 30.11.2022.
[2] Sujeitos à contabilização final da CCEE.

Expansão



Projetos em construção

Geração

A	Conjunto Eólico Serra do Assuruá – BA	Capacidade instalada: 846,0 MW Capacidade comercial: 410,2 MWm
B	Conjunto Fotovoltaico Assú Sol – RN	Capacidade instalada: 752,0 MW Capacidade comercial: 229,8 MWm

Transmissão

C	Asa Branca Transmissora de Energia – BA/MG/ES	Extensão: ~1.000 Km
D	Graúna Transmissora de Energia – SC/PR/SP/MG/ES	Extensão: ~780 Km

Projetos em desenvolvimento

1	Conjunto Eólico Sto. Agostinho (Fase II) – RN	Capacidade instalada: 279 MW
2	Conjunto Fotovoltaico Sto. Agostinho – RN	Capacidade instalada: ~509 MW
3	Conjunto Eólico Umburanas (Fase II) – BA	Capacidade instalada: 250 MW
4	Conjunto Eólico Campo Largo (Fase III) – BA	Capacidade instalada: 250 MW
5	Conjunto Fotovoltaico Campo Largo – BA	Capacidade instalada: ~308 MW
6	Conjunto Fotovoltaico Alvorada - BA	Capacidade instalada: ~90 MW

~779 MW + ~907 MW = ~1.686 MW

5

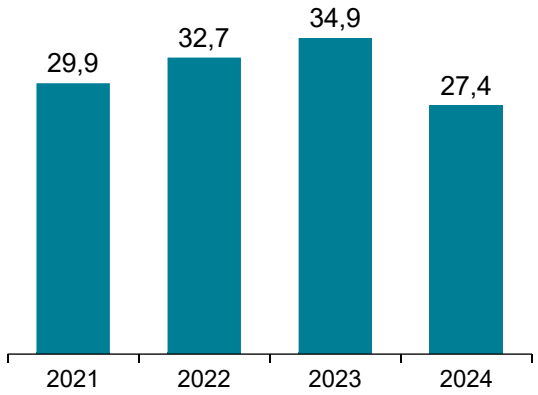
Desempenho Financeiro

Usina Hidrelétrica Estreito / TO/MA

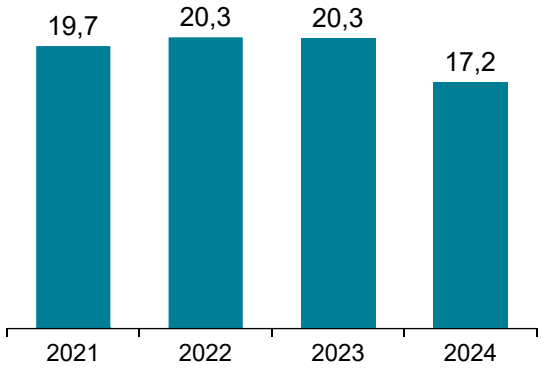
Sólida Performance Financeira

A boa gestão do portfólio e a diversificação em outros segmentos regulados, como transmissão, transporte de gás e contratos de energia no ACR, resultam em estabilidade e previsibilidade nos resultados. Essas áreas representam **cerca de 60%** do total do Ebitda da Companhia.

ROE[1] - RETORNO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO (%)



ROIC[2] - RETORNO SOBRE O CAPITAL INVESTIDO AJUSTADO (%)



Notas: Estudo interno da ENGIE Brasil Energia baseado nas Demonstrações Financeiras da Companhia.
[1] ROE: lucro líquido dos últimos 4 trimestres / patrimônio líquido. ROE ajustado desconsidera não recorrentes.
[2] ROIC: taxa efetiva x EBIT / capital investido (capital investido: dívida – caixa e eq. caixa – depósitos vinculados ao serviço da dívida + PL). ROIC ajustado desconsidera não recorrentes.
[3] Valores nominais.

De 2016 – 2024[3]

Investimentos:

somaram **R$ 38,2 bilhões**, com alavancagem de **78%**

Capacidade instalada própria:

Total: **+36%**

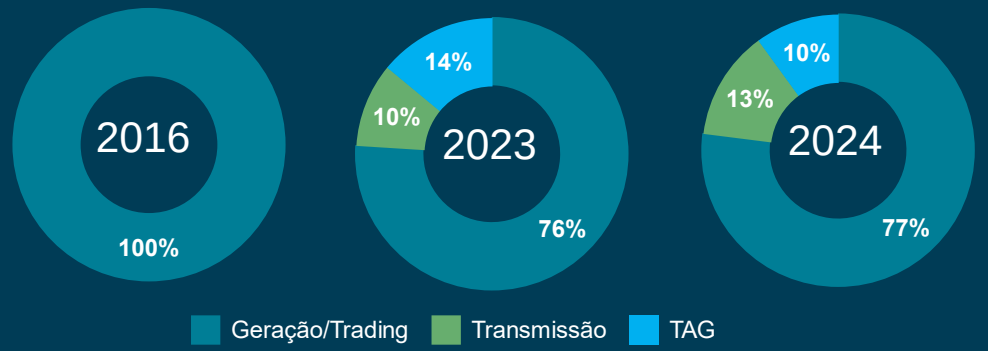
Renovável: **+60%**

Geração de valor no setor de gás, por meio da TAG

Entrada em transmissão:

2.710 km em operação e **6 subestações próprias**

Composição Ebitda ajustado:



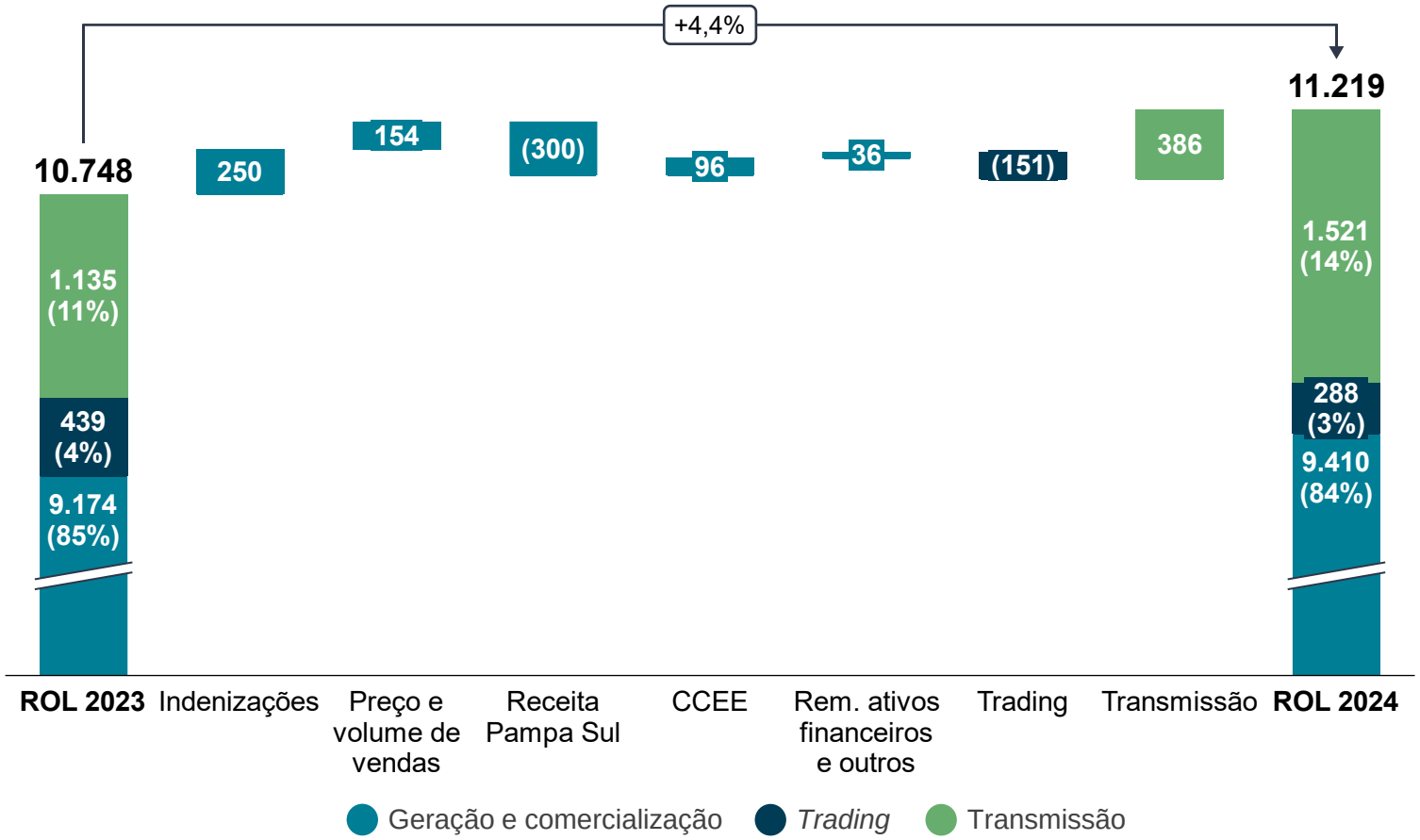
Ebitda ajustado: **+132%**

Lucro líquido ajustado: **+106%**

Dividendos e JCP: **R$ 17,5 bilhões**

Evolução da Receita Operacional Líquida

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (R$ MILHÕES)

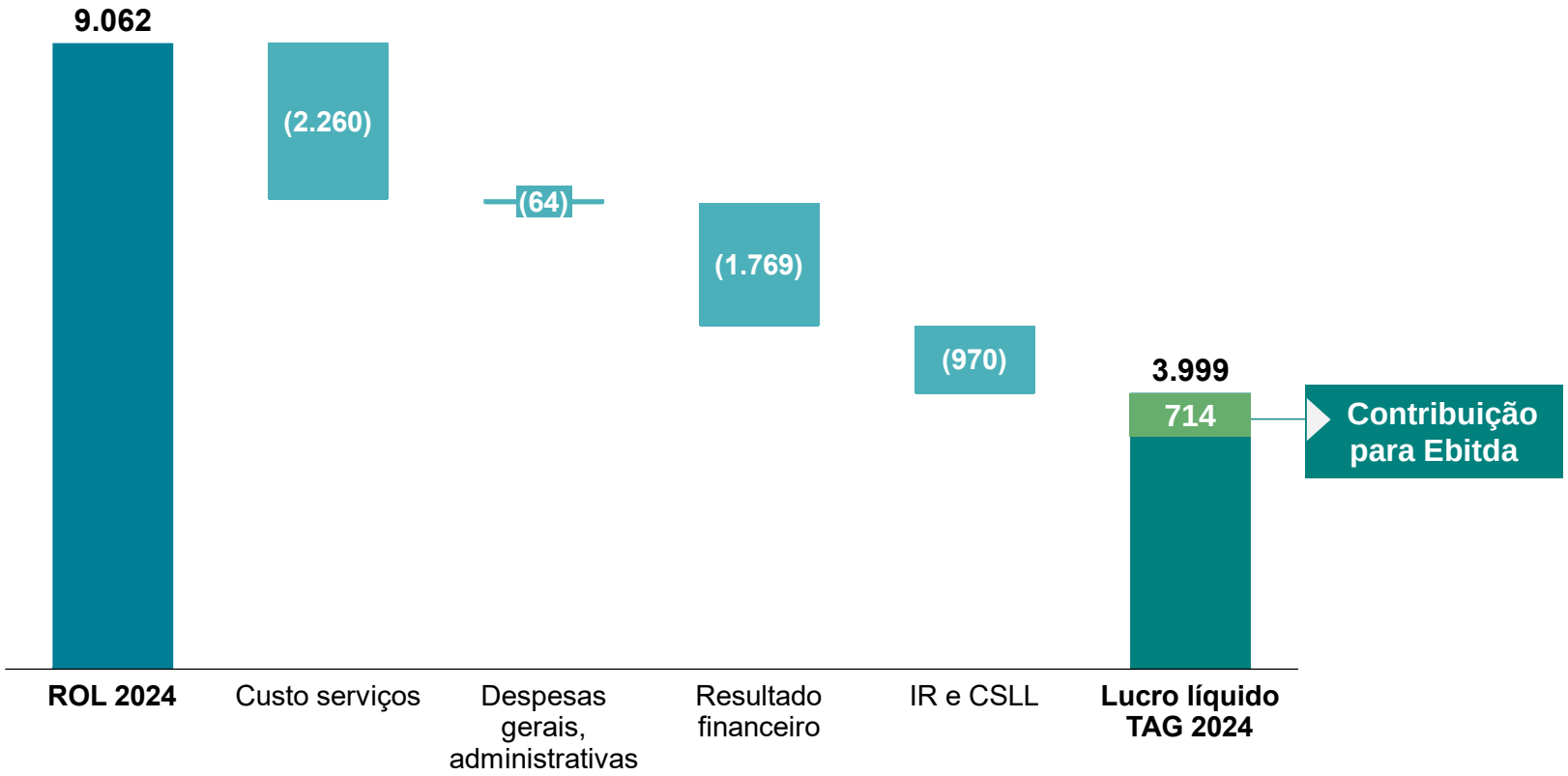


Resultado de Participações Societárias

Contribuição do Resultado da Transportadora Associada de Gás (TAG) ao Ebitda da Companhia

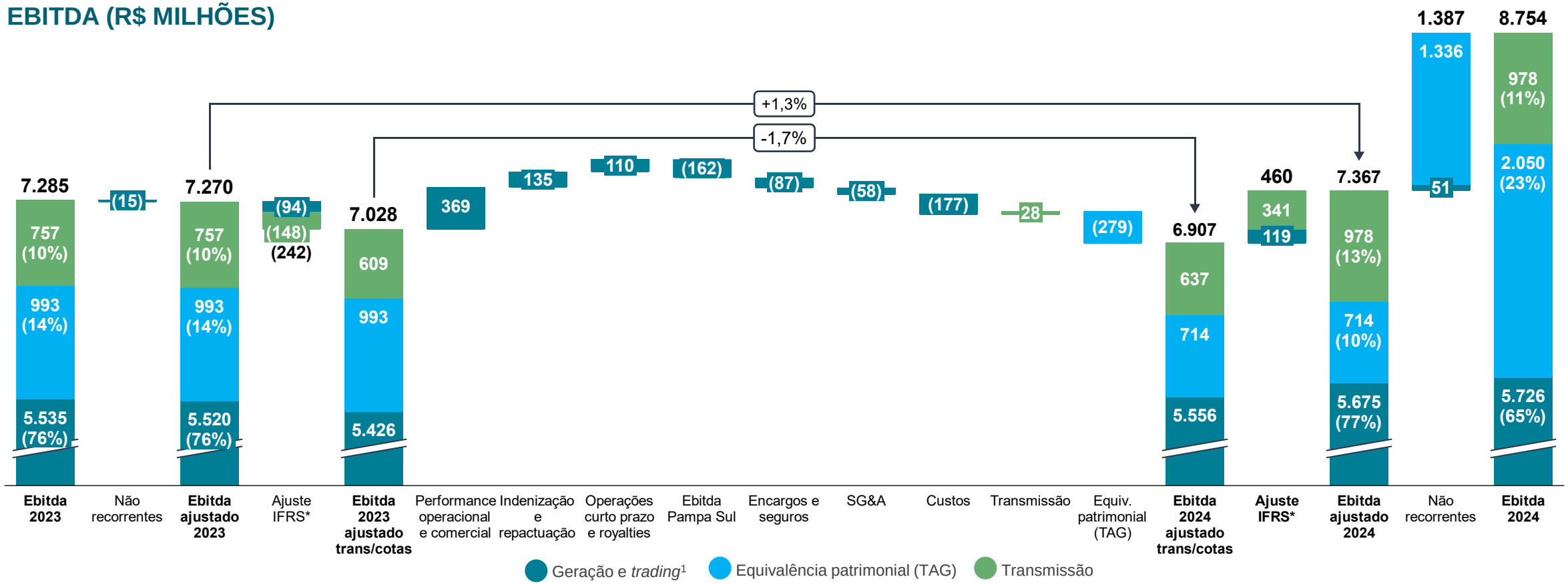
Participação de **17,5%** na TAG, resultou na contribuição de **R$ 714 milhões** no Ebitda da Companhia em **2024**, via equivalência patrimonial.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO TAG (R$ MILHÕES)



Evolução do EBITDA

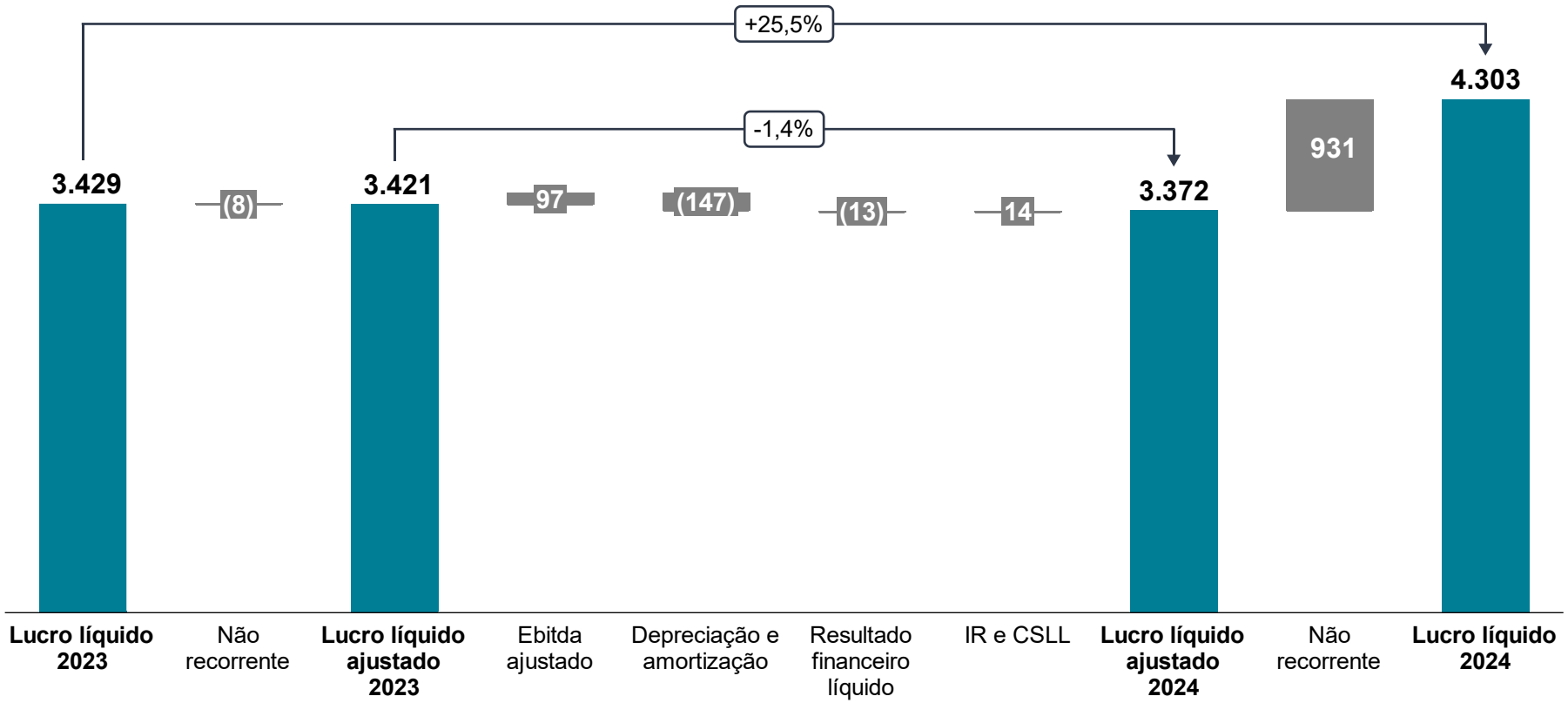
EBITDA (R$ MILHÕES)



Notas:
[1] Contempla o resultado dos segmentos de geração e *trading*.
*IFRS: International Financial Reporting Standards (Normas Internacionais de Contabilidade)
Ebitda ajustado: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização + não recorrente.

Evolução do Lucro Líquido

LUCRO LÍQUIDO (R$ MILHÕES)

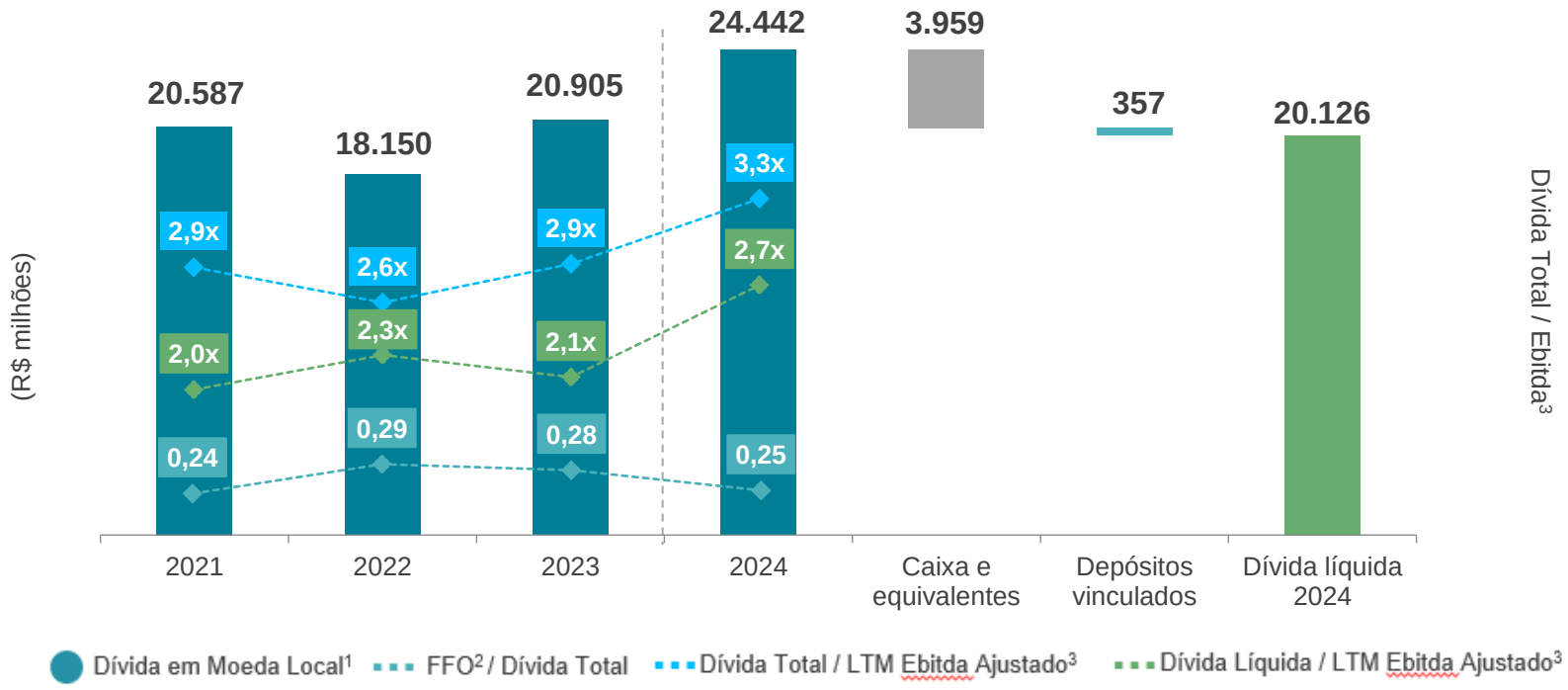


Endividamento Equilibrado

Sem exposição cambial

Controle da dívida, gestão ativa dos **custos do endividamento** e decisões de **investimentos bem-sucedidas** asseguram níveis baixos da relação Dívida Líquida/Ebitda.

OVERVIEW DA DÍVIDA (R$ MILHÕES)



Notas:
[1] Dívida bruta, líquida de operações de *hedge*.
[2] *Funds from Operations,* desconsiderando o impacto das linhas de transmissão (Ativo de Contrato).
[3] Ebitda ajustado nos últimos 12 meses.

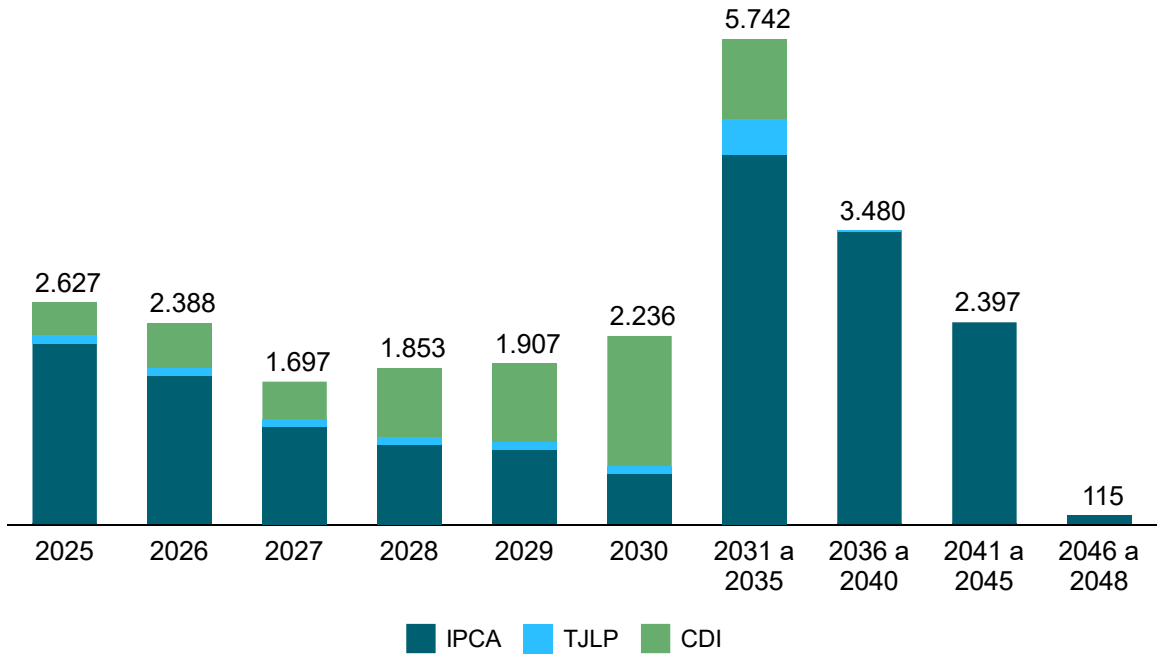
Perfil e Composição da Dívida

Custo competitivo e indexadores defensivos

Rating **AAA** e forte **geração de caixa** garantem custo de dívida competitivo para financiar o crescimento.

Prazo médio da dívida: 7,6 anos

CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DA DÍVIDA (R$ MILHÕES)



Indexação dos contratos de venda de energia mitiga a exposição da dívida ao IPCA.

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

71%
IPCA

25%
CDI

4%
TJLP

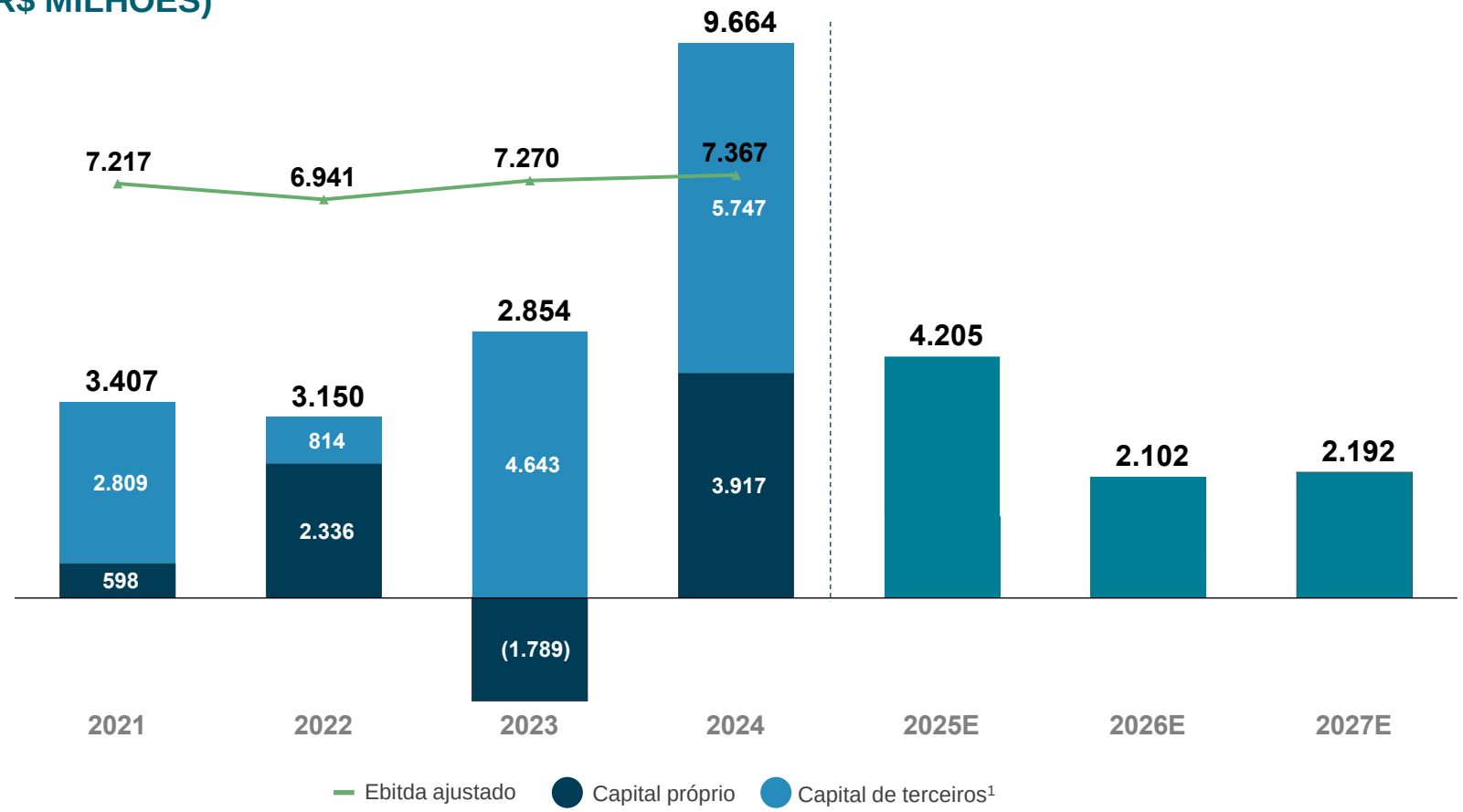
4T24: Custo nominal da dívida: 10,5% a.a. (equivalente a IPCA + 5,4%)

4T23: 10,1% a.a - equiv. a IPCA + 5,3%

Plano de Investimentos

O plano de expansão e investimentos em manutenção são suportados por uma **sólida geração de caixa** e **prudente estratégia de *funding***.

INVESTIMENTOS REALIZADOS/ORÇADOS E RESPECTIVAS FONTES DE FINANCIAMENTO (R$ MILHÕES)

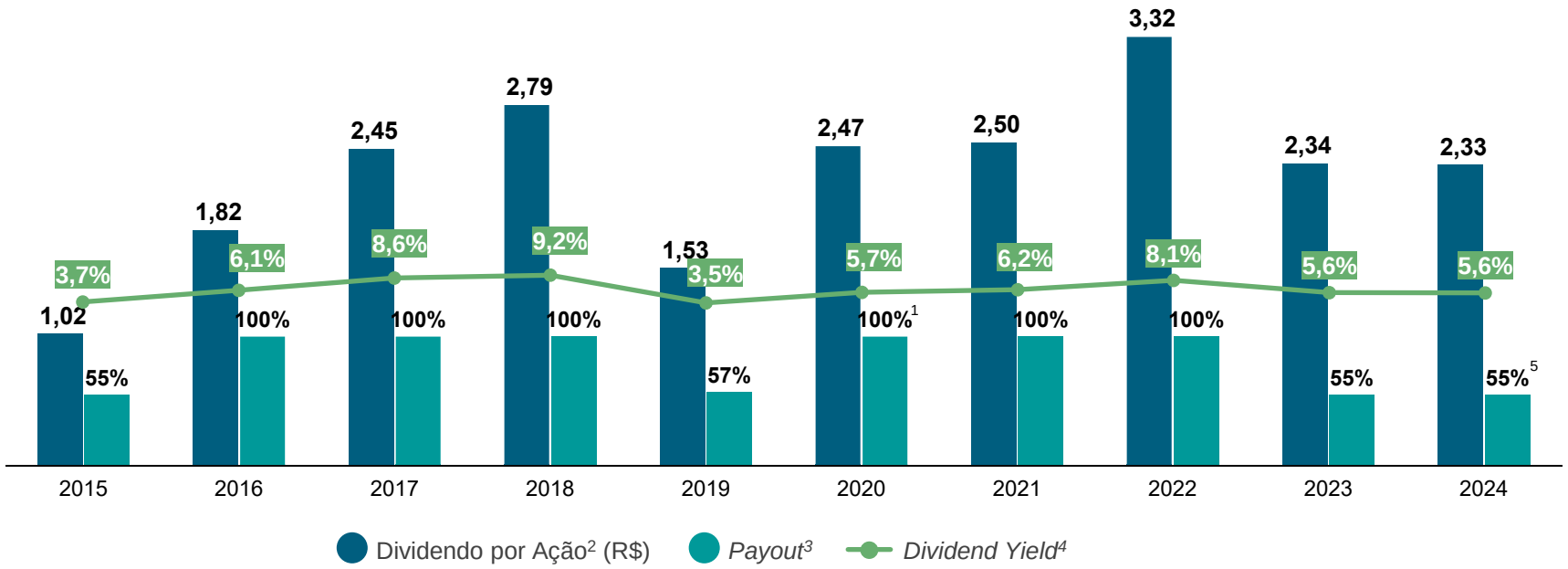


Nota:
[1] Não considera juros incorridos sobre a construção.

Política de Dividendos

- Dividendo **mínimo estatutário de 30%** do lucro líquido distribuível
- Compromisso da Administração: ***payout* mínimo de 55%** do lucro líquido distribuível
- Periodicidade: **semestral**

DIVIDENDOS (CALCULADOS SOBRE O LUCRO LÍQUIDO DISTRIBUÍVEL)



Notas:
[1] Considerando *payout* equivalente a 100% do lucro líquido ajustado distribuível ex-repactuação do risco hidrológico.
[2] Para fins de comparabilidade entre os anos, houve ajuste do dividendo por ação decorrente da bonificação aprovada em 07/12/2018.
[3] Considera o lucro líquido distribuível do exercício.
[4] Baseado no preço de fechamento ponderado por volume das ações ON no período.
[5] *Payout* equivalente a 55% do lucro líquido distribuível (excluindo ganhos com alienação parcial dos investimentos na TAG).

6

Material de Apoio

Central Fotovoltaica Assú V / RN

Principais Indicadores Financeiros e Operacionais

Consolidado (em R$ milhões)	4T24	4T23	Var.	12M24	12M23	Var.
Receita Operacional Líquida (ROL)	3.271	2.711	**20,7%**	11.219	10.748	**4,4%**
Resultado do Serviço (EBIT)	1.685	1.570	**7,3%**	7.682	6.360	**20,8%**
Ebitda [1]	1.973	1.803	**9,4%**	8.754	7.285	**20,2%**
Ebitda ajustado [2]	1.934	1.638	**18,1%**	7.367	7.270	**1,3%**
Ebitda ajustado por efeitos de transmissão e cotistas [3]	1.766	1.586	**11,3%**	6.907	7.028	**-1,7%**
Ebitda / ROL - (%) [1]	60,3	66,5	**-6,2 p.p.**	78,0	67,8	**10,2 p.p.**
Ebitda / ROL - (%) ajustada [2]	59,1	60,4	**-1,3 p.p.**	65,7	67,6	**-1,9 p.p.**
Lucro Líquido	1.090	948	**15,0%**	4.303	3.429	**25,5%**
Lucro Líquido ajustado	1.060	819	**29,4%**	3.372	3.421	**-1,4%**
Retorno Sobre o Patrimônio (ROE) Ajustado [4]	27,4	34,9	**-7,5 p.p.**	27,4	34,9	**-7,5 p.p.**
Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC) Ajustado [5]	17,1	20,3	**-3,2 p.p.**	17,2	20,3	**-3,1 p.p.**
Dívida Líquida [6]	20.126	15.335	**31,2%**	20.126	15.335	**31,2%**
Produção Bruta de Energia Elétrica (MW médios) [7]	6.110	6.694	**-8,7%**	6.173	4.984	**23,9%**
Energia Vendida (MW médios) [8]	4.332	3.940	**9,9%**	4.106	4.088	**0,4%**
Preço Líquido Médio de Venda (R$/MWh) [9]	224,93	229,33	**-1,9%**	220,79	226,42	**-2,5%**
Número de Empregados - Total	1.210	1.136	**6,5%**	1.210	1.136	**6,5%**
Empregados EBE	1.188	1.117	**6,4%**	1.188	1.117	**6,4%**
Empregados em Projetos em Construção	22	19	**15,8%**	22	19	**15,8%**

Notas:

[1] Ebitda: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização.

[2] Ebitda ajustado: lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização + *impairment* + não recorrentes.

[3] Ebitda ajustado, deduzidos os efeitos do IFRS do segmento de transmissão e usinas cotistas.

[4] ROE: lucro líquido ajustado dos últimos 4 trimestres / patrimônio líquido.

[5] ROIC: taxa efetiva x EBIT ajustado / capital investido (capital investido: dívida – caixa e eq. caixa – depósitos vinculados ao serviço da dívida + PL).

[6] Valor ajustado, líquido de ganhos de operações de *hedge.*

[7] Produção total bruta das usinas operadas pela ENGIE Brasil Energia.

[8] Desconsidera vendas por regime de cotas (UHEs Jaguara e Miranda).

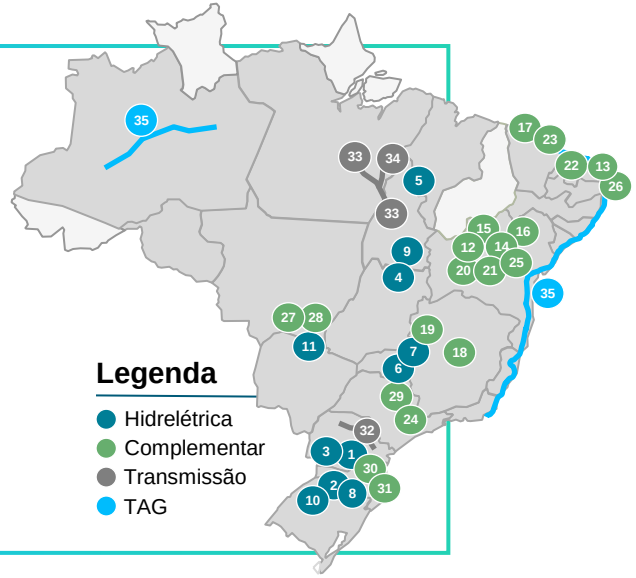
[9] Líquido de impostos sobre a venda e operações de *trading*.

Portfólio Balanceado de Ativos em 31.12.2024

Capacidade instalada própria de geração de energia de **9.556 MW (4.661 MWm)**

2.710 Km de linhas de transmissão em operação

Participação de **17,5% na TAG**



	Usinas Hidrelétricas	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)
1	Salto Santiago	1.420,0	702,2
2	Itá	1.126,9[1]	528,7[1]
3	Salto Osório	1.090,8	487,3
4	Cana Brava	450,0	247,8
5	Estreito	435,6[1]	244,1[1]
6	Jaguara	424,0	324,0
7	Miranda	408,0	188,3
8	Machadinho	414,8[1]	143,7[1]
9	São Salvador	243,2	140,8
10	Passo Fundo	226,0	107,5
11	Ponte de Pedra	176,1	127,6
	Total	**6.415,4**	**3.242,0**

	Usinas Complementares	Capacidade Instalada (MW)	Capacidade Comercial (MWm)
12	Conjunto Serra do Assuruá (Eólica)	490,5	247,7
13	Conjunto Santo Agostinho I (Eólica)	434,0	224,2
14	Conjunto Campo Largo II (Eólica)	361,2	192,5
15	Conjunto Umburanas (Eólica)	360,0	213,3
16	Conjunto Campo Largo I (Eólica)	326,7	166,5
17	Conjunto Trairi (Eólica)	212,6	97,2
18	Conjunto Lar do Sol (Solar)	198,0	53,0[2]
19	Paracatu (Solar)	132,0	34,0
20	Conjunto Juazeiro (Solar)	120,0	34,8
21	Conjunto Sertão Solar (Solar)	94,6	26,1
22	Floresta (Solar)	86,0	25,1
23	Conjunto Sol do Futuro (Solar)	81,0	16,2
24	Ferrari (Biomassa)	72,5	25,6
25	Conjunto São Pedro (Solar)	54,0	16,0
26	Assú V (Solar)	34,0	9,2
27	Rondonópolis (PCH)	26,6	14,0
28	José G. da Rocha (PCH)	24,4	11,9
29	Ibitiúva (Biomassa)	22,9[1]	11,6[1]
30	Nova Aurora (Solar)	3,0	0,2
31	Tubarão (Eólica)	6,3	0,3
	Total	**3.140,3**	**1.419,4**

	Transmissão	Tamanho	Subestações
32	Gralha Azul – em operação	909 km	5 novas e expansão de 5 existentes
33	Novo Estado – em operação	1.800 km	1 nova e expansão de 3 existentes
34	Gavião Real – em operação	1 km	Novo pátio em 1 existente
	Total	**2.710 km**	

	Gasodutos	Tamanho	Estações de compressão
35	Transportadora Associada de Gás (TAG)	~4.500 Km	11

Notas:
[1] Parte da ENGIE Brasil Energia.
[2] A usina Lar do Sol não possui garantia física declarada, portanto sua capacidade comercial é baseada na geração prevista.

Balanço de Energia em 31.12.2024

Contratação diversificada, com prazo médio de cerca de 13 anos no ACR e de 3 anos no ACL[1]

	(em MW médio)	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Preço **Bruto** no Leilão (R$/MWh)	Data de Referência	Preço **Bruto** Corrigido (R$/MWh)	Preço **Líquido** de PIS/COFINS/P&D (R$/MWh)
	Recursos Próprios	4.788	4.880	4.880	4.880	4.880	4.798				
+	Compras para Revenda	569	448	334	329	234	212				
=	**Recursos Totais (A)**	**5.357**	**5.328**	**5.214**	**5.209**	**5.114**	**5.010**				
	Vendas Leilões do Governo[2]	1.849	1.839	1.813	1.803	1.803	1.803				
	2005-EN-2010-30	200	200	200	200	200	200	115,1	dez-05	314,7	282,7
	2006-EN-2009-30	493	493	493	493	493	493	128,4	jun-06	343,4	308,5
	2006-EN-2011-30	148	148	148	148	148	148	135,0	nov-06	360,5	323,9
	2007-EN-2012-30	256	256	256	256	256	256	126,6	out-07	324,9	291,9
	Proinfa	19	19	10	-	-	-	147,8	jun-04	441,0	424,9
	1º Leilão de Reserva	2	-	-	-	-	-	158,1	ago-08	379,9	366,1
	Mix de leilões (Energia Nova / Reserva)	8	-	-	-	-	-	-	-	368,3	354,9
	2014-EN-2019-25	10	10	10	10	10	10	206,2	nov-14	345,7	333,1
	2014-EN-2019-20	82	82	82	82	82	82	139,3	nov-14	234,2	212,6
	2015-EN-2018-20	46	46	46	46	46	46	188,5	ago-15	293,7	266,5
	8º Leilão de Reserva (Assú V/Floresta/Paracatu/Juazeiro/Sol do Futuro)	119	119	119	119	119	119	298,2	nov-15	471,4	427,8
	7° Leilão de Reserva (São Pedro)	15	15	15	15	15	15	301,8	nov-15	489,8	444,5
	2017-EN-2019-20	48	48	48	48	48	48	136,4	nov-14	234,7	213,0
	2017-EN-2021-20 (Sertão Solar)	27	27	27	27	27	27	189,5	nov-14	199,6	181,1
	2024-EE-2025-2	17	17	-	-	-	-	162,6	-	162,6	147,6
	Vendas Reguladas - Cotas										
	2018 - Cotas (UHJA) - 2018-30	227	227	227	227	227	227	-	jul-17	206,3	196,8
	2018 - Cotas (UHMI) - 2018-30	132	132	132	132	132	132	-	jul-17	239,6	228,6
+	Vendas Bilaterais	2.750	2.619	2.090	1.579	732	638				
=	**Vendas Totais (B)**	**4.599**	**4.458**	**3.903**	**3.382**	**2.535**	**2.441**				
-	**Hedge GSF Estrutural (0,80)**	**521**	**521**	**521**	**521**	**521**	**521**				
	Saldo (A - B - Hedge)	**237**	**349**	**790**	**1.306**	**2.058**	**2.048**				
	Preço médio de venda (R$/MWh) **(líquido)**[3,4]:	221,9	215,6	221,6							
	Preço médio de compra (R$/MWh) **(líquido)**[5]:	141,5	146,9	159,4							

[2] XXXX-YY-WWWW-ZZ, onde:
XXXX -> ano de realização do leilão
YY -> EE = energia existente ou EN = energia nova
WWWW -> ano de início de fornecimento
ZZ -> duração do fornecimento (em anos)

[1] Prazo médio ponderado pela quantidade de energia vendida, incluindo operações de *trading*.
[3] Preço de venda, incluindo operações de *trading*, líquido de ICMS e impostos sobre a receita (PIS/Cofins, P&D), ou seja, não considerando a inflação futura.
[4] Desconsidera vendas por regime de cotas (UHEs Jaguara e Miranda).
[5] Preço de aquisição líquido, considerando operações de *trading* e os benefícios de crédito do PIS/Cofins, ou seja, não considerando a inflação futura.

Notas:
- O balanço está referenciado ao centro de gravidade (líquido de perdas e consumo interno das usinas).
- Os preços médios são meramente estimativos, com base em revisões do planejamento financeiro, não captando a variação das quantidades contratadas, que são atualizadas trimestralmente.

Transportadora Associada de Gás – TAG

Contratos com a Petrobras

prazo médio ponderado de aproximadamente 6 anos

Contrato/ Trecho	Extensão (km)	Vencimento do Contrato	Volumes Contratados (MM m³/dia)	% da Receita Operacional Líquida	Índice de reajuste
Gasene	1.400	nov-2033	30,3	39,5%	46% Cesta IGP[1]; 54% US PPI
Malha NE	2.000	dez-2025	21,6	24,2%	IGP-M
Pilar-Ipojuca	200	nov-2031	15,0	6,5%	IGP-M
Urucu-Coari-Manaus	800	nov-2030	6,7	29,5%	50% IGP-M; 50% IPCA
Lagoa Parda Vitória[2]	100	dez-2025	0,3	0,3%	IGP-M
Total	**~4.500**		**73,9**	**100,0%**	

Notas:

[1] 1/3 IGP-M; 1/3 IPA-DI; 1/3 IGP-DI.

[2] Capacidade do trecho contratada no regime de entradas e saídas por meio do POC para o período de jan-dez 25.

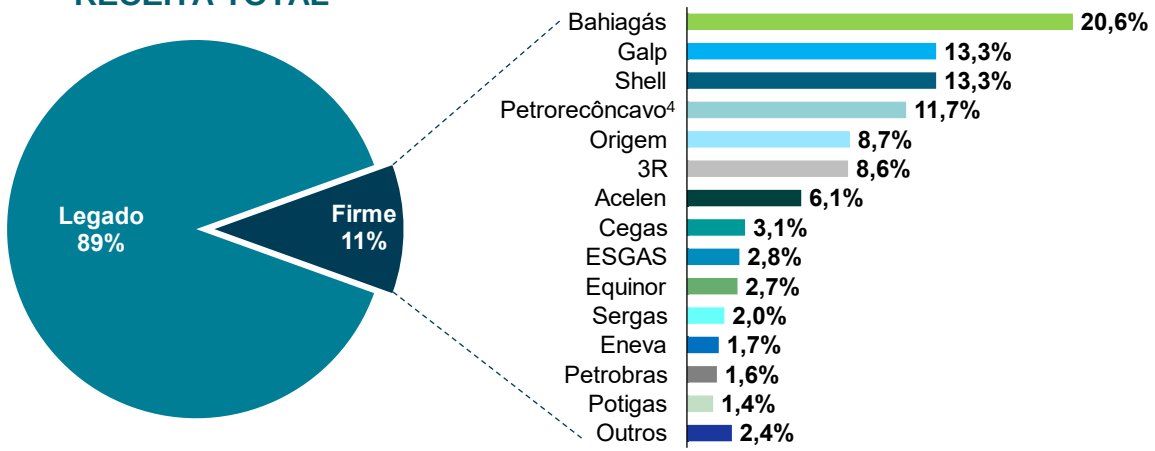
[3] As receitas dos contratos firmes são abatidas dos contratos legados.

[4] Petrorecôncavo = Petrorecôncavo + SPE Miranga + Potiguar.

Protagonismo na abertura do mercado de gás: acesso de importantes *players* à rede de transporte

- **228 contratos firmes** assinados em 2024 (45 ativos), com duração até dezembro;
- **10,6 milhões de m³ diários** contratados (aprox. 15% da receita da malha integrada);
- **24** clientes (incluindo Petrobras) de 19 grupos econômicos distintos;
- **Flexibilização de novas ofertas de capacidade**, com janelas semanais de ingresso e prazos variados. Inclusive, com produtos diários para atendimento termelétrico emergencial.

RECEITA TOTAL[3]



Transportadora Associada de Gás – TAG

Estrutura de financiamento com custo competitivo e protegido da variação cambial
Rating Local AAA e Internacional BB+ e Ba1 pela Fitch Ratings e Moody's, respectivamente.

Composição da dívida (R$) – TAG em 31/12/2024

7,7 bilhões
Mercado interno

12,8 bilhões
Mercado externo

Mercado interno:

1ª Debêntures (jun/19 a jun/26):
CDI + 1,80% a.a., amortização semestral

2ª Debêntures (dez/23 a dez/33):
IPCA + 5,99% a.a., amortização anual em 2031, 2032 e 2033;

3ª Debêntures (jun/24 a jun/29):
CDI + 0,98% a.a., amortização *bullet* em jun/29.

Mercado externo:

Bank Loan (jun/19 a jun/31):
SOFR + spread entre 2,5% e 3,3% + CAS (0,42826%)
amortização semestral

Valor em dez/2024 = MUSD 2.063

Transportadora Associada de Gás - TAG

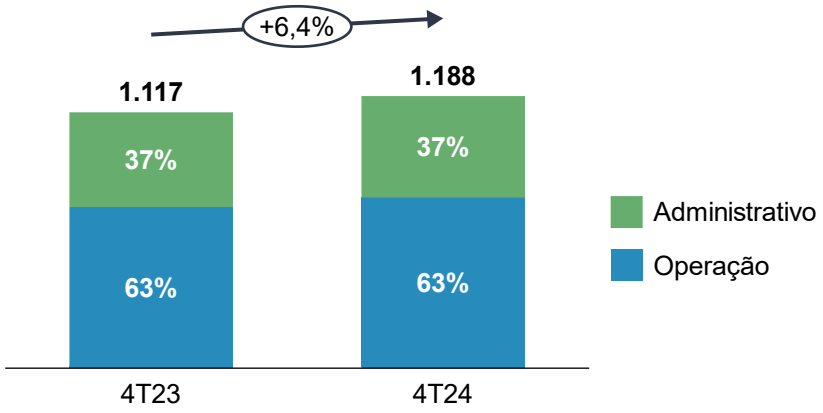
Dívida Líquida/Ebitda (x) – TAG

2023 **1,93x** 2024[1] **2,09x**

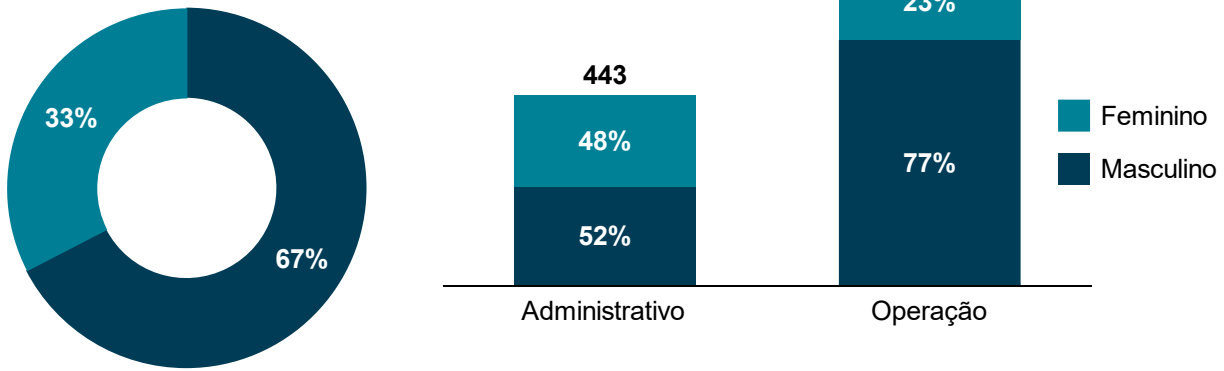
Nota:
[1] Não auditado.

Força de Trabalho[1]

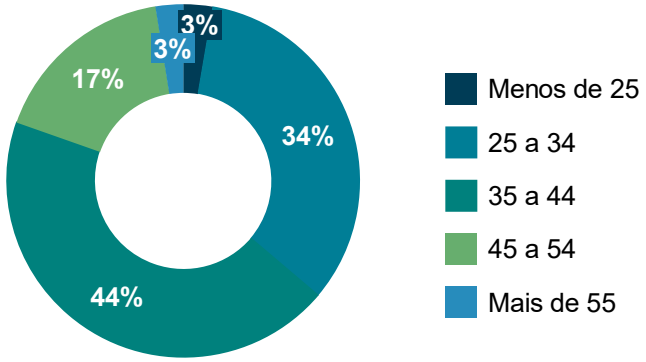
Número de Empregados



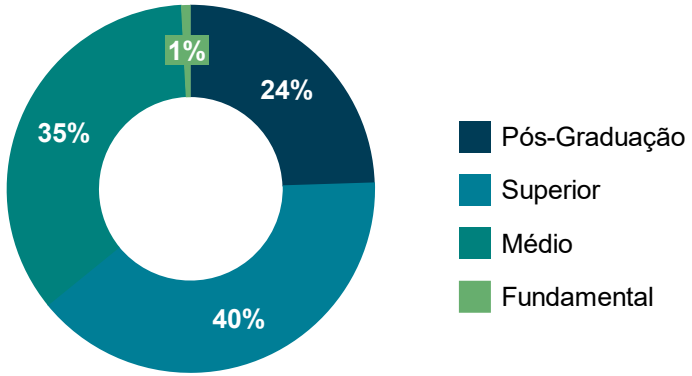
Por gênero



Por faixa etária



Por formação



Nota: [1]Não considera os empregados lotados em projetos em construção.

Indicadores de Sustentabilidade

Aspecto	Tema	Unid. de medida	Desempenho 4T24	Desempenho 4T23	Variação	Desempenho 12M24	Desempenho 12M23	Variação
E	Intensidade de emissões por geração de energia	$tonCO_2e/MWh$	0,0095	0,0123	-22,9%	0,0059	0,0131	-54,9%
	Intensidade de emissões por Receita Líquida	tCO2e/milhões R$	36,1	65,8	-45,2%	27,3	52,8	-48,3%
	Emissões totais (Escopo 1, 2 e 3)	Toneladas	117.992,2	178.474,7	-33,9%	306.309,3	567.416,3	-46,0%
	Intensidade de consumo de água	m^3/MWh	0,045	0,038	20,5%	0,034	0,046	-25,9%
	Pessoas engajadas - Programa de Relacionamento com a Comunidade "Conexão" [1]	Pessoas	26.480	24.681	7,3%	122.251	122.350	-0,1%
S	Taxa de Frequência - Empregados próprios + prestadores de serviços	nº acid/milhão horas	0,453	0,000	0,45 p.p.	0,274	0,740	-0,47 p.p.
	Taxa de Frequência - Empregados próprios	nº acid/milhão horas	0,000	0,000	0,00 p.p.	0,000	0,00	0,00 p.p.
	Taxa de Frequência - Prestadores de serviços	nº acid/milhão horas	0,520	0,000	0,52 p.p.	0,312	0,92	-0,61 p.p.
	% de colaboradores treinados formalmente	%	5,0%	4,6%	0,4 p.p.	99,5%	99,9%	-0,4 p.p.
	Taxa de rotatividade de colaboradores (turnover)	%	3,9%	2,7%	1,3 p.p.	9,1%	10,9%	-1,8 p.p.
	Taxa de desligamento voluntário (turnover voluntário)	%	0,9%	1,8%	-0,9 p.p.	2,6%	4,4%	-1,7 p.p.
	Investimentos em Responsabilidade Social - Recursos Incentivados	R$	17.589.132	5.208.000	237,7%	39.352.330	10.339.000	280,6%
	Investimentos em Responsabilidade Social - Recursos Próprios	R$	1.303.648	964.000	35,2%	5.832.066	3.944.000	47,9%
G	Investimento em Inovação[2]	R$	17.889.596	14.123.066	26,7%	58.504.570	55.612.461	5,2%
	Total de colaboradores	Colaboradores	1.173	1.099	6,7%	1.173	1.099	6,7%
	% de colaboradores em operações certificadas (ISO 9.001, 14.001, 45.001)	%	85,3%	87,2%	-1,9 p.p.	85,3%	87,2%	-1,9 p.p.
	% de mulheres na Companhia	%	32,1%	29,4%	2,7 p.p.	32,1%	29,4%	2,7 p.p.
	% de mulheres em posições de liderança	%	31,4%	27,7%	3,8 p.p.	31,4%	27,7%	3,8 p.p.
	% colaboradores com deficiência	%	5,1%	4,9%	0,2 p.p.	5,1%	4,9%	0,2 p.p.

1 - O Programa Conexão engloba visita às operações da Companhia em todo o país, diálogos com a comunidade e educação ambiental.

2 - Contém ajustes de períodos de competência.

Contatos

Eduardo SATTAMINI
Diretor Presidente

Eduardo TAKAMORI
Diretor Financeiro e
de Relações com Investidores

Equipe de Relações com Investidores

Rafael Bósio
Gerente de Relações com Investidores
rafael.bosio@engie.com
(48) 9 9911-0106

Adriana Wagner
Analista de Relações com Investidores
adriana.wagner@engie.com

Ivani Angeli
Analista de Relações com Investidores
ivani.angeli@engie.com

Caio Miralles
Analista de Sustentabilidade
caio.miralles@engie.com

Raquel Suzaki
Analista de Relações com Investidores
raquel.suzaki@engie.com

www.engie.com.br/investidores

ri.brenergia@engie.com

www.engie.com.br