APRESENTAÇÃO **INSTITUCIONAL**

RESULTADOS | 2T20

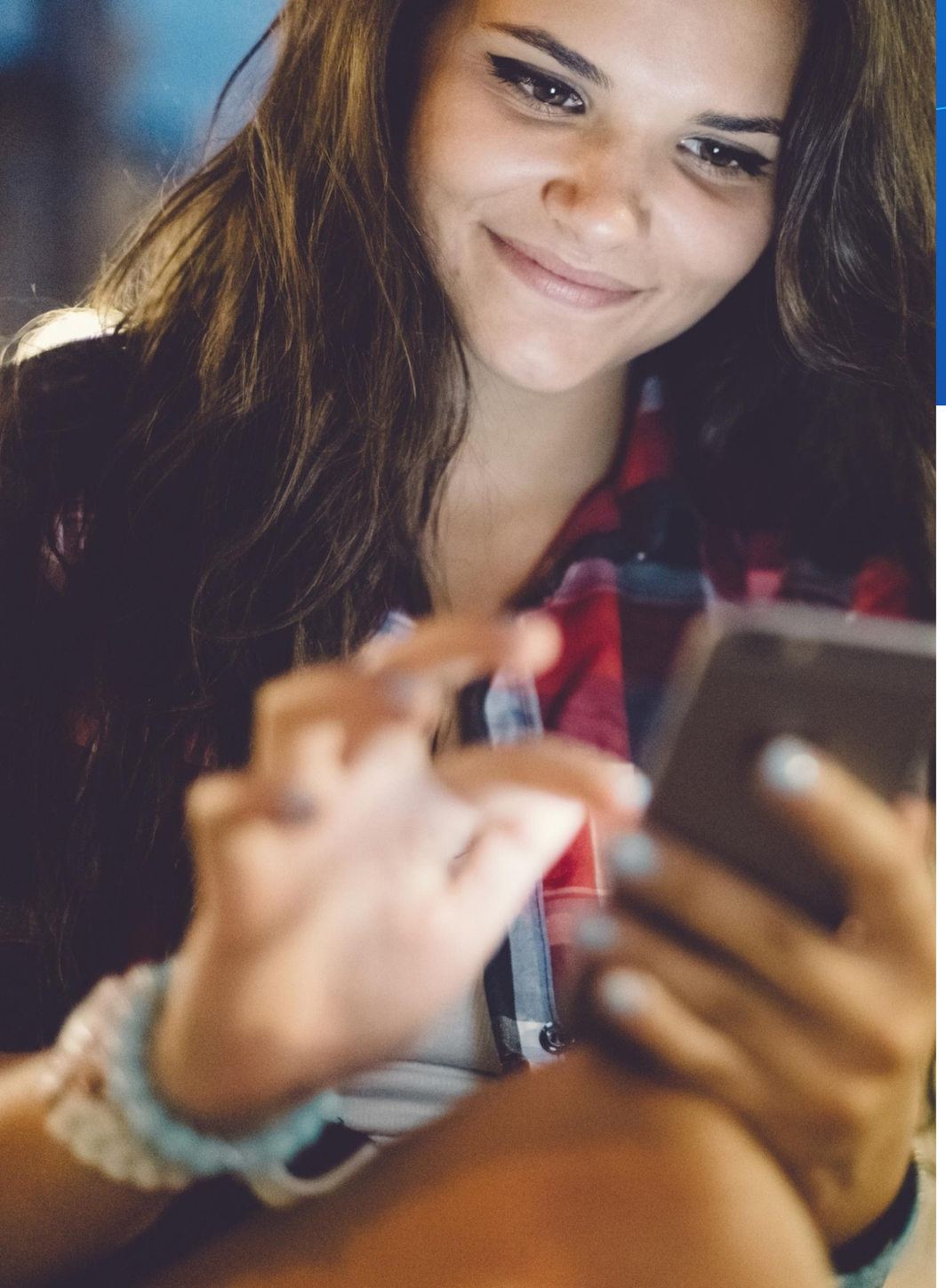
isa CTEEP

A ISA CTEEP

A ISA CTEEP no Setor de Transmissão

Valor Sustentável

Destaques Financeiros



POR QUE INVESTIR NA
ISA CTEEP

Forte Geração de Caixa

Sem risco de demanda e sem risco de *default*

Dividendos

Payout mínimo de 75% (lucro líquido regulatório)

Benchmark

Companhia de referência em qualidade e O&M

Crescimento

Oportunidades em projetos de reforços e melhorias, *greenfield* e M&A

Rentabilidade

Valor sustentável

Investment Grade

Fitch: AAA(bra)

Valuation

Valuation atrativo

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

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

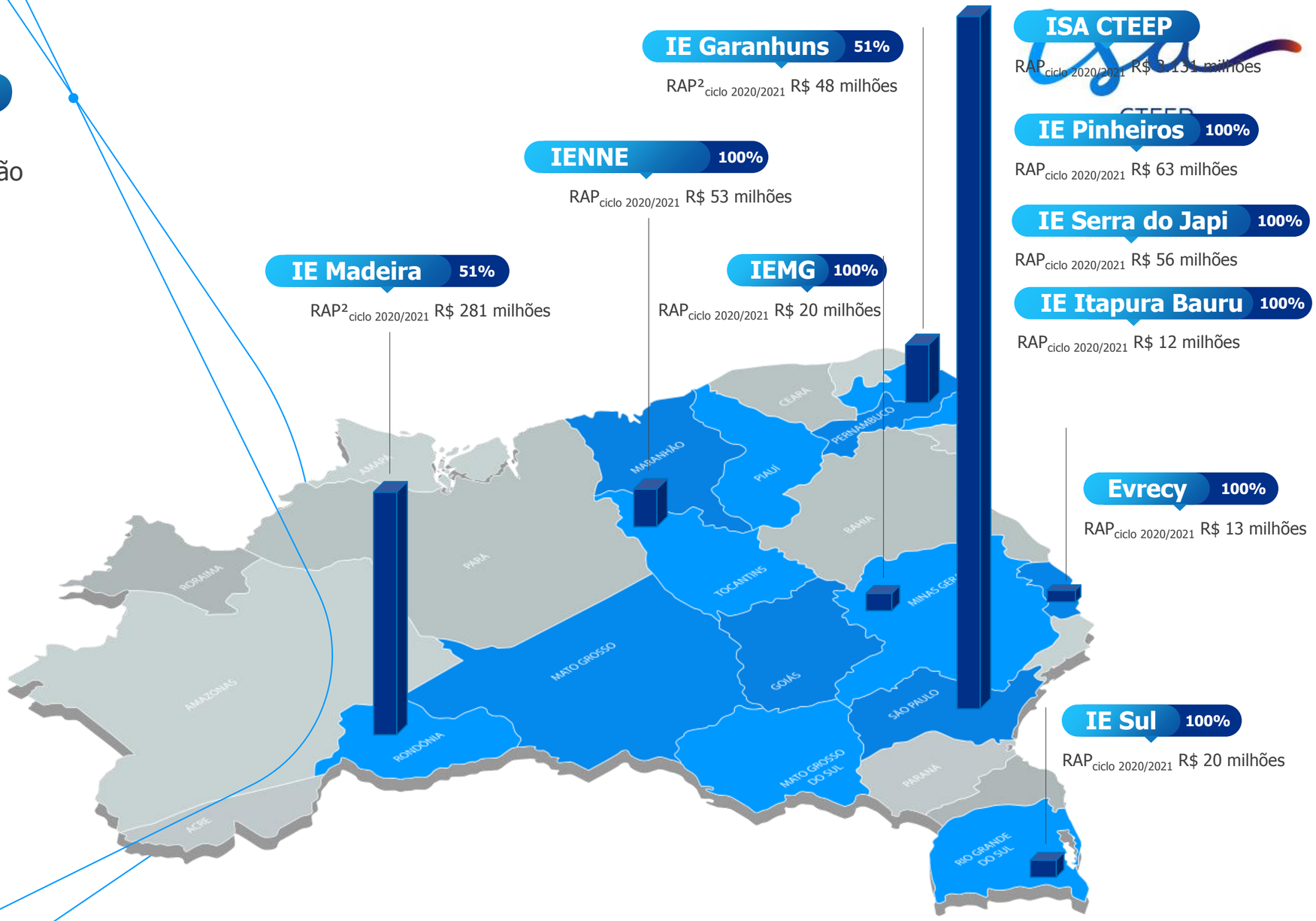
Sustentabilidade

Maximizar geração de valor para compartilhar com os *stakeholders*

ISA CTEEP

Maior companhia aberta de transmissão pura no Brasil

- Transmissão de **33%** da energia gerada no Brasil e de **94%** da energia do Estado de São Paulo
- *Player* de referência em **custos** e **qualidade**
- **Capacidade** em operação[1]
  - **18,6 mil km** de linhas de transmissão
  - **65,9 mil MVA** de capacidade de transformação
  - **126** subestações
- **RAP** dos ativos operacionais da **ISA CTEEP**$_{\text{ciclo 2020/2021*}}$: R$ 3,7 bilhões[2]



Nota:
[1] Considera capacidade total da IE Madeira e IE Garanhuns
[2] RAP ciclo 2020/2021 proporcional à participação da ISA CTEEP
* RAP ciclo 2020/2021 com PA, líquida de PIS/COFINS

ISA CTEEP

Maior companhia aberta de transmissão pura no Brasil

- Crescimento com geração de valor sustentável
- **Capacidade** em construção
  - **1,8 mil km** de linhas de transmissão
  - **12 mil MVA** de capacidade de transformação
- Crescimento orgânico[1]: CAPEX de R$ 215 milhões/ano com RAP de R$ 45 milhões/ano
- Projetos *greenfield*: CAPEX ANEEL R$ 5 bilhões com $RAP_{ciclo\ 2020/2021*}$ de R$ 565 milhões

IE Paraguaçu 50%

$RAP^2_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 60 milhões

IE Ivaí 50%

$RAP^2_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 150 milhões

IE Tibagi 100%

$RAP_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 26 milhões

IE Itaquerê 100%

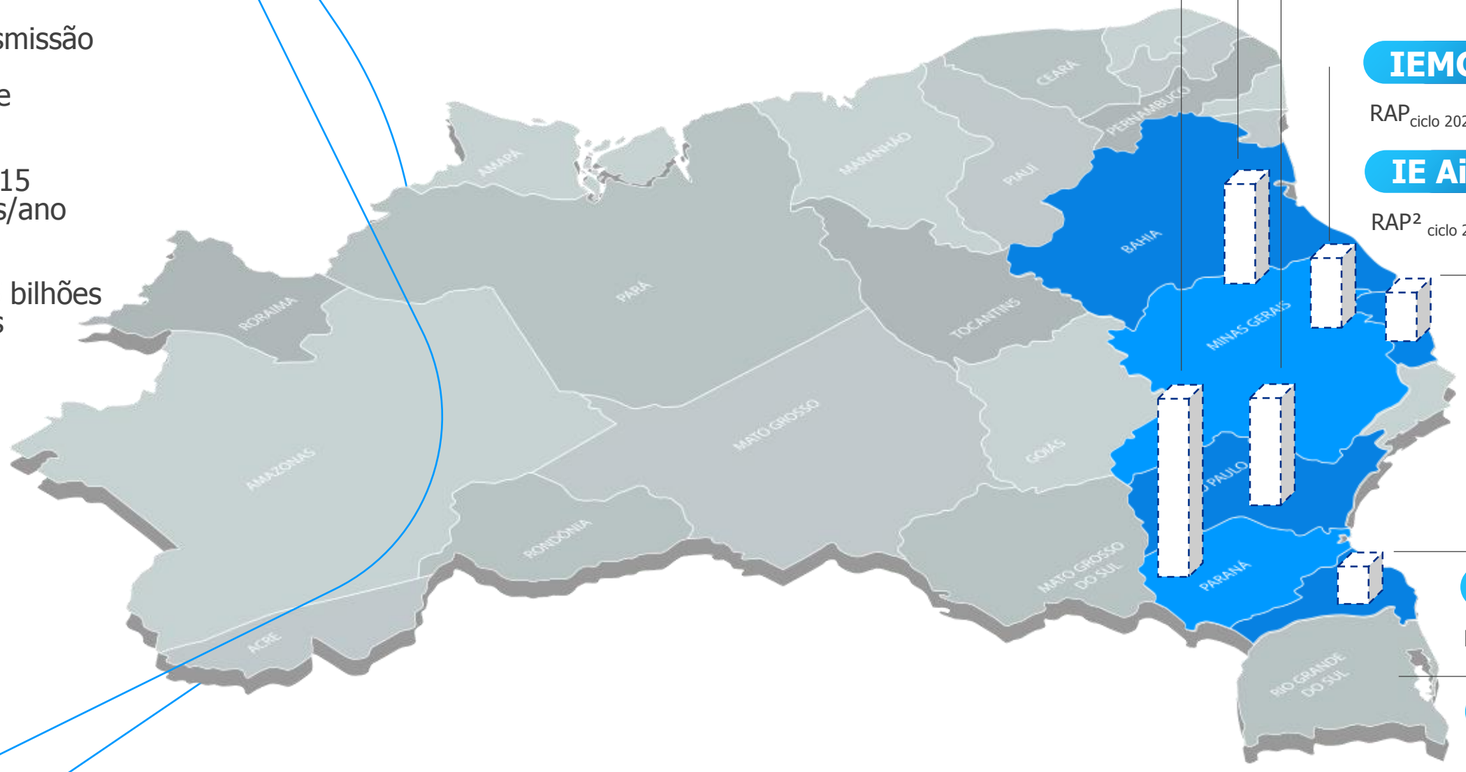
$RAP_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 52 millhões

IE Itapura - Lorena 100%

$RAP_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 11 milhões

IE Aguapeí 100%

$RAP_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 60 milhões



IEMG 100%

$RAP_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 33 milhões

IE Aimorés 50%

$RAP^2_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 41 milhões

IE Itaúnas 100%

$RAP_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 53 milhões

IE Biguaçú 100%

$RAP_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 41 milhões

Evrecy 100%

$RAP_{ciclo\ 2020/2021}$ R$ 38 milhões

Nota
[1] Média dos últimos 7 anos
[2] RAP ciclo 2020/2021 proporcional à participação da ISA CTEEP
* RAP ciclo 2020/2021 com PA, líquida de PIS/COFINS

História de crescimento com geração de valor sustentável

2006

ISA adquire a CTEEP e se torna **acionista controlador**

Leilão
IE IEMG
IE IENNE

2008

Leilão
IE Pinheiros
IE Sul
IE Madeira[1]

2009

Leilão
IE Serra do Japi

2012

Prorrogação do Principal Contrato (059/2001) por 30 anos

Aquisição da **Evrecy**

Leilão
IE Garanhuns[1]

2016

Leilão
IE Paraguaçu[2]
IE Aimorés[2]
IE Itaúnas

2017

Leilão
IE Ivaí[2]
IE Tibagi
IE Itaquerê
IE Itapura Bauru
IE Aguapei

2018

Leilão
IE Biguaçu
IE Itapura Lorena

2019

Entrada em operação de **IE Itapura** (Bauru)

Leilão
Minuano
Três Lagoas
Triângulo Mineiro

2020

Efetivação do 1º negócio de **Real Estate**

03 contratos assinados de **Conexão Plus**

02 contratos assinados de **Conexão Plus**

[1] ISA CTEEP 51%
[2] ISA CTEEP 50% / TAESA 50%

ISA CTEEP

CONTROLADA PELA **ISA**
FREE FLOAT DE 64%

Composição Acionária em 30 de junho de 2020

CTEEP

ON: 257.937.732
PN: 400.945.572
Total: 658.883.304

35,8%
ISA
ON: 89,5%
PN: 1,3%

64,2%
Ações em Circulação
ON: 10,5%
PN: 98,7%

36%
Eletrobras
ON: 9,7%
PN: 53%

28%
Outros
ON: 0,7%
PN: 45,8%

- *Tickers*: **TRPL3**[1] e **TRPL4**[2]
- Governança Corporativa: **Nível 1** na B3
- Volume médio diário no 2T20: **R$ 40 milhões**
- Valor de Mercado[3]: **R$ 15 bilhões**
- Distribuição do capital:
  51% de investidores brasileiros
  49% de investidores estrangeiros
- *American Depositary Receipts* ("ADRs"): **"CTPTY"** e **"CTPZY"**
- Cobertura de **14 instituições**:
  - **57%** tem recomendação Neutra
  - **29%** tem recomendação Compra
  - **14%** tem recomendação Venda

Nota:
[1] Ação ordinária | [2] Ação preferencial | [3] Em 30/06/2020

ISA INTERCONEXIÓN ELÉCTRICA, S.A.E.S.P.

Companhia multilatina reconhecida pela excelência das suas operações

América Central

Colômbia
70% de participação no mercado em Transmissão em junho de 2020

Peru
70% de participação no mercado em Transmissão em junho de 2020

Brasil
20% de participação no mercado em Transmissão em junho de 2020

Chile
12% de participação no mercado de Transmissão em junho de 2020

Bolívia

Argentina

Presença sólida na América Latina:
6 países e América Central, 3 setores, 43 empresas e subsidiárias

- **Maior rede de transmissão elétrica de alta tensão na América Latina**

Operacional:

- **46.374 km** de linhas de transmissão
- **92.600 MVA** de capacidade de transformação

Em construção:

- **7.431 km** de linhas de transmissão
- **15.482 MVA** de capacidade de transformação

- **Negócios em:**
- **Transmissão de Energia**
- **Concessão de Rodovia**
- **Tecnologia da Informação/Telecomunicações**

- **Controlada pelo Governo da Colômbia (51% das ações)**

- **Valor de Mercado: USD 6 bilhões[1]**

Nota
[1] Em 30/06/2020

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

ISA CTEEP e subsidiárias somam **R$ 4,3 bilhões** de RAP Ciclo 2020/2021

		Local	RAP Ciclo 2020/2021[1] (R$ milhões)	RAP Ciclo ISA CTEEP 2020/2021 (R$ milhões)	Regime Fiscal[2]	Participação (%)	Consolidação
ISA CTEEP	Operacional	São Paulo	3.131	3.131	Lucro Real	ISA CTEEP 100%	Integral
IE Madeira	Operacional	Rondônia / SP	552	282	Lucro Real	ISA CTEEP 51% / Furnas 24,5% / Chesf 24,5%	Equivalência Patrimonial
IE Ivaí	Em construção	Paraná	300	150	Lucro Real	ISA CTEEP 50% / TAESA 50%	Equivalência Patrimonial
IE Paraguaçu	Em construção	Bahia / MG	121	61	Lucro Real	ISA CTEEP 50% / TAESA 50%	Equivalência Patrimonial
IE Garanhuns	Operacional	Pernambuco	95	48	Lucro Real	ISA CTEEP 51% / Chesf 49%	Equivalência Patrimonial
IE Aimorés	Em construção	Minas Gerais	81	41	Lucro Real	ISA CTEEP 50% / TAESA 50%	Equivalência Patrimonial
IE Pinheiros	Operacional	São Paulo	63	63	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
IE Aguapeí	Em construção	São Paulo	60	60	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
IE Serra do Japi	Operacional	São Paulo	56	56	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
IE Itaúnas	Em construção	Espírito Santo	53	53	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
IENNE	Operacional	Tocantins	53	53	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
IE Itaquerê	Em construção	São Paulo	52	52	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
IEMG	Operacional	Minas Gerais	20	20	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
	Em construção	Minas Gerais	33	33			
Evrecy	Operacional	Espírito Santo	13	13	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
	Em construção	Rio Grande do Sul	38	38			
IE Biguaçu	Em construção	Santa Catarina	41	41	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
IE Tibagi	Em construção	SP / Paraná	21	21	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
		Mato Grosso do Sul / SP	5	5			
IE Itapura	Operacional	São Paulo (Bauru)	12	12	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
	Em construção	São Paulo (Lorena)	11	11			
IE Sul	Operacional	Rio Grande do Sul	20	20	Lucro Presumido	ISA CTEEP 100%	Integral
Total			**4.830**	**4.263**			

Nota
[1] RAP ciclo 2020/2021 com PA, líquida de PIS e COFINS
[2] Lucro Presumido: calcula-se presunção de 8% sobre a receita operacional com retenção de 25% de IR sobre o valor presumido. Para o CSLL, calcula-se presunção de 12% sobre a receita operacional com retenção de 9% de CSLL sobre o Valor presumido. Lucro real: 34% de IR + CSLL sobre lucro tributável apurado.

MELHORES PRÁTICAS DE GOVERNANÇA CORPORATIVA

Estrutura de Governança Corporativa

Acionistas

Conselho de Administração
8 membros efetivos, sendo 2 independentes e um eleito pelos funcionários

Conselho Fiscal
5 membros efetivos e 5 suplentes

Comitê de Recursos Humanos

Comitê de Auditoria

Diretor Presidente
Rui Chammas

Diretoria Financeira e de RI
Alessandro Gregori Filho

Diretoria de Projetos
Rui Chammas (interino)

Diretoria de Relações Institucionais
Carlos Ribeiro (interino)

Diretoria Técnica
Carlos Ribeiro

- **Ética** e **Transparência** reconhecida na ISA e no nível da ISA CTEEP
- **Equipe de Gestão experiente focada em criação de valor**
- **Troféu Transparência** 2019 pela ANEFAC

CONEXÕES QUE CRIAM VALOR POR MEIO DE AÇÕES **SOCIOAMBIENTAIS**

CONEXÃO JAGUAR:

- Projetos Florestais que reduzem impactos de gases efeito estufa
- Mitigação das mudanças climáticas
- Conservação da biodiversidade de corredores da onça pintada

RESPONSABILIDADE SOCIAL: **Patrocínios com incentivo fiscal**

- ~R$ 8 milhões de investimentos em 2019
- Projetos voltados ao Protagonismo Juvenil, Desenvolvimento Local e Meio Ambiente
- Enfoque Educacional

CONEXÕES QUE INSPIRAM

DESAFIOS FUTUROS

CRIAM CONEXÕES PARA GERAR VALOR SUSTENTÁVEL

Digitalização

Otimização da segurança operacional com redução de custos através do teleassistimento e modernização das subestações

Armazenamento de energia

Serviços Ancilares

Conexões Plus

Oportunidades de *Real Estate*

EFICIÊNCIA

NOVOS NEGÓCIOS

isa CTEEP

A ISA CTEEP

A ISA CTEEP no Setor de Transmissão

Valor Sustentável

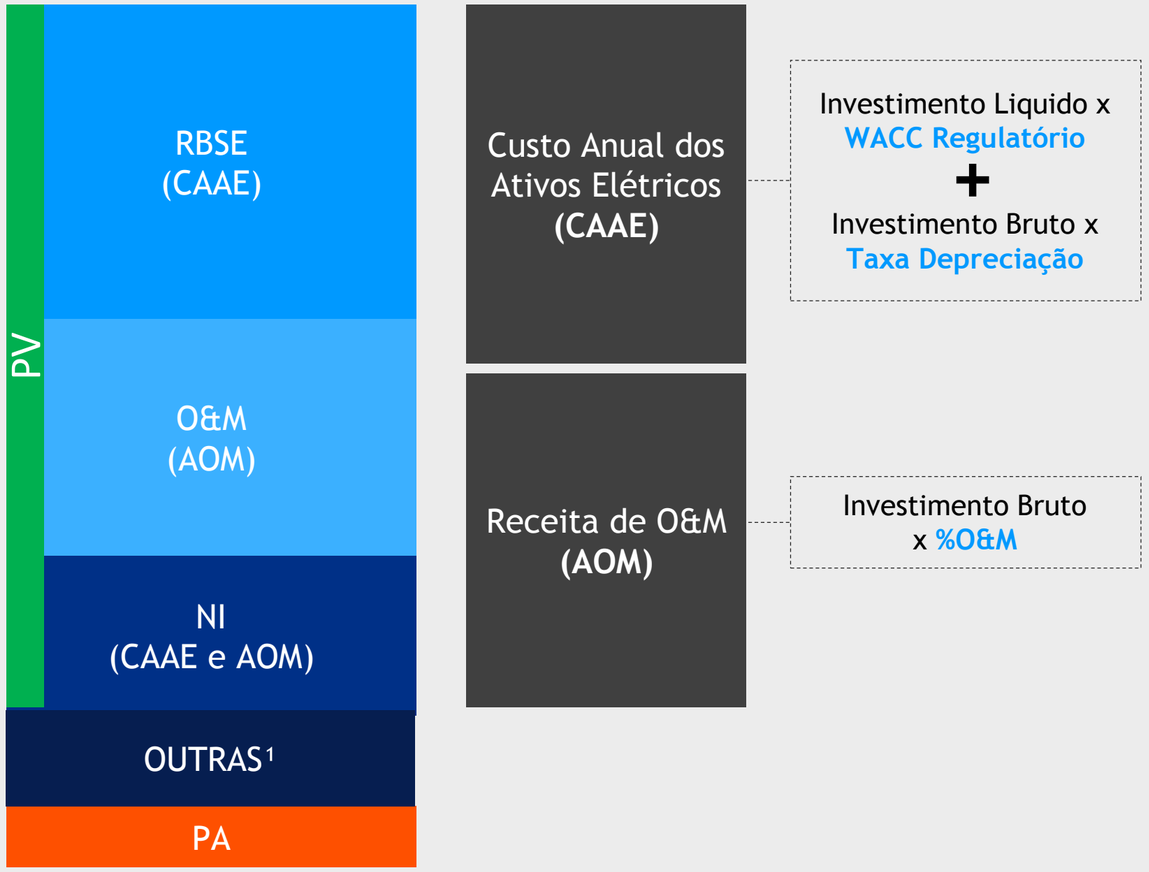
Destaques Financeiros

DEMANDA NÃO IMPACTA RECEITA DE TRANSMISSORAS

ISA CTEEP

- RAP homologada pela **ANEEL** com revisão tarifária periódica ("RTP")
- **RBSE**
  Recebimento do saldo remanescente dos ativos não depreciados até maio/2000 (Contrato 059/2001)
- **O&M**
  Parcela da RAP que ressarce total ou parcialmente os custos operacionais das concessionárias. Definida em processo de RTP e atualizada anualmente pela inflação
- **Novos Investimentos (NI)**
  Crescimento orgânico com execução de reforços autorizados e melhorias
- **Parcela Variável (PV)**
  Penaliza a receita do ativo em função da indisponibilidade
- **Parcela de Ajuste (PA)**
  Compensa excesso ou déficit de arrecadação no período anterior ao reajuste

Composição da Receita Anual Permitida (RAP)



Nota
¹ Outras receitas consideram contratos bilaterais e de compartilhamento

O PRINCIPAL **CONTRATO DE CONCESSÃO** DA COMPANHIA ESTÁ NA **CATEGORIA 1**

isa CTEEP

Concessões anteriores a 1998

- RAP corrigida anualmente pelo IPCA
- Contratos renovados em 2013 (MP 579/2012)
- Revisão Tarifária a cada 5 anos (O&M, WACC e BRR[1])

isa CTEEP

RAP em operação: **73%**

Concessões entre 1999 e novembro de 2006

- RAP corrigida anualmente pelo IGP-M
- Redução da RAP em 50% no 16º ano de operação
- Não há revisão tarifária
- Revisão de reforços e melhorias a partir de julho de 2019 a cada 5 anos

isa CTEEP

RAP em operação: **1%**

Concessões após novembro de 2006

- RAP corrigida anualmente pelo IPCA
- Contrato de 30 anos, com 3 revisões tarifárias (Kd da WACC)
- Revisão de reforços e melhorias a cada 5 anos

isa CTEEP

RAP em operação: **13%**

RAP em construção: **13%**

Nota:
[1]Base de ativos regulatórios

RTP Contrato Renovado (059) e atualização da RBSE

Impacto no resultado do 2T20: +R$ 894 milhões no Regulatório e +R$ 1,1 bilhão em IFRS

	Regulatório[1]	IFRS	
PA do ke na RBSE	+R$ 931 milhões	+R$ 72 milhões	PA do ke no componente financeiro da RBSE referente ao período de 2017 a 2020 atualizada pela inflação (Regulatório) Correção pelo IPCA de 2017 a 2020 (IFRS)
WACC e Base de Remuneração Regulatória	+R$ 43 milhões	+R$ 1.071 milhões	Definição do WACC regulatório em 7,71% vs 6,64% Definição da Base de Remuneração Regulatória com novo banco de preços Alongamento do fluxo de recebimento do componente econômico da RBSE de acordo com a vida útil dos ativos
Custo Operacional Eficiente	-R$ 80 milhões	-R$ 80 milhões	Receita de O&M: -17% escalonada no ciclo 2018-2023

Alocação de capital no crescimento com geração de valor sustentável

[1] Impacto no caixa diferido em 3 ciclos (2020-2023)

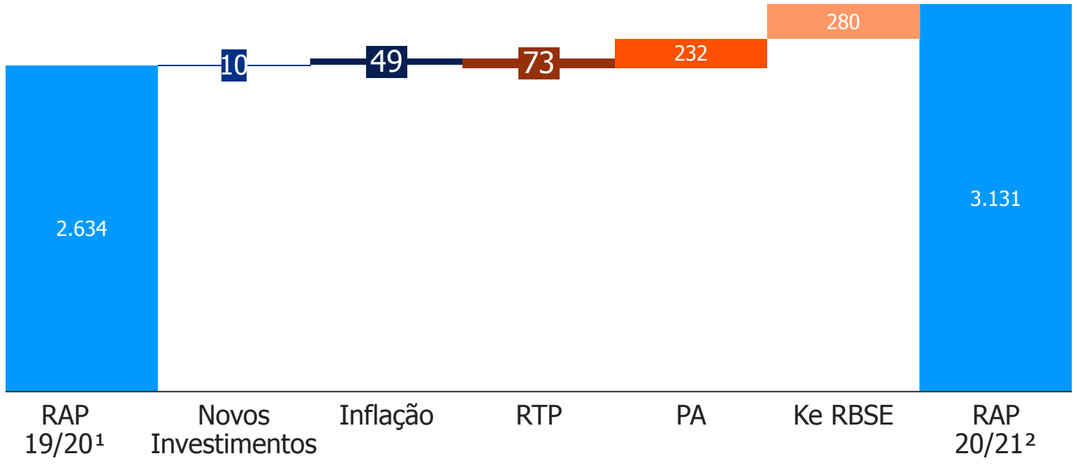
RAP ISA CTEEP

RAP ciclo 20/21 impactada positivamente pelo início do recebimento do ke e pela RTP

Contrato Renovado (059)

- Parcela de Ajuste (PA RTP) de R$ 894 milhões a ser recebida em 3 anos (2020-2023)
- Receita de O&M: impacto de cerca de -4% ao ano totalizando redução de 17% em 2023
- Remuneração do componente financeiro do RBSE (Ke RBSE) até 2025 (~R$ 280 milhões/ano)

RAP
(R$ milhões)



Impactos na RAP até a próxima RTP (2023)

(-) RAP O&M (-4% a.a.) até 2023
(+) Inflação
(+) RAP de Novos Investimentos

Contratos Licitados

- Subsidiárias totalizam $RAP^2_{ciclo\ 2020\text{-}2021}$ de R$ 551 milhões, sendo R$ 237 milhões operacionais e R$ 314 milhões em construção
- Coligadas totalizam $RAP^2_{ciclo\ 2020\text{-}2021}$ de R$ 581 milhões³, sendo R$ 330 milhões operacionais e R$ 251 milhões em construção

RAP ISA CTEEP passa de R$ 3,6 bilhões no ciclo 2019-2020 para R$ 4,3 bilhões⁴ no ciclo 2020-2021

¹ RAP ciclo 19/20 de acordo com REH 2.565/2019 (líquida de PIS/COFINS) | ² RAP ciclo 20/21 de acordo com REH 2.725/2020 e inclusão da PA. Os valores estão líquidos de PIS/COFINS.
³ Referente à participação da ISA CTEEP
⁴ Referente aos contratos em operação e em construção da ISA CTEEP, suas subsidiárias e sua participação nas coligadas

isa CTEEP

A ISA CTEEP

A ISA CTEEP no Setor de Transmissão

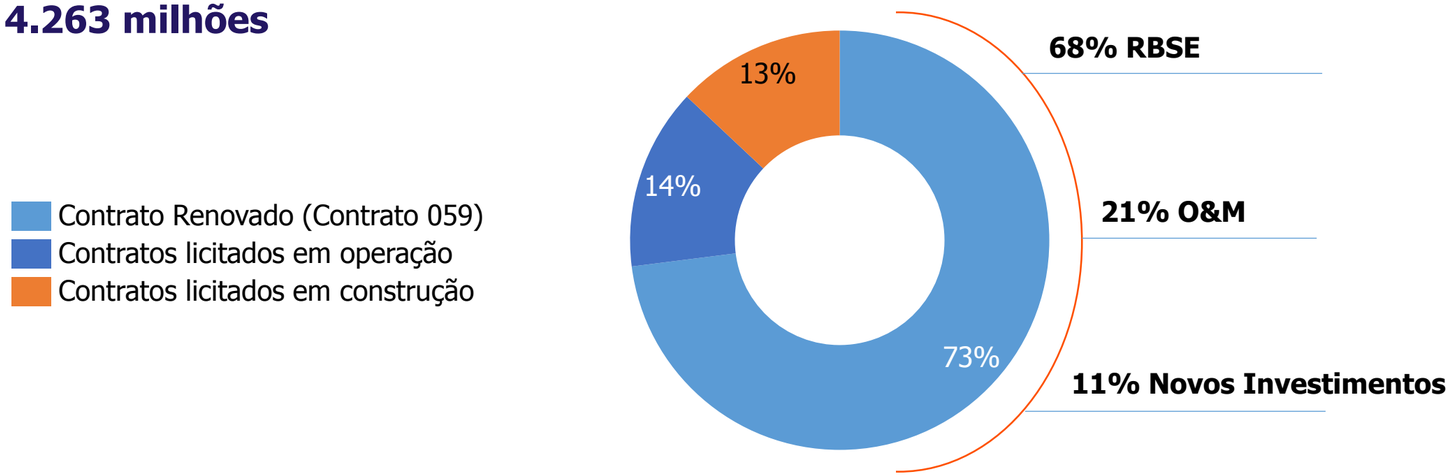
Valor Sustentável

Destaques Financeiros

REMUNERAÇÃO PELA DISPONIBILIDADE DOS ATIVOS

Receita Anual Permitida (RAP) - Ciclo 2020/2021[1]

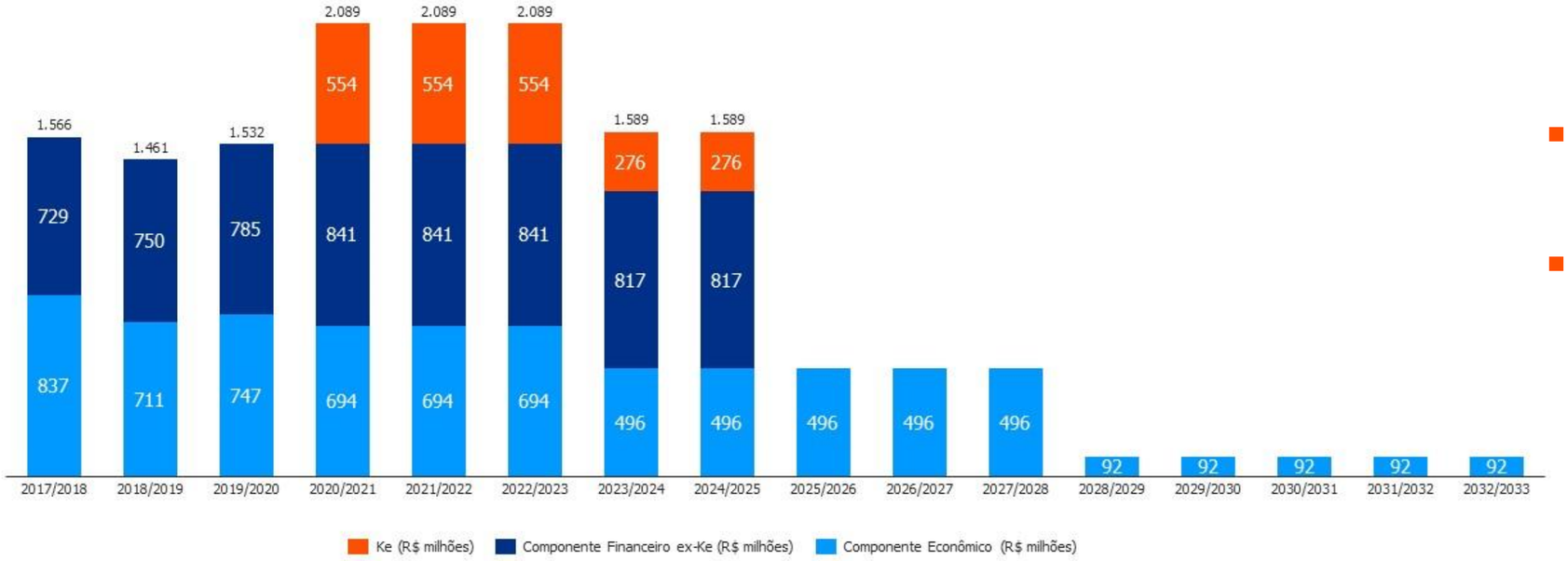
R$ 4.263 milhões



Nota:
[1] Considera receita proporcional à participação da ISA CTEEP nos ativos em parceria.
* RAP ciclo 2020/2021 com PA

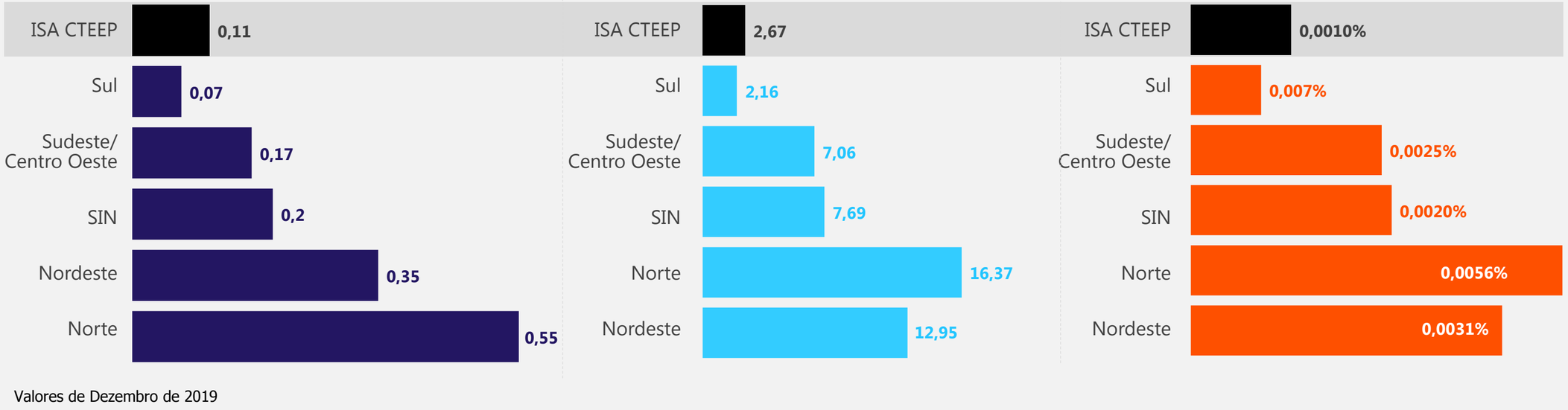
FLUXO DE RECEBIMENTO DA RBSE (REDE BÁSICA DO SERVIÇO EXISTENTE) IMPULSIONA A GERAÇÃO DE CAIXA NOS PRÓXIMOS ANOS

Cronograma de pagamento do RBSE[1] (R$ milhões)



- A ANEEL incluiu a remuneração do componente financeiro pelo "Ke" na RAP a partir do ciclo 2020-2021. O valor não recebido nos três primeiros ciclos do RBSE será incorporado, por meio de parcela de ajuste, nos ciclos de 2020 a 2023.
- Foram atualizados o WACC regulatório e a Base de Remuneração Regulatória no processo de revisão tarifária.
- O fluxo de recebimento do componente econômico da RBSE também foi ajustado de acordo com a vida útil dos ativos.

Nota:
[1] Valores do gráfico representam montantes definidos para os ciclos 2017/2018 (REH ANEEL nº 2.258), 2018/2019 (REH ANEEL nº 2.408), 2019/2020 (REH ANEEL nº 2.565) e 2020/2021 (REH ANEEL nº 2.725). Premissas para ciclo futuro conforme REN ANEEL nº 762/2017 e com base nas planilhas publicadas no encerramento da CP nº 22/2020. Valores líquidos de PIS/COFINS

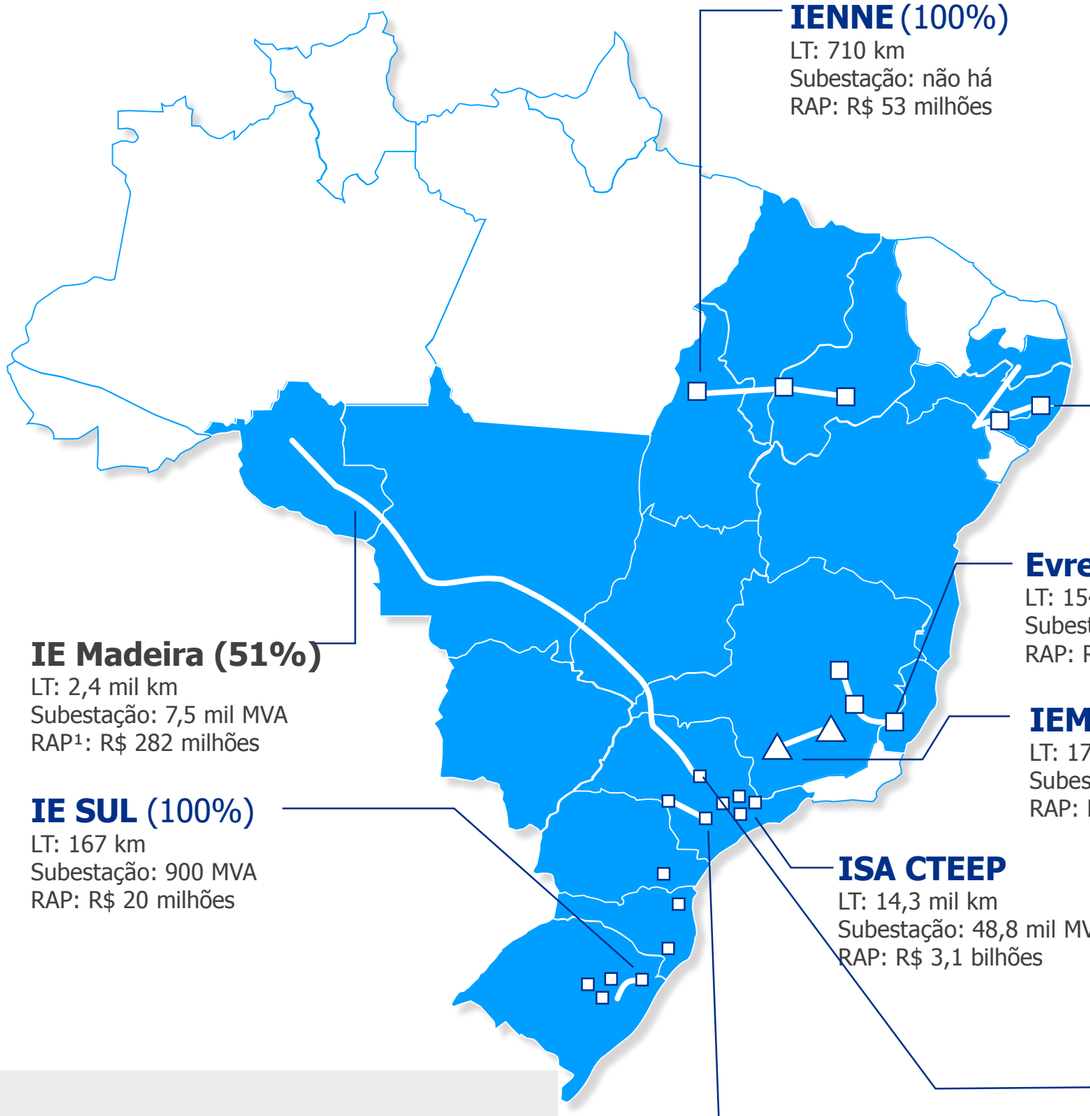


Valores de Dezembro de 2019

Foco em **eficiência, qualidade e segurança** para maximização de **resultados**

ATIVOS EM OPERAÇÃO

- **18,6 mil km** de linhas de transmissão
- **65,9 mil** MVA em capacidade de transformação
- RAP de **R$ 3,7** milhões[1]



IENNE (100%)
LT: 710 km
Subestação: não há
RAP: R$ 53 milhões

IE Garanhuns (51%)
LT: 633 km
Subestação: 2,1 mil MVA
RAP[1]: R$ 48 milhões

Evrecy (100%)
LT: 154 km
Subestação: 450 MVA
RAP: R$ 13 milhões

IEMG (100%)
LT: 173 km
Subestação: não há
RAP: R$ 20 milhões

IE Madeira (51%)
LT: 2,4 mil km
Subestação: 7,5 mil MVA
RAP[1]: R$ 282 milhões

IE SUL (100%)
LT: 167 km
Subestação: 900 MVA
RAP: R$ 20 milhões

ISA CTEEP
LT: 14,3 mil km
Subestação: 48,8 mil MVA
RAP: R$ 3,1 bilhões

IE Pinheiros (100%)
LT: 1 km
Subestação: 4,2 mil MVA
RAP: R$ 63 milhões

IE Itapura – Bauru (100%)
1 Comp. Estático (Estação Bauru)
RAP: R$ 12 milhões

IE Serra do Japi (100%)
LT: 137 km
Subestação: 2 mil MVA
RAP: R$ 56 milhões

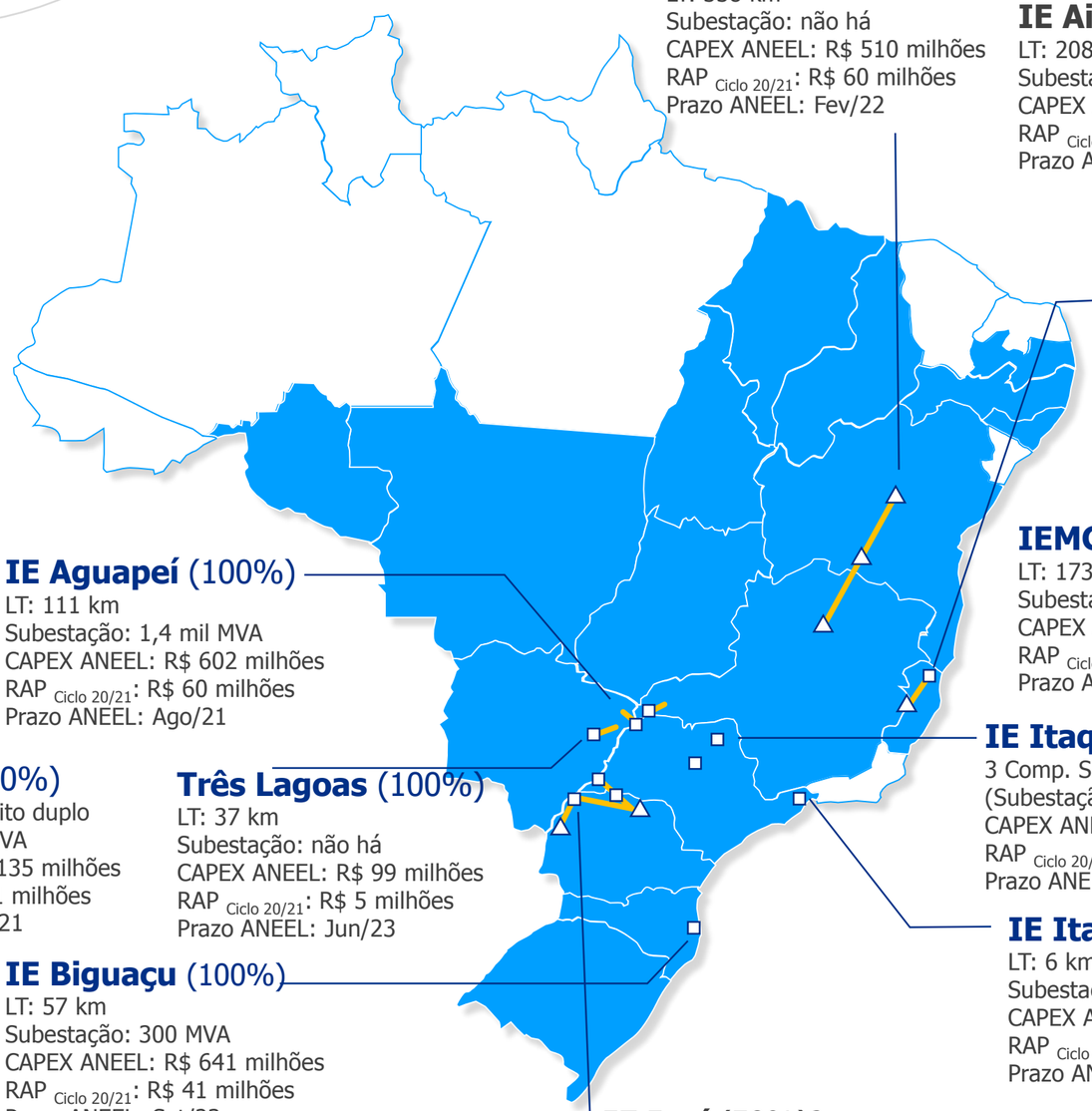
Linhas de Transmissão (LT)
Em operação

Subestação
Entrada de linha

Nota:
[1] RAP ciclo 2020/2021 proporcional à participação da ISA CTEEP

ATIVOS EM CONSTRUÇÃO

- **1,8 mil km** de linhas de transmissão[1]
- **12 mil** MVA em capacidade de transformação[1]
- RAP de **R$ 565** milhões[2]



IE Paraguaçu (50%)[2]
LT: 338 km
Subestação: não há
CAPEX ANEEL: R$ 510 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 60 milhões
Prazo ANEEL: Fev/22

IE Aimorés (50%)[2]
LT: 208 km
Subestação: não há
CAPEX ANEEL : R$ 341 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 41 milhões
Prazo ANEEL: Fev/22

IE Itaúnas (100%)
LT: 79 km
Subestação: 1.200 MVA
1 Comp. Estático
CAPEX ANEEL: R$ 298 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 53 milhões
Prazo ANEEL: Fev/22

IEMG (100%) Triângulo Mineiro
LT: 173 km
Subestação: 1,6 mil MVA
CAPEX ANEEL : R$ 554 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 33 milhões
Prazo ANEEL: Dez/24

IE Aguapeí (100%)
LT: 111 km
Subestação: 1,4 mil MVA
CAPEX ANEEL: R$ 602 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 60 milhões
Prazo ANEEL: Ago/21

IE Itaquerê (100%)
3 Comp. Síncrono
(Subestação Araraquara)
CAPEX ANEEL: R$ 398 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 52 milhões
Prazo ANEEL: Ago/21

IE Tibagi (100%)
LT: 18 km em circuito duplo
Subestação: 500 MVA
CAPEX ANEEL: R$ 135 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 21 milhões
Prazo ANEEL: Ago/21

Três Lagoas (100%)
LT: 37 km
Subestação: não há
CAPEX ANEEL: R$ 99 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 5 milhões
Prazo ANEEL: Jun/23

IE Itapura – Lorena (100%)
LT: 6 km de circuito duplo
Subestação: 1.200 MVA
CAPEX ANEEL: R$ 238 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 11 milhões
Prazo ANEEL: Set/22

IE Biguaçu (100%)
LT: 57 km
Subestação: 300 MVA
CAPEX ANEEL: R$ 641 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 41 milhões
Prazo ANEEL: Set/23

IE Ivaí (50%)[2]
LT: 599 km (230/500 kV)em circuito duplo
Subestação: 3 mil MVA
CAPEX ANEEL : R$ 2 bilhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 150 milhões
Prazo ANEEL: Ago/22

Evrecy (100%) Minuano
LT: 169 km
Subestação: 2,7 mil MVA
CAPEX ANEEL : R$ 682 milhões
RAP $_{\text{Ciclo 20/21}}$: R$ 38 milhões
Prazo ANEEL: Dez/24

Linha de Transmissão (LT)
- Em construção

- Subestação
- Entrada de Linha

Nota:
[1] Considera informações do projeto (100%)
[2] RAP ciclo 2020/2021 proporcional à participação da ISA CTEEP

OPORTUNIDADE DE CRESCIMENTO PARA CRIAR VALOR

PROJETOS GREENFIELD E REFORÇOS NA REDE

Plano Decenal de Energia 2029

- **R$ 108 bilhões** de investimentos em transmissão previstos 2020-2029
  - 65% em projetos de reforços e melhorias
  - 35% em projetos *greenfield*

M&A

Constante avaliação de oportunidades do mercado para consolidação

isa CTEEP

A ISA CTEEP

A ISA CTEEP no Setor de Transmissão

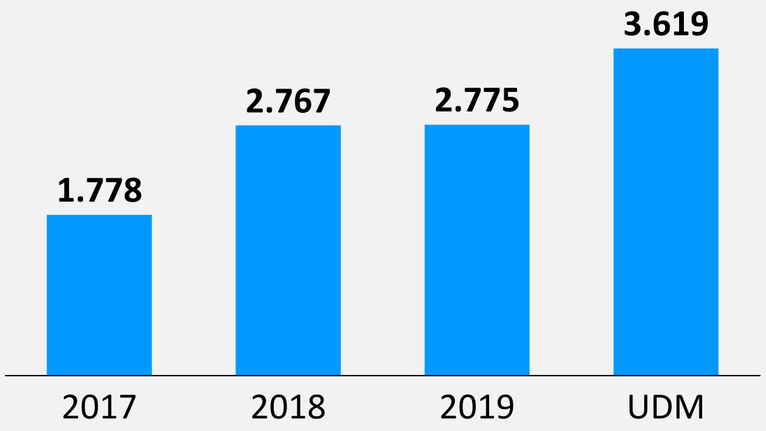
Valor Sustentável

Destaques Financeiros

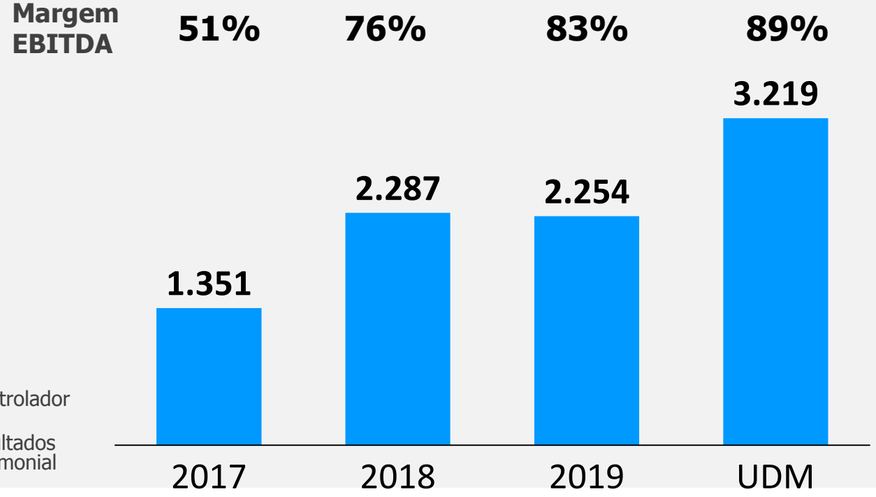
FORTE GERAÇÃO DE CAIXA IMPULSIONADA PELA RBSE

DESTAQUES
RESULTADO
REGULATÓRIO

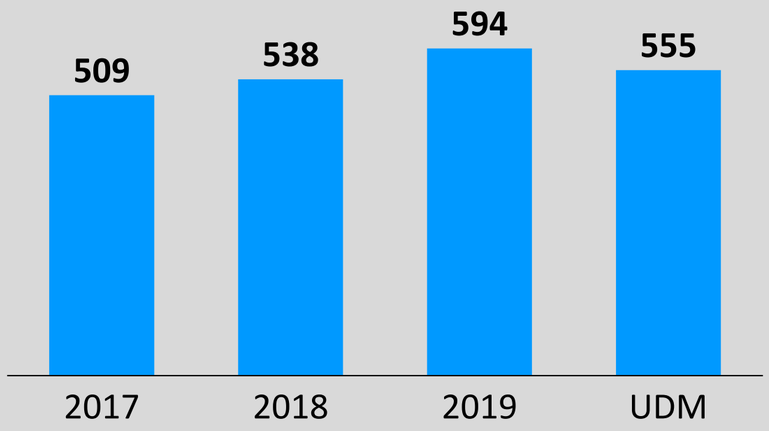
RECEITA LÍQUIDA (R$ MILHÕES)



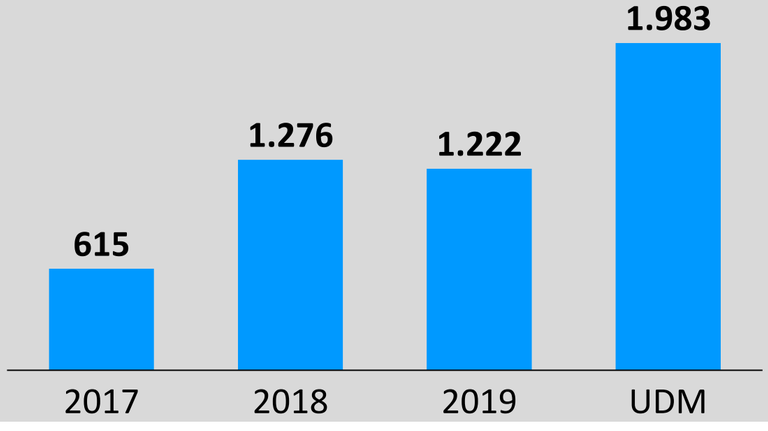
EBITDA ICVM 527 (R$ MILHÕES)



CUSTOS O&M[1] (R$ MILHÕES)



LUCRO LÍQUIDO[2] (R$ MILHÕES)



Notas:
UDM considera o resultado dos últimos 12 meses findos em 30/06/2020

[1] Não considera depreciação e contingências
[2]Lucro líquido ajustado pela participação de acionista não controlador

Os números de Receita líquida e EBITDA não consideram resultados das coligadas, que são contabilizados como equivalência patrimonial

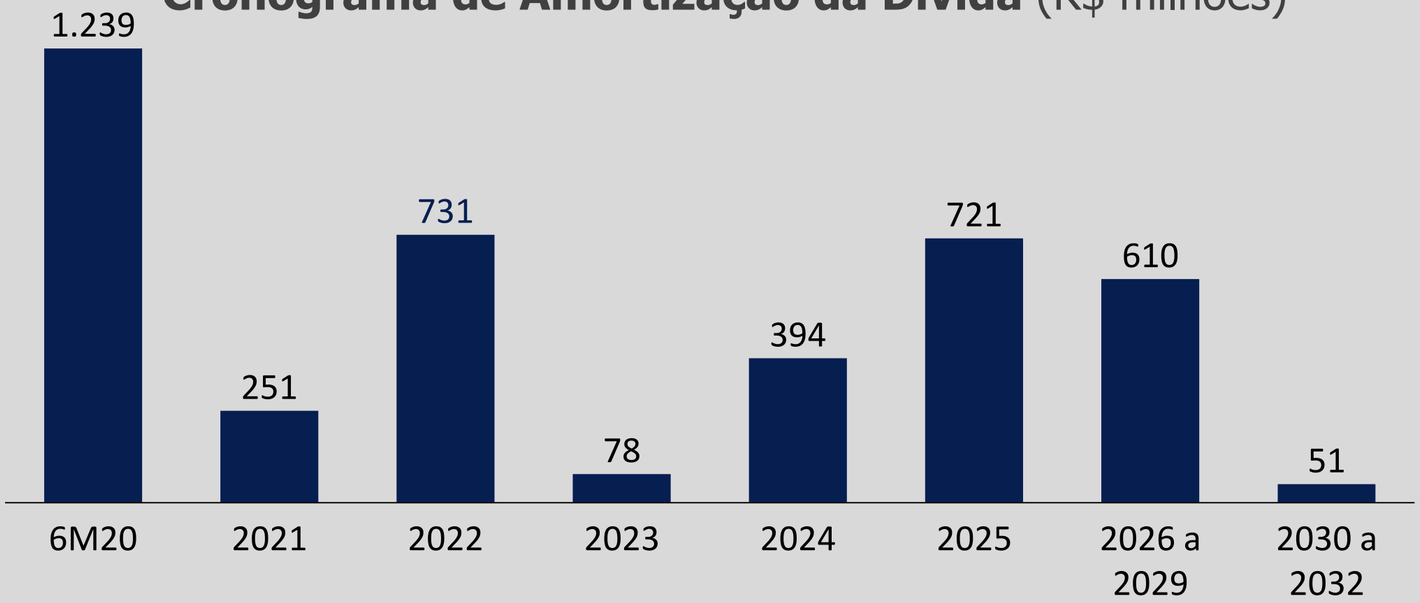
SÓLIDA POSIÇÃO DA DÍVIDA COM
CUSTO COMPETITIVO

***Investment Grade* pela Fitch: AAA(bra)**

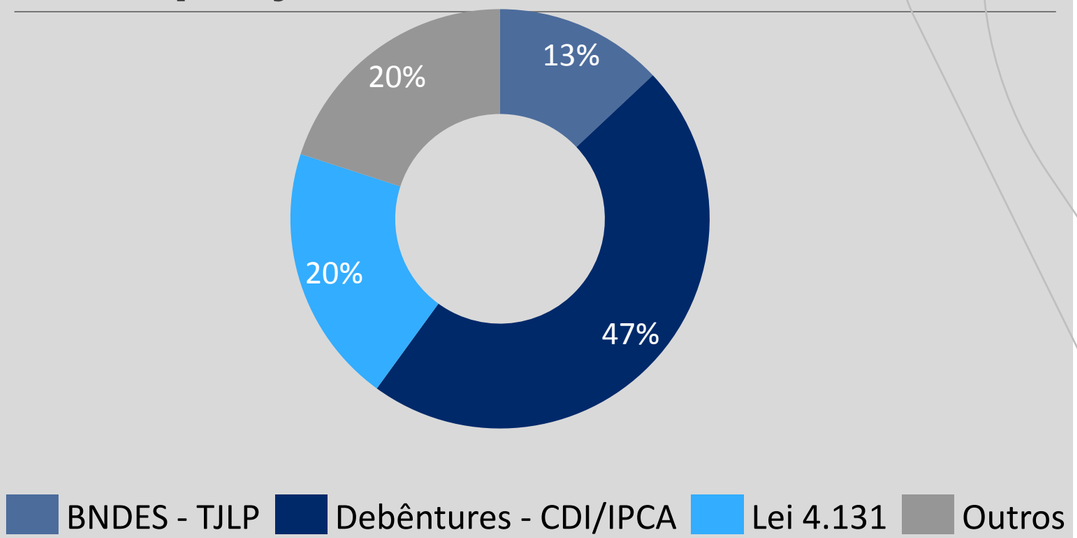
Perfil do Endividamento Regulatório
em 30/06/2020

- Dívida Bruta: R$ 4,1 bilhões
  - Custo médio: 5,1% a.a
  - Prazo médio: 3,1 anos
- Dívida Líquida/EBITDA Ajustado (x): 1,0

Cronograma de Amortização da Dívida (R$ milhões)



Composição



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

PAGAMENTO 2020

R$ 250 milhões pagos em 2020 sendo R$ 150 milhões de JCP e R$ 100 milhões dividendos

Serão imputados aos dividendos obrigatórios relativos ao exercício social de 2020

CALENDÁRIO

Próximas distribuições de proventos em 2020:

- Outubro
- Dezembro (com pagamento em 2021)

Geração de caixa permite crescimento sustentável e distribuição de proventos

RELAÇÕES COM INVESTIDORES.

e-mail: ri@isacteep.com.br
telefone: +55 11 3138-7407

www.isacteep.com.br/ri