

Apresentação Institucional

Março de 2019



Algumas declarações e estimativas contidas neste material podem representar expectativas sobre eventos ou resultados futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas, ambos conhecidos e desconhecidos. Não há garantia que as expectativas sobre eventos ou resultados se manifestarão.

Estas expectativas se baseiam nas suposições e análises atuais do ponto de vista da nossa diretoria, de acordo com a sua experiência e outros fatores tais como o ambiente macroeconômico, das condições de mercado do setor elétrico e nos resultados futuros esperados, muitos dos quais não estão sob nosso controle.

Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as projeções a respeito de eventos ou resultados futuros incluem a nossa estratégia de negócios, as condições econômicas brasileiras e internacionais, tecnologia, a nossa estratégia financeira, alterações no setor elétrico, condições hidrológicas, condições dos mercados financeiro e de energia, incerteza a respeito dos nossos resultados de operações futuras, planos e objetivos bem como outros fatores. Em razão desses e outros fatores os nossos resultados reais podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos em tais declarações.

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 nossos profissionais ou partes a eles relacionadas ou seus representantes terá qualquer responsabilidade por quaisquer perdas que possam decorrer da utilização do conteúdo desta apresentação.

Agenda

Criação da Empresa

Perfil Corporativo

Agenda

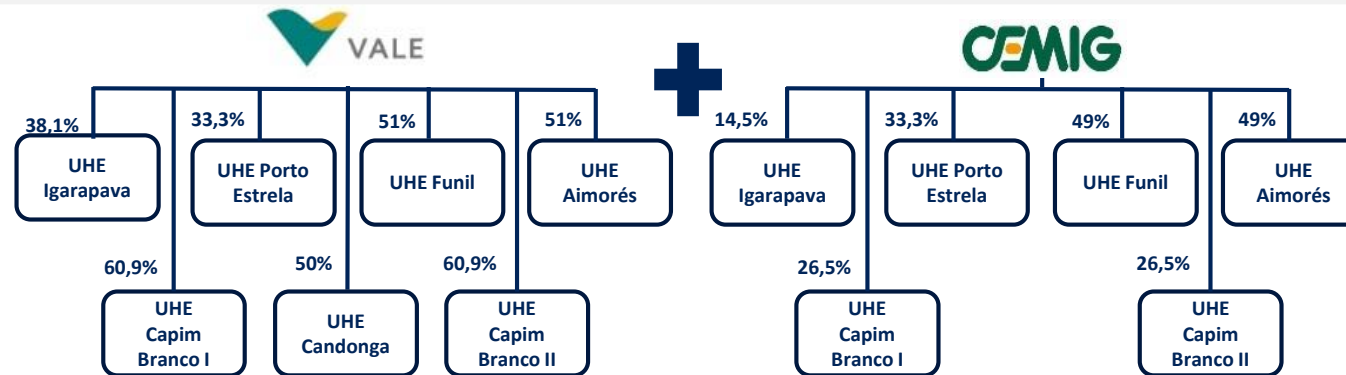
Criação da Empresa

Perfil Corporativo

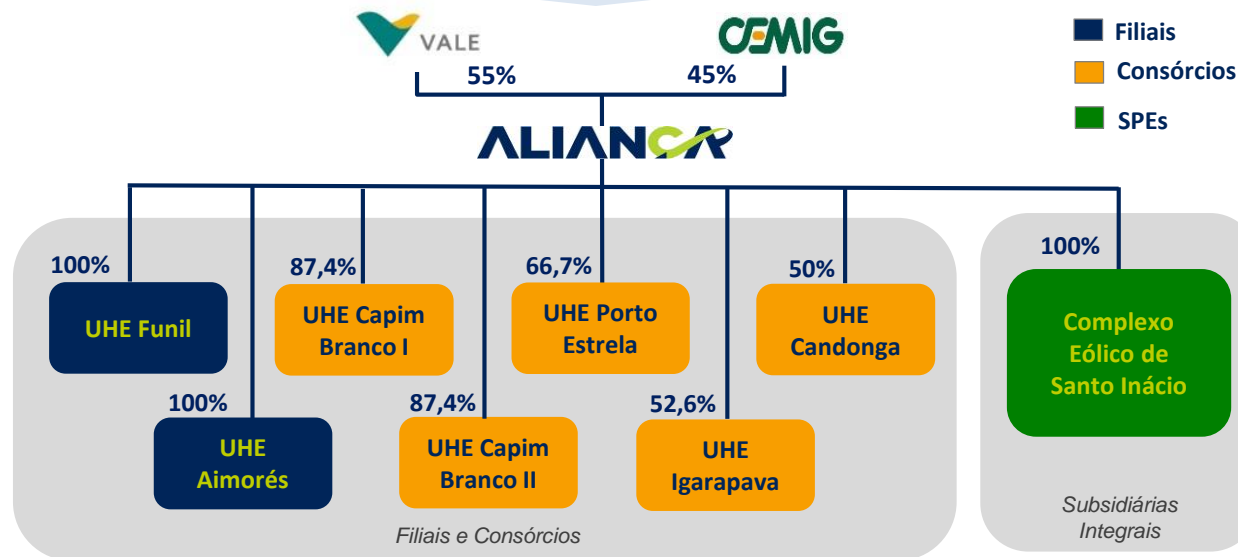
Aliança Geração de Energia e Aliança Norte Energia

Aliança Geração de Energia S.A.

Veículo de investimento em ativos de geração de energia elétrica

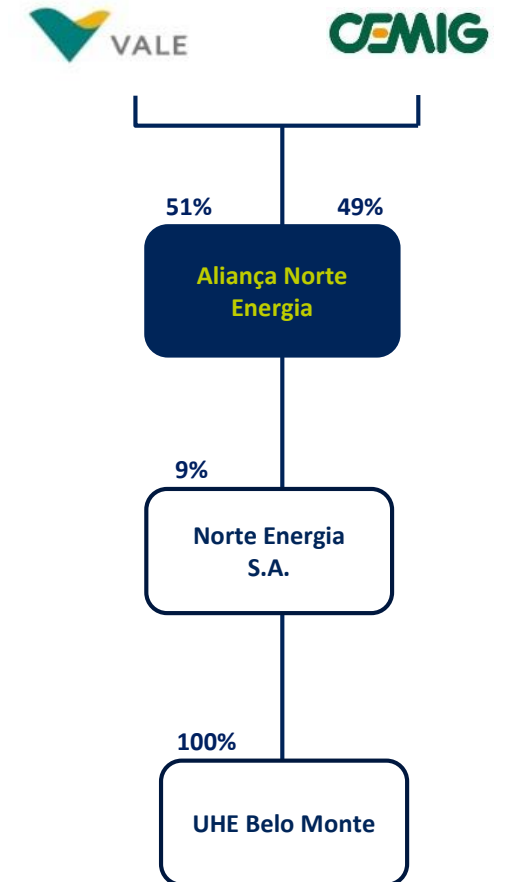


Ativos aportados em 27/02/2015



Aliança Norte Energia S.A.

Veículo específico de investimento na UHE Belo Monte





Criação de uma das maiores plataformas de geração de energia privada do Brasil com 1.257 MW de capacidade instalada e 704 MW médios de garantia física no centro da carga.

- Aliança Energia é um veículo de investimento no setor de geração de energia com foco em agregar valor aos seus acionistas



Venda de energia por meio de PPAs de longo prazo

- Receita sólida e previsível
- Proteção contra inflação
- Margens operacionais elevadas



Sinergias operacionais e financeiras

- Benefícios de gestão integrada (redução das perdas gerais e administrativas)
- Combinação de experiências dos acionistas em gestão do negócio



Potencial de crescimento com base em M&A e *greenfield*

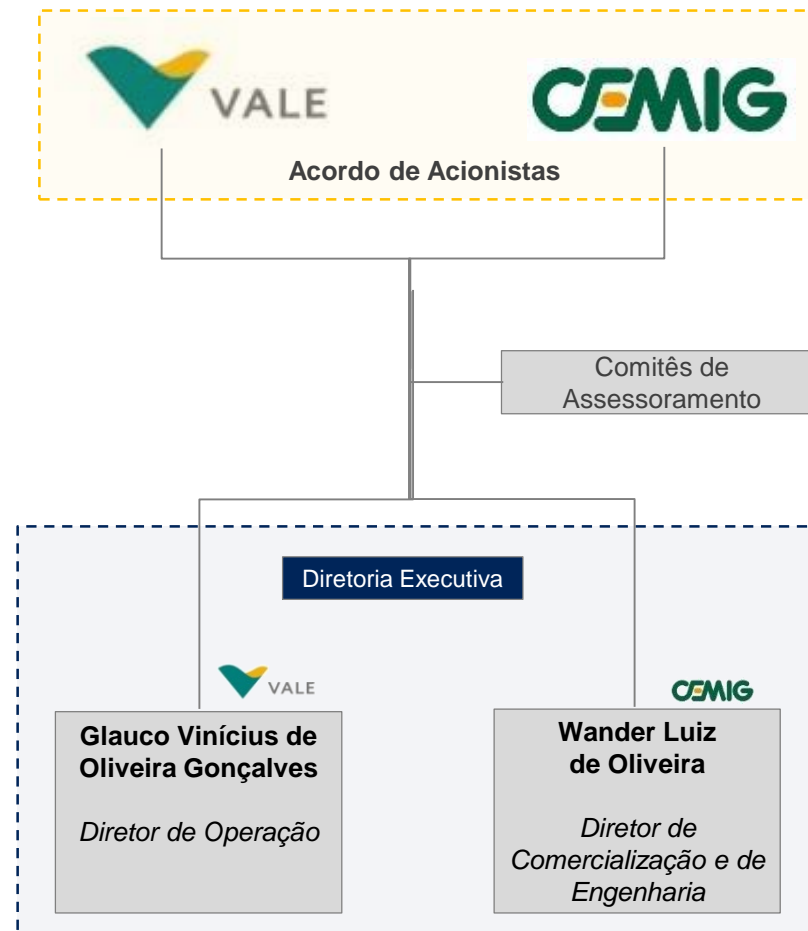
- Capacidade de alavancagem para oportunidades em M&A
- *Know-how* para desenvolver novos projetos
- Potencial em atender o crescimento de demanda de seus clientes e acionistas

Conselho de Administração

Controle Compartilhado: todas as decisões tomadas por consenso entre Vale e Cemig



Estrutura Corporativa



Agenda

Criação da Empresa

Perfil Corporativo

Grandes Números

8

EMPREENDIMENTOS
EM OPERAÇÃO

100%

DA PRODUÇÃO DE ENERGIA VENDIDA
POR MEIO DE PPAs DE LONGO PRAZO

1.257 MW
CAPACIDADE TOTAL
INSTALADA

704 MW médios
GARANTIA FÍSICA NO CENTRO DA CARGA

Detalhamento dos Ativos

Usinas	Capacidade Instalada (MW)	Garantia Física (MW médio)	ALIANÇA ENERGIA				
			Participação (%)	Capacidade Instalada (MW)	Garantia Física (MW médio)	Vencimento da Concessão	Localização
1- UHE Aimorés	330	182	100%	330	182	Dez/2035	Rio Doce Aimorés/MG
2- UHE Candonga	140	65	50%	70	33	Mai/2035	Rio Doce Rio Doce/MG
3- UHE Capim Branco I	240	154	87,4%	210	135	Ago/2036	Rio Araguari Araguari/MG
4- UHE Capim Branco II	210	132	87,4%	184	115	Ago/2036	Rio Araguari Araguari/MG
5- UHE Porto Estrela	112	62	66,7%	75	41	Jul/2032	Rio Sto. Antônio Joanésia/MG
6- UHE Igarapava	210	134	52,6%	110	71	Dez/2028	Rio Grande Conquista/MG
7- UHE Funil	180	85	100%	180	85	Dez/2035	Rio Grande Perdões/MG
8- EOL Santo Inácio	99	43 ¹	100%	99	43 ¹	Jun/2046 ²	Icapuí/CE
TOTAL	1.521	857	-	1.257	704³	-	-

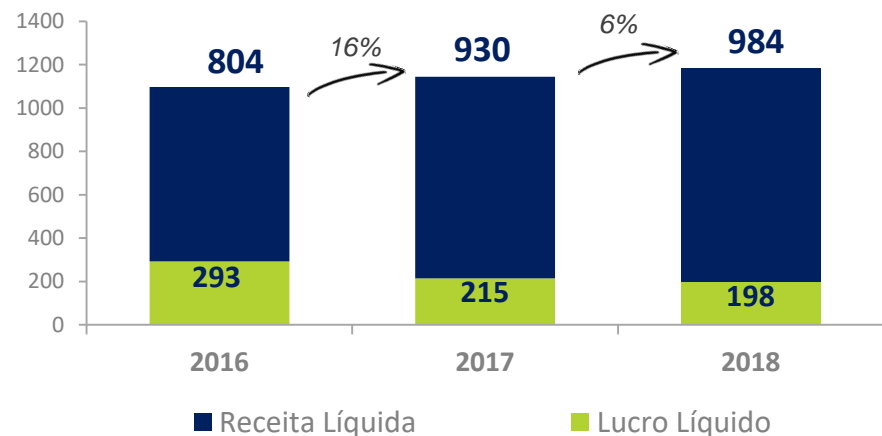
1 - Para EOL Santo Inácio considera-se previsão de geração.

2 - Para EOL Santo Inácio considera-se a autorização de operação.

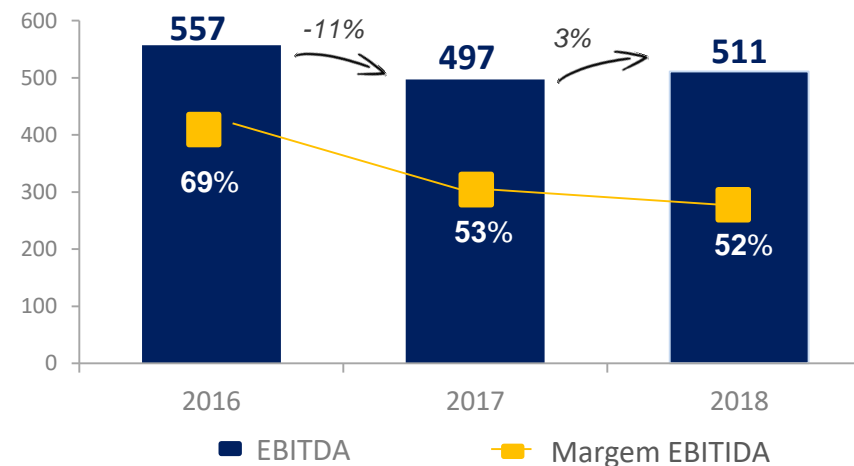
3 - Garantia Física no centro da carga

Perfil Econômico Financeiro (Consolidado)

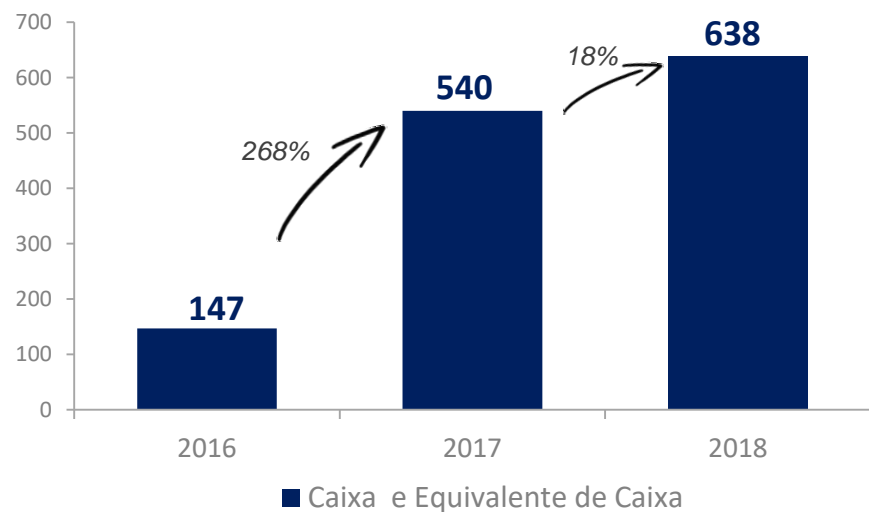
Receita Líquida e Lucro Líquido (R\$ mm)



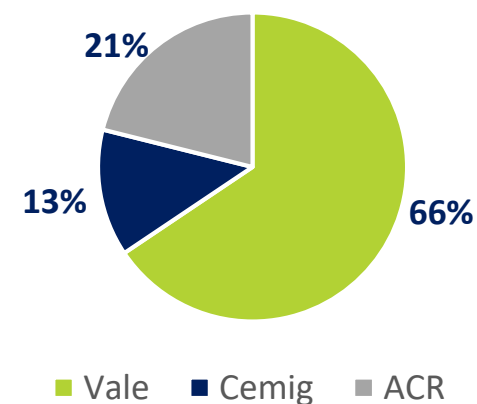
EBITDA (R\$ mm)



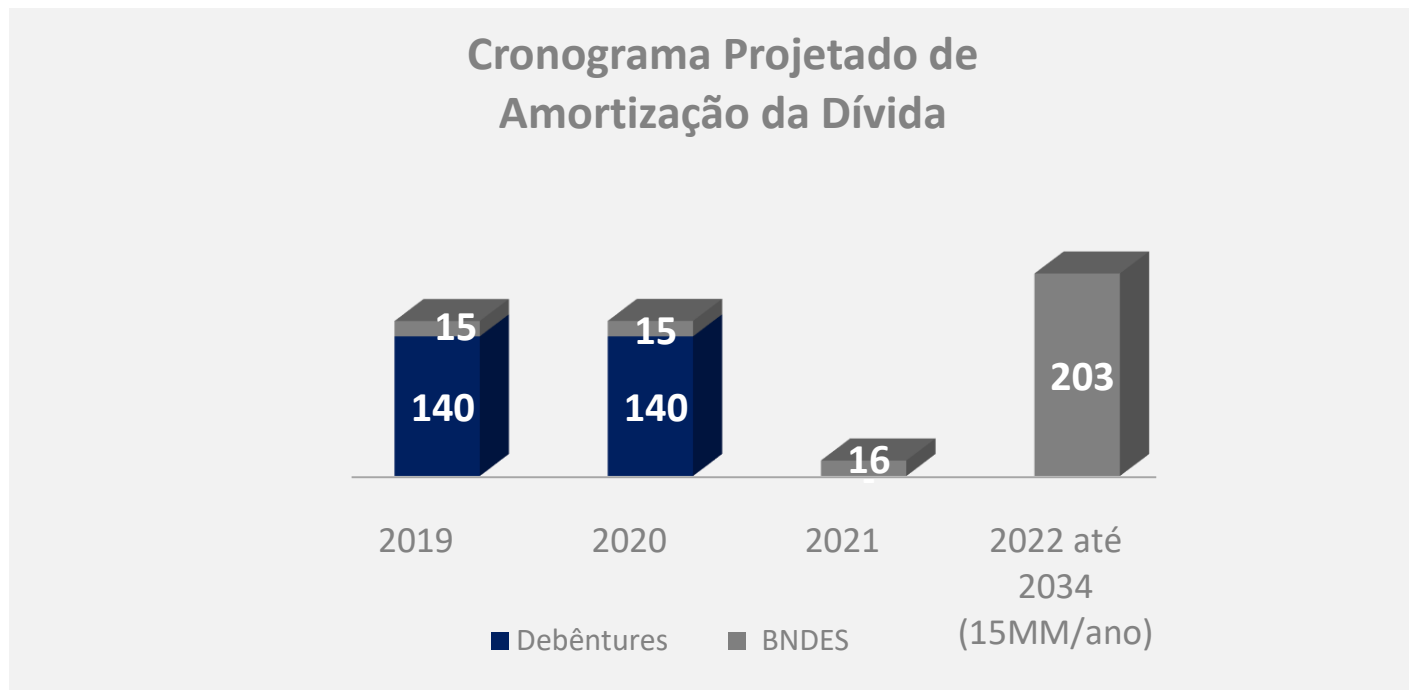
Caixa e Equivalente de Caixa (R\$ mm)



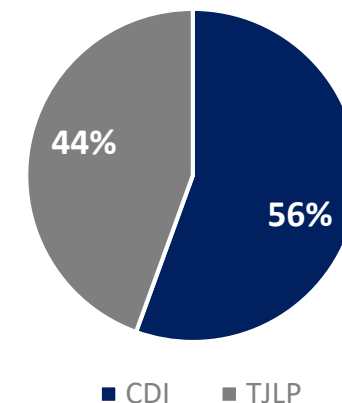
Perfil do Faturamento



Perfil da Dívida (Consolidada | R\$ milhões)



Indexadores



Saldo da Dívida (em 31/12/2018)	Instrumento	Volume Captado	Custo Médio a.a.	Data de Captação	Prazo	Alavancagem Financeira
231	BNDES Finem	R\$242MM	TJLP + 2,48%	27/12/2017	16 anos	Dívida Líq. / EBITDA: - 0,24x
289	Debêntures	R\$350MM	109,1% CDI	10/07/2017	3 anos	

“AAA(bra)/Estável”
FitchRatings

✓ **Reduzido risco de negócio:** diversificada base de ativos, elevada previsibilidade de caixa, energia vendida a longo prazo, proteção contra a inflação e desafio em mitigar efeitos da exposição ao GSF no ambiente livre;

✓ **Forte perfil financeiro:** perfil bastante conservador, dív.líq./EBITDA abaixo de 1,0 vez;

✓ **Destacada posição no segmento:** a Companhia se posiciona entre as maiores geradoras privadas do país;

✓ **Setor estratégico para o país:** maior atuação do Governo Federal para contornar problemas sistêmicos, aprimorar o marco regulatório e reduzir riscos do setor.

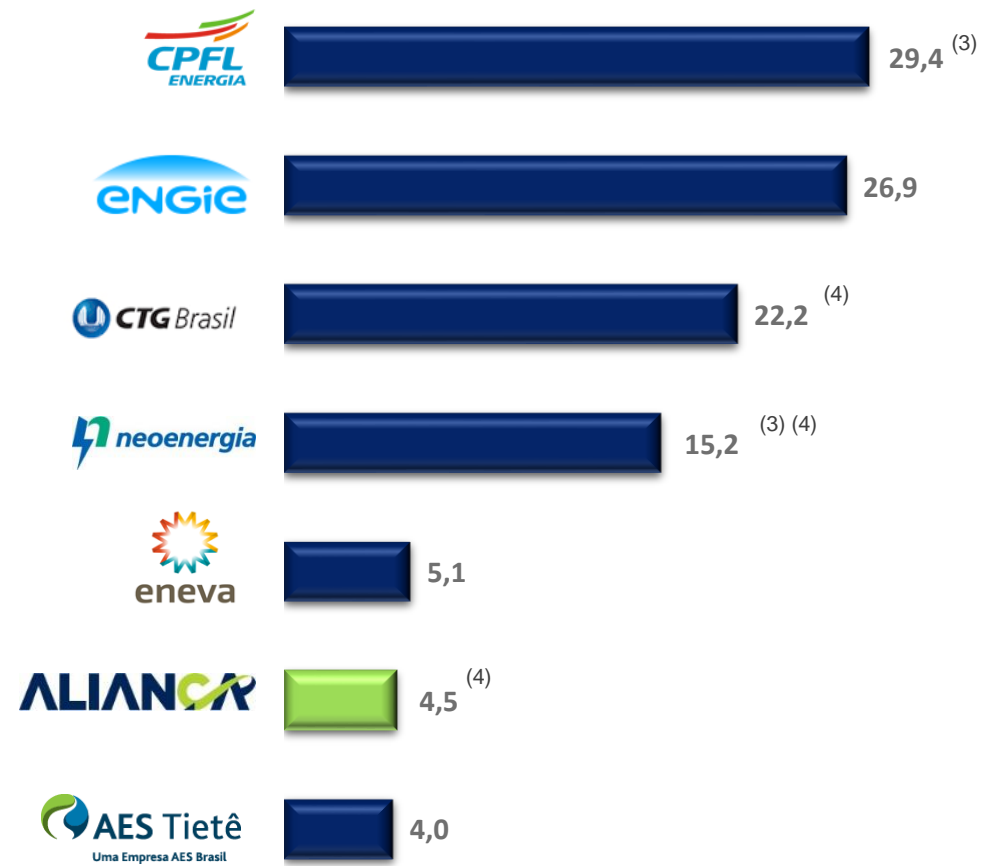
Comparativo de Mercado

Atualmente a Aliança está posicionada entre as maiores geradoras privadas do setor elétrico brasileiro¹

Capacidade Instalada 2018 – MW ⁽²⁾



Valor de Mercado 2018 – R\$ bilhões



(1) Slide em caráter ilustrativo e não exaustivo do setor;

(2) Informações divulgadas pelas Companhias

(3) Companhias integradas

(4) Estimativa de Valor de Mercado com base em múltiplos do setor

Obrigado!

Wander Luiz de Oliveira

Diretor de Engenharia, Comercialização de Energia e Finanças

Henrique Silva Schuffner

Gerente de Finanças Corporativas, Controladoria e Relações com Investidores

Rômulo Muzzi Câmara

Coordenador do Núcleo de Captação de Recursos e Relações com Investidores

Relações com Investidores

E-mail: ri@aliancaenergia.com.br

Website: <http://ri.aliancaenergia.com.br>

The logo for ALIANÇA features the word "ALIANÇA" in a bold, blue, sans-serif font. The letter "A" is significantly larger than the others. A green swoosh underline is positioned beneath the letters "I", "A", and "N", starting under the "I" and ending under the "N".

ALIANÇA

A nova geração da energia.

aliancaenergia.com.br

Acesse nosso canal no **YouTube**