



Apresentação de *Roadshow*

Julho de 2024

Disclaimer

IMPORTANTE: Antes de continuar, leia os termos e condições abaixo e concorde em estar vinculado a esses termos e condições. Os termos e condições abaixo aplicam-se: (i) à apresentação que se segue ("Apresentação"), (ii) à apresentação oral das informações a ser realizada pela CTEEP – Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista ("Companhia") e pela Centrais Elétricas Brasileiras S.A. ("Eletrobras" ou "Acionista Vendedor") ou qualquer pessoa agindo em nome da Companhia e do Acionista Vendedor, e (iii) a qualquer sessão de perguntas e respostas que se segue à apresentação oral (em conjunto, as "Informações").

As Informações estão expostas de forma resumida e não têm a intenção de serem exaustivas. Esta apresentação foi preparada exclusivamente para fins informativos e não deve ser interpretada como uma recomendação de compra ou venda de quaisquer valores mobiliários e não deve ser tratada como uma recomendação legal, fiscal, de investimento ou de qualquer outro tipo. A apresentação não é direcionada aos objetivos específicos de investimento e não considera a situação financeira ou necessidades particulares de quaisquer destinatários.

A apresentação abaixo foi preparada pela ou sob a direção da Companhia e inclui informações gerais sobre a Companhia a partir da data indicada na apresentação. As Informações foram preparadas exclusivamente para reuniões a serem feitas com potenciais investidores profissionais (conforme definidos no artigo 11 da Resolução CVM n.º 30, 11 de maio de 2021) em relação à oferta pública de distribuição secundária de ações preferenciais de emissão da Companhia ("Ações") a ser realizada no Brasil, nos termos do artigo 26, inciso II, alínea (a), da Resolução CVM n.º 160, de 13 de julho 2022, conforme alterada, sob o rito de registro automático de distribuição perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM" e "Oferta", respectivamente). A Oferta contará com esforços de colocação no exterior (i) nos Estados Unidos, exclusivamente para investidores institucionais qualificados (qualified institutional buyers), residentes e domiciliados nos Estados Unidos, conforme definidos na Rule 144A do Securities Act, editada pela U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC") em operações isentas de registro nos Estados Unidos, previstas no U.S. Securities Act de 1933, conforme alterado ("Securities Act"), e nos regulamentos editados ao amparo do Securities Act; e (ii) nos demais países, exceto os Estados Unidos e o Brasil, para investidores que sejam considerados não residentes ou domiciliados nos Estados Unidos ou não constituídos de acordo com as leis daquele país (non-U.S. persons), em conformidade com os procedimentos previstos no Regulation S, editado pela SEC, no âmbito do Securities Act, e que invistam de acordo com a legislação aplicável no país de domicílio de cada investidor (sendo os investidores pertencentes às alíneas (i) e (ii) acima, em conjunto "Investidores Estrangeiros") e, em ambos os casos, que tais Investidores Estrangeiros invistam no Brasil de acordo com os mecanismos de investimento regulados pela legislação brasileira aplicável, especialmente, pelo Banco Central do Brasil, pelo Conselho Monetário Nacional e/ou pela CVM. As Ações serão oferecidos somente em jurisdições onde e na medida do permitido.

Nos termos da Resolução CVM 160, esta apresentação será divulgada nos websites da Companhia, do Acionista Vendedor e dos Coordenadores da Oferta. As Informações não são direcionadas a, destinadas à distribuição para ou utilizadas por qualquer pessoa ou entidade que seja um cidadão ou residente de, ou localizada em qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição onde a distribuição ou utilização seria contrária a qualquer lei ou regulamento, ou que exigiria qualquer registro ou licença dentro da jurisdição.

Não poderão ser ofertados ou vendidos nos Estados Unidos sem que haja registro ou isenção de registro nos termos do Securities Act as Ações. A Companhia, o Acionista Vendedor e os Coordenadores da Oferta não pretendem realizar nenhum registro da Oferta ou das Ações nos Estados Unidos e nem em qualquer agência ou órgão regulador do mercado de capitais de qualquer outro país.

As palavras "antecipa", "deseja", "espera", "estima", "pretende", "projeta", "planeja", "prediz", "projetos", "metas" e palavras semelhantes destinam-se a identificar essas declarações. Qualquer projeção, previsão, estimativa ou outra declaração "prospectiva" nesta apresentação é válida apenas a partir da presente data, baseia-se nos planos e expectativas atuais da Companhia, apenas ilustra o desempenho hipotético sob premissas especificadas de eventos ou condições e está sujeito a uma série de incertezas e riscos conhecidos e desconhecidos, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia. Tais projeções, previsões, estimativas ou outras declarações "prospectivas" não são indicadores confiáveis de resultados ou desempenho futuros. Não há garantia de que (i) a Companhia tenha medido ou identificado corretamente todos os fatores que afetam seus negócios ou a extensão de seu provável impacto, (ii) as informações publicamente disponíveis com relação a esses fatores nos quais a análise da Companhia se baseia é completo ou preciso, (iii) a análise da Companhia está correta, ou (iv) a estratégia da Companhia, que se baseia em parte nessa análise, será bem-sucedida. Os possíveis investidores devem entender as premissas e avaliar se são apropriadas para seus propósitos. Alguns eventos ou condições podem não ter sido considerados em tais suposições. Eventos ou condições reais podem diferir materialmente de tais suposições. A apresentação pode incluir figuras relacionadas a desempenho passado ou desempenho passado simulado. O desempenho passado não é um indicador confiável de resultados ou desempenho futuros. A Companhia se isenta de qualquer obrigação de atualizar sua visão de tais riscos e incertezas ou de anunciar publicamente os resultados de qualquer revisão das declarações prospectivas feitas neste documento, exceto onde isso seria exigido pela lei aplicável. Você é advertido a não confiar em declarações prospectivas, pois os resultados reais podem diferir materialmente daqueles expressos ou implícitos nas declarações prospectivas. Esta apresentação também contém estimativas e outras informações relacionadas ao setor da Companhia que são baseadas em publicações, pesquisas e previsões sobre o setor. Essas informações envolvem várias suposições e limitações, e não verificamos independentemente a precisão ou integridade das informações. Todas as declarações prospectivas subsequentes relativas à transação proposta ou a outros assuntos e atribuíveis à Companhia ou a qualquer pessoa que atue em seu nome são expressamente qualificadas em sua totalidade pelas declarações de advertência mencionadas acima.

Esta Apresentação contém medidas financeiras Non-GAAP (não contábeis). As medidas financeiras Non-GAAP contidas nesta Apresentação não são medidas de desempenho financeiro calculadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (o International Financial Reporting Standards ou "IFRS") e não devem ser consideradas substituições ou alternativas ao lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa das operações ou outras medidas IFRS de desempenho ou liquidez operacional. A Companhia apresenta medidas financeiras Non-GAAP quando acredita que as informações adicionais são úteis e significativas para os investidores. As medidas financeiras Non-GAAP são fornecidas para aprimorar a compreensão geral dos investidores sobre o desempenho financeiro atual da Companhia e suas perspectivas de futuro. Essas medidas podem ser diferentes das medidas financeiras Non-GAAP usadas por outras empresas. As medidas financeiras Non-GAAP devem ser vistas além e não como um substituto para a análise dos resultados da Companhia relatados de acordo com as IFRS. As medidas financeiras Non-GAAP têm limitações, pois não refletem todos os valores associados aos resultados operacionais da Companhia, conforme determinado de acordo com as IFRS. Esta Apresentação contém reconciliações dessas medidas financeiras Non-GAAP com as medidas financeiras IFRS mais diretamente comparáveis da Companhia.

Você deve consultar seus próprios consultores jurídicos, regulatórios, tributários, comerciais, de investimento, financeiro e contábil na medida que julgar necessário e deve tomar sua própria decisão de investimento, hedge ou negociação em relação à Oferta com base em seu próprio julgamento e conselho de tais consultores que julgar necessários e não sob nenhuma visão expressa nesta Apresentação.

Qualquer decisão de subscrição ou compra das Ações deve ser tomada exclusivamente com base nos documentos da Oferta, os quais são divulgados ou distribuídos nos termos da legislação aplicável, em especial, a Resolução CVM 160.

Disclaimer (Cont.)

A OFERTA NÃO É DESTINADA A INVESTIDORES QUE BUSQUEM RETORNO DE CURTO PRAZO E/OU NECESSITEM DE LIQUIDEZ EM SEUS INVESTIMENTOS. DEVE-SE LEVAR EM CONSIDERAÇÃO QUE QUALQUER INVESTIMENTO EM VALORES MOBILIÁRIOS DE RENDA VARIÁVEL, INCLUSIVE O INVESTIMENTO NAS AÇÕES REFERENCIAIS OBJETO DESTA OFERTA, APRESENTA RISCOS E POSSIBILIDADE DE PERDAS PARCIAL OU TOTAL, DO VALOR INVESTIDO, E CUJOS RISCOS DEVEM SER CUIDADOSAMENTE CONSIDERADOS ANTES DA TOMADA DE DECISÃO DE INVESTIMENTOS PELO INVESTIDOR.

OS INVESTIDORES DEVEM LER ATENTAMENTE O MEMORANDO PRELIMINAR E O MEMORANDO DEFINITIVO RELACIONADOS À OFERTA, CONFORME O CASO, BEM COMO O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA INCORPORADO POR REFERÊNCIA AOS REFERIDOS MEMORANDOS, ESPECIALMENTE A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

Agenda de Hoje

Apresentadores



Rui Chammas
CEO



+35 anos
de experiência



Silvia Diniz Wada
CFO e IRO



+20 anos
de experiência



Bruno Laurentys
Gerente de RI



+15 anos
de experiência



Eduardo Haiama
CFO e IRO



+20 anos
de experiência

Agenda

- 1** **Resumo da Tese de Investimentos**
- 2** **Detalhamento da ISA CTEEP**
- 3** **Sessão de Q&A**

Resumo da Oferta

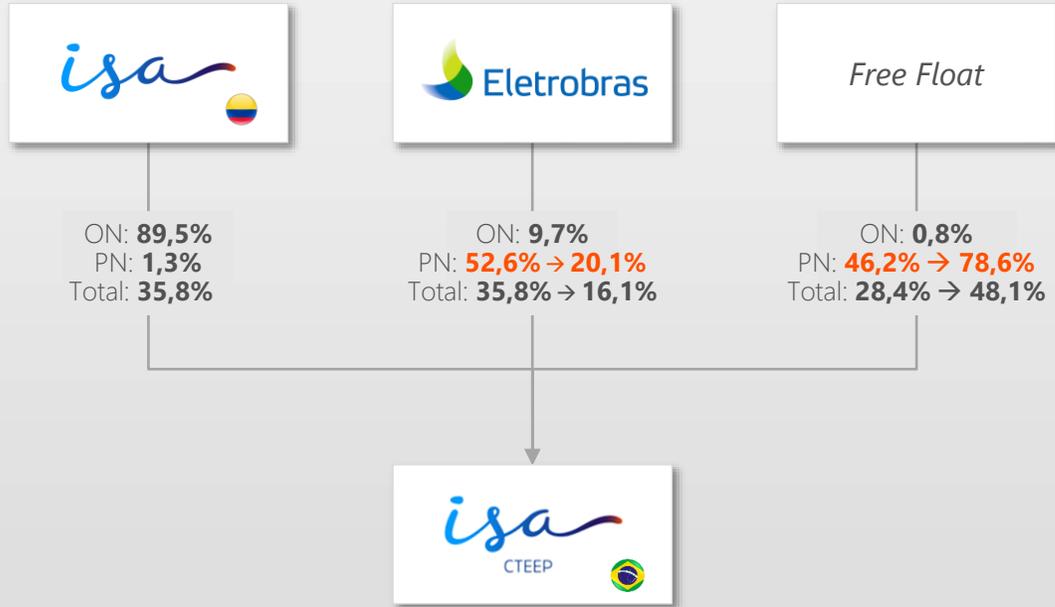
Emissor	CIA TRANSMISSÃO ENERGIA ELÉTRICA PAULISTA (“ ISA CTEEP ”)			
Governança	B3 – Nível 1			
Tipo de Oferta	<i>Follow-on</i> sob Instrução CVM 160 no Brasil, com colocação internacional sob Rule 144A / Reg S			
Estrutura da Oferta	Oferta Base: 60.000.000 Ações PN (TRPL4) Tamanho da Oferta: R\$3,5 bi ⁽¹⁾ (100% Secundária) Hot Issue: 70.000.000 Ações PN (TRPL4)			
Acionista Vendedor	CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. (“ Eletrobras ”)			
Principais Datas	Lançamento: 12 de Julho Precificação: 18 de Julho Liquidação: 23 de Julho			
Lock-Up	90 dias para o Acionista Vendedor, a Companhia, seus Conselheiros, Executivos e Acionista Controlador			
Joint Bookrunners	 Citi Coordenador Líder	 Itaú BBA	 J.Safrá Investment Bank	 XP investment banking

Nota: (1) Considera o preço de fechamento de R\$27,10 da TRPL4 em 11 de Julho de 2024.

Estrutura Acionária e Potencial Aumento de Liquidez

Estrutura Acionária Atual vs. Pós-Oferta

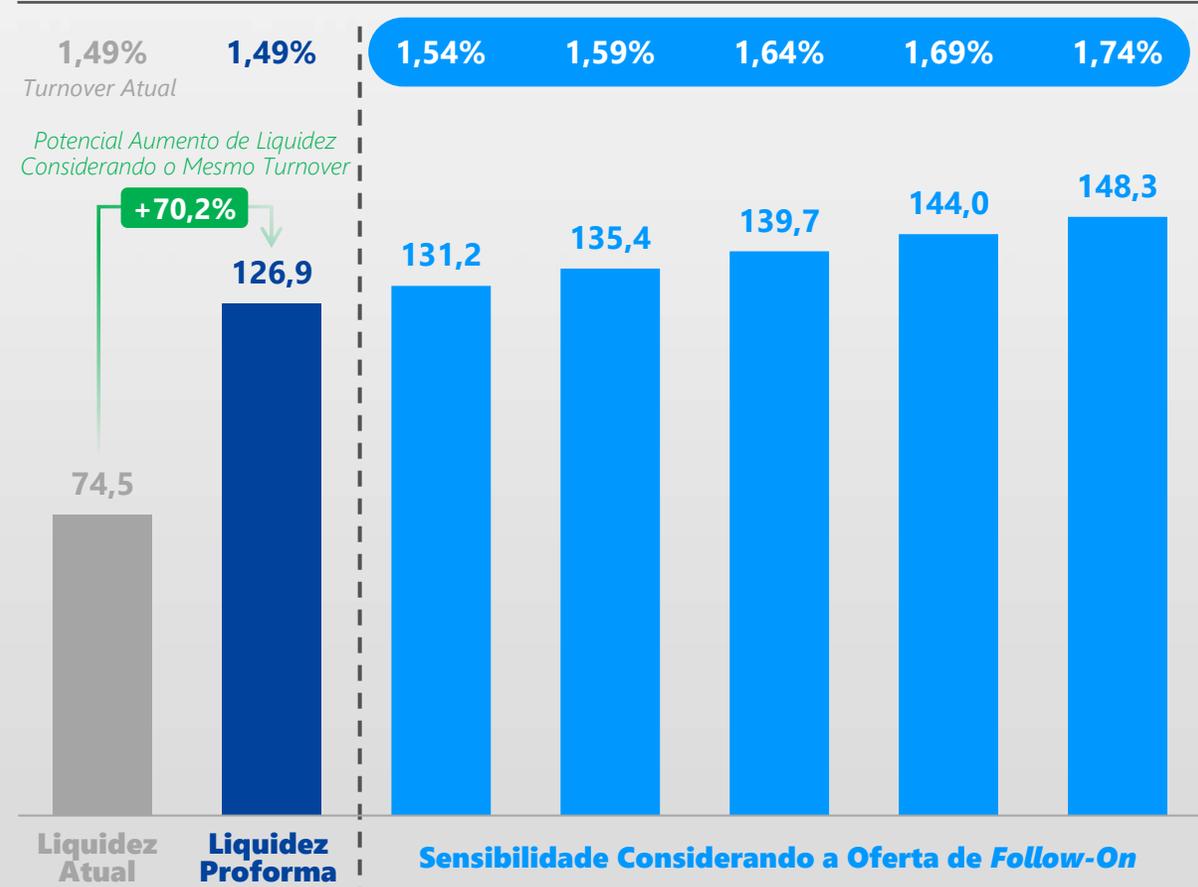
%



Potencial Aumento na Liquidez da TRPL4⁽¹⁾

R\$ mi; %

Turnover (ADTV 90D⁽²⁾ / Free Float⁽³⁾)



Fonte: ISA CTEEP e CVM. Nota: (1) Considera o preço de fechamento de R\$27,10 de TRPL4 em 11 de Julho de 2024. (2) Calculado multiplicando o VWAP intraday pelo volume diário negociado nos últimos 90 dias. (3) Calculado multiplicando o preço de fechamento em 11 de Julho de 2024 pelo número de ações TRPL4 em free float.

Oferta Alinhada ao Momento e Estratégia da Eletrobras



1

O investimento da Eletrobras na ISA CTEEP tem sido uma história de investimento de sucesso

2

A oferta está em linha com o plano da Eletrobras de otimizar seu portfólio de ativos não controlados (79 em Janeiro de 2023 para 62 em Julho de 2024)

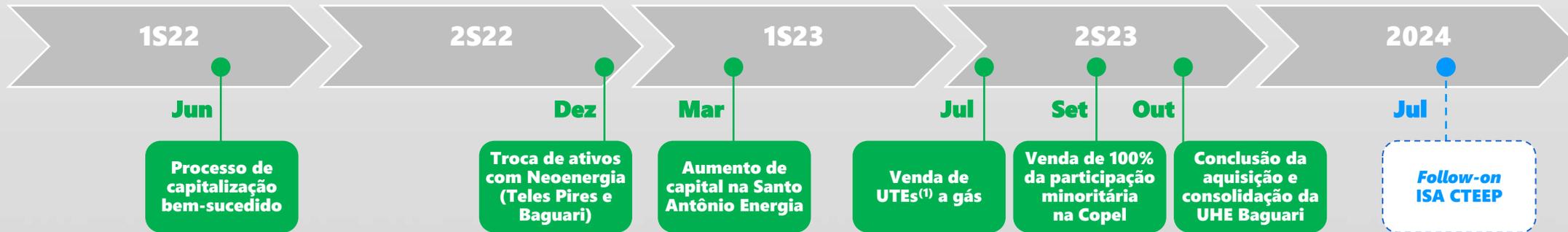
3

A Eletrobras está passando por um novo estágio e diversas oportunidades devem aparecer, fazendo com que a liquidez seja um componente muito importante para sua estratégia

4

A Eletrobras ainda não decidiu o que fazer com a sua participação remanescente na ISA CTEEP

Principais Marcos Nos Últimos 2 Anos



Fonte: Eletrobras. Nota: (1) Usinas termoelétricas.

Acionista Controlador com Compromisso de Longo Prazo

Plataformas Amplas e Diversificadas,
Totalmente Alinhadas com a CTEEP...

isa

ecopETROL

Acionista da CTEEP **desde 2006**

Presente em **5 países na América Latina⁽¹⁾ e Central**

#1 em transmissão de energia na América Latina

+1.050 km de estradas em operação

+54k km de fibra óptica

#1 em *upstream, midstream e downstream* na Colômbia

Presente na **Colômbia, Brasil, México e EUA**

51,4% de participação na ISA

40% dos investimentos em 2023 orientados à transição energética

...Com Vasta Presença Geográfica



01

Resumo da Tese de Investimentos

ISA CTEEP: Plataforma de Transmissão Referência no Brasil

1 RECEITA ANUALMENTE AJUSTADA POR INFLAÇÃO SEM RISCO DE VOLUME E PREÇO DE ENERGIA

2 HISTÓRICO DE CRESCIMENTO CONSISTENTE E ORIENTADO POR RENTABILIDADE

3 EXCELÊNCIA EM GESTÃO DE PROJETOS E INOVAÇÃO

4 RETORNO SUPERIOR E SUSTENTÁVEL AOS ACIONISTAS

5 BEM POSICIONADA PARA CAPTURAR FUTURAS OPORTUNIDADES DE CRESCIMENTO

Principais Destaques Operacionais⁽¹⁾



~30%
Energia transmitida no Brasil



~95%
Energia transmitida em SP



21 anos
Prazo médio de concessão⁽²⁾



7
Projetos *greenfield*



R\$6,2 bi
Receita anual contratada ciclo 2023/24



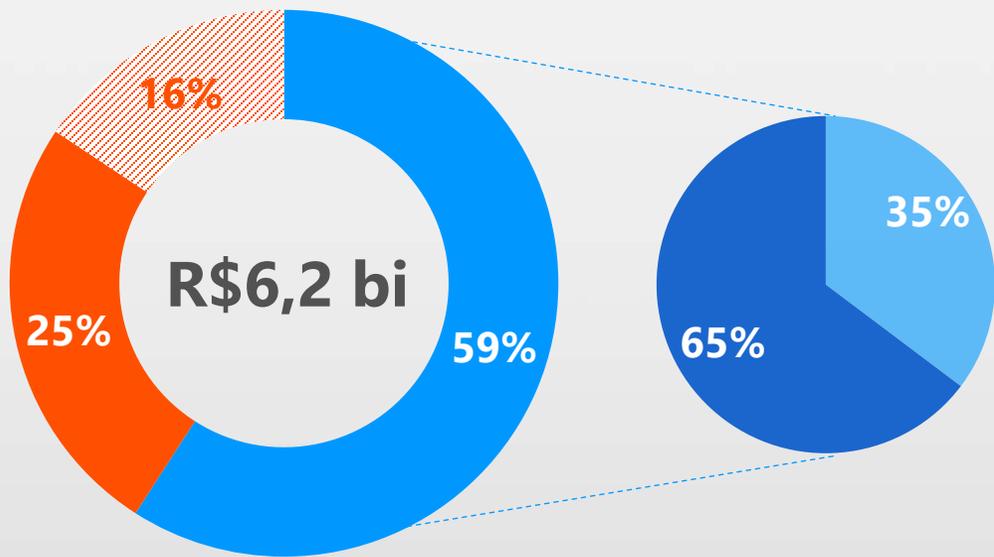
12,7%
CAGR da receita anual operacional dos últimos 5 anos⁽³⁾

Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Considerando ativos operacionais e em construção em Julho de 2024. (2) Média ponderada pela Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24, desconsiderando RBSE. (3) Taxa de crescimento anual composta da Receita Anual Permitida (RAP) de ativos operacionais entre o ciclo 2013/14 (R\$866 mi) e o ciclo 2023/24 (R\$2.866 mi).

1 Receita Protegida da Inflação e Riscos de Volume e Preço

Quebra da Receita Contratada⁽¹⁾

R\$ bi; %



Portfólio de Concessões

- Concessão Original (Contrato 059)
- Novas Concessões – Operacionais
- Novas Concessões – Em Construção

Concessão Original (Contrato 059)

- Recebíveis da RBSE
- Crescimento Orgânico (O&M + R&M)⁽²⁾

Visão Geral dos Tipos de Concessão

R\$ bi; anos

Concessão Original: Crescimento Orgânico (O&M + R&M)⁽²⁾

- Oportunidade de capex recorrente sem competição
- Potencial de crescimento orgânico interno e de baixo risco
- Indexado à inflação (IPCA)

Concessão Original: Recebíveis da RBSE

- Remuneração dos ativos não depreciados à data da prorrogação do contrato
- Oferece poder de fogo para iniciativas de crescimento
- Indexado à inflação (IPCA)

Novas Concessões (Tipos 2 e 3)

- Concessões mais novas, de longo prazo e indexadas à inflação (IPCA)
- Essencial para renovar e estender a duração do portfólio de ativos
- Possibilidade de capex de reforço (sob demanda)

1 Concessão

21% da Receita Contratada⁽¹⁾

19 anos restantes do prazo de concessão

38% da Receita Contratada⁽¹⁾

19 anos restantes do prazo de concessão⁽³⁾

34 Concessões

41% da Receita Contratada⁽¹⁾

23 anos restantes do prazo de concessão⁽⁴⁾

Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24. (2) Operação & Manutenção + Reforços & Melhorias. (3) A maioria dos recebíveis deve ocorrer nos próximos 5 anos. (4) Média ponderada pela Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24.

2 Histórico de Crescimento Sustentável e Disciplinado

Estabilização

Evolução da Receita Contratada⁽¹⁾

R\$ bi



Crescimento

A estratégia de crescimento da ISA CTEEP é respaldada por uma **estrutura de capital** adequada e pela **distribuição de dividendos**



Renovação da Concessão Original por **+30 anos**



3 lotes arrematados em leilões da ANEEL



Aquisição de **1 concessão (total)**



Início dos **recebíveis da RBSE** na Concessão Original



Aquisição de **4 concessões (3 parciais + 1 total)**



16 lotes arrematados em leilões da ANEEL

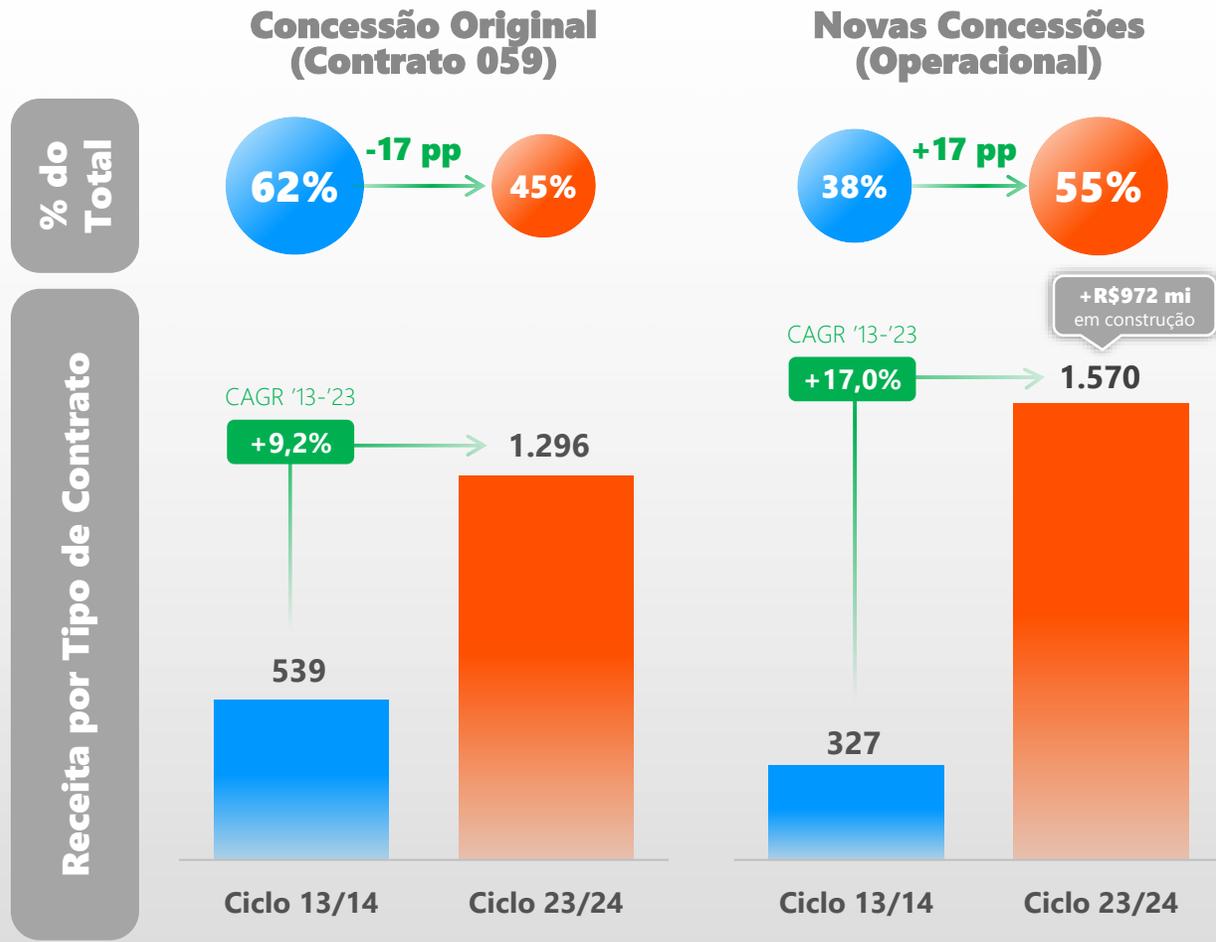


Conclusão de 12 projetos
Adição de R\$644,8 milhões à Receita Contratada⁽²⁾

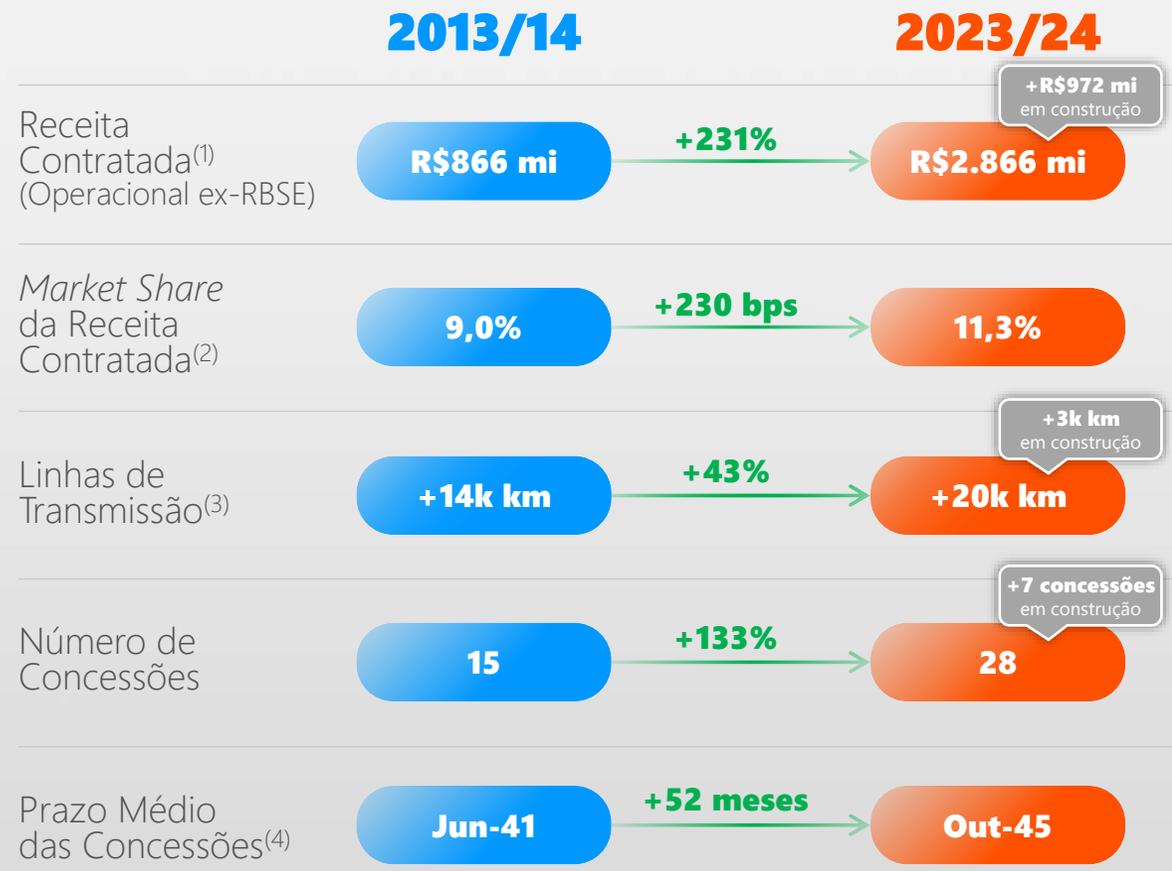
2 Expansão de Portfólio Favorece Diversificação de Receita

Receita Contratada⁽¹⁾

R\$ mi



Evolução Positiva em Diversos KPIs



Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Receita Anual Permitida (RAP) de ativos operacionais, considerando a Parcela de Ajuste ("PA"). (2) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24 de acordo com a lista de módulos da ANEEL e considerando os leilões 02/2022 e 01/2023. (3) Ativos operacionais e em construção em Julho de 2024. (4) Média ponderada pela Receita Anual Permitida (RAP), excluindo RBSE.



2 Opção de Priorizar Iniciativas de Crescimento Lucrativas

Reforços & Melhorias

- **Capex orgânico** na Concessão Original
- Retorno regulatório **pré-definido**
- **Sem competição**
- RAP/Capex de **12-17%**

R\$2,4 bi
Investidos em 2021-23

R\$5,0 bi
Contratados em 2024-28

Greenfield (Leilões)

- Leilões públicos com **retorno** e **níveis de competição cíclicos**
- **Vantagens da CTEEP**: soluções de engenharia, eficiência de capex, sinergias, *holding* operacional
- TIR de **dois dígitos** + inflação

R\$3,0 bi
Investidos em 2021-23

R\$10,3 bi
Contratados em 2024-28

Brownfield

- Diversas **oportunidades acionáveis**
- Abordagem seletiva focada em **aquisições sinérgicas**

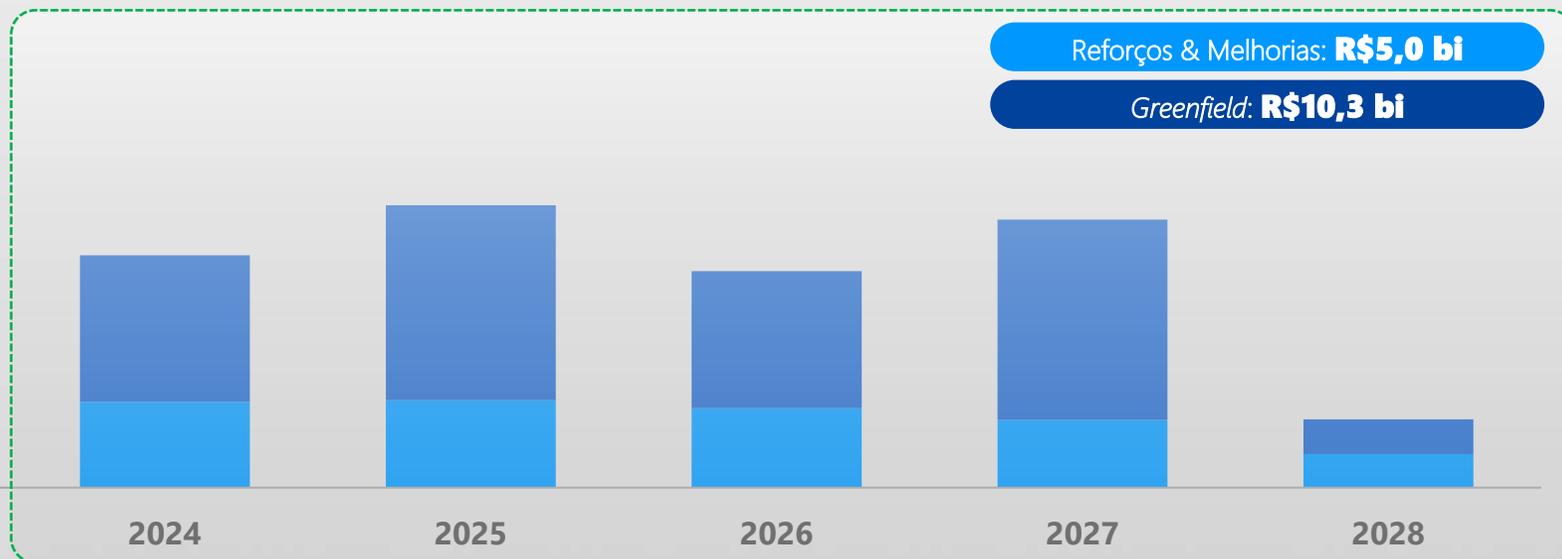
R\$1,9 bi
Investidos em 2021-23

Pipeline de M&A Ativo

Evolução do Capex⁽¹⁾

R\$ mi

■ Reforços & Melhorias ■ Greenfield (Leilões) ■ Brownfield



Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Para Reforços & Melhorias e *Greenfield*, corresponde aos custos de construção conforme norma IFRS. Para *Brownfield*, considera o *Enterprise Value* dos ativos adquiridos.

3 Projetos Entregues com Sucesso nos Últimos 5 Anos

Projetos Entregues e Receita Contratada

2019



Itapura Bauru
R\$13,5 mi

2020



Itaquerê
R\$62,9 mi



Tibagi
R\$21,5 mi

2021



Aguapeí
R\$74,2 mi



Itapura Lorena
R\$14,3 mi

2022



Três Lagoas
R\$5,8 mi



Biguaçu
R\$49,5 mi



Aimorés (50%)
R\$47,9 mi



Paraguaçu (50%)
R\$66,8 mi



Ivaí (50%)
R\$181,3 mi

2023



Itaúnas
R\$65,0 mi



Triângulo Mineiro
R\$42,1 mi



Antecipação média de construção vs. ANEEL⁽¹⁾
7 meses



Eficiência média vs. Capex ANEEL⁽²⁾
35%



Investimento total⁽³⁾
R\$3,9 bi



Projetos energizados nos últimos 5 anos
12



Receita Contratada⁽⁴⁾
R\$644,8 mi

Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Considerando projetos 100% controlados pela ISA CTEEP. Em relação ao prazo ANEEL. (2) Considerando projetos 100% controlados pela ISA CTEEP. Investimento realizado, com base em Junho de 2023, comparado ao capex ANEEL na mesma base. (3) Custo de Construção em termos nominais (Contabilidade IFRS). (4) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24, ponderada pela participação da ISA CTEEP.

3 Inovação Impulsionando Aumento de Receita

Inovação a Serviço da Criação de Valor



Smart Wires

Tecnologia para controle do fluxo de energia através de diversas linhas de transmissão



Drones

Primeira empresa a utilizar drones para inspeção e manutenção de linhas de transmissão no Brasil



Armazenamento de Energia

Primeiro projeto de grande porte no Brasil para armazenamento de energia em baterias implementado em 2022



Leilões de Reserva de Energia

Uso da tecnologia de armazenamento de energia em Leilões de Reserva de Energia

4 Agenda ASG Autêntica e Eficaz

A

- **Carbono Neutro** desde 2019
- Meta anual de **redução de CO₂**
- 1ª companhia de transmissão de energia a emitir **Green Bonds** no Brasil
- Proteção de **135 mil hectares** no Mato Grosso do Sul: Protegendo sem possessão



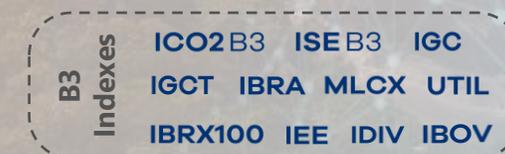
S

- **Segurança** como valor não negociável
- Jovem Aprendiz e programas para jovens talentos
- Programa ativo de **diversidade e inclusão**



G

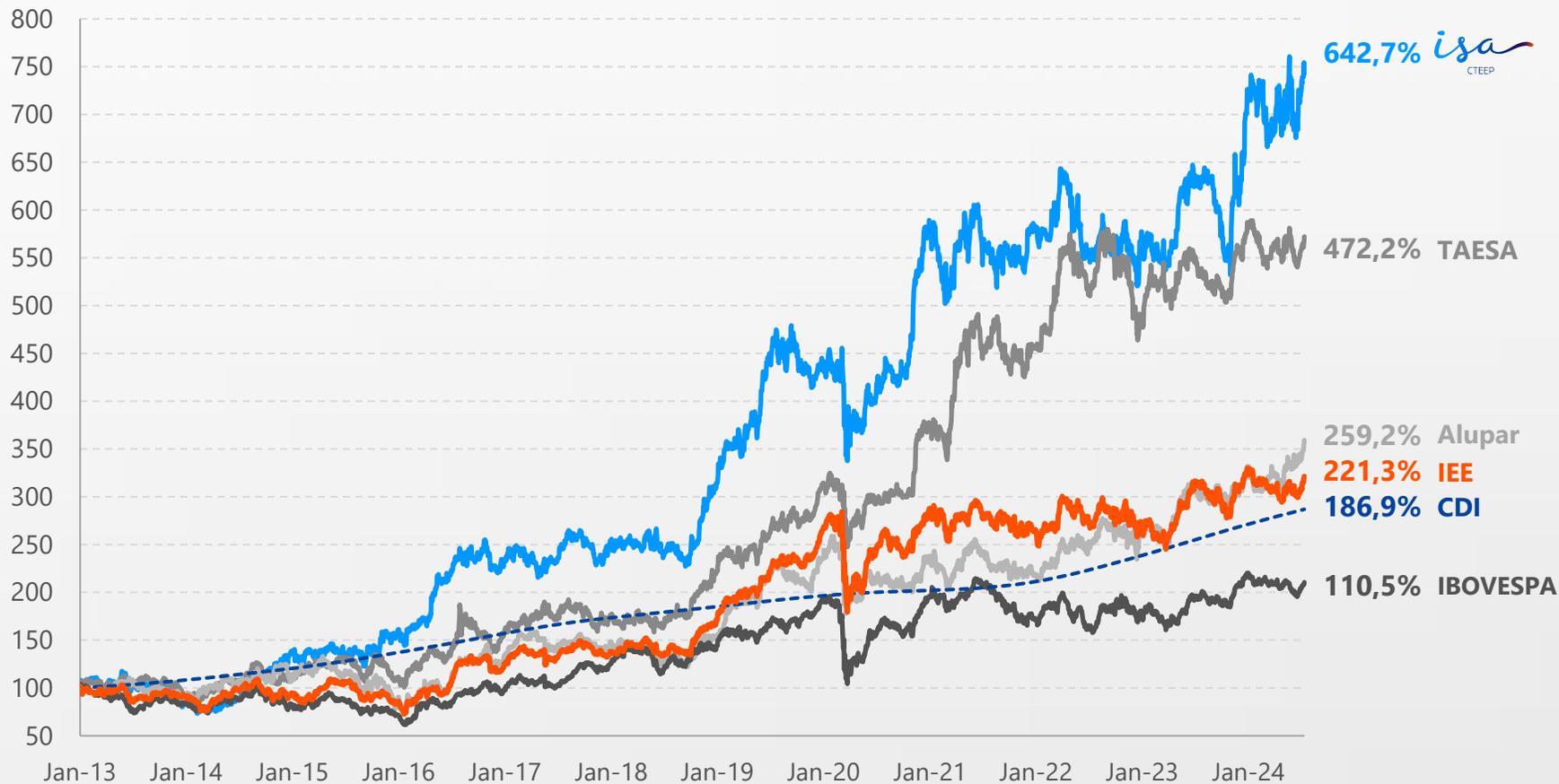
- Listada na B3 **desde 1999**
- Conselho de Administração com **25% de membros independentes**
- **3 comitês consultivos⁽¹⁾**
- Comitê de Análise de Risco Crítico



4 Criação de Valor Consistente para os Acionistas

Performance da ISA CTEEP em Relação aos Pares⁽¹⁾

Base 100 em 31 de Dezembro de 2012



isa

CTEEP

Retorno Total dos Acionistas

Retorno Médio Anual

19,0%

(10,9% apreciação média anual das ações)

IPCA + 11,8%⁽²⁾

344% x CDI

Prática de **payout mínimo de 75%** aos acionistas da ISA CTEEP

Fonte: FactSet, Banco Central do Brasil, IBGE e B3 em 11 de Julho de 2024. Nota: (1) Performance considerando dividendos recebidos pelos acionistas de cada companhia desde 31 de Dezembro de 2012. Performance da Alupar com base 100 na data do IPO da companhia (24 de Abril de 2013). (2) Considera inflação de 94,2% entre 31 de Dezembro de 2012 e 30 de Junho de 2024.

5 Preparada Para Aproveitar um Crescimento Estrutural

Desenvolvimento de linhas de transmissão no Brasil impulsionado principalmente por:

- A** Integração de **novas fontes de energia renovável** (solar e eólica)
- B** Grande quantidade de desenvolvimento **eólico e solar no Nordeste**
- C** **+40 GW** na capacidade instalada de geração de energia (**+16 GW de fontes eólicas e solares**) até 2031



isa
CTEEP

- ✓ Pioneirismo em novas tecnologias para servir à **transição energética** por meio de **smart wires** e soluções em **armazenamento de energia**
- ✓ Presença dominante no **Centro-Sul brasileiro**⁽¹⁾, que é a região mais rica do Brasil, representando aproximadamente **74% do PIB do país**⁽²⁾
- ✓ Capacidade de execução e presença geográfica preparada para **conectar novos projetos de energia renovável na região Nordeste** à rede de transmissão de energia

+R\$158 bi em investimentos esperados para expandir a rede de transmissão no país até 2032⁽³⁾

Fonte: ISA CTEEP, The Economist, IBGE e EPE. Nota: (1) Considera os seguintes estados: Espírito Santo, Goiás, Mato Grosso do Sul, Minas Gerais, Paraná, Rio de Janeiro, Rio Grande do Sul, Santa Catarina e São Paulo. (2) Com base na última publicação do IBGE em relação ao Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil por estado (2021). (3) De acordo com o PDE 2030/2032.

isa
CTEEP



02

Detalhamento da ISA CTEEP

Portfólio Irreplicável da ISA CTEEP

Receita Contratada⁽¹⁾
R\$6,2 bi

21%
Crescim.
Orgânico

38%
Receíveis
da RBSE

41%
Novas
Concessões

ISA CTEEP É REFERÊNCIA NO SETOR BRASILEIRO DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA, COM CONTÍNUA EXPANSÃO DE SUAS OPERAÇÕES

**Concessão Original:
Crescimento Orgânico**

**Concessão Original:
Receíveis da RBSE**

Novas Concessões

1 Concessão

34 Concessões

+14.6k km
Linhas de Transmissão

+8.5k km
Linhas de Transmissão

110 Subestações

30 Subestações

R\$1,3 bi
Receita Contratada⁽¹⁾

R\$2,4 bi
Receita Contratada⁽¹⁾

R\$1,6 bi
Receita Contratada⁽¹⁾

**R\$5 bi Capex @
12-17% RAP/Capex**

--

R\$1,0 bi
Receita Contratada⁽¹⁾

19 anos restantes
do prazo de concessão

19 anos restantes
do prazo de concessão⁽²⁾

23 anos restantes
do prazo de concessão⁽³⁾



Concessões Operacionais

Ativos em Construção

R\$6,2 bi
Receita Contratada⁽¹⁾

● 100% ISA CTEEP ● Controle Compartilhado

Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24. (2) A maioria dos recebíveis deve ocorrer nos próximos 5 anos. (3) Média ponderada pela Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24.

Concessão Original: Crescim. Orgânico

Receita Contratada⁽¹⁾
R\$1,3 bi

21%
Crescim.
Orgânico

38%
Receíveis
da RBSE

41%
Novas
Concessões

Pilares da Recuperação de Receita



Eficiência em Investimentos

Implementação eficiente de investimentos

Conformidade regulatória com processos e desembolso de capex



Qualidade Operacional

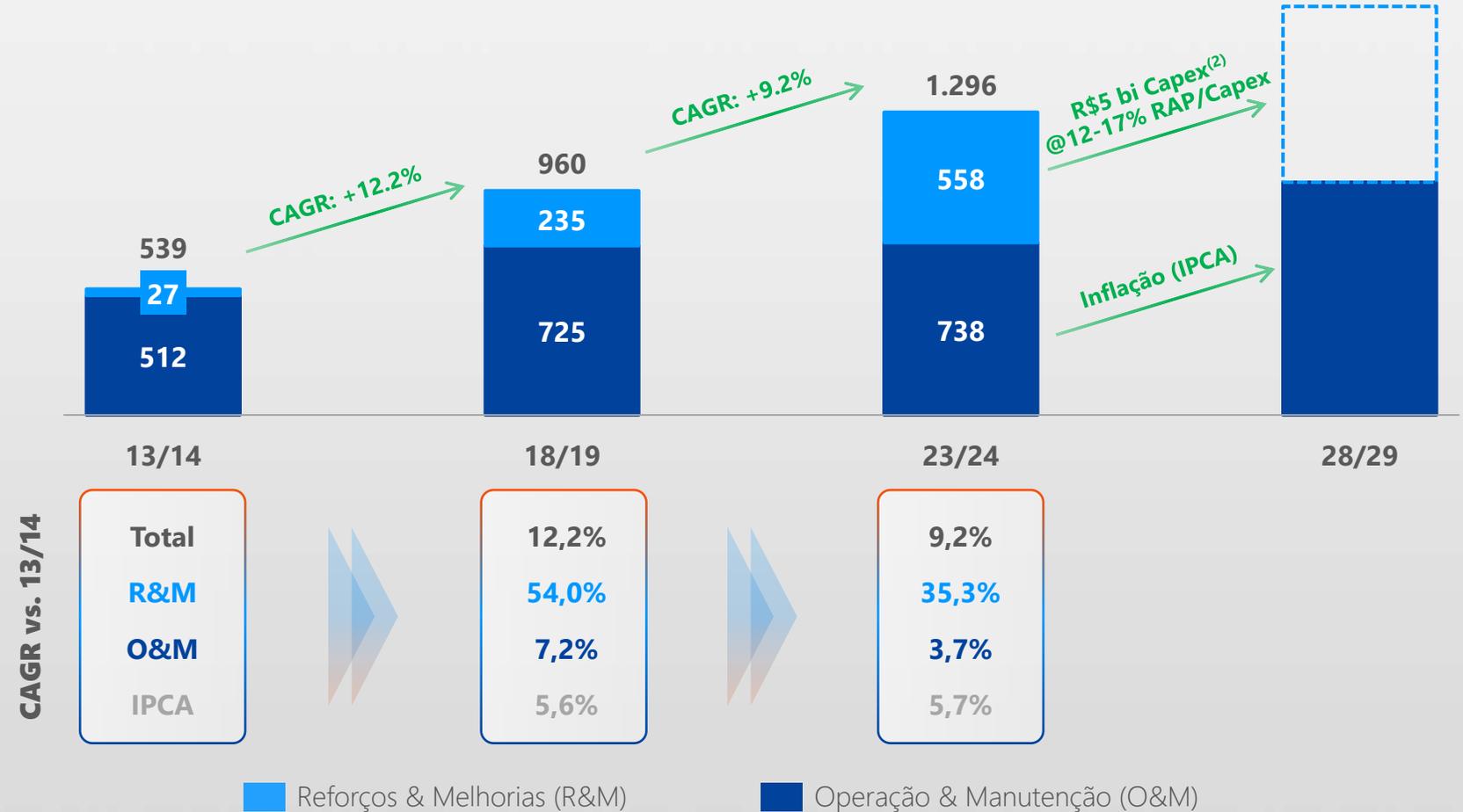
Segurança e disponibilidade

Redução dos custos de O&M

Evitar multas e penalidades

Receita Contratada⁽¹⁾ de Crescimento Orgânico

R\$ mi



Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24, considerando a participação da ISA CTEEP em cada concessão. (2) Contratado.

Concessão Original: Recebíveis da RBSE

Receita Contratada⁽¹⁾
R\$2,4 bi

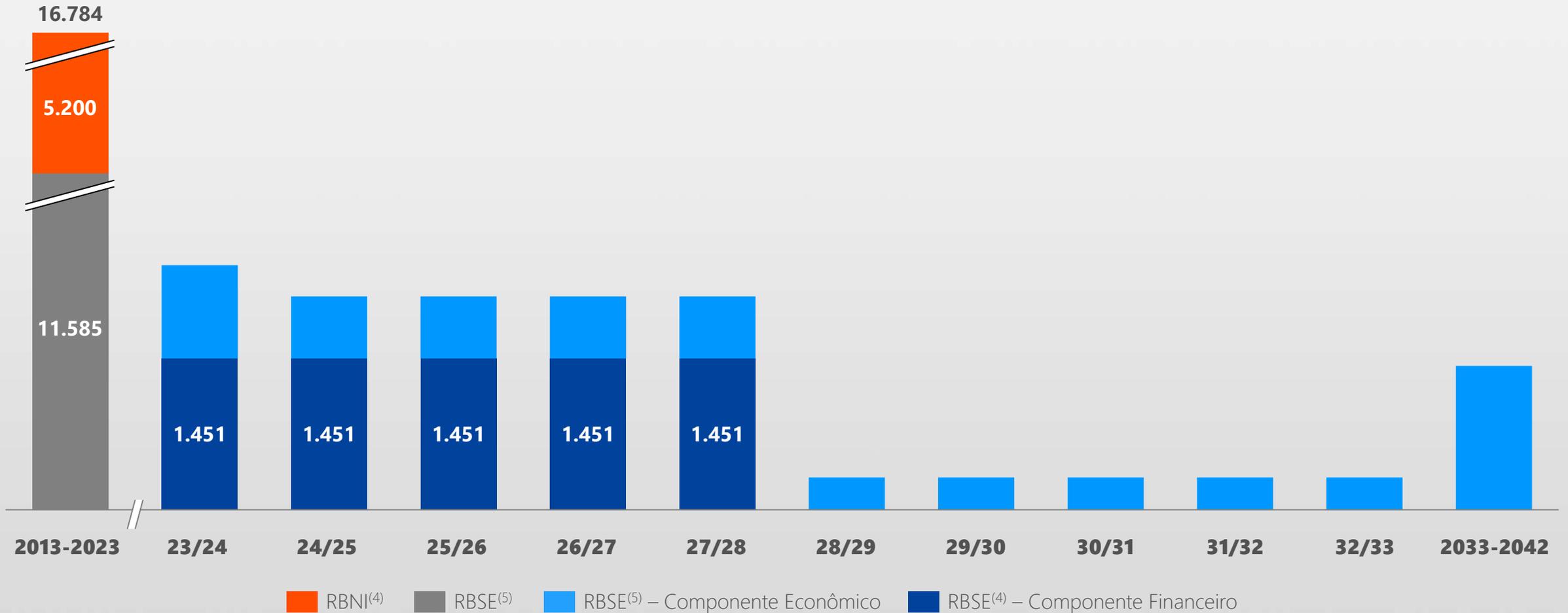
21%
Crescim.
Orgânico

38%
Recebíveis
da RBSE

41%
Novas
Concessões

Fluxo de Recebíveis da RBSE⁽²⁾⁽³⁾

R\$ mi



Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24, considerando a participação da ISA CTEEP em cada concessão. (2) Favor ver "Risk Factors" do *Offering Memorandum* e o Item 4.1 "Fatores de Risco" do Formulário de Referência. (3) Valores em termos reais em Junho de 2023. (4) RBNI considera investimentos em ativos operacionais desde 01 de Junho de 2000. (5) RBSE considera ativos não depreciados em 31 de Maio de 2000.

Novas Concessões

Receita Contratada⁽¹⁾
R\$2,5 bi

21%
Crescim.
Orgânico

38%
Recebíveis
da RBSE

41%
Novas
Concessões

Novas Concessões Operacionais

+5,9k km
linhas de transmissão

22
subestações

+27.900 MVA
capacidade de transf.

R\$1,6 bi
Receita Contratada⁽¹⁾

Novas Concessões em Construção

+2,7k km
linhas de transmissão

R\$10,3 bi capex
(2024-2028)

+13,3%

+6.900 MVA
capacidade de transf.

R\$972 mi
Receita Contratada⁽¹⁾

+8,9%

+18,5%



● 100% ISA CTEEP ● Controle Compartilhado

Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24, considerando a participação da ISA CTEEP em cada concessão.

Experiência Incomparável na Implementação de Projetos

LEILÃO / PROSPECÇÃO

Projetos são adquiridos por meio de leilões da ANEEL ou processos de M&A

RETORNO AOS ACIONISTAS

Retornos previsíveis e recorrentes aos acionistas da ISA CTEEP



IMPLEMENTAÇÃO DOS PROJETOS

Análise aprofundada dos aspectos financeiros, operacionais e legais dos projetos

OPERAÇÃO DOS PROJETOS

Operação dos ativos com excelência

Status das Últimas Concessões Arrematadas



**7 Projetos
Em Execução**

+2.700 km linhas de transmissão⁽¹⁾

+6.900 MVA capacidade de transf.⁽¹⁾

8 subestações

Receita Contratada⁽²⁾: **R\$972 mi**

Total Capex ANEEL: **R\$11,3 bi**
(Remaining Capex ANEEL: **R\$10,3 bi**)



Serra Dourada

Leilão
01/2023

ANEEL COD⁽³⁾: Mar/2029
Receita Contratada⁽²⁾: **R\$283,8 mi**
Capex ANEEL: **R\$3.157,0 mi**

Piraquê

ANEEL COD⁽³⁾: Set/2027
Receita Contratada⁽²⁾: **R\$313,5 mi**
Capex ANEEL: **R\$3.653,6 mi**

Itatiaia

Leilão
01/2023

ANEEL COD⁽³⁾: Mar/2029
Receita Contratada⁽²⁾: **R\$218,9 mi**
Capex ANEEL: **R\$2.342,3 mi**

Jacarandá

ANEEL COD⁽³⁾: Mar/2026
Receita Contratada⁽²⁾: **R\$14,7 mi**
Capex ANEEL: **R\$232,3 mi**

Riacho Grande

ANEEL COD⁽³⁾: Mar/2026
Receita Contratada⁽²⁾: **R\$85,1 mi**
Capex ANEEL: **R\$1.141,0 mi**

Água Vermelha

Leilão
01/2023

ANEEL COD⁽³⁾: Set/2026
Receita Contratada⁽²⁾: **R\$7,5 mi**
Capex ANEEL: **R\$94,2 mi**

Minuano

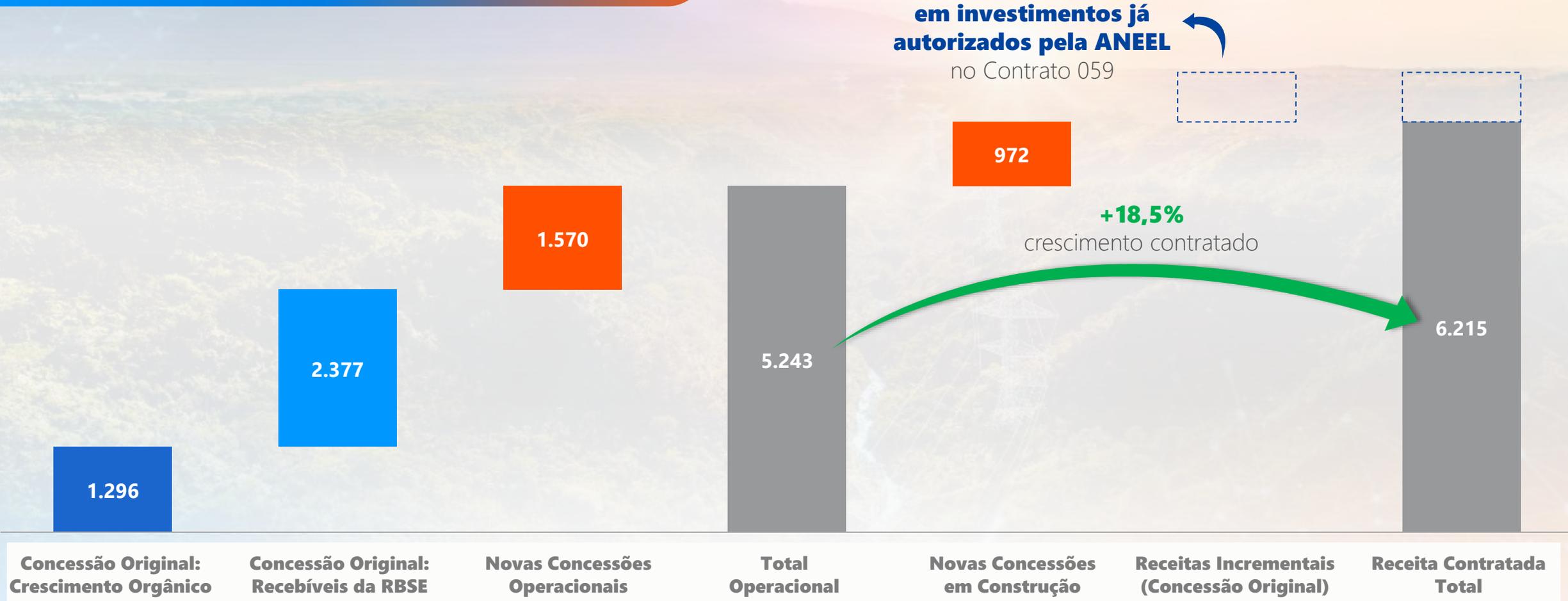
ANEEL COD⁽³⁾: Mar/2025
Receita Contratada⁽²⁾: **R\$48,3 mi**
Capex ANEEL: **R\$681,6 mi**

Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Considerando 100% do projeto. (2) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24, considerando a participação da ISA CTEEP em cada concessão. (3) Data de operação comercial de acordo com o prazo ANEEL.

Receita Contratada da ISA CTEEP

Quebra da Receita Contratada⁽¹⁾

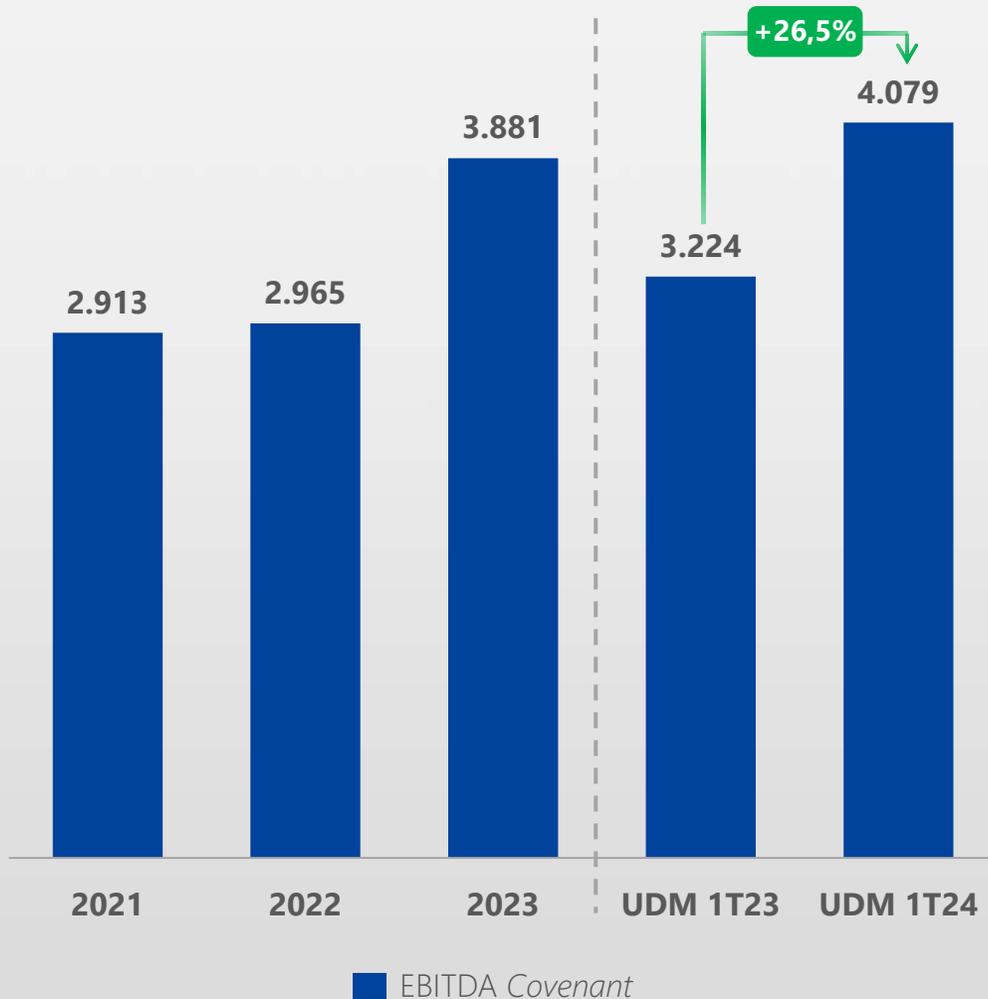
R\$ mi



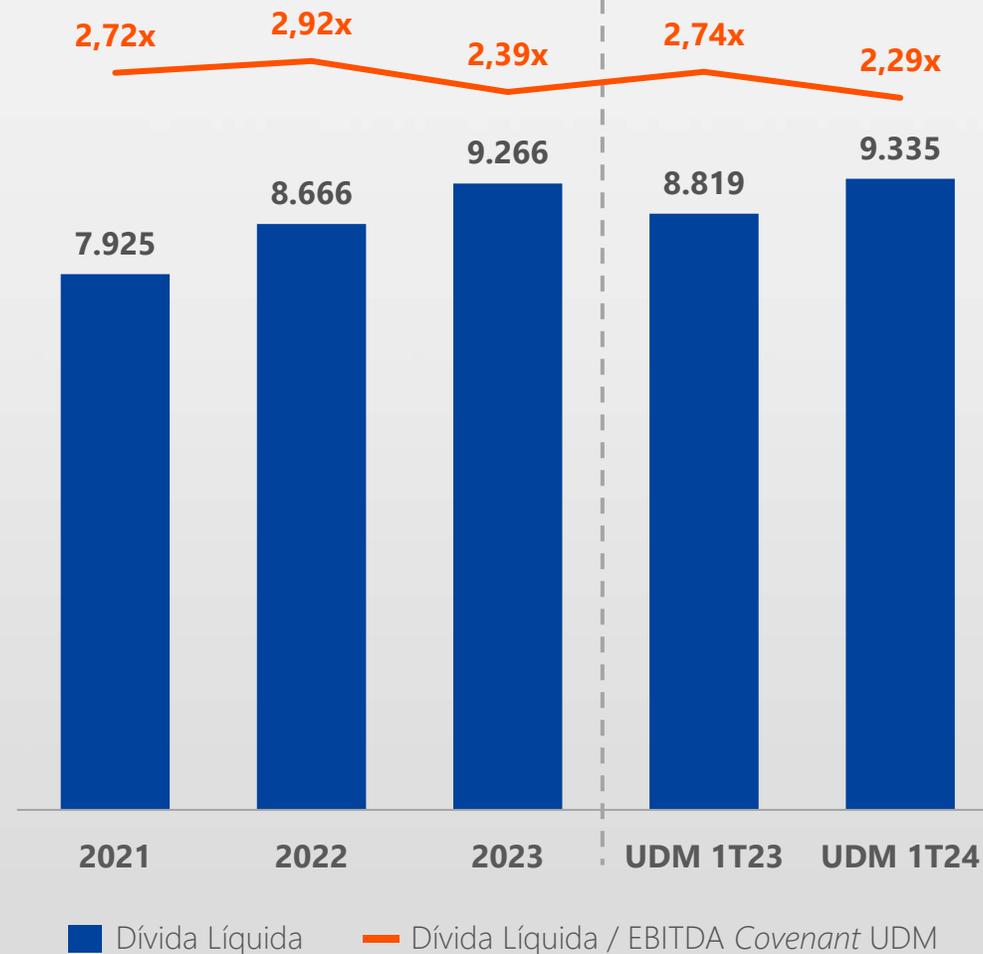
Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Receita Anual Permitida (RAP) ciclo 2023/24.

Resultados Financeiros Consistentes

EBITDA Covenant⁽¹⁾ (R\$ mi)



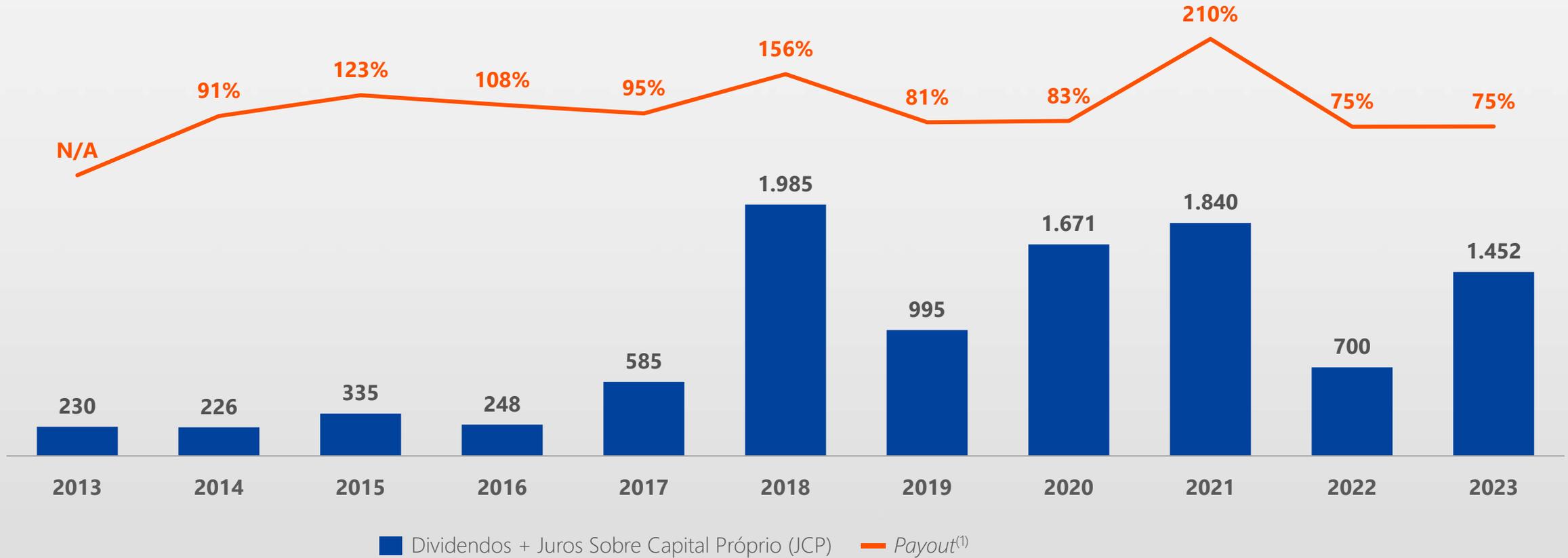
Dívida Líquida & Alavancagem⁽¹⁾ (R\$ mi; x)



Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) De acordo com a metodologia do BNDES, que inclui a participação da ISA CTEEP em entidades com controle compartilhado.

Distribuição de Proventos Sustentável ao Longo do Tempo

Distribuição de Proventos e *Payout*⁽¹⁾ (R\$ mi; %)

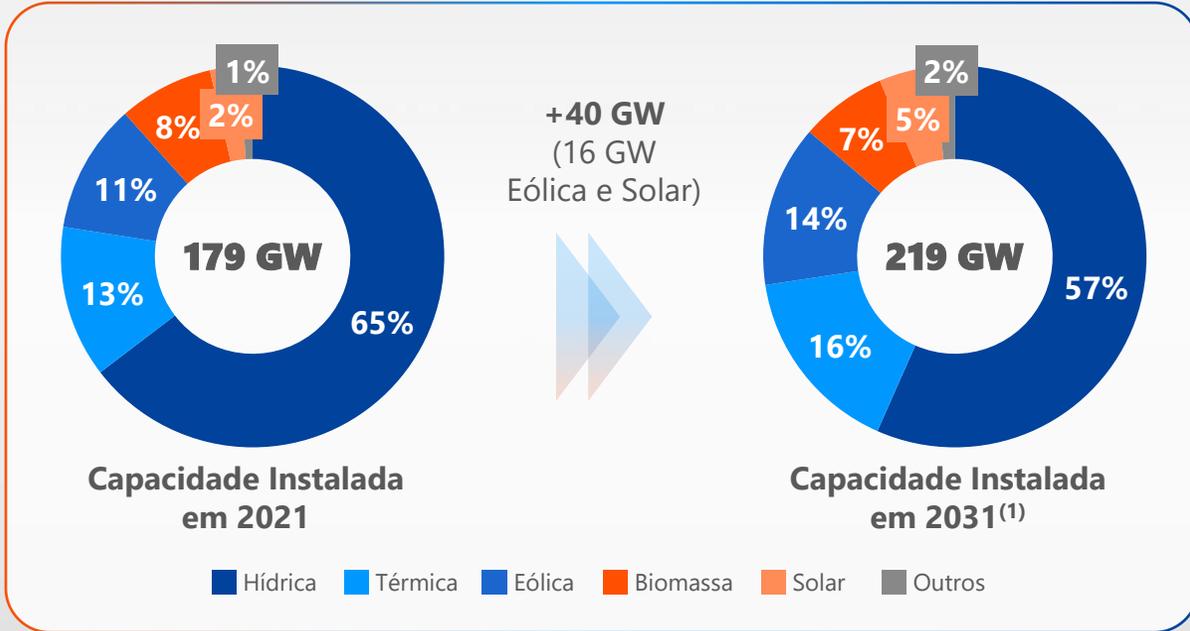


Prática de ***payout* mínimo de 75%** aos acionistas da ISA CTEEP

Fonte: ISA CTEEP. Nota: (1) Calculado com base na prática de distribuição de dividendos e JCP da Companhia.

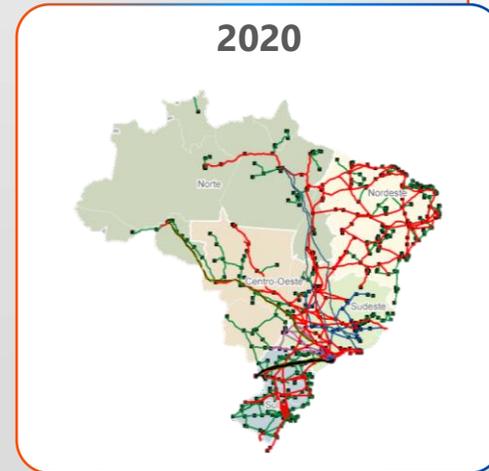
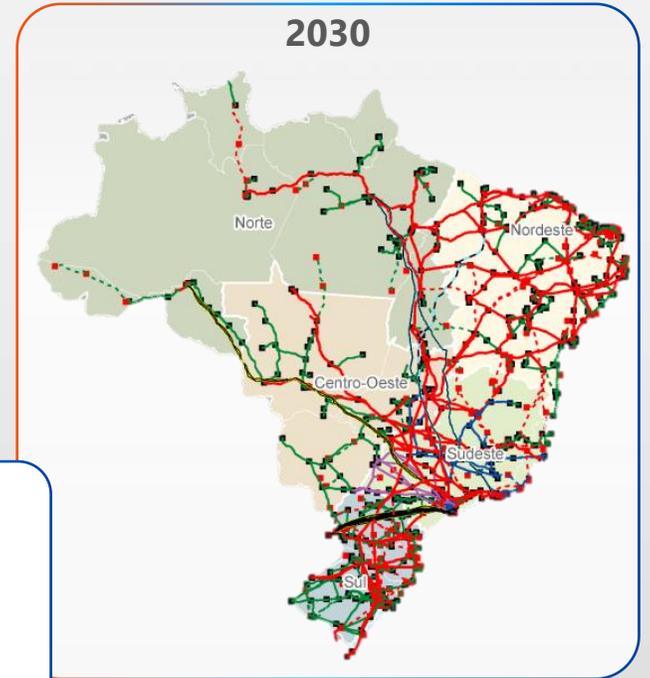
Enorme Potencial de Crescimento a Frente

O crescimento e a diversificação da matriz de geração energética do Brasil é principalmente focada em renováveis...



...Levando ao aumento das linhas de transmissão para conectar o Nordeste e o Sudeste

Voltagem	Existente	Planejado
230 kV	—	⋯
345 kV	—	⋯
440 kV	—	⋯
500 kV	—	⋯
600 kV	—	⋯
765 kV	—	⋯
800 kV	—	⋯



Linhas de Transmissão no Brasil

179k km em 2022

+23%

220k km em 2032

+R\$158 bi
a serem investidos em linhas de transmissão e subestações até 2032

Fonte: ONS e EPE (PDE 2030/2032). Nota: (1) Não considera Geração Distribuída e Autoprodução.

Proposta Diferenciada de Valor da ISA CTEEP

The logo for ISA CTEEP is displayed on a blue-to-orange gradient background. The word 'isa' is written in a white, cursive script font, and 'CTEEP' is written in a white, bold, sans-serif font below it.

isa
CTEEP

RECEITA ANUALMENTE AJUSTADA POR INFLAÇÃO SEM RISCO DE VOLUME E PREÇO DE ENERGIA

HISTÓRICO DE CRESCIMENTO CONSISTENTE E ORIENTADO POR RENTABILIDADE

EXCELÊNCIA EM GESTÃO DE PROJETOS E INOVAÇÃO

RETORNO SUPERIOR E SUSTENTÁVEL AOS ACIONISTAS

BEM POSICIONADA PARA CAPTURAR FUTURAS OPORTUNIDADES DE CRESCIMENTO

An aerial photograph of a lush green valley with a winding river and several high-voltage power lines stretching across the landscape. The image is overlaid with a blue-to-orange gradient and a faint network pattern of nodes and lines. The text 'Perguntas & Respostas' is centered in a bold, white font with a drop shadow.

Perguntas & Respostas



isa

CTEEP

Obrigado!