

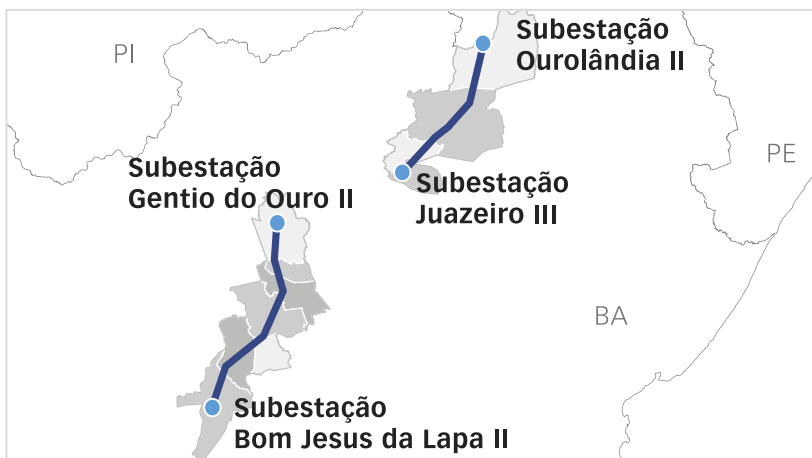
**Alupar**

Lote E (BJL) – 1ª Etapa Leilão Aneel 013/2015

# Lotes E (BJL) – Características / Informações Financeiras



Lote E (BJL)	
Leilão	1ª Etapa Leilão 013/2015
Contrato de Concessão	11/2016
Data de Assinatura	Set/2016
Linha de Transmissão	- LT 500 kV Juazeiro III - Ourolândia II - LT 500 kV Bom Jesus da Lapa II - Gentio do Ouro II
Extensão	446 km
Prazo / Entrada em Operação	48 meses (27/06/2020)
Localização	Bahia

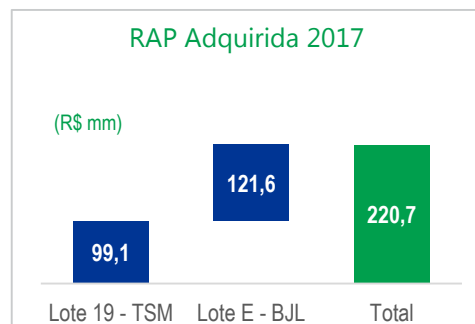


**Benefícios:** Reforços para aumento da capacidade de Transmissão da interligação Nordeste - Sudeste, visando o adequado escoamento dos atuais e futuros empreendimentos de geração previstos para serem implantados na região Nordeste.

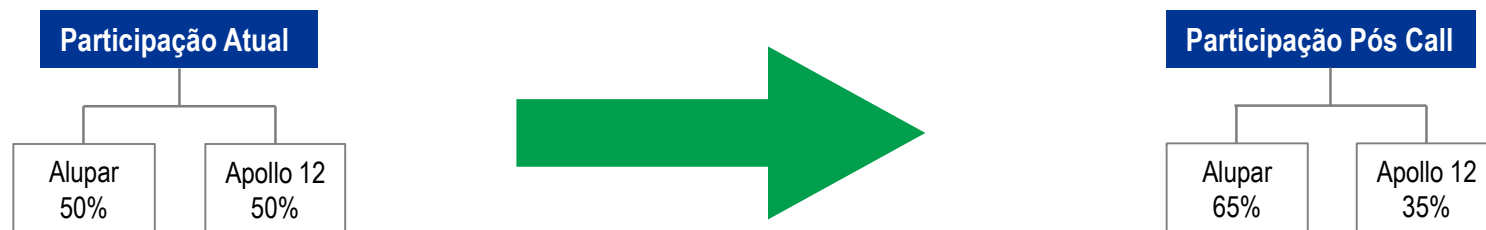
Lote E (BJL)	
RAP Leilão (base: jan/16)	R\$ 141.493.938,00
Deságio	14,06%
RAP Vencedora Leilão	R\$ 121.600.000,00 (Ciclo 17/18 - R\$ 131.078.733,75)
Capex Aneel (base: jan/16)	R\$ 720.487.000,00
Estimativa Orçamento Alupar	10% inferior ao Orçamento Aneel
RAP vencedora / Capex Aneel	16,88%
Prêmio Pago	R\$ 50.000.000,00
RAP / Capex Aneel + Prêmio	15,78%
Benefício Fiscal	Sudene e Reidi aplicável

## Indicação de Financiamento

- 1) BNDES (TJLP)
    - Até 70% dos itens financiáveis;
    - Prazo de amortização de 14 anos;
    - Sistema de amortização constante (SAC)\*;
    - ICSD  $\geq$  1,2x
- \*Com emissão de debênture de Infraestrutura sistema de amortização passa a ser Price



\*Investimento Aneel



**Alupar** → Opção de Compra de 30% das ações detidas pela Apollo 12 - IPCA + 7,3% a.a.  
**Apollo 12** → Opção de Venda da totalidade das ações – IPCA + 5,0% a.a.

## Alupar (Call)

- ✓ Preço equivalente ao preço de emissão de cada ação subscrita pela Apollo 12, atualizada pro rata die pelo **IPCA + juros de 7,3% a.a.**, computado desde a data de integralização de cada ação até a data do efetivo pagamento do preço da Opção de Compra.
- ✓ **Deduzido dividendos e JCP recebidos.**
- ✓ Poderá ser exercida pela Alupar, em uma **única vez ou parceladamente**, a qualquer momento **até o 8º ano da data de entrada em operação** comercial do Empreendimento.

## Apollo 12 (Put)

- ✓ Preço equivalente ao preço de emissão de cada ação subscrita pela Apollo 12, atualizada pro rata die pelo **IPCA + juros de 5% a.a.** desde a data de integralização de cada ação.
- ✓ **Deduzido dividendos e JCP recebidos.**
- ✓ Poderá ser exercida pela Apollo 12, no prazo de **até 12 meses contados a partir do 10º ano da data de integralização das ações.**

# Diretoria de Implantação



## Diretor Técnico de Implantação

Carlos Graça, engenheiro electricista, exerce, na Alupar, o cargo de Diretor Técnico de Implantação, sendo atualmente o responsável pela implantação das usinas PCH Verde 8 e UHE La Virgen, totalizando 114 MW de capacidade instalada e também é responsável pela implantação dos projetos de transmissão TSM, TPE, TCC, ETC, ETAP e ELTE, que em conjunto somam a oito subestações com 3.553 MVar e 8.489 MVA instalados e mais de 1.455 km em linhas de transmissão de 230 e 500 kV.

Em seu histórico profissional foi responsável pela implantação da UHE Ferreira Gomes e das PCHs Queluz e Lavrinhas, totalizando 312MW de capacidade instalada e pela construção e ampliação de sete subestações entre 34,5kV/13,8kV e 345kV/230kV, e mais de 1.200 km de linhas de transmissão com tensões entre 69kV e 500kV.

## Diretor Financeiro

Marcelo Costa, de volta à Alupar, exerce o cargo de Diretor Financeiro dos projetos em Operação e Implantação. Em suas experiências anteriores, como VP de Finanças e de Relações com Investidores da ENEVA, liderou diversos projetos financeiros numa Companhia em Recuperação Judicial, ajudando a retirá-la dessa situação em Jun/16, durante seu mandato.

Anteriormente, como CFO da Bolognesi Energia, conduziu mandatos de equity e dívida para funding do grupo e a execução do processo de venda de sete PCHs, além de uma série de reestruturações internas visando a melhoria da estrutura de capital e profissionalização do grupo.

Em sua primeira passagem pela Alupar como Diretor de Finanças e Relações Com Investidores, suas principais entregas foram: (i) execução de todo o processo de abertura de capital (IPO) da Companhia; (ii) estruturação de diversas emissões de debêntures; (iii) implantação de uma área de Project Finance e M&A; (iv) implantação da área de Relações com Investidores; (v) diversificação dos relacionamentos bancários da Companhia e; (iv) aumento no relacionamento com agências de rating. Foi membro do Conselho de Administração de 11 empresas do Grupo Alupar e também membro da diretoria de 2 subsidiárias.

## Diretor Administrativo

João Procópio exerce na Alupar a função de Diretor Administrativo nos negócios de Transmissão (Operação e Implantação).

Anteriormente, na Taesa, atuou como Conselheiro e membro do Comitê de Finanças de 2011 a 2015 e em maio de 2015 passou para o quadro de executivos da companhia, ocupando os cargos de Diretor Presidente, Diretor de Desenvolvimento de Negócios e Diretor Financeiro e de Relações com Investidores.

Entre 2009 e 2011 atuou como Conselheiro e membro do Comitê de Gestão e Auditoria da Light.

Iniciou sua carreira na Cemig em 1986, tendo trabalhado nas áreas de Geração de Energia, Transmissão, Operação do Sistema Elétrico, Financeira e Planejamento Estratégico. Entre os anos de 2010 a 2015 ocupou o posto de Superintendente de Gestão de Participações e Desenvolvimento de Negócios na Cemig e também atuou como conselheiro em empresas do setor de energia, telecomunicação, tecnologia e serviços.