



# Plano Diretor Celesc 2030

- teleconferência com investidores

Florianópolis, 13 de dezembro de 2012

## Aviso Importante

As informações contidas nesta apresentação poderão incluir declarações que representem expectativas sobre negócios da companhia, projeções e metas operacionais e financeiras. Eventuais declarações dessa natureza, constituem-se em meras previsões baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da companhia.

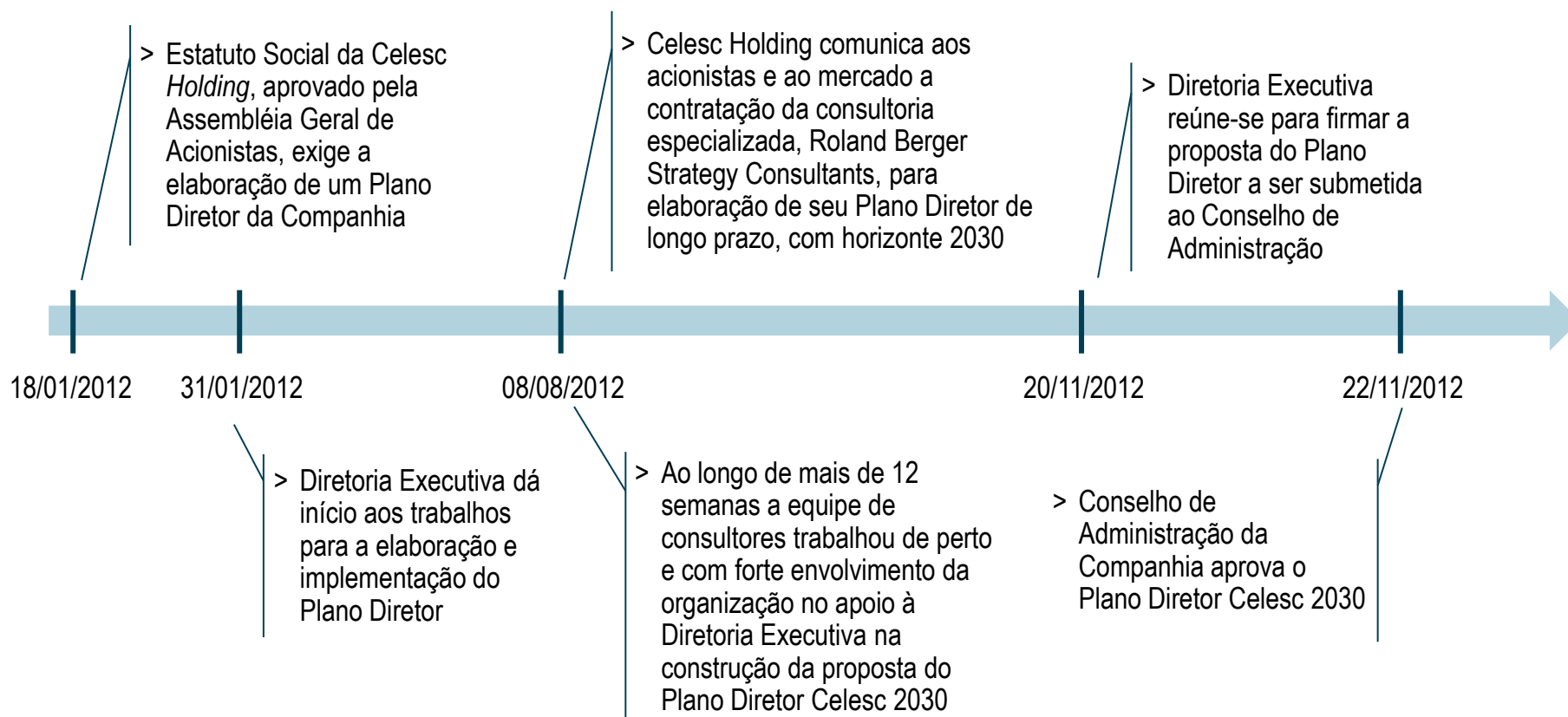
Estas expectativas são altamente dependentes das condições do mercado, do desempenho econômico geral do país, do setor e dos mercados internacionais, estando sujeitas a mudanças. Portanto, as mesmas não devem ser entendidas como recomendação a potenciais investidores.

Cabe ressaltar ainda que as estimativas e projeções referem-se à data em que foram expressas, sendo que a companhia não assume a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer destas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores, ressalvada a regulamentação vigente a que nos submetemos, em especial às Instruções CVM 202 e 358.

Dessa forma, nenhum dos representantes da companhia, assessores ou partes relacionadas poderá ser responsabilizado por qualquer decisão decorrente da utilização do conteúdo dessa apresentação.

# O Estatuto Social da Celesc *Holding* aprovou a elaboração de um Plano Diretor de longo prazo para a Companhia

## Cronograma de construção do Plano Diretor Celesc 2030



# O Plano Diretor Celesc 2030 foi construído envolvendo toda a organização – resultado de um esforço coletivo

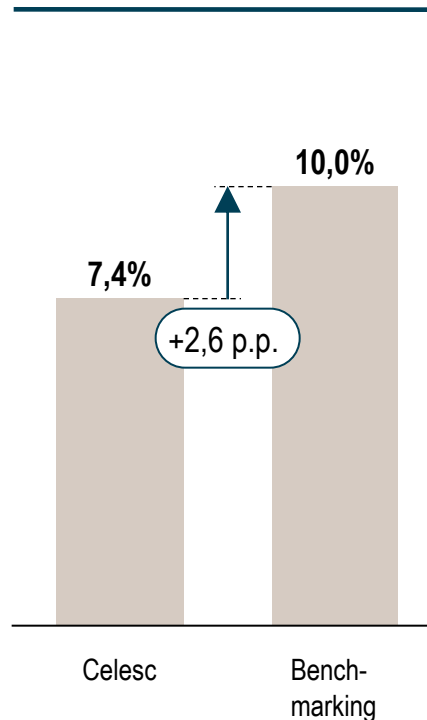


1) Agências Regionais

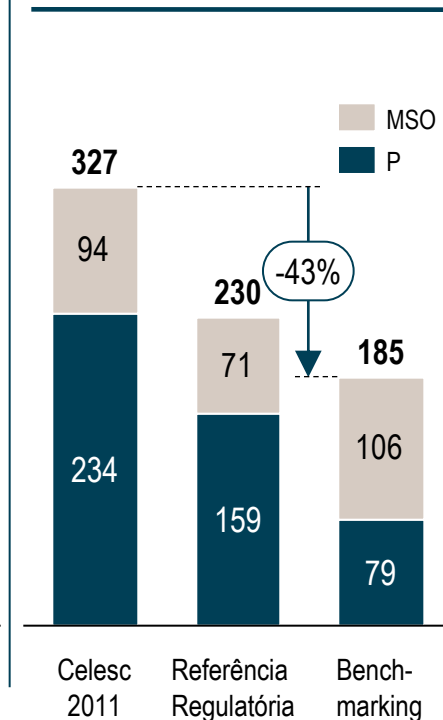
# O Plano Diretor visa projetar a Celesc para novos patamares de criação de valor, buscar eficiência e rentabilidade

## Síntese do diagnóstico

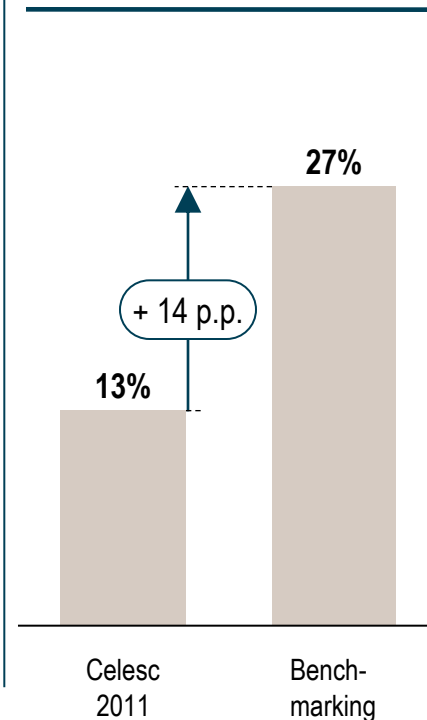
### Receita [CAGR 07-11]



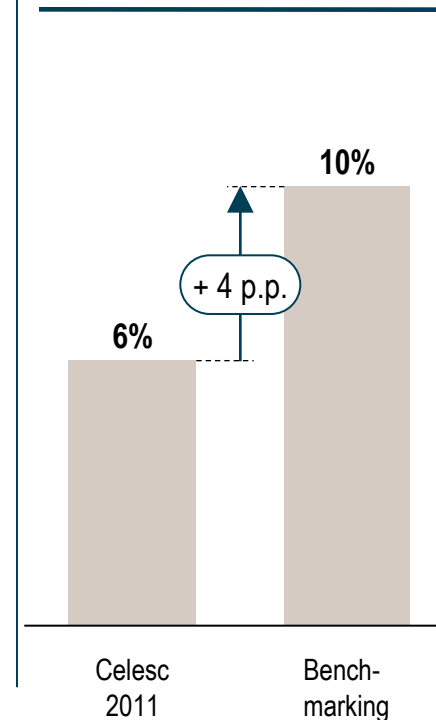
### PMSO por cliente [R\$]



### Margem EBITDA [%]



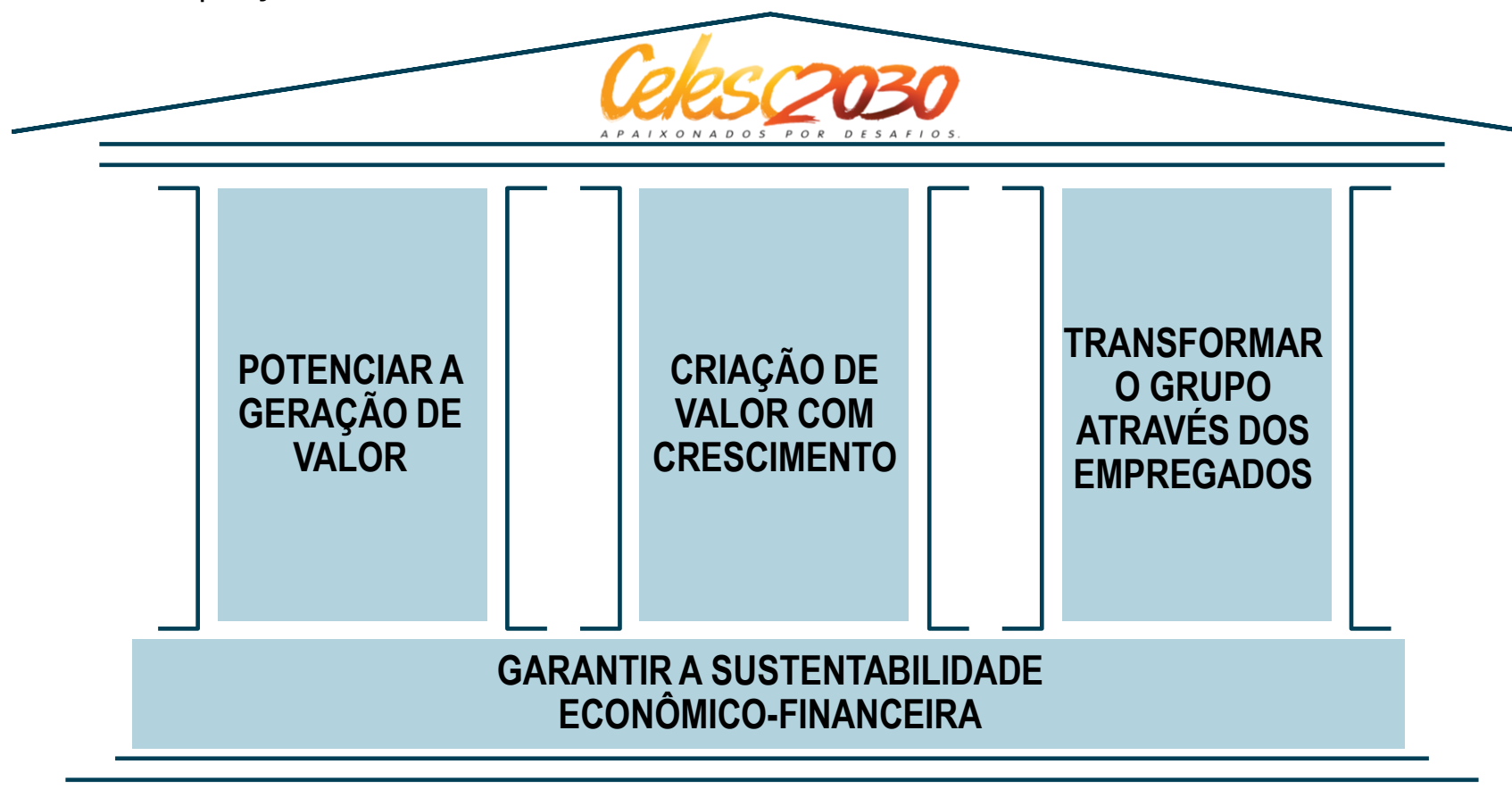
### ROCE [%]



Referência de melhoria

# A síntese das aspirações dos acionistas Celesc definiu a construção do Plano Diretor em torno de 4 pilares

Síntese das aspirações dos acionistas Celesc



# A missão, visão e valores do Plano Diretor reforçam o posicionamento da Celesc como empresa referência no setor de energia

Missão, Visão e Valores 2030 para a Celesc

## MISSÃO

> *Atuar de forma diversificada no mercado de energia, com rentabilidade, eficiência, qualidade e responsabilidade socioambiental*

## VISÃO

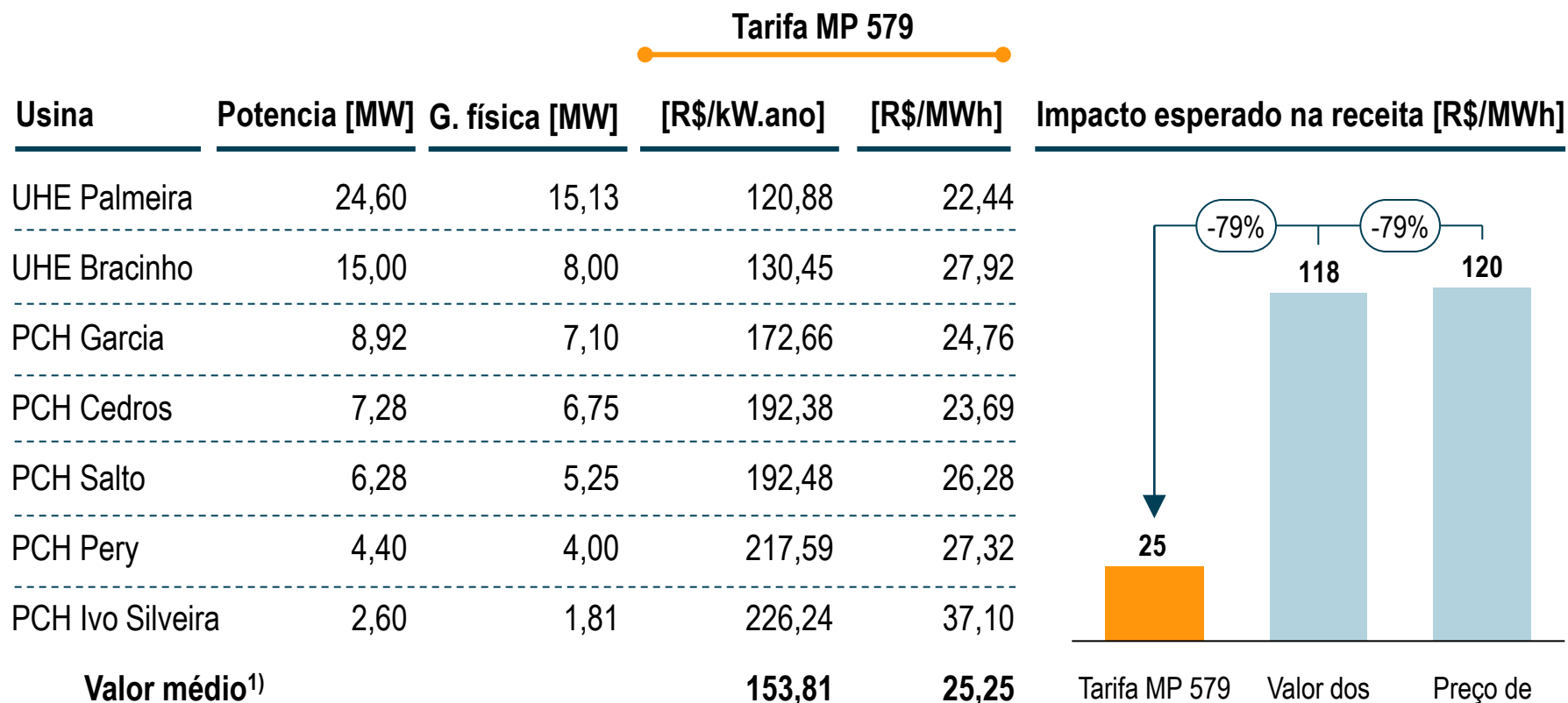
> *Cumprir a sua função pública com rentabilidade, eficiência e reconhecimento da sociedade, com abrangência de atuação nacional e internacional*

## VALORES



# Ainda no contexto do Plano, a não antecipação da renovação das concessões de Geração é crucial para o desenvolvimento da Celesc

Racional para não antecipação das renovações das concessões de Geração, 2012



1) Média ponderada pela potencia de cada usina



# Devido ao foco do Grupo Celesc em energia, o potencial desinvestimento de ativos fora do *core business* será avaliado

Racional de desinvestimento em ativos fora do *core business* Celesc

## Racional de desinvestimento

**Aquisições forçadas**

- > Participações obtidas via reestruturação de dívida de energia
- > Baixa capacidade estabelecer uma orientação estratégica

**Enquadramento do setor**

- > Entorno regulatório pouco transparente
- > Necessidade de forte investimentos sem uma visão de contrapartidas

**Baixas sinergias com energia**

- > Retornos do capital empregado e operacional abaixo dos negócios de energia
- > Inexistência de áreas para alavancar sinergias – baixo valor agregado no modelo *multi-utility*
- > Tendência mundial de foco das empresas elétricas na sua área de atuação

**NECESSIDADE DE  
 AVALIAÇÃO DO POTENCIAL  
 DESINVESTIMENTO DE  
 ATIVOS FORA DO CORE  
 BUSINESS CELESC**

# As metas financeiras foram definidas com objetivo de guiar a Celesc na busca por melhorias de performance

Metas financeiras definidas no Plano Diretor Celesc 2030

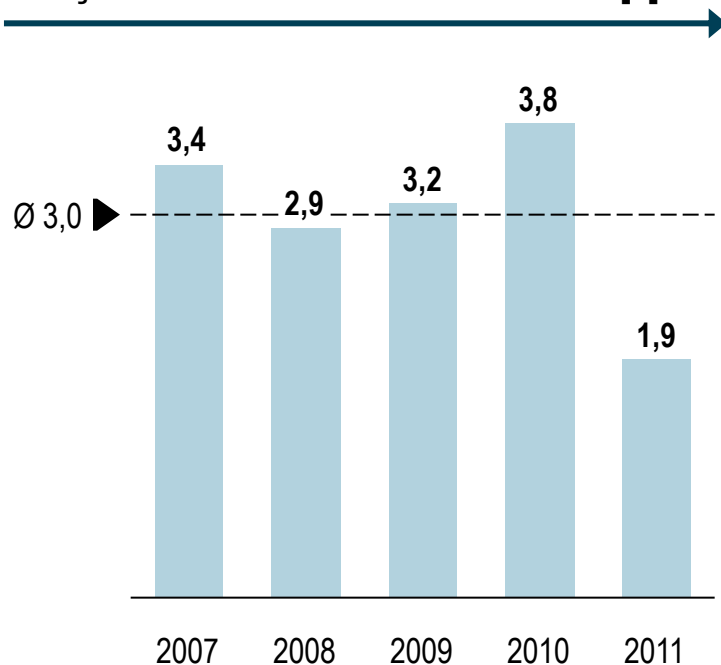
Indicador	Proposta para o ciclo 2014-30				
	2014	2017	2020	2025	2030
> Margem EBITDA [%]	15	17	17	17	17
> ROCE [%]	10	12	12	12	12
> <i>Payout ratio</i> [%]	30	Meta a ser revista pós 2014 em função dos resultados alcançados e do grau de cumprimento do plano			
> Dívida líquida/ EBITDA [x]	Limites de alavancagem de acordo com os <i>covenants</i> previstos no Estatuto				

Financeiras

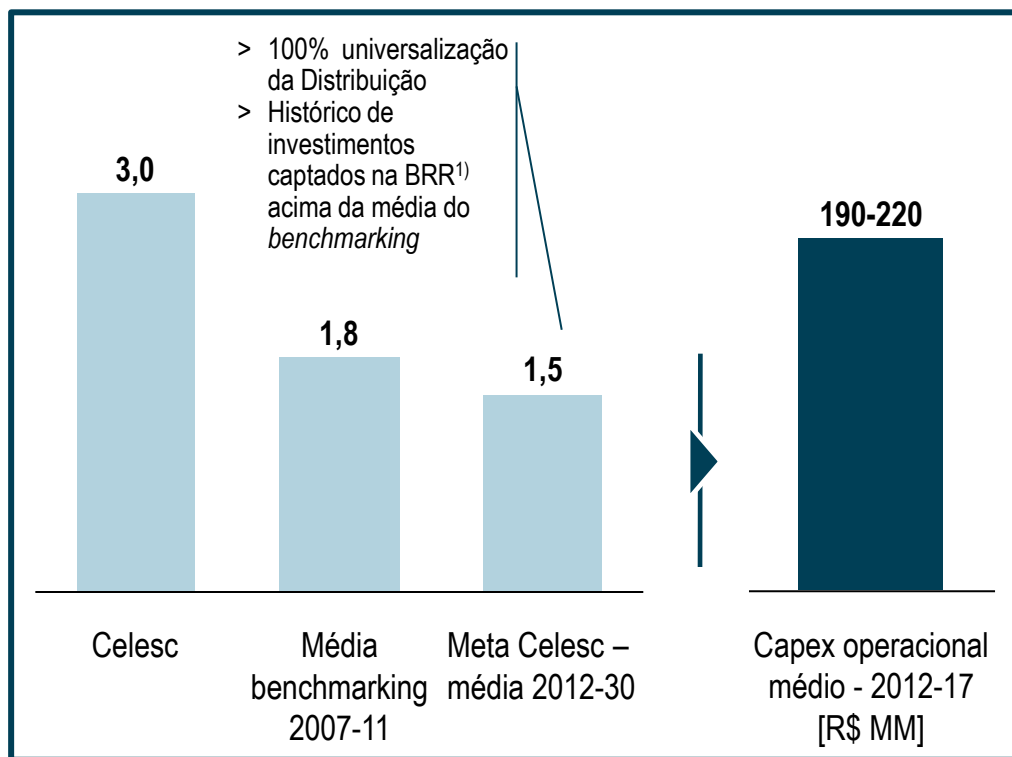
# Uma alavanca de melhoria de ROCE será o ajuste do nível de investimentos anual da Celesc Distribuição

Avaliação de necessidade de capital – investimento operacional 2012-30 [R\$ MM]

Relação CAPEX/D&A Celesc 2007-2011 [x]



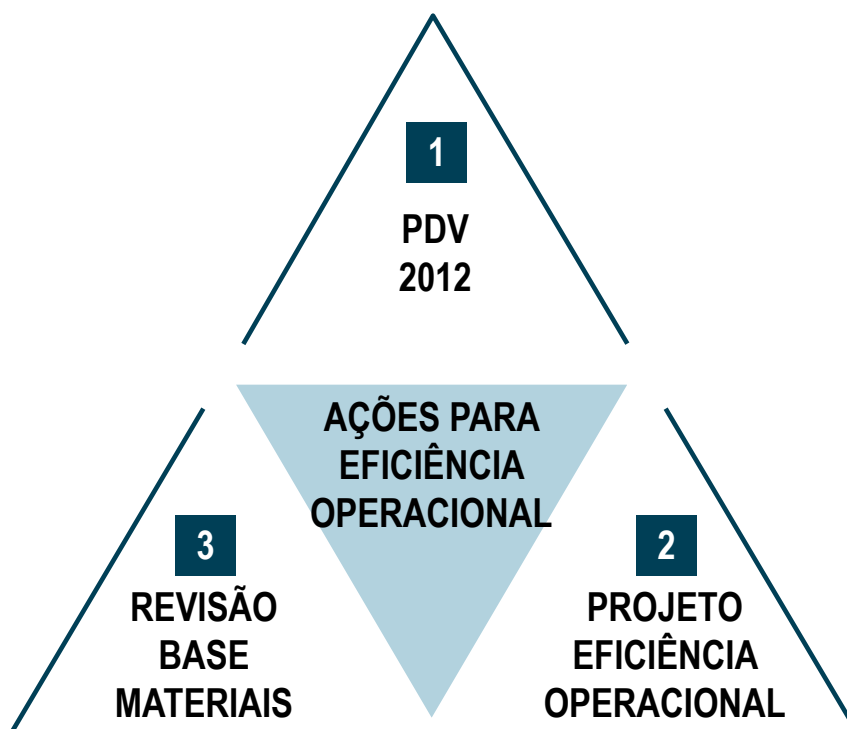
Definição do CAPEX/D&A 2012-30 [x]



1) Base de Remuneração Regulatória

# Em paralelo, a Celesc tomou decisões de negócio específicas relacionadas ao tema da eficiência operacional

Ações da Celesc no tema da eficiência operacional



## **1 PROGRAMA DE DEMISSÃO VOLUNTÁRIA 2012**

- Estabelecimento de um programa de demissão voluntária em 2012 para redução do custo com Pessoal na Celesc

## **2 PROJETO EFICIÊNCIA OPERACIONAL**

- Contratação de consultoria especializada para condução de um projeto de eficiência operacional no Grupo Celesc

## **3 REVISÃO DA BASE DE MATERIAIS**

- Redefinição dos preços de fornecedores de Materiais para o negócio de Distribuição

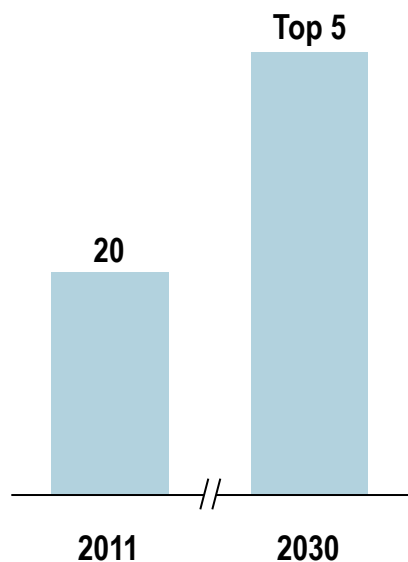
# As metas físicas e de sustentabilidade tem como objetivo posicionar a Celesc como uma das empresas de referência no setor

Metas físicas e de sustentabilidade definidas no Plano Diretor Celesc 2030

## Metas físicas

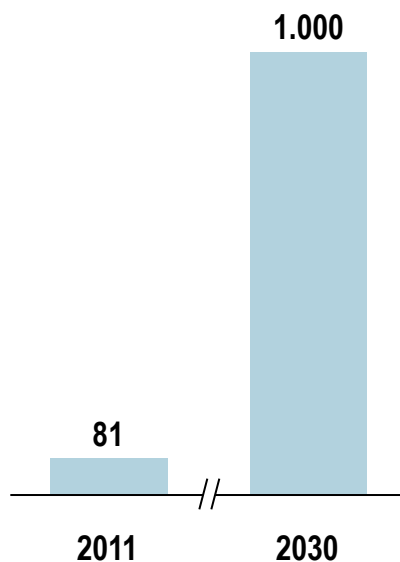
### Energia distribuída [TWh/ano]

- > Posicionar-se entre as top 5 distribuidoras do país



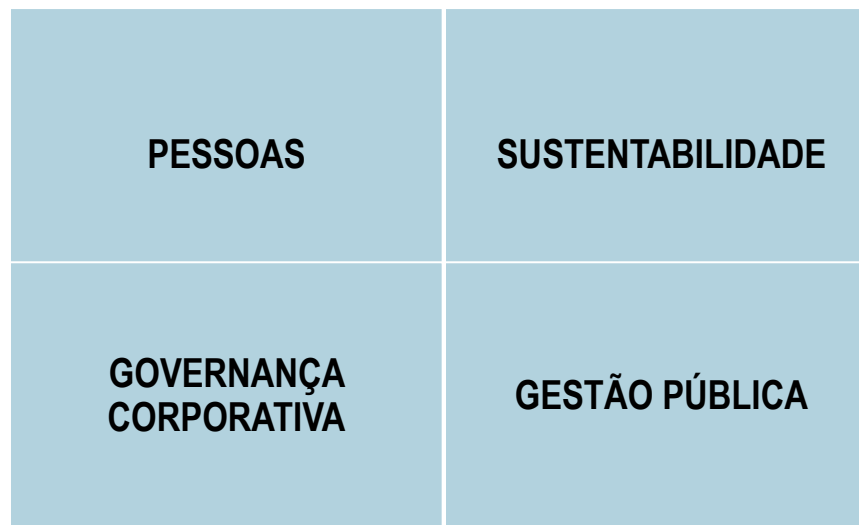
### Capacidade instalada [MW]

- > Alcançar 1.000 MW de capacidade de Geração



## Metas de sustentabilidade

- > Atuar em torno de 4 pilares de sustentabilidade, com foco na obtenção de prêmios de referência nacional e regional em cada um dos pilares ao longo do ciclo 2014-2030



# Por fim, o Plano Diretor tem como objetivo adicional definir as bases a serem trabalhadas no Planejamento Estratégico do Grupo

Iniciativas estratégicas definidas no Plano Diretor



## Distribuição

- > Consolidação na Distribuição
- > Eficiência operacional



## Geração

- > Construção do portfólio de Geração via parcerias minoritárias



## Novos negócios

- > Construção do portfólio de Serviços via parcerias minoritárias

## Holding



- > Gestão regulatória
- > Reestruturação organizacional
- > Foco no negócio de energia
- > Definição de mecanismos de incentivo e meritocracia

Celes 2030

A P A I X O N A D O S P O R D E S A F I O S .