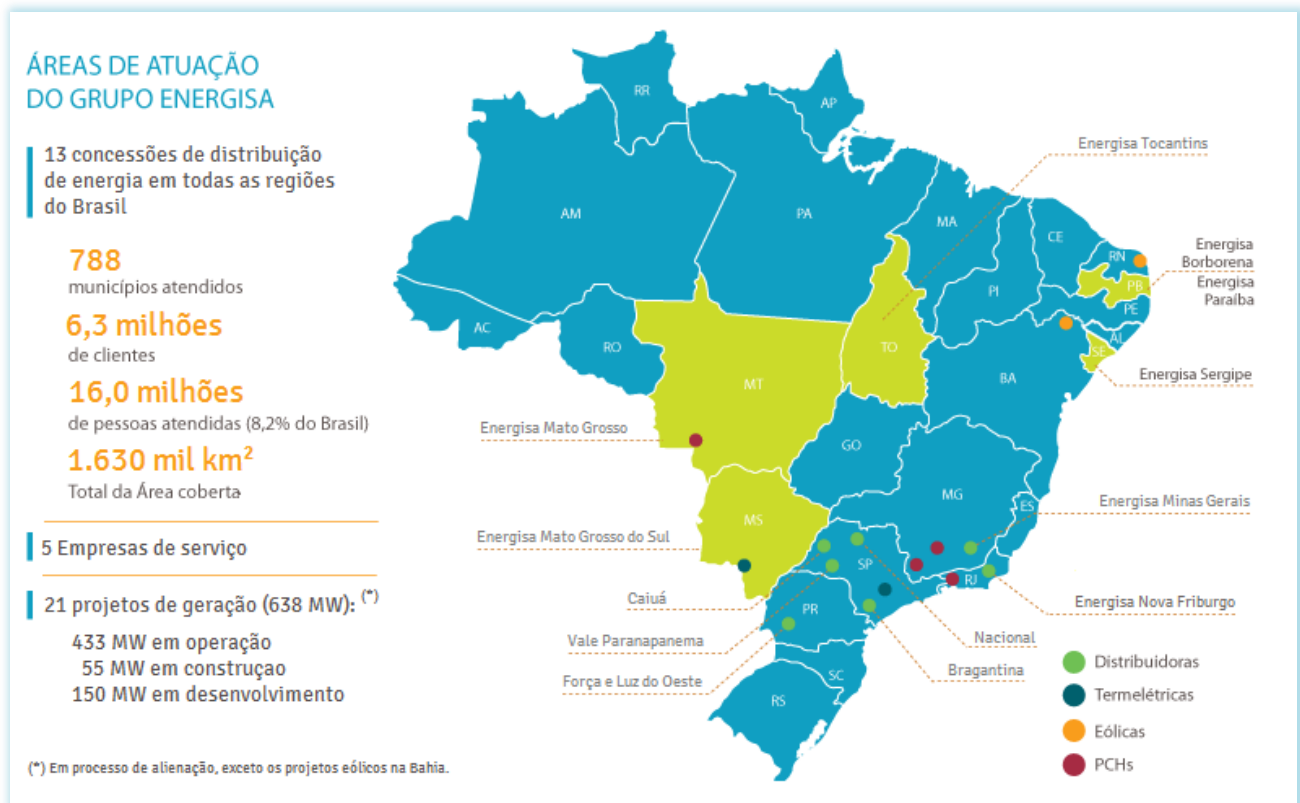


## Perfil da Companhia

O Grupo Energisa, com 110 anos de experiência, tem na distribuição de energia elétrica a base principal de seu negócio. A trajetória do Grupo se mistura com a história do setor elétrico brasileiro, marcada, sobretudo, pelo pioneirismo que sempre norteou suas ações. Prova disso é o fato de ter sido uma das primeiras empresas a abrir o capital, em 1907, e a obter o registro de nº 3 da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro. A estratégia de crescimento está focada na distribuição de energia elétrica. Em 11 de

abril de 2014, a Energisa concluiu a aquisição das oito distribuidoras de energia do Grupo Rede que estavam, desde setembro de 2012, sob intervenção da Agência Nacional de Energia Elétrica. A compra do Grupo Rede coloca a Energisa como o sexto maior grupo de distribuição de energia elétrica do Brasil em número de clientes, com 6,3 milhões de consumidores e atendendo a uma população de aproximadamente 16 milhões de pessoas.

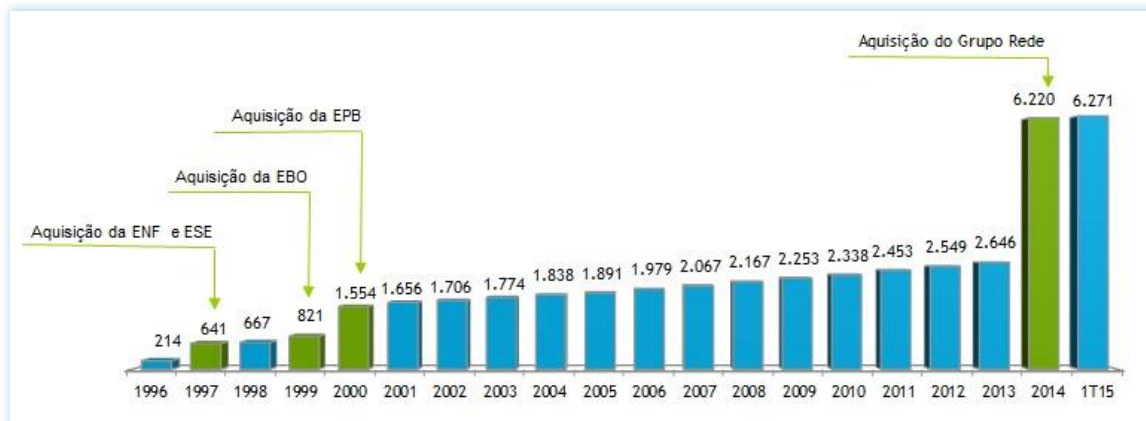
## Localização das distribuidoras e geradoras de energia elétrica do Grupo Energisa



### Evolução da Base de Consumidores

A base de consumidores atendidos pelas empresas da Energisa, que é um importante pilar de sustentação das vendas, aumentou em 134,6% no 1T15 em relação ao 1T14, totalizando 6.271.049 em 31 de março de 2015.

#### Número de consumidores em milhares



### Indicadores Econômico-Financeiros e Operacionais

Descrição	1T15	1T14	Variação %
<b>Resultados e Margens - R\$ milhões</b>			
Receita Operacional Bruta	4.036,8	1.038,7	+ 288,6
Receita Operacional Bruta, sem receita de construção	3.826,8	977,8	+ 291,4
Receita Operacional Líquida	2.766,1	745,9	+ 270,8
Receita Operacional Líquida, sem receita de construção	2.556,1	684,6	+ 273,4
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	771,1	89,2	+ 764,5
Resultado Financeiro Líquido	(343,5)	6,1	-
EBITDA com o efeito não recorrente da venda dos ativos de geração	948,4	126,4	+ 650,3
EBITDA sem o efeito da venda dos ativos de geração	455,9	126,4	+ 260,7
Margem de EBITDA sem o efeito da venda dos ativos de geração (%)	16,5	16,9	- 0,4 p.p
EBITDA Ajustado, com o efeito não recorrente da venda dos ativos de geração	1.000,6	136,2	+ 634,7
Margem de EBITDA Ajustado, com o efeito da venda dos ativos de geração (%)	36,2	18,3	+ 17,9 p.p
Lucro Líquido	276,7	75,2	+ 268,0
Margem Líquida (%)	10,0	9,7	+ 0,3 p.p
<b>Indicadores Operacionais</b>			
Energia vendida aos Consumidores Cativos (GWh)	6.500,3	2.207,4	+ 194,5
Energia vendida aos Consumidores Cativos + Transporte (TUSD) - GWh	7.440,6	2.625,7	+ 183,4
Energia Elétrica Total Comercializada (GWh)	8.207,0	3.081,1	+ 166,4
Número de Consumidores Cativos	6.271.049	2.672.602	+ 134,6
Número de Consumidores Totais	6.271.284	2.672.675	+ 134,6
Número de Colaboradores Próprios	11.179	4.770	+ 134,4
Força de trabalho (colaboradores próprios + terceirizados <sup>(1)</sup> )	15.964	5.549	+ 187,7

<sup>(1)</sup> Não incluem terceirizados em obras.

## Destaques Financeiros e Operacionais

### • Lucro líquido atinge R\$ 276,7 milhões no 1T15

No 1T15, a Energisa registrou lucro líquido consolidado de R\$ 276,7 milhões, contra R\$ 75,2 milhões em igual período do ano passado. Esse resultado representa um incremento 268,0%. Importante ressaltar que o lucro líquido está afetado por amortizações do ágio do valor justo das empresas adquiridas do Grupo Rede, no montante de R\$ 78,4 milhões (R\$ 52,5 milhões líquidos de impostos), em função da não formalização pelo Governo Federal quanto às renovações das concessões de distribuição das citadas empresas. Desse montante amortizado no 1T15, R\$ 27,4 milhões estão atrelados às controladas Nacional, Bragantina, Vale Paranapanema, Caiuá e Força e Luz do Oeste, cuja amortização se encerra em junho de 2015.

A geração de caixa ajustada, por sua vez, totalizou R\$ 1.000,6 milhões, contra R\$ 136,2 milhões no 1T14. Cabe também ressaltar que esse montante está acrescido de R\$ 492,5 milhões de receitas líquidas provenientes da alienação dos ativos de geração de energia ocorrida em 31 de março de 2015. Por sua vez, a geração de caixa ajustada, sem os efeitos da venda dos ativos de geração, totalizou R\$ 508,1 milhões, um incremento de 273,1% (ou R\$ 371,9 milhões).

Apresenta-se a seguir a evolução do lucro líquido e da geração de caixa consolidados da Companhia:

Composição da Geração de Caixa Valores em R\$ milhões	Trimestre		
	1T15	1T14	Var. %
<b>(=) Lucro Líquido</b>	<b>276,7</b>	<b>75,2</b>	<b>+ 268,0</b>
(-) Contribuição social e imposto de renda	(146,7)	(30,4)	+ 382,6
(-) Resultado das operações descontinuadas	(4,3)	10,3	-
(-) Resultado de equivalência patrimonial	0,1	-	-
(-) Resultado financeiro	(343,5)	6,1	-
(-) Depreciação e amortização	(177,3)	(37,2)	+ 376,6
<b>(=) Geração de caixa (EBITDA)</b>	<b>948,4</b>	<b>126,4</b>	<b>+ 650,3</b>
(-) Receitas líquidas de venda de ativos	492,5	-	-
<b>(=) Geração de caixa recorrente (EBITDA recorrente), sem o efeito da venda de ativos</b>	<b>455,9</b>	<b>126,4</b>	<b>+ 260,7</b>
(+) Receita de acréscimos moratórios	52,2	9,8	+ 432,7
<b>(=) Geração ajustada de caixa recorrente (EBITDA Ajustado)</b>	<b>508,1</b>	<b>136,2</b>	<b>+ 273,1</b>
(+) Receitas líquidas de venda de ativos	492,5	-	-
<b>(=) Geração ajustada de caixa (EBITDA Ajustado), com efeito da venda de ativos</b>	<b>1.000,6</b>	<b>136,2</b>	<b>+ 634,7</b>
Margem do EBITDA Ajustado (%)	36,2	18,3	+ 17,9 p.p

### • Concluída parte da alienação dos ativos de geração de energia

Em 31 de março de 2015, a Energisa concluiu parte da alienação dos seus ativos de geração, com a venda para a São João Energética S/A, sociedade anônima, indiretamente controlada pela Brookfield Renewable Energy Partners: (a) da totalidade das ações detidas, indiretamente, pela Companhia no capital social das seguintes sociedades: (i) Energisa Bioeletricidade S/A e suas subsidiárias de geração termelétrica, (ii) Pequena Central Hidrelétrica Zé Tunin S/A, (iii) Energisa Geração Rio Grande S/A, (iv) Energisa Geração Vista Alegre II S/A, e (v) Energisa Geração Santa Cândida II S.A.; e (b) as ações detidas, indiretamente, pela Companhia representativas de pelo menos 92,8% do capital social das seguintes sociedades: (i) SPE Cristina Energia S/A, e (ii) Energisa Geração Centrais Eólicas RN S/A e suas subsidiárias de geração eólica.

A transação alcançou R\$ 2,121 bilhões, sendo R\$ 0,620 bilhão em transferência de dívidas dos ativos alienados,

R\$ 0,174 bilhão de investimentos evitados e R\$ 1,327 bilhão recebidos naquela data pelas ações. Este valor remanesce sujeito a (i) ajustes de preço normalmente procedidos em operações desta natureza, a serem apurados e pagos nos termos do Contrato e (ii) alienação dos 7,2% remanescentes do capital social das SPE Cristina Energia S/A e Energisa Geração Centrais Eólicas RN S/A e suas subsidiárias de geração eólica, após decorrida manifestação pelos acionistas minoritários da Companhia do interesse em exercer o direito de preferência na aquisição das ações das SPE Cristina Energia S/A e Energisa Geração Centrais Eólicas RN S/A, conforme Aviso aos Acionistas divulgado pela Companhia. Encontra-se, também, em fase final de alienação para a São João Energética, a UHE Tangará Energia S/A, de 120 MW, com previsão de recebimento dos recursos no 2º trimestre de 2015, bem como o valor remanescente acima mencionado.

## Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 1º trimestre de 2015

### Mercado de capitais

#### • Dividendos complementares do exercício de 2014

Em 30 de abril de 2015, os acionistas da Companhia deliberaram em Assembleia Geral Ordinária a distribuição dos dividendos complementares do exercício de 2014, no montante de R\$ 130,9 milhões, à razão de R\$ 0,107 por ação ou R\$ 0,535 por Unit. O pagamento

será realizado em 29 de junho próximo, com base na posição acionária na data da Assembleia acima mencionada. Os dividendos totais do exercício, no valor de R\$ 199,4 milhões, representam 71,8% do lucro líquido apurado pela Companhia.

#### • Informações sobre as ações da Energisa

As ações da Energisa são negociadas na BM&FBovespa sob os códigos: ENGI3 (ações ordinárias), ENGI4 (ações preferenciais) e ENGI11 (Units, certificados de 1 ação

ordinária e 4 ações preferenciais). A seguir, os indicadores de mercado ao fim de março:

Indicadores de Mercado	Março/15	Março/14	Varição %
Valor de Mercado (R\$ milhões)	2.976	3.037	- 2,0
Enterprise Value (EV - R\$ milhões) <sup>(1)</sup>	8.997	5.337	+ 68,6
Dividendo yield de ENGI11 (Units) - % <sup>(2)</sup>	6,4	5,9	+ 8,5
Valor de Mercado / Patrimônio Líquido	1,4	1,7	- 17,6

(1) EV = Valor de mercado + dívida líquida. | (2) Proventos relativos aos exercícios de 2014 e 2013 / cotação de fechamento das Units.

### Investimentos

#### • Investimentos por subsidiária

No primeiro trimestre de 2015, as empresas controladas pela Energisa realizaram investimentos no montante de R\$ 323,4 milhões, dos quais 55,1% (ou R\$ 178,3 milhões)

realizados pelas empresas adquiridas do Grupo Rede. O montante é 162,1% superior ao investido em igual período do ano anterior.

#### Investimentos Realizados - (R\$ milhões)

Empresas	1T15	%
Energisa Mato Grosso	80,3	24,8
Energisa Tocantins	44,1	13,6
Energisa Mato Grosso do Sul	37,6	11,6
Energisa Paraíba	35,4	10,9
Energisa Sergipe	14,2	4,4
Energisa Minas Gerais	10,5	3,2
Energisa Soluções e Construções	9,9	3,1
Energisa Borborema	4,9	1,5
Bragantina	4,2	1,3
Caiuá	4,0	1,2
Nacional	3,4	1,1
Vale Paranapanema	2,4	0,7
Energisa Nova Friburgo	1,5	0,5
Rede Eletricidade e Serviços	1,4	0,4
Força e Luz do Oeste	0,9	0,3
Usinas Termelétricas a Biomassa de cana-de-açúcar <sup>(*)</sup>	68,5	21,2
Outras	0,2	0,1
<b>Total</b>	<b>323,4</b>	<b>100,0</b>

(\*) Ativos em processo de alienação.

## Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 1º trimestre de 2015

### Demonstrações dos Resultados Consolidados da Energisa no 1º trimestre de 2015 e 2014

Descrição - R\$ milhões	1T15	1T14	Variação %
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>4.036,8</b>	<b>1.038,7</b>	<b>+ 288,6</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>2.766,1</b>	<b>745,9</b>	<b>+ 270,8</b>
Custos controláveis			
✓ Pessoal (inclui fundo de pensão)	181,4	62,2	+ 191,6
✓ Material	28,1	6,3	+ 346,0
✓ Serviços de terceiros	154,3	31,5	+ 389,8
Custos não controláveis			
✓ Energia elétrica comprada	1.503,8	395,8	+ 279,9
✓ Transporte de potência elétrica	147,9	29,7	+ 398,0
Depreciação e amortização	177,3	37,2	+ 376,6
Provisões Contingências /devedores duvidosos	(11,5)	4,4	-
Outras despesas / receitas	(396,3)	28,2	-
Custo de construção	210,0	61,3	+ 242,6
Total das despesas operacionais	1.995,1	656,6	+ 203,9
Resultado antes das receitas e despesas financeiras (EBIT)	771,1	89,2	+ 764,5
<b>EBITDA</b>	<b>948,4</b>	<b>126,4</b>	<b>+ 650,3</b>
<b>EBITDA Ajustado (*)</b>	<b>1.000,6</b>	<b>136,2</b>	<b>+ 634,7</b>
Resultado Financeiro	(343,5)	6,1	-
Receitas financeiras	242,8	49,9	+ 343,5
Despesas financeiras	(586,3)	(43,8)	+ 1.238,6
Resultado antes dos impostos	427,7	95,2	+ 349,3
<b>Lucro líquido no trimestre</b>	<b>276,7</b>	<b>75,2</b>	<b>+ 268,0</b>

(\*) EBIT + depreciação + acréscimo moratório sobre contas em atraso.

### Vantagens Competitivas

- ✓ **Experiência no setor** - Mais de 100 anos de experiência no setor elétrico, com relevante crescimento e saúde financeira.
- ✓ **Forte potencial de crescimento** - Foco em mercados de elevado crescimento. As empresas do Grupo Energisa operam em regiões de alto crescimento de consumo, beneficiando-se da retomada do crescimento da economia e renda do país.
- ✓ **Gestão voltada para resultados** - Modelo de gestão baseado no monitoramento de indicadores econômicos, financeiros e operacionais em todos os níveis das organizações, visando aprimorar cada vez mais a performance de cada uma das empresas, alinhando-a às diretrizes e objetivos estratégicos estabelecidos.

### Contatos:

Maurício Perez Botelho  
Diretor de Relações com Investidores  
E-mail: [mbotelho@energisa.com.br](mailto:mbotelho@energisa.com.br)  
Tel.: (21) 2122-6904

Carlos Aurélio Martins Pimentel  
Gerente de Relações com Investidores  
E-mail: [caurelio@energisa.com.br](mailto:caurelio@energisa.com.br)  
Tel.: (32) 3429-6226 / 6000