



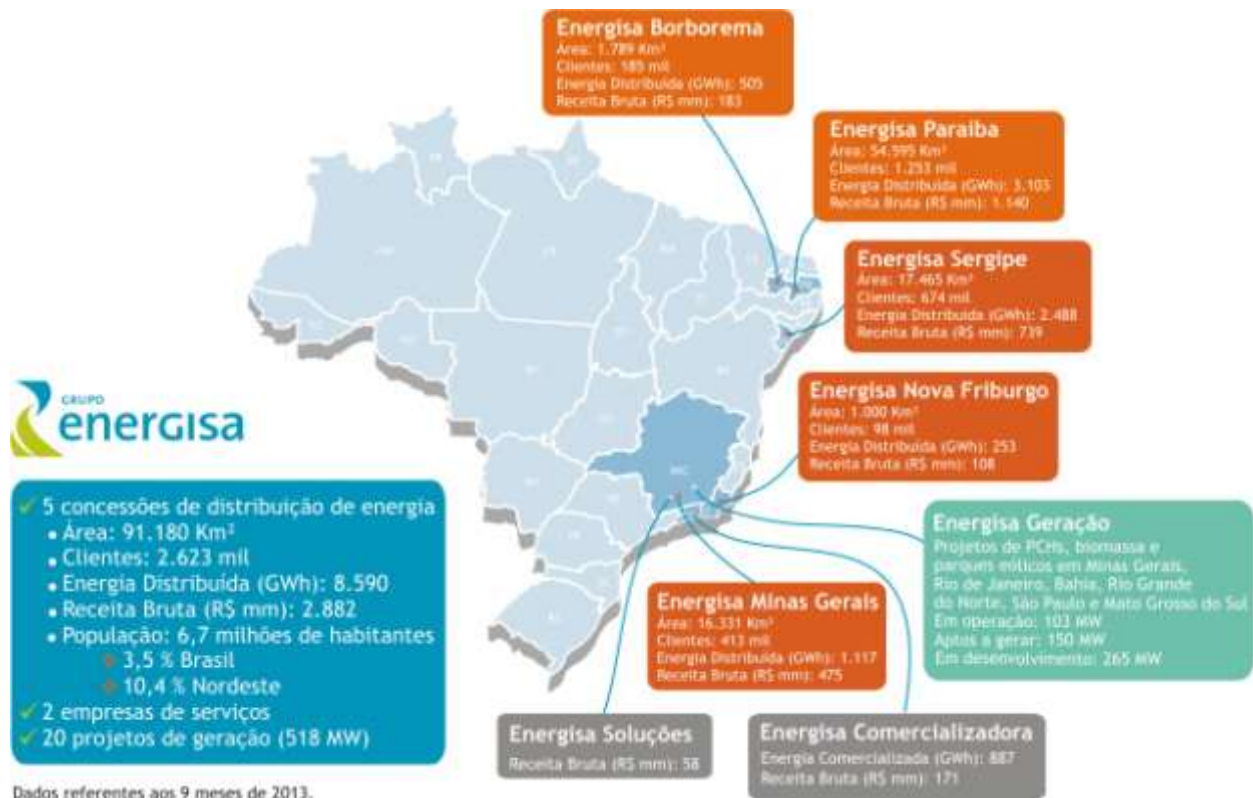
Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados 3º trimestre de 2013

Perfil da Companhia

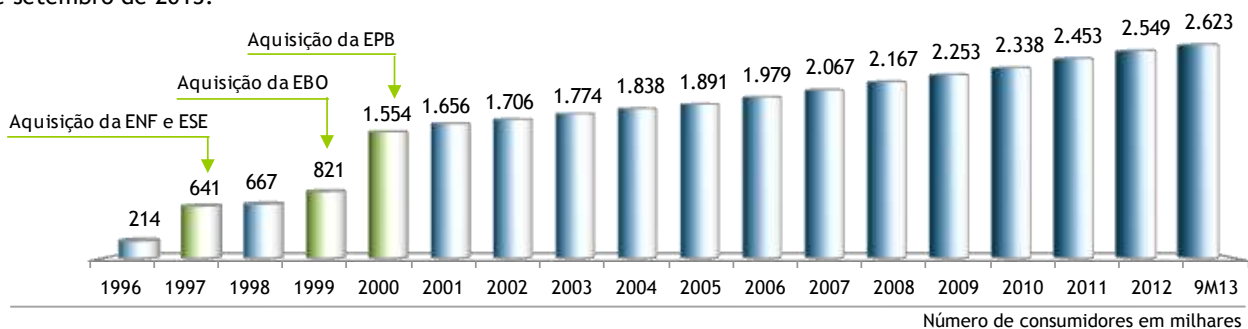
O Grupo Energisa, com 108 anos de experiência, tem na distribuição de energia elétrica a base principal de seu negócio. Atualmente, controla cinco distribuidoras de energia elétrica no Brasil, nos estados da Paraíba, Sergipe, Minas Gerais e Rio de Janeiro, prestando serviços a aproximadamente 2,6 milhões de consumidores e uma população de 6,7 milhões de habitantes em 352 municípios, o que representa atendimento a 3,5% da população brasileira e a 10,4% do Nordeste. 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 para 2013 está focada nas atividades de geração de energia por fontes renováveis, sendo esse um diferencial para garantir o aumento do fluxo de caixa e rentabilidade da empresa. A companhia pretende alcançar a meta de contratar a construção de até 800 MW de potência instalada até 2020. O Grupo conta atualmente com 103 MW em operação, 150 MW aptos a gerar e 265 MW em desenvolvimento. Os investimentos previstos para os próximos três anos são da ordem de R\$ 1,6 bilhão, dos quais R\$ 749 milhões serão direcionados à geração de energia elétrica.

População Atendida (3,5% Brasil e 10,4% Nordeste)



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 3,8% no 9M13 em relação a 9M12, totalizando 2.623 mil em 30 de setembro de 2013.

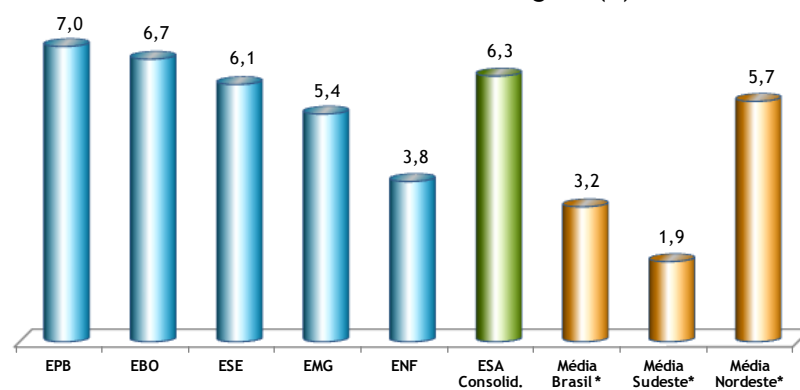


Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 3º trimestre de 2013

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.

Crescimento do Consumo Cativo + Livre (TUSD) de Energia Elétrica por Distribuidora em 9 meses de 2013 x Crescimento Médio Brasil / Regiões (%)



* Fonte: EPE (Empresa de Pesquisa Energética)

- **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.

Indicadores Econômico-Financeiros e Operacionais

| Descrição | 9M13 | 9M12 | Variação % |
|--|-----------|-----------|------------|
| Resultados e Margens - R\$ milhões | | | |
| Receita Operacional Bruta | 2.882,0 | 2.930,5 | - 1,7 |
| Receita Operacional Líquida | 2.102,4 | 2.026,7 | + 3,7 |
| Receita Operacional Líquida, sem receita de construção | 1.893,3 | 1.814,8 | + 4,3 |
| Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT) | 378,9 | 353,1 | + 7,3 |
| Resultado Financeiro Líquido | (143,9) | (148,6) | - 3,2 |
| EBITDA | 498,9 | 453,9 | + 9,9 |
| Margem de EBITDA (%) | 23,7 | 22,4 | + 1,3 p.p |
| EBITDA Ajustado | 530,2 | 484,7 | + 9,4 |
| Margem de EBITDA Ajustado (%) | 25,2 | 23,9 | + 1,3 p.p |
| Lucro Líquido | 188,6 | 153,1 | + 23,2 |
| Margem Líquida (%) | 9,0 | 7,6 | + 1,4 p.p |
| Indicadores Operacionais | | | |
| Energia vendida aos Consumidores Cativos (GWh) | 6.002,9 | 5.761,2 | + 4,2 |
| Energia vendida aos Consumidores Cativos + Transporte (TUSD) - GWh | 7.317,3 | 6.882,2 | + 6,3 |
| Energia Elétrica Total Comercializada (GWh) | 8.589,6 | 7.849,4 | + 9,4 |
| Número de Consumidores Cativos | 2.622.788 | 2.527.526 | + 3,8 |
| Número de Consumidores Totais | 2.622.862 | 2.527.593 | + 3,8 |
| Número de Colaboradores Próprios | 4.803 | 4.985 | - 3,7 |
| Força de trabalho (colaboradores próprios + terceirizados ⁽¹⁾) | 5.712 | 5.711 | - |
| Indicadores Relativos e de Produtividade | | | |
| Energia vendida a Consumidores Cativos + Transporte (TUSD) / Força de Trabalho (KWh) | 1.281 | 1.205 | + 6,3 |
| Energia vendida aos Consumidores Cativos/Consumidores Cativos (kWh) | 2.289 | 2.279 | + 0,4 |
| Consumidores Totais / Colaboradores Próprios | 546 | 507 | + 7,7 |
| PMSO / Consumidores Totais (R\$) | 144,6 | 154,9 | - 6,6 |
| Perdas de Energia (% últimos 12 meses) | 9,97 | 10,60 | - 0,63 p.p |

⁽¹⁾ Não incluem terceirizados em obras.

Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 3º trimestre de 2013

Destaques Financeiros e Operacionais

• Lucro líquido

A Energisa registrou no 3T13 lucro líquido consolidado de R\$ 81,6 milhões, contra R\$ 27,3 milhões no 3T12. Esse resultado representa um aumento de 198,9%. Esse desempenho no trimestre deve-se, principalmente, aos seguintes fatores: 1) redução de 71,3% (R\$ 32,3 milhões) das despesas financeiras líquidas; 2) redução de 4,0% (R\$ 20,5 milhões) das despesas operacionais, sem os custos de construção; 3) aumento de 9,4% na energia total comercializada pelo Grupo Energisa; e 4) início de

apuração de receitas dos parques eólicos do Rio Grande do Norte.

No acumulado em 9M13, o lucro líquido consolidado saltou para R\$ 188,6 milhões (R\$ 0,15 por ação do capital social ou R\$ 0,75 por Unit), ante os R\$ 153,1 milhões registrados em nove meses do ano anterior, ou seja, um incremento de 23,2%.

A seguir, o lucro líquido das suas subsidiárias:

| Lucro Líquido (Valores em R\$ milhões) | Trimestre | | | 9 meses | | |
|--|-----------|-------|---------|---------|-------|---------|
| | 3T13 | 3T12 | Var % | 9M13 | 9M12 | Var. % |
| I) Segmento - Distribuição de energia elétrica | | | | | | |
| ✓ Energisa Paraíba (EPB) | 36,8 | 40,0 | - 8,0 | 121,9 | 131,6 | - 7,4 |
| ✓ Energisa Sergipe (ESE) | 15,8 | 4,0 | + 295,0 | 33,1 | 45,2 | - 26,8 |
| ✓ Energisa Minas Gerais (EMG) | 16,1 | 7,6 | + 111,8 | 29,2 | 21,5 | + 35,8 |
| ✓ Energisa Borborema (EBO) | (1,8) | 6,7 | - | 7,5 | 21,0 | - 64,3 |
| ✓ Energisa Nova Friburgo (ENF) | 4,3 | 0,9 | + 377,8 | 6,8 | 3,9 | + 74,4 |
| II) Segmento - Comercialização e geração de energia | | | | | | |
| ✓ Energisa Comercializadora (ECOM) | 2,4 | (0,9) | - | 6,9 | 3,0 | + 130,0 |
| ✓ Energisa Geração Centrais Eólicas RN (EGRN) - (*) | 6,9 | - | - | 6,9 | - | - |
| ✓ Energisa Rio Grande (ERG) | (1,0) | (0,7) | + 42,9 | 3,9 | 4,0 | - 2,5 |
| ✓ PCH Zé Tunin (PCHZT) | 0,3 | - | - | 2,7 | - | - |
| ✓ Energisa Bioeletricidade (EBIO) | 6,7 | 1,0 | + 570,0 | 6,6 | 1,0 | + 560,0 |
| ✓ SPE Cristina | (0,1) | 0,1 | - | (0,5) | 0,1 | - |
| III) Segmento - Serviços | | | | | | |
| ✓ Energisa Soluções (ESO) | (0,6) | 0,7 | - | (0,2) | 3,2 | - |
| ✓ Energisa Planejamento e outras | (0,7) | 0,1 | - | (0,1) | 0,2 | - |

(*) A Energisa Geração Centrais Eólicas RN S/A (EGRN) passou a reconhecer, a partir de setembro de 2013, receitas decorrentes dos Contratos de Compra e Venda de Energia em Ambiente Regulado ("CCEARs") firmados no Leilão de Fontes Alternativas de 2010, no montante de 59,7 MW médios.

• Geração de caixa

A Energisa apresentou, em 9M13, geração operacional consolidada de caixa (EBITDA) de R\$ 498,9 milhões (R\$ 153,3 milhões no 3T13), contra R\$ 453,9 milhões em 9M12 (R\$ 130,8 milhões no 3T12), incremento de 9,9% (aumento de 17,2% no

3T13). O EBITDA Ajustado consolidado totalizou R\$ 530,2 milhões no período (R\$ 163,0 no 3T13), frente aos R\$ 484,7 milhões registrados em 9M12, aumento de 9,4% (aumento de 15,4% no 3T13).

| Composição e evolução da geração de caixa consolidada (Valores em R\$ milhões) | Trimestre | | | 9 meses | | |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 3T13 | 3T12 | Var % | 9M13 | 9M12 | Var. % |
| (=) Lucro líquido | 81,6 | 27,4 | + 197,8 | 188,6 | 153,1 | + 23,2 |
| (-) Contribuição social e imposto de renda | (19,7) | (22,7) | - 13,2 | (45,0) | (51,2) | - 12,1 |
| (-) Resultado financeiro (receitas menos despesas financeiras) | (13,0) | (45,3) | - 71,3 | (143,9) | (148,6) | - 3,2 |
| (-) Resultado de equivalência patrimonial | 0,1 | - | - | - | - | - |
| (-) Depreciação e amortização | (37,8) | (35,4) | + 6,8 | (120,0) | (100,8) | + 19,0 |
| (-) Participação minoritária | (1,3) | (0,2) | + 550,0 | (1,4) | (0,2) | + 600,0 |
| (=) Geração de caixa (EBITDA) | 153,3 | 130,8 | + 17,2 | 498,9 | 453,9 | + 9,9 |
| (+) Receitas de acréscimos moratórios | 9,7 | 10,5 | - 7,6 | 31,3 | 30,8 | + 1,6 |
| (=) Geração de caixa ajustada (EBITDA Ajustado) | 163,0 | 141,3 | + 15,4 | 530,2 | 484,7 | + 9,4 |
| Margem do EBITDA ajustado (%) | 23,7 | 20,6 | + 3,1 p.p | 25,2 | 23,9 | + 1,3 p.p |
| Margem de EBITDA (%) | 22,3 | 19,1 | + 3,2 p.p | 23,7 | 22,4 | + 1,3 p.p |



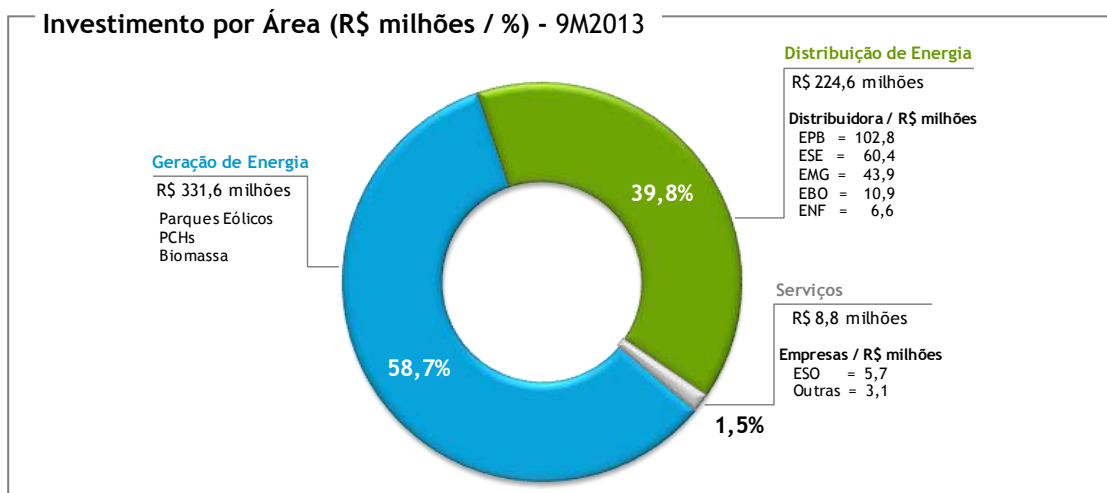
Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 3º trimestre de 2013

Investimentos

Investimentos de R\$ 565 milhões em nove meses

Nos primeiros nove meses de 2013, a Energisa S/A realizou investimentos no montante de R\$ 565,0 milhões, frente aos R\$ 322,8 milhões concretizados em igual período do ano anterior, o que representa

um crescimento de 75,0%. Os projetos de geração de energia elétrica a partir de fontes limpas e renováveis absorveram 58,7% do total, conforme disposto no gráfico a seguir:



Usinas eólicas do Rio Grande do Norte passaram a reconhecer receitas

A Energisa recebeu da Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel) os despachos que reconhecem que as usinas eólicas Renascença I, II, III, IV e Ventos de São Miguel, de propriedade de suas controladas, respectivamente, Energisa Geração - C.E. Renascença I S/A, Energisa Geração - C.E. Renascença II S/A, Energisa Geração - C.E. Renascença III S/A, Energisa Geração - C.E. Renascença IV S/A e Energisa Geração - C.E. Ventos de São Miguel S/A, encontram-se aptas a entrar em operação comercial e, conseqüentemente, reconhecer, a partir de 1º de setembro de 2013, as receitas decorrentes dos Contratos de Compra e Venda de Energia em Ambiente Regulado ("CCEARs") firmados pelas controladas. As usinas possuem capacidade instalada total de 150 MW (produção anual de

614 GWh) e venderam 59,7 MW médios (523,0 GWh/ano) no Leilão de Fontes Alternativas de 2010. Em setembro de 2013, essas controladas registraram receita operacional bruta consolidada de R\$ 6,8 milhões. Em face de a EGRN possuir capacidade de geração de 614 GWh por ano, acima do montante vendido no referido leilão (59,7 MW médios ou 523,0 GWh/ano), receitas adicionais poderão ser auferidas, tão logo seja concluída a obra de conexão dos parques ao sistema elétrico nacional.

Os investimentos nesses parques eólicos já totalizaram R\$ 488,4 milhões até setembro de 2013, de um total previsto de R\$ 560 milhões.

Sobre a aquisição do Grupo Rede

Em 5 de julho de 2013, os credores do Grupo Rede, reunidos em assembleia, aprovaram, por maioria dos créditos, o plano de reestruturação de recuperação judicial que prevê a alienação do controle do Grupo para a Energisa. Em 9 de setembro, o juiz da 2ª Vara de Falências e Recuperação Judicial de São Paulo aprovou o plano de reestruturação das dívidas do Grupo Rede. O Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) também aprovou, no dia 17 de outubro, a transferência do controle do Grupo Rede para a Energisa, uma das condições precedentes do plano de recuperação judicial do Grupo Rede homologado pela justiça. Com a decisão favorável do Cade, a conclusão da transferência do controle

depende, agora, da aprovação do plano pela Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel) e de outras condições previstas no Plano de Recuperação Judicial. Em 1º de outubro, a Energisa entregou o plano à agência reguladora. As oito distribuidoras do Grupo Rede Energia estão sob intervenção da Aneel desde 31 de agosto de 2012. A aquisição do Grupo Rede representará um expressivo crescimento na base de consumidores da Energisa, que passará de 2,6 milhões de consumidores para 5,8 milhões de consumidores. Em termos de faturamento líquido entre os grupos econômicos investidores no segmento de energia elétrica, a Energisa saltará do 14º para o 7º lugar no mercado nacional.

Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 3º trimestre de 2013

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 setembro:

| Indicadores de Mercado | Setembro/13 | Setembro/12 | Variação % |
|--|-------------|-------------|------------|
| Valor de Mercado (R\$ milhões) | 2.942,4 | 2.426,6 | + 21,3 |
| Enterprise Value (EV - R\$ milhões) ⁽¹⁾ | 5.033,4 | 4.332,2 | + 16,2 |
| Dividendo yield de ENGI11 (Units) - % ⁽²⁾ | 6,3 | 4,7 | + 1,6 p.p |
| Valor de Mercado / Patrimônio Líquido | 1,6 | 1,8 | - 11,1 |

⁽¹⁾ EV = Valor de mercado + dívida líquida. | ⁽²⁾ Proventos distribuídos nos últimos quatro trimestres/cotação de fechamento das Units.

Demonstrações dos Resultados Consolidados da Energisa em nove meses de 2013 e 2012

| Descrição - R\$ milhões | 9M2013 | 9M2012 | Variação % |
|--|----------------|--------------|--------------|
| Receita operacional bruta | 2.882,0 | 2.930,5 | - 1,7 |
| Receita operacional líquida | 2.102,4 | 2.026,7 | + 3,7 |
| Custos controláveis | 349,2 | 330,7 | + 5,6 |
| • Pessoal (inclui fundo de pensão) | 215,5 | 199,5 | + 8,0 |
| • Material | 23,0 | 24,2 | - 5,0 |
| • Serviços de terceiros | 110,7 | 107,0 | + 3,5 |
| Custos não controláveis | 1.001,4 | 975,3 | + 2,7 |
| • Energia elétrica comprada | 913,6 | 826,1 | + 10,6 |
| • Transporte de potência elétrica | 87,8 | 149,2 | - 41,2 |
| Depreciação e amortização | 120,0 | 100,8 | + 19,0 |
| Provisões Contingências /devedores duvidosos | 12,3 | 17,2 | - 28,5 |
| Outras despesas / receitas | 31,5 | 37,7 | - 16,4 |
| Custo de construção | 209,1 | 211,9 | - 1,3 |
| Total das despesas operacionais | 1.723,5 | 1.673,6 | + 3,0 |
| Resultado antes das receitas e despesas financeiras (EBIT) | 378,9 | 353,1 | + 7,3 |
| EBITDA | 498,9 | 453,9 | + 9,9 |
| EBITDA Ajustado ^(*) | 530,2 | 484,7 | + 9,4 |
| Resultado Financeiro | (143,9) | (148,6) | - 3,2 |
| Receitas financeiras | 114,6 | 98,0 | + 16,9 |
| Despesas financeiras | (258,5) | (246,6) | + 4,8 |
| Resultado antes dos impostos | 235,0 | 204,5 | + 14,9 |
| Lucro líquido no período | 188,6 | 153,1 | + 23,2 |

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

Contatos:

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

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