

Perfil da Companhia

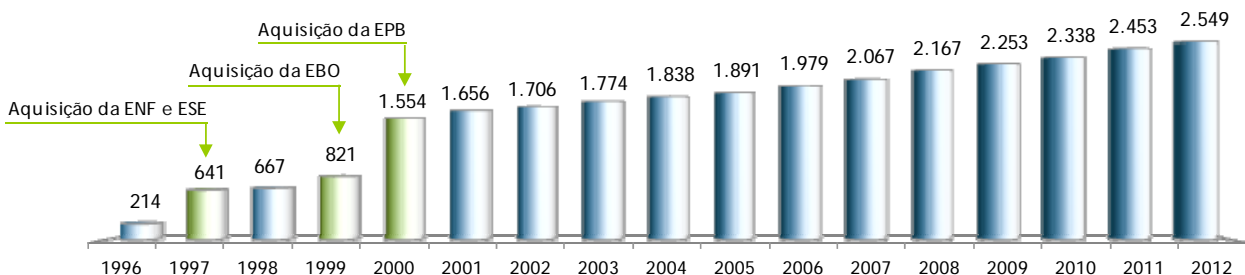
O Grupo Energisa, com 108 anos de experiência, tem na distribuição de energia elétrica a base principal de seu negócio. Atualmente, controla cinco distribuidoras de energia elétrica no Brasil, nos estados da Paraíba, Sergipe, Minas Gerais e Rio de Janeiro, prestando serviços a aproximadamente 2,5 milhões de consumidores e uma população de 6,8 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 500 MW de potência instalada até o fim de 2017. O Grupo conta atualmente com 103 MW em operação e 358 MW em construção / desenvolvimento. Os investimentos previstos para os próximos três anos são da ordem de R\$ 1,6 bilhão, dos quais R\$ 930 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 3,9 % em 2012 em relação a 2011, totalizando 2.549 mil em 31 de dezembro de 2012.

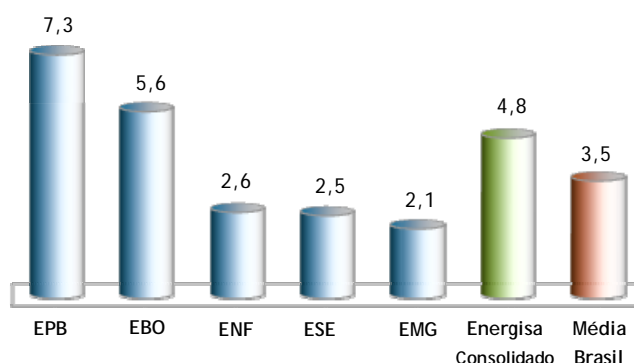


Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados 2012

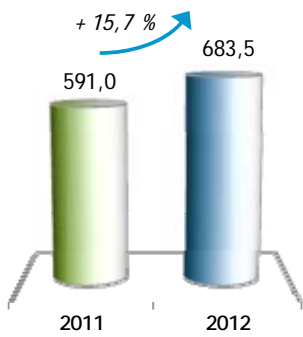
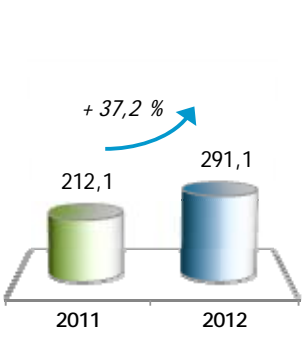
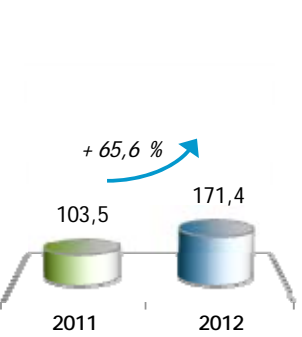
Vantagens Competitivas

- **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.

Crescimento do Consumo Cativo de Energia Elétrica por Distribuidora em 2012 (%)



Indicadores Econômico-Financeiros e Operacionais

Descrição	2012	2011	Variação %
Resultados e Margens - R\$ milhões			
Receita Operacional Bruta	4.136,9	3.546,6	+ 16,6
Receita Operacional Líquida	2.919,1	2.426,6	+ 20,3
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	501,2	423,5	+ 18,3
Resultado Financeiro Líquido	(79,2)	(156,2)	- 49,3
EBITDA	640,2	554,9	+ 15,4
Lucro Líquido	291,1	212,1	+ 37,2
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;"> <p>EBITDA Ajustado (R\$ milhões)</p> <p>+ 15,7 %</p>  <p>2011 2012</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Lucro Líquido (R\$ milhões)</p> <p>+ 37,2 %</p>  <p>2011 2012</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Dividendos da Controladora (R\$ milhões)</p> <p>+ 65,6 %</p>  <p>2011 2012</p> </div> </div>			
Indicadores Operacionais			
Número de Consumidores Cativos (mil)	2.549	2.453	+ 3,9
Energia associada aos Consumidores Cativos (GWh)	7.677	7.328	+ 4,8
Energia Elétrica Total Distribuída (GWh)	10.833	9.956	+ 8,8
Perdas de Energia (% últimos 12 meses)	10,43	11,05	- 0,62 p.p

Destaques Financeiros e Operacionais

• Lucro líquido cresceu 37,2% no ano

O lucro líquido consolidado da Energisa atingiu R\$ 291,1 milhões (R\$ 0,27 por ação ou R\$ 1,35 por Unit) em 2012, frente aos R\$ 212,1 milhões registrados no ano anterior. Esse resultado representa um incremento de 37,2% no ano. O avanço do lucro líquido decorre, em parte, do aumento de R\$ 492,5 milhões (20,3%) na receita

líquida no ano, aliado ao menor crescimento das despesas operacionais, de R\$ 414,7 milhões (18,9%).

O lucro líquido do 4º trimestre de 2012 (4T12) foi de R\$ 138,2 milhões, significando um crescimento de 52,9% em relação ao 4º trimestre de 2011 (4T11).

A seguir, o lucro líquido da Energisa e das suas subsidiárias:

Lucro Líquido (R\$ milhões)	Trimestre			Exercício		
	4T12	4T11	Variação %	2012	2011	Variação %
Energisa Consolidado	138,2	90,4	+ 52,9	291,1	212,1	+ 37,2
Energisa Controladora	137,5	90,4	+ 52,1	290,4	212,1	+ 36,9
Distribuidoras de energia elétrica						
• Energisa Paraíba (EPB)	77,8	52,9	+ 47,1	209,3	122,9	+ 70,3
• Energisa Sergipe (ESE)	24,0	18,8	+ 27,7	69,1	53,2	+ 29,9
• Energisa Minas Gerais (EMG)	45,1	7,4	+ 509,5	66,6	35,5	+ 87,6
• Energisa Borborema (EBO)	8,0	6,2	+ 29,0	29,0	17,9	+ 62,0
• Energisa Nova Friburgo (ENF)	10,1	2,3	+ 339,1	14,0	6,1	+ 129,5
Prestadoras de Serviços e Geradoras						
• Energisa Geração Rio Grande	(0,2)	0,8	-	3,8	1,3	+ 192,3
• Energisa Soluções (ESO)	0,4	0,1	+ 300,0	3,6	1,4	+ 157,1
• Energisa Comercializadora (ECOM)	0,3	0,5	- 40,0	3,3	5,3	- 37,7
• Energisa Bioeletricidade (EBIO*)	1,7	-	-	2,7	-	-
• Outras (em operação)	1,3	2,1	- 38,1	1,5	2,1	- 28,5

(*) A empresa foi adquirida em agosto de 2012.

• Geração de caixa

A Energisa, em 2012, apresentou geração operacional consolidada de caixa (EBITDA) de R\$ 640,2 milhões, contra R\$ 554,9 milhões em 2011, representando incremento de 15,4% (R\$ 85,3 milhões). O EBITDA Ajustado consolidado totalizou R\$ 683,5 milhões no período, frente a R\$ 591,0 milhões em 2011,

representando crescimento de 15,7% (R\$ 92,5 milhões). No 4T12, o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 199,1 milhões, contra R\$ 176,3 milhões no 4T11, um aumento de 12,9%.

Descrição (Valores em R\$ milhões)	Trimestre			Exercício		
	4T12	4T11	Variação %	2012	2011	Variação %
(=) Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	148,4	138,3	+ 7,3	501,2	423,5	+ 18,3
(=) Geração operacional de caixa (EBITDA)	186,6	167,4	+ 11,5	640,2	554,9	+ 15,4
(+) Receita de acréscimos moratórios	12,5	8,9	+ 40,4	43,3	36,1	+ 19,9
(=) Geração operacional ajustada de Caixa (EBITDA Ajustado)	199,1	176,3	+ 12,9	683,5	591,0	+ 15,7
Margem do EBITDA ajustado (%)	22,3	26,0	- 3,7 p.p	23,4	24,4	- 1,0 p.p
Margem de EBITDA (%)	20,9	24,7	- 3,8 p.p	21,9	22,9	- 1,0 p.p

Investimentos

Em 2012, a Energisa S/A realizou investimentos da ordem de R\$ 673,7 milhões, frente aos R\$ 474,3 milhões concretizados no ano anterior, o que representa um crescimento de 42,0%. Seguindo a política da Energisa de diversificar a atuação em energia limpa e renovável, do montante total, R\$ 108,3 milhões foram destinados para os cinco parques eólicos em construção, localizados no Rio Grande do Norte. Os investimentos nessas unidades serão de, aproximadamente, R\$ 560 milhões, dos quais R\$ 172,6 milhões foram investidos até dezembro de 2012.

As obras civis dos parques foram finalizadas em janeiro de 2013, com a conclusão de todas as fundações dos aerogeradores, cujas montagens estão em andamento. Os cinco parques eólicos formam um complexo de 75 aerogeradores, perfazendo um total de 150 MW de potência instalada, com capacidade de produção de 727 GWh por ano. A previsão é de que essas unidades estejam em operação comercial até setembro de 2013.

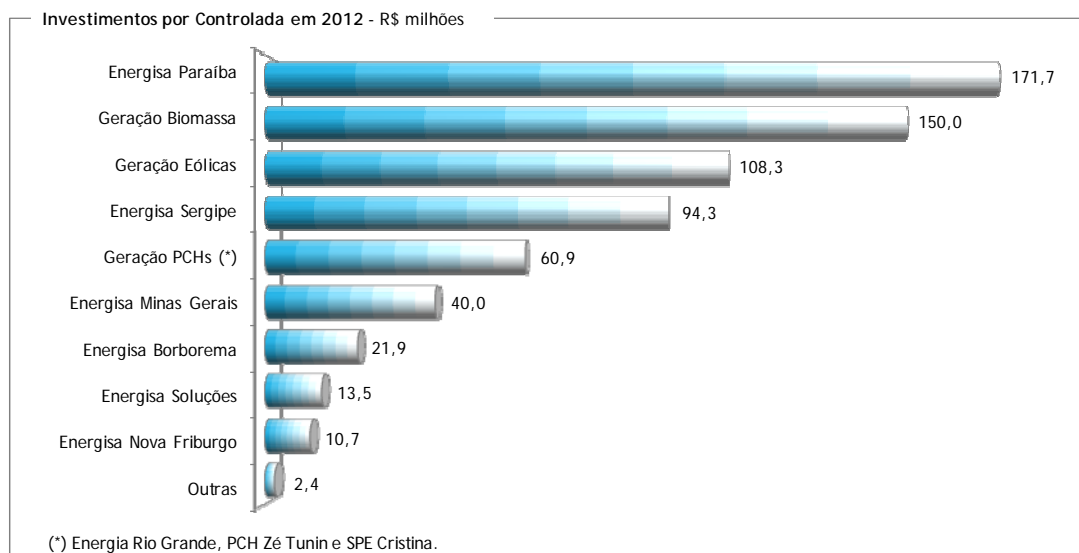
Em agosto, foi concluída a aquisição de quatro Sociedades de Propósitos Específico ("SPEs") da Tonon Bioenergia, por, aproximadamente, R\$ 150 milhões, como previram contratos de compra e venda de ações, firmados em dezembro de 2011. Tais SPEs contemplam um portfólio de ativos e projetos com capacidade instalada de 170 MW em usinas termelétricas movidas a biomassa de cana-de-açúcar, sendo: 85% do capital social de duas unidades termelétricas já em operação, movidas a biomassa de cana-de-açúcar, com 60 MW de

capacidade instalada total e 100% dos direitos de construir e explorar comercialmente outras duas usinas com mais 110 MW. Com foco na expansão dessas unidades, a Energisa investirá mais R\$ 350 milhões, visando alcançar até 2016 a produção de energia de, aproximadamente, 710 GWh por ano. As usinas termelétricas estão localizadas nos municípios Bocaina (SP) e Maracaju (MS).

Em 4 de fevereiro de 2012, a PCH Santo Antônio, no município de Bom Jardim (RJ), entrou em operação comercial com 8 MW de potência e geração anual de 42,0 GWh. Este é o último dos três projetos que estavam em construção na bacia do Rio Grande, associado às PCHs Caju (10 MW, em operação desde fevereiro de 2011) e São Sebastião do Alto (13,2 MW, em operação desde setembro de 2011). Juntas, as três usinas possuem 31,2 MW de capacidade instalada e produção anual de 157,4 GWh.

Em 27 de dezembro de 2012, entrou em operação a Unidade Geradora 1 da Pequena Central Hidrelétrica Zé Tunin ("PCH Zé Tunin"), da Energisa, com capacidade de 4,0 MW. Já a Unidade Geradora 2, também de 4,0 MW, entrou em operação no dia 12 de janeiro de 2013. A PCH Zé Tunin está localizada na bacia do Rio Pomba, no município de Guarani (MG), e tem capacidade de produção anual de 41,8 GWh. Até dezembro de 2012, os investimentos nessa PCH totalizaram R\$ 63,2 milhões.

Os investimentos por controlada estão detalhados no gráfico a seguir.



**Demonstrações dos Resultados Consolidados
da Energisa em 2012 e 2011**

Descrição - R\$ milhões	2012	2011	Variação %
Receita operacional bruta	4.136,9	3.546,6	+ 16,6
Receita operacional líquida	2.919,1	2.426,6	+ 20,3
Custos controláveis			
• Pessoal (inclui fundo de pensão)	302,2	268,5	+ 12,6
• Material	34,1	34,3	- 0,6
• Serviços de terceiros	161,0	140,0	+ 15,0
Custos não controláveis			
• Energia elétrica comprada	1.157,3	967,8	+ 19,6
• Transporte de potência elétrica	224,8	164,8	+ 36,4
Depreciação e amortização	139,0	131,4	+ 5,8
Provisões Contingências /devedores duvidosos	(12,0)	3,7	-
Outras despesas / receitas	69,1	27,5	+ 151,3
Custo de construção	342,3	265,1	+ 29,1
Total das despesas operacionais	2.417,8	2.003,1	+ 20,7
Resultado antes das receitas e despesas financeiras (EBIT)	501,2	423,5	+ 18,3
EBITDA	640,2	554,9	+ 15,4
EBITDA Ajustado (*)	683,5	591,0	+ 15,7
Resultado Financeiro	(79,2)	(156,2)	- 49,3
Receitas financeiras	231,9	141,3	+ 64,1
Despesas financeiras	(311,1)	(297,5)	+ 4,6
Resultado antes dos impostos	422,0	267,3	+ 57,9
Lucro líquido no período	291,1	212,1	+ 37,2

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

Contatos:

Maurício Perez Botelho
Diretor de Relações com Investidores
E-mail: mbotelho@energisa.com.br
Tel.: (21) 2122-6900

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