

Diretoria de Negócios

Superintendência de Negócios de Atacado e Governo

Financiamento à Atividade de Geração de Energia



FONTES ENERGÉTICAS FINANCIÁVEIS

A Portaria nº 68, de 20/04/2016, do Ministério da Integração Nacional, permite a concessão de crédito, com recursos do FNE para aplicação em projetos de Geração de Energia por:

- Termoelétricas com aproveitamento das fontes de biomassa
- Pequenas Centrais Hidrelétricas (PCH)
- Parques eólicos
- Centrais fotovoltaicas

EXPECTATIVA DE DEMANDA - LEILÕES 2015

| UF/ TIPO ENERGIA | Nº PROJETOS | INVESTIMENTO ESTIMADO (R\$) |
|---------------------|----------------|--------------------------------|
| CE | 8 | 976.417.640,00 |
| Fotovoltaica | 4 | 480.000.010,00 |
| Eólica | 4 | 496.417.630,00 |

Fonte: Resultados dos leilões de Energia Nova, de Energia de Reserva e de Energias Alternativas realizados em 2015 (ANEEL, 2016)

INVESTIMENTO MÉDIO ESTIMADO POR PROJETO (2015)

- Investimento médio estimado por projeto (2015):
 - Termoelétrica a Biomassa: R\$ 236,4 milhões
 - Usinas Fotovoltaicas: R\$ 139,4 milhões
 - Parques Eólicos: R\$ 114,3 milhões
 - Pequenas Centrais Hidroelétricas (PCH): R\$ 67,4 milhões

CONDIÇÕES DE FINANCIAMENTO

- Finalidade: Investimento, inclusive com capital de giro associado
- Limite Máximo de Financiamento: 60% do investimento total
- Prazos: Máximo de 20 anos, incluída a carência de até 8 anos
- Encargos:

| Porte do mutuário | Encargos Financeiros | |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------|
| | Integrais | Com Bônus (15%) |
| Grande | 12,95 | 11,0075 |
| Micro, Pequeno, Pequeno-médio e Médio | 11,18 | 9,503 |

OPERAÇÃO ESTRUTURADA - PACOTE DE GARANTIAS

| Fase | Garantias | Cobertura |
|-----------------|--|-------------|
| Pré-operacional | <ul style="list-style-type: none"> • Fiança Bancária (total) | 100% |
| Operacional | <ul style="list-style-type: none"> • Alienação fiduciária • Penhor de ações da SPE • Cessão fiduciária de direitos creditórios (CER) • Penhor dos direitos emergentes da autorização • Penhor dos direitos creditórios • Aval / fiança corporativa | Mínimo 100% |

| Fase | Mitigadores de Risco |
|-----------------|---|
| Pré-operacional | <ul style="list-style-type: none"> • Contrato de Suporte de Acionistas (ESA) |
| Operacional | <ul style="list-style-type: none"> • Conta Reserva do Serviço da Dívida (3 PMT) • Conta Reserva de O&M • Conta Reserva Especial • Covenants e obrigações especiais (Índice de Cobertura da Dívida (ICSD) / Níveis mínimos de produção / Limitação de Distribuição de dividendos / Limitação de endividamento) |

LIMITES MÁXIMOS

(em R\$ milhões)

- Endividamento com recursos do FNE:

| | |
|---|----------|
| Patrimônio Líquido (PL) do FNE (31/12/2015) | 60.008,4 |
| Por Empresa (1% do PL) | 600,1 |
| Por Grupo (1,5% do PL) | 900,1 |
| Por Projeto Estratégico (3,0% do PL) | 1.800,3 |

(em R\$ milhões)

- Exposição a risco por cliente:

| | |
|--|---------|
| Patrimônio de Referência (PR) do BNB (31/12/2015) | 5.270,3 |
| CMR por Grupo (10% do PR) - MP-GRC-8-1 - Regra Interna | 527,0 |
| Limite Máximo de Exposição por Cliente (25% do PR) - Regra Bacen | 1.317,6 |

PARCEIROS



ABE Eólica
Associação Brasileira
de Energia Eólica



ABIMAQ
Associação Brasileira da Indústria
de Máquinas e Equipamentos



CAIXA



BNDDES



BNP PARIBAS



OBRIGADO!