

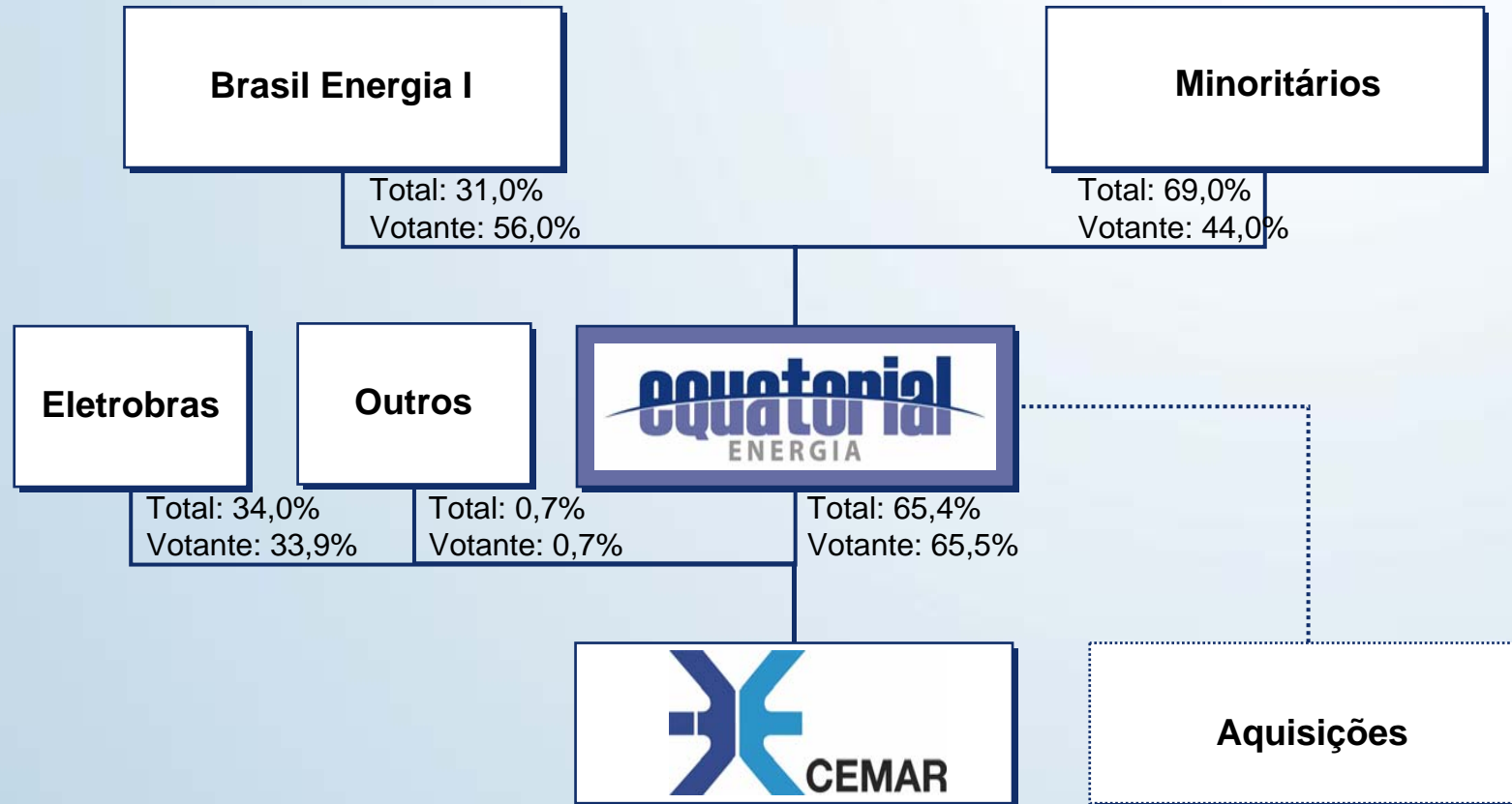
 EQTL11
NÍVEL 2
BOVESPA BRASIL



Equatorial

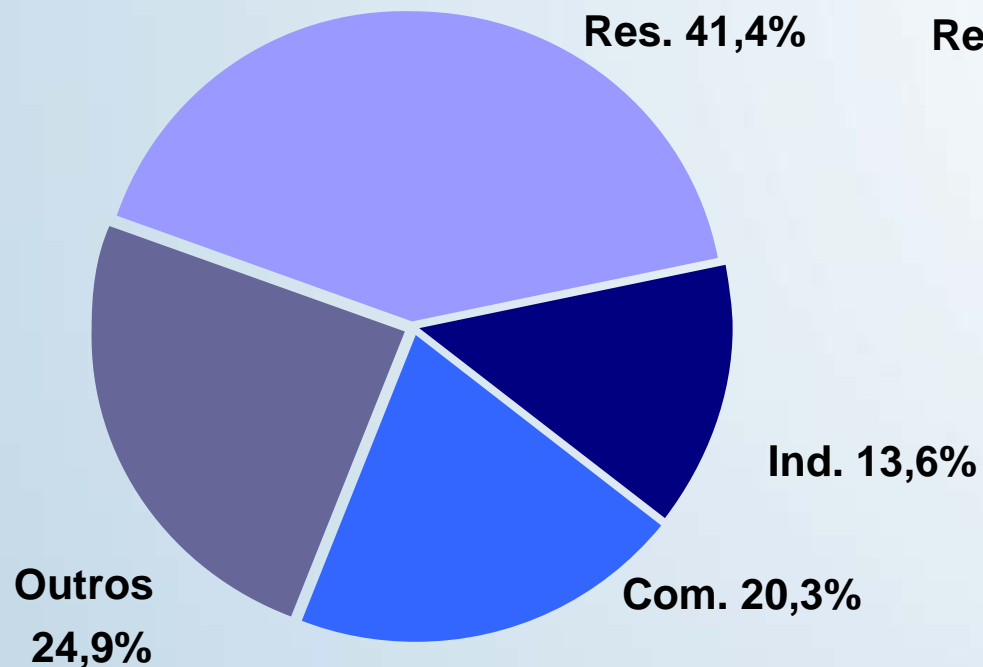
ENERGIA

Estrutura Societária



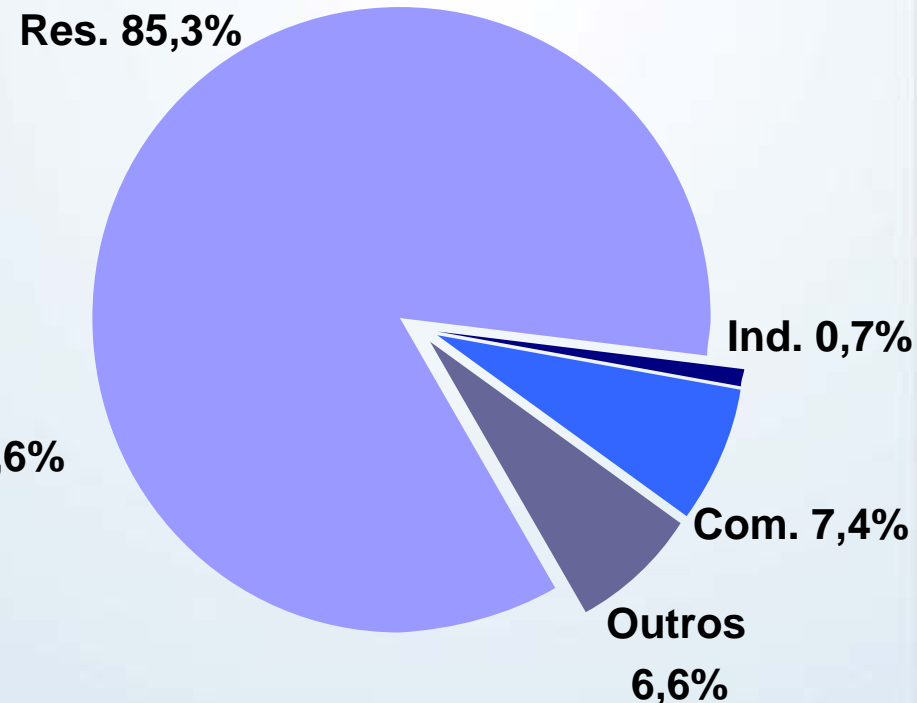
Atuação

Classe de Consumo (2006)



1,3 MM Clientes

Número de Consumidores (2006)



2.917 GWh

57,1 mil km de rede MT/BT e 5,2 mil km de rede AT

645.854 mil postes de rede elétrica

25.228 transformadores



Missão, Visão e Valores

- 💡 **Missão:** Ser a maior empresa de energia elétrica com operações nas regiões Norte, Nordeste e Centro-Oeste e a melhor e mais rentável empresa de energia do Brasil

- 💡 **Visão:** Construir um portfólio de concessionárias de energia elétrica com foco nas regiões Norte, Nordeste e Centro-Oeste que se diferenciem pela alta rentabilidade, excelência operacional e qualidade do serviço

- 💡 **Valores**
 - Foco em Gente
 - Ênfase na Meritocracia
 - Obstinação pelo Lucro
 - Compromisso com nossos clientes
 - Ética e Integridade
 - Simplicidade e Foco
 - Transparência e Comunicação
 - Excelência, Qualidade e Segurança
 - Comunidade e Meio Ambiente

Cronologia

Conquistas em 2006



IPO Equatorial

Após Mar/06

Adm. Equatorial

Mai/ 04– Mar/06

Intervenção ANEEL

Ago/02 – Mai/04

Adm. PP&L (EUA)

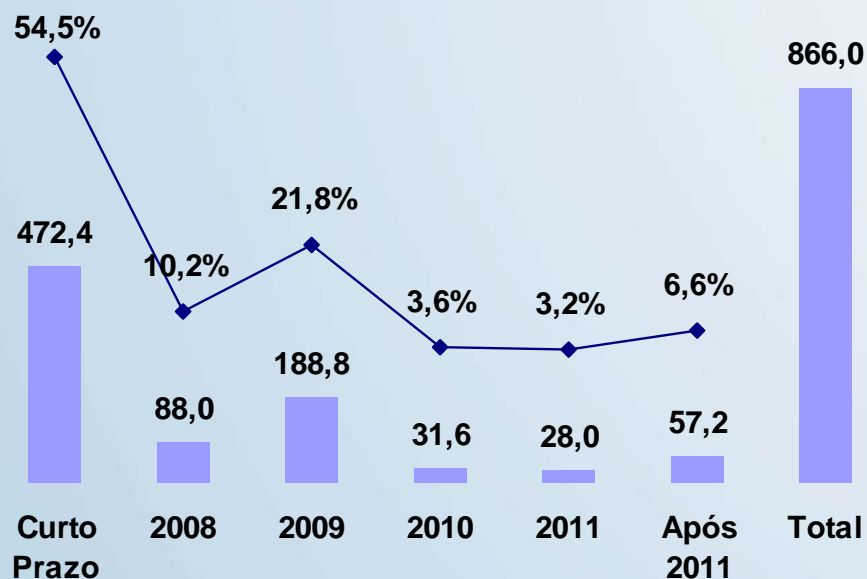
Ago/00 – Ago/02

Adm. Estatal

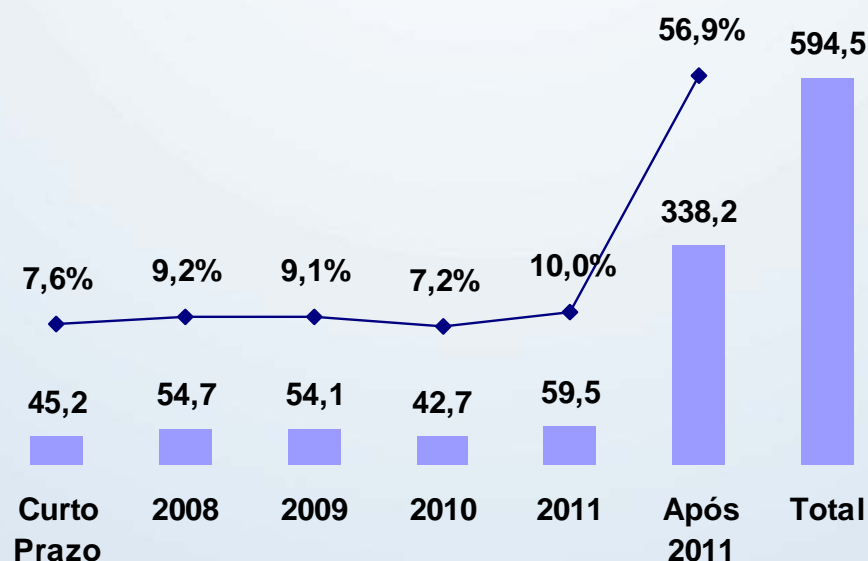
Até Jul/00

Mudanças Implementadas após a Troca de Controle - Reestruturação Financeira -

Cron. Pagto. da Dívida Bruta – Mar/03 (R\$ milhões)



Cron. Pagto. da Dívida Bruta – Dez/06 (R\$ milhões)



Condições Atuais
Prazo Médio: 9,5 anos
Taxa Média: 12,5% a.a. (83,3% do CDI)

Mudanças Implementadas após a Troca de Controle - Reestruturação Organizacional -

- 💡 Redução dos níveis hierárquicos
- 💡 Atração e retenção de novos talentos
- 💡 Remuneração variável alinhada à criação de valor para o acionista
- 💡 Implementação de Sistemas Corporativos
 - SAP
 - Comercial
 - Técnico (Georede)
- 💡 Gerenciamento pelas Diretrizes

Mudanças Implementadas após a Troca de Controle - Disciplina Financeira -

- 💡 Centralização do controle de despesas
- 💡 Gerenciamento Matricial de Despesas
- 💡 Renegociação de contratos e terceirização
- 💡 PMSO caindo de 26,9% da receita líquida em 2003 para 13,8% em 2006

Custos e Despesas Gerenciáveis (% da R.L.)



Custos e despesas gerenciáveis com pessoal, materiais, serviços de terceiros e outros, excluindo provisões, gastos com reestruturação e outros custos e despesas não gerenciáveis

Mudanças Implementadas após a Troca de Controle - Gestão Regulatória Pró-ativa -

CEMAR – Aumentos Tarifários (%)



Mudanças Implementadas após a Troca de Controle

DEC (Duração Média/Ano)



FEC (Frequência Média/Ano)



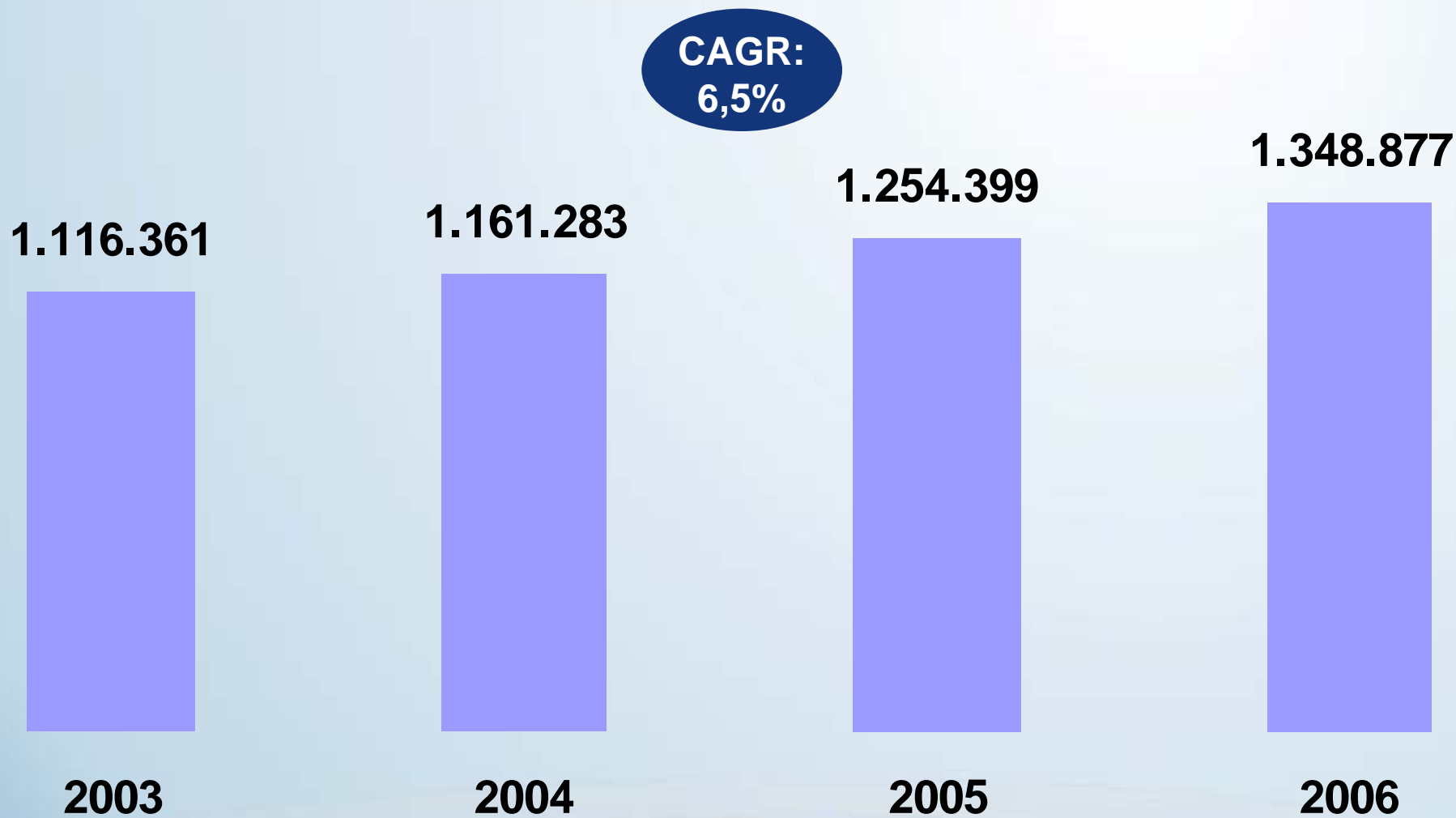
— CEMAR

— São Luis

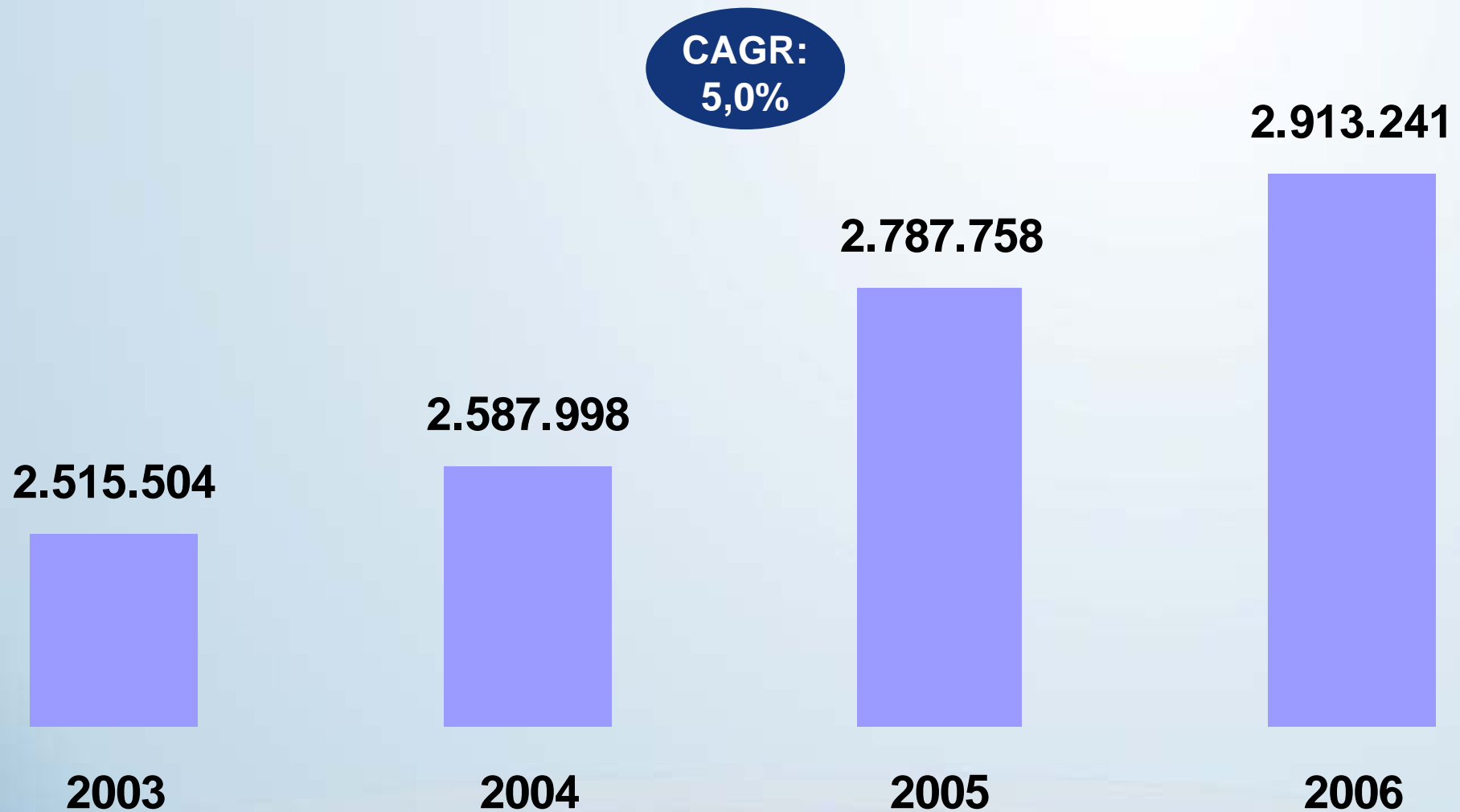
— CEMAR

— São Luis

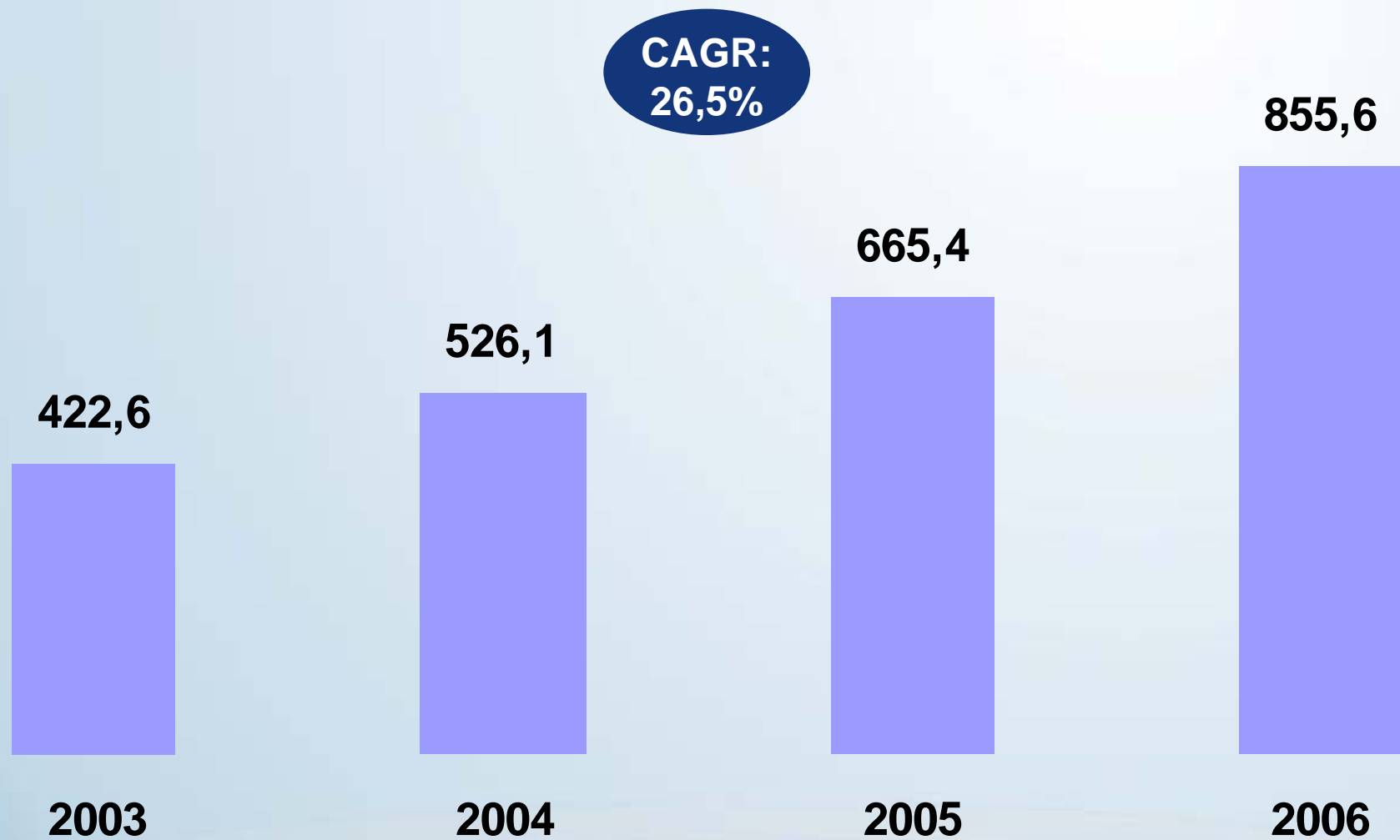
Número de Consumidores



Energia Vendida (MWh)

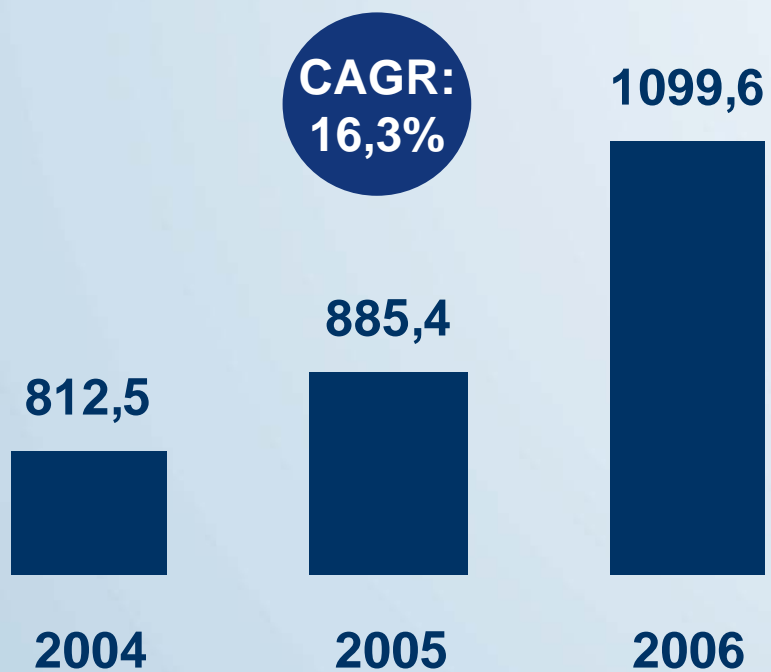


Receita Líquida (R\$ MM)

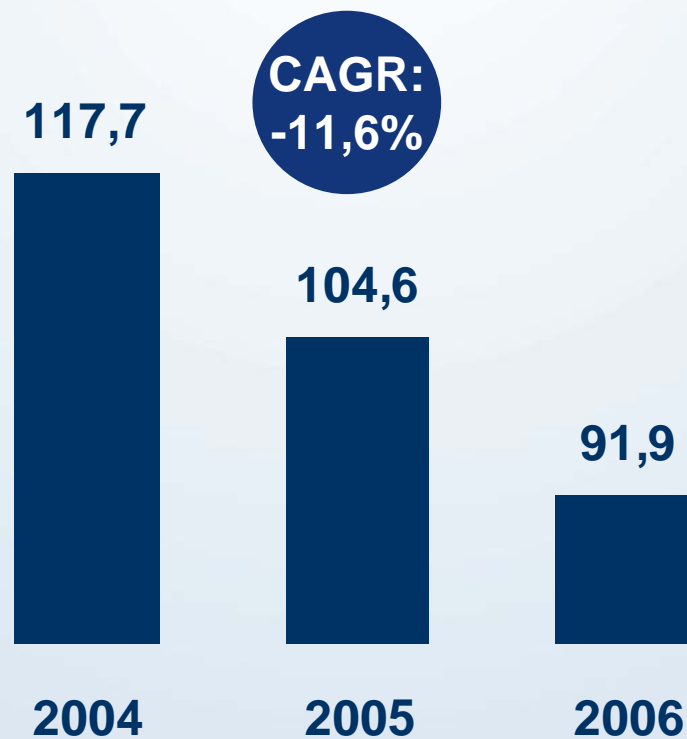


Eficiência Operacional – Produtividade e Custo

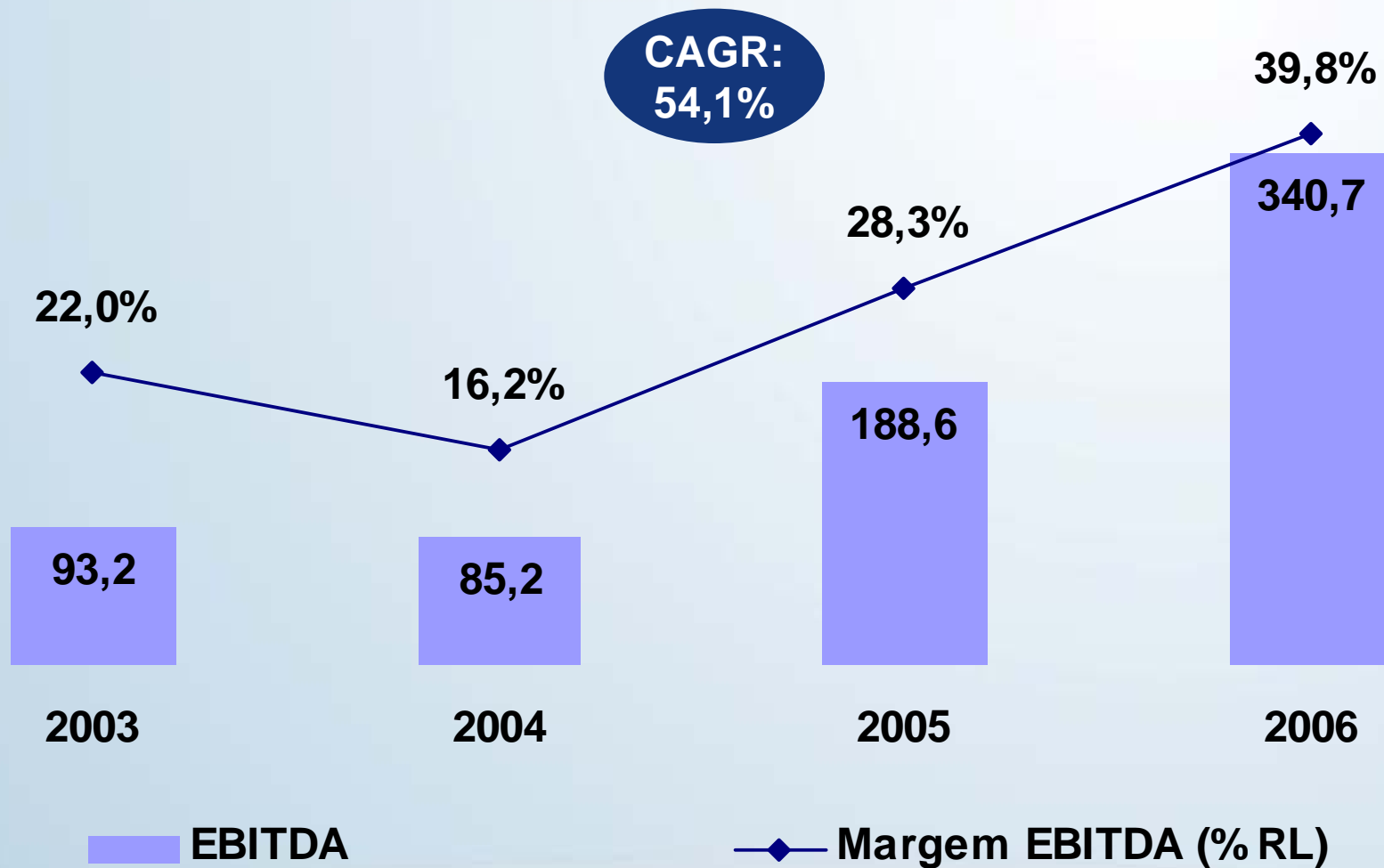
Consumidores / Colaborador



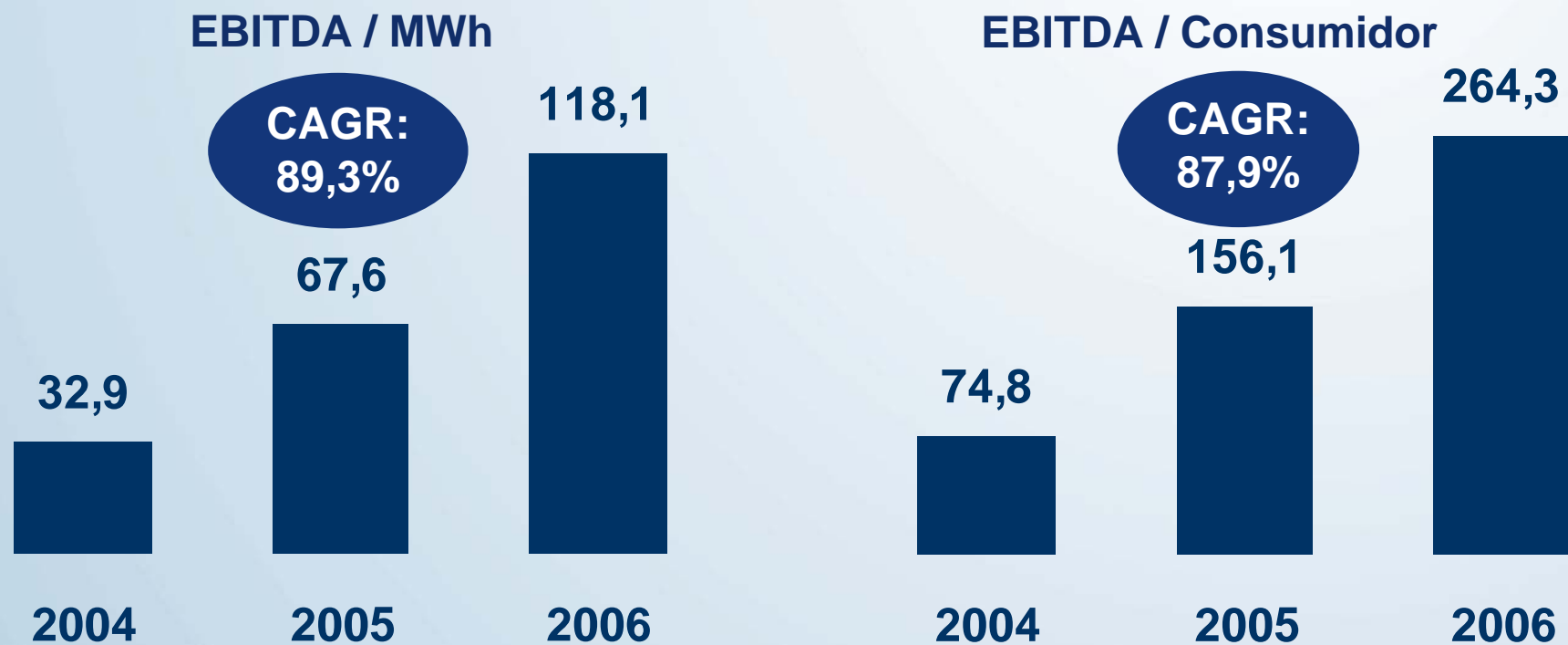
PMSO* (R\$) / Consumidor



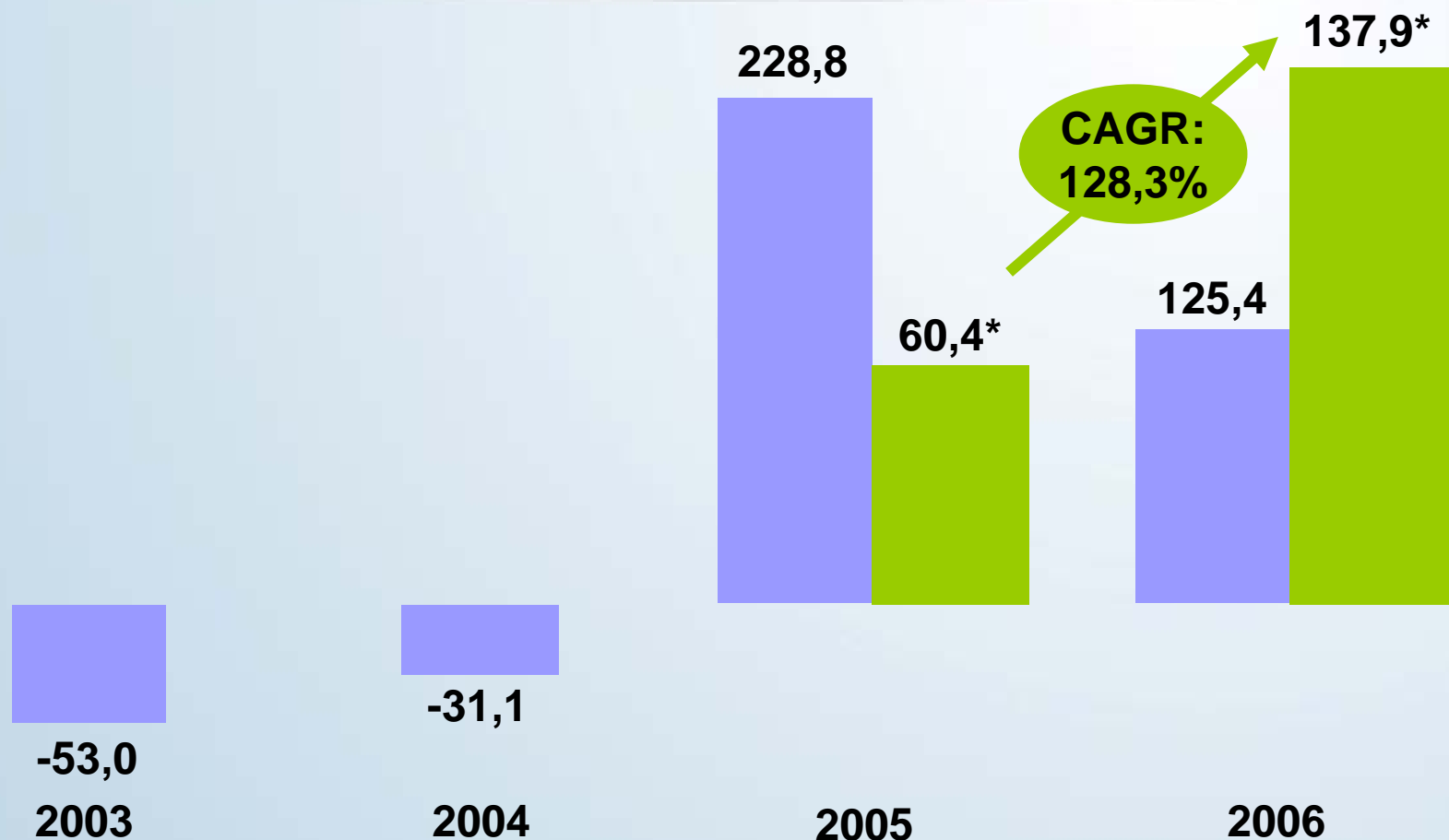
EBITDA (R\$ MM)



Eficiência Operacional – Geração de Caixa

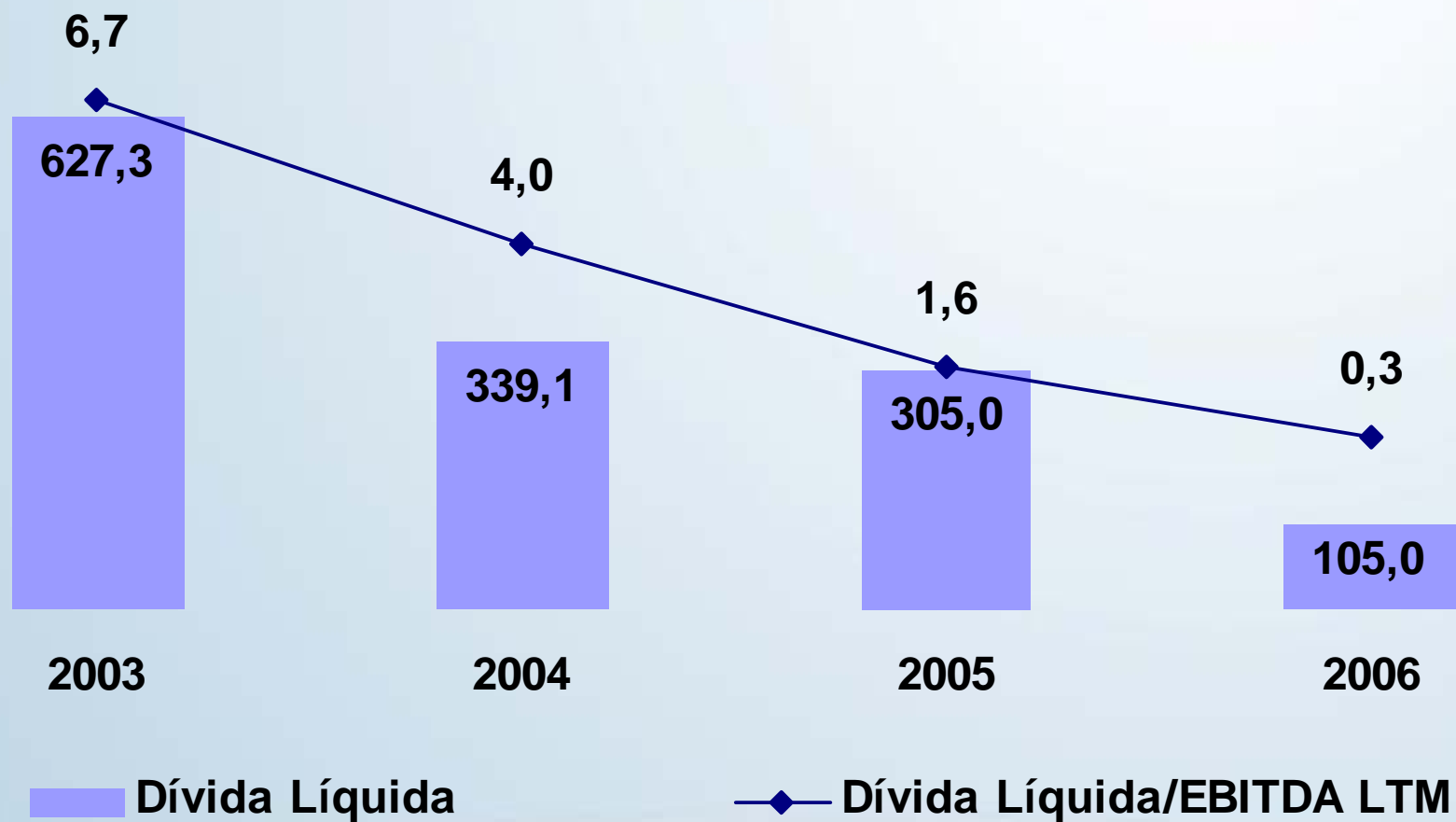


Lucro Líquido (R\$ MM)



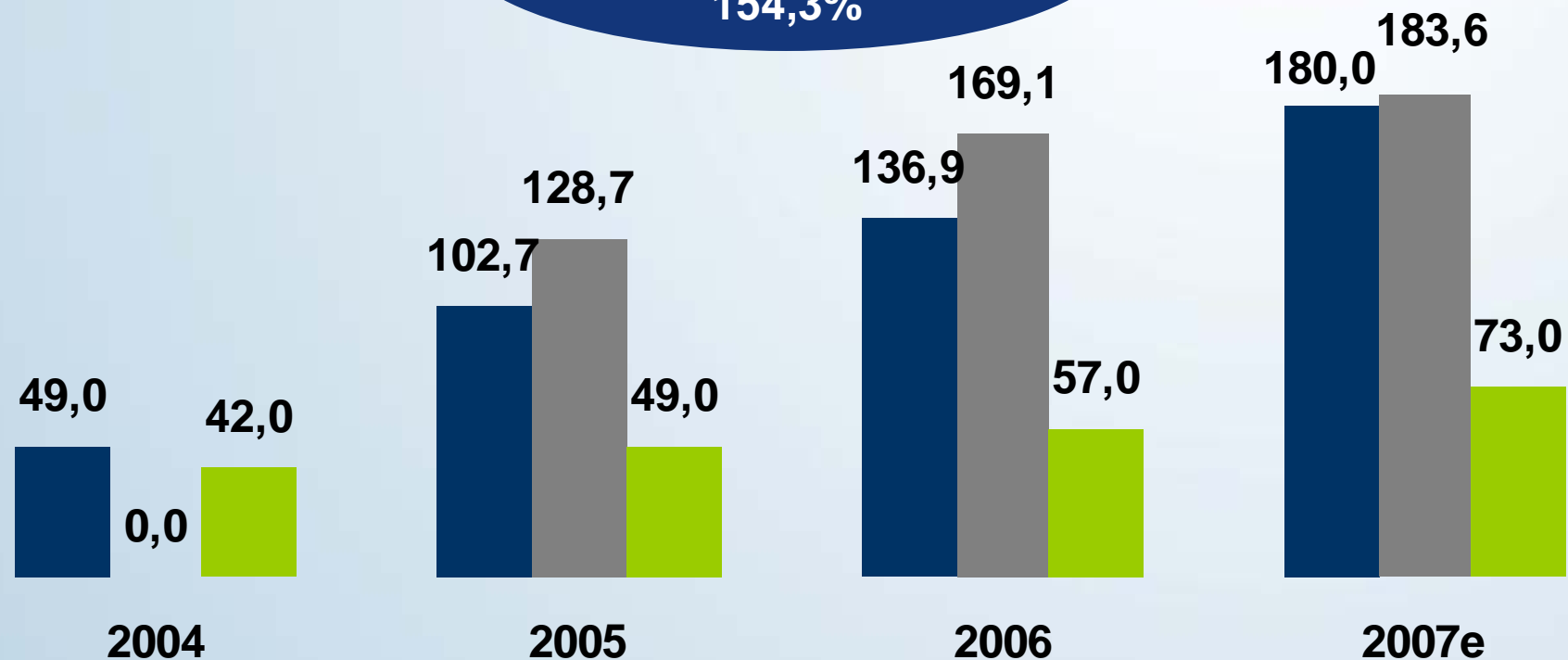
Lucro Líquido Pro Forma*: desconsiderando ativo fiscal diferido de 2005 e despesas com IPO em 2006

Divida Líquida (R\$MM e Múltiplo do EBITDA Anual)



Investimentos: CEMAR, Diretos PLPT e Depreciação (R\$ MM)

Investimento CEMAR:
CAGR 04/07:
154,3%



■ Investimentos CEMAR*

■ Investimentos PLPT**

■ Depreciação

Perspectivas Regulatórias

Parcela B - 2005

Ago/2005

Ganhos de Escala

- O mercado da CEMAR cresce acima da média nacional
- Até 2008 o PLPT ligará 249 mil clientes

Remuneração sobre Capital

- BRR razoavelmente avaliada no primeiro ciclo
- Investimentos acima da QRR
- Investimentos do PLPT
- Custo da dívida reduzido

Empresa de Referência

- A CEMAR opera bem abaixo da ER
- A ER – CEMAR aumentará significativamente em função do elevado nível de investimentos e do crescimento de número de consumidores
- Inclusão de custos associados as Perdas e Qualidade compensarão os ajustes propostos pela ANEEL

Parcela B - 2009

Ago/2009

Pontos Fortes

**Geração de Caixa
Crescente com Ganhos
Futuros de Eficiência**

**Grande Potencial de
Crescimento**



**Cultura Voltada para
Resultados e Administração
Profissional**

**Altos Padrões de
Governança Corporativa**

Desempenho da Equatorial – EQTL11



Evolução do Preço
(31/3/06 = 100 a 9/3/07)
EQTL11: 29,6%
IBOV: 15,7%
IEE: 14,2%

Volume Médio Negociado
2006: R\$3,1 MM
Últ. 60 dias: R\$4,8 MM
Últ. 30 dias : R\$4,2 MM

Contatos

Octavio Pereira Lopes e Firmino Sampaio

Co-Presidentes do Conselho de Administração da Equatorial Energia

Carlos Piani

Presidente - Equatorial Energia

Leonardo Dias

Diretor Financeiro e de RI – Equatorial Energia e CEMAR

Arnaldo Faissol

Gerente de Relações com Investidores – Equatorial Energia

Telefone1: +0 XX (98) 3217-2245

Telefone2: +0 XX (98) 3217-2113

E-mail: ri@equatorialenergia.com.br

Website: <http://www.equatorialenergia.com.br/ri>

AVISO

- 💡 **As estimativas e declarações futuras constantes da presente apresentação têm por embasamento, em grande parte, as expectativas atuais e estimativas sobre eventos futuros e tendências que afetam ou podem potencialmente vir a afetar os negócios, a situação financeira, os resultados operacionais e prospectivos da Companhia. Estas estimativas e declarações estão sujeitas a diversos riscos, incertezas e suposições e são feitas com base nas informações de que a Companhia atualmente dispõe. Esta apresentação também está disponível no site www.equatorialenergia.com.br/ri e no sistema IPE da CVM.**
- 💡 **Essas estimativas envolvem riscos e incertezas e não consistem em garantia de um desempenho futuro, sendo que os reais resultados ou desenvolvimentos podem ser substancialmente diferentes das expectativas descritas nas estimativas e declarações futuras. Tendo em vista os riscos e incertezas envolvidos, as estimativas e declarações acerca do futuro constantes desta apresentação podem não vir a ocorrer e, ainda, os resultados futuros e o desempenho da Companhia podem diferir substancialmente daqueles previstos nas estimativas da Companhia. Por conta dessas incertezas, o investidor não deve se basear nestas estimativas e declarações futuras para tomar uma decisão de investimento.**
- 💡 **As palavras “acredita”, “pode”, “poderá”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera” e expressões similares têm por objetivo identificar estimativas. Tais estimativas referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que a Companhia não pode assegurar a atualização ou revisão de quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, de eventos futuros ou de quaisquer outros fatores.**
- 💡 **Esta apresentação não constitui oferta, convite ou solicitação de oferta de subscrição ou compra de quaisquer valores mobiliários. E, esta apresentação ou qualquer informação aqui contida não constituem a base de um contrato ou compromisso de qualquer espécie.**