



N O S S A P E R F O R M A N C E 1 T 2 2

UHE Santo Antônio

- ▶ Investimento total de **R\$ 20 bilhões** (preços históricos);
- ▶ Capacidade de geração de **3.568 MW. 50 Unidades Geradoras** com turbina do tipo bulbo (**geração plena jan/17**), com 6 UGs dedicadas exclusivamente para abastecer o sistema Acre-Rondônia;
- ▶ Energia para atendimento a **45 milhões de pessoas**;
- ▶ Geração de **R\$ 696 milhões de royalties, sendo R\$ 38 milhões no 1º trimestre de 2022** (65% Prefeitura de Porto Velho, 25% Estado de Rondônia 10% para a União), desde maio de 2012.



Certificada pela GPTW como uma Excelente Empresa para se Trabalhar: 36º melhor no ranking nacional categoria Indústria



Mais importante reconhecimento da área de Compliance no Brasil, uma parceria entre o Instituto Ethos e a Controladoria-Geral da União (CGU)



Primeira empresa a aderir ao Instituto Amazônia + 21, da FIERO, que vai desenvolver negócios sustentáveis na Amazônia Legal

DESTAQUES 1T22

GESTÃO DA LIQUIDEZ



Saldo de caixa disponível em **R\$ 408 milhões**, por meio de uma **gestão eficiente de gastos**, aumentando a solidez financeira da Companhia.

REAFIRMAÇÃO DO RATING



Evento Subsequente: **Manutenção do rating** pela agência **Fitch Ratings** da 1ª e 3ª emissões de Debêntures em **BBB-(bra)**.

QUITAÇÃO DA 1ª SÉRIE DA 3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES (STEN13)



Evento Subsequente: em 15/abril foi **amortizada a 1ª Série da 3ª Emissão de Debêntures** e início das amortizações da 2ª Série desta dívida.

GERAÇÃO



Recorde de geração trimestral atingindo 6.549 GWh, superior em 3% do recorde anterior (1T20) e 16% superior à geração do 1T21.

COMPROMISSO COM A ATUAÇÃO ESG

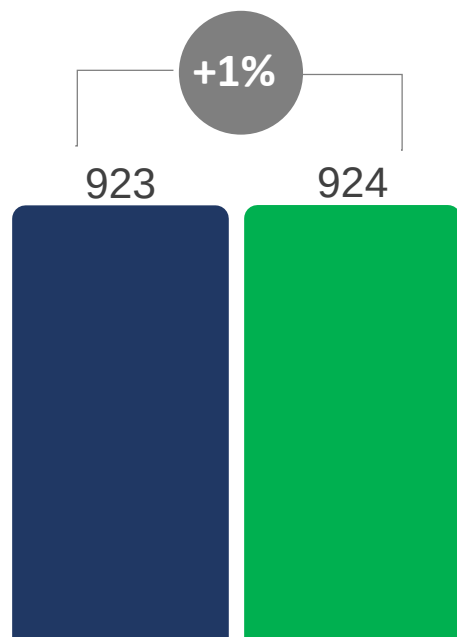


Forte atuação ESG com destaque para investimentos no turismo local, doações à comunidade local e retomou seus estudos para comercialização de crédito de carbono.

Aspectos Financeiros 1T21 vs. 1T22

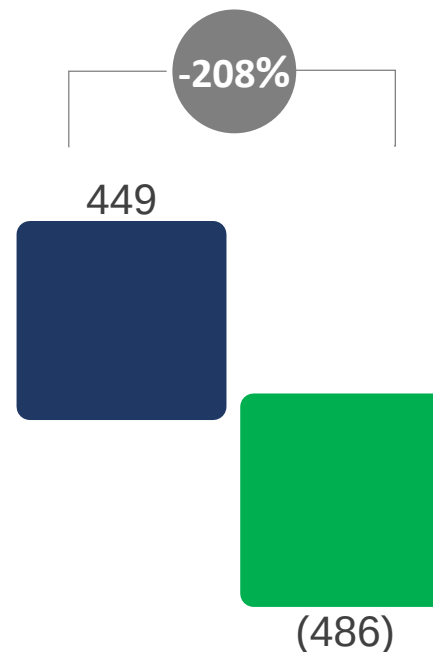
RECEITA LÍQUIDA

Aumento da receita líquida em **R\$ 1MM** passando de R\$ 923MM para R\$ 924MM.



EBITDA

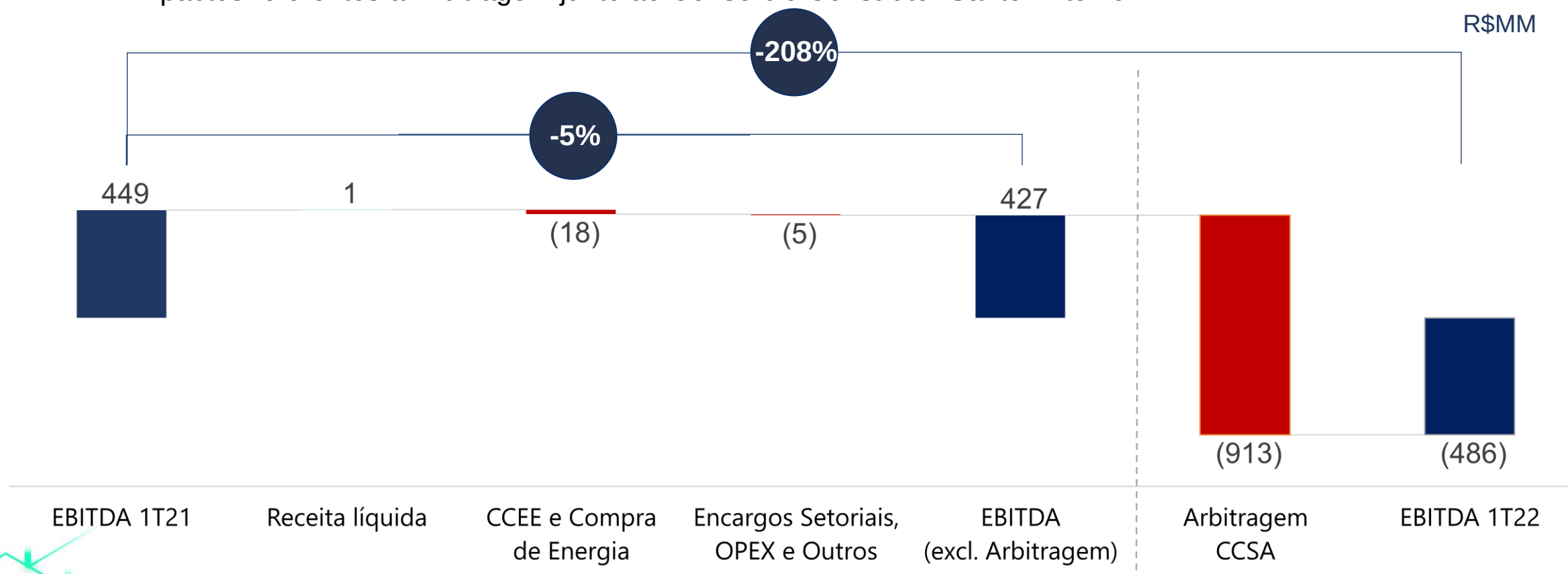
Redução do EBITDA em **R\$ 935MM** passando de R\$ 449MM (margem 49%) para R\$ -486MM (margem -53%).



R\$MM

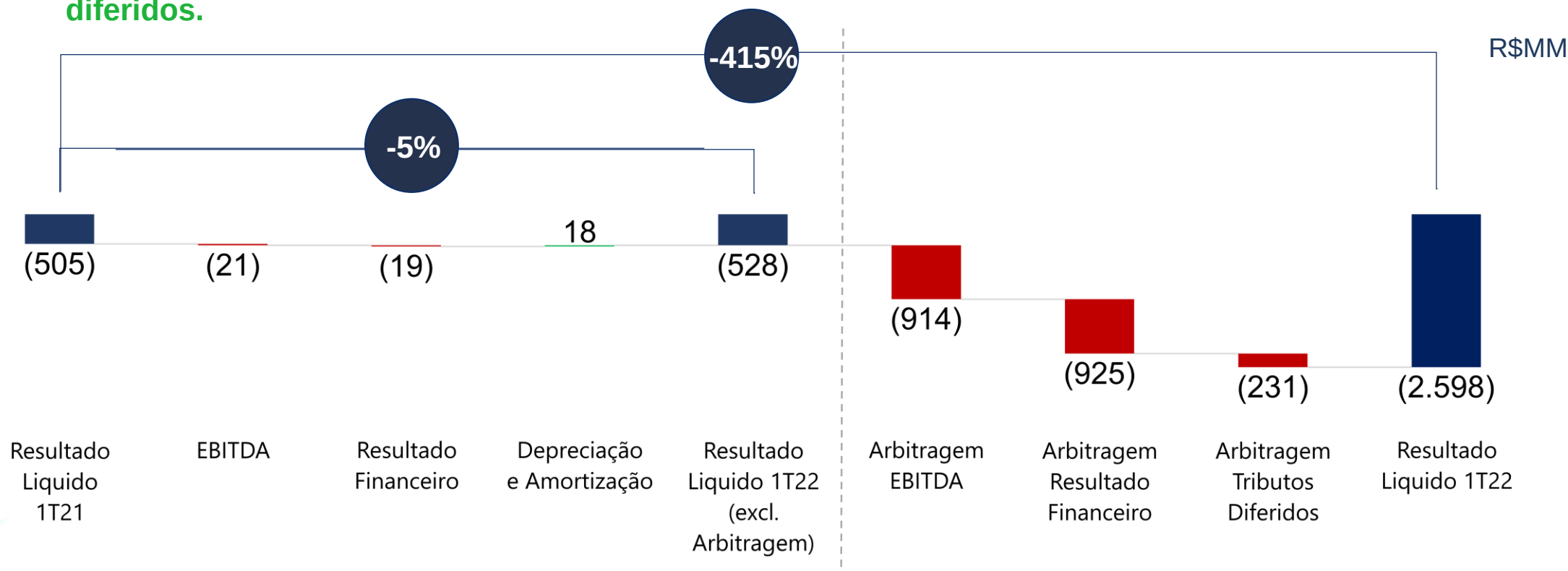
Variação EBITDA 1T21 vs. 1T22

O EBITDA apresentou redução de R\$ 935MM em relação ao período anterior principalmente devido aos impactos referentes à Arbitragem junto ao Consórcio Construtor Santo Antônio.



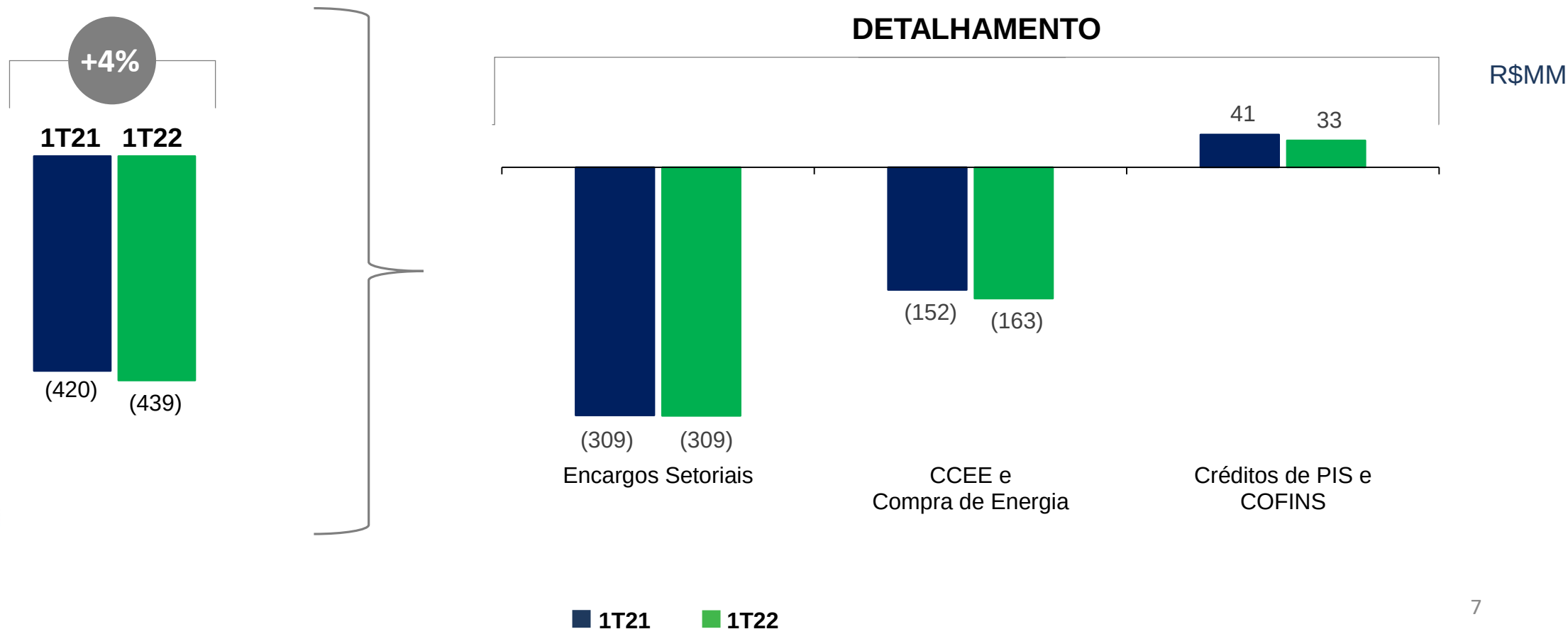
Variação do Resultado Líquido 1T21 vs. 1T22

A Companhia encerrou o 1T22 com um resultado líquido negativo de R\$ 2.598 milhões, frente a um prejuízo de R\$ 505 milhões em no 1T21, principalmente devido aos impactos da Arbitragem junto ao Consórcio Construtor Santo Antônio, sendo esses impactos aproximadamente **R\$ 913 milhões no EBITDA** e **R\$ 925 milhões no Resultado Financeiro**, além de **R\$ 231 milhões referente a baixa de tributos diferidos**.

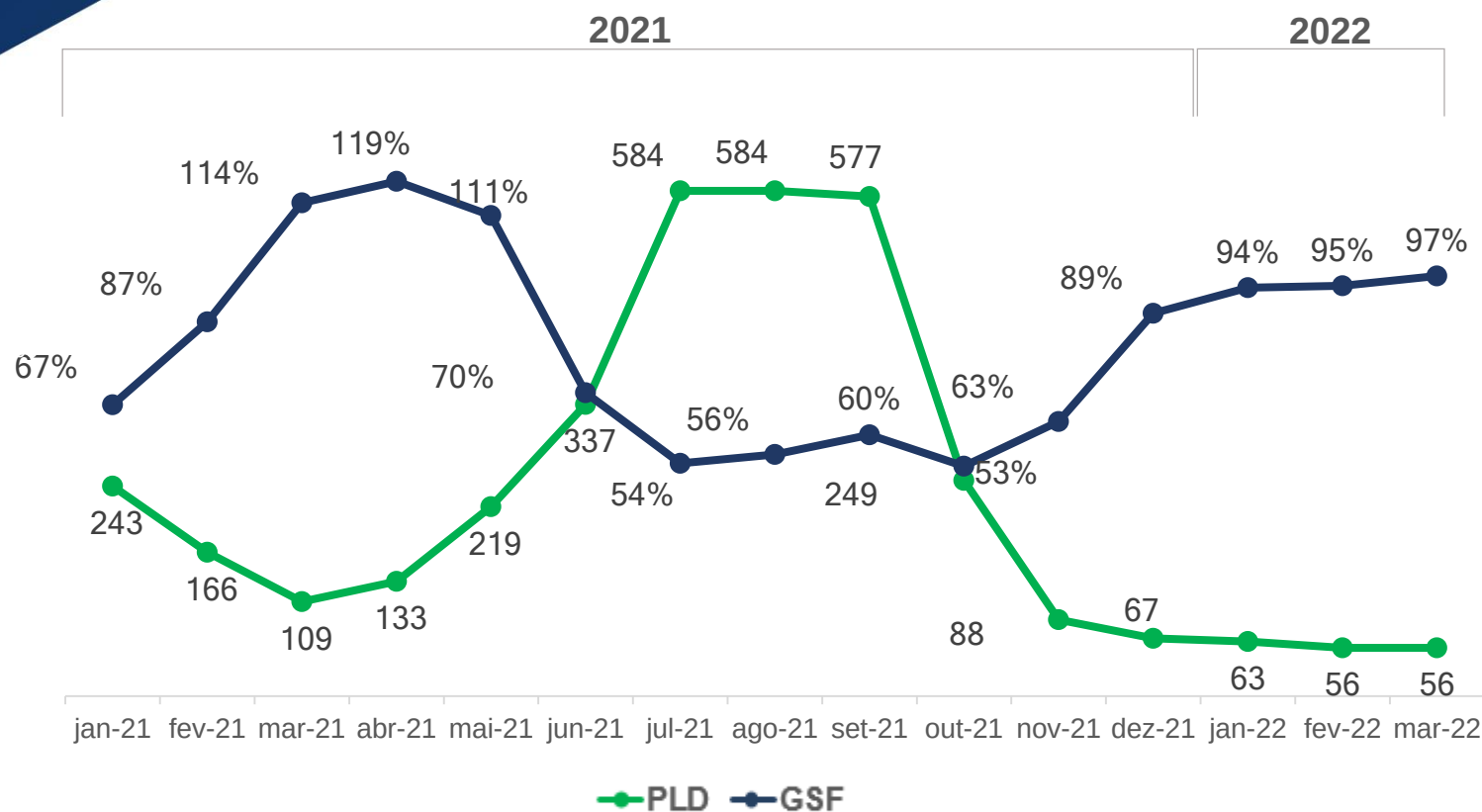


Custos com Energia 1T21 vs. 1T22

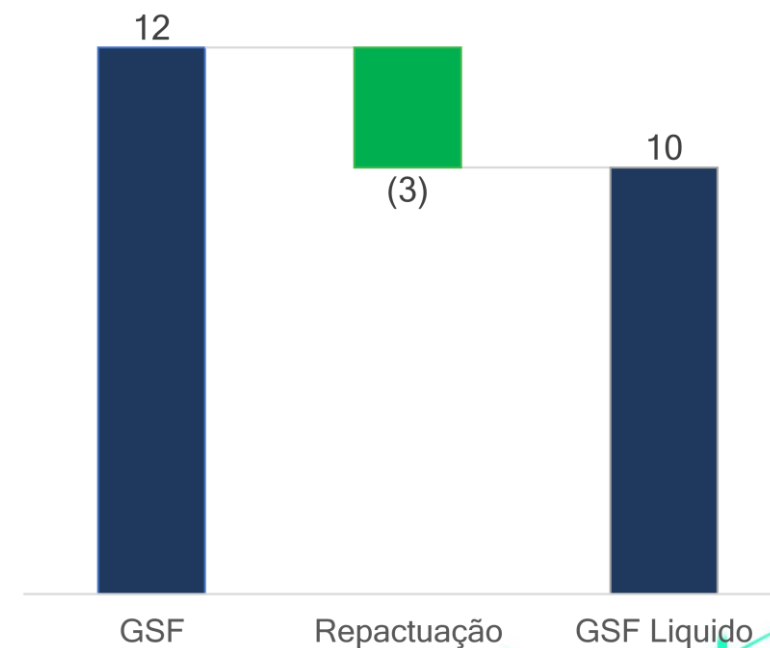
O **aumento** dos gastos com **energia elétrica** em **R\$ 19MM**, passando de R\$ 420MM para R\$ 439MM, ocorreu devido ao **aumento do custo com compra de energia**.



Risco Hidrológico 1T20 vs. 1T21



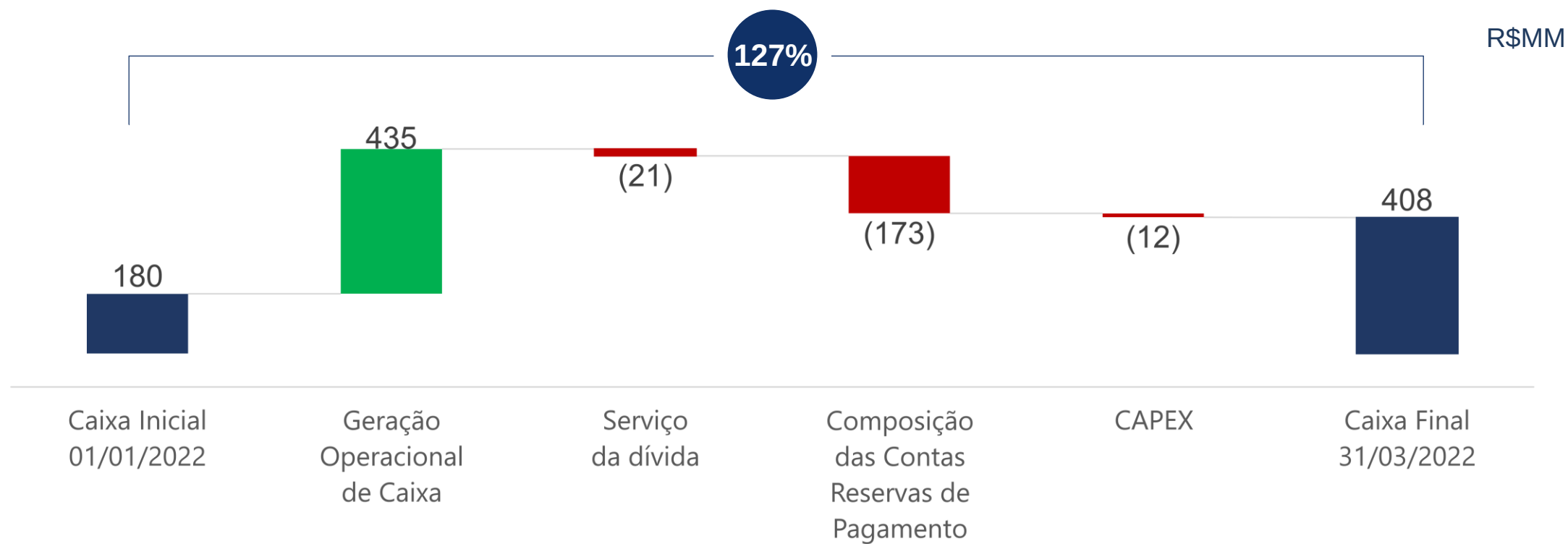
Mitigação do Risco Hidrológico pela Repactuação (MP688) – 1T22



► Custos com energia elétrica **mitigado** pela **Repactuação do risco hidrológico** e compras para **Hedge**.

Fluxo de Caixa 1T22

Aumento de R\$ 229 milhões do saldo de caixa disponível, em razão da Geração Operacional e aplicação do **standstill do BNDES Finem** (dez/21 a jun/22).



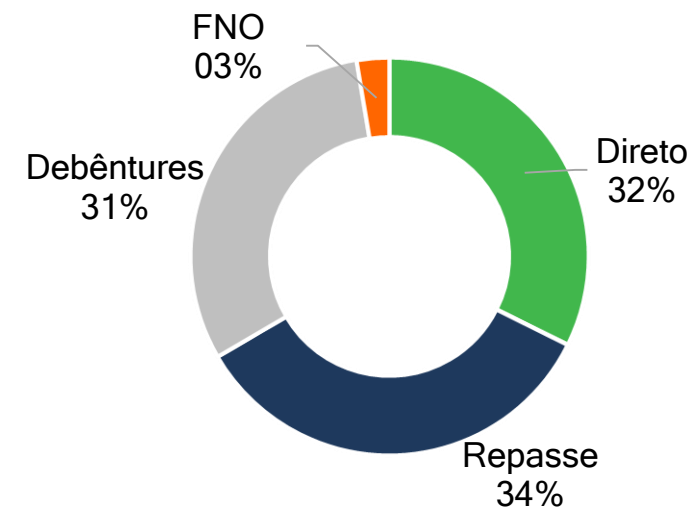
Endividamento Mar/2022

R\$ MM				
Origem	Custo	Dívida Bruta	%	Venc.
BNDES		12.937	67%	-
BNDES Direto	IPCA + 7,0%	6.287	32%	set-40
BNDES Repasse	IPCA + 7,9%	6.650	34%	set-40
FNO	8,5% Pré-fixado*	515	3%	dez-30
Debêntures		5.981	31%	-
1ª Emissão		4.803	25%	-
1ª Série	IPCA + 6,5%	2.451	13%	out-37
2ª Série		2.351	12%	jun-38
2ª Emissão	IPCA + 6,2%	208	1%	dez-22
3ª Emissão		970	5%	-
1ª Série	IPCA + 7,05%	140	1%	abr-22
2ª Série	IPCA + 7,49%	829	4%	abr-24
Total		19.432	100%	

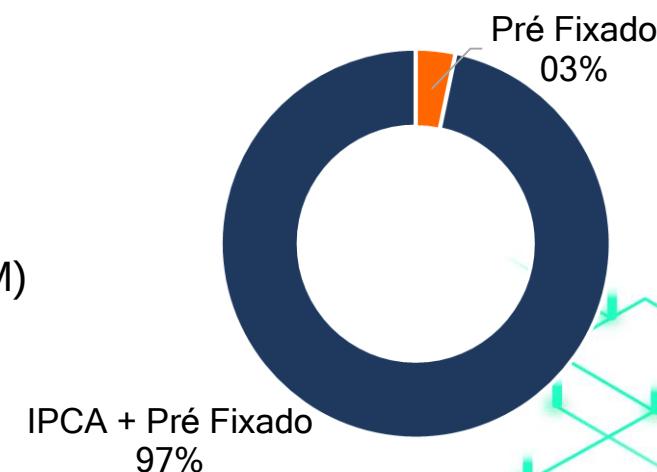
* Taxa de 10% a.a. considerando um bônus de adimplência de 15%

- ▶ **Aumento** da dívida bruta em **R\$ 1.831 MM** comparado com 2021 (R\$ 17.601 MM)
- ▶ **Pagamentos de juros e principal** no total de **R\$ 21MM** no 1T22.
- ▶ **Custo Médio** da dívida **de IPCA + 7,23%**

ORIGEM

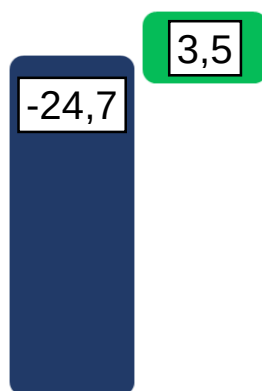


PERFIL DA DÍVIDA



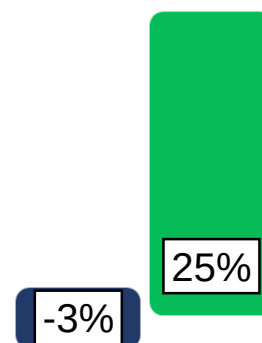
Covenants - Indicadores Financeiros 1T22

Dívida líquida / PL *



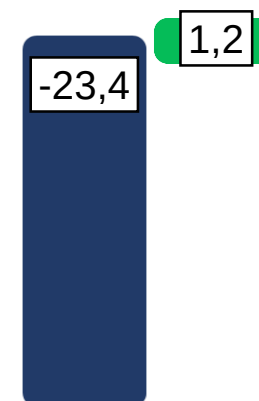
(*) Waiver obtido até o encerramento do exercício de 2028

PL / Ativo Total **



(**) Waiver obtido até o encerramento do exercício de 2021

ICSD



■ Real ■ Meta

- **Obrigação Contratual:** apuração anual ao final do exercício social.
- **Gestão da Companhia:** monitoramento trimestral.



NOSSA
PERFORMANCE
1T22

CONTATOS

Ana Paula Galetti Romantini
CFO e Diretora de Relação com
Investidores

Odair Varollo Junior
Gerente Executivo Financeiro

Leandra Elliott de Matos
Gerente Financeira

risae@santoantonioenergia.com.br