



NOSSA
PERFORMANCE
3T21



SantoAntônio
ENERGIA

UHE Santo Antônio

- ▶ Investimento total de **R\$ 20 bilhões** (preços históricos);
- ▶ Capacidade de geração de **3.568 MW**;
- ▶ Energia para atendimento a **45 milhões de pessoas**;
- ▶ 50 Unidades Geradoras com turbina do tipo bulbo (**geração plena dez/16**), com 6 UGs dedicadas exclusivamente para abastecer o sistema Acre-Rondônia;
- ▶ Geração de **R\$ 638 milhões de royalties, sendo R\$ 77 milhões em 2021** (65% Prefeitura de Porto Velho, 25% Estado de Rondônia 10% para a União), desde maio de 2012.

DESTAQUES 3T21

RECEITA



Aumento da receita em R\$ 414 milhões, incremento de 17%, quando comparado ao 3T20, em função do término das desconstratações de 200MW médios e reajuste tarifário.

GESTÃO DA LIQUIDEZ



Saldo de caixa disponível em **R\$ 190 milhões**, por meio de uma **gestão eficiente de gastos e liberação parcial da conta reserva estática (3º Emissão)**.

Concretização da redução da TUST (-32%). Ainda está em discussão com ANEEL a aplicação ou não do período de transição.



EXTENSÃO DA CONCESSÃO

Reconhecimento do ativo intangível referente ao **aumento da concessão por mais 4 anos e 3 meses** (ressarcimento do GSF histórico).



GERAÇÃO

4ª maior Hidrelétrica do Brasil, responsável por 4% da energia para o SIN e em geração plena mesmo durante o período da crise hídrica.



CERTIFICAÇÃO

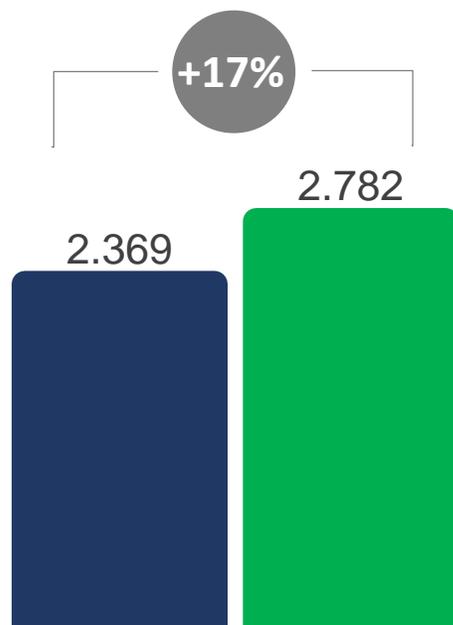
Em sua primeira participação, foi **certificada pela GPTW como uma Excelente Empresa para se Trabalhar**. Resultado das boas práticas e da confiança dos Integrantes apontada em pesquisa.

Aspectos Financeiros

3T21 vs. 3T20

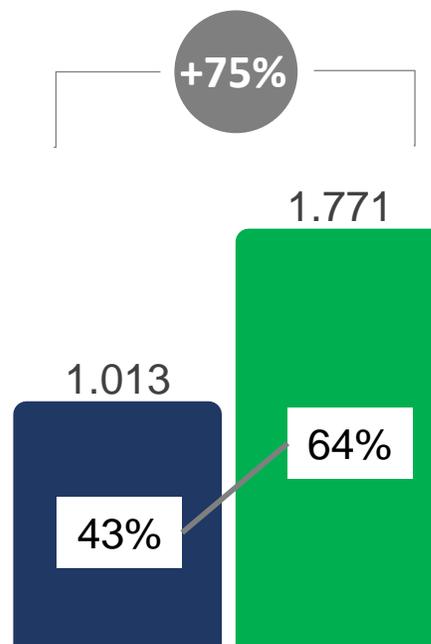
RECEITA LÍQUIDA

Aumento da receita líquida em **R\$ 414MM** passando de R\$ 2.369MM para R\$ 2.782MM.



EBITDA

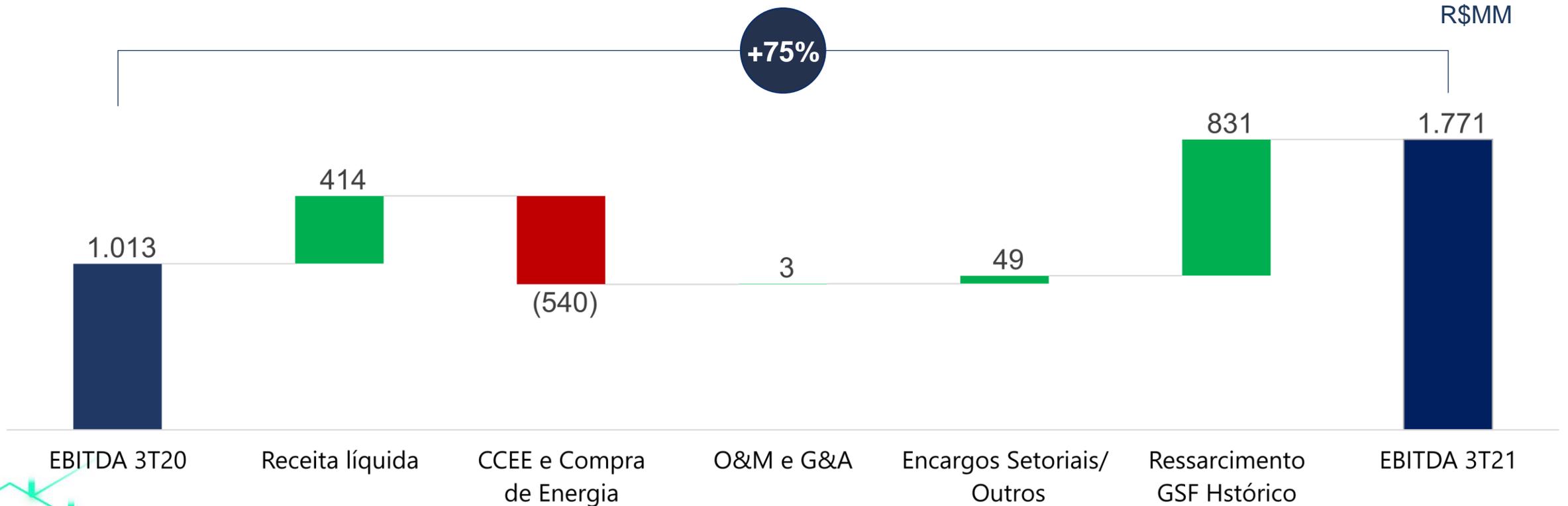
Aumento do EBITDA em **R\$ 758MM** passando de R\$ 1.013MM (margem 43%) para R\$ 1.771MM (margem 64%).



R\$MM

Variação EBITDA 3T21 vs. 3T20

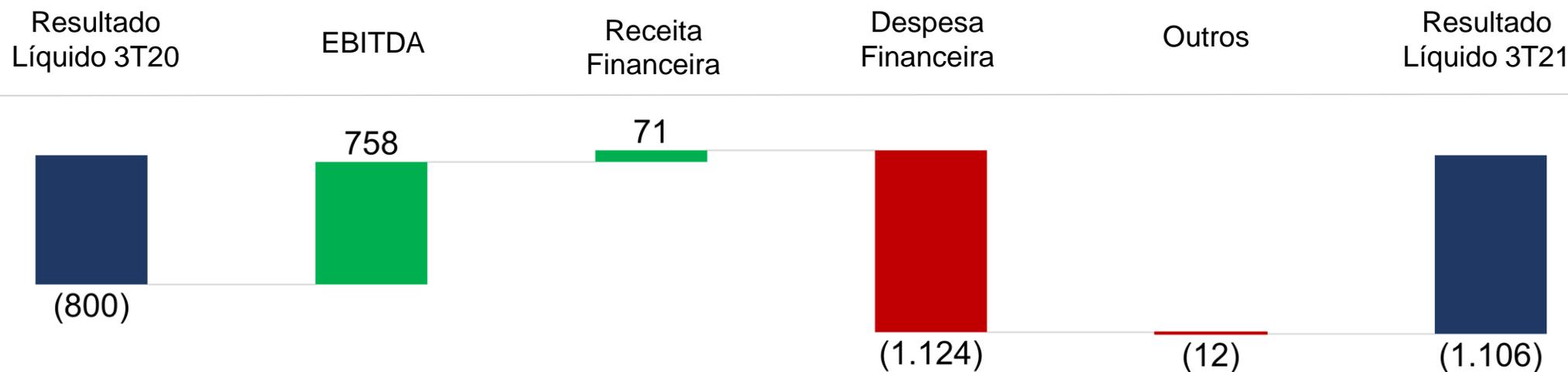
O EBITDA apresentou uma melhora de R\$ 758MM em relação ao período anterior em face do ressarcimento do GSF histórico, reajuste das tarifas e do término das descontrações em 200 MWMed, apesar do aumento do custo das compras de energia e CCEE.



Variação do Resultado Líquido 3T21 vs. 3T20

A Companhia encerrou o 3T21 com um prejuízo de R\$ 1.106MM, frente a um prejuízo de R\$ 800MM em 3T20, em face do incremento das despesas financeiras (aumento de 5,6% do IPCA quando comparado ao mesmo período), parcialmente compensadas pela melhora do EBITDA e das Receitas Financeiras.

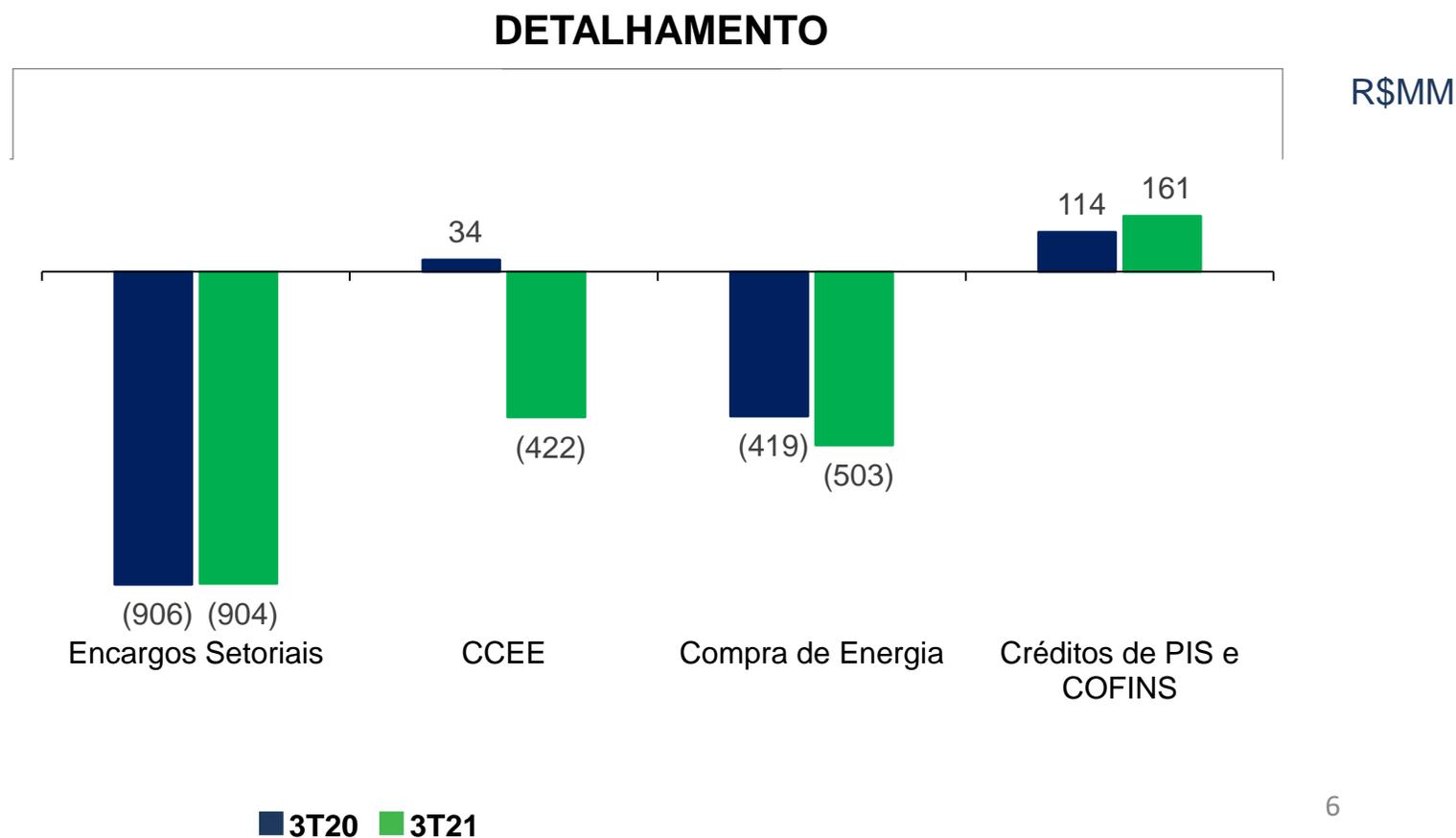
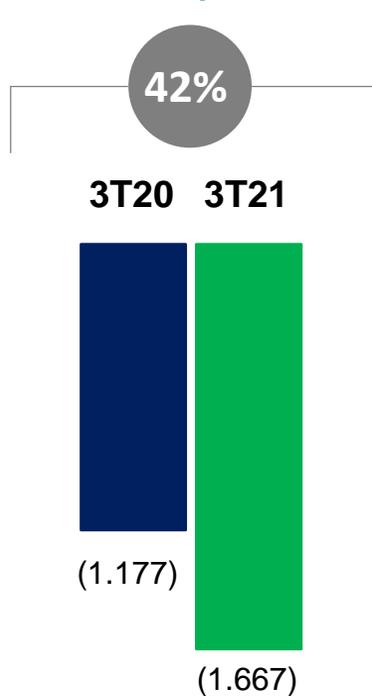
R\$MM



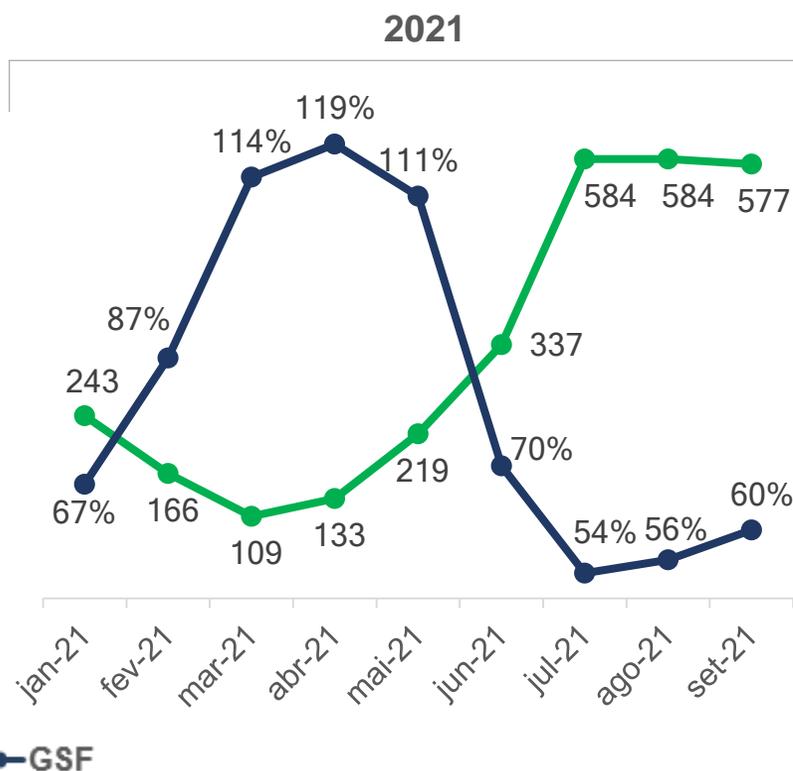
38%

Custos com Energia 3T21 vs. 3T20

O **aumento dos gastos com energia elétrica em R\$ 490MM** passando de R\$ 1.177MM (3T20) para R\$ 1.667MM (3T21) ocorreu principalmente pelo **aumento da compra de Energia para Hedge e CCEE (R\$ 540MM)**.

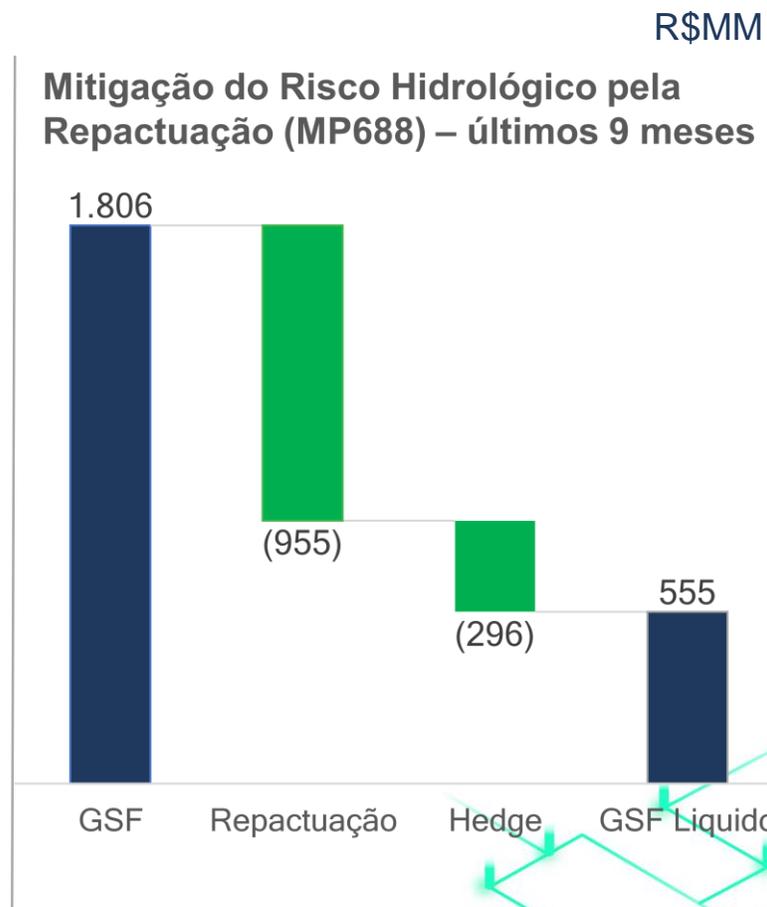


Risco Hidrológico 3T21 vs. 3T20



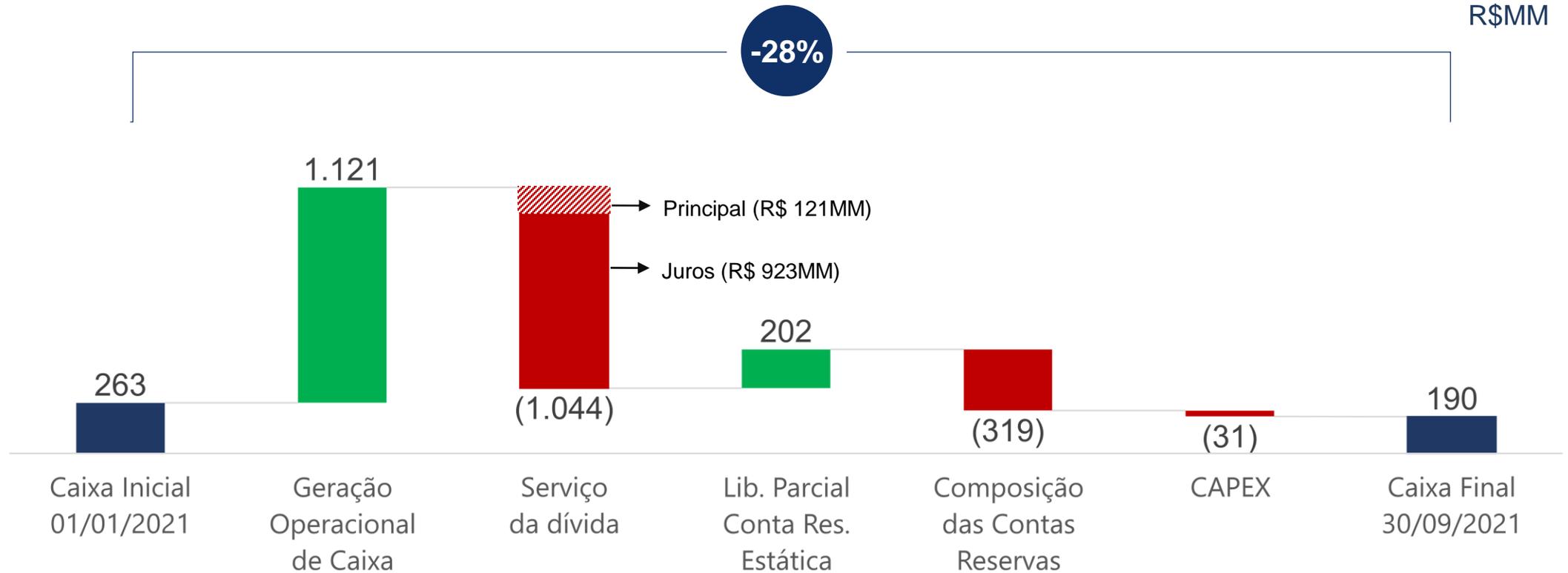
● PLD ● GSF

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



Fluxo de Caixa 3T21

Variação de R\$ 72MM do saldo de caixa disponível, em razão da **retomada dos pagamentos da dívida** pelo término do período de **standstill** (BNDES FINEM / FNO) e pela **liberação parcial da conta reserva estática**.

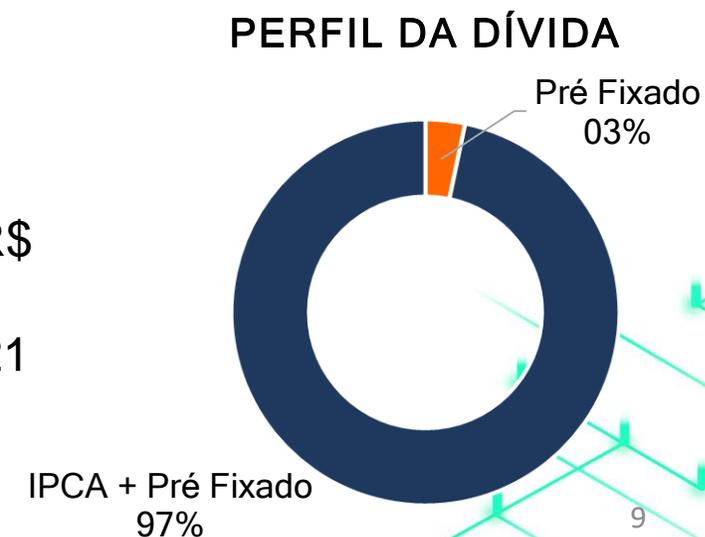
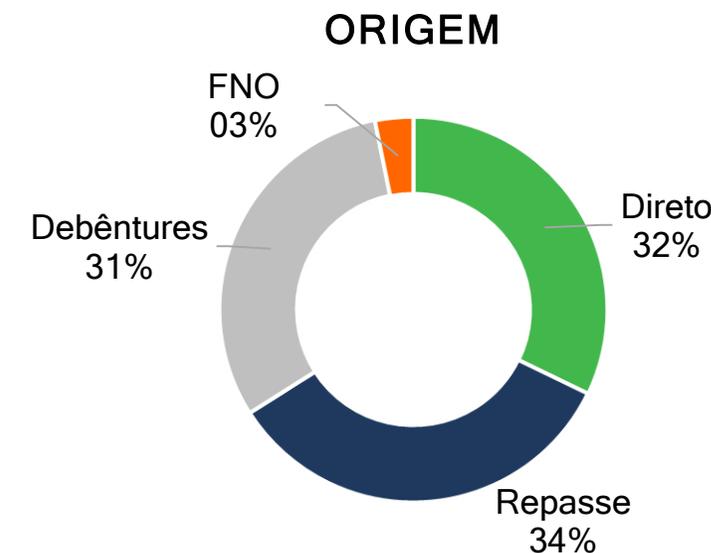


Endividamento Set/21

| Origem | Custo | Dívida Bruta | R\$MM |
|----------------------|------------------|---------------|-------|
| BNDES Direto | IPCA + 7,0% | 5.855 | |
| BNDES Repasse | IPCA + 7,9% | 6.167 | |
| 1ª Emissão | IPCA + 6,5% | 4.401 | |
| 2ª Emissão | IPCA + 6,2% | 365 | |
| 3ª Emissão | IPCA + 7,4% | 917 | |
| FNO | 8,5% Pré-fixado* | 536 | |
| Total | | 18.242 | |

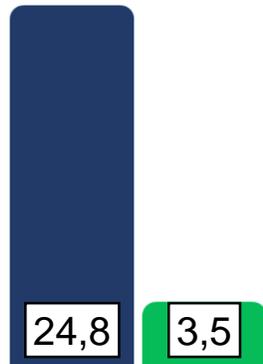
* Taxa de 10,0% a.a. considerando um bônus de adimplência de 15%

- ▶ **Aumento** da dívida bruta em **R\$ 1.497 MM** comparado ao 3T20 (R\$ 16.745 MM)
- ▶ **Pagamentos** de **juros e principal** no total de **R\$ 1.044MM** até 3T21
- ▶ **Custo Médio** da dívida de **IPCA + 7,22%**



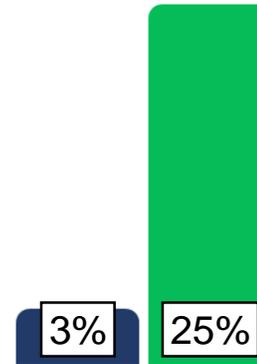
Covenants - Indicadores Financeiros 3T21

Dívida líquida / PL *



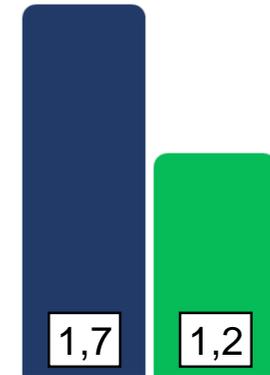
(*) Waiver obtido até o encerramento do exercício de 2028

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:** cálculo considera 9 meses encerrados em Set/21.



NOSSA
PERFORMANCE
3 T 2 1

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