

Apresentação de Resultados

26 de outubro de 2023

Disclaimer

Esta apresentação foi preparada pela Neoenergia S.A. ("NEOENERGIA"), visando indicar a situação geral e o andamento dos negócios da NEOENERGIA. Apesar das informações contidas nesse documento terem sido preparadas com todo o cuidado e diligência necessários, as informações ora prestadas refletem com precisão o momento em que as mesmas foram consolidadas, refletindo as atuais condições da NEOENERGIA e seu ponto de vista. Portanto, as informações estão sujeitas a alterações. Esta apresentação deverá ser vista somente em conjunto com a apresentação oral feita pela NEOENERGIA e Demonstrações Financeiras da NEOENERGIA. A NEOENERGIA não pode ser responsabilizada por qualquer perda diretamente ou indiretamente derivada do uso desta apresentação ou do seu conteúdo. A apresentação é propriedade da NEOENERGIA e não deverá ser reproduzida, distribuída ou publicada a terceiros ou mesmo ser utilizada para qualquer outro propósito sem a prévia autorização escrita da NEOENERGIA.

Ressalta-se que esta apresentação pode conter declarações que representem expectativas e projeções da NEOENERGIA sobre eventos futuros. Estas expectativas envolvem vários riscos e incertezas, podendo, desta forma, haver resultados ou consequências diferentes daqueles aqui discutidos e antecipados.

Para obter informações adicionais sobre as empresas, favor consultar os relatórios arquivados na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) ou no site de Relações com Investidores ri.neoenergia.com.

Destques



Energia Injetada

- +4,7% vs. 3T22, incluindo GD.



EBITDA Caixa 3T23

- R\$ 2,6 Bi (+4% vs. 3T22).



Rotação de Ativos

- *Closing* permuta de ativos Eletrobras com mais valia Dardanelos R\$ 1,5 Bi.
- *Closing* Operação GIC com entrada de caixa de R\$ 1,1 Bi.



Crescimento

- *Joint Venture* GD com Comerc.
- R\$ 46 MM RAP liberadas | Ajustes IFRS15 Lotes Dez/18 Transmissão.



Regulatório

- Êxito na Revisão Tarifária de Neoenergia Elektro.
- Reajuste de Neoenergia Brasília favorável.

Projetos em Implantação: Transmissão



Leilão Dez/2018

- **Itabapoana:** Entrega total do lote no 4T23 | RAP R\$88 M.
- **Guanabara:** Entrega de 1/3 no 4T23 (R\$ 50 M) e 2/3 no 1S24 (R\$ 100 M).
- **Lagoa dos Patos:** 61% da RAP liberada (R\$94 M). Trecho 1 aguardando Aneel.
- **Vale do Itajaí:** 9% da RAP liberada (R\$ 22 M), 13% da RAP 4T23 (R\$ 32M) e RAP restante até Jan/25.

Leilão Dez/18:
21% RAP entregue
+29% até Dez/23



Leilão Dez/2020

- Morro do Chapéu:**
- LI emitida para todos os trechos;
 - 100% obras em andamento;
 - Entregas no 4T23 e liberação total da RAP ao longo de 2024, conforme *Business Plan*.



Leilão Dez/2021

- Estreito:**
- Dispensa de licenciamento ambiental;
 - 100% obras em andamento;
 - 100% da RAP prevista para 1S24, conforme *Business Plan*.



Leilão Jun/2022

- Alto Paranaíba:**
- LP Ibama emitida sem condicionantes, LP estadual em 4T23;
 - Início das obras para Jan/24 conforme *Business Plan*.
- Paraíso:**
- 100% obras em andamento;
 - Avanços conforme *Business Plan*.

Avanços conforme *Business Plan*

Análise de Resultados

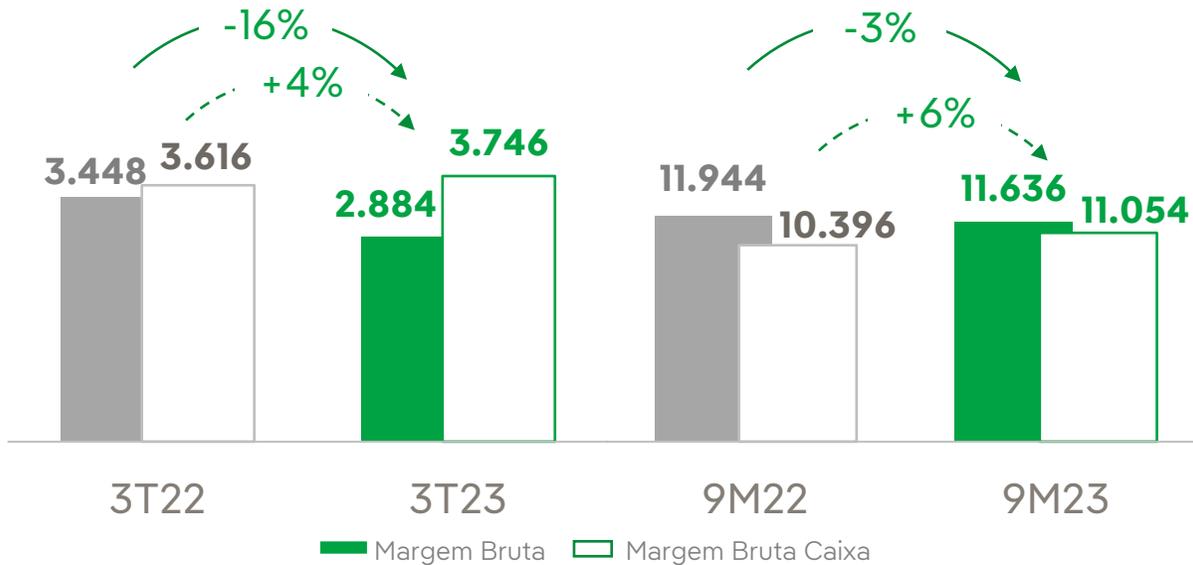


Resultados 3T22 x 3T23 | 9M22 x 9M23

Consolidado

Margem Bruta

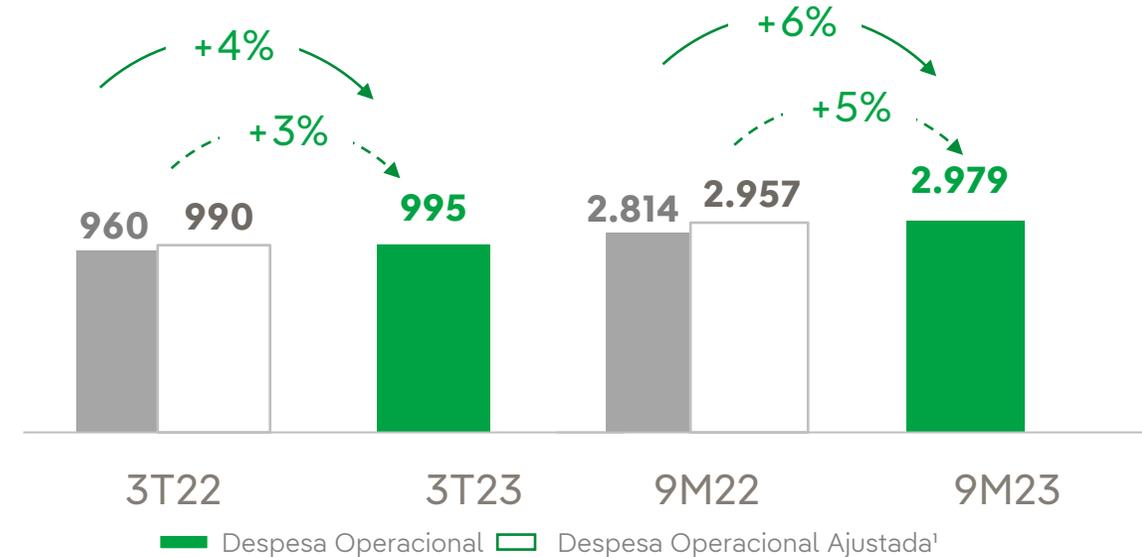
R\$ MM



- **Margem Bruta:** Impacto do ajuste pontual no IFRS15 em Vale do Itajaí (Leilão dez/18).
- **Margem Bruta Caixa:** impacto positivo das Revisões e Reajustes Tarifários 2023, Reajustes 2022, maior base de clientes e volumes e melhor resultado em renováveis, compensando a menor margem de Termopernambuco.

Despesas Operacionais

R\$ MM



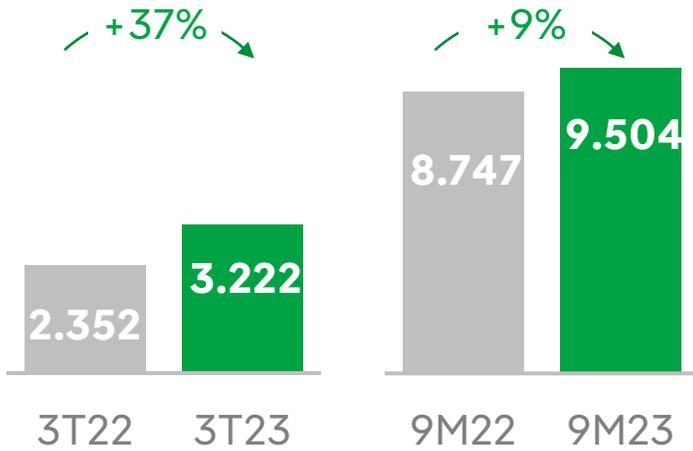
- **Despesas:** Normalizando os novos lotes de transmissão e projetos renováveis, o crescimento é de 3% no 3T23 e 5% no 9M23, em linha com inflação e absorvendo o maior número de clientes.

Resultados 3T22 x 3T23 | 9M22 x 9M23

Consolidado

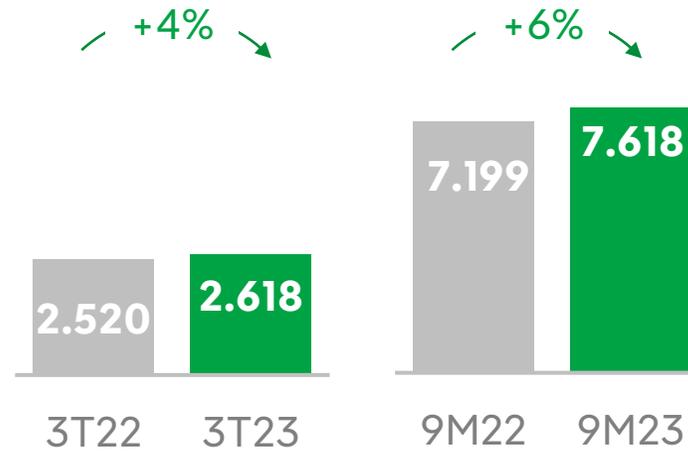
EBITDA

R\$ MM



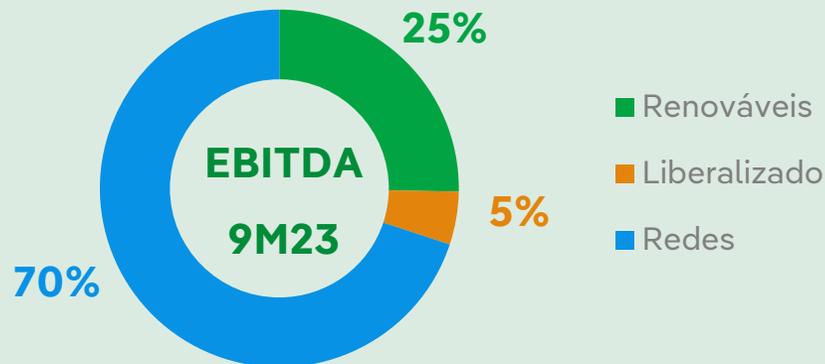
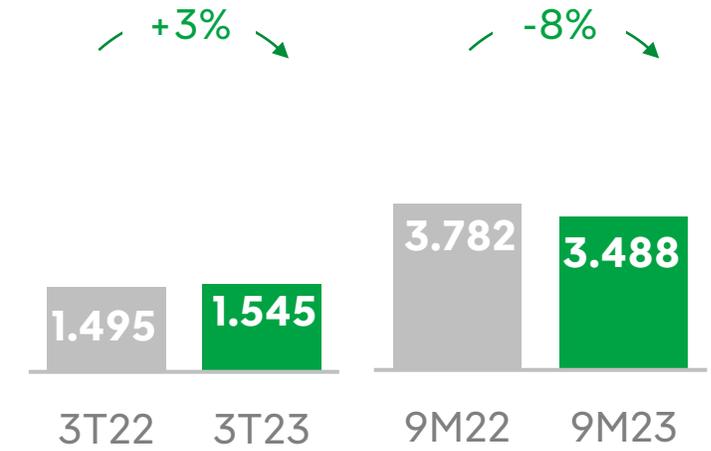
EBITDA Caixa¹

R\$ MM



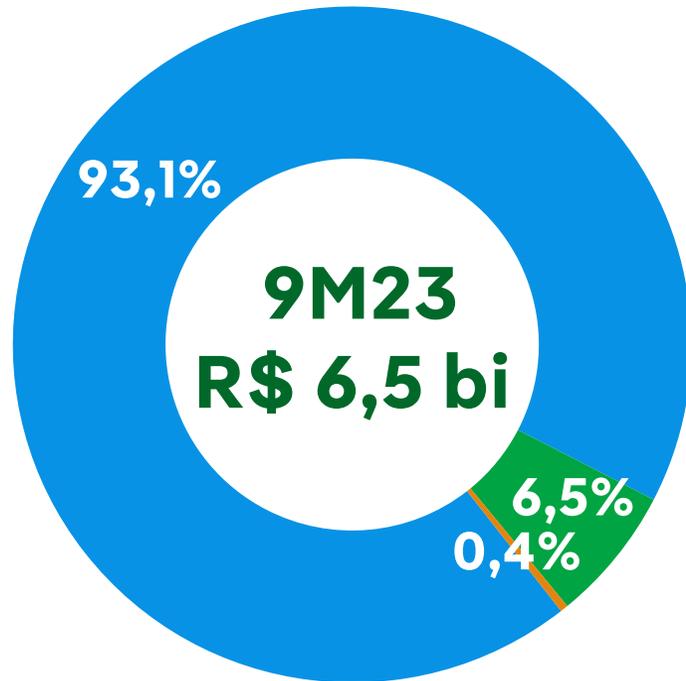
Lucro Líquido

R\$ MM



- **EBITDA Caixa:** impacto positivo das Revisões e Reajustes Tarifários 2023, Reajustes 2022, maior volume, compensando a menor margem de Termopernambuco e despesas controladas.
- **Lucro Líquido:** resultado de 2022 impactado positivamente pelo reconhecimento R\$ 678MM com a incorporação e transferência do controle da Neoenergia Brasília da Bahia PCH III para a Neoenergia.

CAPEX Neoenergia 3T23 | 9M23



■ Redes ■ Renováveis ■ Liberalizado



Redes



Renováveis



Liberalizado

3T23

R\$ 1.276MM em Distribuição

- Expansão da rede
- Renovação de ativos
- Melhoria da rede
- Ações de combate a Perdas

R\$ 771 MM em Transmissão

- Projetos em implantação

R\$ 146 MM

- Eólicos: implantação final Oitis
- Solar: implantação final de Luzia
- Hidro: CAPEX de manutenção

R\$ 13 MM

- CAPEX de manutenção

9M23

R\$ 3.651 MM em Distribuição

- Expansão da rede
- Renovação de ativos
- Melhoria da rede
- Ações de combate a Perdas

R\$ 2.392 MM em Transmissão

- Projetos em implantação

R\$ 421 MM

- Eólicos: implantação final Oitis
- Solar: implantação final de Luzia
- Hidro: CAPEX de manutenção

R\$ 24 MM

- CAPEX de manutenção

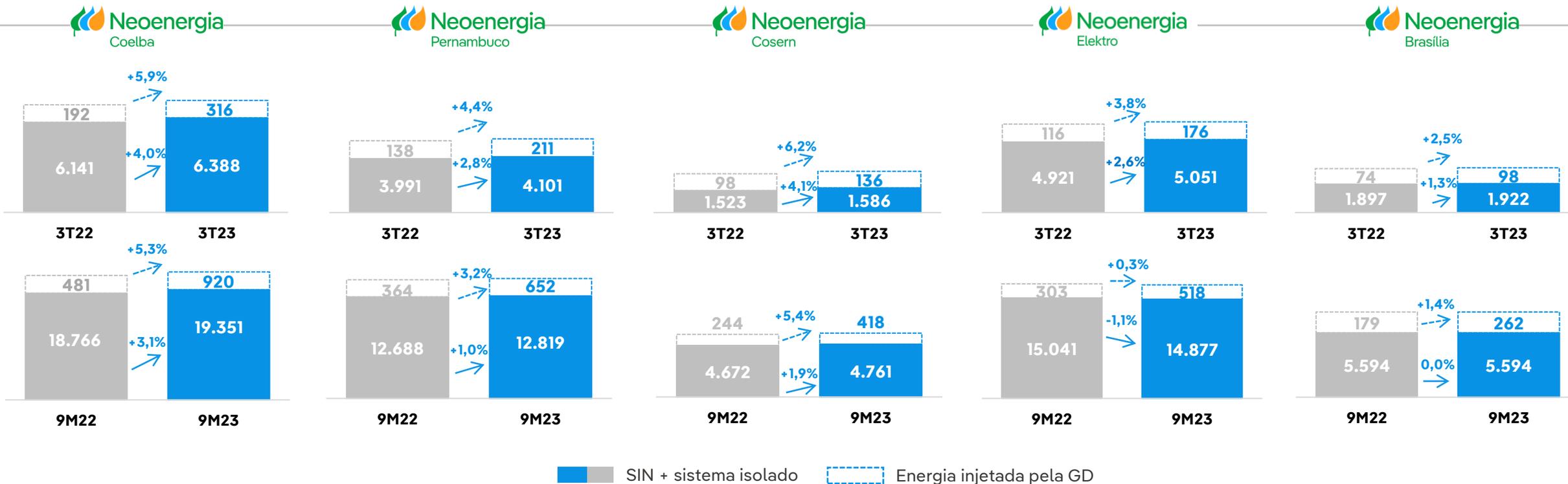
R\$ 2,2 bilhões investidos no trimestre e R\$ 6,5 bilhões no acumulado.

Análise de Resultados Redes



Redes | Distribuição

Energia Injetada (GWh) – 3T23 e 9M23



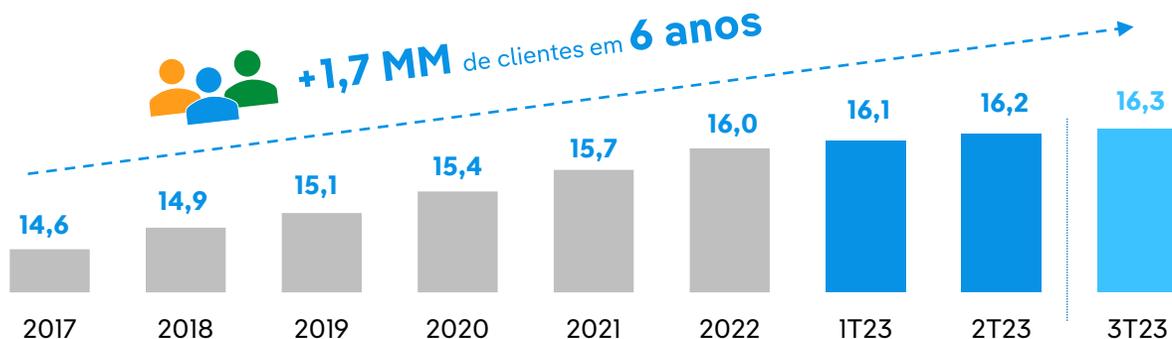
Neoenergia Coelba, Neoenergia Cosern e Neoenergia Elektro com mercados ajustados recompensando migrações de GD nas RTP de 2023.

Forte crescimento:
+4,7% no 3T23 vs. 3T22 e +3,2% no 9M23 vs. 9M22, incluindo GD.

Redes | Distribuição

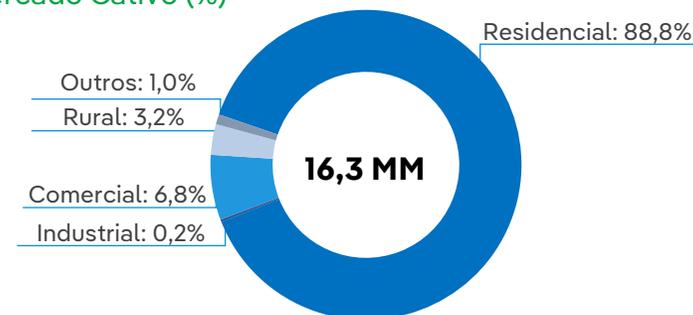
Energia Distribuída e Números de Consumidores

16,3 milhões de clientes | +317 Mil novos clientes no 3T23 vs. 3T22



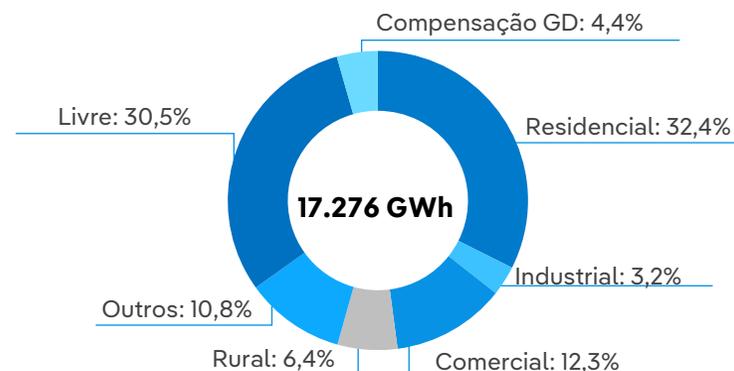
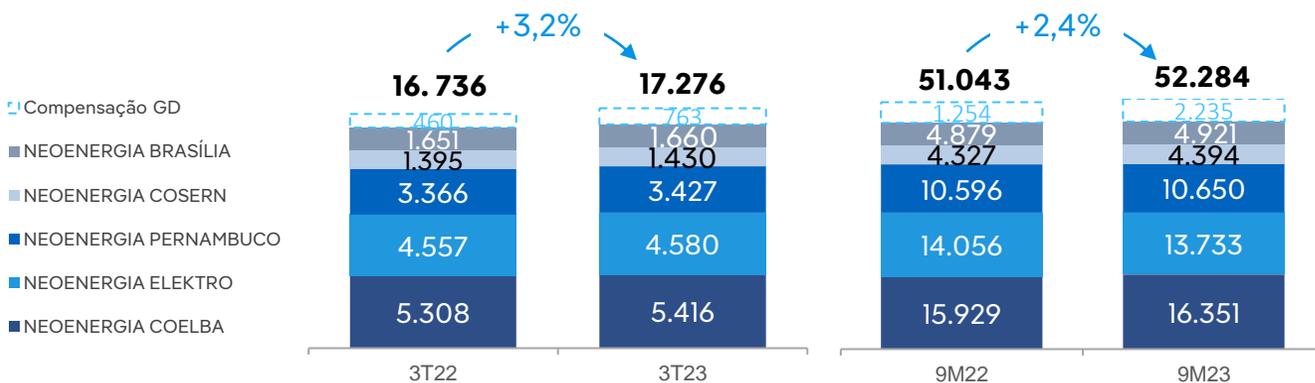
Consumidores por classe

Mercado Cativo (%)



Energia Distribuída

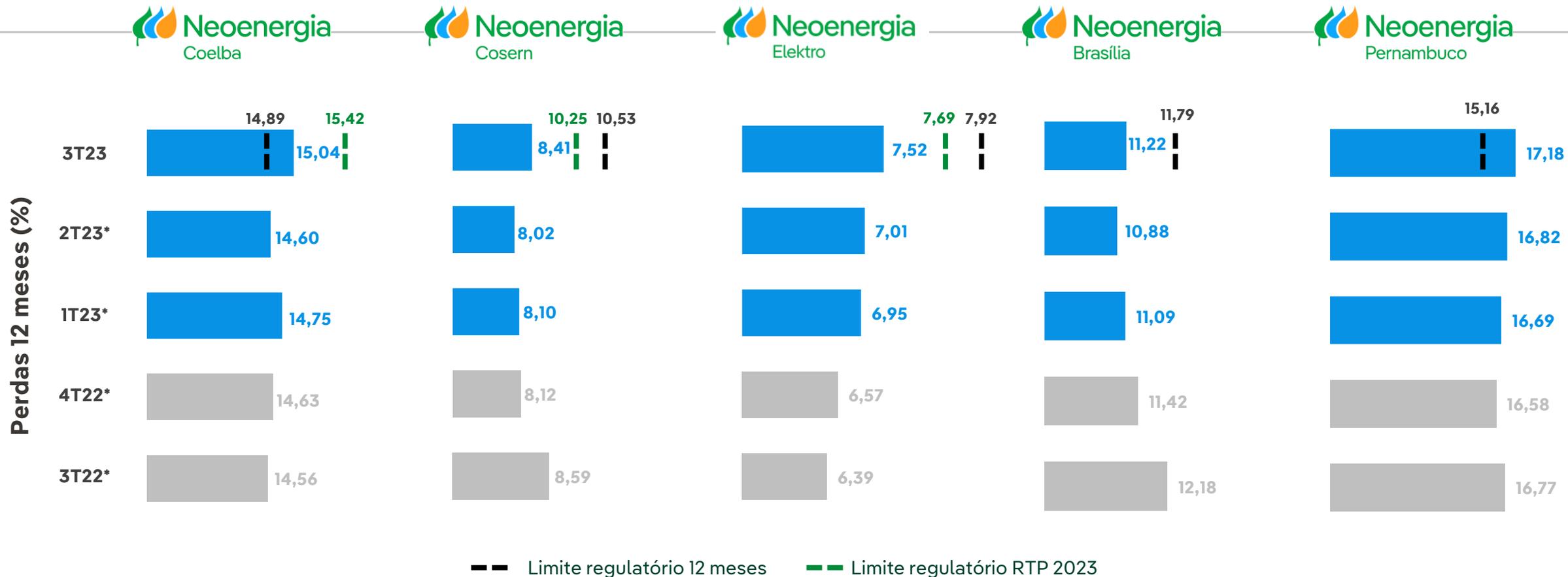
Mercado Cativo + Livre + GD (GWh)



Neoenergia Coelba, Cosern e Elektro com mercados ajustados, recompondo migrações de GD nas RTP de 2023.

Redes | Distribuição

Perdas Totais 12 meses – 3T23



* NOTA: Normaliza o impacto da REN 1000.

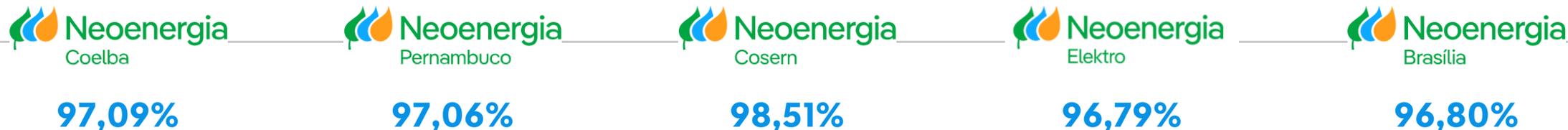
Quatro distribuidoras enquadradas no limite regulatório.

Redes | Distribuição

Inadimplência e Arrecadação (%)

Arrecadação

(%)

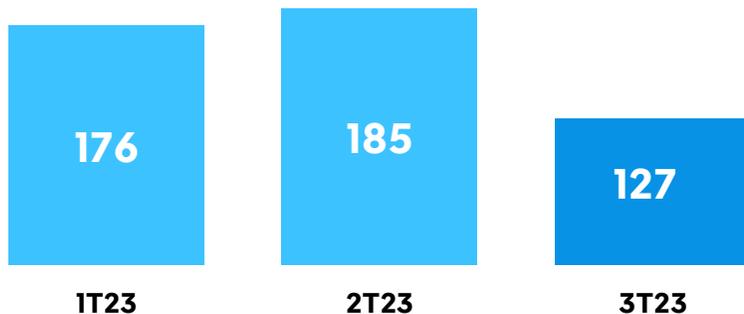


Importantes Avanços na Arrecadação

PECLD

(R\$ MM)

Neoenergia



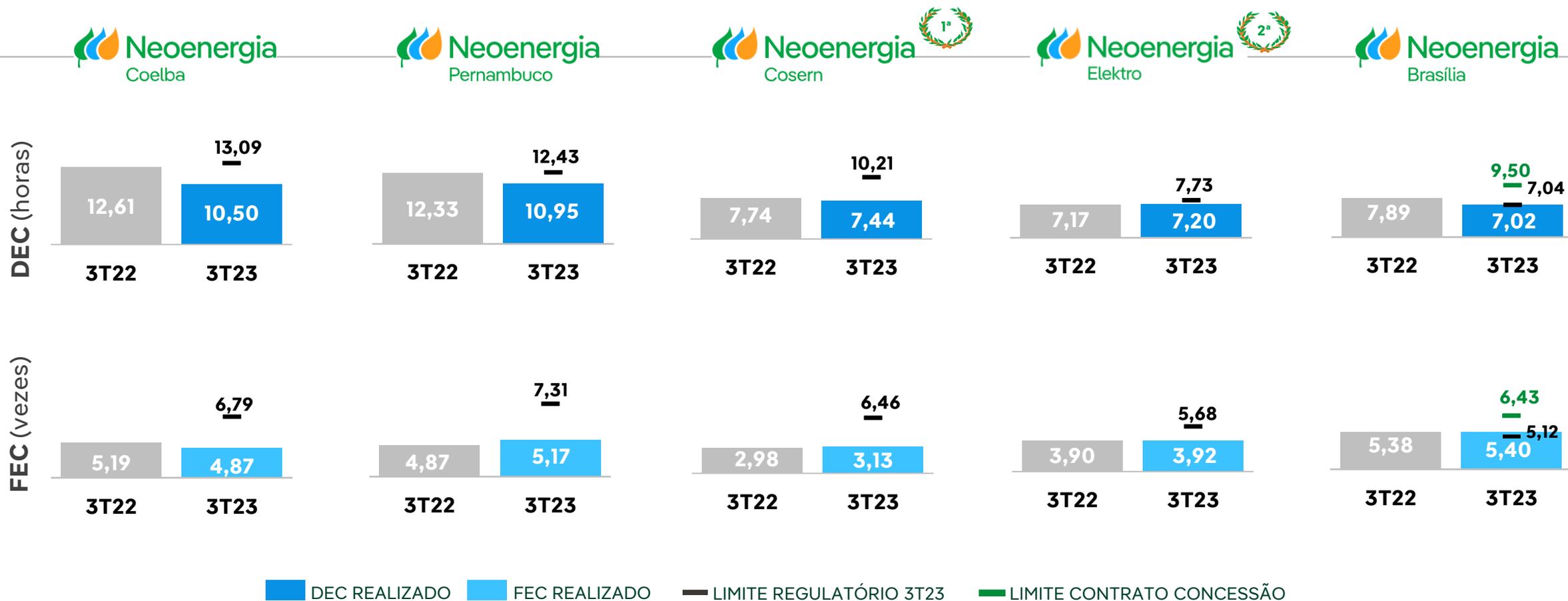
Programa Desenrola Brasil

Resultado positivo na primeira fase de negociação do programa

Confirmação da normalização do patamar de PECLD, sinalizada no 2T23

Redes | Distribuição

Indicadores de Qualidade: DEC e FEC – 12 meses



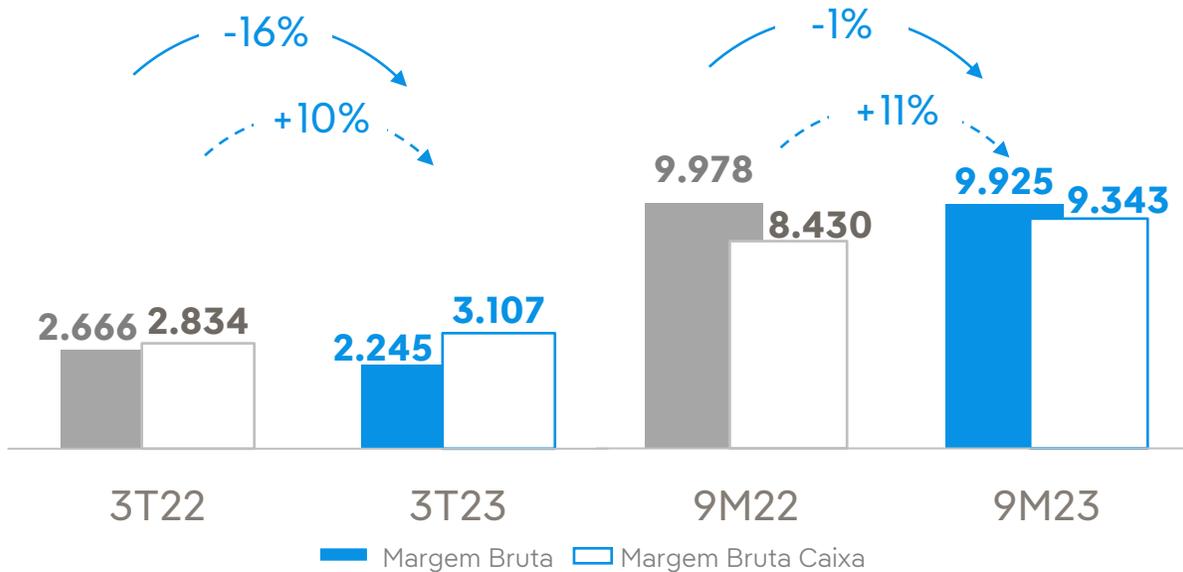
Excelência na qualidade do fornecimento

Resultados 3T22 x 3T23 | 9M22 x 9M23

Redes

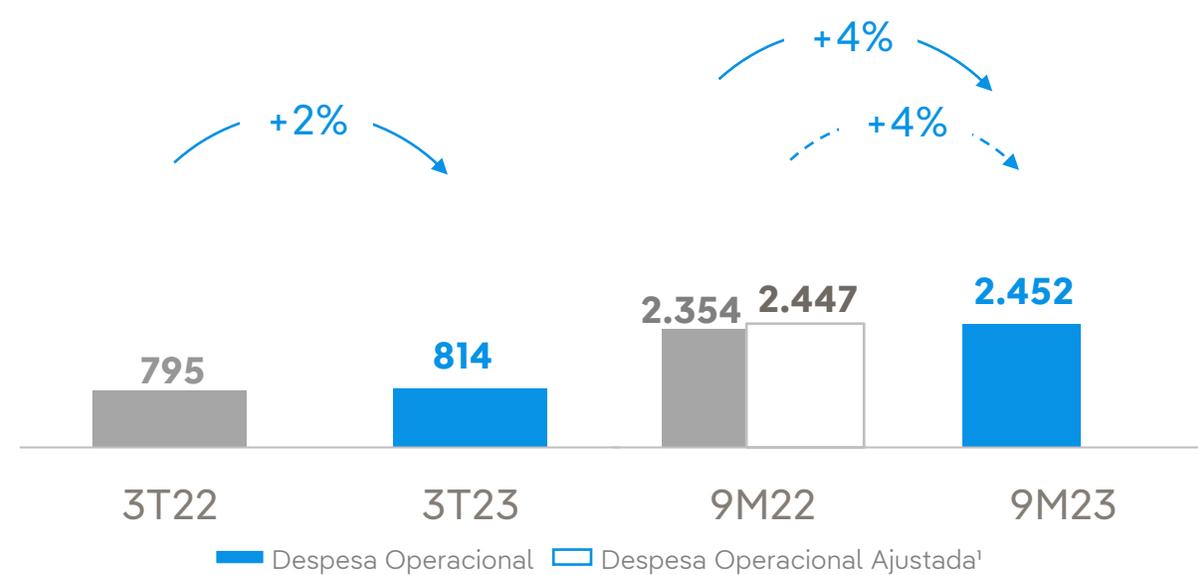
Margem Bruta

R\$ MM



Despesas Operacionais

R\$ MM



- **Margem Bruta:** Impacto do ajuste pontual no IFRS15 em Vale do Itajaí (Leilão dez/18).
- **Margem Bruta Caixa:** Positivamente impactada pelas Revisões e Reajustes Tarifários 2023, Reajustes Tarifários 2022, maior base de clientes e maiores volumes.

- **Despesas:** Normalizando os novos lotes de transmissão, o crescimento é de 2% no 3T23 e de 4% no 9M23, abaixo da inflação e absorvendo o maior número de clientes.

Resultados 3T22 x 3T23 | 9M22 x 9M23

Redes

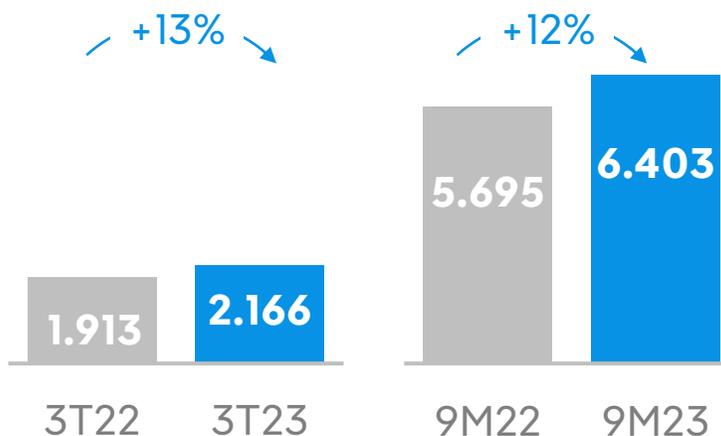
EBITDA

R\$ MM



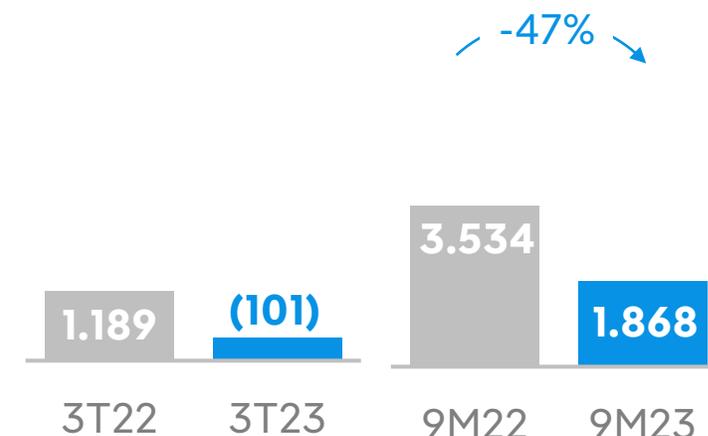
EBITDA Caixa¹

R\$ MM



Lucro Líquido

R\$ MM



EBITDA Caixa Redes¹

R\$ MM

	3T22	3T23	Var. R\$	Var. %	9M22	9M23	Var. R\$	Var. %
Distribuição	1.813	1.984	171	9%	5.423	6.016	593	11%
Transmissão	100	182	82	82%	272	387	115	42%
Total	1.913	2.166	253	13%	5.695	6.403	708	12%

- **EBITDA Caixa:** positivamente impactado pela maior margem bruta caixa e despesas controladas.
- **Lucro Líquido:** 3T23 impactado negativamente pelo ajuste não recorrente no IFRS15 e 3T22 impactado positivamente pelo reconhecimento de R\$ 678MM com a incorporação e transferência do controle da Neoenergia Brasília da Bahia PCH III para a Neoenergia.

Análise de Resultados Renováveis e Liberalizados



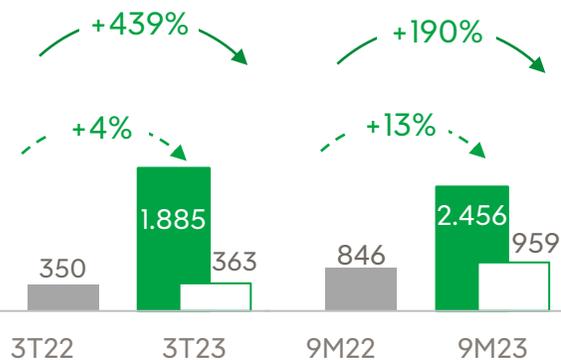
Resultados 3T22 x 3T23 | 9M22 x 9M23



Renováveis

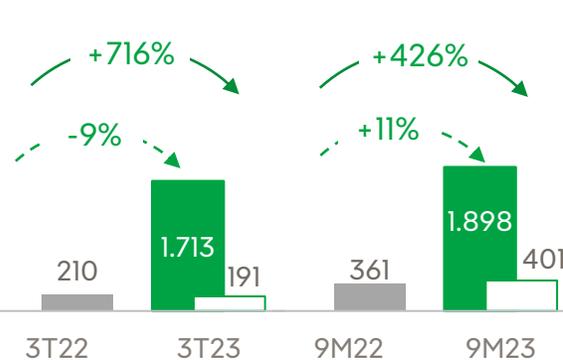
EBITDA

R\$ MM



Lucro Líquido

R\$ MM



□ Sem efeitos de operações corporativas.

Ajuste a valor justo de R\$1.5 Bi de Dardanelos, no âmbito da operação de permuta com Eletrobras

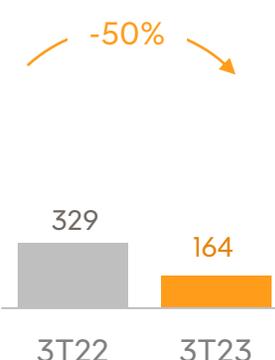
EBITDA	3T22	3T23	Var. R\$	Var. %	9M22	9M23	Var. R\$	Var. %
Hidro	85	1.629	1.544	1.816%	308	1.843	1.535	498%
Eólica	265	245	(20)	(8%)	538	583	45	8%
Solar	-	11	11	-	-	30	30	-
Total	350	1.885	1.535	439%	846	2.456	1.610	190%



Liberalizados

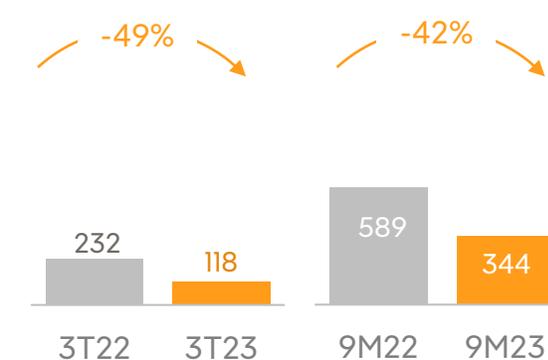
EBITDA

R\$ MM



Lucro Líquido

R\$ MM



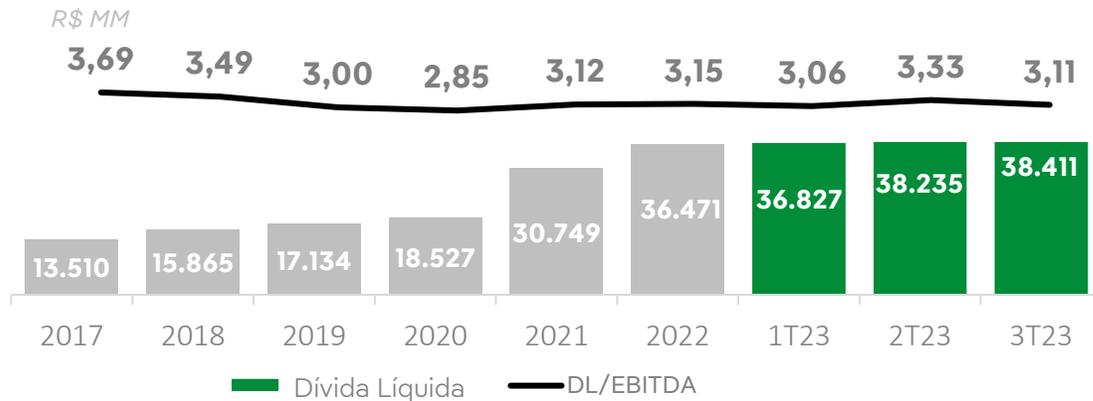
Menores custos em Termopernambuco no ano anterior, pelo pontual não fornecimento de gás

EBITDA	3T22	3T23	Var. R\$	Var. %	9M22	9M23	Var. R\$	Var. %
Termope	318	154	(164)	(52%)	829	444	(385)	(46%)
Clientes	11	10	(1)	(9%)	18	22	4	22%
Total	329	164	(165)	(50%)	848	466	(382)	(45%)

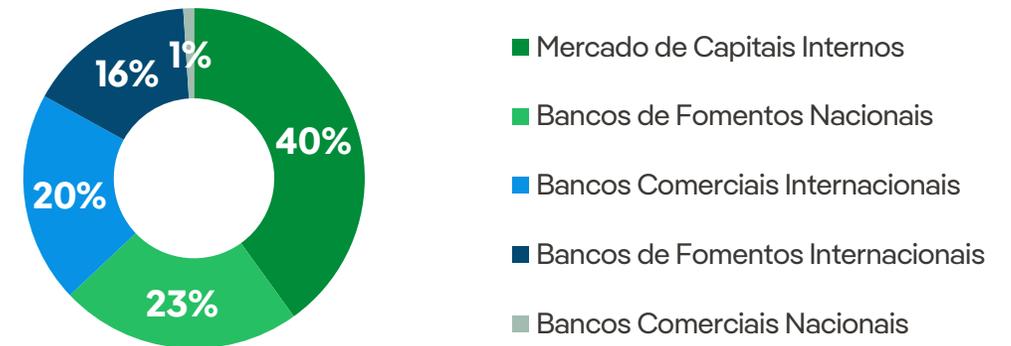
Análise de Resultados Estrutura de Capital

Estrutura de Capital

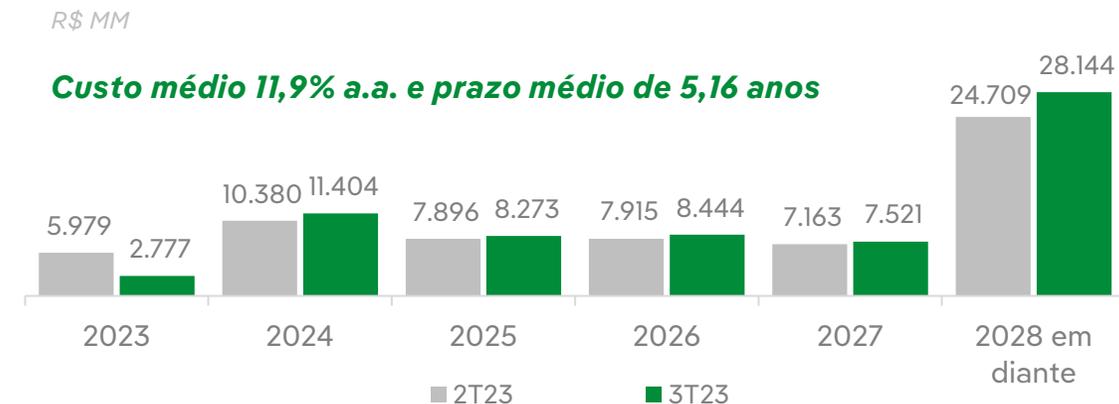
Dívida Líquida | Dívida Líquida/ EBITDA



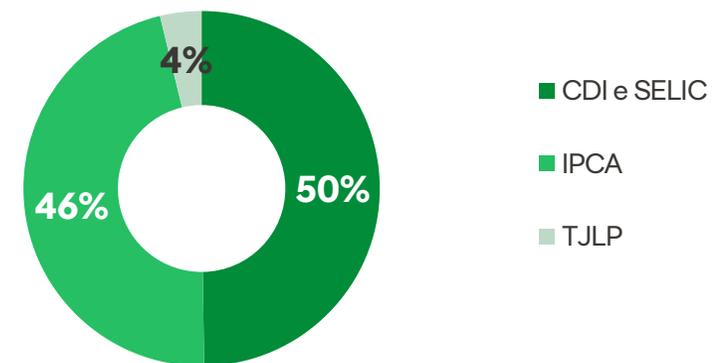
Dívida por Funding



Dívida – Esgotamento (principal + juros)



Dívida Líquida por Indexador



Estrutura de capital confortável, com R\$8,5 bi captados em 2023 a custos competitivos

Q&A



Considerações Finais



- Resultado consistente, confirmando a contínua criação de valor.
- EBITDA Caixa cresceu 107% desde o IPO, superando R\$2.600 milhões no trimestre.



- Excelência operacional em todos os negócios, e foco na conclusão dos projetos em construção.



- Avanço firme no Plano de Rotação de Ativos, concluindo a transação com Eletrobras e a venda dos primeiros 8 Lotes para GIC.
- Expectativa de recebimento de ofertas dos Lotes de 2018 ainda em 2023.



- Avanço no mercado de GD com parceria estratégica firmada com Comerc.
- Posicionamento como a empresa de Soluções Energéticas para nossos clientes.



- Estrutura de capital adequada, com solidez financeira e acesso as mais variadas fontes de financiamentos, garantindo a execução do plano de investimentos.

OBRIGADO!

Relações com Investidores

Site: ri.neoenergia.com

E-mail: ri@neoenergia.com

Telefone: (21) 3235-9828