

Apresentação de Resultados

1º Trimestre de 2021

07 de Maio / 2021

Comprometidos com os:



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.

DESTAQUES

1º TRIMESTRE / 2021

DESTAQUES NEOENERGIA

Energia Distribuída:

15.985 GWh no 1T21
(+7,8% vs. 1T20 | +4,2% ex-Neoenergia Distribuição Brasília).
Retomada do mercado.

EBITDA:

R\$ 2,3 Bi no 1T21 (+50% vs. 1T20).
Demanda, eficiência em custos e avanço dos projetos de transmissão.

Despesas Operacionais:

R\$ 801 MM no 1T21 (0%¹ vs. 1T20).
Absorvendo inflação, crescimento da base de clientes, maior *headcount* e novos projetos.

Lucro Líquido²:

R\$ 1,0 Bi no 1T21 (+75% vs. 1T20).
Maior resultado trimestral auferido pela Neoenergia.

CAPEX:

R\$ 1,8 Bi no 1T21 (+89% vs. 1T20).
Avanço dos projetos Eólicos e de Transmissão.

Alavancagem:

Divida Líquida / EBITDA = 3,28x (vs. 2,85x no 4T20).
Já refletindo aquisição da Neoenergia Distribuição Brasília.

NOTA (1): Desconsidera impacto positivo das arbitragens no 1T20 e os 28 dias de consolidação da Neoenergia Distribuição Brasília no 1T21.

NOTA (2): ex-lucro atribuído às participações minoritárias



REDES (TRANSMISSÃO)

Projetos em implantação: Avanço dos projetos assegurando taxas de retorno previstas.



FOTO: LT de Dourados (Lote 4 - Abril/17)

Leilão de Abr/2017: RAP R\$104 MM

**Expectativa de entrega total dos lotes em 2021!
Superando o Plano de Negócios.**

- Lote 4: Entregue 4 de 5 trechos | 61% da RAP e 66% das linhas;
- Lotes 20, 22 e 27: entregues com antecipação ao prazo Aneel e savings de capex da ordem de 30%.

Excelência operacional verificada nos lotes entregues.

Leilão de Dez/2018: RAP R\$501 MM

- Lote 1: LP's obtidas; LI's emitidas para as subestações Gaspar, Rio do Sul e Indaial;
- Lote 14: SEs Marmeleiros e Livramento e LT Sta. Maria – Livramento em construção;
- Lotes 2 e 3: LP's emitidas pelo IBAMA.

Avanço nos projetos confirmando o plano de negócios!

Leilão de Dez/2017: RAP R\$183 MM

- Lote 4: 1.4 mil fundações (100%), 97% torres montadas e 378 km cabos lançados (50%);
- Lote 6: 602 fundações (85%), 58% torres montadas e 124 km de cabos lançados (38%).

Leilão de Dez/2019: RAP R\$18 MM

- Lote 9: LI obtida e +73% do fundiário equacionado;

Leilão de Dez/2020: RAP R\$160 MM

- Contrato de concessão assinado e iniciado processos para obtenção da LP.



FOTO: LT de Jalapão (Lote 4 - Dez/17)

RENOVÁVEIS (EÓLICAS E SOLAR)

Projetos em implantação: Alto % de energia já vendida no ACL, assegurando taxas de retorno previstas.

Complexo Chafariz | Paraíba 15 parques | 471,2 MW

- Iniciada montagem de aerogeradores;
- Linha de Transmissão com 70% dos cabos lançados e 100% das fundações concluídas.

Entrada em Operação
2º Semestre 2021.

Complexo Oitis | Piauí e Bahia 12 parques | 566,5 MW

- LI's parques e LP da linha obtidas;
- Obras com antecipação de 3 meses;
- 40% das fundações já escavadas e 2 concretadas.

Entrada em Operação
1º Semestre 2022.

Parques Luzia | Paraíba 2 parques | 100 MW

- 100% de energia vendida até 2026;
- Sinergias Chafariz e LT Santa Luzia;
- LP obtidas. CCT e CUST aprovados;
- Enquadrado no REIDI.

Entrada em Operação
2º Semestre 2022.



FOTO: Complexo Chafariz - Montagem dos Aerogeradores



FOTO: Complexo Chafariz - Montagem dos Aerogeradores



FOTO: Complexo Oitis



NEOENERGIA DISTRIBUIÇÃO BRASÍLIA

INÍCIO DA GESTÃO NEOENERGIA | PRINCIPAIS ALAVANCAS

PERDAS

- **LIGAÇÕES CLANDESTINAS**

- 1 Mil regularizações | 6 GWh | R\$4 MM;

- **INSPEÇÕES**

- 4 Mil inspeções | 12 GWh | R\$8,4 MM;

50% de toda energia recuperada em todo ano de 2020.

INADIMPLÊNCIA

- **RETOMADA DOS CORTES EM TODAS AS CLASSES DE CONSUMO**

- 2 mil | arrecadação de R\$7 MM;

- **NEGOCIAÇÕES**

- 2 mil | R\$8 MM | 7x média de jan e fev;
- 178 mil ações de cobrança | R\$4,4 MM | 2x ações que a média de jan e fev;

- **NEGATIVAÇÕES**

- 167 mil | 2x a média de jan e fev.

OPEX

- Readequação do Headcount (-12%);
- Reestruturação/Integração de processos;
- Novo acordo coletivo por 2 anos;
- Melhor gestão da execução dos serviços;
- Cultura de resultados;
- Mudança do edifício sede.

DEC & FEC

- 2º melhor DEC já registrado em março e 55% melhor que a média de jan e fev;
- Inspeções | 270k interrupções evitadas | DEC 0,63hs | R\$1,4 MM de receita.

CAPEX

- Compras: savings de 23% a 50% (conectores, medidores, religadores etc);
- Preparação dos ativos visando a RTP;
- Capex Março: 2x a média de jan e fev.

OTIMIZAÇÃO FINANCEIRA E FISCAL

- Previsão de lucro já em 2021 permitindo utilização do prejuízo fiscal;
- Liability management executado.

TURNAROUND EM CURSO SEM SURPRESAS E INÍCIO DAS MELHORIAS OPERACIONAIS.



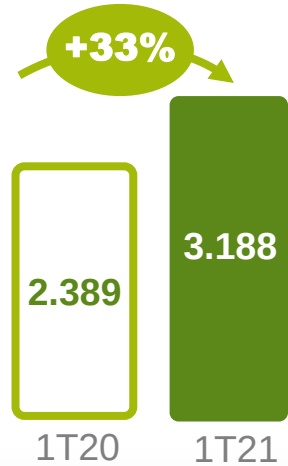
ANÁLISE DE RESULTADOS

1º TRIMESTRE / 2021

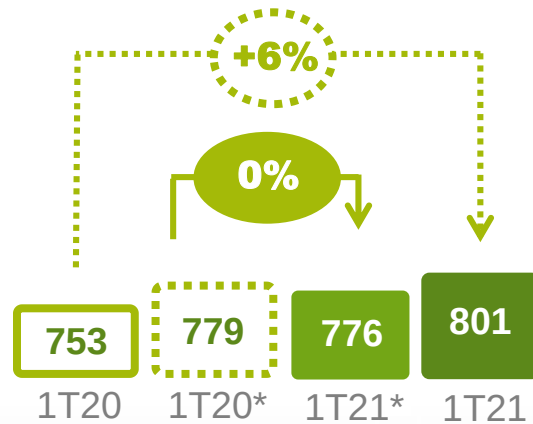
Resultados 1T20 x 1T21

CONSOLIDADO

Margem Bruta



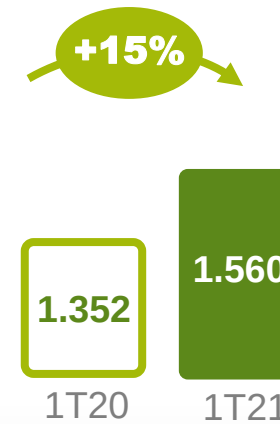
Despesas



EBITDA



EBITDA (ex-VNR e IFRS15)

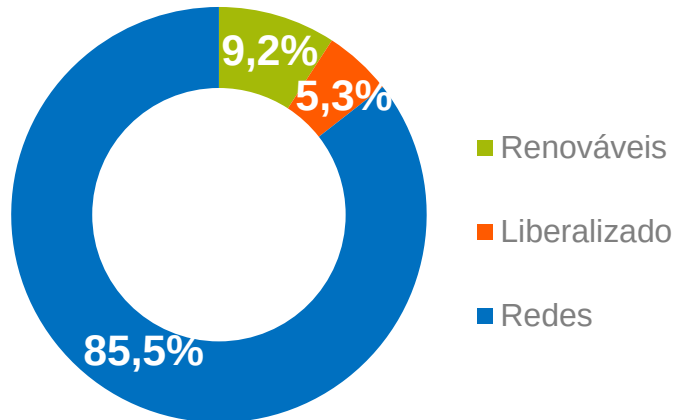


Lucro



R\$ MM

EBITDA 1T21

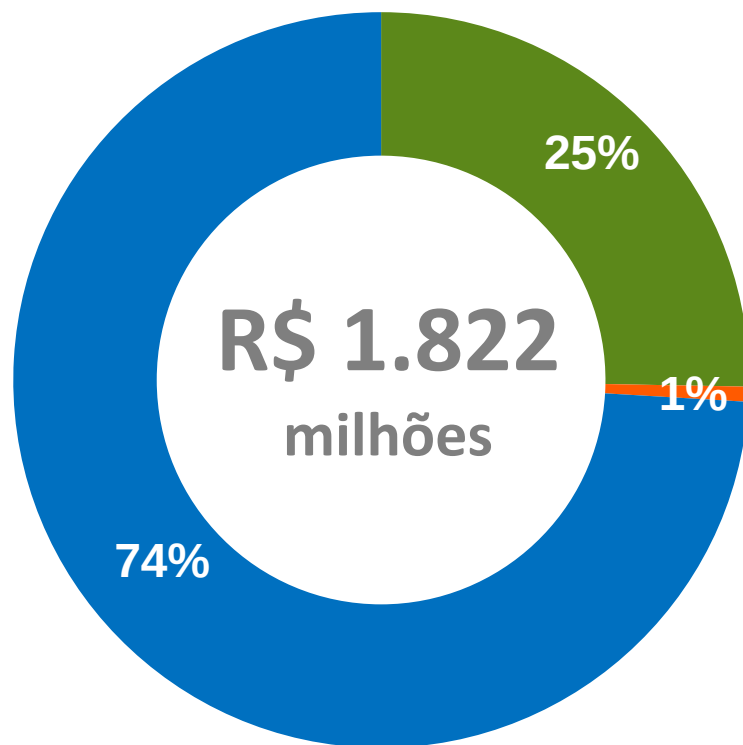


Destaques:

- **Margem Bruta:** Mercado nas Discos e melhor resultado em Liberalizados e Renováveis;
- **Despesas:** Em linha com 1T20 absorvendo inflação, crescimento de clientes, maior *headcount* (659 ex-Neoenergia Distribuição Brasília) e crescimento em transmissão.
- **EBITDA:** Reflexo da melhor margem, disciplina de custos e crescimento.
- **Lucro:** Resultado trimestral recorde.

CAPEX NEOENERGIA 1T21

PRINCIPAIS INVESTIMENTOS



■ Renováveis ■ Liberalizado ■ Redes



REDES

R\$ 873 MM em Distribuição

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

R\$ 477 MM em Transmissão

- Projetos em implantação.



RENOVÁVEIS

R\$ 45 MM* em Hidro

R\$ 416 MM em Eólicas

- Projetos em implantação.



LIBERALIZADO

R\$ 12 MM

- Sustaining Capex.

TOTAL

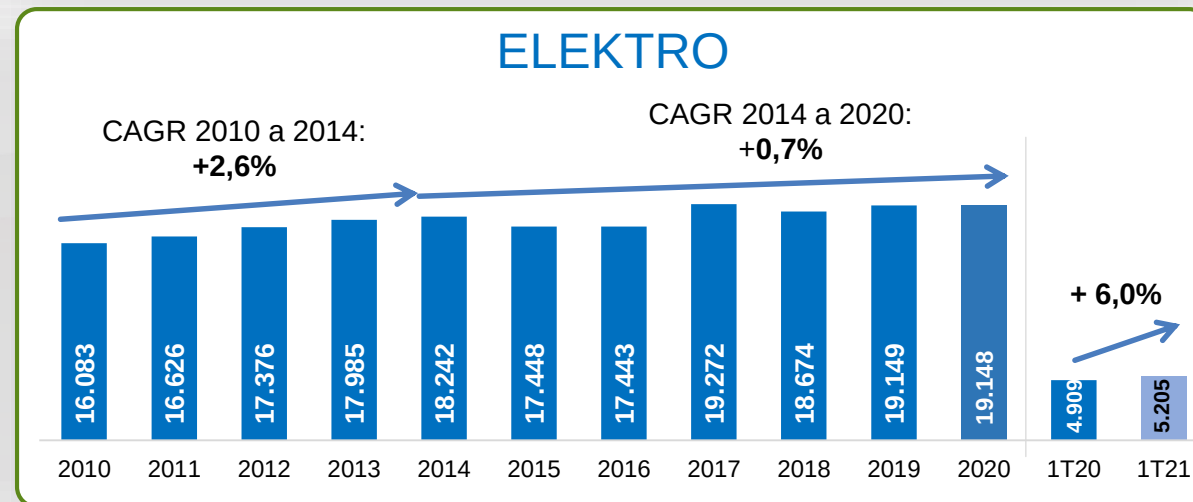
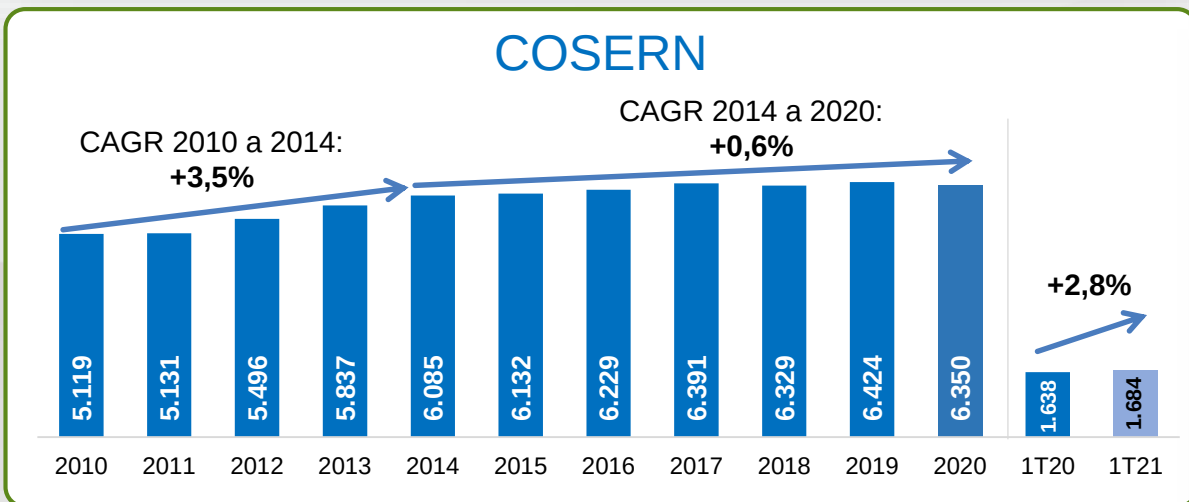
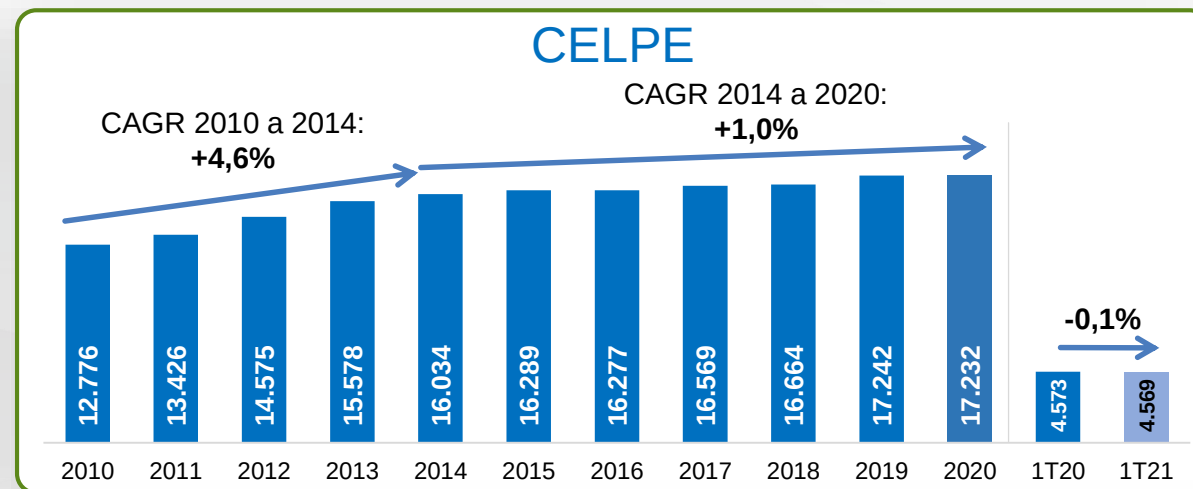
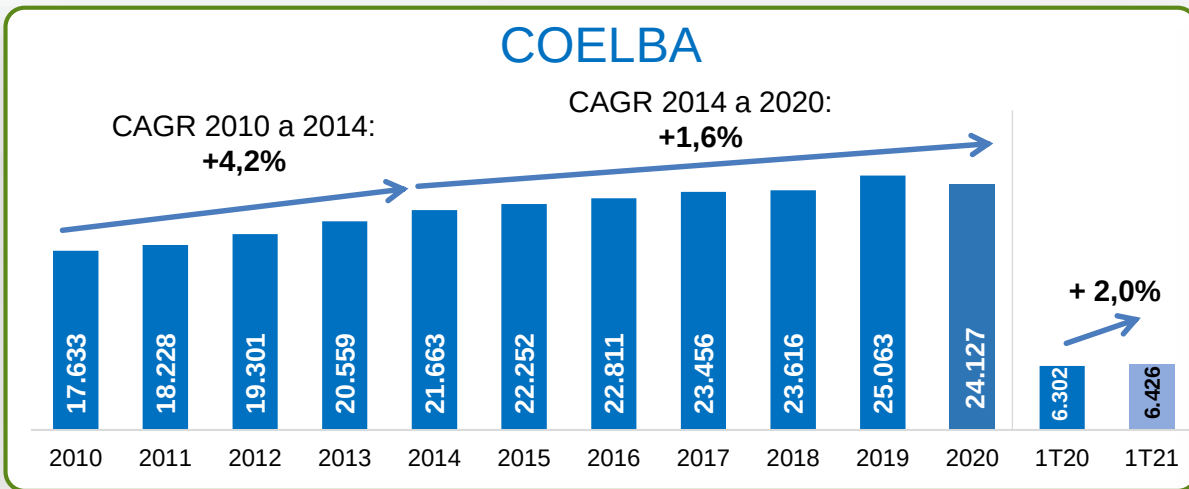
R\$ 1.822 MM

ANÁLISE DE RESULTADOS - REDES

1º TRIMESTRE / 2021

REDES - DISTRIBUIÇÃO

ENERGIA INJETADA (GWh) – 1T21



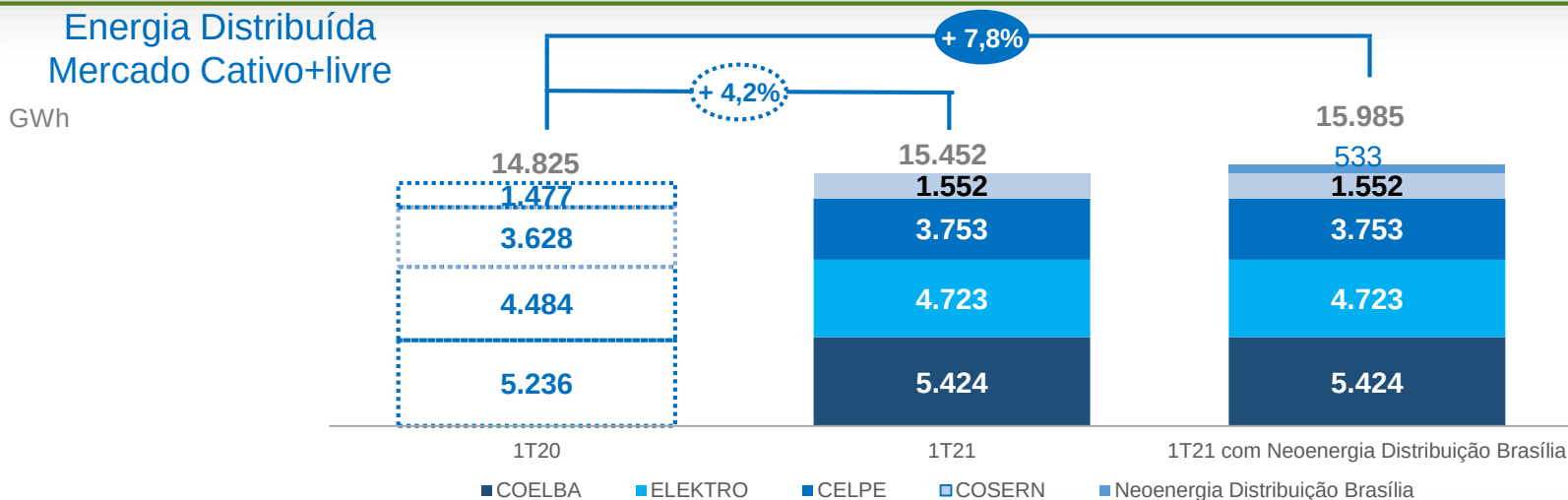
Recuperação do mercado nas áreas de concessão da Neoenergia.

REDES - DISTRIBUIÇÃO

ENERGIA DISTRIBUÍDA E NÚMERO DE CONSUMIDORES

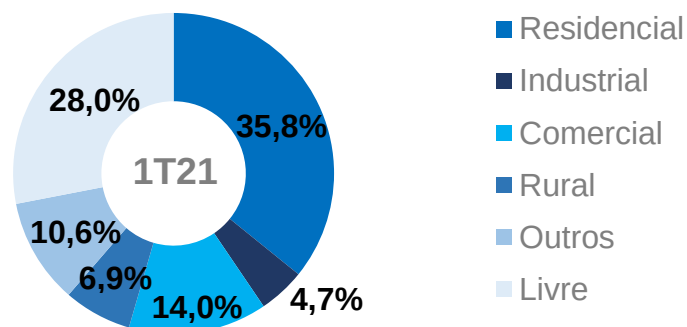
15,5 milhões de clientes

1,36 milhão de novos clientes 1T21 vs. 1T20
258 mil novos ex-Neoenergia Distribuição Brasília

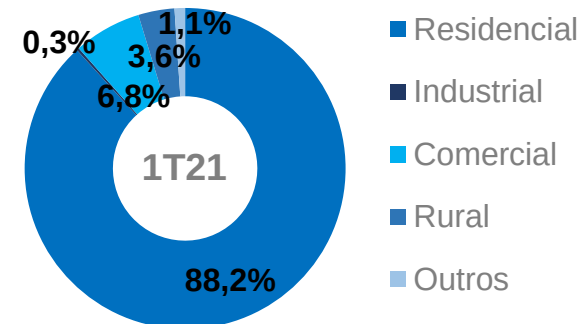


Energia Distribuída por classe (Mercado Cativo + Livre)

GWh

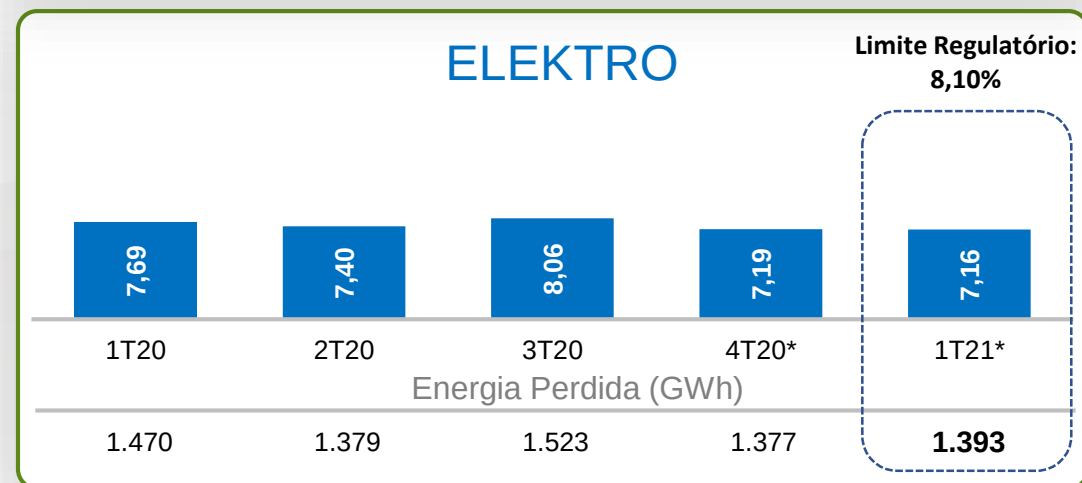
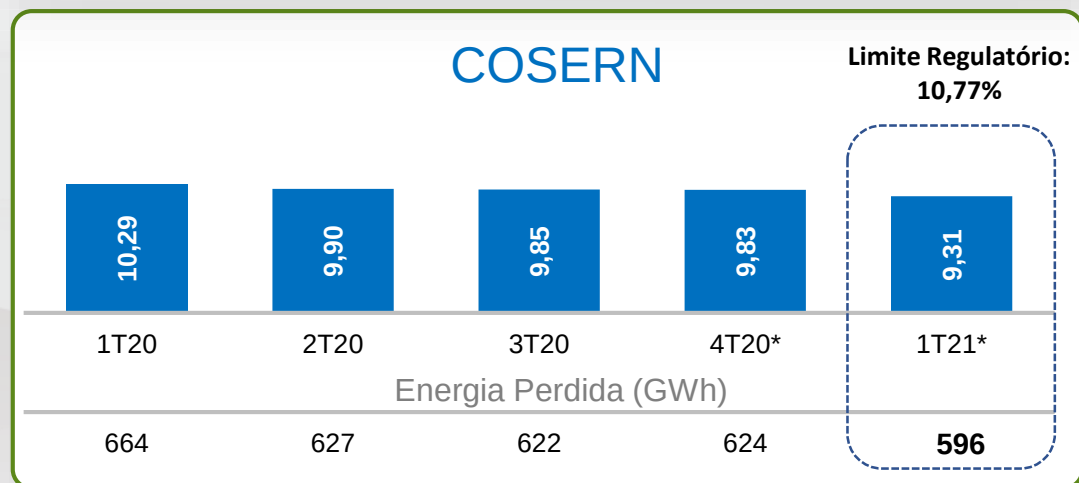
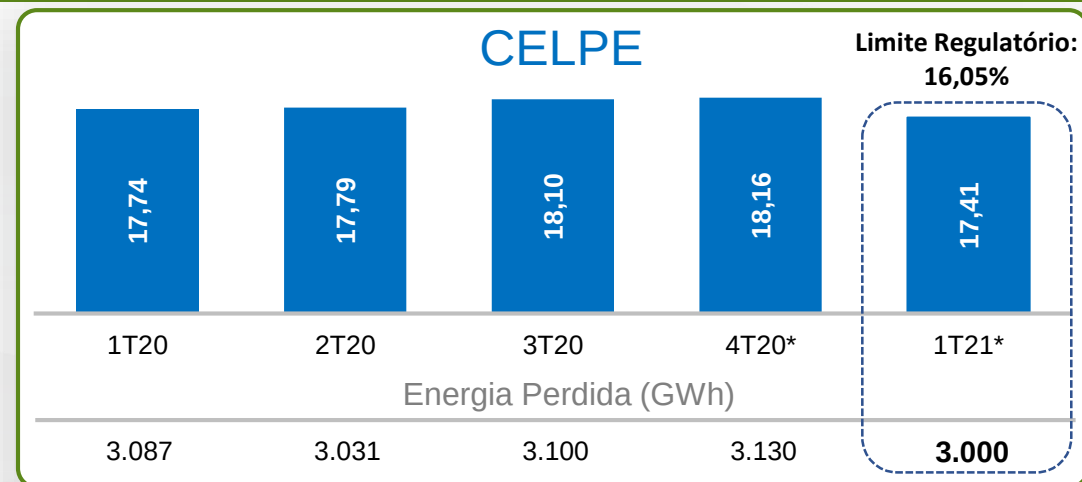
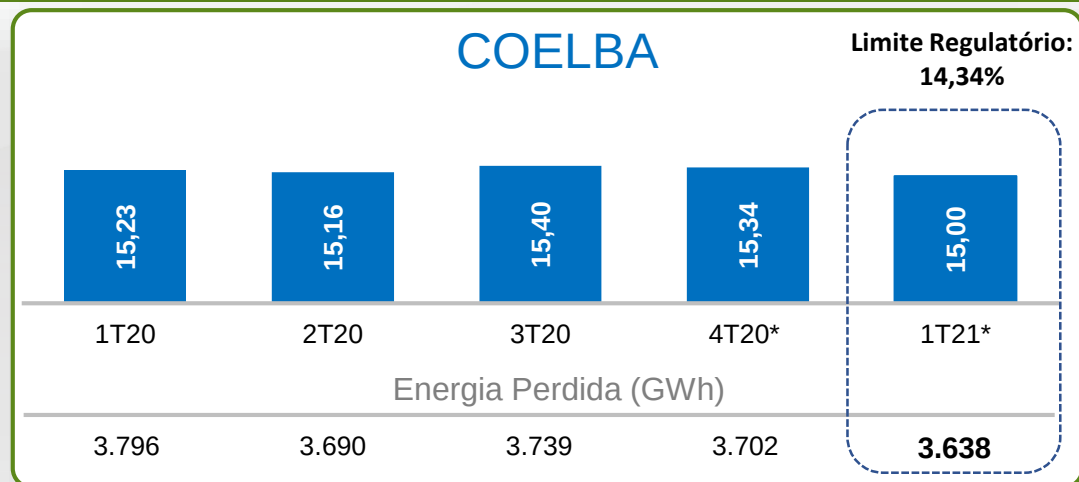


% Consumidores por classe de consumo – Mercado Cativo



REDES - DISTRIBUIÇÃO

PERDAS TOTAIS 12 MESES – 1T21



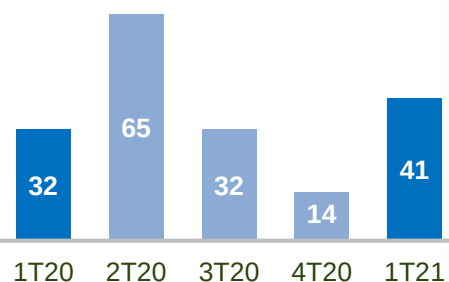
1T21 apresentou queda nas perdas nas 4 Distribuidoras.

* ex-REN 863

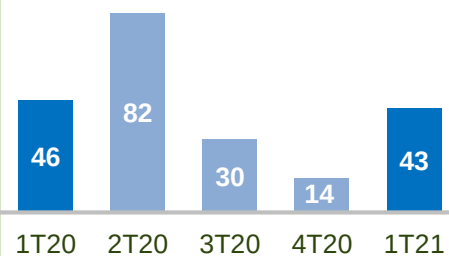
REDES - DISTRIBUIÇÃO

PECLD (R\$ Milhões)

COELBA



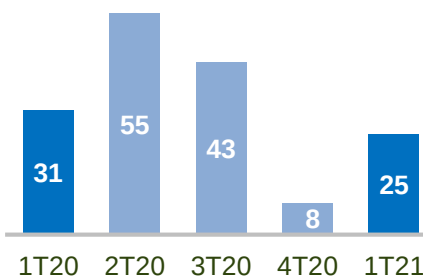
CELPE



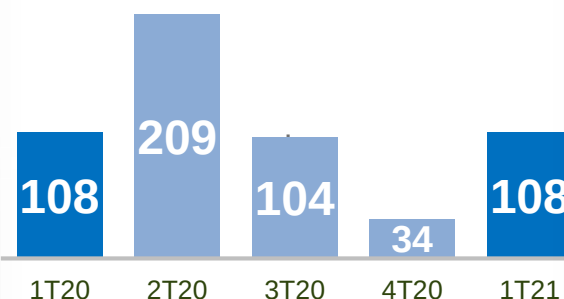
COSERN



ELEKTRO



EVOLUÇÃO PECLD DISCOS



Obs: (1) 1T21 não considera R\$4 MM PECLD Neoenergia Distribuição Brasília;

(2) Este montante considera aproximadamente R\$24 MM ainda reflexo da pandemia.

Ações do Trimestre

- 493 mil suspensões de fornecimento;
- 3,6 milhões negativas;
- Negociações para 91 mil consumidores;
- 21 milhões de cobranças telefônicas;
- Negociações Poder Público e Grandes Clientes;
- Pagamento via Cartão de Crédito;
- Cartão Virtual e PIX;
- Campanha de Desconto Saldão 30%;
- Ação de Bônus com Cash Back.

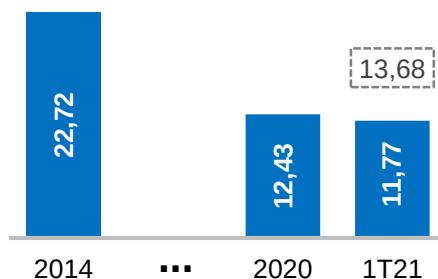
Retomada ao patamar de PECLD pré Covid fruto do sucesso das ações de cobrança.

REDES - DISTRIBUIÇÃO

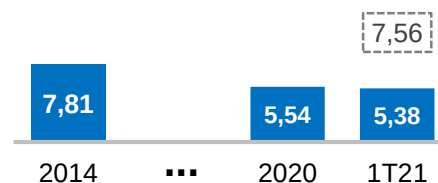
INDICADORES DE QUALIDADE: DEC (HORAS) e FEC (VEZES)

COELBA

DEC

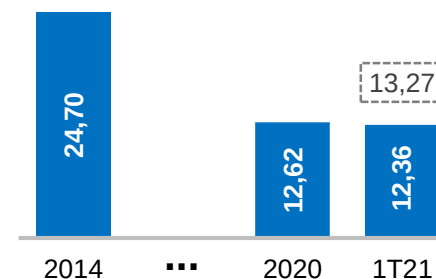


FEC



CELPE

DEC

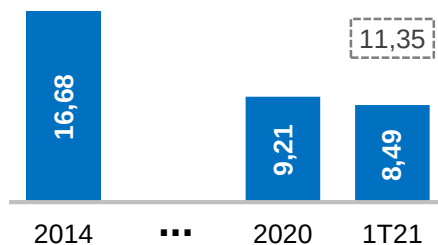


FEC



COSERN

DEC

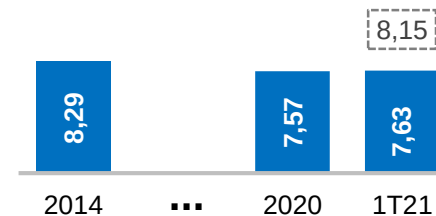


FEC

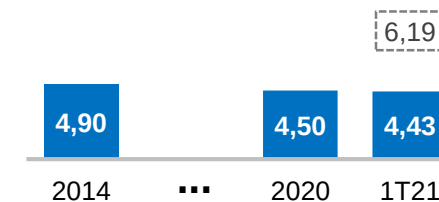


ELEKTRO

DEC



FEC



NOTA: Devido ao fato de o prazo de apuração dos indicadores de qualidade de março de 2021 ser posterior ao período de divulgação deste relatório, os dados apresentados são estimados.

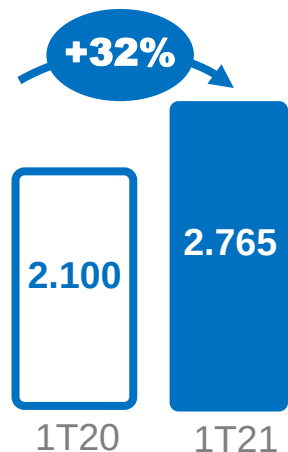
INVESTIMENTOS E GESTÃO EFICIENTES REFLETINDO NA MELHORA DA QUALIDADE NAS QUATRO DISTRIBUIDORAS



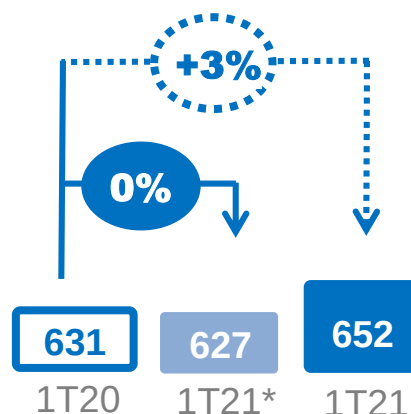
Resultados 1T20 x 1T21

REDES

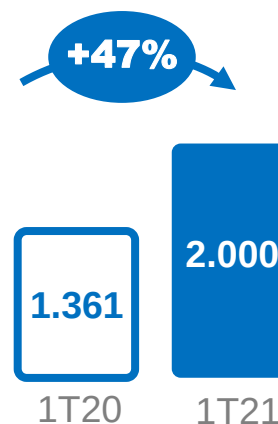
Margem Bruta



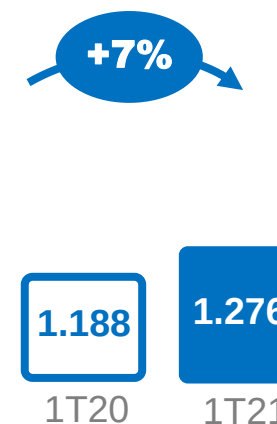
Despesas



EBITDA

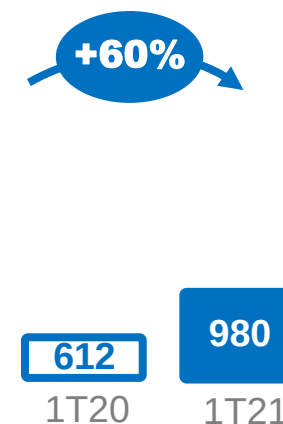


EBITDA (ex-VNR e IFRS15)



Lucro

R\$ MM



EBITDA REDES

	1T20	1T21	Var. R\$	Var. %
Disco	1.245	1.569	324	26%
Transco	116	431	315	271%
Total	1.361	2.000	639	47%

Destaques:

- **Margem Bruta:** Maior mercado e Reajustes Tarifários das 4 discos.
- **Despesas:** contabilização no 1T21 dos 28 dias de consolidação da Neoenergia Distribuição Brasília (+R\$25 MM);
- **EBITDA:** Reflexo da melhor margem, disciplina de custos e crescimento;
- **Impactos negativos COVID-19 1T21:** Mercado (R\$58 MM) e PECLD (R\$24 MM);
- **Lucro:** Expressivo Resultado.



ANÁLISE DE RESULTADOS – RENOVÁVEIS e LIBERALIZADO

1º TRIMESTRE / 2021

Resultados 1T20 x 1T21

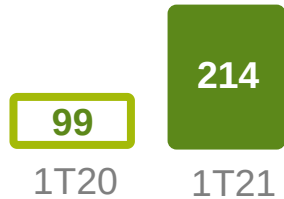
RENOVÁVEIS E LIBERALIZADO

R\$ MM

RENOVÁVEIS

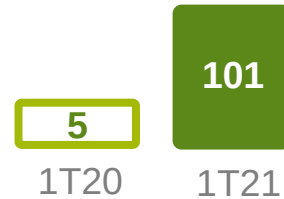
EBITDA

+116%



Lucro

+1.920%



R\$ MM

EBITDA RENOVÁVEIS

	1T20	1T21	Var. R\$	Var. %
Hidro	70	152	82	117%
Eólica	29	62	33	114%
Total	99	214	115	116%

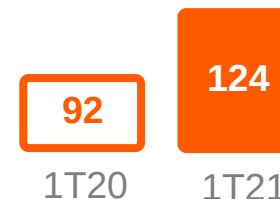
- Hidros: Boa performance em função da sazonalidade. Efeito não recorrente da repactuação do GSF de Itapebi (+R\$ 37 MM);
- Eólicas: Maiores ventos (64%) e reajustes de contratos.

R\$ MM

LIBERALIZADO

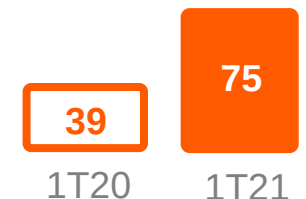
EBITDA

+35%



Lucro

+92%



R\$ MM

EBITDA LIBERALIZADO

	1T20	1T21	Var. R\$	Var. %
Termope	75	119	44	59%
NC	18	6	(12)	(67%)
Total	92	124	32	35%

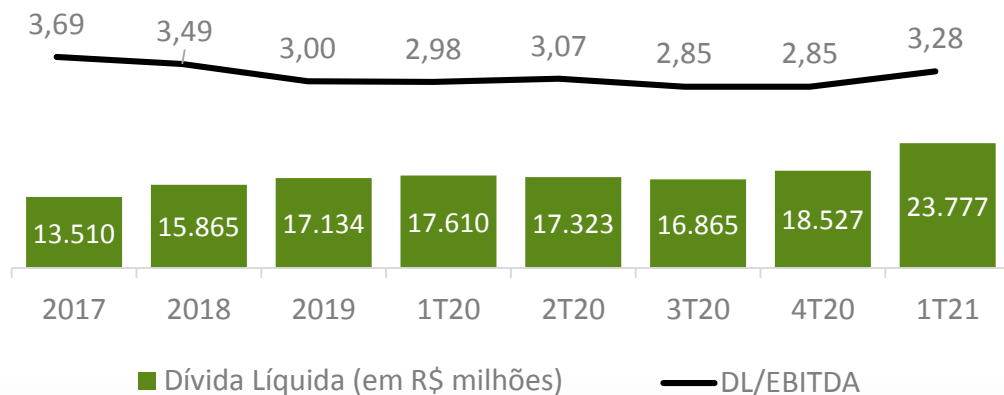
- Termopernambuco: Reajuste de tarifa e compra de energia a PLD inferior a seu CVU.
- Neoenergia Comercializadora: Impacto pontual sazonalidade dos contratos.

ANÁLISE DE RESULTADOS – ESTRUTURA DE CAPITAL

1º TRIMESTRE / 2021

ESTRUTURA DE CAPITAL

ALAVANCAGEM CONTROLADA E PRESERVAÇÃO DO CAIXA

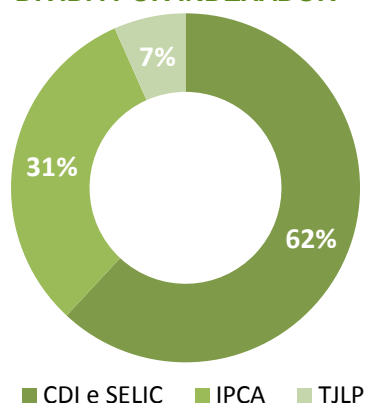


R\$ milhões

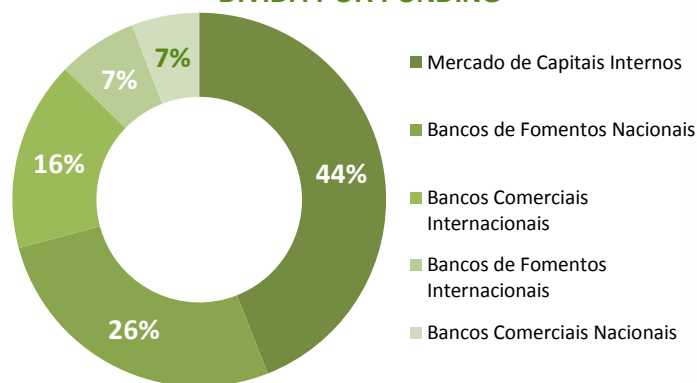
	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	
Curto Prazo	3.856	4.305	3.758	3.227	3.451	→ 12%
Longo Prazo	18.434	18.578	19.158	20.570	24.564	→ 88%
Dívida Bruta	22.290	22.883	22.916	23.797	28.015	
Disponibilidades	(4.680)	(5.560)	(6.051)	(5.270)	(4.238)	
Dívida Líquida	17.610	17.323	16.865	18.527	23.777	

Dívida – Indexadores e Fontes

DÍVIDA POR INDEXADOR

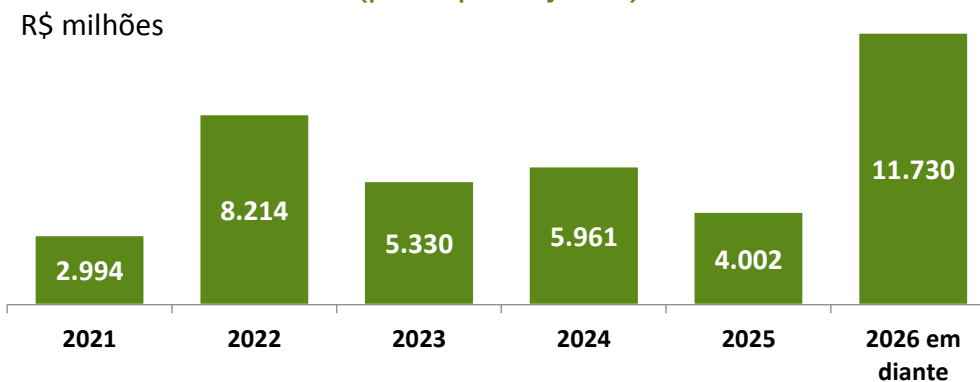


DÍVIDA POR FUNDING



Dívida – Esgotamento

(principal + juros)



Custo médio anual da dívida de 4,9% e prazo médio de 4,56 anos no 1T21.
Seguimos acessando fontes diversificadas de financiamento a custos e prazos competitivos.

Q&A

OBRIGADO!

Relações com Investidores

Site: ri.neoenergia.com

E-mail: ri@neoenergia.com

Telefone: (21) 3235-9828