



Divulgação de Resultados 3T24

Outubro
2024



AVISO LEGAL

Este material contém informações resumidas e que comportam um certo grau de risco e incerteza com relação às tendências de negócios, finanças, estratégias, economia, entre outras, e são baseadas em premissas, dados ou métodos que, embora considerados pela Companhia, poderão ser incorretos ou imprecisos, poderão não se materializar, ou estão fora do controle da Companhia. Em razão desses fatores, os resultados da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos neste material.

A Companhia não garante, sob qualquer forma ou em qualquer extensão, que as tendências divulgadas neste material se confirmarão. As informações e opiniões aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação aos atuais e potenciais investidores e nenhuma decisão de investimento deve se basear na atualidade ou completude dessas informações ou opiniões. Nenhum dos representantes, assessores da Companhia ou partes a eles relacionadas terá qualquer responsabilidade por quaisquer perdas que possam decorrer da utilização ou do conteúdo deste material.

AGENDA

1

Destques 3T24

- 2 Mercado de Energia
- 3 Desempenho Comercial
- 4 Desempenho Operacional
- 5 Desempenho Financeiro
- 6 Combinação de Negócios
- 7 Considerações Finais

Destaques - 3T24

Crescimento

- **Conclusão da Combinação com AES Brasil⁽¹⁾** segue conforme cronograma anunciado, criando a **3ª maior geradora do Brasil**
- **Processo de integração:** os planos para **D1, D100 e D365** estão **100% definidos**. Com foco na continuidade dos negócios, captura de valor das sinergias e eficiência operacional
- **Sol de Jaíba atingiu 100% de capacidade em operação comercial**, agregando 500 MWac ao portfólio

Resultado

- **EBITDA Ajustado de R\$ 484,3 milhões, +6,9% YoY**, principalmente, pela performance de comercialização, entrada dos parques solares e maiores dividendos das participações minoritárias
- **Comercialização:** agregação positiva de **R\$ 296,9 milhões** da marcação a mercado de contratos de energia no 3T24 e realização de ganhos no valor de **R\$ 108,4 milhões**
- **Captação de R\$ 2,5 bilhões:** 3ª emissão de debêntures da Auren ao custo *all-in* de CDI+0,6% a.a., com objetivo de repor posição de caixa da Companhia e cumprimento de obrigações de curto prazo
- **Desembolso dos R\$ 5,4 bilhões** de *acquisition finance* que havia sido contratado na assinatura da Transação, para fazer frente ao pagamento da parcela caixa



AGENDA

2

1 Destaques 3T24

Mercado de Energia

3 Desempenho Comercial

4 Desempenho Operacional

5 Desempenho Financeiro

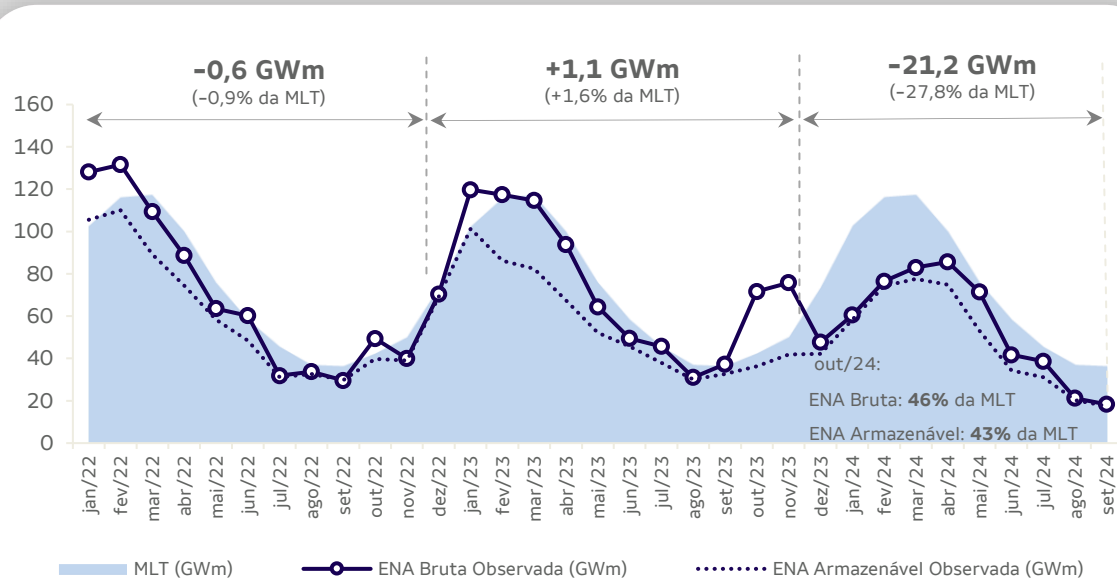
6 Combinação de Negócios

7 Considerações Finais

Desempenho do Sistema Interligado Nacional - SIN

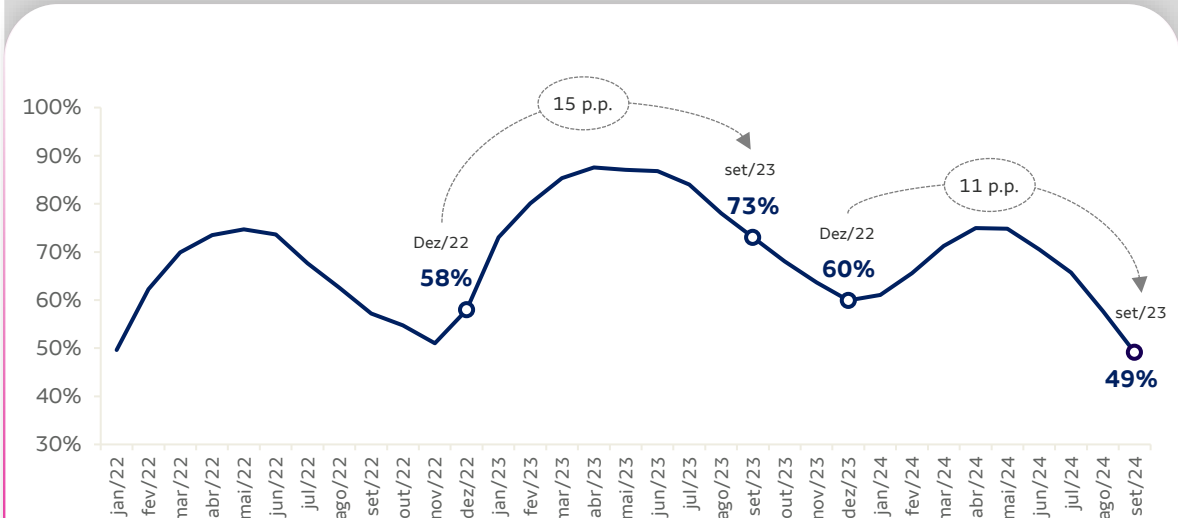
A Energia Natural Afluyente (ENA), no 3T24, totalizou 66% da Média de Longo Termo (MLT)

Energia Natural Afluyente - SIN (% MLT)



- **ENA bruta** do SIN de **66% da Média de Longo Termo no 3T24**, abaixo do 3T23, que registrou ENA bruta de 95% da MLT
- No 3T24, o desvio em relação à MLT representou uma variação negativa de **13,5 GW médios**

Evolução da Energia Armazenada - SIN (% EARmáx)

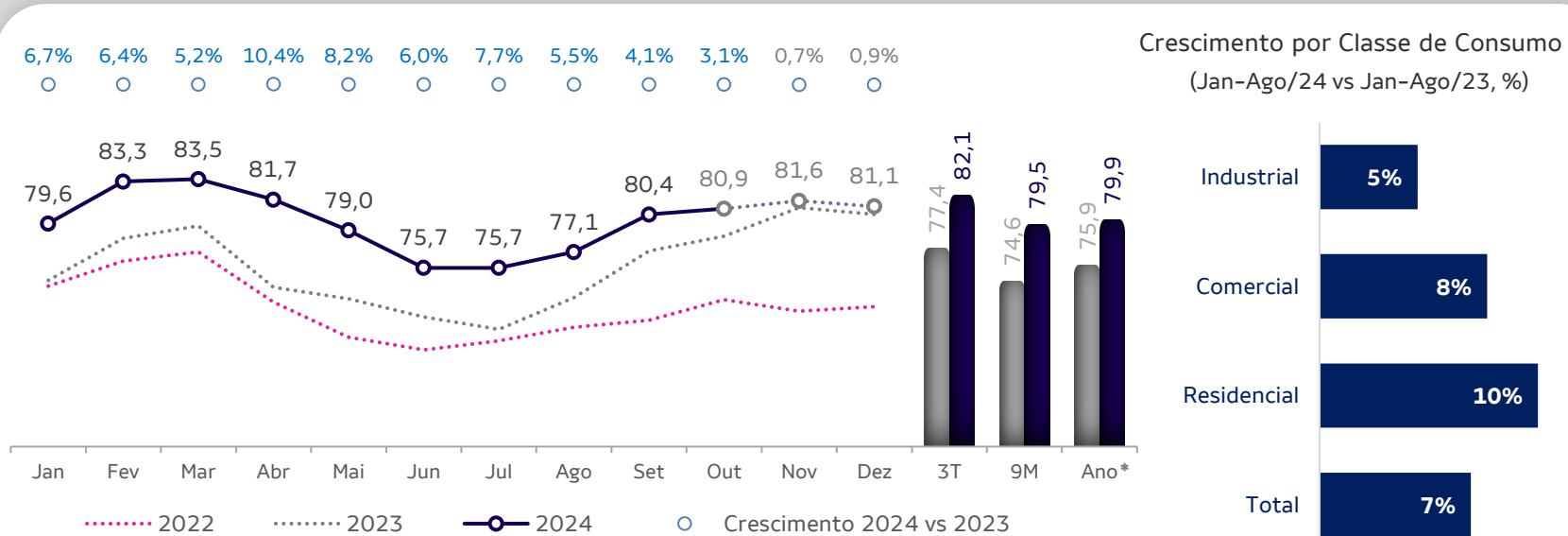


- **O nível de armazenamento** do SIN atingiu a marca de **49% de capacidade máxima ao final do 3T24** vs. 73% ao final do 3T23
- **O nível de armazenamento sofreu uma queda de 11 p.p. desde o final do ano de 2023**, comparada a uma recuperação de 15 p.p. no mesmo período de 2023

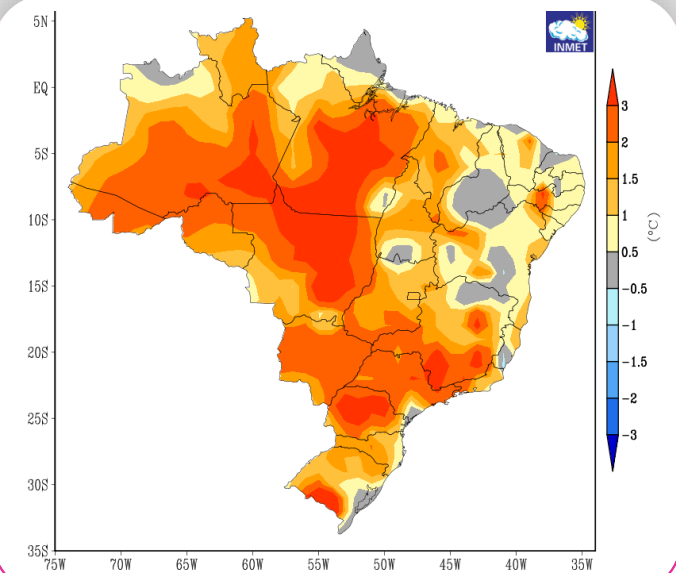
Desempenho do Sistema Interligado Nacional - SIN

A demanda de energia apresentou expressivo crescimento a partir de setembro de 2023

Demanda de Energia - SIN (GW médio)



Anomalia de Temperatura - julho a setembro (°C)



- **Temperaturas acima da média** em todo o país contribuíram para aumento do consumo no 3T24, principalmente no mês de setembro. **Destaque para consumo residencial, que apresentou 10% de crescimento**, de janeiro a agosto de 2024, quando comparado ao mesmo período de 2023
- No 3T24, praticamente todo o país registrou precipitação abaixo da média, o que contribuiu para a elevação da temperatura
- As anomalias de temperatura ultrapassaram 1,5 °C em várias áreas do país no 3T24, com desvios mais expressivos no N e SE/CO

* Contém a projeção para outubro, novembro e dezembro de 2024.

Fonte: Demanda de Energia Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS, incluídas estimativas de carga atendida por Mini e Microgeração Distribuída – MMDG e temperaturas Instituto Nacional de Meteorologia – INMET.

AGENDA

1 Destaques 3T24

2 Mercado de Energia

3

Desempenho Comercial

4 Desempenho Operacional

5 Desempenho Financeiro

6 Combinação de Negócios

7 Considerações Finais

Portfólio Consolidado - Geração e Comercialização

95%

de nível médio de contratação do portfólio entre 2024 e 2026

Preço médio

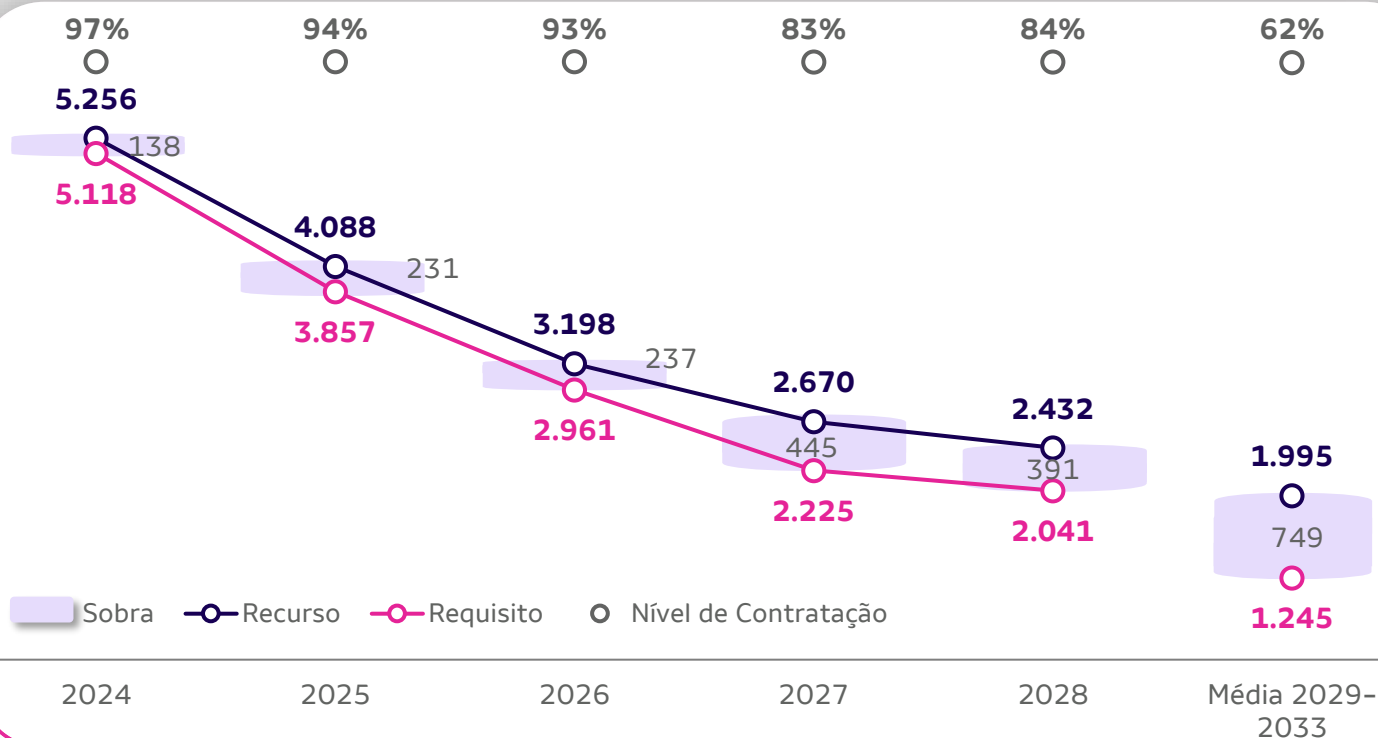
R\$ 160/MWh para energia convencional comercializada no 3TRI para o período 2025 a 2028

Movimentações do 3T24

Volume de vendas próximo de 5,1 GW médios para o ano de 2024, quantidade **mais de duas vezes superior à garantia física da Auren**

Redução da exposição comprada em ~100 MW médios para o período compreendido entre jan/2025 e dez/2028

Nível Consolidado de Contratação de Vendas⁽¹⁾ (MW médio)



9 Nota: (1) Considera as garantias físicas líquidas de perdas da rede básica e de GSF no período realizado. Considera os ativos solares (Sol de Jaíba e Sol do Piauí) e Esfera Energia.

AGENDA

1 Destaques 3T24

2 Mercado de Energia

3 Desempenho Comercial

4

Desempenho Operacional

5 Desempenho Financeiro

6 Combinação de Negócios

7 Considerações Finais

Desempenho Operacional – Ativos Hidrelétricos

A geração de energia, no 3T24, foi de 822,8 MW médios, 8,7% inferior ao mesmo período de 2023, devido à menor disponibilidade hídrica

GSF⁽¹⁾

79% no 3T24 vs. **81%** no 3T23

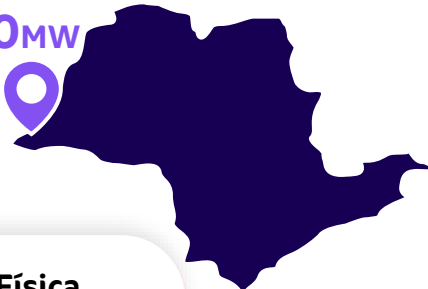
Geração

93% da Garantia Física no 3T24

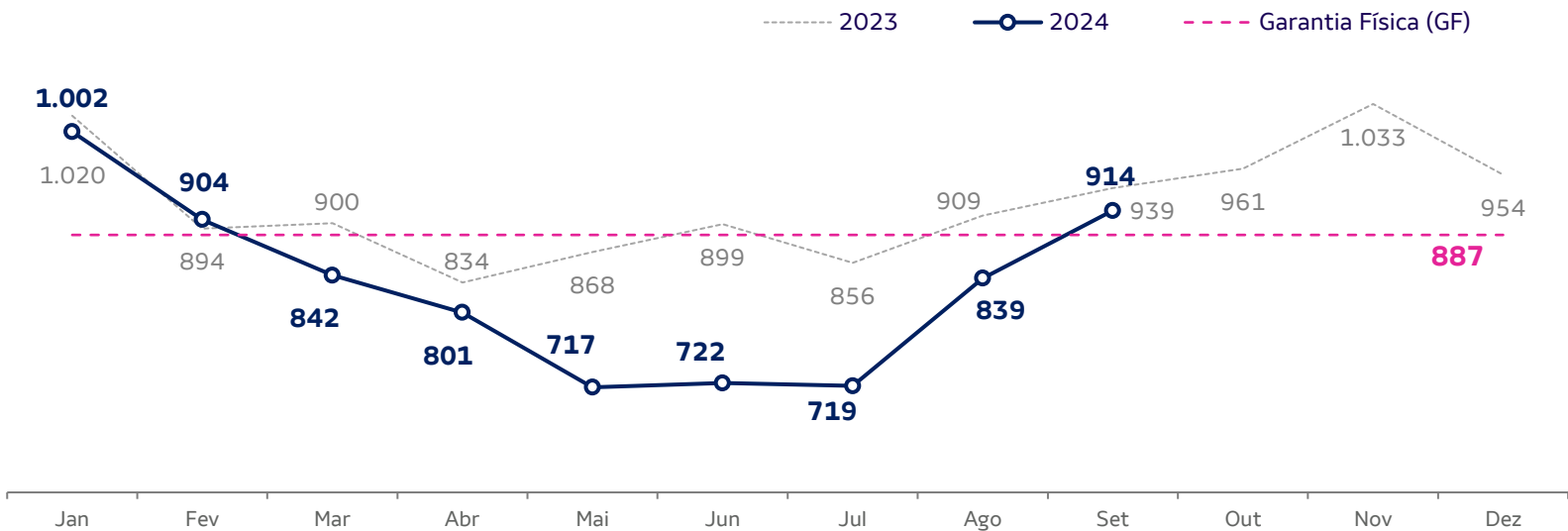
Disponibilidade

92,9% vs. referência ANEEL de 92,3%

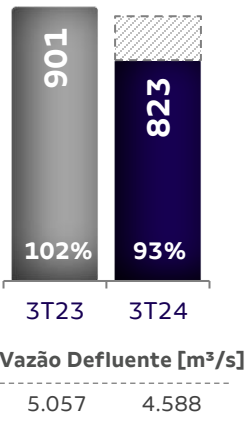
UHE Porto Primavera
1.540MW



Geração da UHE Porto Primavera (MW médio)



Geração vs. G. Física
GF – 887 MWm

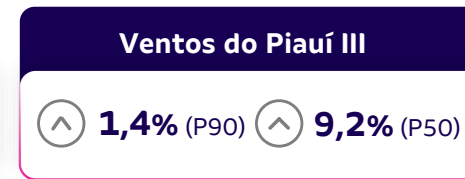
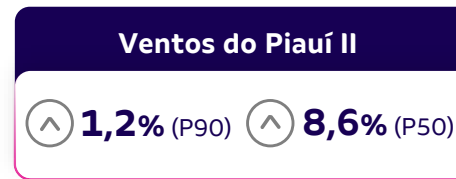
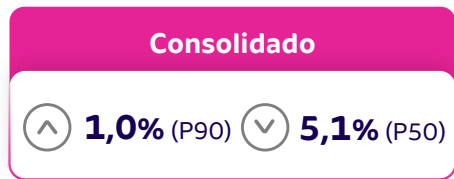


	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2023	7.805	9.879	9.308	7.360	5.233	4.998	4.728	5.118	5.333	5.468	5.981	5.400
2024	5.747	5.156	4.716	4.476	3.943	3.966	3.930	4.702	5.150			

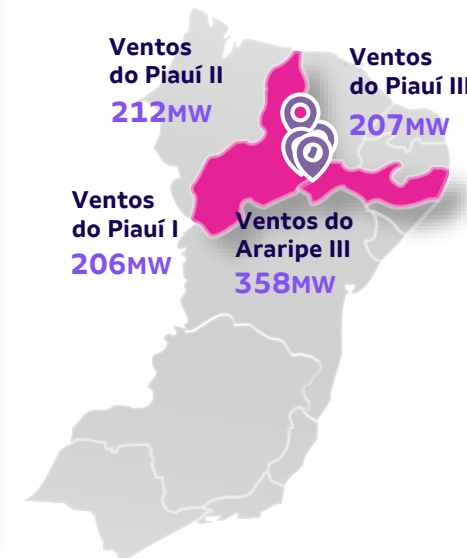
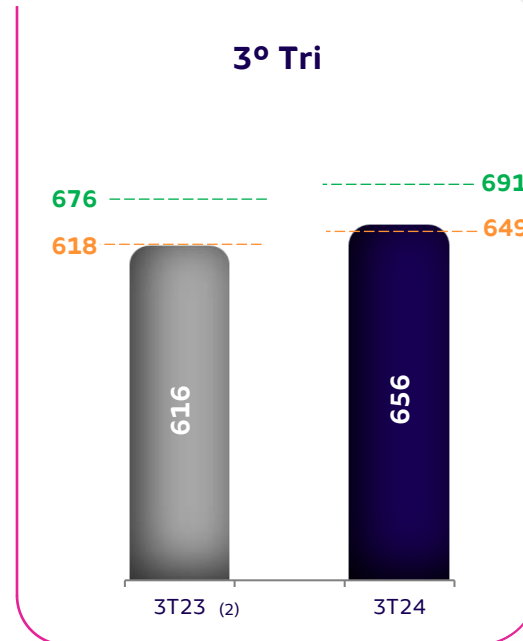
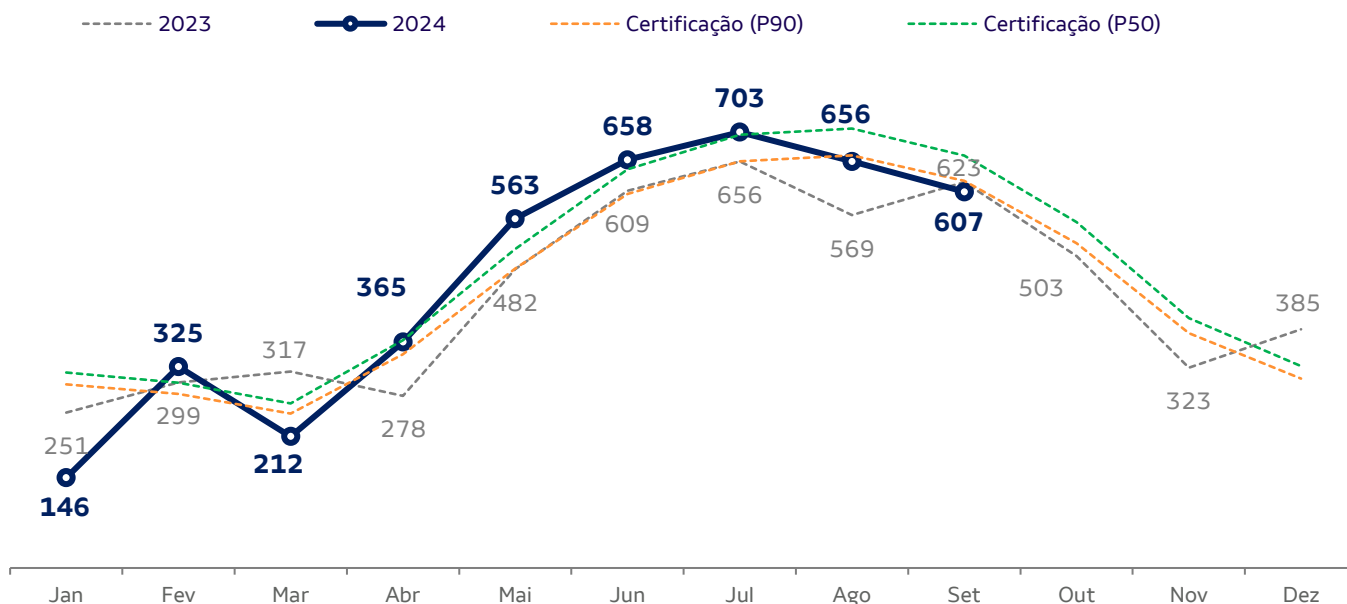
Desempenho Operacional – Ativos Eólicos⁽¹⁾

Geração consolidada dos ativos eólicos superior em 6,5% a geração do 3T23 e 1,0% ao P90

(Variações % de MWm no período)



Geração dos Ativos Eólicos (MW médio)

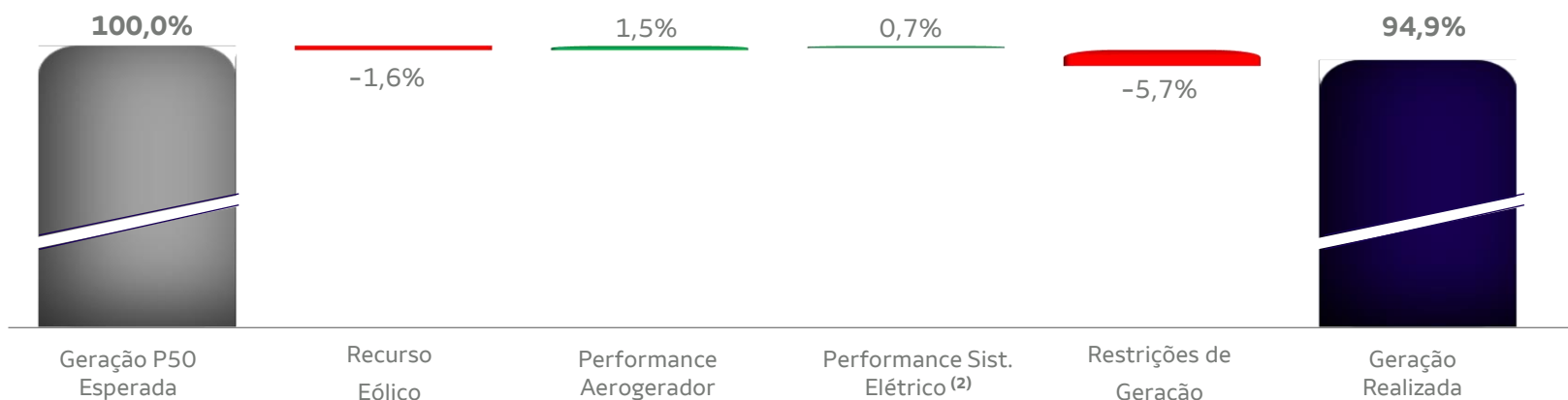


Desempenho Operacional – Ativos Eólicos⁽¹⁾

A performance dos ativos eólicos no 3T24, quando comparada aos parâmetros técnicos dos projetos, foi impactada pelos níveis de recurso eólico útil e por *curtailment*, compensada pela alta disponibilidade dos ativos e pela boa aderência à curva de potência

Parques Eólicos – Performance no 3T24

(P50 em base 100)



Ativo	Disponibilidade 3T24
Ventos do Piauí I	97,6%
Ventos do Piauí II	99,0%
Ventos do Piauí III	98,3%
Ventos do Araripe III	97,7%

- A **boa performance dos aerogeradores (+1,5%) e do Sistema Elétrico⁽²⁾ (+0,7%)** está associada à **alta disponibilidade** dos parques eólicos da Companhia, conforme tabela acima
- A limitação por restrição de geração (*curtailment*⁽³⁾) foi de **5,7%** contra um valor médio para o Sistema Interligado Nacional de **12,9%**

Notas: (1) Considera Ventos do Araripe III, Ventos do Piauí I, II e III; (2) Sistema Elétrico refere-se ao sistema interno composto pela rede de média tensão (34,5kV), subestação coletora (34,5/230kV), linha de transmissão até a subestação seccionadora (230/500kV) e Sistema Interligado Nacional – SIN; (3) As certificações de energia gerada das eólicas usualmente consideram as limitações de escoamento em 0,2%.

Desempenho Operacional – Sol de Jaíba

Parque 100% em operação comercial a partir de setembro/24, com CAPEX dentro do orçamento

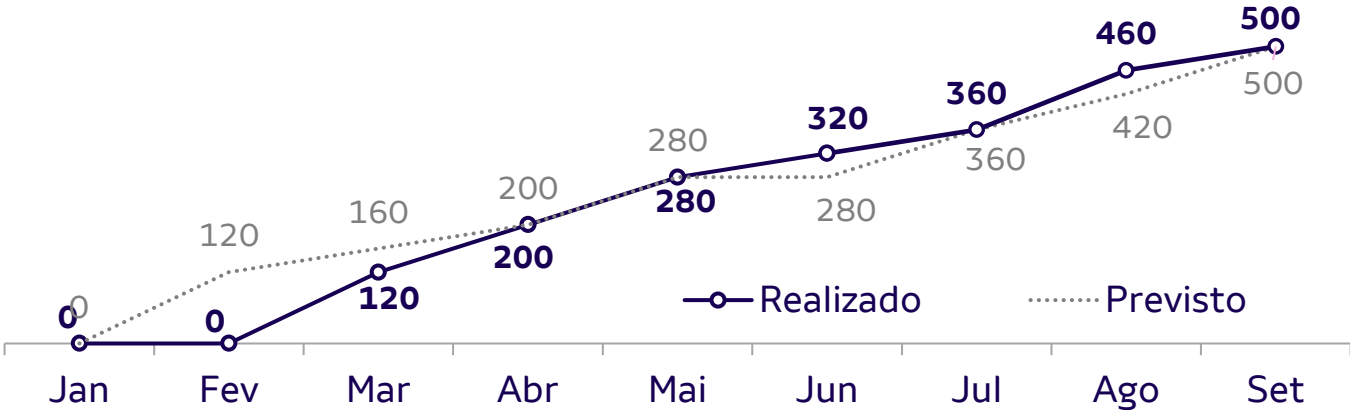


Sol de Jaíba

626 MW_p / 500 MW_{ac}
de capacidade instalada



Cronograma de entrada em operação comercial em 2024 (MWac)



AGENDA

- 1 Destaques 3T24
- 2 Mercado de Energia
- 3 Desempenho Comercial
- 4 Desempenho Operacional

5

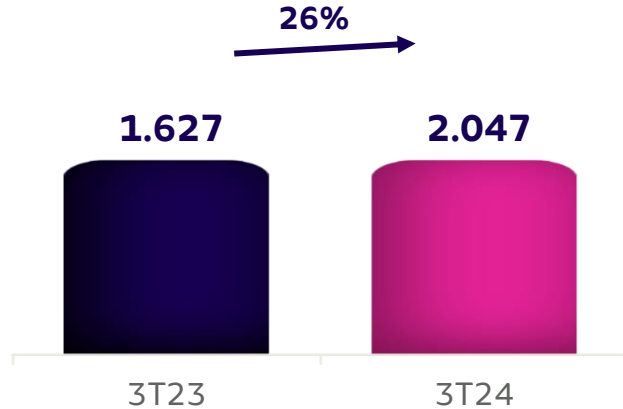
Desempenho Financeiro

- 6 Combinação de Negócios
- 7 Considerações Finais

Desempenho Financeiro – Receita e EBITDA

Receita Líquida

(R\$ milhões)

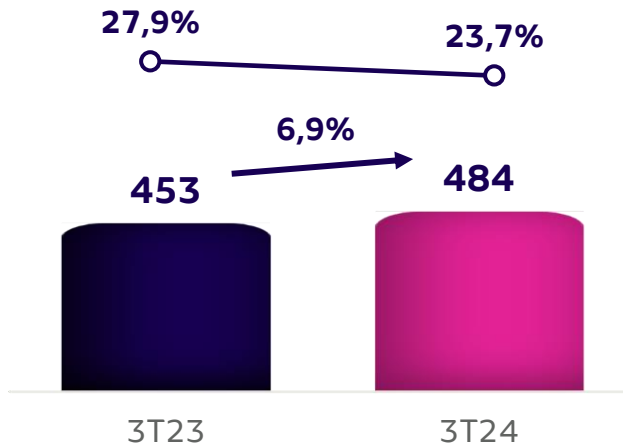


Crescimento da Receita Líquida devido à:

- **Geração:** entrada em operação dos solares (+R\$ 43,6 milhões YoY), parcialmente compensada por preços médios
- **Comercialização:** +R\$ 479,0 milhões YoY, com aumento de 37,3% do volume de energia comercializado

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA

(R\$ milhões; %)



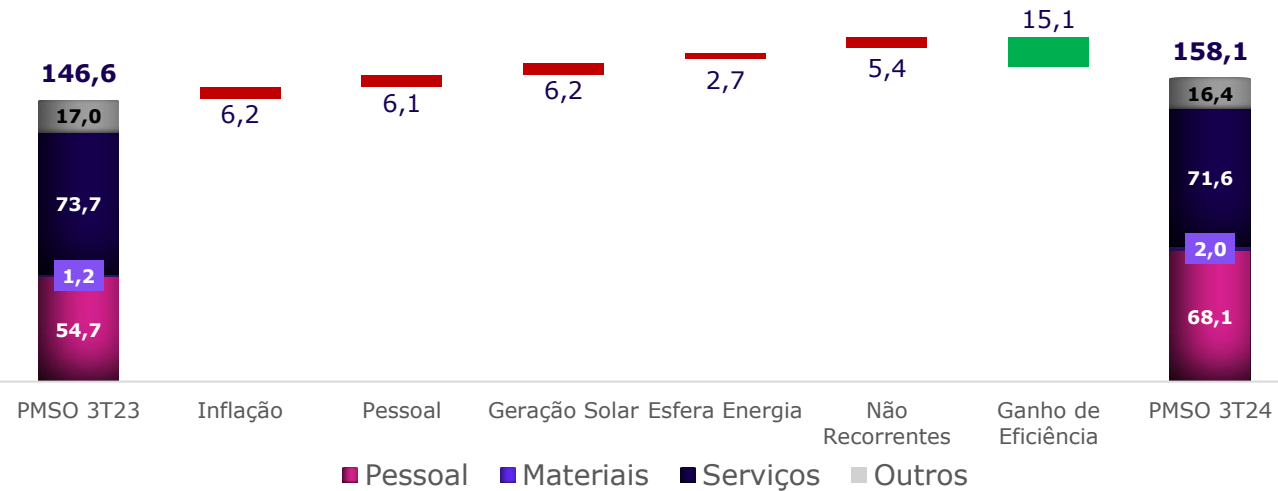
EBITDA Ajustado: +6,9% em relação ao 3T23:

- Melhor resultado de **Comercialização**
- Entrada em operação dos **parques solares**
- Maiores **dividendos das participações** em ativos hidrelétricos

Desempenho Financeiro – PMSO

PMSO 3T24 registra redução de 0,6% quando comparado ao 3T23 em mesmas bases, apesar de gastos com a consolidação de Esfera Energia e itens não recorrentes da integração com AES Brasil

Despesas com PMSO Consolidado (R\$ MM)¹



PMSO com aumento nominal de 7,9%. Em mesmas bases, excluindo impactos de inflação e dos parques solares, o PMSO teria apresentado **redução de 0,6% no 3T24**

Principais impactos no PMSO (ex-inflação):

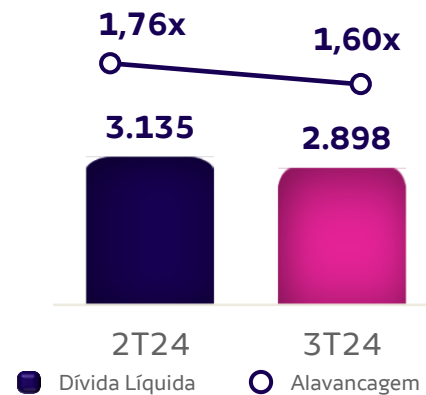
- **Iniciativas de crescimento:**
 - Novos parques (R\$ 6,2 milhões)
 - Consolidação da Esfera (R\$ 2,7 milhões)
 - Integração com AES Brasil (R\$ 5,4 milhões)
- Provisionamento de remuneração variável
- **Ganhos de eficiência:** R\$ 15,1 milhões em renegociações e replanejamento de gastos

Notas: (1) A análise de despesas com PMSO inclui as rubricas de Custos com Operação, Despesas Gerais e Administrativas e Outras Receitas (Despesas) Operacionais, líquidas apresentadas na Demonstração do Resultado do Exercício Segmentada, excluindo Demais Receitas e Despesas.

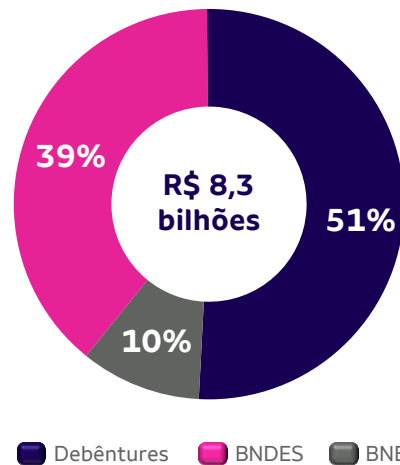
Desempenho Financeiro – Gestão Eficiente do Endividamento

Dívida Líquida e Alavancagem⁽¹⁾

(R\$ milhões)



Perfil da Dívida Bruta



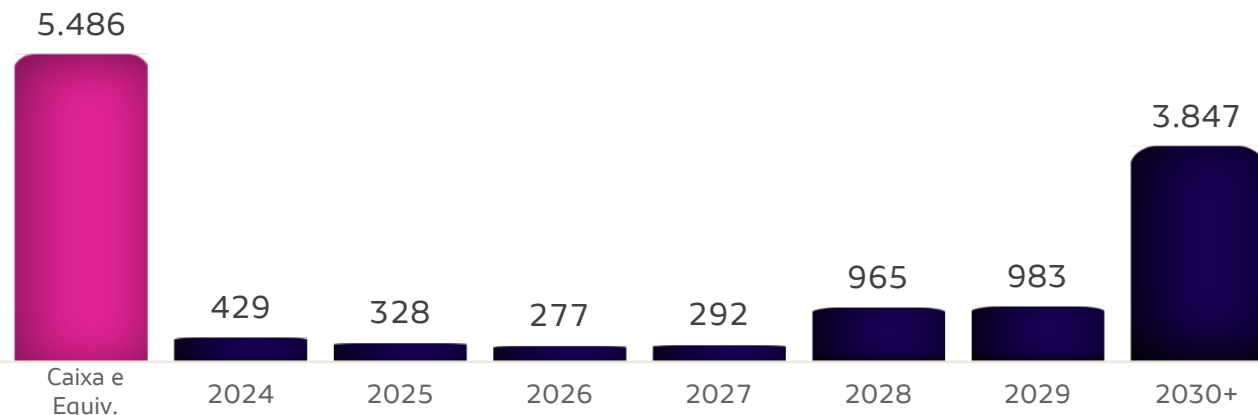
- Alavancagem de **1,60x** no **3T24**, em razão da posição de caixa superior em R\$ 311 milhões comparada ao 2T24

Emissão de debêntures da Auren:

- 3ª emissão de **R\$ 2,5 bilhões** ao custo *all-in* de CDI+0,60% a.a., vencimento em 7 anos
- Acquisition finance* de **R\$ 5,4 bilhões**, desembolsado em 28/out em sua totalidade

Cronograma de Amortização

(Principal em R\$ milhões)

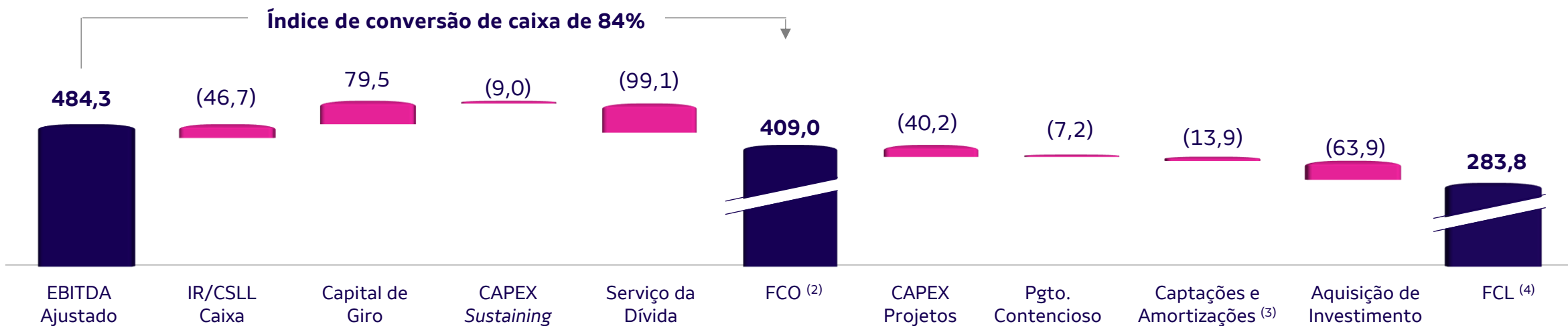


- Prazo médio da dívida de **7,3 anos** no **3T24**

Desempenho Financeiro – Liquidez

Sólida posição de caixa de R\$ 5,5 bilhões ao final do 3T24. Companhia preparada para o *closing* da Transação

Fluxo de Caixa Livre⁽¹⁾



AGENDA

- 1 Destaques 3T24
- 2 Mercado de Energia
- 3 Desempenho Comercial
- 4 Desempenho Operacional
- 5 Desempenho Financeiro



Combinação de Negócios

- 7 Considerações Finais

Combinação de Negócios com AES Br – Integração

O modelo adotado para integração está baseado em **4 pilares** orientadores do trabalho

Estratégia de Integração

Programa de integração mantém foco na **continuidade operacional**, na **captura de valor** e **construção de uma nova organização**

Equipes de Integração

Estrutura de times estabelecida reúne **equipes multifuncionais** da Auren e da AES Brasil para criação e implementação do **plano de integração**

Governança Estabelecida

Governança é feita através de um **Comitê Diretivo** para aprovação de decisões estruturantes. Adicionalmente, foi criado um *clean team* para temas sensíveis, incluindo comercialização e projetos *greenfield*

Metodologia

Times dedicados com o auxílio de consultorias atuam junto às frentes de trabalho visando não só a integração, mas também a **melhoria de processos e identificação de talentos**. Áreas de foco incluem estrutura organizacional, filosofia de manutenção e tecnologia da informação

Destaques

- ✓ Mais de **350 pessoas** envolvidas diretamente na **construção dos planos de ação**
- ✓ Mais de **3.600 ações** de integração planejadas
- ✓ Implantação do **plano de ação para processos críticos e sistemas para D1**
- ✓ Definição de planos para **D100 e D365**
- ✓ Processo estruturado para **execução e acompanhamento da captura de valor**
- ☀ Execução do **plano de captura de valor** a partir do Dia 1 (1 de novembro)
- ☀ Implantação do **plano de ação para continuidade de processos críticos e sistemas para D100**

AGENDA

- 1 Destaques 3T24
- 2 Mercado de Energia
- 3 Desempenho Comercial
- 4 Desempenho Operacional
- 5 Desempenho Financeiro
- 6 Combinação de Negócios



Considerações Finais

Considerações Finais

Começa um

novο capítulo

em nossa história

Com a **combinação** entre **Auren** e **AES Brasil**, reafirmamos nosso **compromisso de crescimento** com **criação de valor** aos nossos **acionistas**, **disciplina financeira** e **foco** em **excelência operacional**

Um **agradecimento** especial aos nossos **colaboradores**, que se dedicaram para que esta nova etapa da Companhia seja **mais um capítulo de sucesso**. **Agradecemos e desejamos boas-vindas** aos novos investidores de Auren





Relações com Investidores

ri.aurenenergia.com.br

ri@aurenenergia.com.br