

Alupar

Resultados 1T21

Agenda



Acontecimentos no 1T21



Projetos em implantação



Resultados Financeiros 1T21



Transmissora Caminho do Café S.A.

TCC - Entrada em Operação

Antecipação de 11 meses



Características do Empreendimento

Projeto do Leilão 13/2015 - 2ª Etapa (28.10.2016)

LT 500 kV Governador Valadares 6 - Mutum C1 - 156 km
LT 500 kV Mutum - Rio Novo do Sul C1 - 132 km
SE 500/345 kV Rio Novo do Sul – Potência 1.400MVA (3+1 Res) x 350 MVA
SE 500 kV Mutum

Capex Aneel (base: fev/21): **R\$ 837,4 MM**

Capex a ser Unitizado: **R\$ 759,7* MM**

RAP Ciclo 2020-2021: **R\$ 165,3 MM**

RAP/Capex: **22%**

*Valor não contempla o montante de R\$ 131,9 MM referente as despesas financeiras capitalizadas

Estrutura de Capital:
51,0% Alupar

Início da Concessão:
2017

Início Operação Aneel:
2022

Final da Concessão:
2047

● **Fev 17**

● **Out 18**

● **Jun 19**

● **Mar 21**

Principais marcos do projeto

Assinatura do Contrato de Concessão

Licença Prévia

Licença Instalação

Início Operação Comercial

Destinação de Resultados

DIVIDENDOS: ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA – 27.04.2021

Em 27 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária a distribuição de dividendos no montante de **R\$ 246.151.155,32**, correspondente a **R\$ 0,28** por ação ordinária e preferencial de emissão da Companhia, equivalente a **R\$ 0,84** por Unit, sendo:

- ❑ O montante de R\$ 220.689.263,74 referente ao saldo destinado à Reserva de Lucros a Realizar no exercício de 2019. Em razão do recebimento de dividendos de suas controladas este saldo foi reclassificado para a rubrica de “Dividendos a Pagar”, acrescendo aos dividendos declarados referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, conforme determina o artigo 202 item III da Lei nº 6.404/76 e;
- ❑ O montante de R\$ 25.461.891,58 referente ao lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Os acionistas que farão jus a referida distribuição dos dividendos, são aqueles que estavam registrados como tal em 27 de abril de 2021, data de realização da assembleia geral ordinária, sendo que, a partir de 28 de abril de 2021, as ações da Companhia passaram a ser negociadas ex-dividendos.

Os dividendos serão pagos conforme abaixo:

31.05.2021	R\$ 87.911.126,90, correspondente a R\$ 0,10 por ação ordinária e preferencial de emissão da Companhia, equivalente a R\$ 0,30 por Unit
30.08.2021	R\$ 87.911.126,90, correspondente a R\$ 0,10 por ação ordinária e preferencial de emissão da Companhia, equivalente a R\$ 0,30 por Unit
30.11.2021	R\$ 70.328.901,52, correspondente a R\$ 0,08 por ação ordinária e preferencial de emissão da Companhia, equivalente a R\$ 0,24 por Unit

Conclusão **Follow On** - Pricing 20.04.2021



R\$ 896,7 Milhões



Venda de 35.162.754 Units – Detidas pelo FI - FGTS



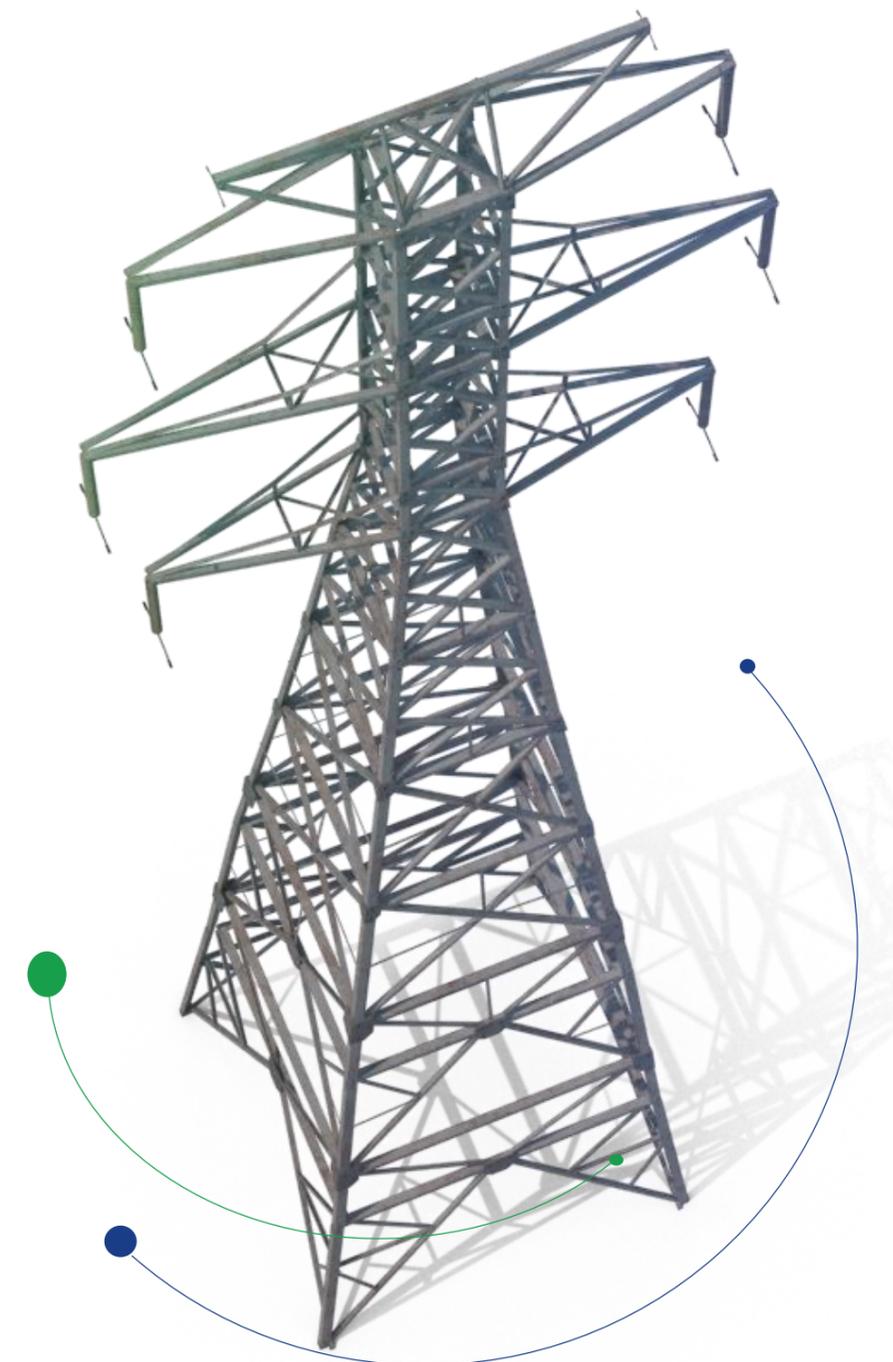
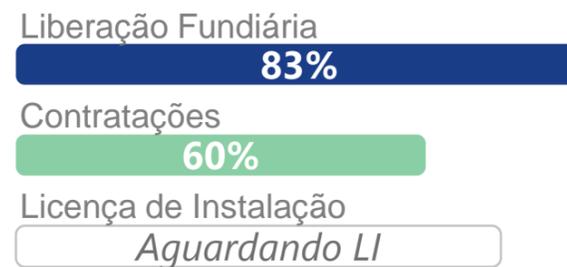
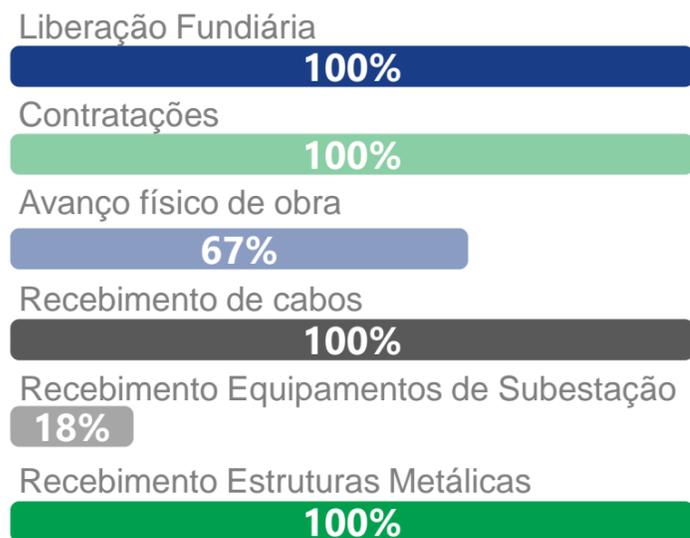
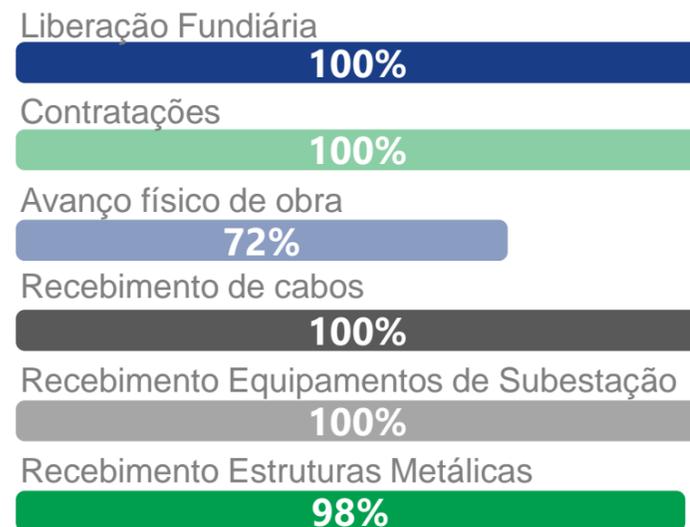
Precificação das UNITS em R\$ 25,50 (preço de fechamento no dia do pricing)



Prêmio de 3,20% em relação ao preço médio ponderado por volume (VWAP) dos últimos 60 dias

Status geral

dos projetos



Destques Financeiros



Resultados Financeiros 1T21

Principais Indicadores "SOCIETÁRIO (IFRS)"

R\$ MM	1T21	1T20	Var.%
Receita Líquida	1.601,5	1.303,8	22,8%
EBITDA (CVM 527)	1.108,1	698,7	58,6%
Margem Ebitda	69,2%	53,6%	15,6 p. p
Margem Ebitda Ajustada*	91,7%	86,9%	4,8 p. p
Resultado Financeiro	(210,1)	(92,3)	127,7%
Lucro Líquido consolidado	660,9	437,9	50,9%
Minoritários Subsidiárias	337,5	226,3	49,1%
Lucro Líquido Alupar	323,4	211,6	52,8%
Lucro Líquido por UNIT (R\$)**	1,10	0,72	52,8%
Dívida Líquida***	7.119,3	5.075,9	40,3%
Dív. Líquida / Ebitda****	1,6	1,8	

Principais Indicadores "REGULATÓRIO"

R\$ MM	1T21	1T20	Var.%
Receita Líquida	563,1	477,9	17,8%
EBITDA (CVM 527)	461,1	371,2	24,2%
Margem Ebitda	81,9%	77,7%	4,2 p. p
Resultado Financeiro	(209,1)	(91,2)	129,2%
Lucro Líquido consolidado	153,0	178,1	(14,1%)
Minoritários Subsidiárias	84,6	105,7	(19,9%)
Lucro Líquido Alupar	68,3	72,4	(5,6%)
Lucro Líquido por UNIT (R\$)**	0,23	0,25	(5,6%)
Dívida Líquida***	7.119,3	5.075,9	40,3%
Dív. Líquida / Ebitda****	3,9	3,4	

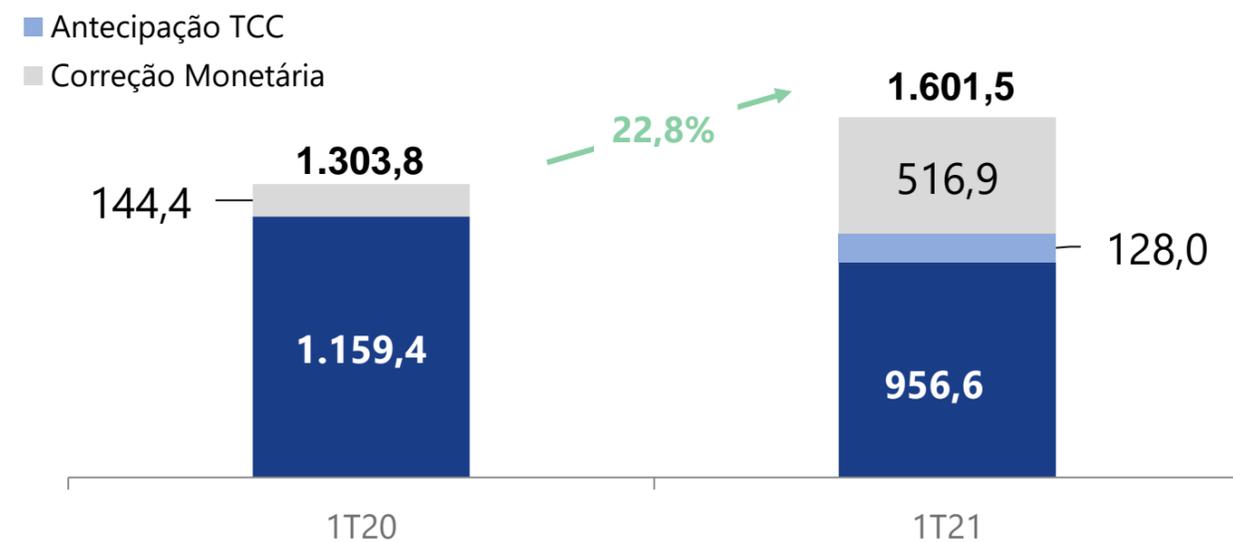
*Subtraído da Receita Líquida o Capex realizado (Custo de Infraestrutura) **Lucro Líquido / Units Equivalentes (293.037.090)

*** Considera TVM do Ativo Não Circulante ****Ebitda Anualizado.

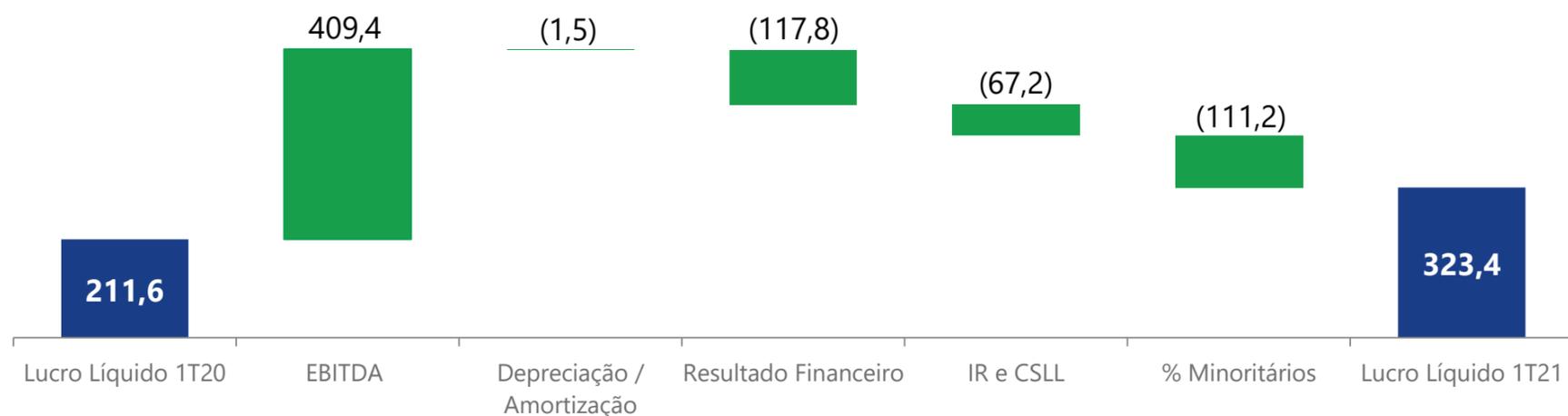
Destques Financeiros - IFRS



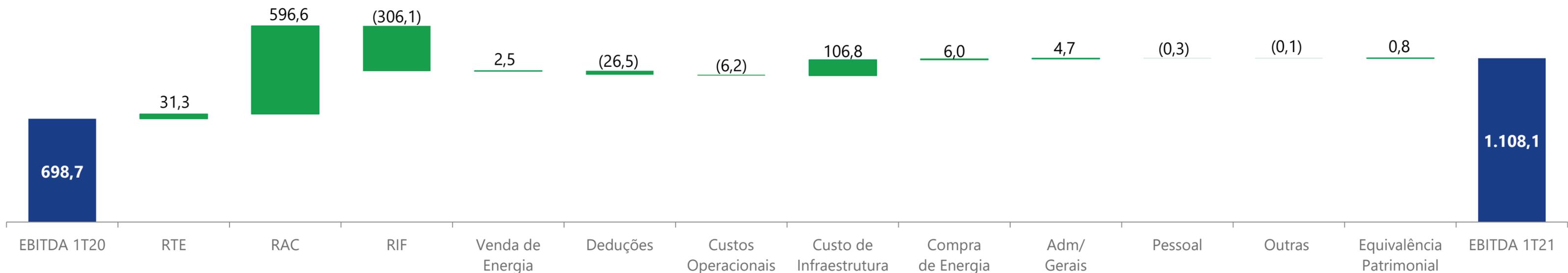
Receita Líquida - IFRS



Lucro Líquido - IFRS



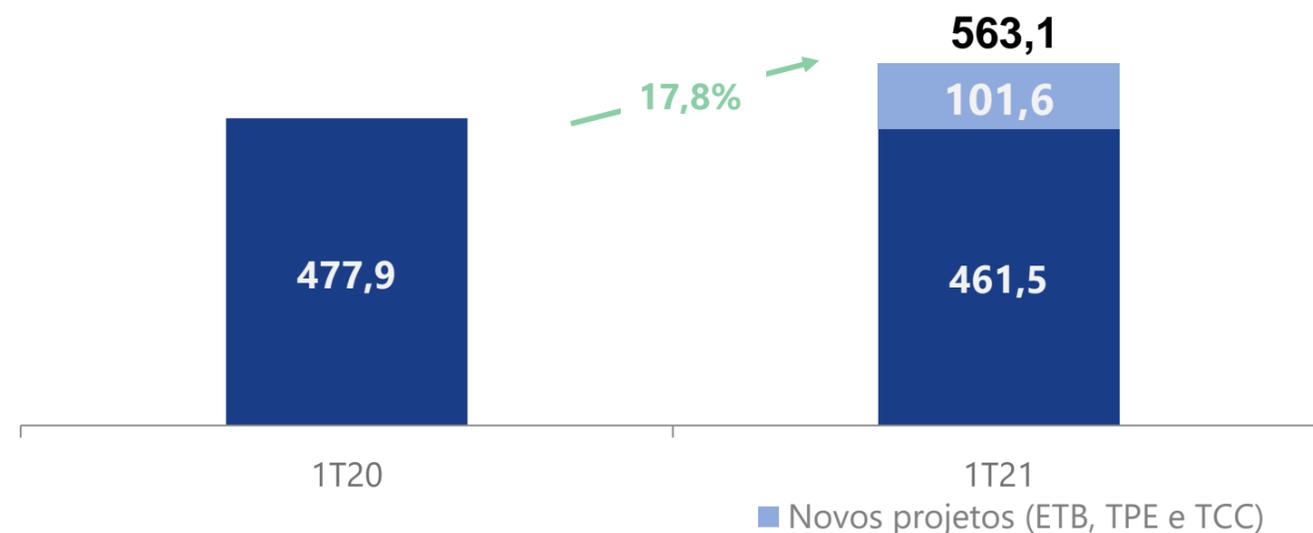
EBITDA - IFRS



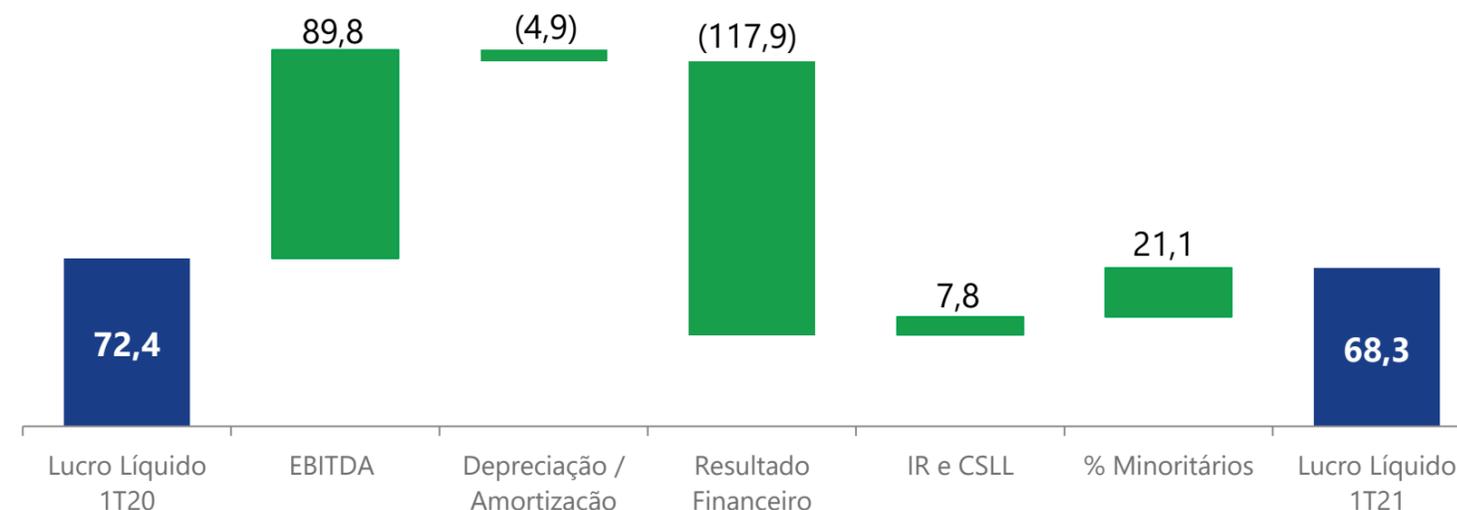
Notas: RTE – Receita de Transmissão de Energia / RAC – Receita de Remuneração do Ativo da Concessão / RIF – Receita de Infraestrutura

Destques Financeiros - Regulatório

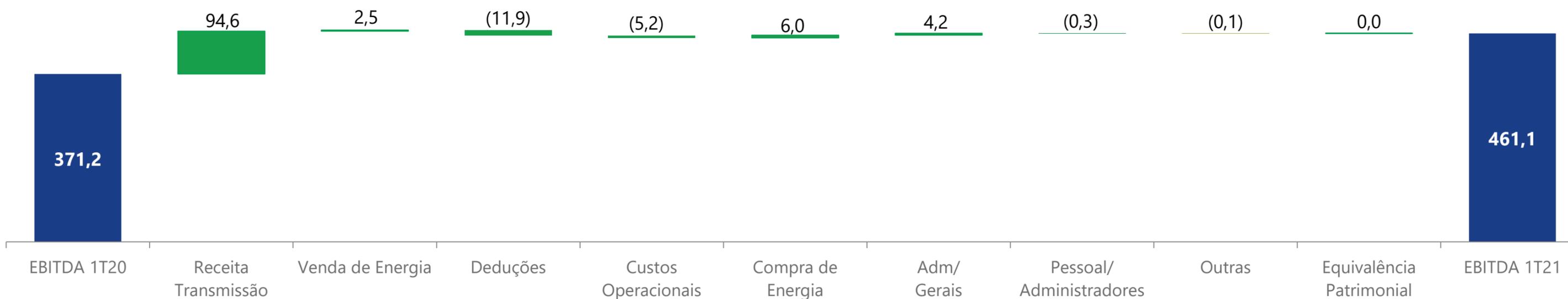
Receita Líquida - Regulatório



Lucro Líquido - Regulatório

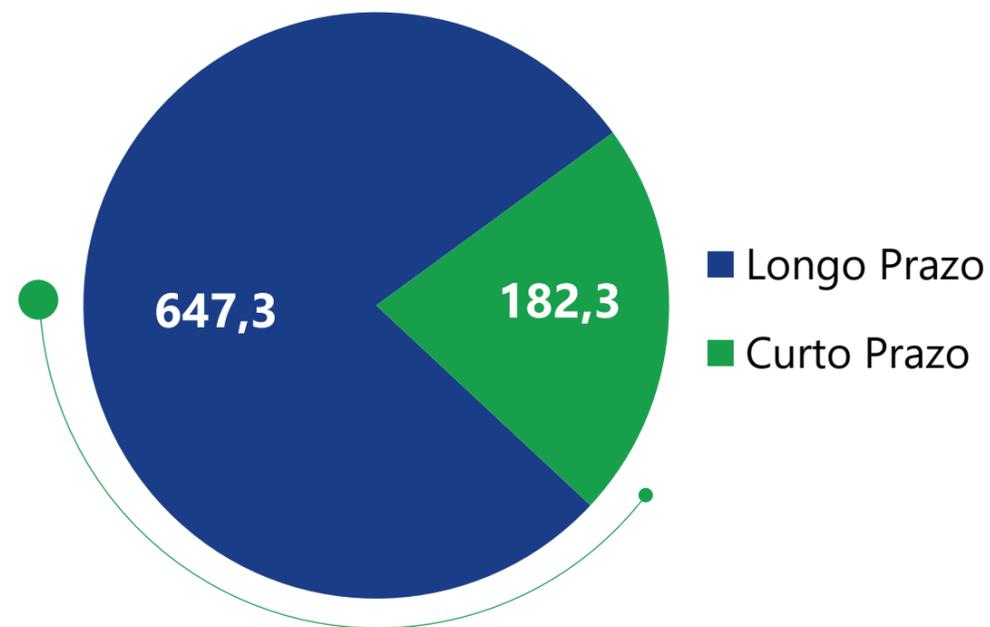


EBITDA - Regulatório

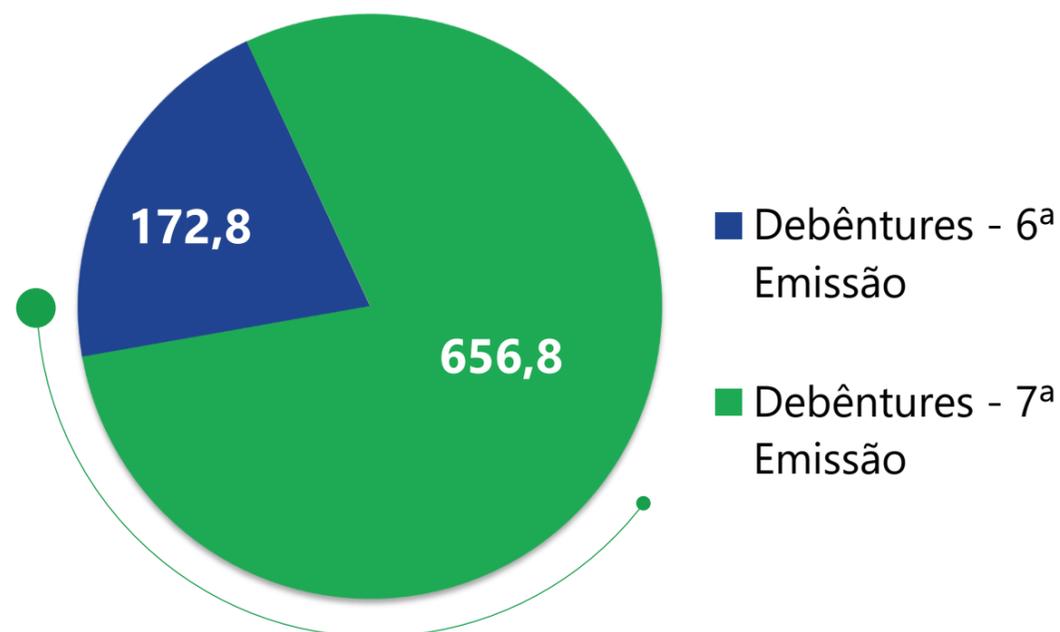


Perfil da Dívida Controladora 1T21

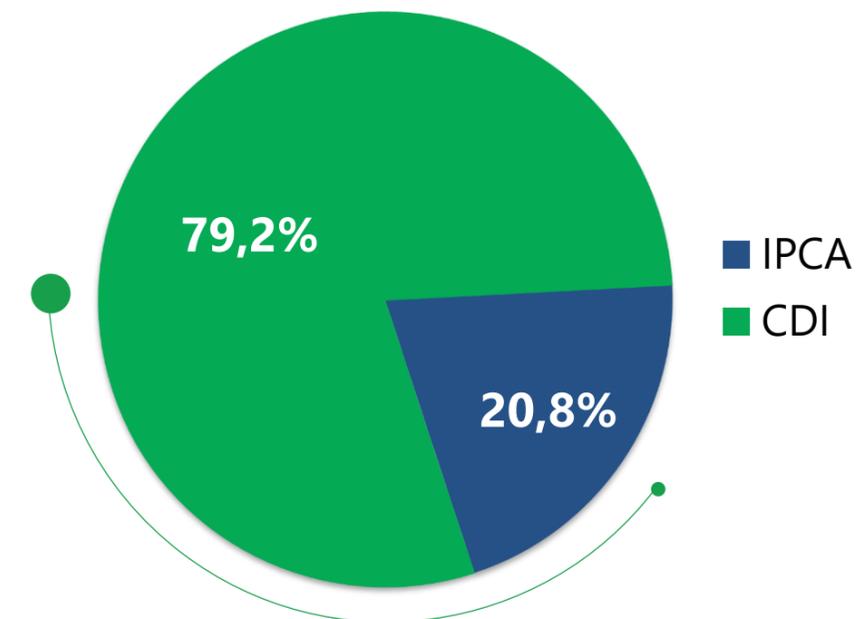
Perfil da Dívida
(Em milhões de R\$)



Composição da Dívida Total
(Em milhões de R\$)



Composição Dívida Total por Indexador (%)



Dívida Total

R\$ 829,6 MM

(-) Caixa e equivalentes de caixa

R\$ 683,5 MM

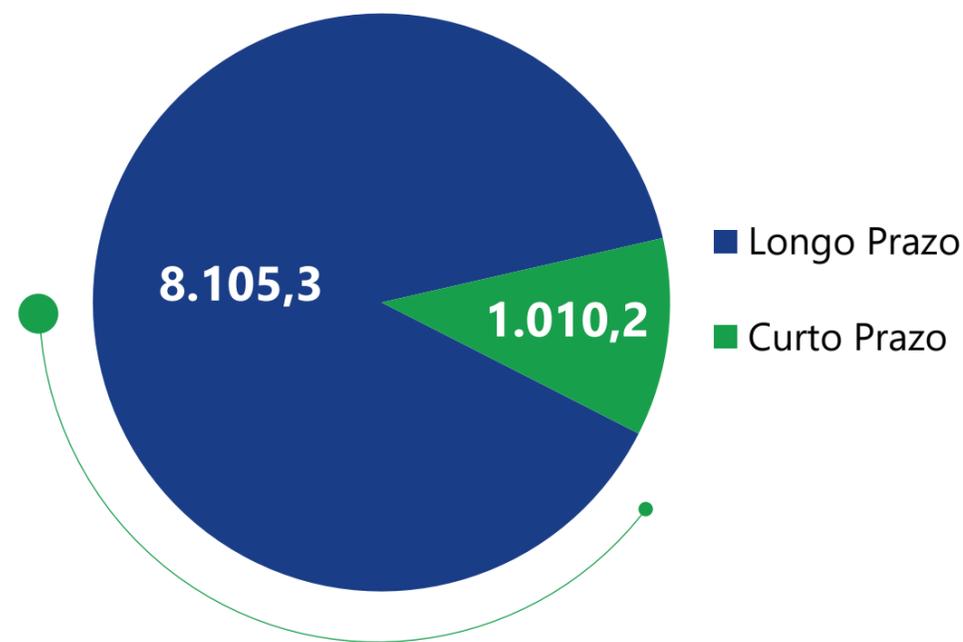
(=) Dívida Líquida

R\$ 146,1 MM

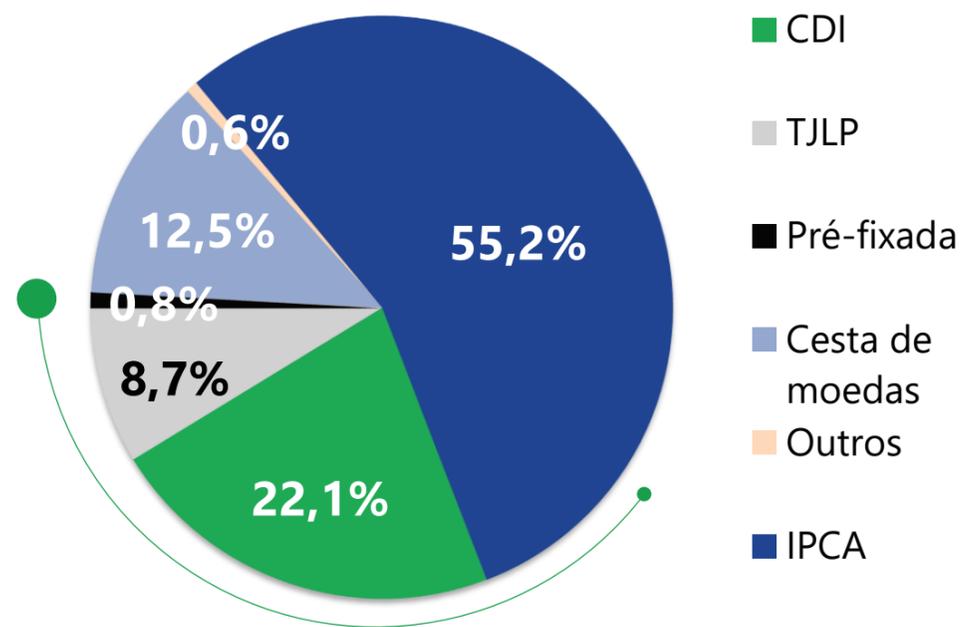
Perfil da Dívida Consolidada 1T21



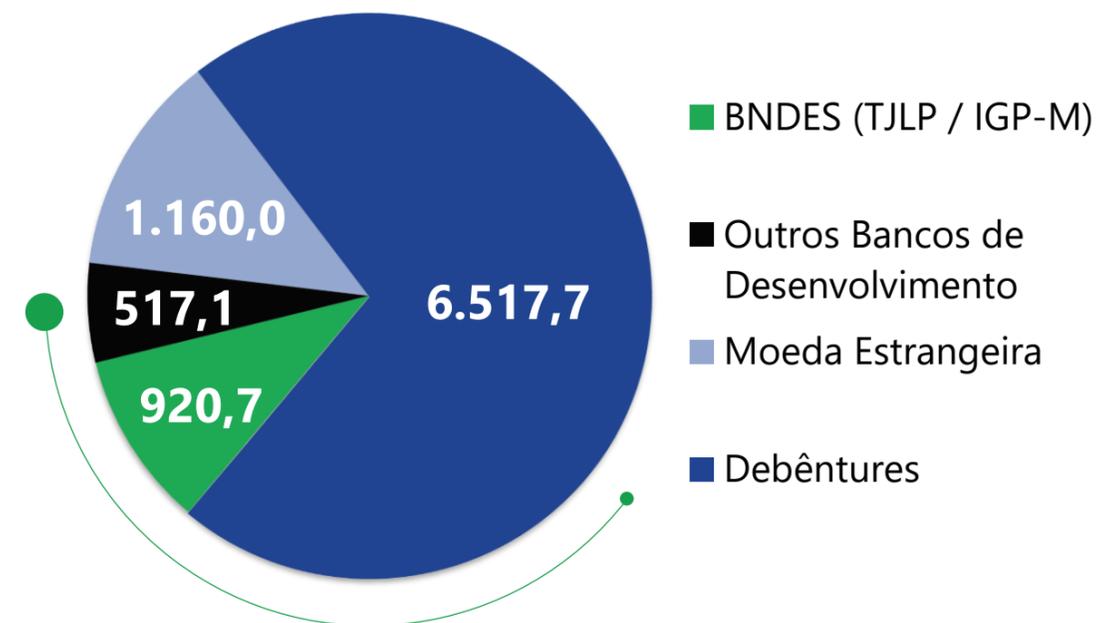
Perfil da Dívida
(Em milhões de R\$)



Composição Dívida Total por Indexador (%)



Composição da Dívida Total
(Em milhões de R\$)



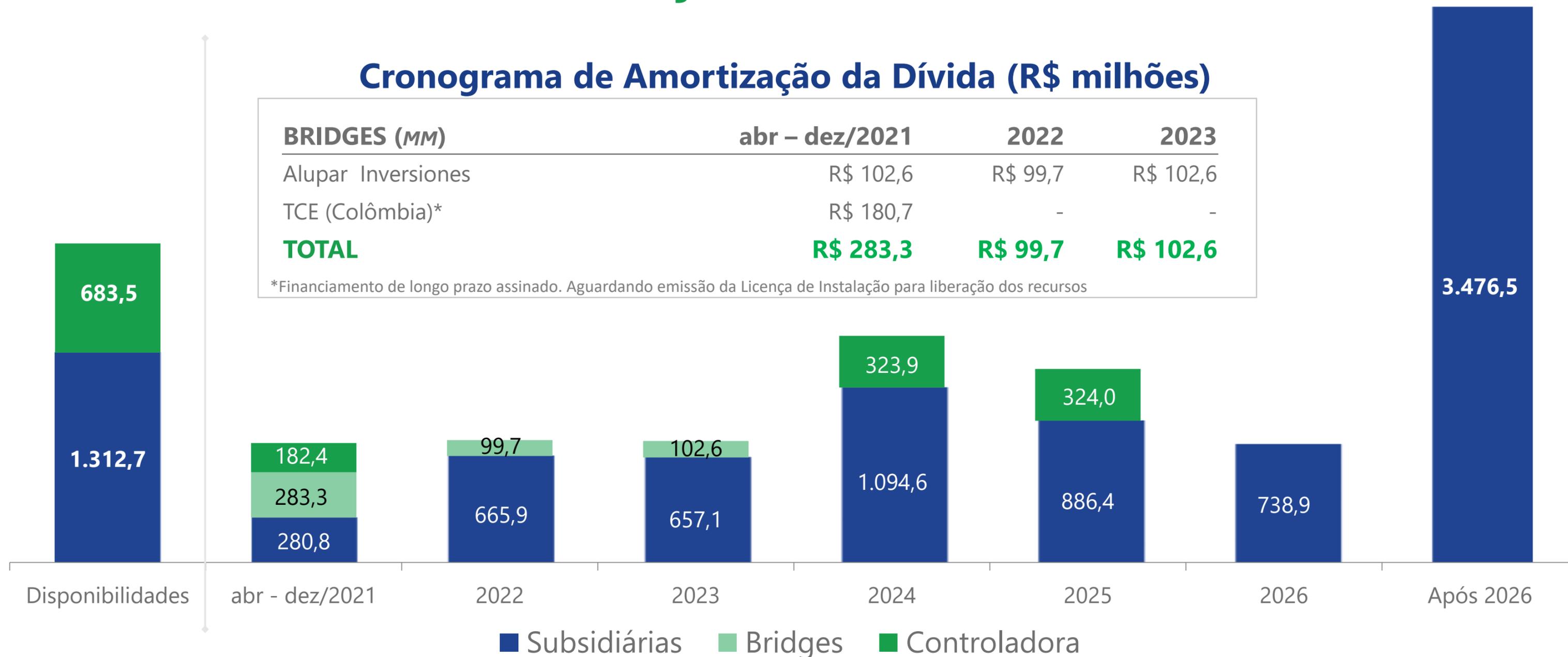
Dívida Total	R\$ 9.115,5 MM
(-) Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 1.996,2 MM
(=) Dívida Líquida	R\$ 7.119,3 MM

Cronograma de Amortização da Dívida – 1T21

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ milhões)

BRIDGES (MM)	abr – dez/2021	2022	2023
Alupar Inversiones	R\$ 102,6	R\$ 99,7	R\$ 102,6
TCE (Colômbia)*	R\$ 180,7	-	-
TOTAL	R\$ 283,3	R\$ 99,7	R\$ 102,6

*Financiamento de longo prazo assinado. Aguardando emissão da Licença de Instalação para liberação dos recursos



Fitch Ratings

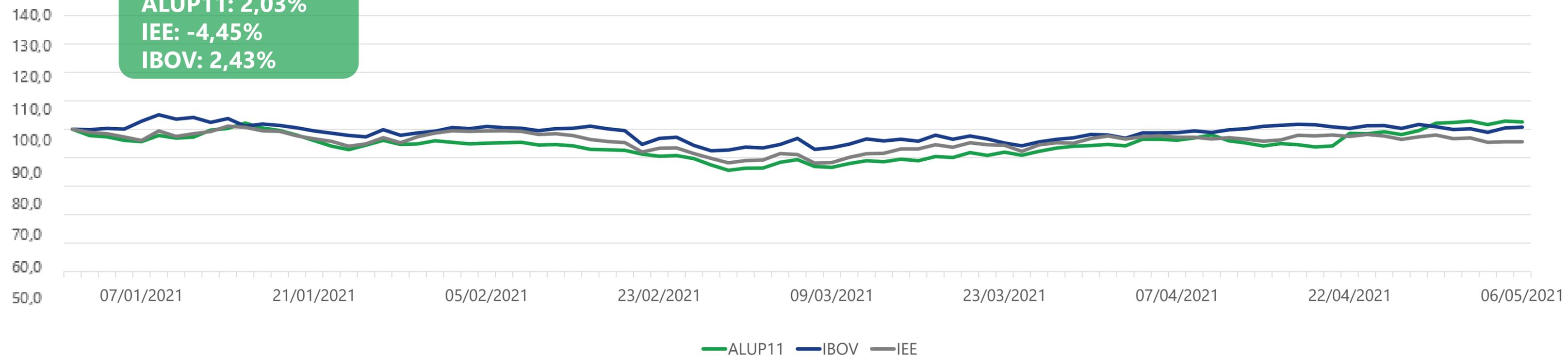
Corporativo (escala nacional) AAA

Escala Internacional BB



ALUP11 X IBOV X IEE – 1T21

Valorização YTD*
ALUP11: 2,03%
IEE: -4,45%
IBOV: 2,43%



Volume Financeiro

R\$ MM	
Média 2021 (YTD)	21,9
Média 2020 (YTD)	20,1
Média Após Pricing FI-FGTS	42,6
Média Após Pricing Follow On	16,3
Média desde o IPO	10,3

* 10/05/2021

Disclaimer

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conjugadas com a legislação específica emanada pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL. A ANEEL, enquanto órgão regulador, tem poderes para regular as concessões. Os resultados serão apresentados em ambos os formatos, o formato IFRS e o formato "Regulatórios", para permitir a comparação com outros exercícios. Vale ressaltar que os resultados no formato "Regulatório" não são auditados. A declaração de dividendos da ALUPAR é feita com base nos resultados auditados (IFRS).

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da ALUPAR são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudanças sem aviso prévio.

Alupar

Contato RI

Tel.: +55 (11) 4571-2400 r.:2481 | 2483
ri@alupar.com.br