

Apresentação de Resultados

Primeiro trimestre

28 de Abril / 2020

Comprometidos com os:



NEOENERGIA

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.

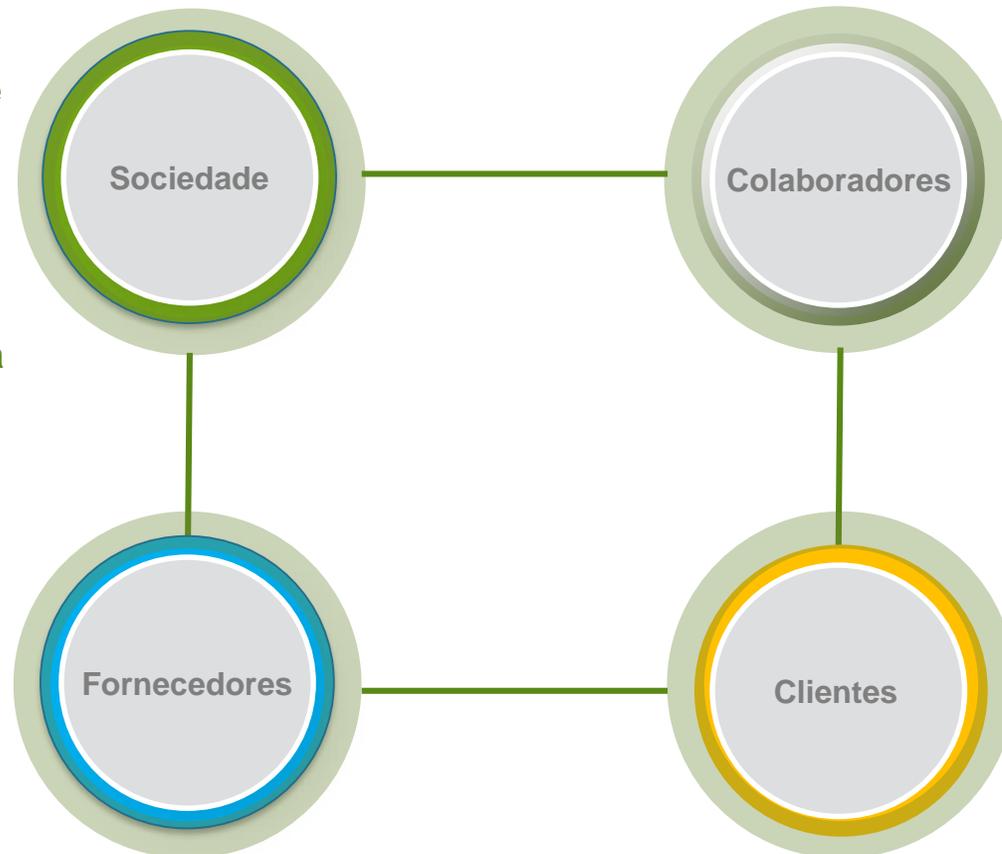
Agenda

COVID-19 update

COVID 19 – Atravessando na Crise

Ações para garantir a segurança das pessoas e do negócio

- ✓ Parceria Transforma Brasil (ajuda a 125 mil famílias): R\$ 1 milhão;
- ✓ 281 equipamentos de climatização e refrigeração para Hospitais: R\$ 3,3 milhões;
- ✓ Doação à Fio Cruz para 100 mil testes: R\$ 1,5 milhão;
- ✓ Doação à FIEB de respiradores para o governo da Bahia: R\$ 0,27 milhões.
- ✓ Monitoramento diário da força de trabalho terceirizada;
- ✓ Colaboração e acompanhamento da saúde financeira;
- ✓ Antecipação de entregas estratégicas;
- ✓ Novas aquisições.



- ✓ Equipes de Distribuição no campo, com segurança, garantindo a entrega de energia a 34 milhões de pessoas,
- ✓ Adoção de medidas sanitárias para garantir a segurança no avanço das obras dos Projetos,
- ✓ 4,6 mil colaboradores em *home office* (38%),
- ✓ Reforço de TI e cibersegurança dando suporte às operações.
- ✓ Aceleração da transformação Digital, melhorando o nível de atendimento ao cliente.
- ✓ Atuação junto a Aneel e Governo

Modelo regulatório robusto que assegura o equilíbrio econômico financeiro das Distribuidoras

DESTAQUES

1º TRIMESTRE

DESTAQUES NEOENERGIA

Margem Bruta:

+ 11,3% vs. 1T19: crescimento de clientes e revisões / reajustes tarifários.

Lucro Líquido¹:

R\$ 577 MM no 1T20 (+ 17,3% vs. 1T19)

Eficiência em PMSO:

- 2,0% vs. 1T19: absorvendo a inflação, o crescimento da base de clientes e 849 colaboradores a mais.

Redução da Alavancagem:

Divida Líquida / EBITDA = 2,98x (vs. 3,0x em 2019).

EBITDA:

R\$ 1,5 Bi no 1T20 (+ 14,1% vs. 1T19)

CAPEX:

CAPEX de R\$ 964,5 milhões no 1T20 (+ 9,8% vs. 1T19).

NOTA:(1) ex-lucro atribuído às participações minoritárias

REDES (TRANSMISSÃO)

PROJETOS EM IMPLANTAÇÃO:

Avanço dos projetos confirmando taxas de retorno previstas.

Leilão de Abr/2017:

RAP de
R\$ 104 MILHÕES

- Lote 4: Içamento das torres, lançamento de cabos e construção SE's;
- Lote 20: -14 meses vs. cronograma ANEEL. -38% vs. Capex ANEEL;
- Lote 27: -13 meses vs. cronograma ANEEL. -33% vs. Capex ANEEL;
- Lote 22: Em vias de conclusão;

Leilão de Dez/2017:

RAP de
R\$ 183 MILHÕES

- Construtoras contratadas;
- Projetos com perspectiva de antecipação em relação ao *Business Plan*;
- Licenças de instalação obtidas;
- 93% do Capex previsto contratado.

Leilão de Dez/2018:

RAP de
R\$ 501 MILHÕES

- LI's das subestações do lote 14 emitidas;
- Iniciada a construção de 2 subestações: Marmeleiros e Livramento;
- 70% do Capex previsto contratado.

Leilão de Dez/2019:

RAP de
R\$ 18 MILHÕES

- Contrato de construção assinado;
- Contrato de concessão assinado.

RENOVÁVEIS (EÓLICAS)

PROJETOS EM IMPLANTAÇÃO:

Avanço dos projetos confirmando taxas de retorno previstas.

Parques eólicos
Chafariz (Paraíba):

15 parques:
471,2 MW

39% da energia no ACL e 61% no ACR

- Contrato de conexão com transmissora assinado;
- 98% do Capex estimado já adjudicado (inclui turbinas);
- Obras iniciadas com antecipação de três meses, 600 pessoas trabalhando;
- Entrada em operação para janeiro de 2022.

Parques eólicos
Oitis (Piauí e
Bahia):

12 parques:
566,5 MW

96% da energia no ACL e 4% no ACR

- Conexão garantida com linhas de transmissão;
- 3,4% do Capex estimado já adjudicado. Turbinas GE158 5,5 MW;
- Entrada em operação para meados de 2022;
- Financiamento junto ao BEI de €250 milhões.

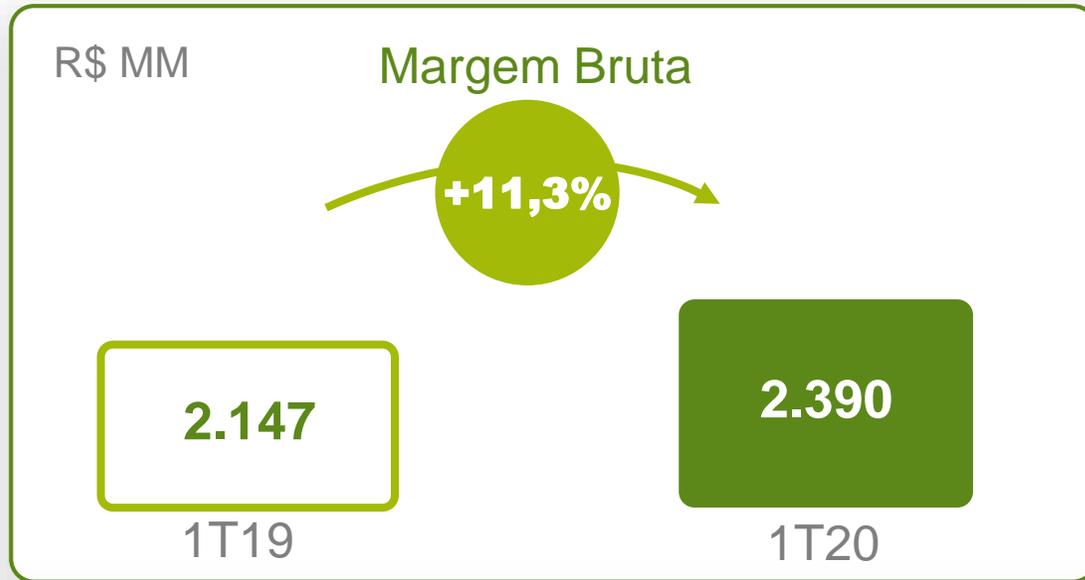
30% da energia para o ACL já vendida entre 2022 e 2024

ANÁLISE DE RESULTADOS

1º TRIMESTRE

Resultados 1T19 x 1T20

CONSOLIDADO



Margem Bruta:

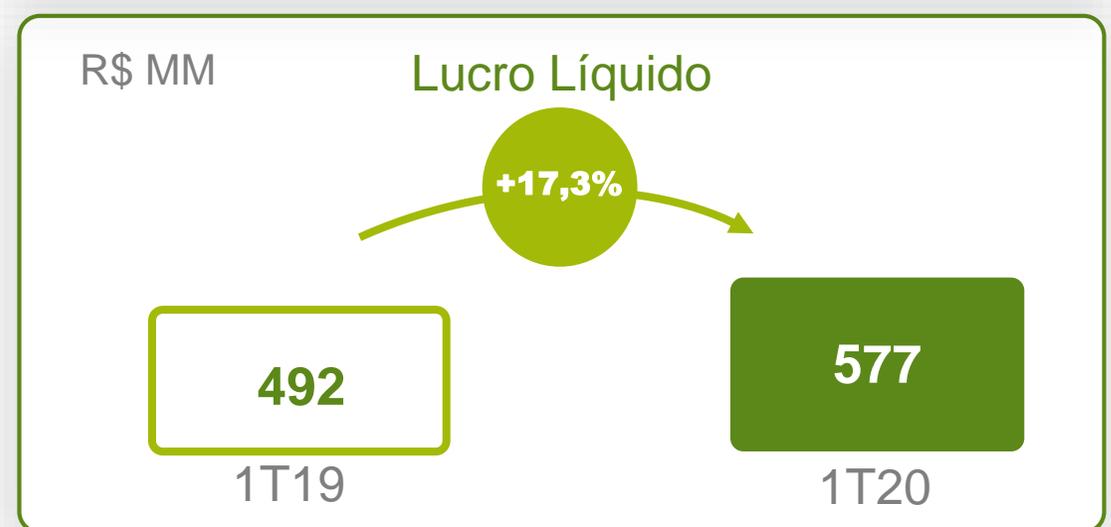
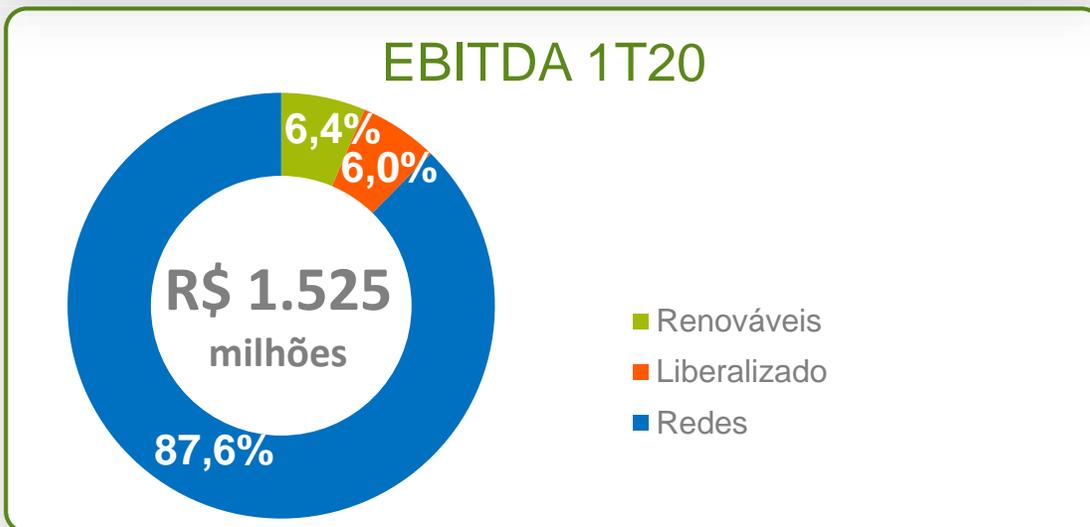
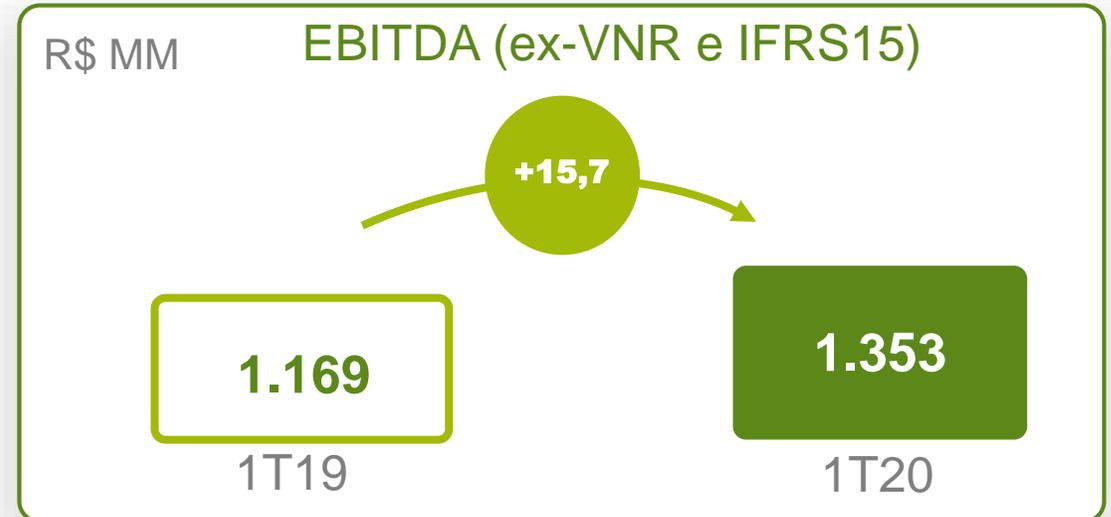
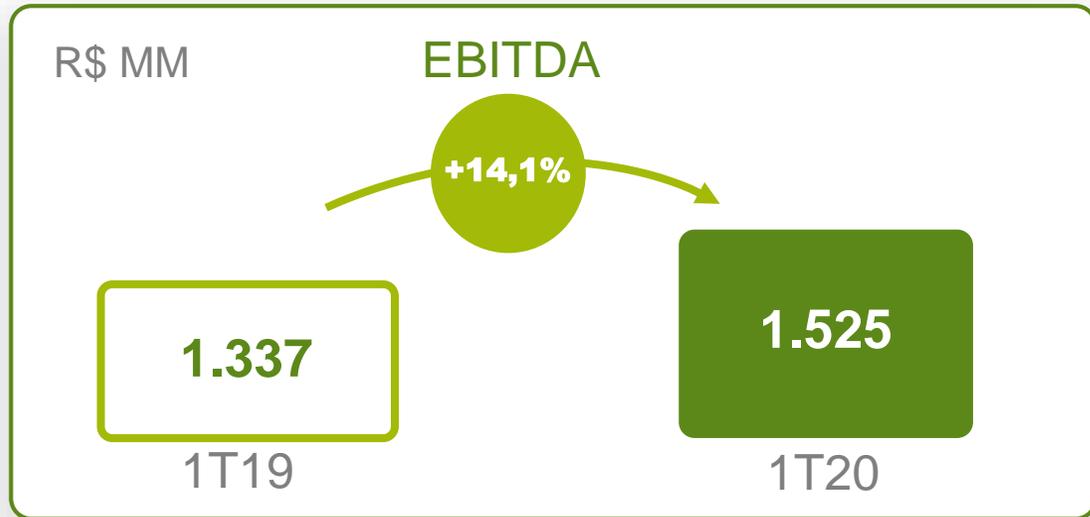
- +244 mil clientes;
- Efeito Positivo da Revisão e Reajustes Tarifários;
- VNR: -R\$56 Milhões vs 1T19;
- Transmissão (IFRS15): +R\$61 Milhões vs 1T19;
- Maior geração em Termopernambuco.

Despesas Operacionais:

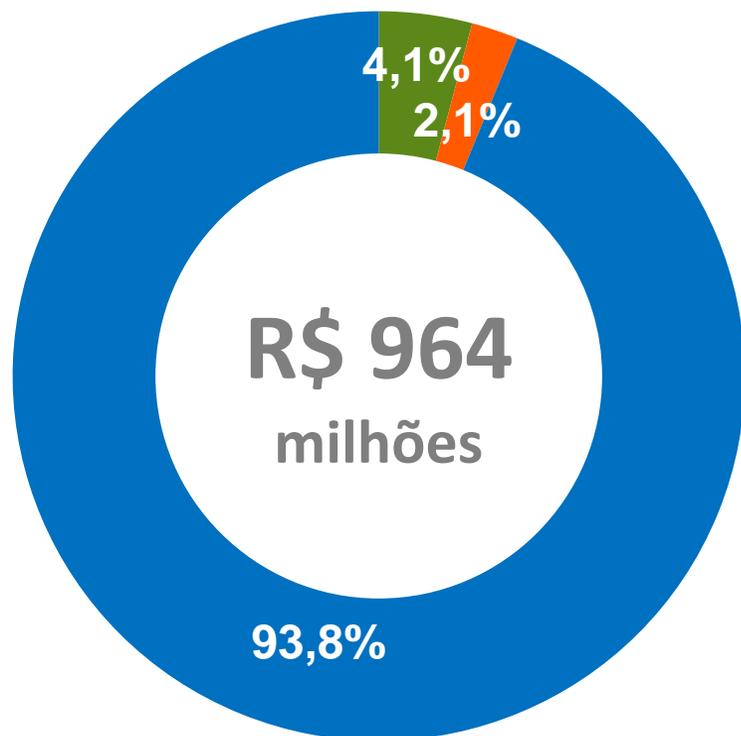
- Disciplina de custos, absorvendo inflação, crescimento da base de clientes e 849 colaboradores a mais (destaque para a primarização de atividades operacionais).

Resultados 1T19 x 1T20

CONSOLIDADO



PRINCIPAIS INVESTIMENTOS



■ Renováveis ■ Liberalizado ■ Redes



REDES

R\$ 670 milhões em Distribuição

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

R\$ 234,7 milhões em Transmissão

- Projetos em implantação



RENOVÁVEIS

R\$ 5,1 milhões em Hidro

R\$ 34,5 milhões em Eólicas

- Projetos em implantação



LIBERALIZADO

R\$ 19,9 milhões

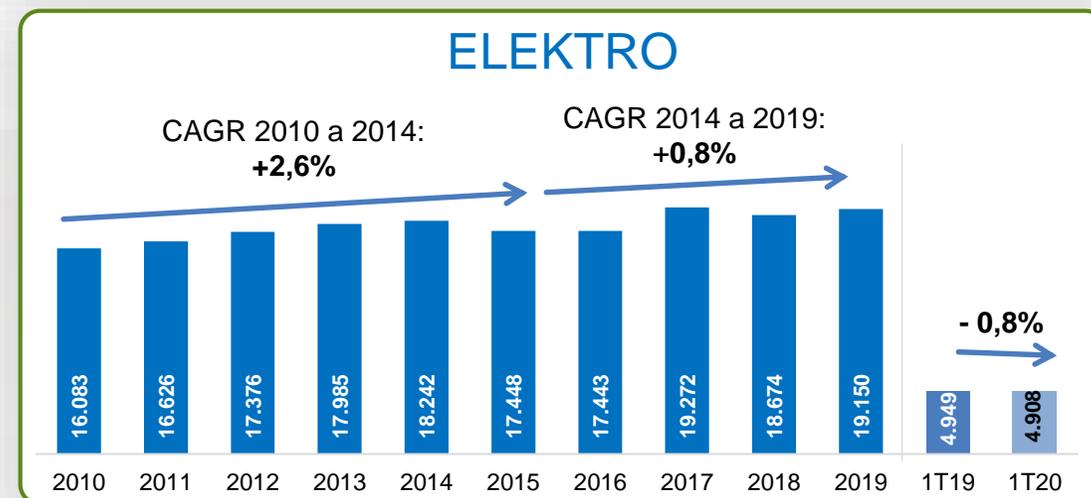
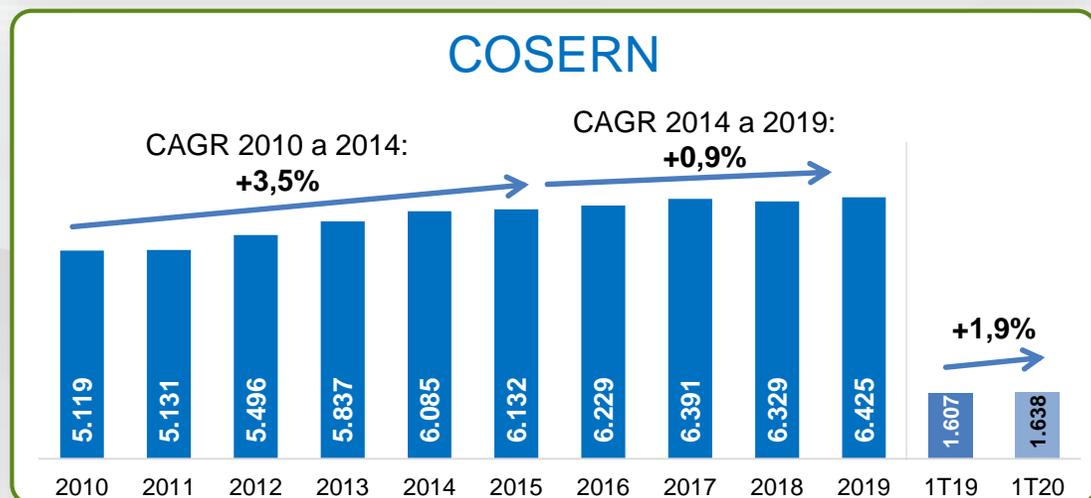
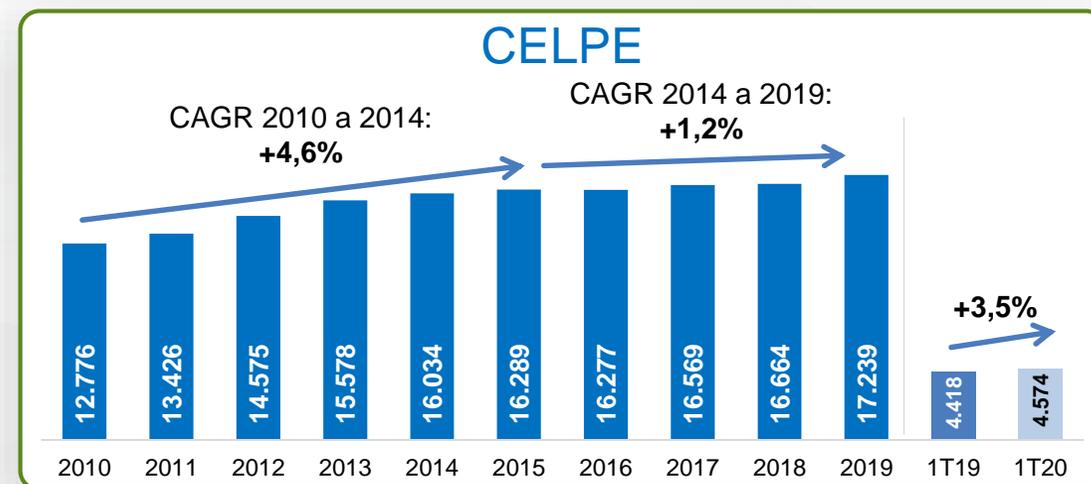
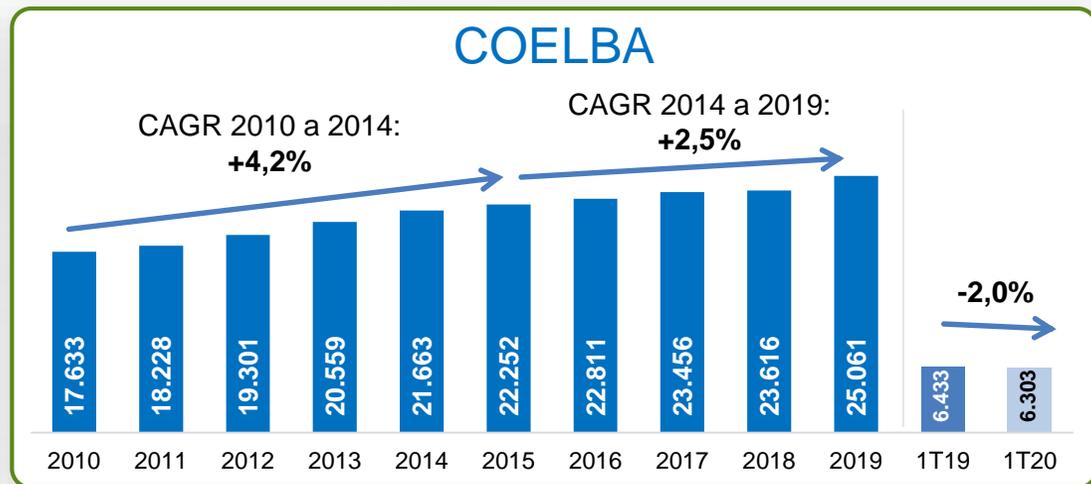
- Equipamentos *Major Inspection* Termopernambuco (Junho / Julho 2020)

ANÁLISE DE RESULTADOS - REDES

1º TRIMESTRE

REDES - DISTRIBUIÇÃO

ENERGIA INJETADA (GWh) – 1T20



REDES - DISTRIBUIÇÃO

ENERGIA INJETADA (GWh) – 1T20

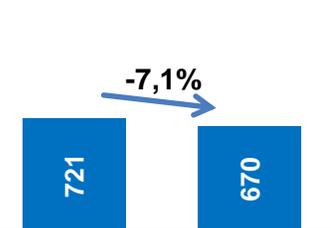
COELBA

Energia Injetada Acumulada
01/01 à 20/03



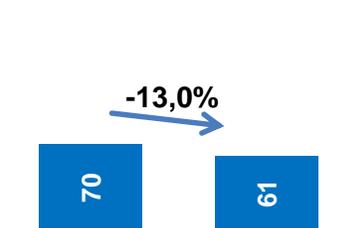
2019 2020

Energia Injetada Acumulada
21/03 à 31/03



2019 2020

Médio diária Injetada



01 - 20/03 21 - 31/03

CELPE

Energia Injetada Acumulada
01/01 à 20/03



2019 2020

Energia Injetada Acumulada
21/03 à 31/03



2019 2020

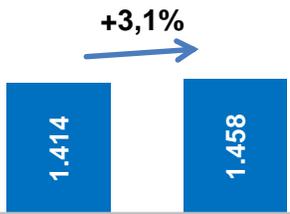
Médio diária Injetada



01 - 20/03 21 - 31/03

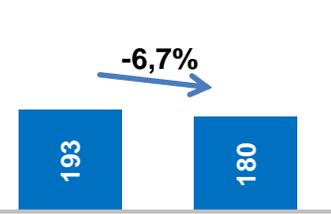
COSERN

Energia Injetada Acumulada
01/01 à 20/03



2019 2020

Energia Injetada Acumulada
21/03 à 31/03



2019 2020

Médio diária Injetada



01 - 20/03 21 - 31/03

ELEKTRO

Energia Injetada Acumulada
01/01 à 20/03



2019 2020

Energia Injetada Acumulada
21/03 à 31/03



2019 2020

Médio diária Injetada



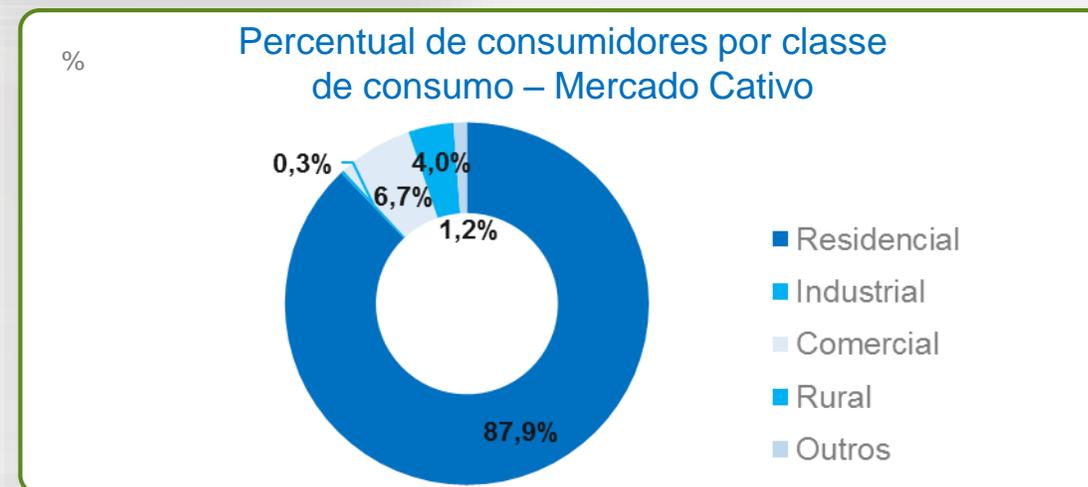
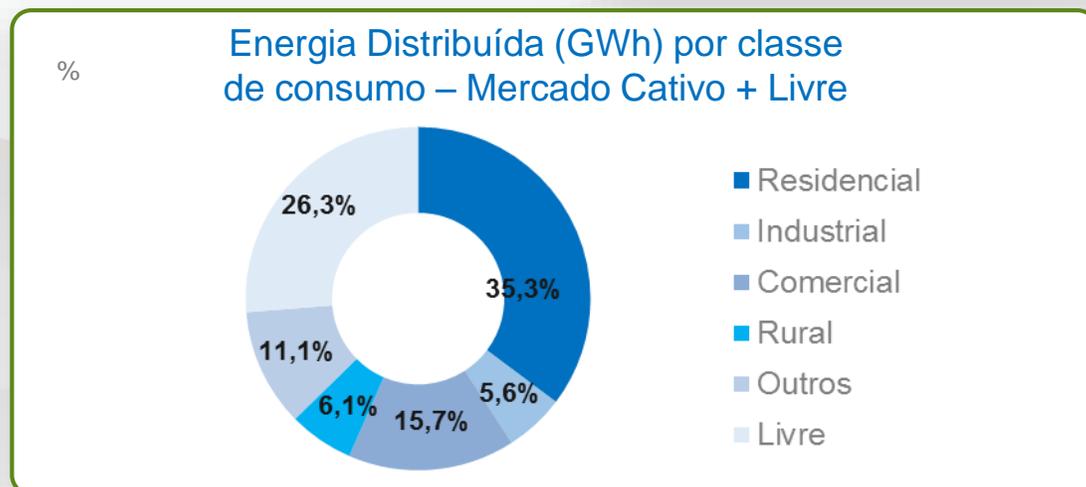
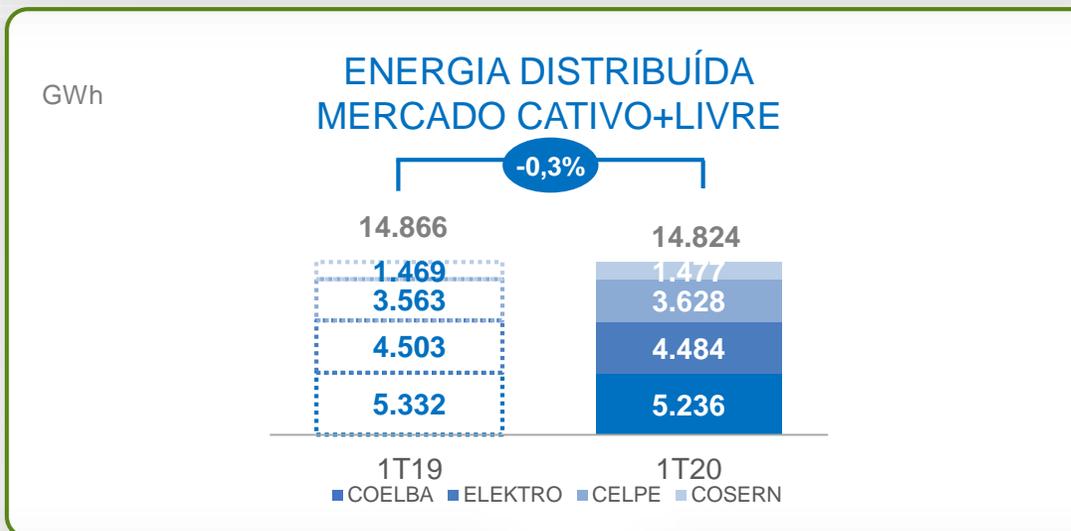
01 - 20/03 21 - 31/03

REDES - DISTRIBUIÇÃO

ENERGIA DISTRIBUÍDA E NÚMERO DE CONSUMIDORES

14,1 milhões de clientes

244 mil novos consumidores 1T20 vs 1T19

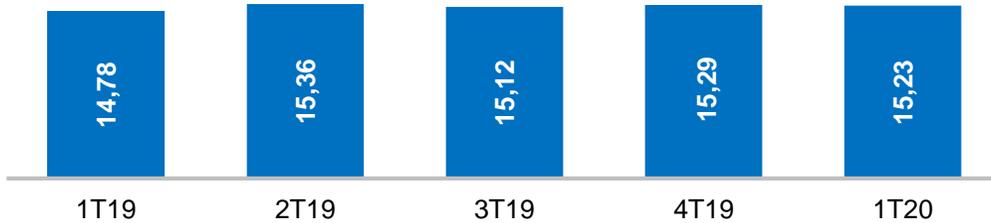


REDES - DISTRIBUIÇÃO

PERDAS TOTAIS 12 MESES – 1T20

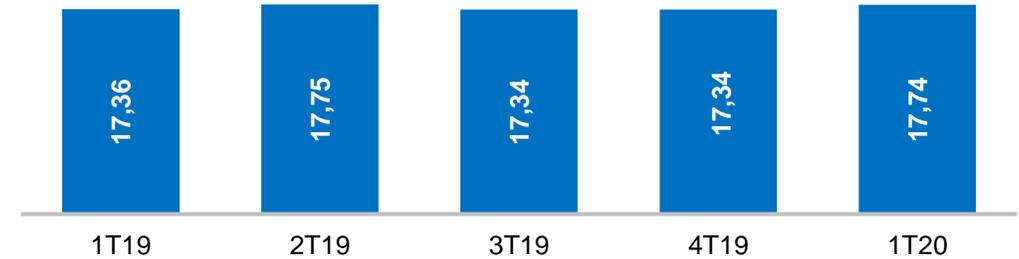
COELBA

Limite Regulatório:
14,39%



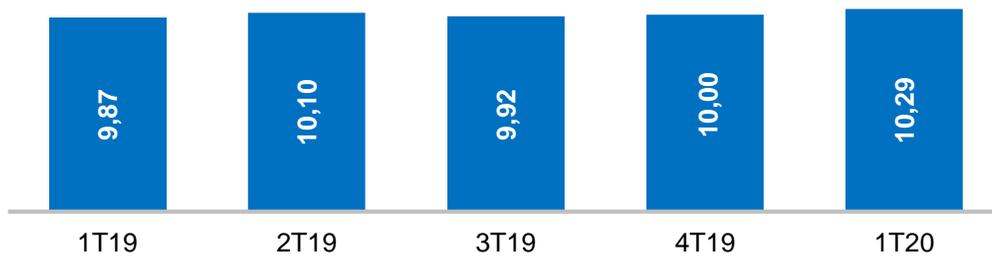
CELPE

Limite Regulatório:
16,11%



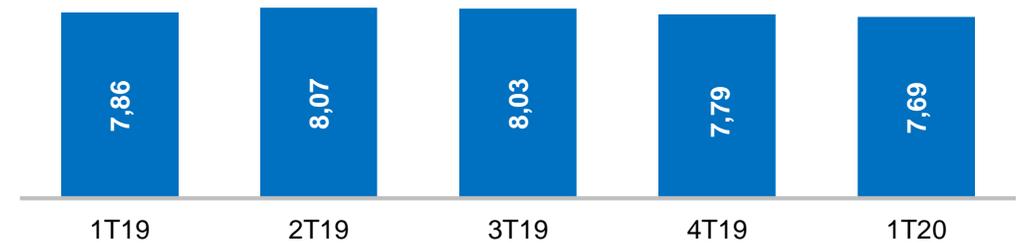
COSERN

Limite Regulatório:
10,73%



ELEKTRO

Limite Regulatório:
8,08%

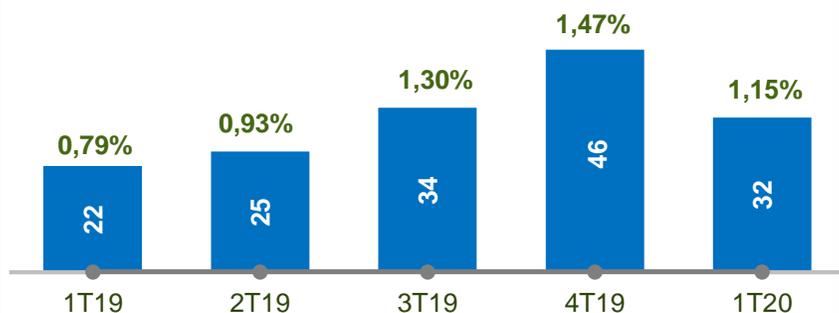


REDES - DISTRIBUIÇÃO

PECLD

COELBA

Limite Regulatório:
1,16%



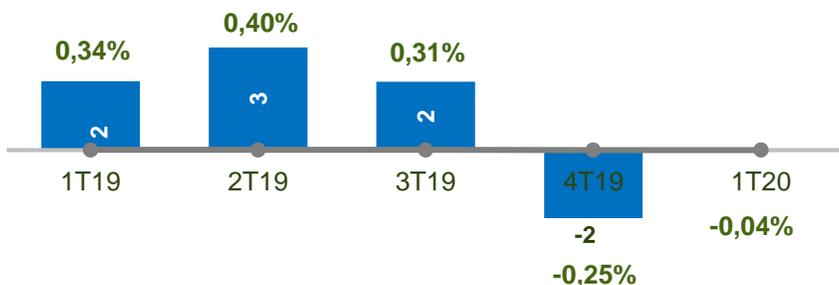
CELPE

Limite Regulatório:
1,40%



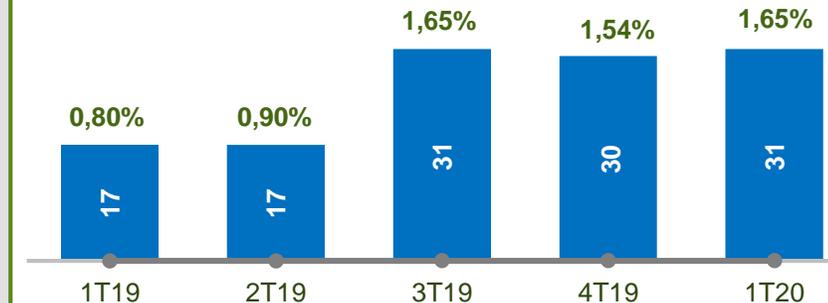
COSERN

Limite Regulatório:
0,40%



ELEKTRO

Limite Regulatório:
0,39%

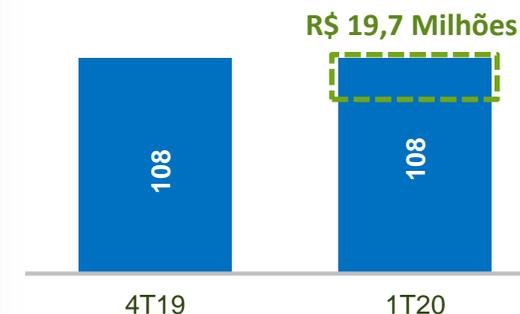


PECLD Covid 19: 1T20

- Coelba: R\$4,1 Milhões
- Celpe: R\$10,6 Milhões
- Cosern: R\$0,2 Milhões
- Elektro: R\$4,8 Milhões

TOTAL R\$19,7 Milhões

Reflexo da piora no vencido nos últimos 10 dias de março.

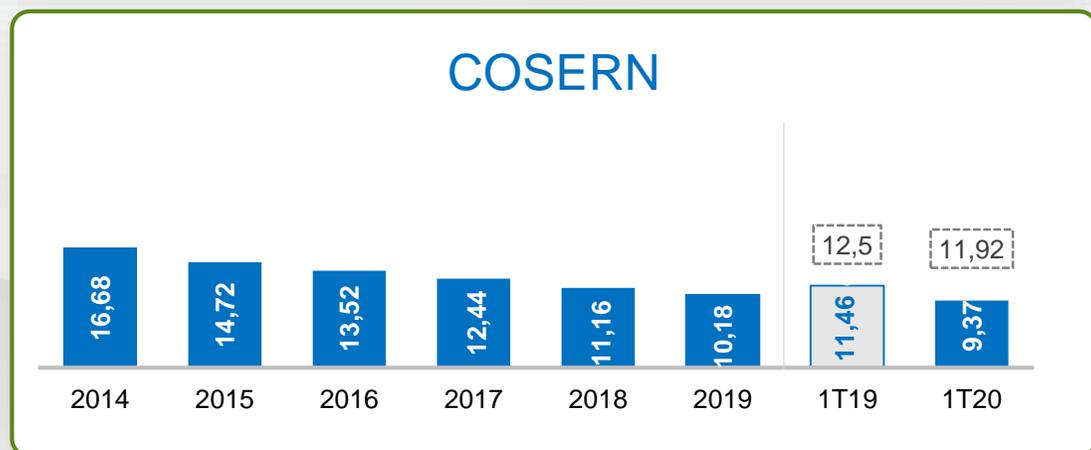
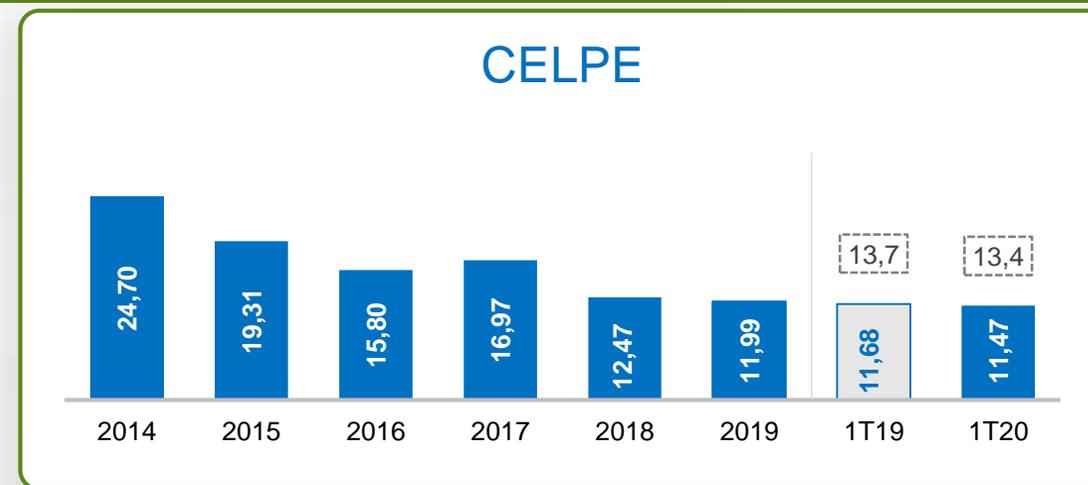
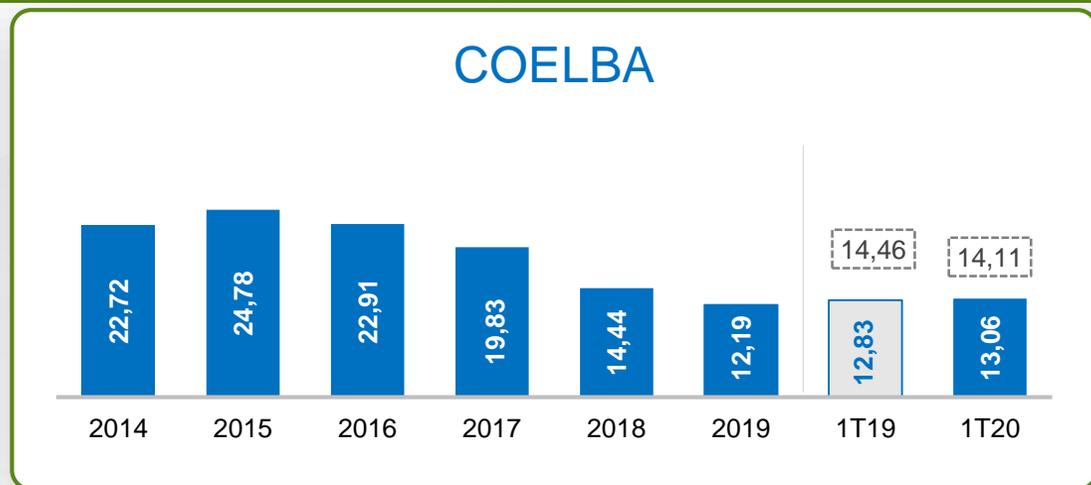


● PECLD (R\$ milhões)

● PECLD/ROB

REDES - DISTRIBUIÇÃO

INDICADORES DE QUALIDADE: DEC (HORAS)



NOTA: Devido ao fato de o prazo de apuração dos indicadores de qualidade de março de 2020 ser posterior ao período de divulgação deste relatório, os dados apresentados são estimados. Os indicadores de março de 2019 foram ajustados para a apuração definitiva.

REDUÇÃO DE GASTOS COM MELHORA DA QUALIDADE NAS QUATRO DISTRIBUIDORAS



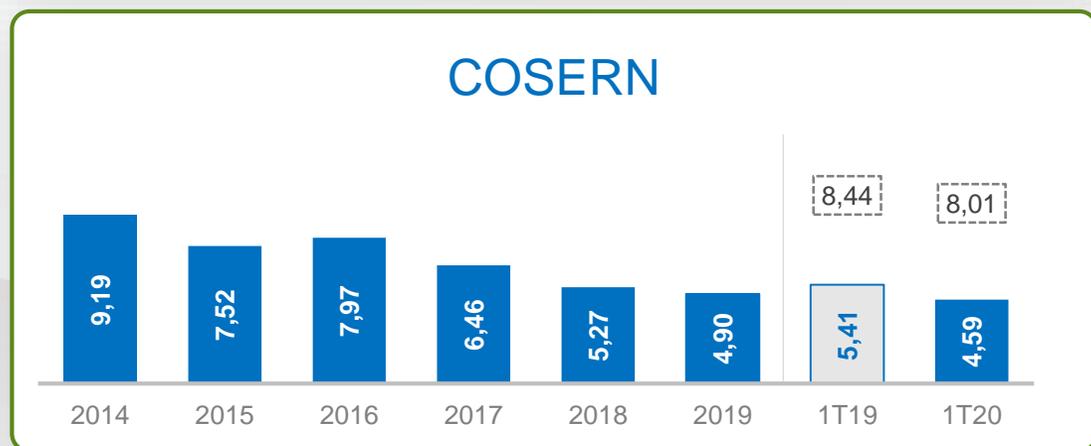
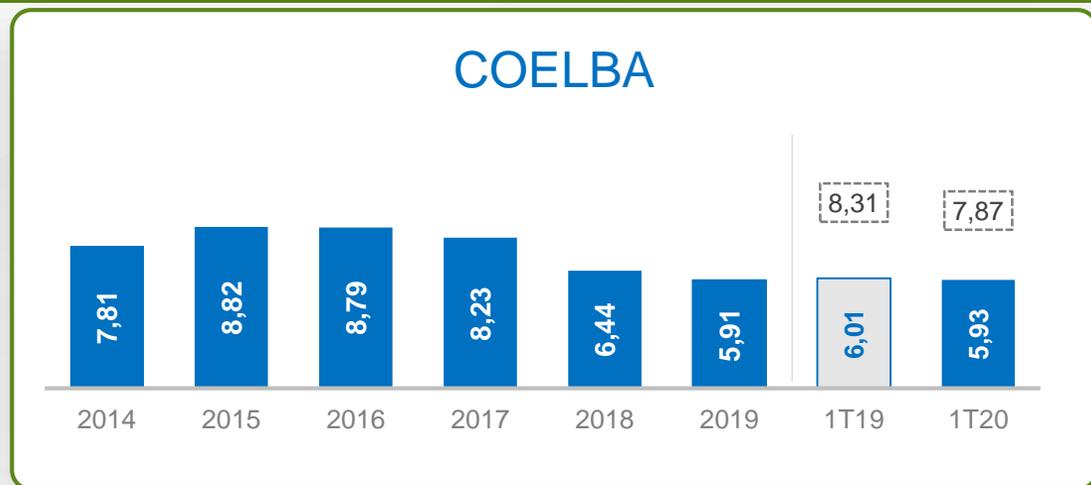
DEC - REALIZADO



DEC - LIMITE REGULATÓRIO

REDES - DISTRIBUIÇÃO

INDICADORES DE QUALIDADE: FEC (VEZES)



NOTA: Devido ao fato de o prazo de apuração dos indicadores de qualidade de março de 2020 ser posterior ao período de divulgação deste relatório, os dados apresentados são estimados. Os indicadores de março de 2019 foram ajustados para a apuração definitiva.

REDUÇÃO DE GASTOS COM MELHORA DA QUALIDADE NAS QUATRO DISTRIBUIDORAS

● FEC - REALIZADO

● FEC - LIMITE REGULATÓRIO

Resultados 1T19 x 1T20

REDES

R\$ MM

Margem Bruta

+10,1%

1.909

1T19

2.101

1T20

R\$ MM

Despesas Operacionais

- 5,2%

667

1T19

632

1T20

Margem Bruta

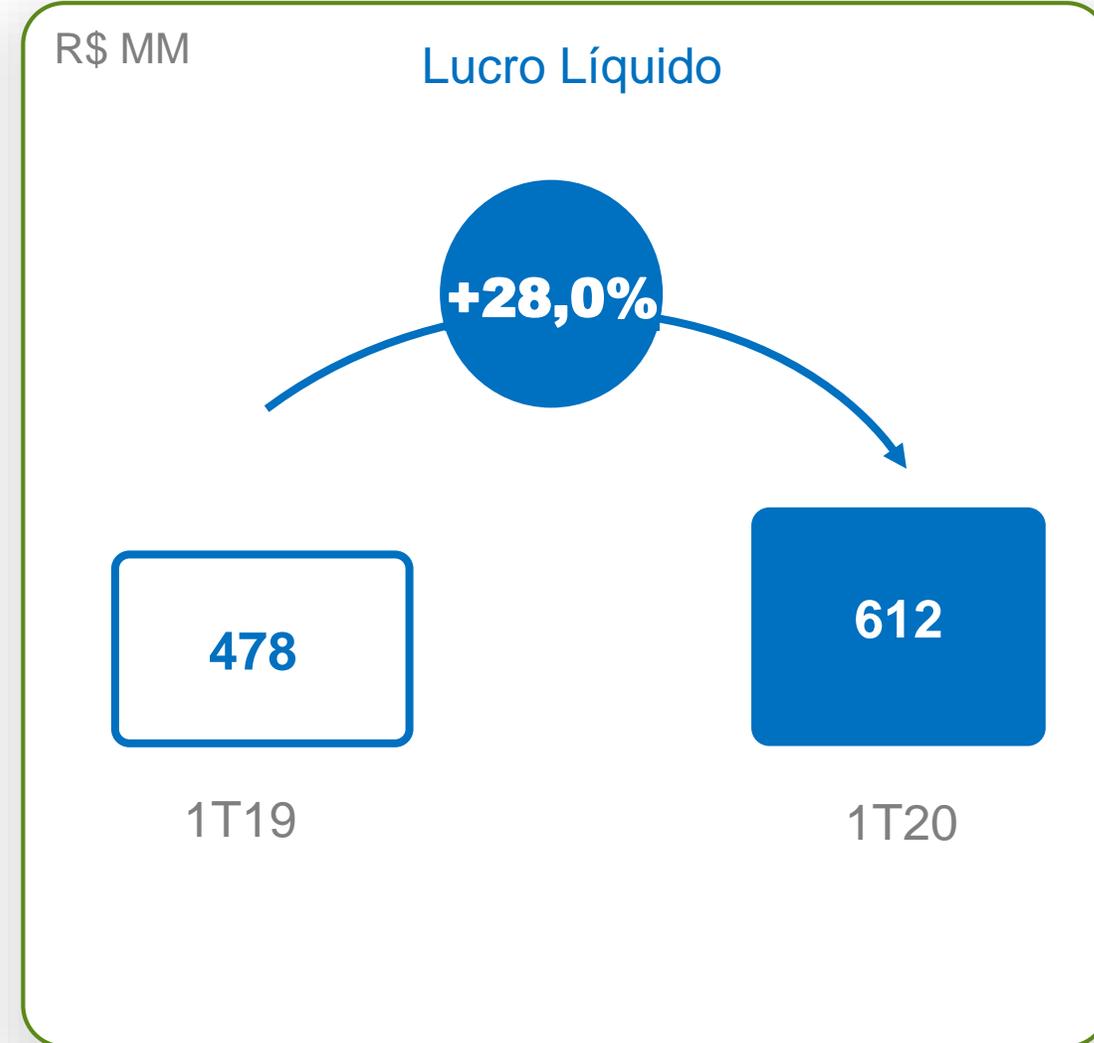
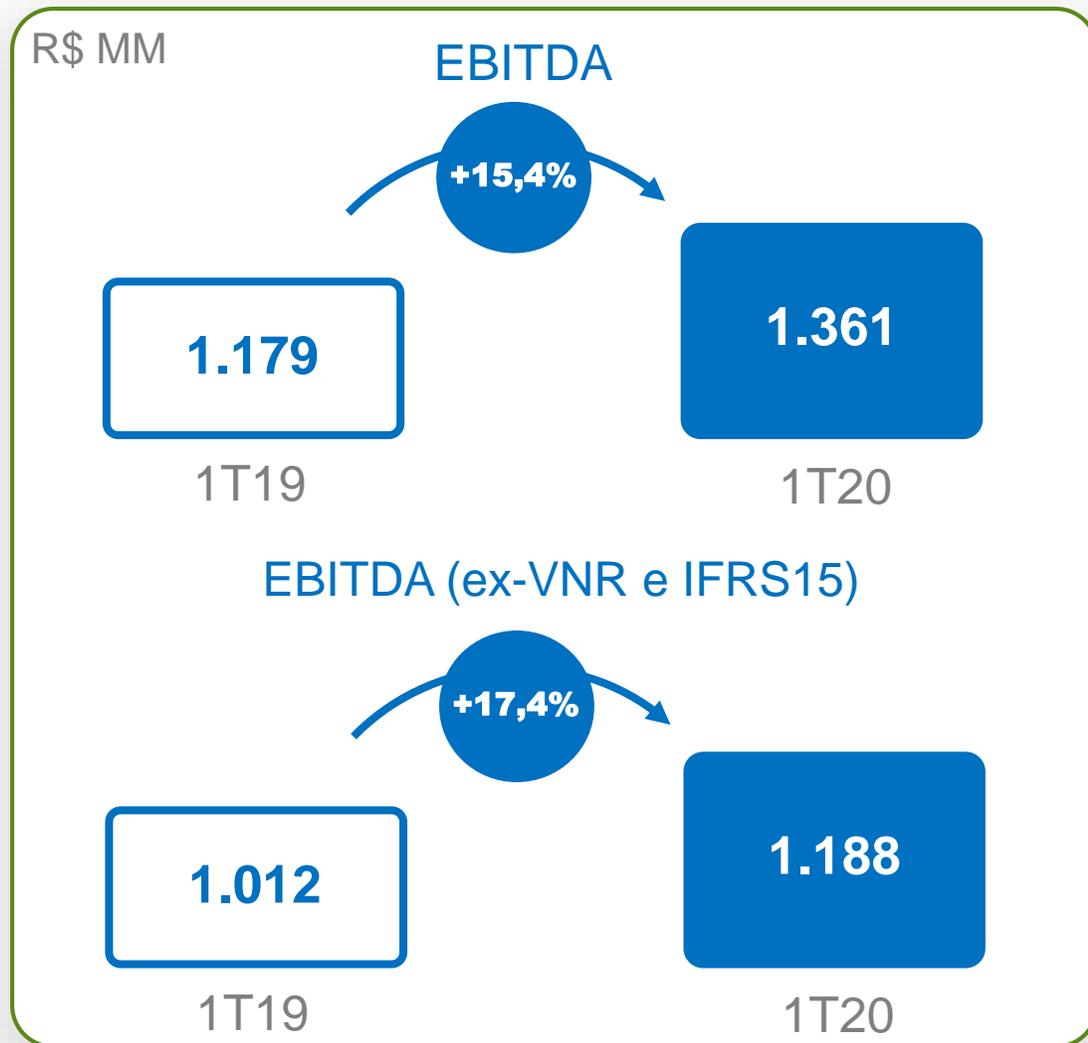
- Efeito Positivo da Revisão e Reajustes Tarifários das Discos;
- Aumento da base de clientes + 1,8 %;
- VNR: R\$71 Milhões (1T20) vs. R\$127 Milhões (1T19);
- Transmissoras: IFRS 15: R\$101 Milhões (1T20) vs. R\$ 40 Milhões (1T19).

Despesas Operacionais

- Disciplina de Custos: Redução de 5,2% absorvendo inflação, crescimento da base de clientes e primarização de atividades operacionais.

Resultados 1T19 x 1T20

REDES

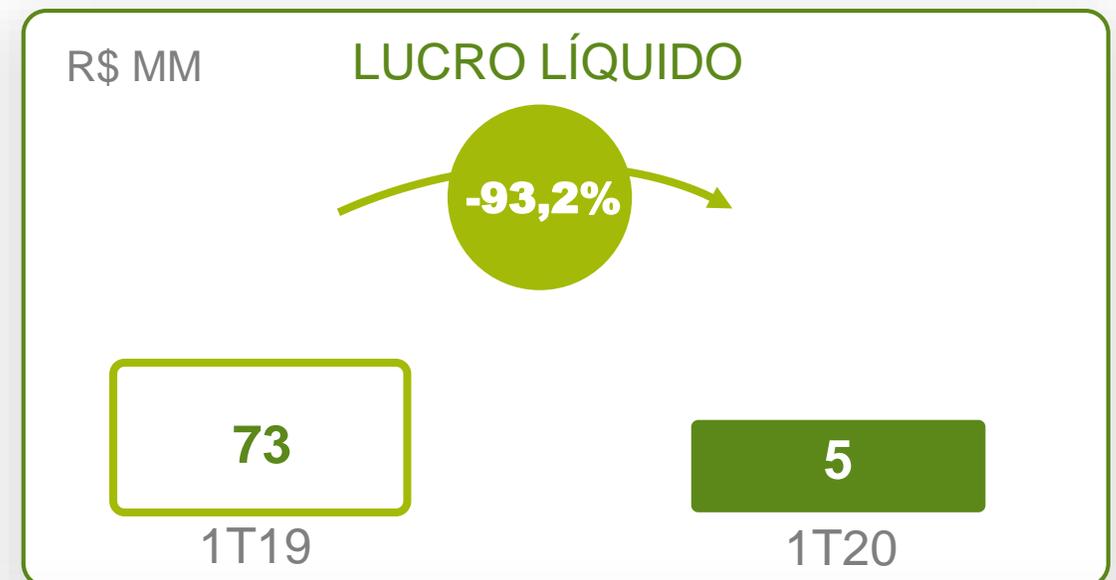
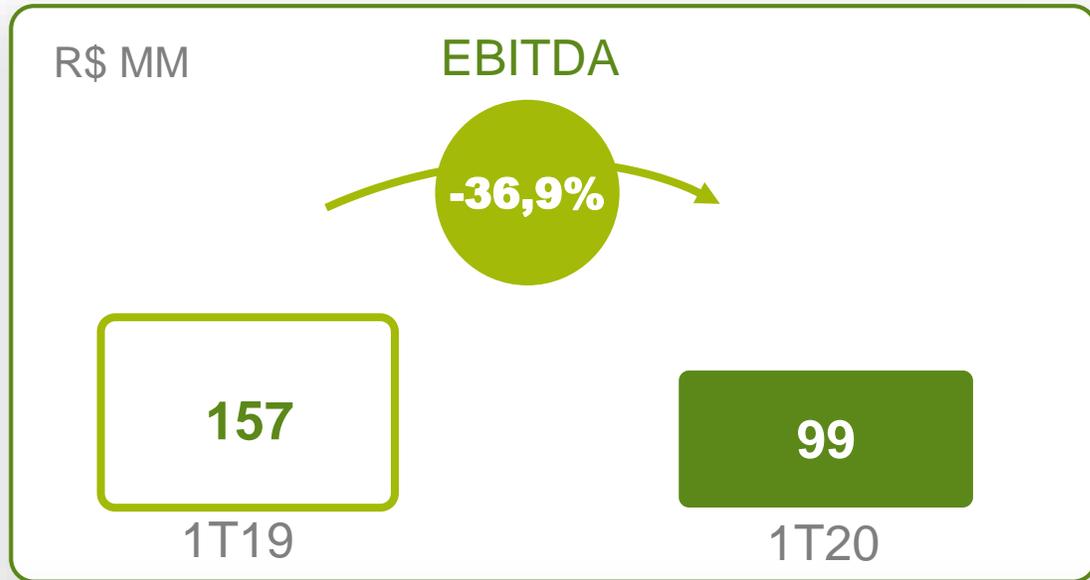


ANÁLISE DE RESULTADOS - RENOVÁVEIS

1º TRIMESTRE

Resultados 1T19 x 1T20

RENOVÁVEIS



- Eólicas: Menor eolicidade (- 25,24%) em 1T20 vs. 1T19. Disponibilidade acima de 97%, conforme programado.
- Hidros: No 1T19 Belo Monte com resultado favorável por imposto diferido (R\$ 17 milhões) e exposição ao mercado livre com PLD Norte em níveis baixos no 1T20 (R\$10 milhões).

EBITDA RENOVÁVEIS

	1T19	1T20	Var.R\$	Var.%
Hidros	97	70	-27	-27,8%
Eólicas	61	29	-32	-52,5%
TOTAL	157	99	-58	-36,9%

ANÁLISE DE RESULTADOS - LIBERALIZADO

1º TRIMESTRE

Resultados 1T19 x 1T20

LIBERALIZADO

R\$ MM

EBITDA

+135,9%

39

1T19

92

1T20

R\$ MM

LUCRO LÍQUIDO

+200,0%

13

1T19

39

1T20

- Termopernambuco: Maior geração por menores dias de parada no 1T20;
- Neoenergia Comercializadora: Nova abordagem comercial.

EBITDA LIBERALIZADO

	1T19	1T20	Var.R\$	Var.%
Termopernambuco	69	74	5	7,2%
NC	(30)	18	48	160,0%
TOTAL	39	92	53	135,9%

ANÁLISE DE RESULTADOS – ESTRUTURA DE CAPITAL

1º TRIMESTRE

ESTRUTURA DE CAPITAL

REDUÇÃO DA ALAVANCAGEM E PRESERVAÇÃO DO CAIXA

Evolução - Alavancagem

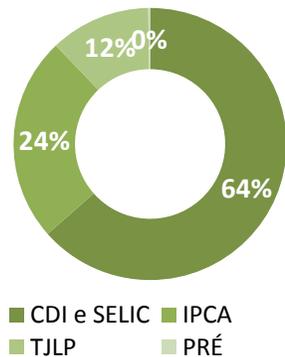


Estrutura da Dívida

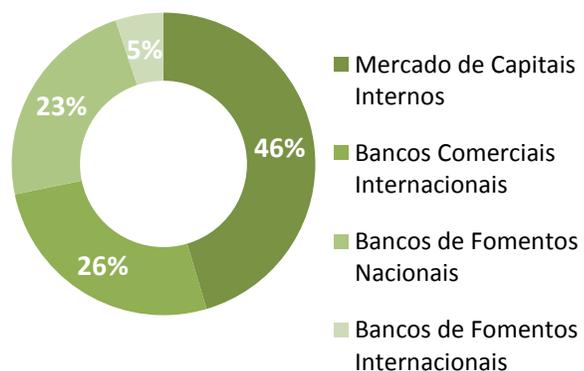
	1T19	1T20	
Curto Prazo	3.310	3.856	→ 17%
Longo Prazo	16.497	18.434	→ 83%
Dívida Bruta	19.807	22.290	
Disponibilidades	(3.190)	(4.680)	
Dívida Líquida	16.616	17.610	

Dívida – Indexadores e Fontes

DÍVIDA POR INDEXADOR



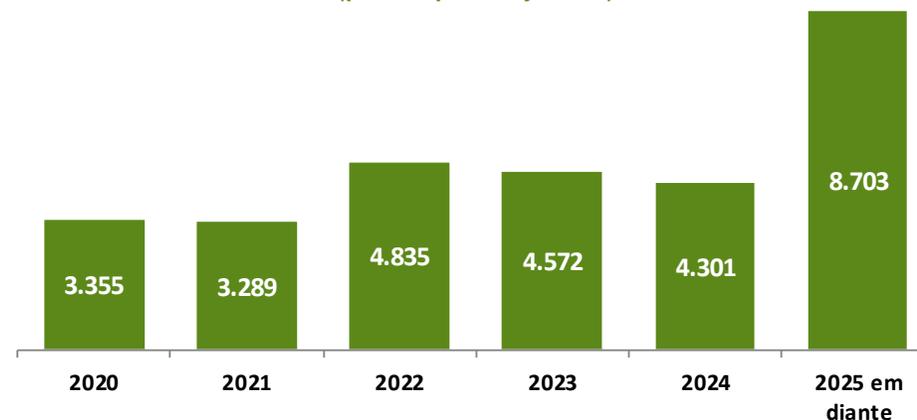
DÍVIDA POR FUNDING



Dívida – Esgotamento

(principal + juros)

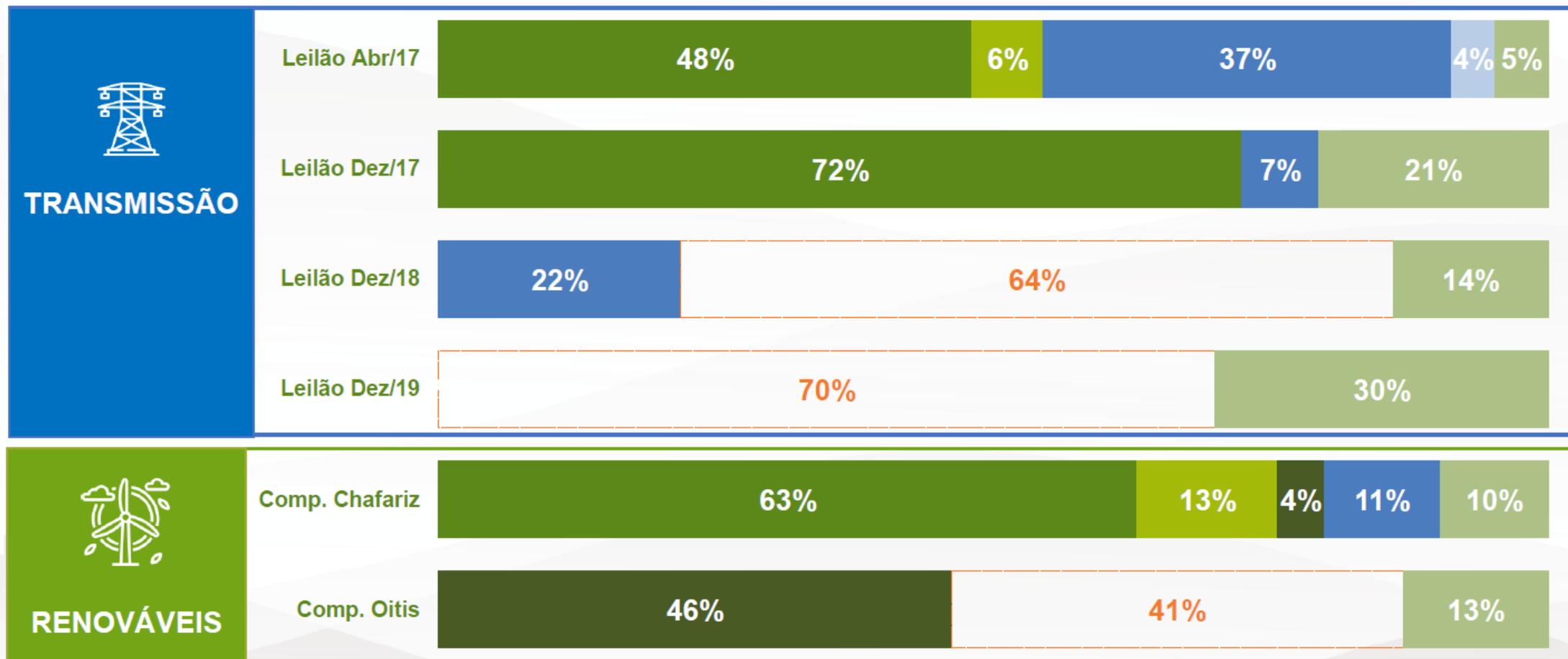
R\$ milhões



Redução do custo médio anual da dívida de 6,4% 4T19 para 6,3% em 1T20

ESTRUTURA DE CAPITAL

Funding Contratado – Projetos Greenfield



■ BNDES ■ BNB ■ BEI ■ Debêntures ■ FCO □ A contratar ■ Equity

ESTRUTURA DE CAPITAL

GESTÃO DE CAIXA

Standstill BNDES

- Menores desembolsos de caixa da ordem de R\$ 400 milhões em 2020

Liberação de fundos setoriais por decisão da ANEEL

- R\$ 240 milhões para as Distribuidoras da Neoenergia

PIS/COFINS e Outros Encargos e Impostos

- Postergação temporal R\$ 340 milhões no 2º trimestre

JSCP

- Postergação dos pagamentos das Distribuidoras para dez/2020

Captações

- R\$ 2,2 bi em linhas de crédito desembolsadas até abril/2020
- Novas captações em curso

AÇÕES DE LIQUIDEZ



Q&A

Considerações Finais

Estamos inseridos num setor defensivo e essencial para o país, de reconhecida robustez regulatória, cujo equilíbrio econômico financeiro das Distribuidoras é garantido por lei e no contrato de concessão.

- Crescimento no mercado regulado (Distribuição e Transmissão);
- Disciplina de custos;
- Contínua melhora operacional assegurando o atendimento das exigências regulatórias;
- Avanço dos Projetos de Transmissão assegurando as taxas de retorno.
- Antecipação do início da construção dos complexo de Chafariz;
- Posicionamento estratégico no mercado livre através do complexo Oitis.
- Compromisso com o fortalecimento da estrutura de capital, com preservação do caixa e foco em liquidez.

A Neoenergia pauta seu crescimento sustentável através da valorização dos seus talentos, do compromisso com suas áreas de concessão, do uso responsável dos recursos naturais e da entrega de seu *Business Plan*.

OBRIGADO!

Relações com Investidores

Site: ri.neoenergia.com

E-mail:

Telefone: (21) 3235-9828