

NEOENERGIA

Setembro 2020

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.

NEOENERGIA

AT A GLANCE



REDES

4 Distribuidoras

- Base de ativos líquidos: R\$ 19.722 MM ⁽¹⁾
- Área de concessão: ~835.000 km²
- População: 34 MM

14 Transmissoras

- Operacional:
 - 3 linhas (679 km)
 - 3 subestações
- Em construção:
 - 8 lotes (5 mil km)
- Parcialmente concluído:
 - 1 trecho (147 km)

Segundo maior Player de distribuição do Brasil⁽²⁾

Capacidade de transmissão crescente



RENOVÁVEIS

Geração Hídrica⁽³⁾

- 7 plantas em operação: 3,0 GW
- PPA's de longo prazo, em média, com término em 2039
- Todas as hidros com seguro de GSF

Geração Eólica/Solar

- 17 parques eólicos em operação: 0,5 GW
- 27 parques eólicos em construção: 1,0 GW
- Pipeline Greenfield: 0,9 GW (Solar/Eólica)
- PPA's, em média, com término em 2036

Geração renovável contratada a longo prazo



LIBERALIZADO

Geração Térmica

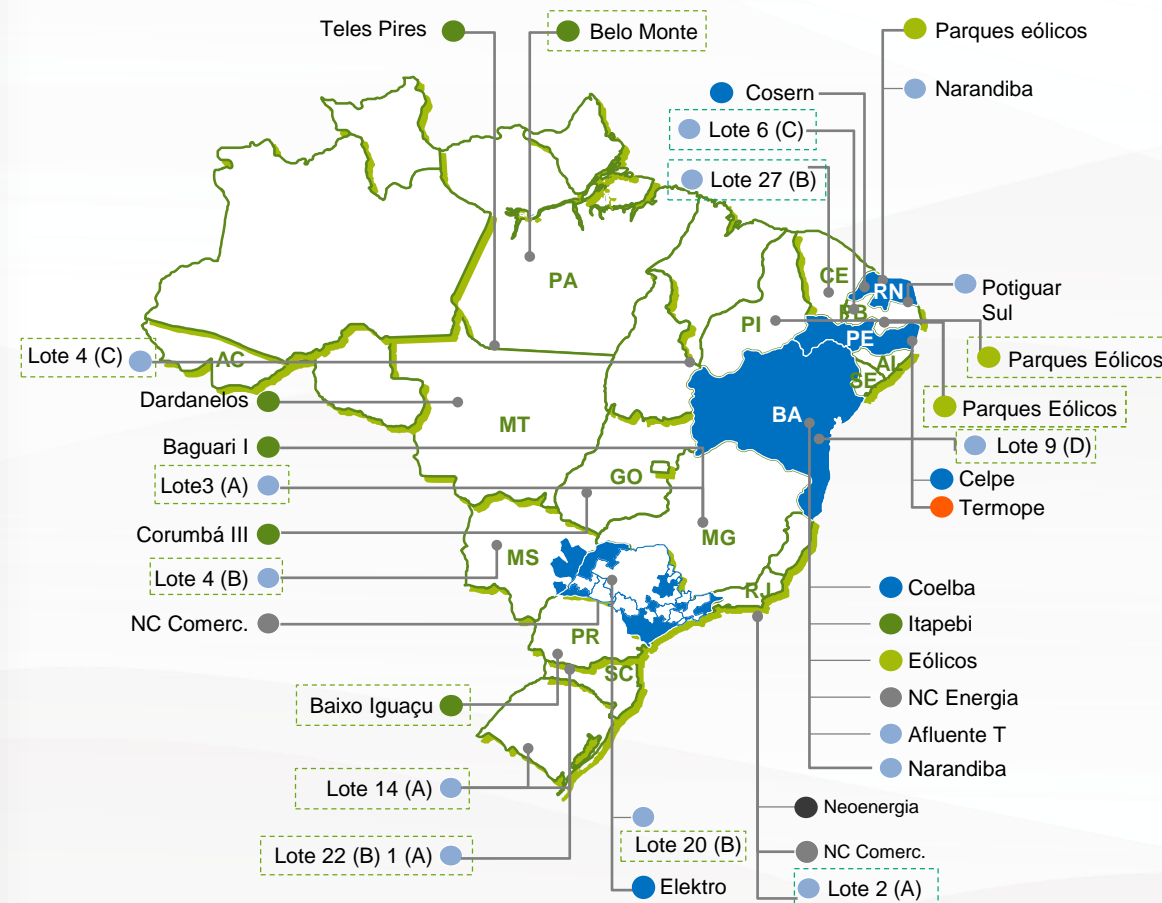
- 1 planta em operação: 0,5 GW

Comercialização

- Comercialização de Energia
- Soluções Energéticas

Ativos competitivos estrategicamente localizados

Ampla rede: ~835.000km² de área de atuação



(A) Leilão Dez 2018

(B) Leilão Abr 2017

(C) Leilão Dez 2017

(D) Leilão Dez 2019

● Distribuição

● Hidroelétrica

● Geração contratada a longo prazo

● Corporativo

● Transmissão

● Eólicas

● Comercialização

□ Greenfield/Construção

(1) Base de ativos regulatórios de dezembro de 2019. Calculada como a soma da RAB Líquida da Coelba, Celpe, Cosern e Elektro conforme o plano de negócios da companhia. (2) Em termos de números de consumidores e RAB. (3) Data base: Jun/20, considerando o percentual de participação da Neoenergia.



DESTAQUES



PORTFÓLIO DE ATIVOS ÚNICO E SÓLIDO MODELO DE NEGÓCIO

Portfólio diversificado com negócio de redes fortemente regulado. Ativos de geração térmica e renovável com contratos de longo prazo.



SEGUNDO MAIOR PLAYER PRIVADO NO SETOR BRASILEIRO DE ENERGIA

Segundo maior grupo de distribuição no Brasil em números de consumidores, com eficiência e operação de alta qualidade.



FORTES ALAVANCAS DE CRESCIMENTO

Plano de negócios baseado em iniciativas orgânicas, apoiado por um sólido histórico de desenvolvimento de projetos.



AMBIENTE REGULATÓRIO BEM DESENVOLVIDO

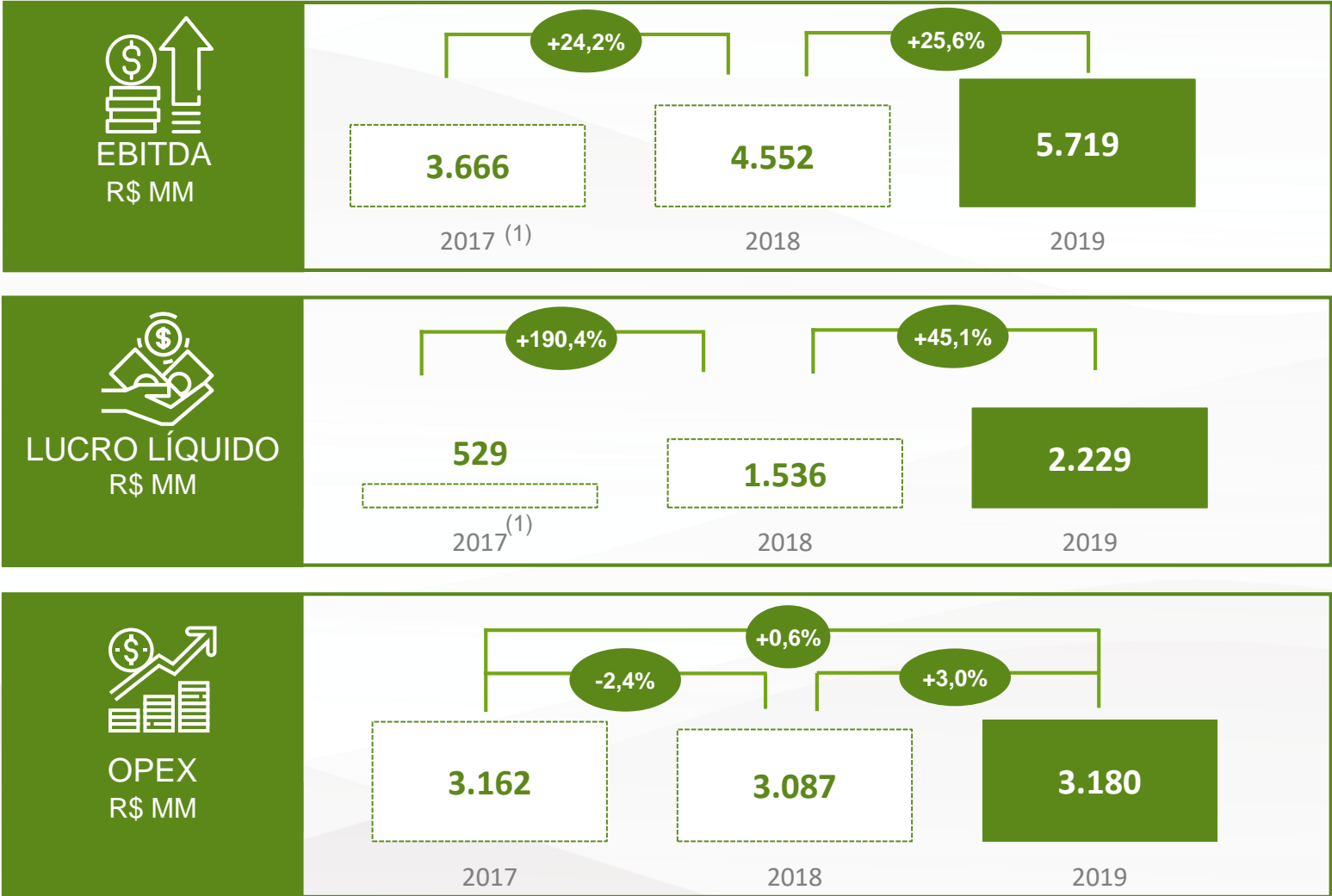
O setor brasileiro de energia oferece muitas oportunidades de crescimento, com retornos atrativos em um sólido e robusto ambiente regulatório.



ALTOS PADRÕES DE GOVERNANÇA CORPORATIVA

Padrões de Governança Corporativa maduros em linha com as regras do Novo Mercado com 3 membros independentes no Conselho.

DESTAQUES FINANCEIROS



(1) 12 meses pro-forma.

DESTAQUES

- Crescimento de Mercado nas 4 distribuidoras;
- Avanço nos projetos de transmissão;
- Sucesso nos Reajustes e Revisões Tarifários;
- Gestão eficiente com contínua redução de custos, absorvendo inflação, crescimento da base de clientes e 637 colaboradores a mais (destaque para a primarização de atividades operacionais).

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



IBERDROLA

Empresa integrada com diversificação geográfica e líder global em energia eólica.



51,04%¹



Um dos maiores fundos de pensão da América Latina com participação em várias empresas de infraestrutura.



30,29%

FREE FLOAT

Companhia listada no mais alto nível de governança da B3: Novo Mercado.



18,67%²



NEOENERGIA

NOTA: ¹ 31 de dezembro de 2019; Iberdrola Energia S.A.(50%) e Iberdrola S.A.(1,04%); ² Free Float considera 0,04% de Administradores.

ALTO PADRÃO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA



Índice de
Energia
Elétrica IEE

Índice
Brasil IBRX

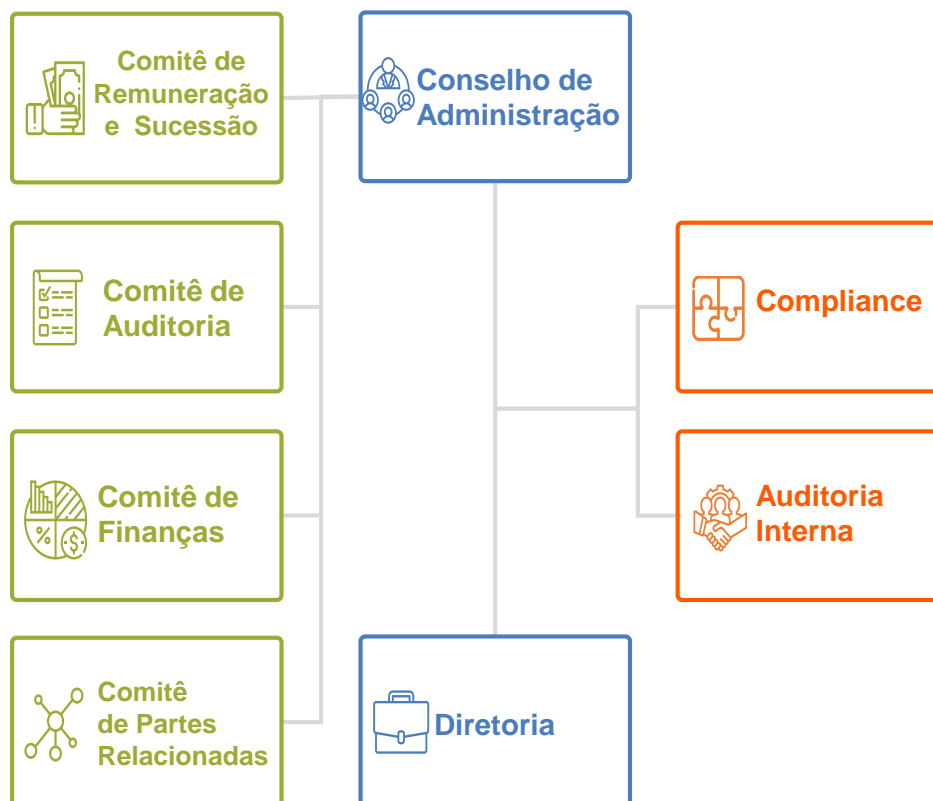
NEOE3
NOVO
MERCADO



Padrões de governança corporativa de acordo com Novo Mercado, mais elevado padrão de governança corporativa com divulgação adicionais as previstas em legislação, consequentemente uma maior transparência para o mercado.



GOVERNANÇA



COMPOSIÇÃO DO CONSELHO



7 MEMBROS



3 MEMBROS



3 MEMBROS

- **Cristiano Frederico Ruschmann**
(Experiência em Direito Tributário Local e Internacional)
- **Juan Manuel Eguigaray Ucelay**
(Ex-Ministro da Indústria e de Energia)
- **Maria Ángeles Alcalá Díaz**
(PhD em Direito Comercial)

INVESTMENT CASE

OS QUATRO PILARES DE CRESCIMENTO

Sólido plano de negócios apoiado no crescimento orgânico das Discos, projetos já em construção e disciplina de custos confirmando a boa alocação de capital.



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



1

Crescimento orgânico da distribuição

Exposição ao Nordeste, região de alto crescimento. Aumento de 11% na base de clientes desde 2014. DisCos representam 78% do EBITDA consolidado no 6M20.

2

Investimento no segmento de Transmissão

A economia de capex em relação ao previsto pela Aneel e a antecipação do cronograma de implementação confirmam as taxas de retorno esperadas. 11 novos lotes que irão adicionar RAP de R\$ 806 milhões.

3

Crescimento em Renováveis

27 parques eólicos em construção que agregarão 1 GW a partir de 2022 com 50% de energia no mercado livre.
0,9 GW de *pipeline greenfield* (solar e eólica).

4

Foco na eficiência das despesas operacionais

Todos os ativos são integrados, criando um ambiente favorável para eficiências, integração de processos e redução de custos.

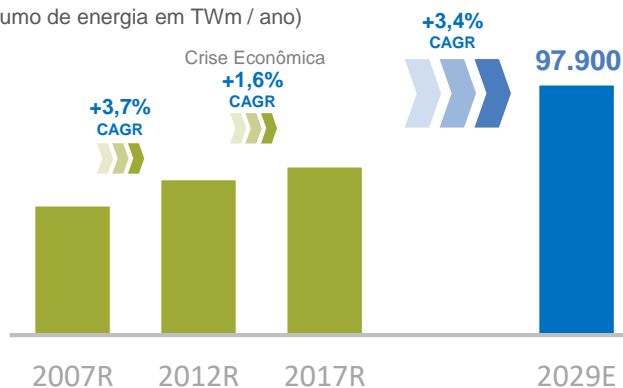


1 CRESCIMENTO ORGÂNICO DA DISTRIBUIÇÃO

Setor de energia brasileiro continuará a oferecer muitas oportunidades de crescimento com retornos atraentes.

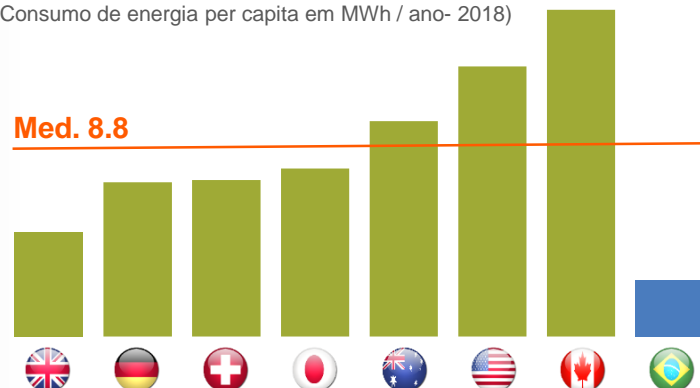
1. Perspectiva de crescimento de longo prazo sólida para o consumo de energia...

(Consumo de energia em TWm / ano)

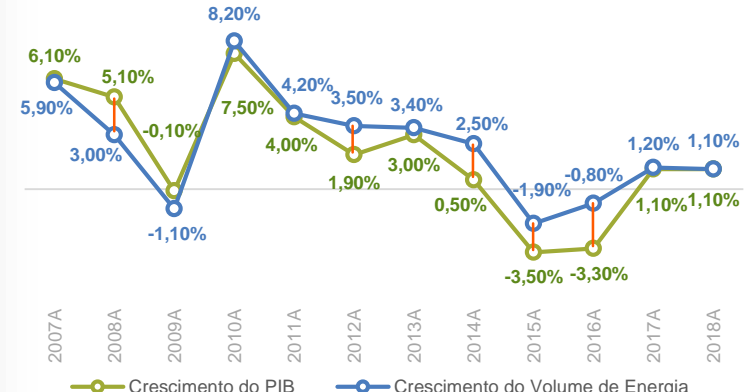


2. ... Suportada pela média de consumo significativamente mais baixa no Brasil.

(Consumo de energia per capita em MWh / ano- 2018)

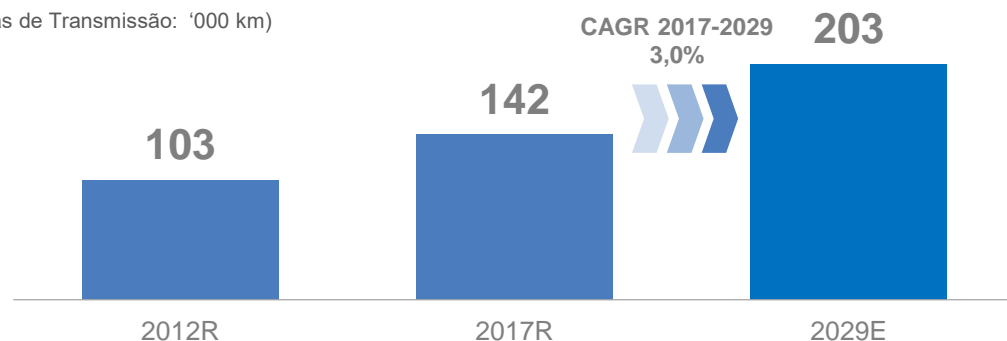


3. ...Como resultado, o consumo de energia superou o crescimento do PIB nos últimos anos.



Transmissão: Governo espera investir R\$108 Bi nos próximos 10 anos

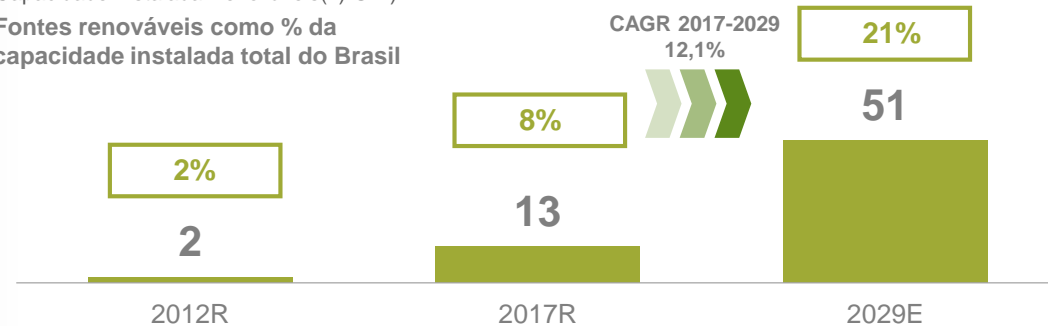
(Linhas de Transmissão: '000 km)



Fontes renováveis: segmento de rápido crescimento de importância crescente na matriz energética brasileira

Capacidade Instalada Renováveis(1) GW)

Fontes renováveis como % da capacidade instalada total do Brasil



Fonte: Plano Decenal de Expansão de Energia 2029 e EBC in 2012; (1) Considera parques solar e eólicos.

1 CRESCIMENTO ORGÂNICO DA DISTRIBUIÇÃO

As distribuidoras da Neoenergia estão expostas a regiões de alto crescimento e ao maior mercado (SP).



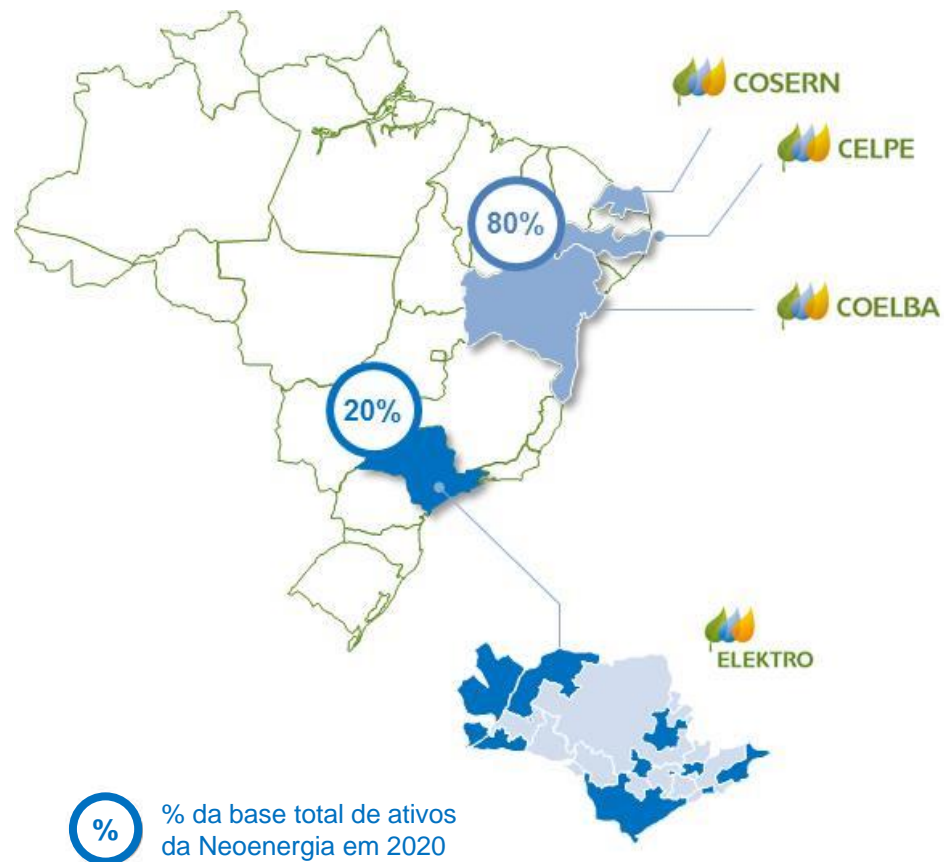
Índice de Energia Elétrica IEE

Índice Brasil IBRX

NEOE3 NOVO MERCADO



As Distribuidoras da Neoenergia estão concentradas no Nordeste...



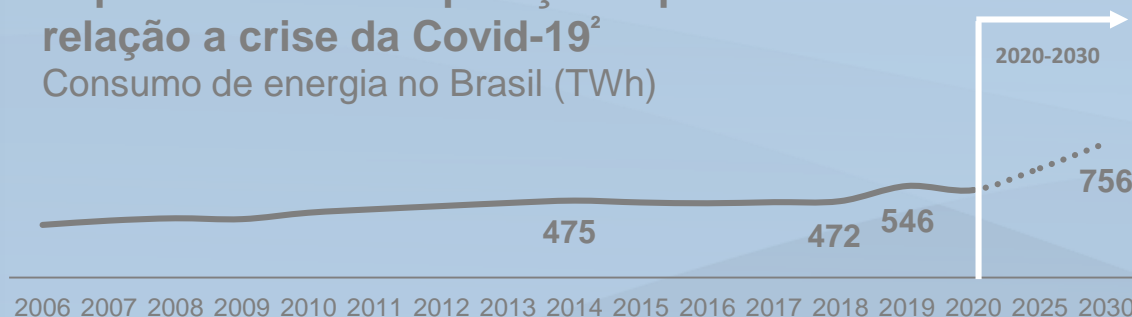
... e esperamos que elas continuem superando o crescimento do mercado, suportadas pela baixa média de consumo per capita no Nordeste

Crescimento do consumo de energia por região¹

Regiões	2020	2021	2022	2023	2024	Média (2020-24)	Média (2021-24)
Norte	-1,0%	5,0%	4,4%	3,2%	3,9%	3,1%	4,1%
Nordeste	-3,1%	5,9%	4,4%	4,3%	4,3%	3,2%	4,7%
Sudeste/Centro Oeste	-3,5%	3,9%	3,7%	3,6%	3,4%	2,2%	3,7%
Sul	-2,3%	4,1%	3,8%	3,6%	3,7%	2,6%	3,8%

Expectativa de recuperação rápida em relação a crise da Covid-19²

Consumo de energia no Brasil (TWh)



NOTAS: ¹ONS, CCEE e EPE ; ² Plano Decenal de Expansão de Energia 2030

1 CRESCIMENTO ORGÂNICO DA DISTRIBUIÇÃO

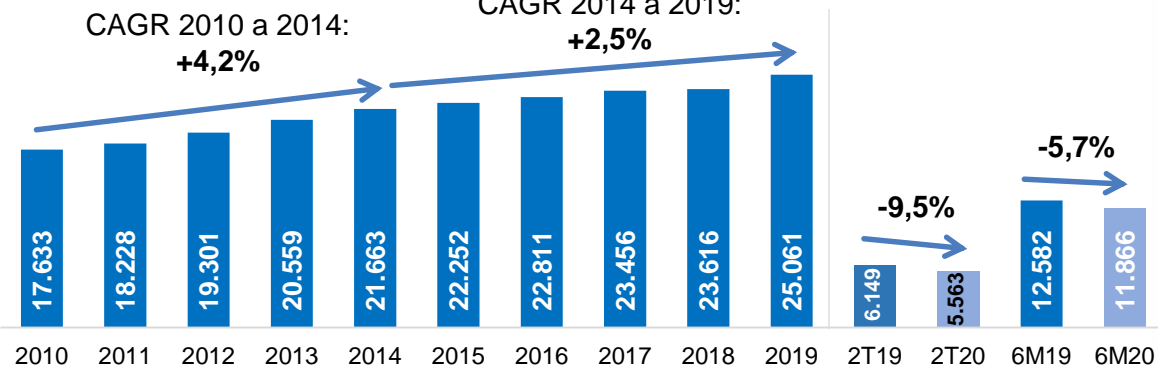
Energia Injetada (GWh) – 2T20 / 6M20



COELBA

CAGR 2010 a 2014:
+4,2%

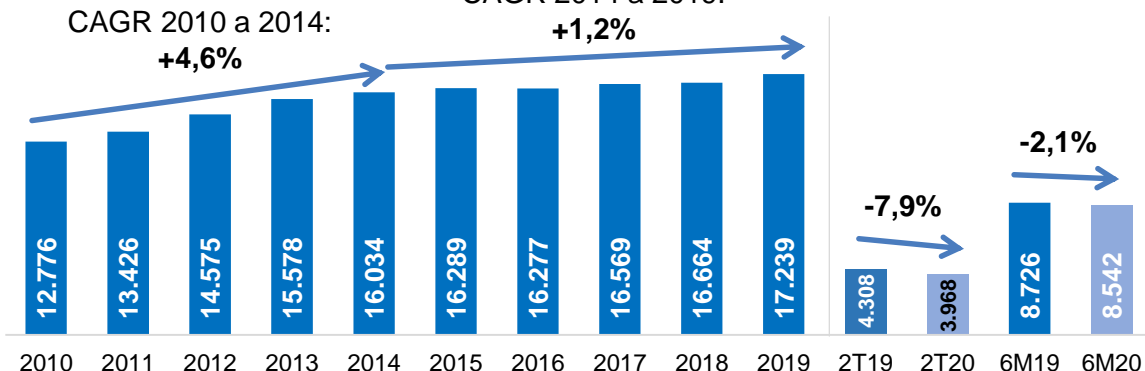
CAGR 2014 a 2019:
+2,5%



CELPE

CAGR 2010 a 2014:
+4,6%

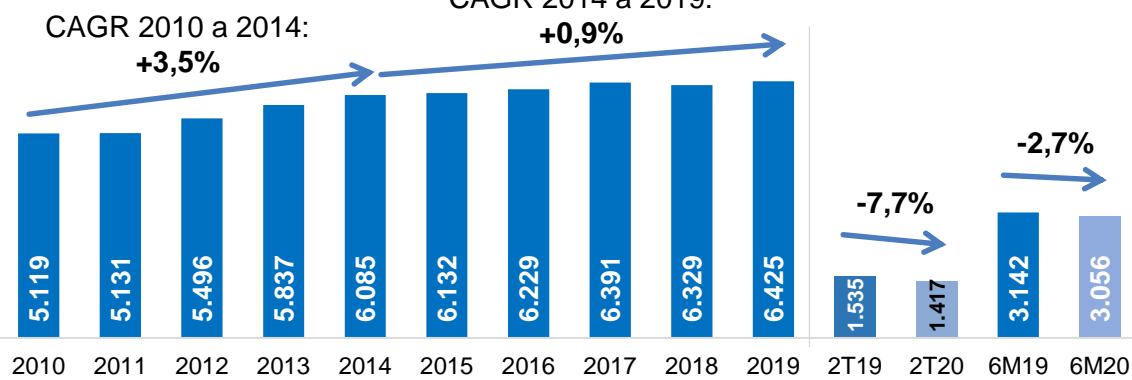
CAGR 2014 a 2019:
+1,2%



COSERN

CAGR 2010 a 2014:
+3,5%

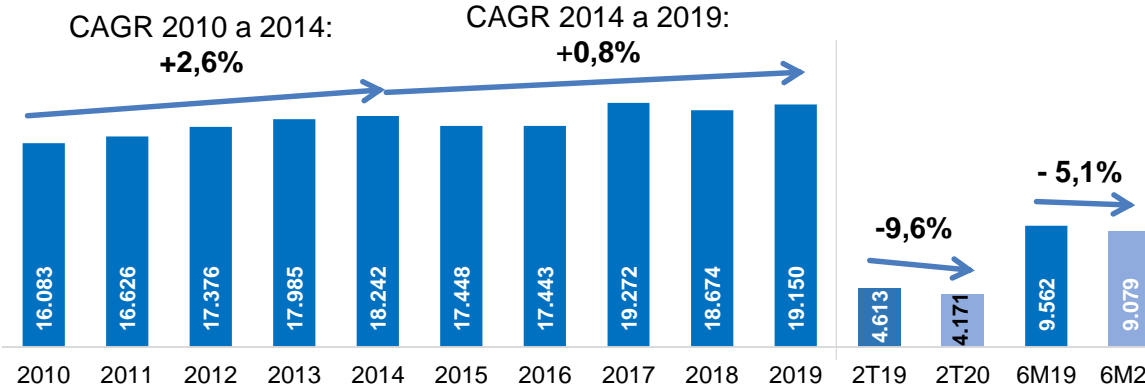
CAGR 2014 a 2019:
+0,9%



ELEKTRO

CAGR 2010 a 2014:
+2,6%

CAGR 2014 a 2019:
+0,8%



RESULTADOS IMPACTADOS PELO COVID-19

2 INVESTIMENTO NO SEGMENTO DE TRANSMISSÃO

Projetos em construção:



Avanço dos projetos assegurando taxas de retorno previstas.

Leilão de Abr/2017:
RAP de
R\$ 104 MILHÕES

- Lote 4: Entregue 1 de 5 trechos, - 25 meses vs. cronograma ANEEL; 2º trecho até Dez/20;
- Lote 20: -14 meses vs. cronograma ANEEL. -38% vs. Capex ANEEL;
- Lote 27: -13 meses vs. cronograma ANEEL. -33% vs. Capex ANEEL;
- Lote 22: -7 meses vs. cronograma ANEEL. -27% vs. Capex ANEEL.

Aproximadamente
R\$70 MM de RAP
anualizada já em 2020

Leilão de Dez/2017:
RAP de
R\$ 183 MILHÕES

- Obras em andamento (Elecnor e Tabocas já mobilizadas);
- Projetos com perspectiva de antecipação em relação ao *Business Plan*;
- 100% 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;
- 100% do Capex previsto contratado;
- Autorização do IBAMA para audiências virtuais.

Leilão de Dez/2019:
RAP de
R\$ 18 MILHÕES

- Contrato de concessão assinado;
- Contrato de construção assinado e 97% do CAPEX contratado.



MEDIDAS DE SEGURANÇA MÁXIMA ADOTADAS POR CONTA DO COVID-19.

FOTO: Construção Dourados (MS)

3 CRESCIMENTO EM RENOVÁVEIS

Projetos em construção:



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



Avanço dos projetos assegurando taxas de retorno previstas.

Parques eólicos
Chafariz (Paraíba):

15 parques:
471,2 MW

39% da energia no ACL e 61% no ACR

- 100% do Capex já contratado (inclui turbinas);
- Obras iniciadas em out/19, com antecipação de três meses: 1.201 pessoas trabalhando, obedecendo protocolos sanitários de saúde e segurança;
- Entrada em operação janeiro de 2022, com perspectiva de antecipação;
- 107 de 136 fundações de aerogeradores já escavadas e 18 já concretadas.

Parques eólicos
Oitis (Piauí e
Bahia):

12 parques:
566,5 MW

96% da energia no ACL e 4% no ACR

- Contratos de conexão já assinados;
- Turbinas GE158 5,5 MW;
- Entrada em operação para meados de 2022.



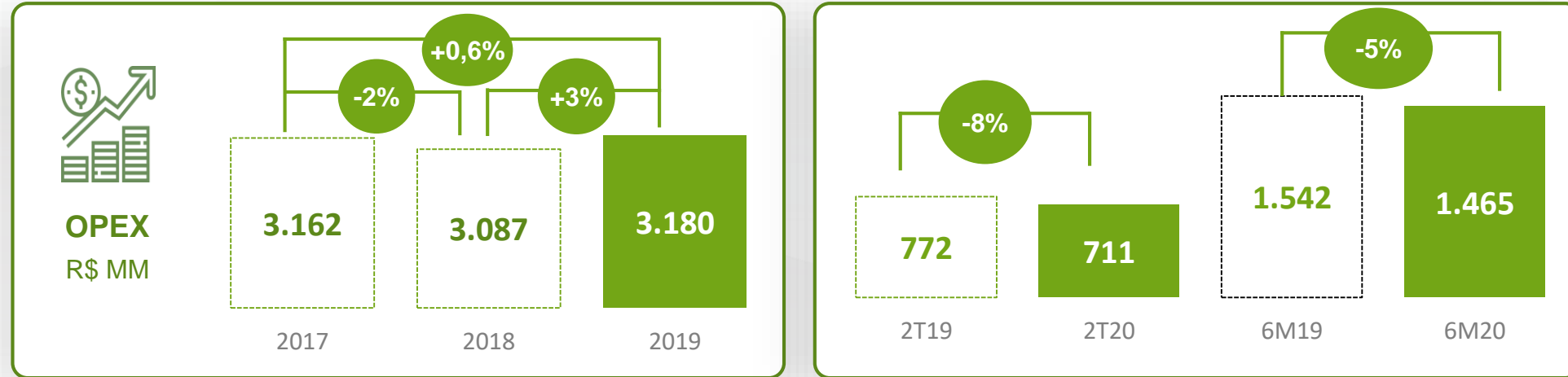
FOTO: Complexo Chafariz em construção

42% DA ENERGIA PARA O ACL JÁ VENDIDA ENTRE 2022 E 2024.

4 FOCO NA EFICIÊNCIA DAS DESPESAS OPERACIONAIS



Eficiência com contínua redução de custos, absorvendo inflação e crescimento do mercado.



- 1 Gestão eficiente de Opex com todas as DisCos abaixo do limite regulatório.
- 2 Primarização de atividades operacionais para aumentar a produtividade.
- 3 Primarização da força de trabalho: 423 (2018), 600 (2019), 75 (6M20) e 2.500 até 2021.
- 4 Otimização dos processos operacionais, com maior sinergia entre as áreas.

ESTRUTURA DE CAPITAL

Redução da alavancagem e preservação do caixa.



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

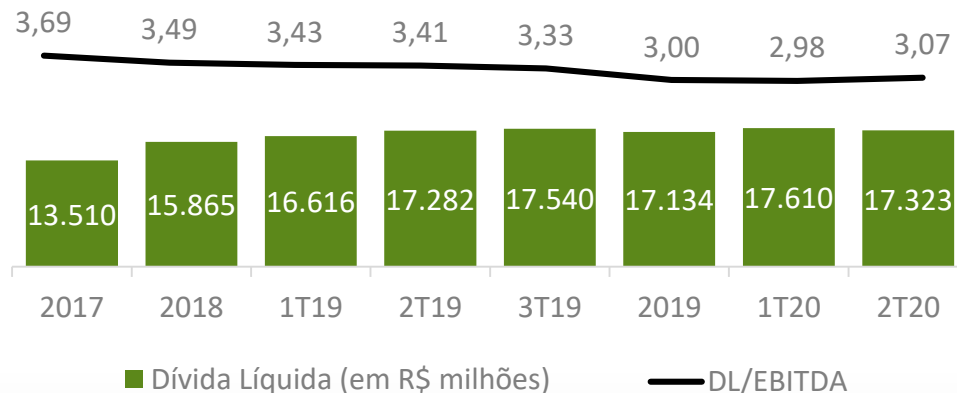
Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO

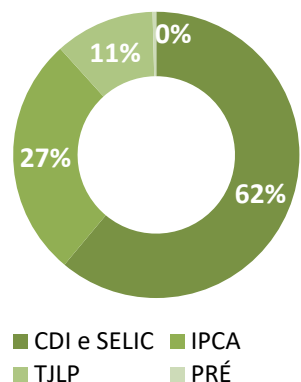


Evolução - Alavancagem

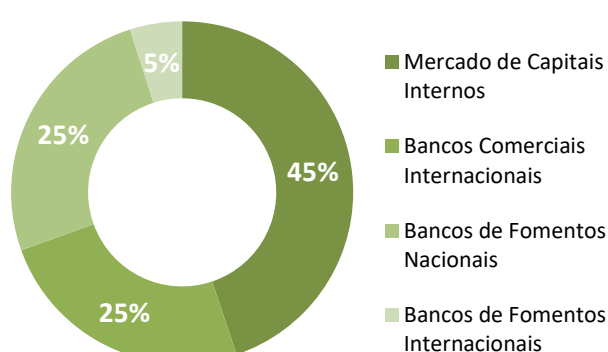


Dívida – Indexadores e Fontes

DÍVIDA POR INDEXADOR



DÍVIDA POR FUNDING



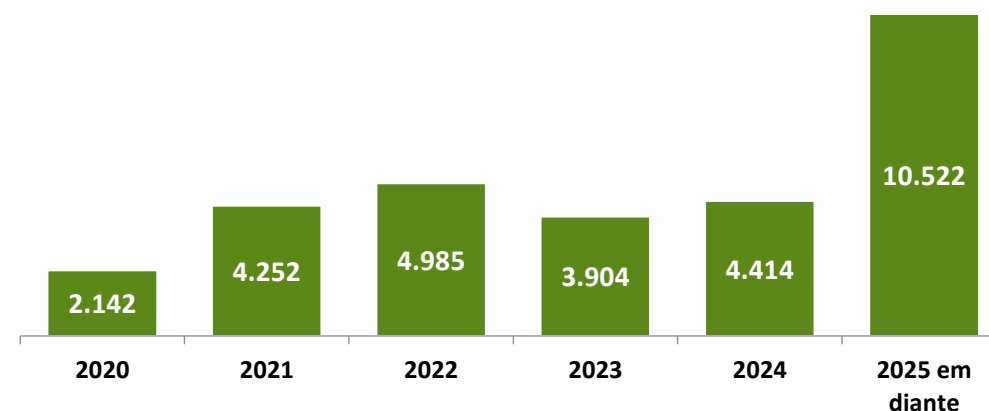
R\$ milhões

Estrutura da Dívida

	2T19	1T20	2T20	
Curto Prazo	2.042	3.856	4.305	> 19%
Longo Prazo	18.132	18.434	18.578	> 81%
Dívida Bruta	20.174	22.290	22.883	
Disponibilidades	(2.892)	(4.680)	(5.560)	
Dívida Líquida	17.282	17.610	17.323	

R\$ milhões

Dívida – Esgotamento (principal + juros)



Redução do custo médio anual da dívida de 6,4% em 4T19 para 5,3% em 2T20 | Alongamento do prazo médio de 4,0 anos no 4T19 para 4,4 anos no 2T20 | Manutenção do patamar de Dívida Líquida.

ANÁLISE DE RESULTADOS

2º TRIMESTRE / 2020

Eficiência em PMSO:

- 8% vs. 2T19 e -5% vs. 6M19:

Absorvendo a inflação, o crescimento da base de clientes e 637 colaboradores a mais.

EBITDA:

R\$ 1,1 Bi no 2T20 (-19% vs. 2T19) e

R\$ 2,6 Bi no 6M20 (-3% vs. 6M19)

Impactados pelos efeitos do Covid-19.

Lucro Líquido¹:

R\$ 423 MM no 2T20 (-18% vs. 2T19)

R\$ 999 MM no 6M20 (-1% vs. 6M19)

Impactados pelos efeitos do Covid-19.

Alavancagem:

Divida Líquida / EBITDA = 3,07x (vs. 2,98x no 1T20).

Sem considerar recursos da Conta-Covid e equilíbrio econômico.

CAPEX:

R\$ 1.368 MM no 2T20 (+49% vs. 2T19)

R\$ 2.332 MM no 6M20 (+30% vs. 6M19)

Avanço dos projetos Eólicos e de Transmissão.

RESULTADOS 2T19 X 2T20 | 6M19 X 6M20

Consolidado



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

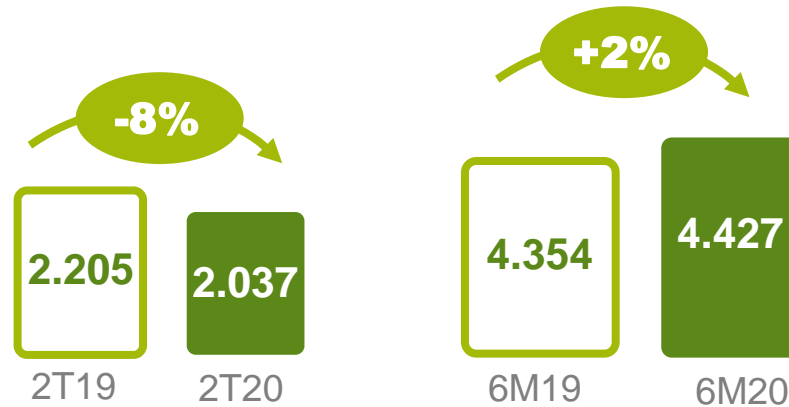
IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



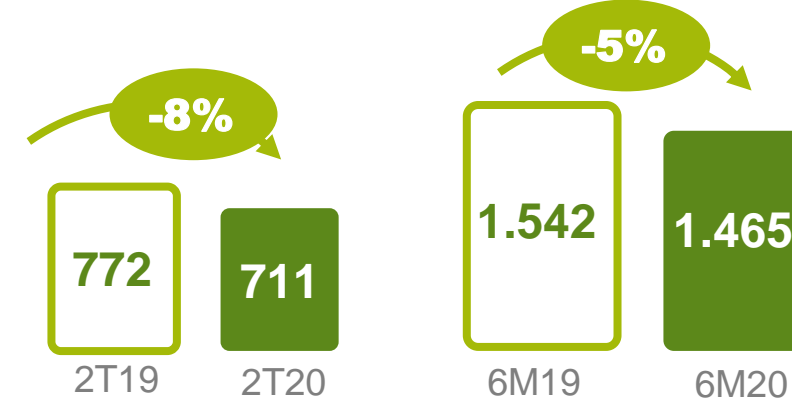
R\$ MM

Margem Bruta



R\$ MM

Despesas Operacionais



Margem Bruta:

- Covid-19: -8,3% na energia distribuída no 2T20 e -4,2% no 6M20;
- +219 mil clientes;
- Efeito Positivo da Revisão e Reajustes Tarifários;
- VNR: -R\$136 MM vs 2T19 e -R\$192 MM vs 6M19;
- Transmissão (IFRS15): +R\$64 MM vs 2T19 e +R\$125MM vs 6M19.

Despesas Operacionais:

- Gestão eficiente com contínua redução de custos, absorvendo inflação, crescimento da base de clientes e 637 colaboradores a mais (destaque para a primarização de atividades operacionais).

RESULTADOS 2T19 X 2T20 | 6M19 X 6M20

Consolidado



Índice de Energia Elétrica IEE

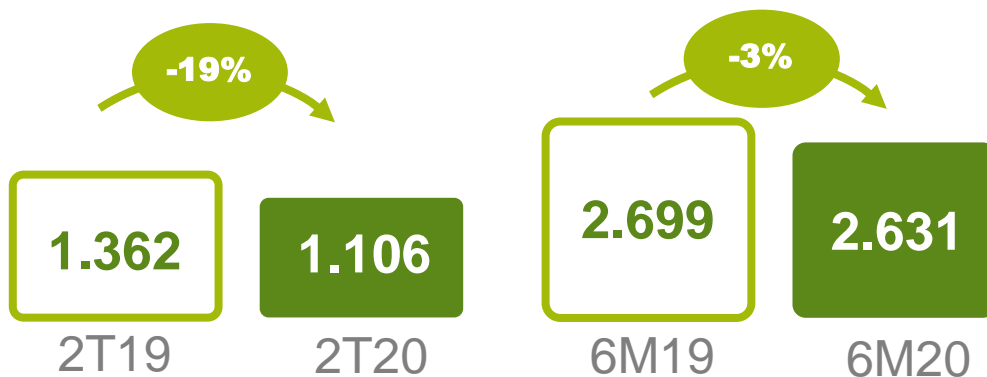
Índice Brasil IBRX

NEOE3 NOVO MERCADO



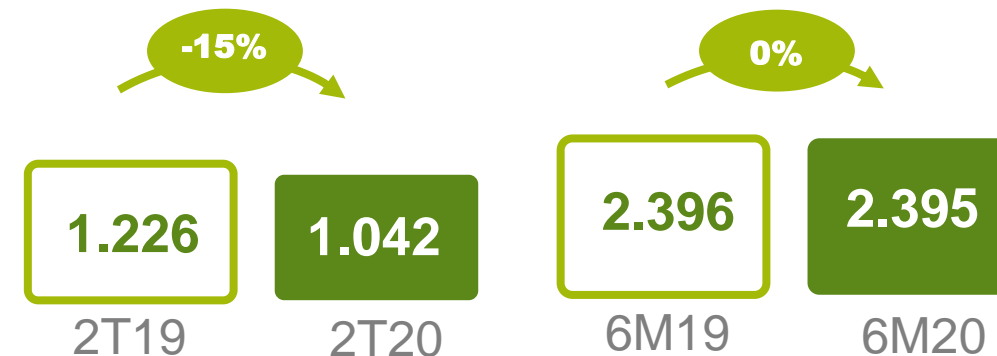
R\$ MM

EBITDA

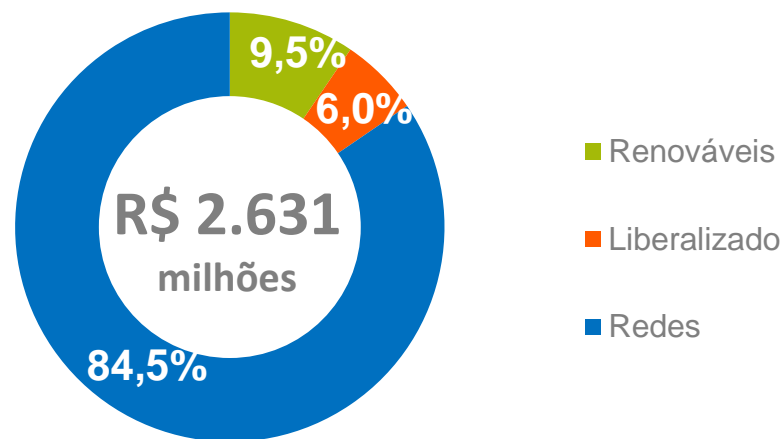


R\$ MM

EBITDA (ex-VNR e IFRS15)



EBITDA 6M20



IMPACTOS NEGATIVOS DO COVID-19

R\$ MM

	2T20	6M20
Distribuição	278	298
Mercado	151	151
PECLD	127	147
Comercialização	14	14
TOTAL	292	312

RESULTADOS 2T19 X 2T20 | 6M19 X 6M20

Consolidado



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



R\$ MM

Lucro Líquido

-18%

519

2T19

423

2T20

-1%

1.011

6M19

999

6M20

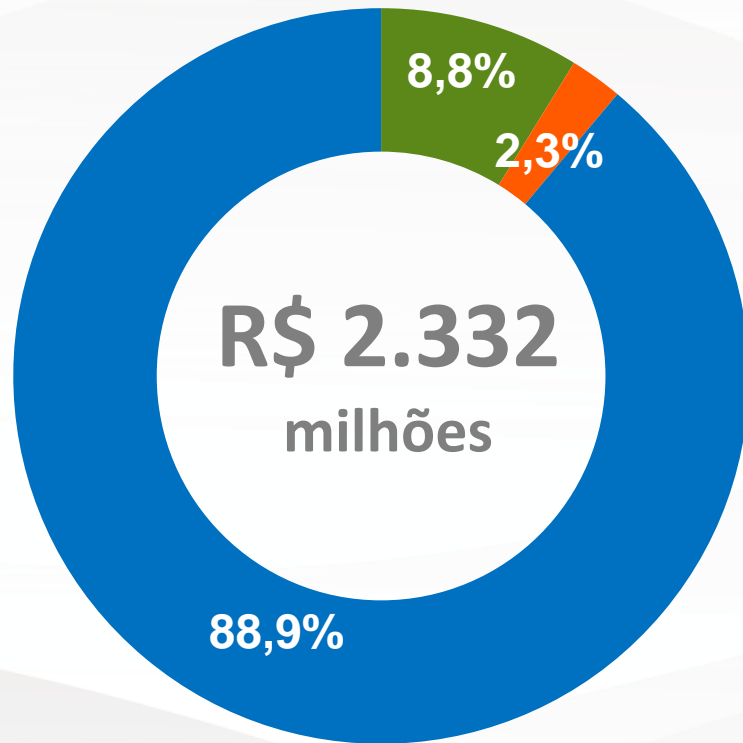
IMPACTOS NEGATIVOS DO COVID-19

R\$ MM

	2T20	6M20
Distribuição	195	209
Comercialização	9	9
TOTAL	204	218

Postergação da declaração de JSCP nas 4 Distribuidoras com impacto negativo de R\$ 56 MM, a ser capturado até o final do ano, a depender da evolução do Covid-19.

PRINCIPAIS INVESTIMENTOS



■ Renováveis ■ Liberalizado ■ Redes



REDES

2T20

6M20

R\$796MM

R\$1.466 milhões em Distribuição

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

R\$372 MM

R\$607 MM em Transmissão

- Projetos em implantação



RENOVÁVEIS

R\$29 MM

R\$34 MM em Hidro

R\$137 MM

R\$171 MM em Eólicas

- Projetos em implantação



LIBERALIZADO

R\$34 MM

R\$54 MM

- Equipamentos *Major Inspection* Termopernambuco.

TOTAL

R\$1.368 MM R\$2.332 MM

REDES - DISTRIBUIÇÃO

Energia Distribuída e Número de Consumidores



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

IBRX

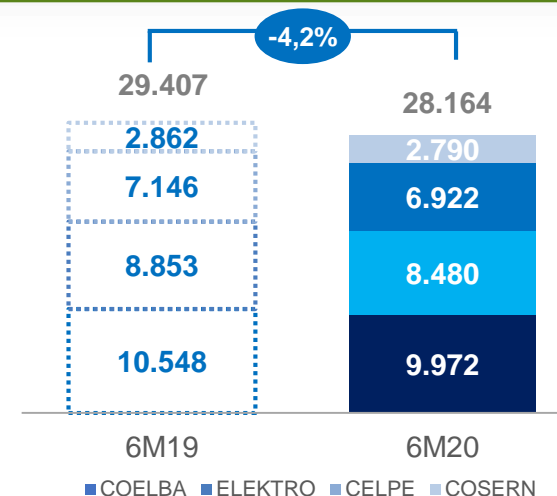
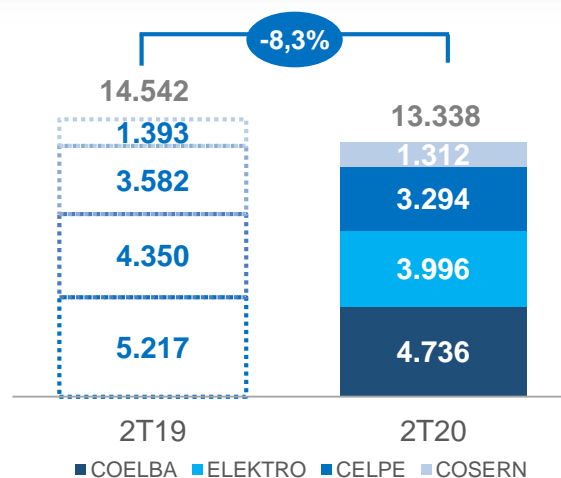
NEOE3
NOVO
MERCADO

NEOENERGIA

14,1 milhões de clientes

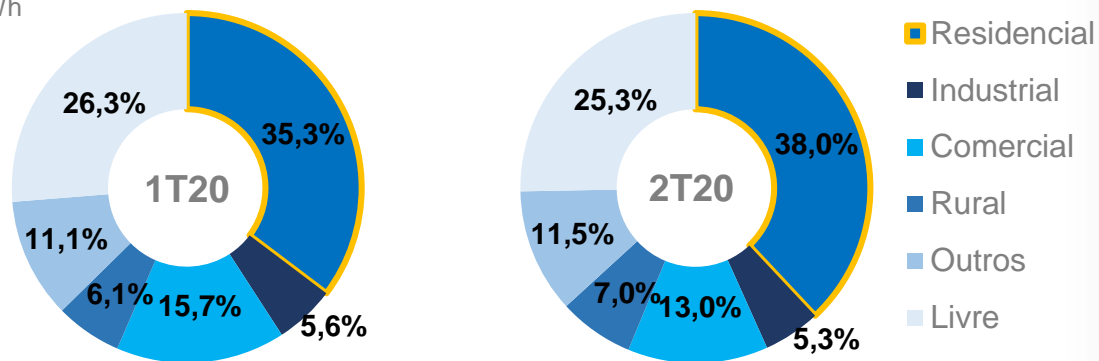
219 mil novos consumidores 6M20 vs. 6M19

GWh

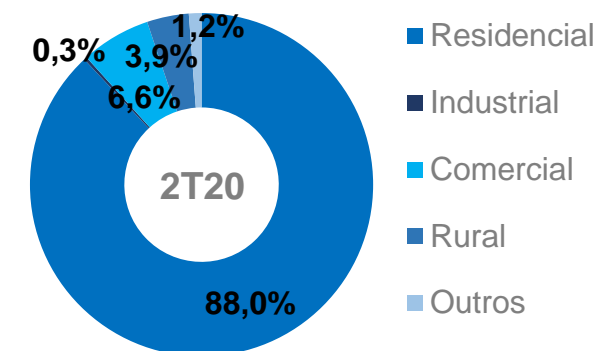


Energia Distribuída por classe (Mercado Cativo + Livre)
Melhora do mix: maior porcentagem da classe residencial

GWh



Percentual de consumidores por classe
de consumo – Mercado Cativo



REDES - DISTRIBUIÇÃO

Perdas Totais 12 meses – 2T20



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

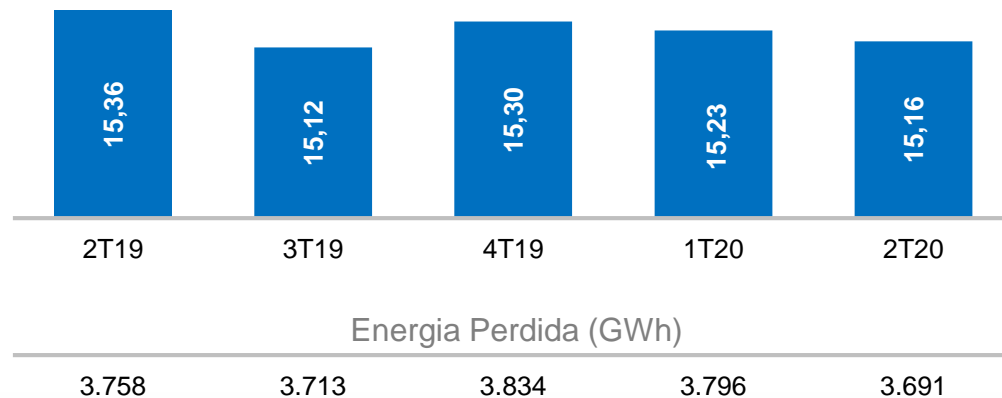
IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



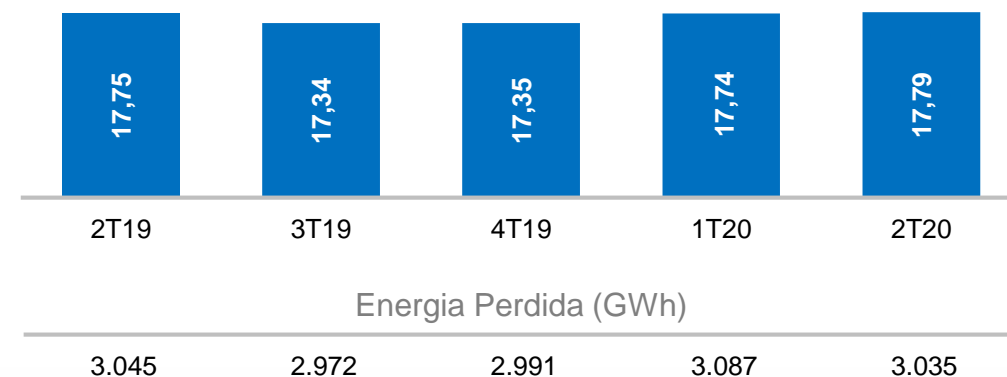
COELBA

Limite Regulatório:
14,43%



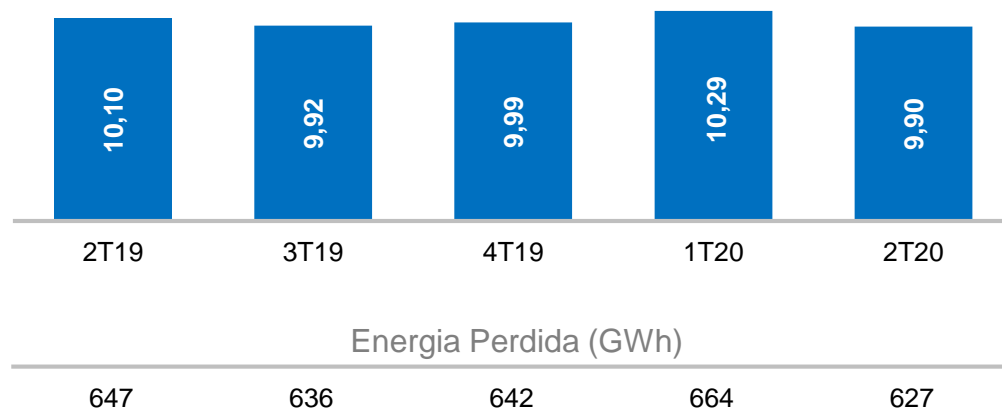
CELPE

Limite Regulatório:
16,28%



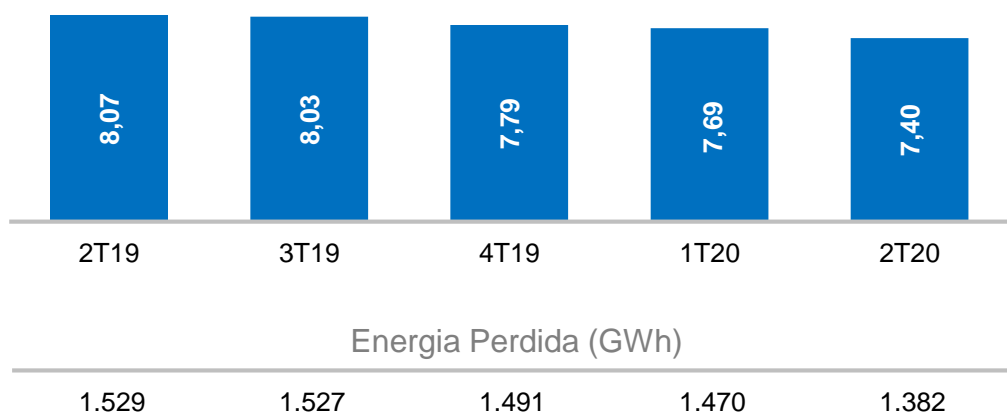
COSERN

Limite Regulatório:
10,78%



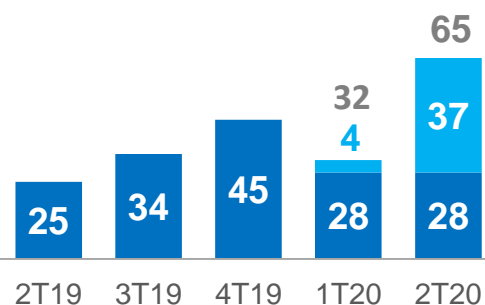
ELEKTRO

Limite Regulatório:
8,14%

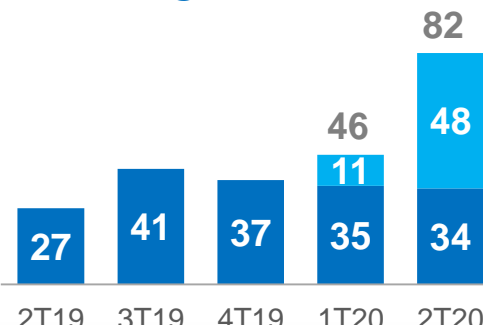


HOUE MELHORA NA ARRECADAÇÃO AO LONGO DA CRISE, PORÉM O ENVELHECIMENTO DE SALDO DE CONTAS A RECEBER > 90 DIAS PELA PROIBIÇÃO DOS CORTES PRESSIONOU A PECLD.

COELBA



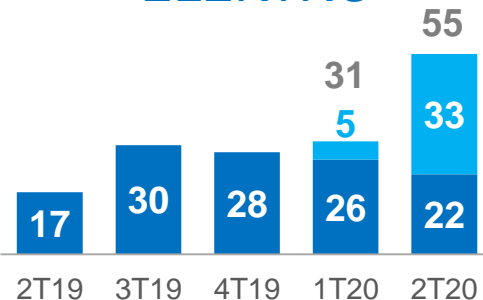
CELPE



PECLD Covid-19 (R\$ milhões)

Reflexo na PECLD da proibição dos cortes e do envelhecimento do contas a receber vencido > 90 dias.

ELEKTRO



Neoenergia

6M19		6M20		Var.
IAR Vencido*	Inadimplência	IAR Vencido*	Inadimplência	
97,02%	2,98%	94,08%	5,92%	-2,93 p.p.

* Não considera baixa renda

Ações Neoenergia

- Pagamento via Cartão de Crédito;
- Cartão Virtual;
- Campanhas em diversas mídias;
- Ação de Bônus com Cash Back;
- Digital Solidário.

● PECLD Recorrente (R\$ milhões)

● Impactos COVID-19 (R\$ milhões)

REDES - DISTRIBUIÇÃO

Indicadores de Qualidade: DEC (horas)



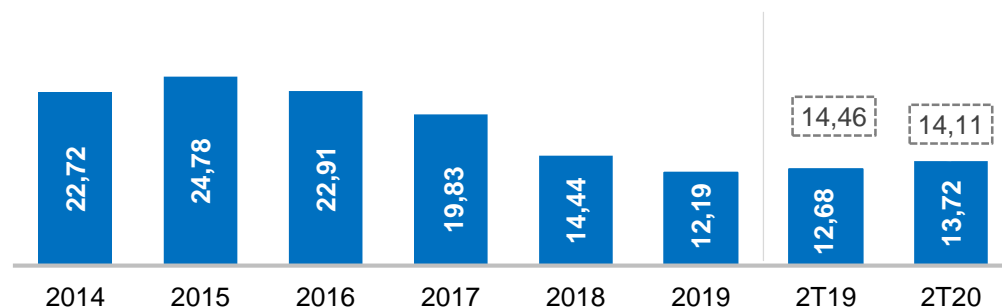
Índice de
Energia
Elétrica IEE

Índice
Brasil IBRX

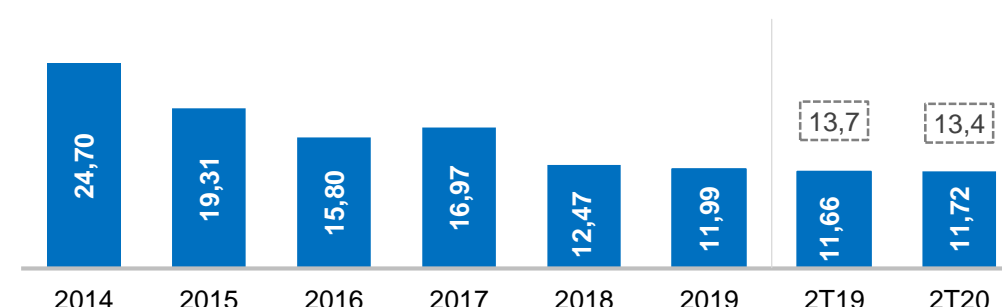
NEOE3
NOVO
MERCADO



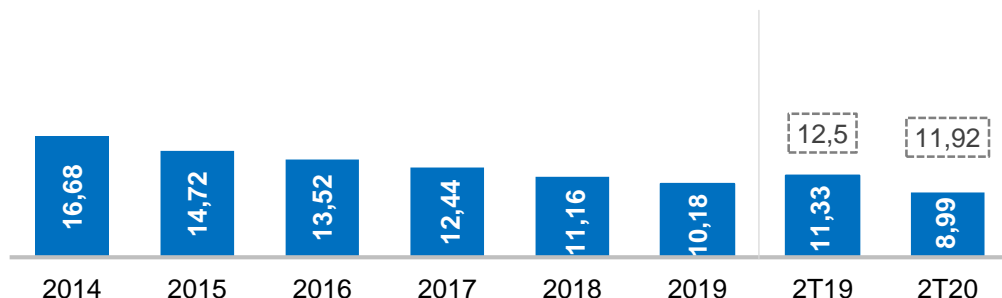
COELBA



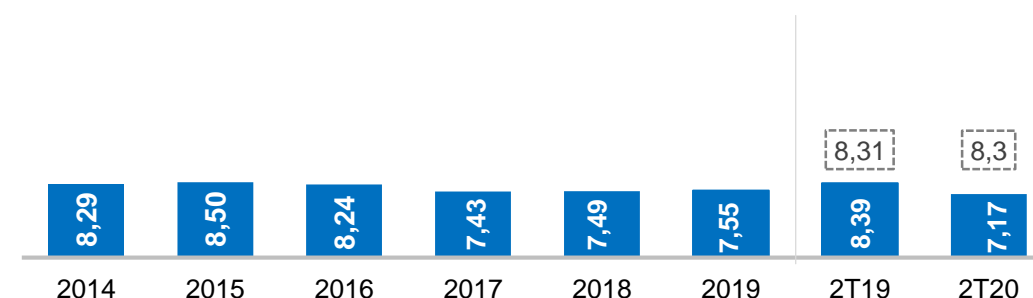
CELPE



COSERN



ELEKTRO



NOTA: Devido ao fato de o prazo de apuração dos indicadores de qualidade de junho de 2020 ser posterior ao período de divulgação deste relatório, os dados apresentados são estimados. Os indicadores de junho 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)



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

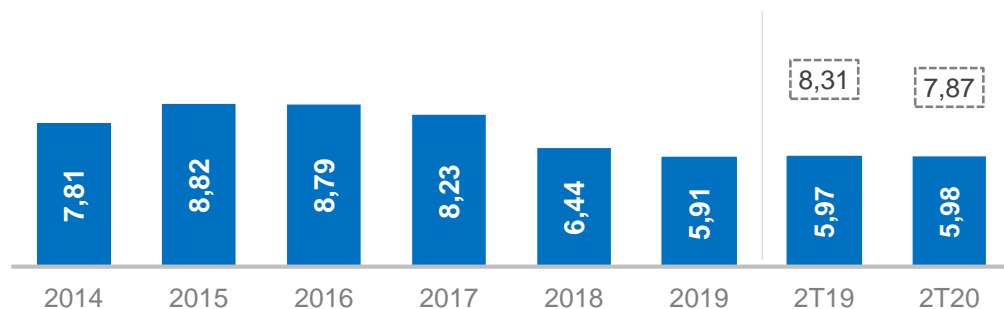
Índice
Brasil

IBRX

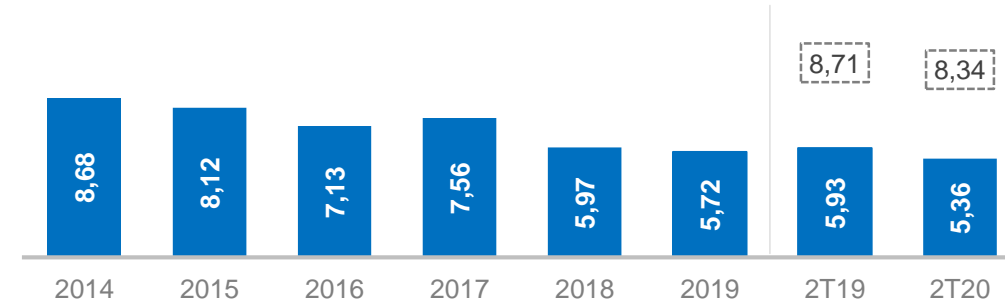
NEOE3
NOVO
MERCADO



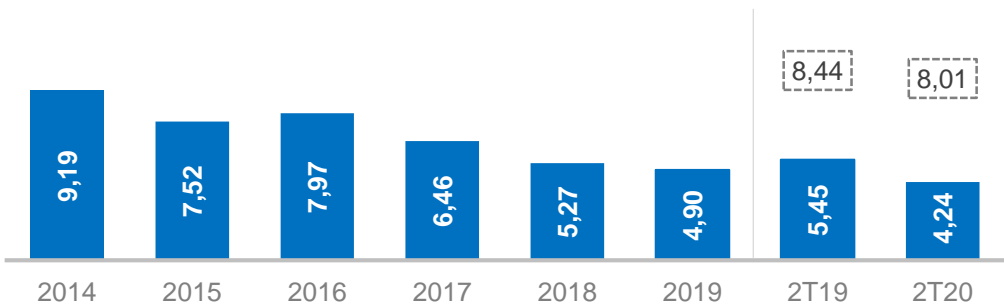
COELBA



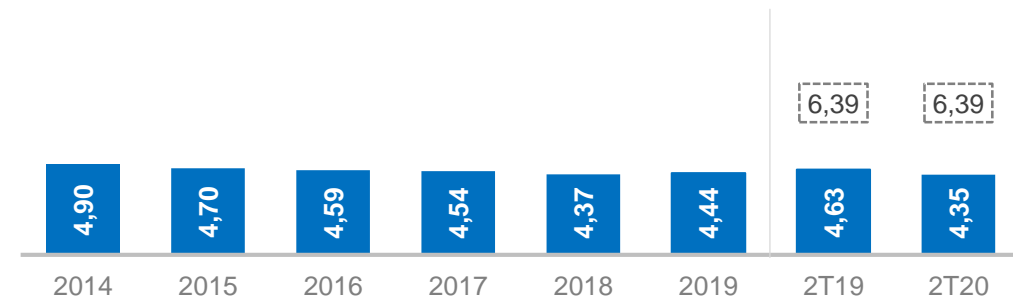
CELPE



COSERN



ELEKTRO



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

REDUÇÃO DE GASTOS COM MELHORA DA QUALIDADE NAS QUATRO DISTRIBUIDORAS



FEC – REALIZADO



FEC - LIMITE REGULATÓRIO

RESULTADOS 2T19 X 2T20 | 6M19 X 6M20

Redes



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

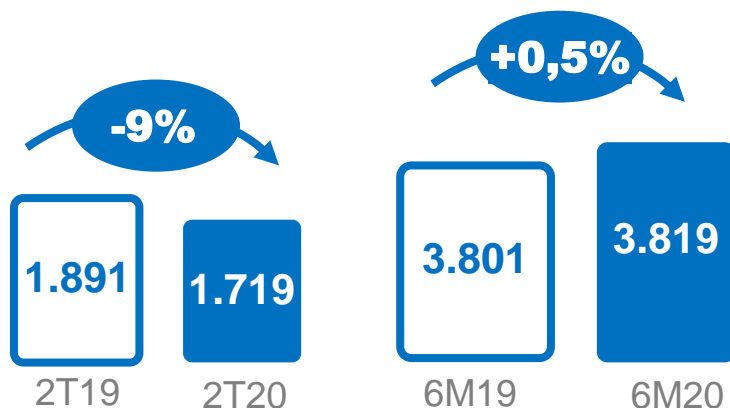
IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



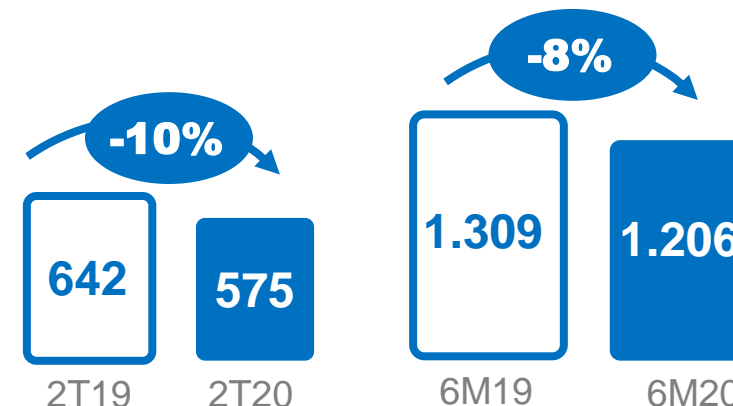
Margem Bruta

R\$ MM



Despesas Operacionais

R\$ MM



Margem Bruta

- Covid-19: -8,3% na energia distribuída no 2T20 e -4,2% no 6M20;
- Efeito Positivo da Revisão e Reajustes Tarifários das Discos;
- Melhor Mix: maior representatividade do Residencial (R\$30 MM);
- Aumento da base de clientes 1,6%;
- VNR: -R\$136 MM vs 2T19 e -R\$192 MM vs 6M19;
- Transmissão (IFRS15): +R\$64 MM vs 2T19 e +R\$125 MM vs 6M19.

Despesas Operacionais

- Gestão eficiente com contínua redução de custos, absorvendo inflação, crescimento da base de clientes e primarização de atividades operacionais.

RESULTADOS 2T19 X 2T20 | 6M19 X 6M20

Redes



Índice de
Energia
Elétrica IEE

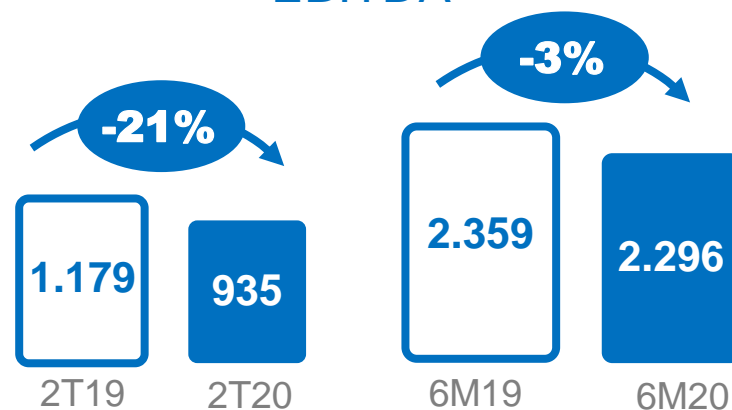
Índice
Brasil IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO

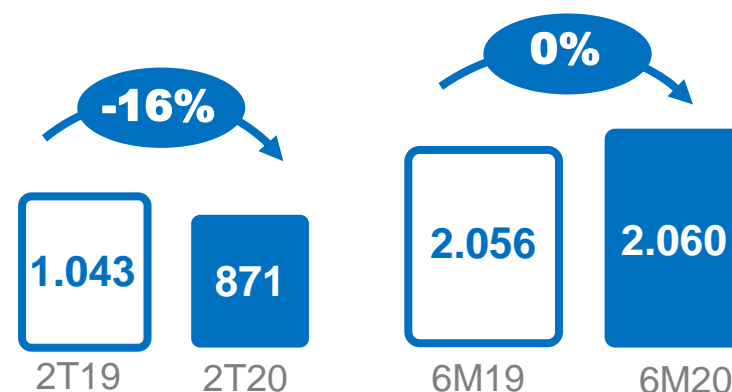


R\$ MM

EBITDA



EBITDA (ex-VNR e IFRS15)



R\$ MM

IMPACTOS NEGATIVOS DO COVID-19

	2T20	6M20
Distribuição	278	298
Mercado	151	151
PECLD	127	147
TOTAL	278	298

EBITDA REDES

	2T19	2T20	Var. R\$	Var. %	6M19	6M20	Var. R\$	Var. %
Distribuição	1.108	800	(308)	(28%)	2.234	2.043	(191)	(9%)
Transmissão	71	135	65	91%	125	251	126	101%
Total	1.179	935	(243)	(21%)	2.359	2.296	63	(3%)

RESULTADOS 2T19 X 2T20 | 6M19 X 6M20

Redes



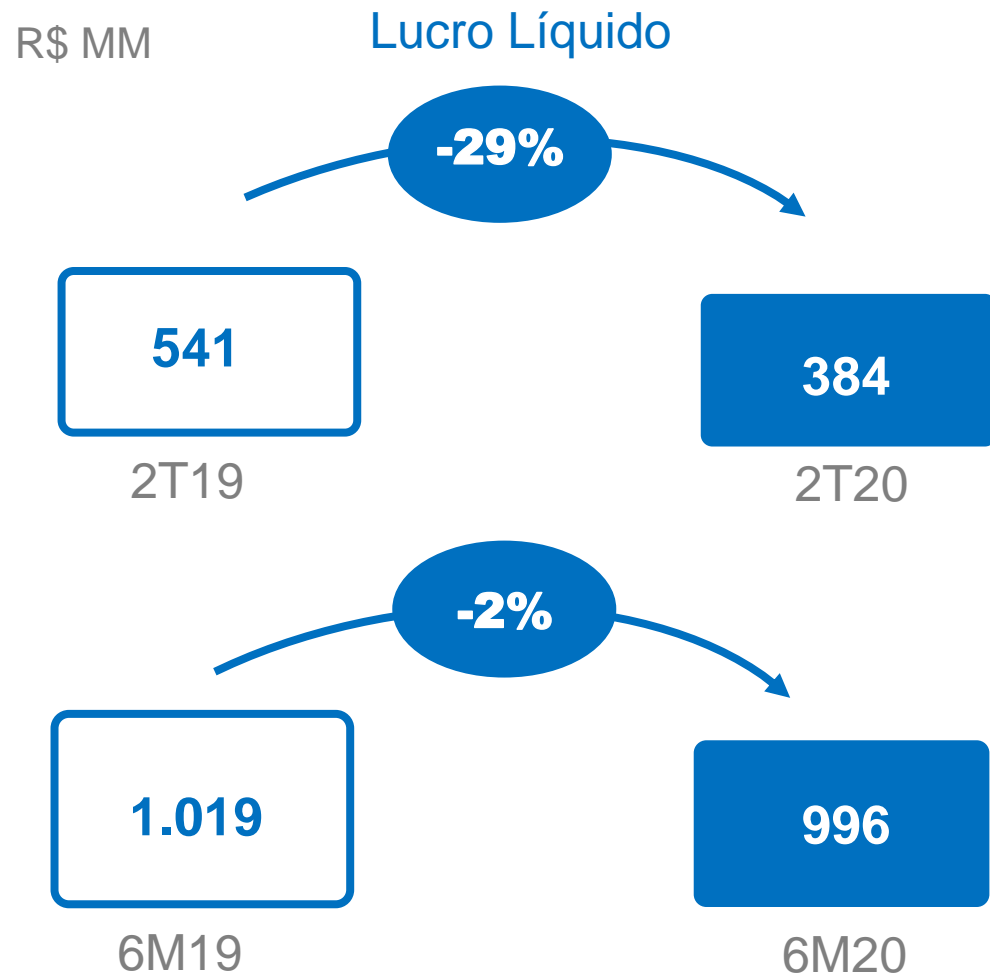
Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



R\$ MM

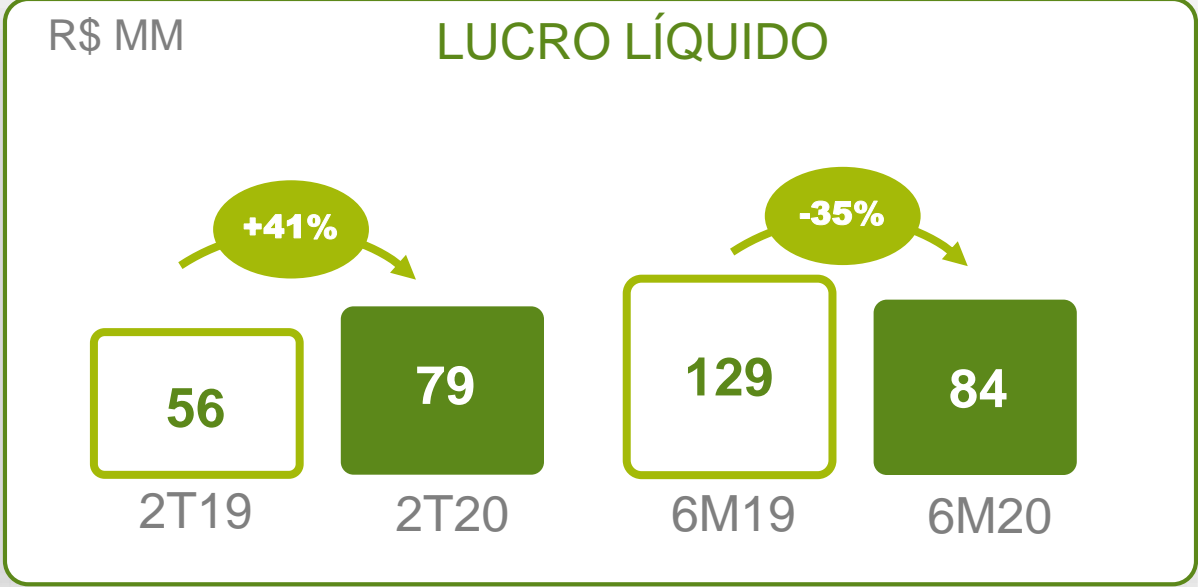
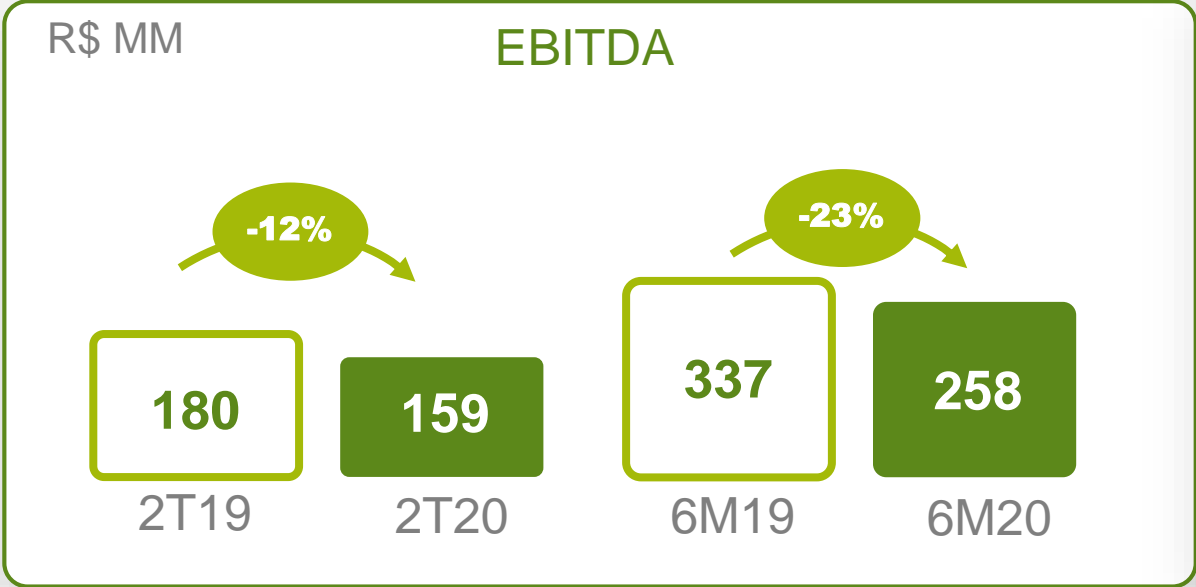
IMPACTOS NEGATIVOS DO COVID-19

	2T20	6M20
Distribuição	195	209
TOTAL	195	209

Postergação da declaração de JSCP nas 4 Distribuidoras com impacto negativo de R\$ 56 MM, a ser capturado até o final do ano, a depender da evolução do Covid-19.

RESULTADOS 2T19 X 2T20 | 6M19 X 6M20

Renováveis



- **Eólicas:** Menos vento. Geração -2% (2T20 vs. 2T19) e -13% (6M20 vs. 6M19). Disponibilidade acima de 97%, conforme programado.
- **Hidros:** Belo Monte com resultado desfavorável pela restrição da transmissão, liquidando energia ao PLD do Norte. No 1T19 imposto diferido (+R\$17 MM).

EBITDA RENOVÁVEIS								
	2T19	2T20	Var. R\$	Var. %	6M19	6M20	Var. R\$	Var. %
Hidro	111	106	(5)	(5%)	207	176	(31)	(15%)
Eólica	69	53	(16)	(23%)	130	82	(48)	(37%)
Total	180	159	(20)	(12%)	337	258	79	(23%)

RESULTADOS 2T19 X 2T20 | 6M19 X 6M20

Liberalizado



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

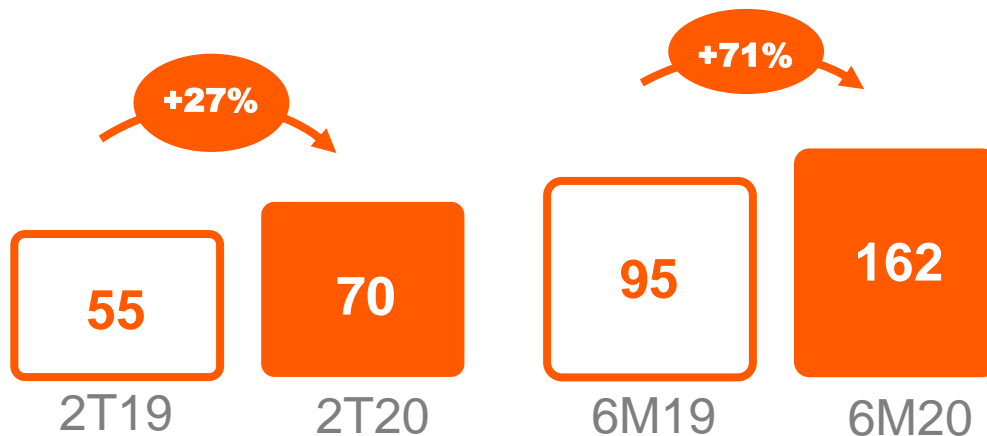
IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



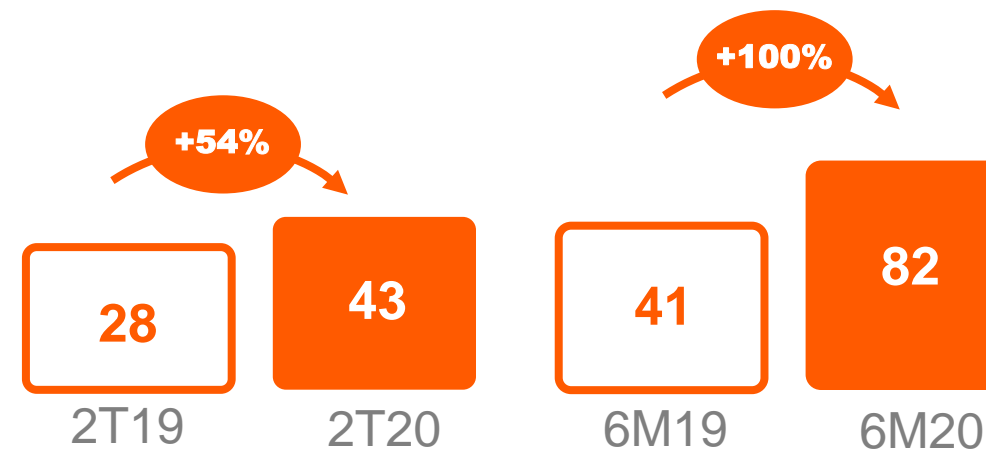
R\$ MM

EBITDA



R\$ MM

LUCRO LÍQUIDO



- Termopernambuco: No 2T20 menor geração compensado por compras a PLD baixo e no 6M20 maior geração.
- Neoenergia Comercializadora: Impacto do Covid-19 em - R\$14 MM.

EBITDA LIBERALIZADO

	2T19	2T20	Var. R\$	Var. %	6M19	6M20	Var. R\$	Var. %
Termope	100	114	14	14%	170	188	18	11%
NC	(45)	(44)	1	2%	(74)	(26)	48	65%
Total	55	70	15	27%	95	162	67	71%



ESG

Em 2015, os 193 países-membros das nações unidas aprovaram, por consenso, a agenda 2030, que tem como principal pilar os 17 objetivos de desenvolvimento sustentável, os ODS. Fazendo parte desse compromisso, a Neoenergia está engajada nesse movimento, atendendo 12 dos 17 ODS, através de projetos e soluções que atendam às necessidades do presente sem comprometer as gerações futuras.



Desafios e metas para erradicar a pobreza e incorporar uma ampla variedade de tópicos relacionados às dimensões econômica, social e ambiental do desenvolvimento sustentável.



São projetados para todas as organizações, numa iniciativa conjunta para promover o desenvolvimento sustentável.



Mediante a integração dos princípios da sustentabilidade em toda a cadeia, as empresas podem proteger e gerar valor, aumentando as vendas, desenvolvendo novos segmentos de mercado, fortalecendo a marca, melhorando a eficiência operacional, estimulando a inovação e reduzindo a rotatividade de funcionários.



A Neoenergia incorporou os ODS na sua estratégia empresarial, priorizando os ODS 7 e 13

7 - Energia Acessível e Limpa



- ❑ Mais de 5 milhões de beneficiários do programa Luz para Todos e novas ligações de clientes baixa renda - empresa do grupo Iberdrola que mais contribui para o alcance da meta global do “acesso à eletricidade para todos”.
- ❑ Através de novas conexões, a Coelba leva qualidade de vida e crescimento econômico para os locais mais distantes do Estado.
- ❑ Matriz de geração de energia instalada correspondendo a quase 90% de fontes renováveis.
- ❑ A Neoenergia investe em redes inteligentes, geração distribuída e P&D, regulado pela Aneel, para o desenvolvimento de novas tecnologias.
- ❑ Prêmios por projetos educacionais de iniciativas de uso eficiente da energia - redução de consumo de energia de aproximadamente 48.000 MWh/ano em 2019.

13 – Ação Contra a Mudança Global do Clima



- ❑ Em 2018 lançou a política contra a mudança do clima – se compromete com a descarbonização da economia.
- ❑ Investimentos na redução das emissões de sua frota de veículos próprios – uso de combustíveis mais limpos.
- ❑ Investimentos em geração de energia eólica e em serviços para a expansão da geração distribuída.
- ❑ Redução de mais de 3.500 toneladas de CO2 equivalente em 2018.

A Companhia também tem contribuição direta no os ODS 6, 9,15 e 17.

6 – Água Potável e Saneamento

- ❑ Programas ambientais construídos no processo de licenciamento ambiental, para os empreendimentos considerados de alto impacto para o ambiente.
- ❑ Programas são desdobrados em várias iniciativas de monitoramento dos meios físico, social e biótico, sendo o de gestão e qualidade da água um deles.

9 – Indústria, Inovação e Infraestrutura

- ❑ Dois segmentos de inovação: P&D e inovação aberta.
- ❑ Ambos os projetos estão alinhados com a estratégia de Sustentabilidade do Grupo.
- ❑ Publicada a política de inovação em 2018.
- ❑ Foram destinados R\$ 48,7 milhões para esses projetos em 2018.

15 – Vida Terrestre

- ❑ Lançamento da política de biodiversidade
- ❑ Uso de redes protegidas e isoladas para as linhas de distribuição localizados no entorno da vegetação.
- ❑ Os cabos elétricos protegidos evitam acidentes e interrupções de energia por contato com as árvores, apresentando uma convivência harmônica com a flora e a fauna.

17 – Parcerias e Meios de Implementação

- ❑ Instituto Neoenergia.
- ❑ Parcerias com universidades, centros de inovação e pesquisa, ONG's, governo e a sociedade em geral.
- ❑ Estabelecimento de parcerias estratégicas.

De forma indireta, a Neoenergia contribui para os ODS 1, 3, 4, 5, 8 e 16.

1 – Erradicação da Pobreza



- ☐ Tarifa Social de Energia Elétrica – inclusão social e combate a inadimplência.
- ☐ Até 65% de desconto na conta de energia – erradicação da pobreza e melhoria da qualidade de vida.

3 – Saúde e Bem-Estar



- ☐ Exames ocupacionais, atendimento ambulatorial, gestão de absenteísmo e gestão dos riscos ergonômicos.
- ☐ Subsídios em academias e rede de parceiros para que o colaborador cuide da saúde de forma preventiva.

4 – Educação de Qualidade



- ☐ Projetos educacionais.
- ☐ Financiamento de bolsas de estudo para estudantes brasileiros realizarem intercâmbios.
- ☐ Programa de voluntariado.

5 – Igualdade de Gênero



- ☐ Prêmio Liderança Feminina.
- ☐ Participação das mulheres na diretoria executiva do grupo Neoenergia.
- ☐ A diretora-presidente adjunta e a diretora de Renováveis foram reconhecidas no congresso sustentável.

8 – Trabalho Decente e Crescimento Econômico



- ☐ Plano de Acidente Zero (PAZ).
- ☐ Em 2018 foram gerados mais de 30 mil empregos, R\$ 10.900 MM recolhidos em impostos e R\$ 21,5 bi pagos a fornecedores.
- ☐ 24ª posição entre os 200 maiores grupos do país segundo o ranking “500 Melhores e Maiores”.

16 – Paz, Justiça e Instituições Eficazes



- ☐ Selo Pró Ética em 2017.
- ☐ Código de Ética revisado constantemente e disseminado aos colaboradores e partes interessadas.
- ☐ Política anticorrupção e tolerância zero para fraudes.

Visando manter o seu compromisso com um desenvolvimento sustentável, a Neoenergia estabeleceu temas prioritários que devem ser foco da companhia para o atendimento dos ODS.

Criação de Valor



Mudanças Climáticas e Transição Energética



Ética e Integridade



Segurança no Trabalho e da Comunidade



Eficiência Operacional e Qualidade no Fornecimento



Eficiência Energética



Satisfação do Cliente



Inovação



A EXPANSÃO DO FINANCIAMENTO VERDE

As práticas ESG abrem uma série de oportunidades no mercado financeiro internacional.

A MAIOR EMISSÃO BRASILEIRA DE TÍTULOS VERDES

- **Emissão de R\$ 1,3 bilhão** (demanda atingiu 2 vezes o *book*);
- Comercializada no mercado secundário;
- 2 tranches: prazo de 10 e 14 anos;
- Certificada pela **SITAWI**;
- Reforça o compromisso da Neoenergia **com a descarbonização da matriz energética e geração renovável**;
- Reafirma as **melhores práticas sustentáveis** da Neoenergia;
- Proporciona **transparência** ao investidor em relação aos projetos ESG da Neoenergia.

Fontes: Climate Bonds Initiative / BofA Merrill Lynch / Black Rock



ESG: AÇÕES SOCIAIS

Medidas adotadas em favor da sociedade.



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



PROJETOS NEOENERGIA

- ✓ Doações para FioCruz: 100 mil testes;
- ✓ Transforma Brasil: apoio a mais de 125 mil famílias;
- ✓ FIEB: doação de respiradores;
- ✓ Ações de cuidado para os idosos em Recife;
- ✓ Doações de EPIs e equipamentos hospitalares à saúde pública de Pernambuco;
- ✓ Parceria com a Legião Contra o Câncer e Unicef para doação a instituições de proteção social.

PROJETOS INSTITUTO NEOENERGIA

- ✓ Programa de aceleração social para manter ações que minimizem o impacto do Covid-19;
- ✓ Fundo Transforma Brasil: Doação para aquisição de cestas básicas e kits de higiene;
- ✓ Iniciativa para garantir a segurança alimentar de pessoas com alta vulnerabilidade social.

PROGRAMA DE EFICIÊNCIA ENERGÉTICA

- ✓ 281 equipamentos de climatização e refrigeração para hospitais da Bahia e Pernambuco.



OBRIGADO!

Relações com Investidores

Site: ri.neoenergia.com

E-mail: ri@neoenergia.com

Telefone: (21) 3235-9828

ANEXO

ATIVOS DO GRUPO



Índice de
Energia
Elétrica

Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



REDES		
DISTRIBUIÇÃO	COELBA	96,65%
	CELPE	89,65%
	COSERN	91,50%
	ELEKTRO	99,68%
TRANSMISSÃO	AFLUENTE T	87,84%
	SE NARANDIBA	100,00%
	POTIGUAR SUL	100,00%
	EKTT 1 A 15A ⁽¹⁾	100,00%

RENOVÁVEIS		
HIDRO	ITAPEBI	100,00%
	BAGUARI	51,00%
	CORUMBÁ III	70,00%
	BAIXO IGUAÇU	70,00%
	TELES PIRES	50,56%
	BELO MONTE	10,00%
	DARDANELOS	51,00%
EÓLICA	FEB ⁽²⁾	100,00%
	ENERBRASIL	100,00%

ATIVOS
NÃO
CONSOLIDADOS

LIBERALIZADO		
TERMO	TERMOPERNAMBUCO	100,00%
SERVIÇOS	NEOENERGIA SERVIÇOS	100,00%
TRADING	ELEKTRO COMERCIALIZADORA	99,99%
	NC ENERGIA	100,00%

NOTAS (1) Lotes 2017 e 2018; (2) Força Eólica do Brasil

ESTRUTURA DE CAPITAL

Gestão de Capital: captações 2T20.



Índice de
Energia
Elétrica

IEE

Índice
Brasil

IBRX

NEOE3
NOVO
MERCADO



BNDES

- Liberação de financiamento do Complexo Chafariz | **R\$ 365 MM | IPCA + 4,11% a.a**
- Contrato de financiamento Transmissão (Lote 4, dez/17) | **R\$ 274 MM | IPCA + 3,62% a.a.**

BNB

- Liberação de financiamento do Complexo Chafariz | **R\$ 30 MM | IPCA + 1,96% a.a.**

DEBÊNTURES

- 8ª Emissão Elektro | **R\$ 260 MM | CDI + 1,90% a.a.**

CAPTAÇÕES

- *Credit Agricole* (Celpe) | **R\$ 100 MM**
- MUFG (Coelba) | **R\$ 200 MM**

EDC

- Liberação de financiamento para Celpe | **R\$ 427 MM | 110% CDI.**

**R\$ 1,2 bi no
2T20**



CONTA-COVID: R\$ 1,66 Bi. R\$ 1,47 Bi já desembolsados e o restante será recebido até Set/20 – “Off Balance”
Coelba (R\$ 499,6 MM) | Celpe (R\$ 454,7 MM) | Cosern (R\$ 95,5 MM) | Elektro (R\$ 614,3 MM)

UM DOS MAIORES PLAYERS DO SETOR ELÉTRICO BRASILEIRO

AGENDA REGULATÓRIA

Medidas relacionadas ao covid-19

RESOLUÇÃO NORMATIVA #878 (Março 2020)

- Suspensão do corte de energia para consumidores residenciais e serviços essenciais até jun/20 (adiado até julho)

MEDIDA PROVISÓRIA #950 (Abril 2020)

- Financiamento para conta setorial (R\$ 900 MM) para subsidiar consumidores de baixa renda até jun/20

DECRETO #10.350 (Maio 2020)

- Autoriza a criação e gerenciamento da Conta-Covid
- Postergação dos reajustes tarifários até 30 de junho de 2020

RESOLUÇÃO NORMATIVA #885 (Junho 2020) – CONTA COVID

- Valor total de R\$ 15,3 bilhões a ser recebido pelas distribuidoras em 7 parcelas até dez/20
- Adesão da Neoenergia à Conta-Covid: R\$ 1,66 bilhão - desembolsos até set/20 - “off balance”

AUDIÊNCIA PÚBLICA PARA REGULAR O REEQUILÍBRIO ECONÔMICO JÁ FOI ABERTA



CORPORATE RATING S&P – ESCALA GLOBAL

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
NEOENERGIA						
COELBA CELPE	BB+	BB	BB	BB-	BB-	BB-
COSERN ELEKTRO						
	BB+	BB	BB	BB-	BB-	BB-

CORPORATE RATING S&P – ESCALA NACIONAL

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
NEOENERGIA						
COELBA CELPE	AA+	AA-	AA-	AA-	AAA	AAA
COSERN ELEKTRO						

Em 06 de Abril de 2020, a Standard & Poor's – S&P alterou a perspectiva dos ratings do Brasil na escala global de positiva para estável, refletindo as menores chances de uma elevação ao longo do próximo ano devido ao impacto negativo da pandemia do covid-19. Além disso, reafirmou os ratings soberanos “BB-” na Escala Global e ‘brAAA’ na Escala Nacional Brasil.

RATING PROVA A CAPACIDADE DE CUMPRIR NOSSAS OBRIGAÇÕES FINANCEIRAS.

BENEFÍCIOS TARIFÁRIOS

Panorama SUDAM e SUDENE



O valor do benefício fiscal é reinvestido pelo Grupo por meio de suas subsidiárias beneficiadas.

NOTA: parte do benefício deve ser reinvestida.

	SUDAM/SUDENE	DATA DE VENCIMENTO
CELPE	✓	2027
COELBA	✓	2027
COSERN	✓	2027
Termopernambuco	✓	2027
Dardanelos	✓	2022
Teles Pires	✓	2026

SUDENE E SUDAM proporcionam um benefício tarifário de 75% de redução no imposto de renda (IRPJ);

As Transmissoras e os Parques Eólicos em operação estão sob um regime de lucro presumido;

As Transmissoras em construção também estão sob o regime de lucro presumido.