

Reunião pública com analistas e de divulgação de resultados do 3T20

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020

taesa 

IBOVESPA 

Índice Brasil **IBRX**

Índice de Energia Elétrica **IEE**

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice Dividendos BM&FBOVESPA **IDIV**

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado **ITAG**

Índice Brasil Amplo BM&FBOVESPA **IBRA**

Índice Valor BM&FBOVESPA **IVBX 2**

Índice Small Cap **SMLL**

Aviso Legal

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 Regulatório, para permitir a comparação com outros exercícios. Vale ressaltar que os resultados Regulatório não são auditados. A declaração de dividendos da Taesa é feita com base nos resultados revisados (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 Taesa 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.

O EBITDA é o lucro líquido antes dos impostos, das despesas financeiras líquidas e das despesas de depreciação, amortização e receitas. O EBITDA não é reconhecido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelo IFRS, não representa um fluxo de caixa para os períodos apresentados, não deve ser considerado como um lucro líquido alternativo. O EBITDA apresentado é utilizado pela Taesa para medir o seu próprio desempenho. A Taesa entende que alguns investidores e analistas financeiros usam o EBITDA como um indicador de seu desempenho operacional.

A “Dívida líquida” não é reconhecida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelo IFRS, não representa um fluxo de caixa para os períodos apresentados. A Dívida líquida apresentada é utilizada pela Taesa para medir o seu próprio desempenho. A Taesa entende que alguns investidores e analistas financeiros usam a Dívida líquida como um indicador de seu desempenho financeiro.

Os resultados gerenciais apresentados consistem da soma do resultado consolidado da Taesa com os resultados de suas subsidiárias não integrais e coligadas. O objetivo dessas informações é meramente possibilitar um entendimento melhor do negócio da Taesa.

Acompanhamento dos impactos da COVID-19

1

Proteção da saúde dos colaboradores

- **Retorno gradual** dos empregados ao **trabalho presencial**, cumprindo todos os **protocolos e orientações** dos órgãos de saúde, com acompanhamento de **assessoria médica especializada**;
- Disponibilização de diversos **canais de atendimento** para cuidar da saúde física e mental dos empregados e de seus familiares;
- **Reforço na comunicação** sobre a importância do atendimento às **medidas de proteção e cuidado** (Campanha “Eu cuido de você e você cuida de mim”);
- Monitoramento dos empregados com apoio no **tratamento de casos suspeitos ou positivos identificados da COVID-19**.

2

Continuidade das operações e dos empreendimentos em construção

- **A Taesa** vem realizando suas **atividades de operação e manutenção** de forma a garantir a segurança das pessoas e do sistema elétrico, superando os **desafios impostos pela pandemia**;
- **Manutenção dos altos índices de disponibilidade** (99,95% em 9M20);
- **Avanço dos investimentos** nos empreendimentos em construção, totalizando **R\$ 1.091,7 MM** no 9M20;
- Todas as obras dos **empreendimentos em construção estão em andamento** e a Companhia continua trabalhando na busca do **cumprimento do cronograma de entrega dos projetos**.

3

Preservação da saúde financeira

- **Manutenção de posição de liquidez confortável** (R\$ 1,8 bilhão em caixa¹), **sem vencimento de dívida relevante até primeiro semestre de 2021**;
- **Adequado nível de alavancagem** (3,4x dívida líquida / EBITDA²);
- Consistente **geração operacional** de caixa, com **manutenção dos baixos níveis de inadimplência** históricos da Companhia;
- **Monitoramento contínuo da inadimplência e dos efeitos da crise** no setor elétrico.

¹ O valor do caixa é a soma das linhas Caixa e Equivalente de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários da Taesa consolidado;

² Considera a dívida líquida e EBITDA proporcional das empresas controladas em conjunto e coligadas;

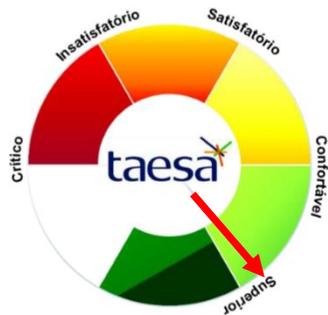
Sustentabilidade como um valor da Taesa

Projeto Sustentabilidade

Suporte de **Consultoria Especializada**

Fortalecimento das melhores práticas ASG

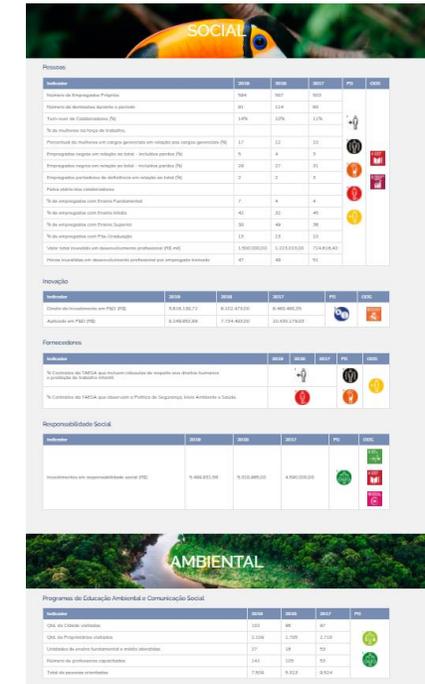
Elaboração e execução do **Plano de Ação 2020-2023**



Ações Implementadas

- Signatário do **Pacto Global** da ONU comprometido com a **Agenda 2030 (ODS)**
- Evolução do **Relatório Socioambiental** às práticas ASG
- Emissão de **4 debêntures verdes**
- Política de **Biodiversidade**
- Certificação **Great Place to Work**
- Projetos de **Responsabilidade Social**

Painel de Indicadores ASG



Valor cultivado na Companhia



Ações que garantem avanço contínuo das práticas ASG



Acesso e transparência dos indicadores ASG

Destques do 3T20



Receita Líquida Regulatória de R\$ 383,3 MM, aumento de 15,5% ante o mesmo período de 2019



EBITDA Regulatório de R\$ 317,6 MM (+15,4% vs 3T19) e **Margem EBITDA** de 82,9% – retomada no resultado operacional após 2 anos de queda



Impacto positivo da consolidação dos resultados dos novos ativos de *brownfield* e *greenfield* concluídos recentemente



Lucro líquido IFRS somou R\$ 631,9 MM, registrando um aumento de 76,6% em relação ao 3T19



Manutenção da **distribuição máxima** de proventos (ex-CPC 47) – R\$ 1,36 por Unit sobre o resultado do 3T20 (aprovados em 2020: R\$ 3,05 por Unit)



Sólida posição de liquidez em meio a crise global (R\$ 1,8 bi ao fim do 3T20), com relação dívida líquida sobre EBITDA de 3,4x



Avanço nos investimentos nos projetos em construção (R\$ 1.091,7 MM no 9M20)

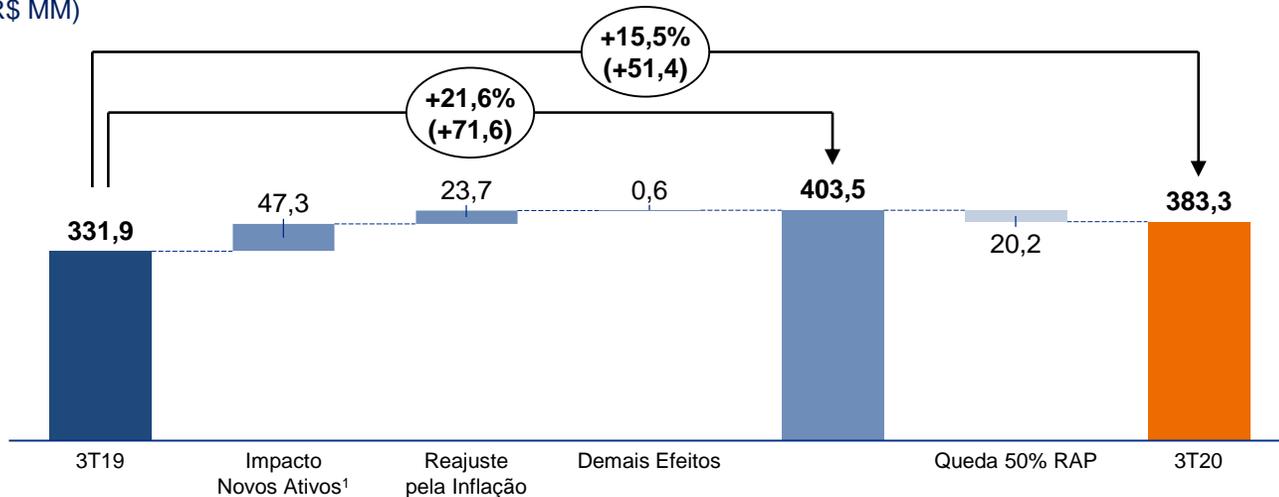


Manutenção da **alta taxa de disponibilidade** das linhas (99,95% no 9M20)

EBITDA Regulatório

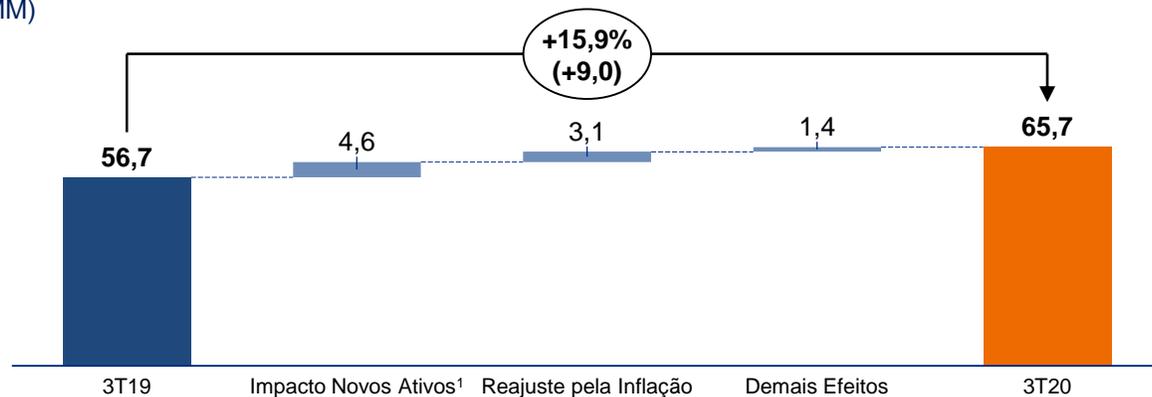
Receita Líquida Regulatória

(em R\$ MM)



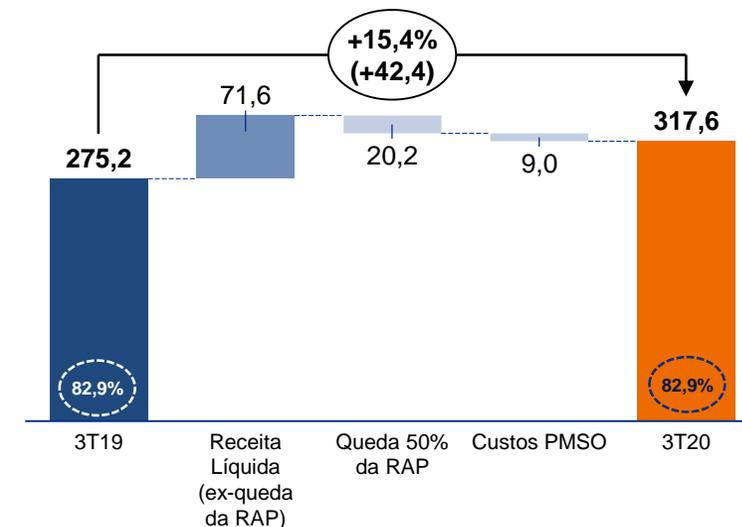
Custos PMSO Regulatório

(em R\$ MM)



EBITDA Regulatório

(em R\$ MM)

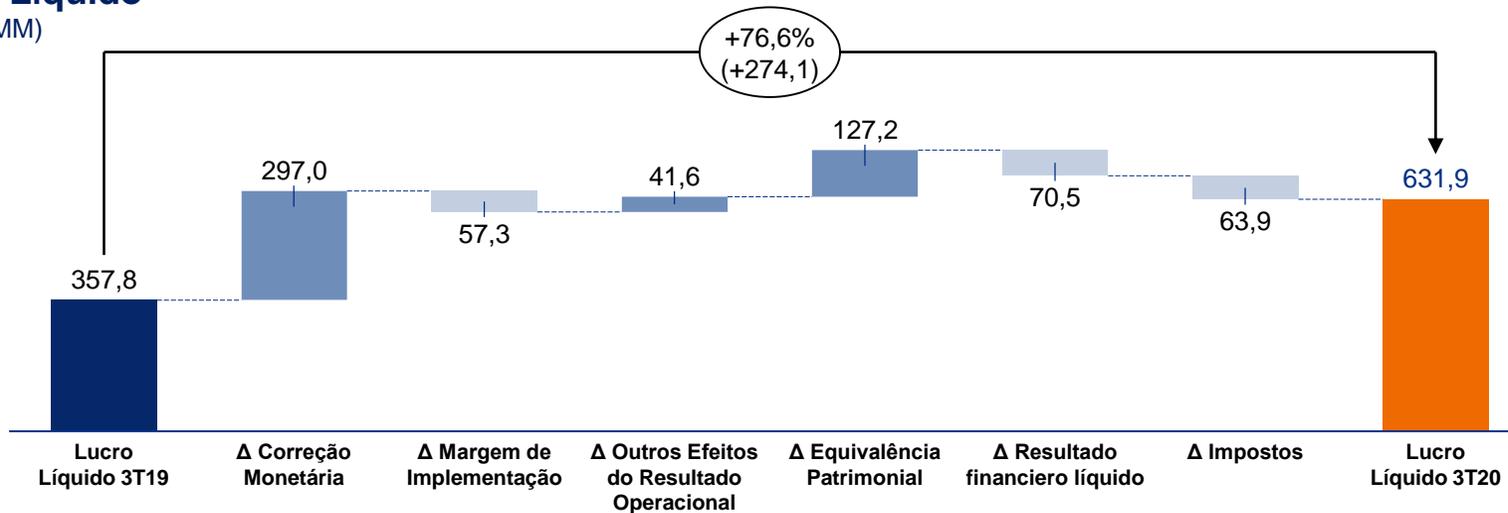


○ Margem EBITDA

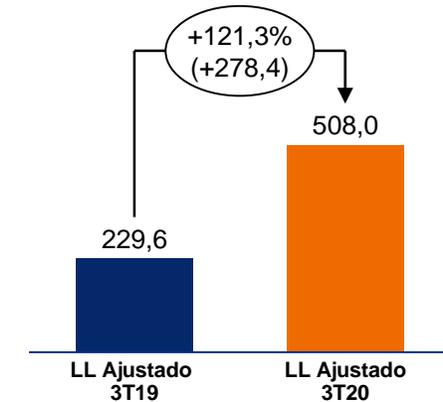
(1) Considera as aquisições de São João, São Pedro, Lagoa Nova, assim como a conclusão dos empreendimentos de Miracema, Mariana e dos reforços da Novatrans.

Lucro Líquido IFRS

Lucro Líquido
(em R\$ MM)

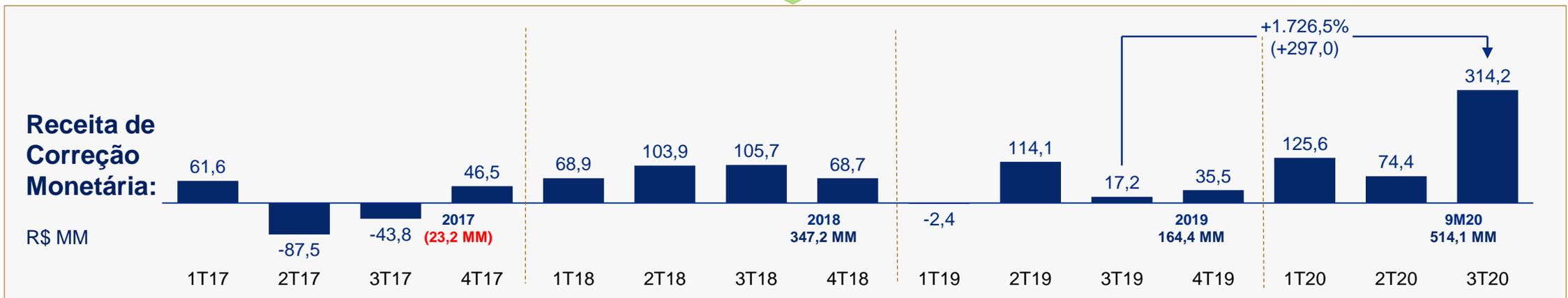
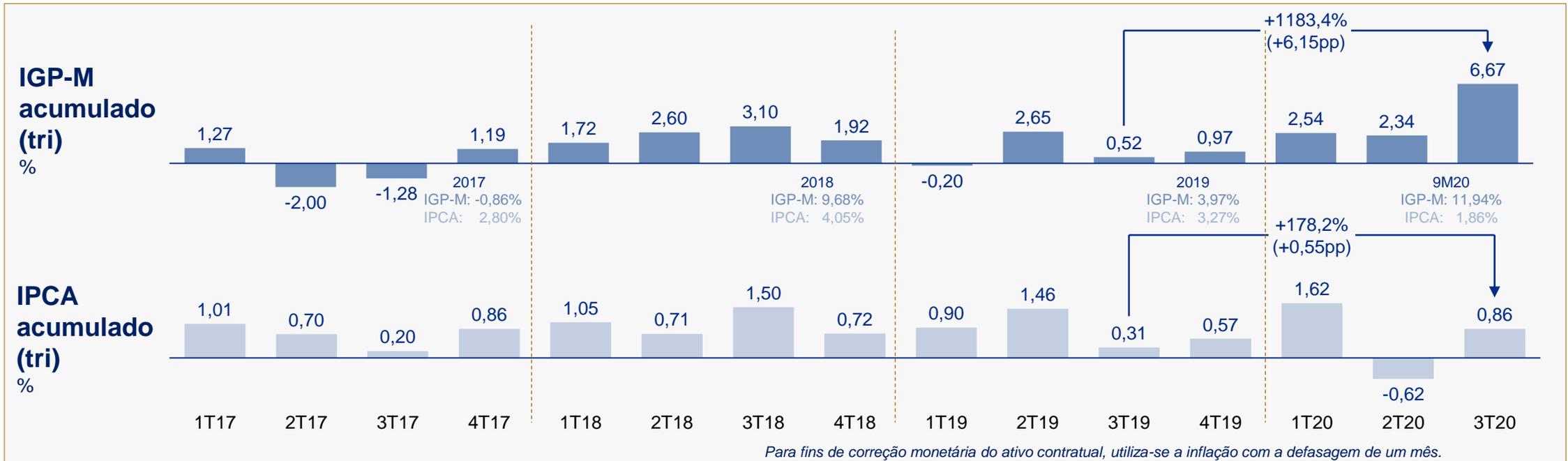


Lucro Líquido Ajustado – ex-CPC 47
(em R\$ MM)

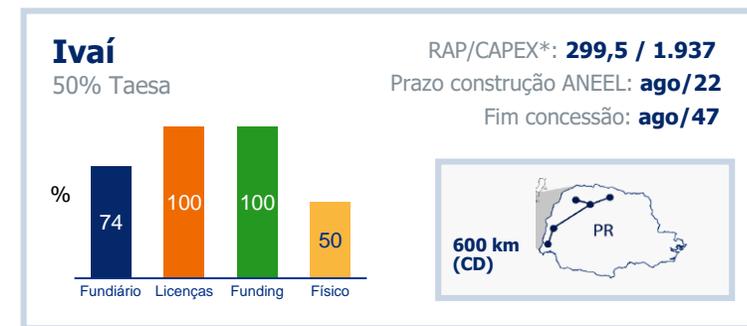
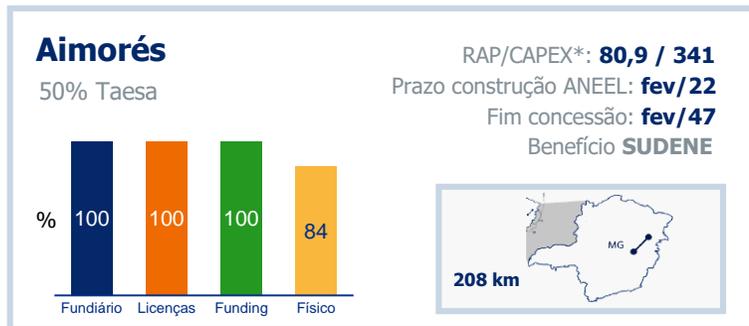


- **Crescimento da receita de correção monetária** e do **resultado de equivalência patrimonial** em razão dos maiores índices macroeconômicos entre os períodos comparados.
- **Consolidação dos resultados dos novos ativos** de *brownfield* e *greenfield* concluídos recentemente, adicionando aproximadamente R\$ 158 MM no lucro líquido IFRS.
- **Aumento das despesas financeiras líquidas**, resultado das captações realizadas em 2020, aumento do IPCA e do menor volume de caixa em função do pagamento de juros e amortizações e maiores investimentos nos projetos em construção no período.

Impacto Macroeconômico na Receita em IFRS



Projetos em Construção



* R\$ milhões (ciclo RAP 2020-2021 / CAPEX ANEEL)

** *Funding* não considera captações dos parceiros em cada projeto

Relações com Investidores

e-mail: investor.relations@taesa.com.br

telefone: +55 21 2212-6060

www.taesa.com.br/ri

The Taesa logo consists of the word "taesa" in a dark blue, lowercase sans-serif font. To the right of the text is a stylized graphic element resembling a star or a compass rose, composed of several thin lines in blue, green, and orange extending from a central point.

taesa