



SE Assis (ATE/ETEO)

Reunião Pública com Investidores e de Divulgação de Resultados do 3T24

7 de novembro de 2024



Aviso Legal

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, englobando a legislação societária, os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), além das normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e da legislação específica da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). Como órgão regulador, a ANEEL possui autoridade para regular as concessões.

Os resultados são apresentados tanto no formato IFRS quanto no formato Regulatório, permitindo a comparação com períodos anteriores. A distribuição de dividendos da Taesa baseia-se nos resultados auditados em IFRS.

Este documento contém declarações relacionadas a perspectivas de negócios, projeções de resultados operacionais e financeiros e expectativas de crescimento da Taesa, que são exclusivamente previsões baseadas nas estimativas da diretoria. Tais expectativas estão sujeitas a variáveis externas, como mudanças nas condições de mercado, no desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais, e, portanto, podem ser alteradas sem aviso prévio.

Os resultados gerenciais apresentados representam a soma do resultado consolidado da Taesa com o desempenho de suas subsidiárias não integrais e coligadas, visando oferecer um entendimento mais amplo sobre o negócio da Taesa.



Missão

Conectamos o Brasil com energia segura e confiável.



Visão

Ser a transmissora de energia elétrica de maior Valor para a sociedade.



Valores

- Cuidamos genuinamente das **pessoas**.
- Agimos com **integridade** construindo relações de **confiança**.
- Buscamos a **excelência** em tudo o que fazemos.
- A TAESA **somos nós!**



Sustentabilidade



Campanhas Socioambientais

474 Áreas Críticas mapeadas

Campanhas realizadas em **96%** das Áreas Críticas



Cursos e Treinamentos com Comunidades

Conscientização sobre queimadas

ATE II - Centro-Sul do Piauí

- ✓ Treinamentos de **combate contra incêndio florestal**
- ✓ Prevenção de desligamentos da linha de transmissão

Projeto TAESA Educa:

- ✓ **+ 1 mil certificados** entregues para **720 pessoas** em Ananaí (PR e SP)
- ✓ Novos cursos para Tangará (MA)



Reflorestamento Ambiental e Viveiros

165 hectares em reflorestamento

(5 concessões)

- ✓ Mais de **10 hectares concluídos** em ATE e ETEO (PR e SP), com biomas da Mata Atlântica.

Viveiros implementados:

- ✓ Viveiros das regionais de Assis e Araguaína (SP e TO):
- Cerca de **6.500 espécies** a cada ciclo.
- Mudanças nativas dos biomas da Mata Atlântica, do cerrado, da caatinga e da floresta amazônica.



Destaques do 3º trimestre de 2024

Em bases recorrentes, receita líquida regulatória aumentou 3,4% e custos e despesas regulatórios reduziram 5,1%, ano contra ano.

Excluindo efeitos não-recorrentes, EBITDA regulatório ajustado cresceu 5,3% ano contra ano.

No acumulado de 9 meses, lucro líquido regulatório registrou crescimento de 2,2%, totalizando R\$ 790,8 MM

Resultado afetado pelo reposicionamento da RAP relativo a RTP publicada em julho de 2024. Fluxo de caixa impactado temporariamente por Parcela de Ajuste (PA) de ~R\$ 35 MM nos próximos 5 ciclos.

16ª emissão de debêntures da Taesa de R\$ 400 MM, a CDI + 0,55% e vencimento em 7 anos. Recursos serão destinados para reforço de caixa e capital de giro.

Vitória na disputa pelo lote 3 do Leilão de Transmissão ANEEL 02/2024, com captura de importantes eficiências e sinergias e com potencial de crescimento na região

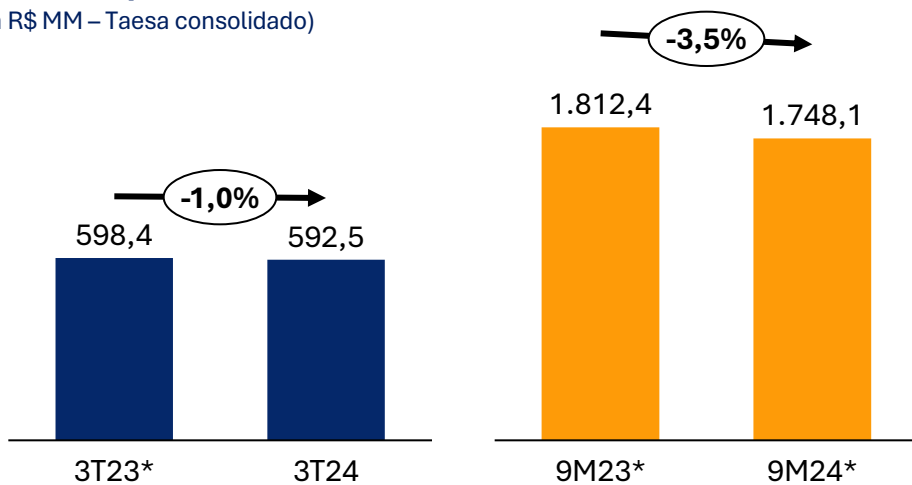
Obtenção de licença de instalação de Tangará, permitindo o começo das obras em mais um trecho. Expectativa de entrega antecipada e eficiência de CAPEX dos empreendimentos em construção.

Anúncio de distribuição de proventos de R\$ 230,5 MM, equivalente a 75% do lucro líquido regulatório do trimestre

Resultado Regulatório

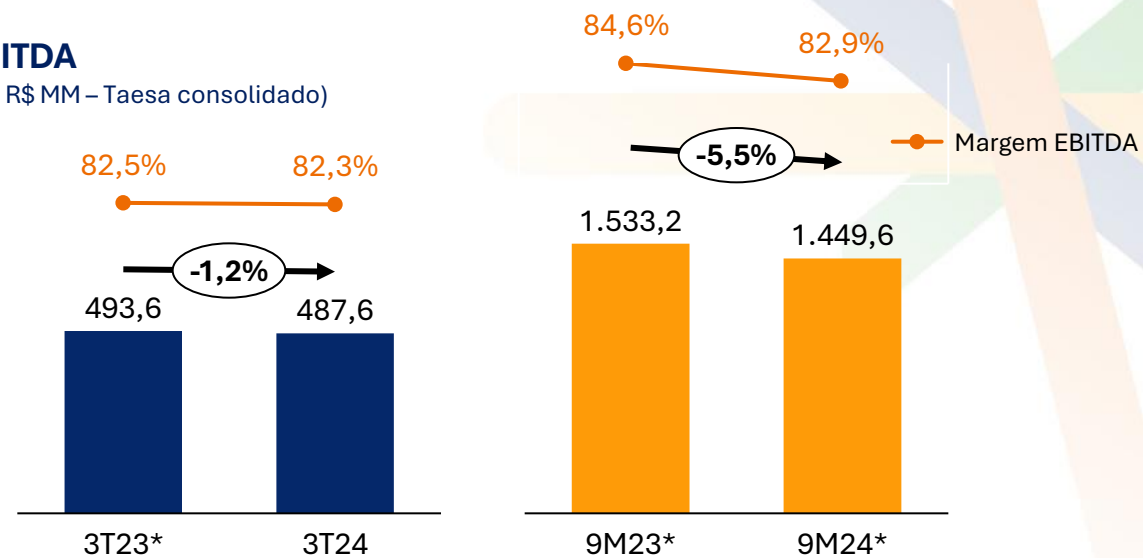
Receita Líquida

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



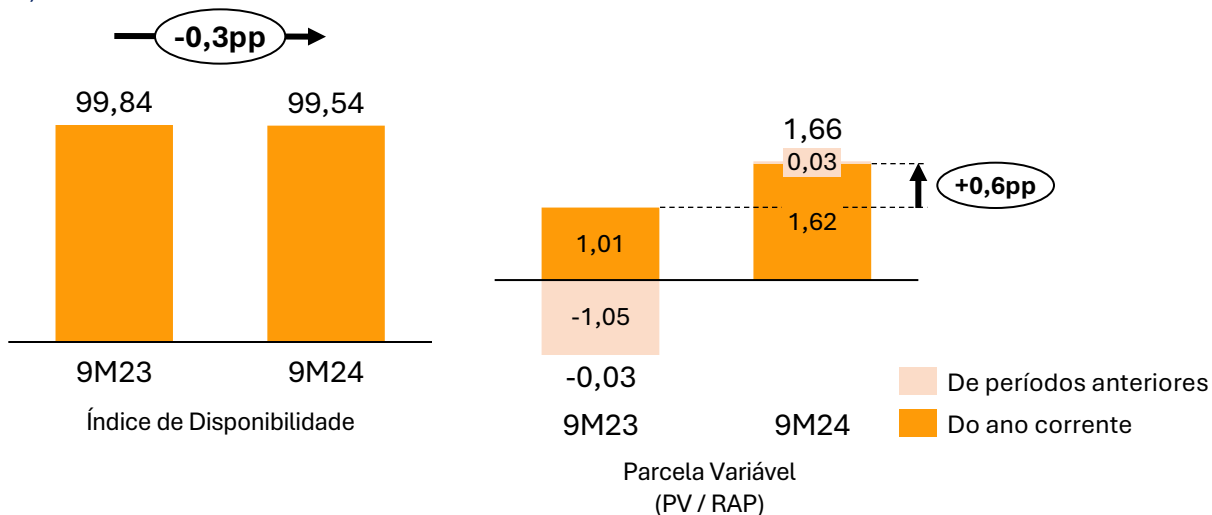
EBITDA

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



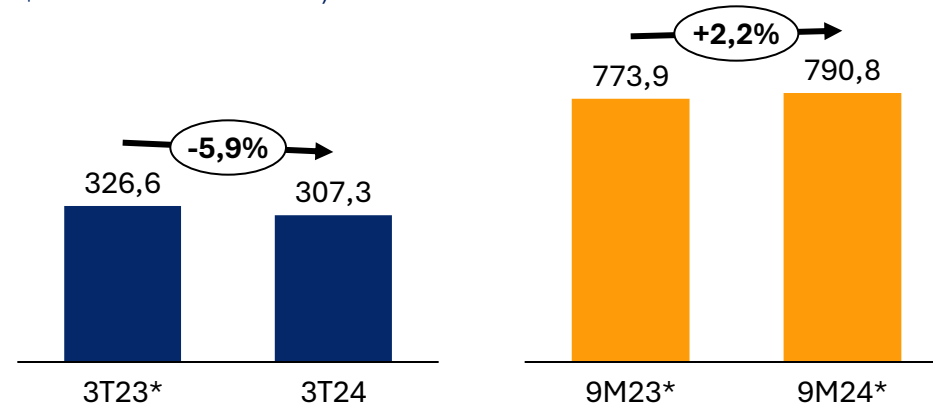
Desempenho Operacional

(em %)



Lucro Líquido

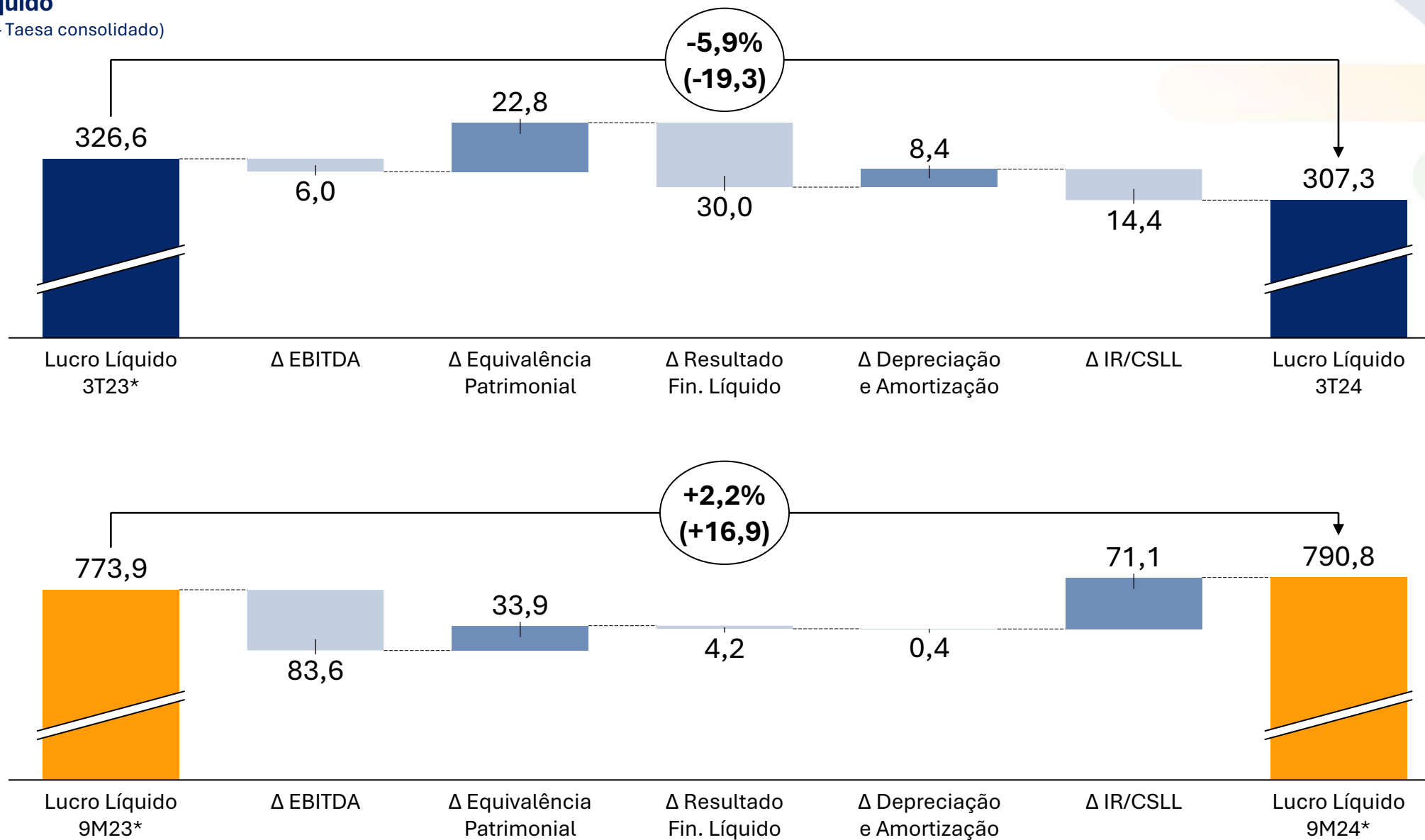
(em R\$ MM – Taesa consolidado)



Resultado Regulatório

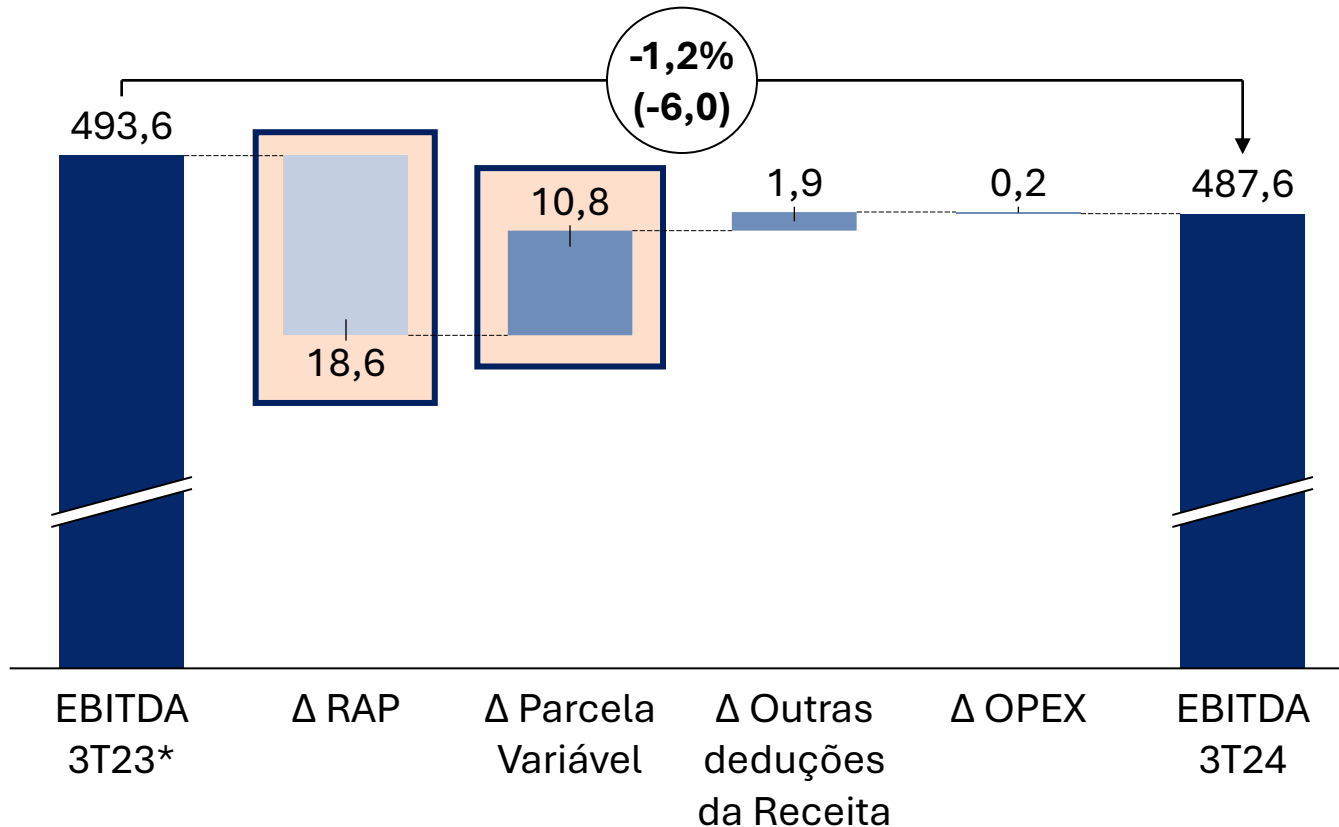
Lucro Líquido

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



EBITDA Regulatório

(em R\$ MM – Taesa consolidado)

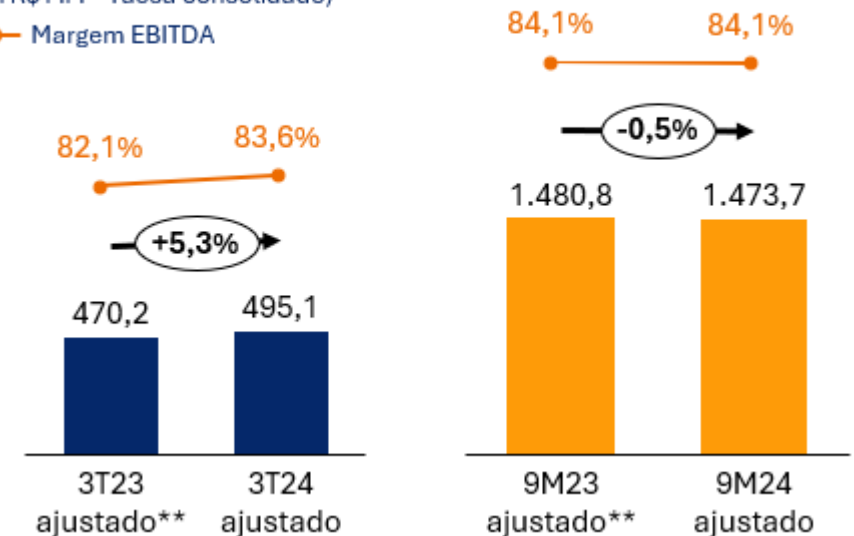


- **Δ RAP:** Queda da RAP motivada pelo reconhecimento não recorrente de receita complementar relativa a EUST no valor de R\$ 31 MM no 3T23, compensada em parte pelo reajuste do IPCA neste ciclo (+R\$ 9 MM)
- **Δ Parcela Variável:** Redução da PV em função de 3 eventos de maior impacto ocorridos no 3T23 no valor de R\$ 10,2 MM

EBITDA ajustado

(em R\$ MM – Taesa consolidado)

— Margem EBITDA

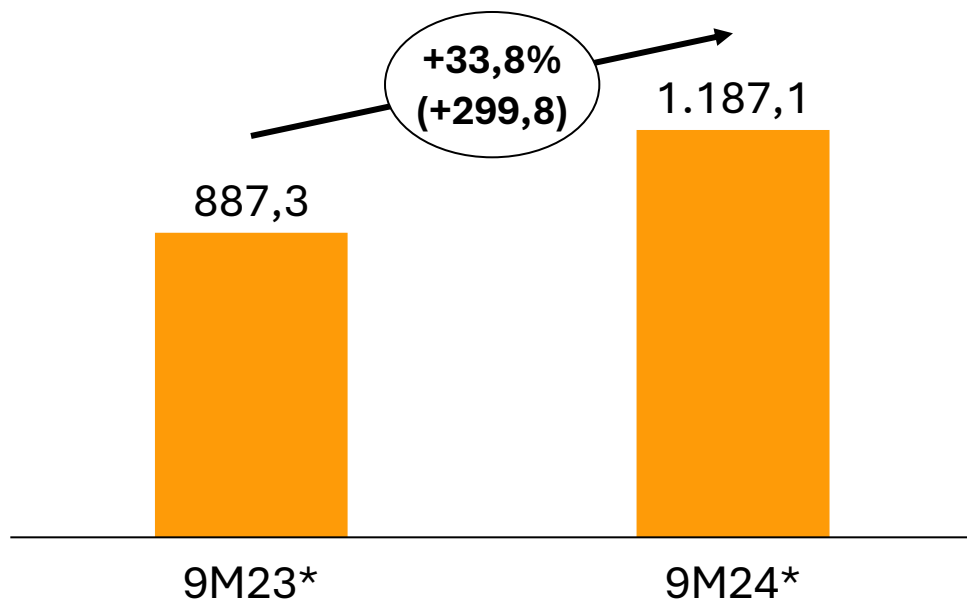
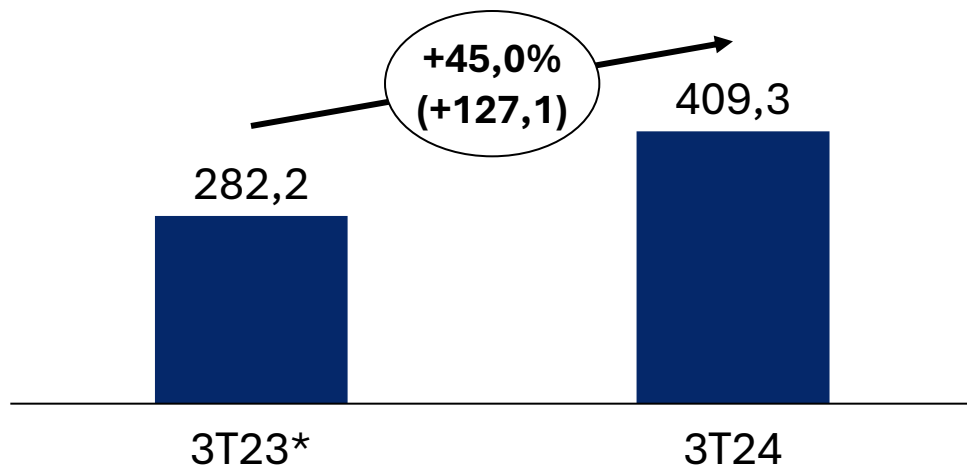


* Demonstrações de resultados rerepresentadas conforme nota explicativa nº 4 do ITR findo em 30 de setembro de 2024.

** Os principais ajustes de 2023 referem-se a reconhecimento EUST (R\$ 31 MM 3T23) e reversões de PV de eventos fortuitos (R\$ 28 MM 1T23 e 2T23). Mais detalhes no Release 3T24.

Lucro Líquido IFRS

(em R\$ MM)



Análise 3T24 x 3T23

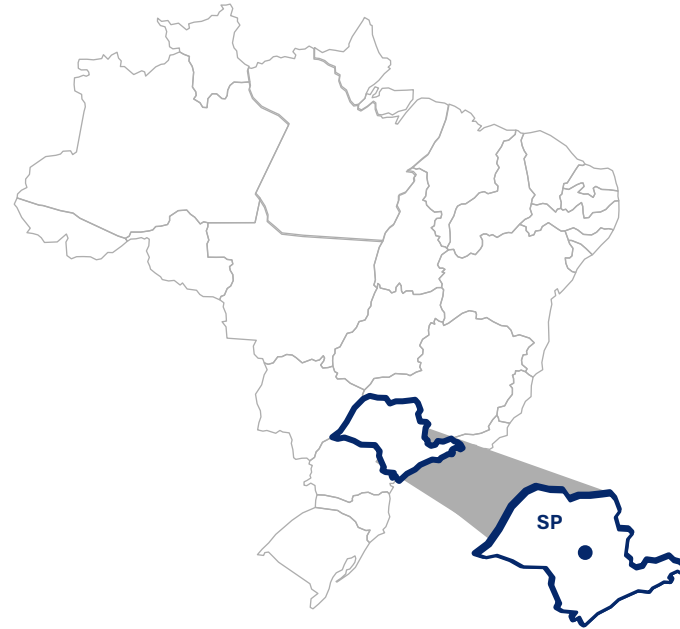
- **R\$ 140,3 MM:** Aumento da receita de correção monetária, em função da alta dos índices macroeconômicos no período, principalmente o IGP-M.
- **R\$ 44,9 MM:** Aumento da margem de construção em função do maior investimento nos reforços de Novatrans e nos projetos Pitiguari e Tangará, compensando em parte por menores investimentos em Ananaí.
- **R\$ 86,1 MM:** Equivalência patrimonial – correção monetária em função do maior IGP-M, afetando principalmente a TBE.
- **R\$ 10,8 MM:** Melhora na comparação da Parcela Variável em função de eventos de maior impacto ocorridos no 3T23.

Compensados em parte por:

- **R\$ 81,9 MM:** Aumento do IR/CS em função do crédito de R\$ 40 MM registrado no 3T23.
- **R\$ 30,0 MM:** Maior despesa financeira líquida motivada por maior endividamento e reajuste de índices macroeconômicos.
- **R\$ 29,3 MM:** Queda em outras receitas pelo reconhecimento não recorrente relativo a EUST no valor de R\$ 31 MM no 3T23.

Sucesso no último leilão ANEEL 02/2024

Lote 3 - Juruá



Juruá
Construção de 1 subestação e seccionamento

 **RAP vencedora** R\$ 17,8 MM

 **CAPEX ANEEL** R\$ 244 MM

 **Sinergias relevantes** com ativos existentes da Companhia, no qual serão implementadas **otimizações importantes de CAPEX.**

Localizado no centro do Estado de São Paulo
Proximidade às nossas concessões ATE e ETEO
Eficiência operacional importante

Concessão em região estratégica com elevado potencial de crescimento via reforços
Localizada em um centro de alto consumo e com previsão de **crescimento na demanda de energia** do país

PRINCIPAIS PREMISSAS:

- Eficiência de CAPEX superior a 25% (80% concentrado em equipamentos)
- Mais de 50% do CAPEX a ser desembolsado no último ano da obra
- Antecipação de 6 meses (limite edital)
- Margem EBITDA acima de 90%
- Regime de lucro presumido

Projetos em Construção

(em R\$ MM)



Saíra

100% Taesa

743 km

RAP/CAPEX¹: 182,0 / 1.176

Prazo construção ANEEL: mar/28

Fim concessão: mar/53

Avanço Físico²

87,1%



Pitiguari

100% Taesa

93 km

(67 km CD)

RAP/CAPEX¹: 22,2 / 243

Prazo construção ANEEL: mar/27

Fim concessão: set/52

Avanço Físico²

66,4%



Tangará

100% Taesa

279 km

(72 km CD)

RAP/CAPEX¹: 102,8 / 1.117

Prazo construção ANEEL: mar/28

Fim concessão: mar/53

Avanço Físico²

34,6%



Ananaí

100% Taesa

363 km

(CD)

RAP/CAPEX¹: 162,5 / 1.750

Prazo construção ANEEL: mar/27

Fim concessão: mar/52

Avanço Físico²

34,3%



Juruá

100% Taesa

1 subestação e seccionamento

RAP/CAPEX¹: 18,4 / 244

Prazo construção ANEEL: 42 meses

Fim concessão: 30 anos

Assinatura do contrato prevista para 13/12/24

7 Reforços de Grande Porte

Novatrans (2)

TSN

ATE

ATE III

São Pedro (2)

RAP Autorizada: R\$ 84 MM

CAPEX ANEEL: R\$ 532 MM



Obtenção de **licença de instalação** para **Tangará** referente ao seccionamento da LT Açailândia – Miranda II C1 na SE Santa Luzia III



Pitiguari, Tangará e Saíra evoluindo dentro do esperado, com expectativa de **antecipação de mais de 2 anos** do prazo ANEEL



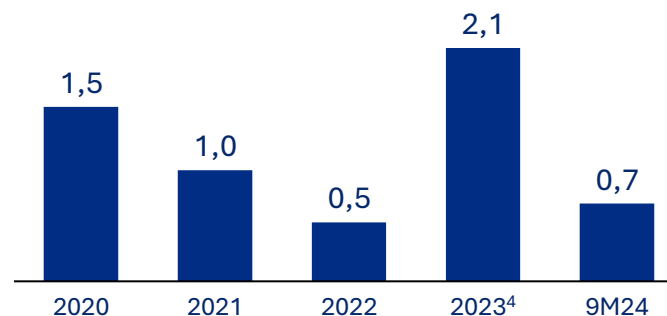
Ananaí impactada pelo **atraso no licenciamento ambiental**, mas sem impactos no plano de negócios (**antecipação de 11 a 15 meses**)



Eficiência média em torno de 15% do Capex ANEEL

Investimentos realizados pela TAESA³

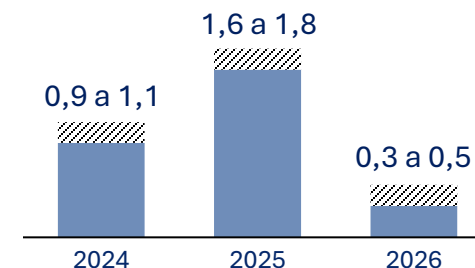
(em R\$ bi)



Curva de CAPEX esperada

4 projetos greenfield e 7 reforços de grande porte

(em R\$ bi)



(1) R\$ milhões (ciclo RAP 2024-2025 adicionado de PIS/COFINS / CAPEX ANEEL; valor total do projeto). CAPEX ANEEL definido à época do leilão, portanto não inflacionado.

(2) Em 30 de setembro de 2024.

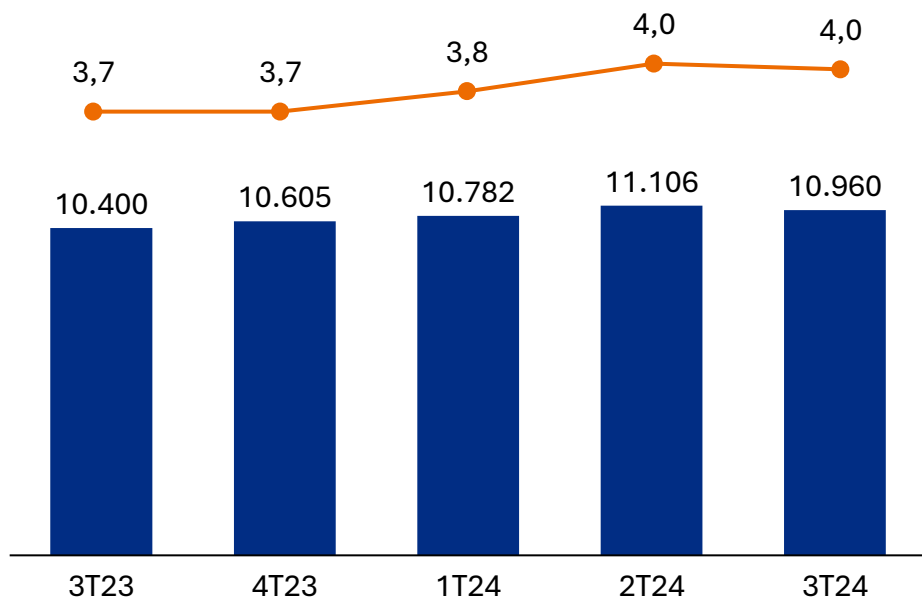
(3) Considera empreendimentos de grande porte. Para concessões com reforços de grande porte em curso, o valor também considera reforços de menor porte.

(4) Considera indenização paga na assinatura do contrato de Saíra, conforme definido no edital do Leilão de Transmissão nº 02/2022.

Endividamento

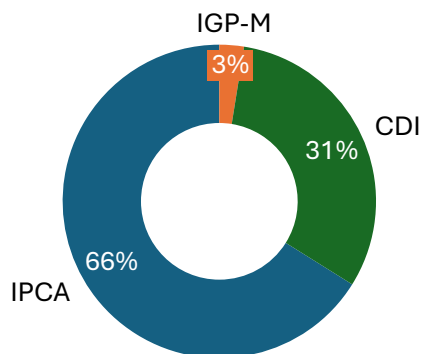
(em R\$ MM – Taesa com consolidação proporcional)

Dívida Líquida



— Dív. Líq./EBITDA Regulatório

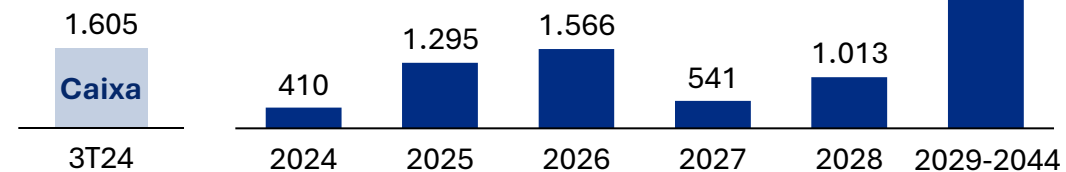
■ Dívida Líquida



Perfil de Amortização da Dívida

Custo da dívida (real): 5,04% (pre-tax)

Prazo médio da dívida: 4,8 anos



Rating Corporativo (escala nacional)

Moody's: AAA.br
Perspectiva estável

Fitch: AAA(bra)
Perspectiva estável

16ª emissão de debêntures da TAESA



Volume de **R\$ 400 MM**



Série única utilizada para **Reforço de Caixa e Capital de Giro**



Prazo de 7 anos



Amortização anual, no 6º e 7º anos



Taxa CDI + 0,55% a.a.

Entre os melhores
spreads¹ de emissões
recentes

¹FONTE: Coordenador da emissão

Anúncio de distribuição de proventos

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio - JCP

Proventos referente ao
exercício social de 2024

R\$ 598,6 MM

75,7%
Payout LL Regulatório

taesa

Reunião do Conselho de Administração
06 de novembro de 2024

Conselho de Administração delibera a distribuição de:

R\$ 230,5 milhões

a título de Dividendos Intercalares e Juros sobre Capital Próprio.

Data-base: 11 de novembro de 2024

Data-ex: 12 de novembro de 2024

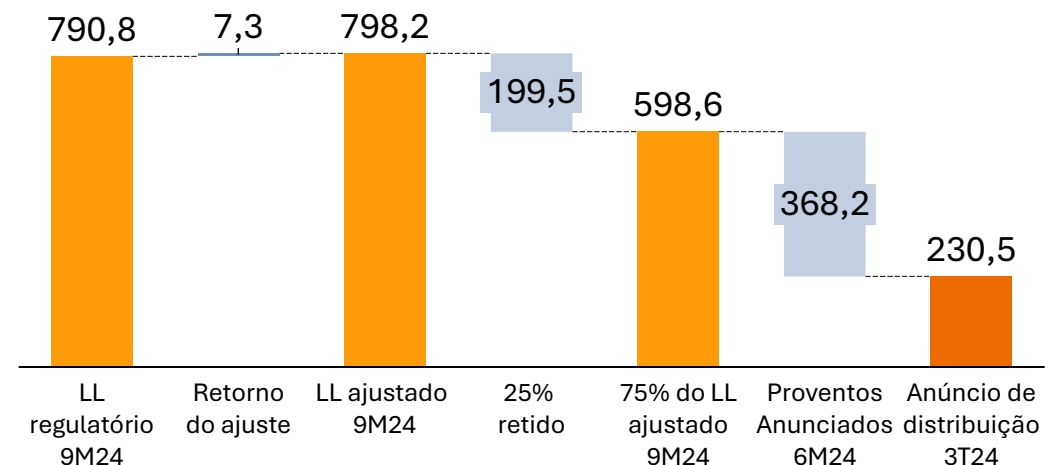
Equivalente a: **R\$ 0,67 / Unit (TAEE11)**

Data de pagamento:

29 de janeiro de 2025

Racional do anúncio de distribuição

(em R\$ MM)



LL = Lucro líquido

taesa

Q&A

Sessão de Perguntas e Respostas



taesa

