



APIMEC

Julho, 2018



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 Intermediárias 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.

Destaques da Neoenergia



Dinâmica favorável do setor

O setor brasileiro de energia permanece oferecendo muitas oportunidades de crescimento, com retornos atrativos

Marco regulatório bem desenvolvido



Portfólio de ativos único e sólido modelo de negócio

Portfólio diversificado com negócio de redes fortemente regulados e ativos de geração térmica e renovável, com contratos de longo prazo



Segundo maior player privado no setor brasileiro de energia

Segunda maior empresa de distribuição no Brasil em números de consumidores, com eficiência e operação de alta qualidade



Robustas alavancas de crescimento

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



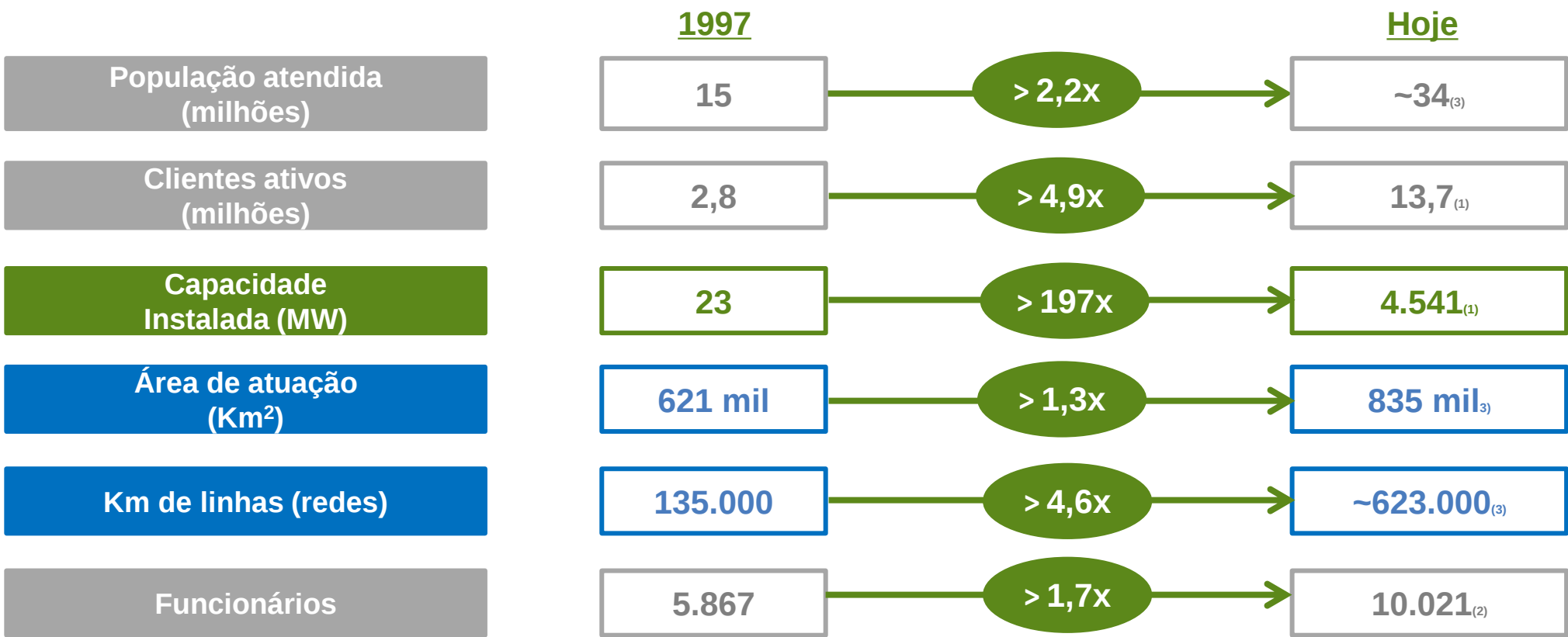
Altos padrões de governança corporativa

Padrões de Governança Corporativa visando as melhores práticas do Mercado, reforçados pela gestão reconhecidamente qualificada de seus acionistas

Neoenergia em números

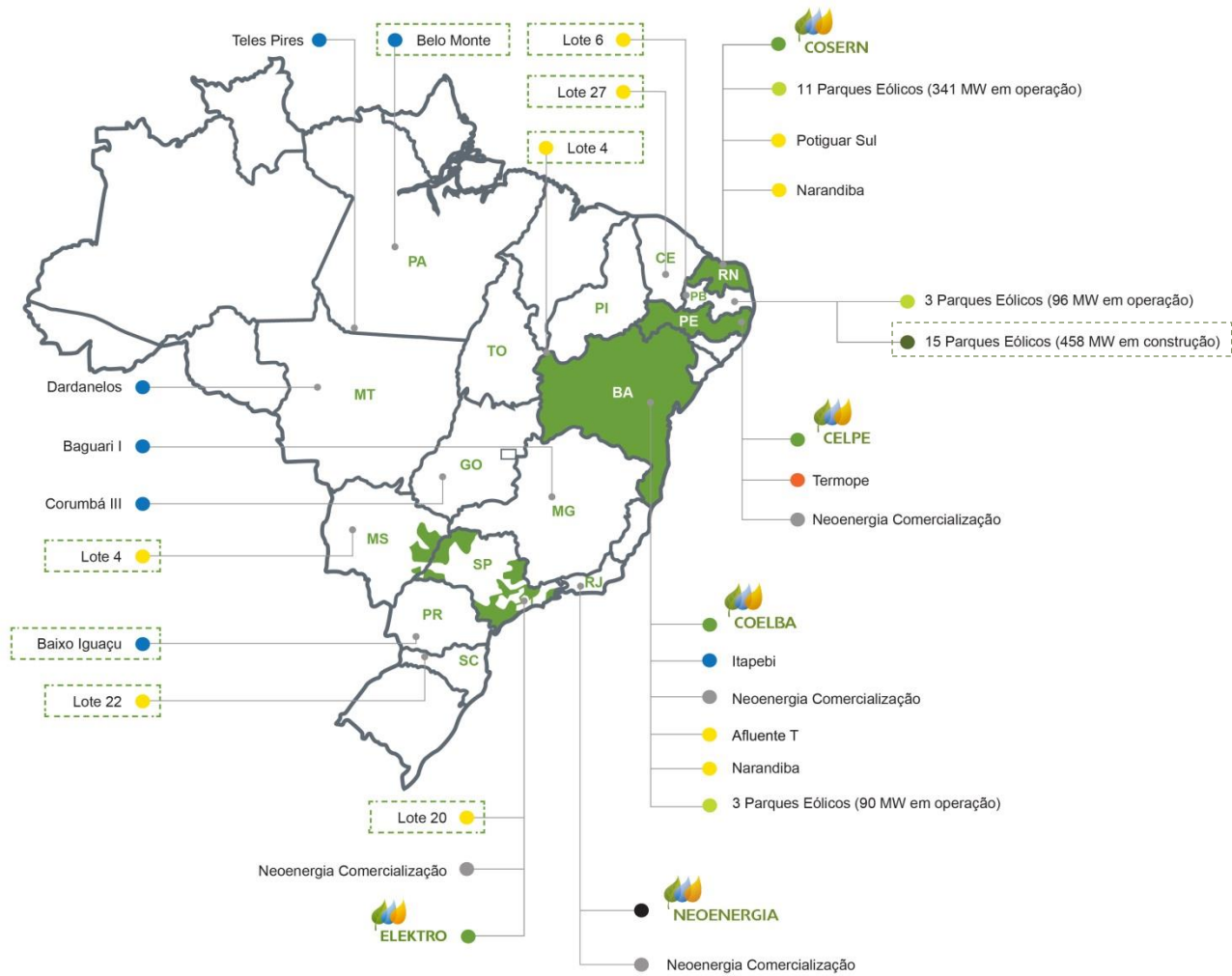
O compromisso da Neoenergia com o Brasil tem aumentado nos últimos 20 anos...

Dados Operacionais



...atualmente com presença em 16 estados

Presença diversificada geograficamente e através de variadas frentes de atuação



A aposta no Brasil: Investimentos nos próximos anos

A Neoenergia vai investir cerca de R\$ 25.000 MM em um período cinco anos (2018-2022)...

Investimentos em distribuição e transmissão

- Melhoria da qualidade e eficiência
- Redução das perdas
- Universalização do serviço (Luz para todos)
- Manutenção e expansão da rede
- 6 novos projetos transmissão

Investimentos em geração

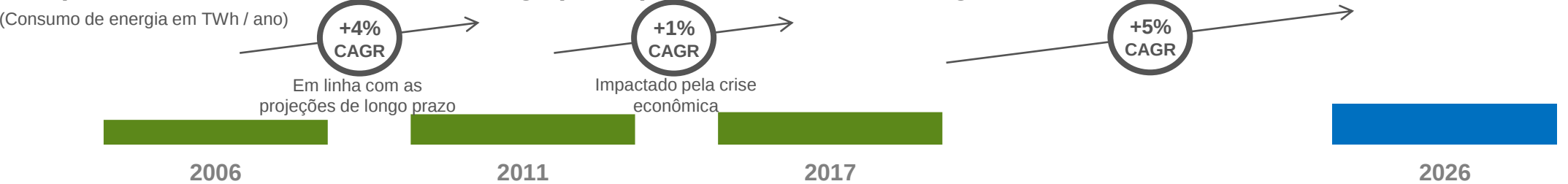
- Melhoria da disponibilidade e aumento da potência das usinas instaladas
- 15 novos parques energia eólica (Paraíba)

... e seguirá aproveitando as oportunidades que surgirem

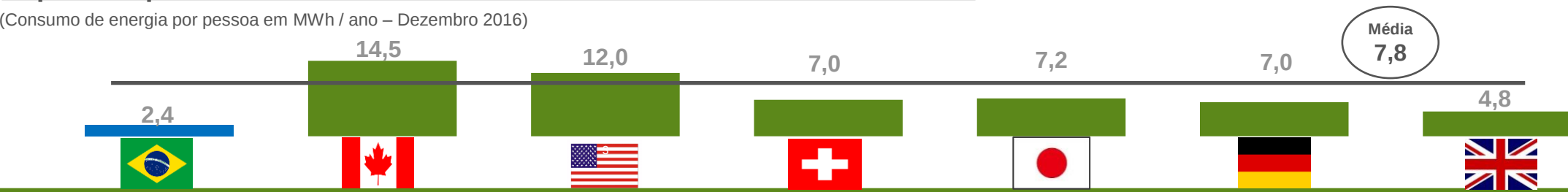
Perspectiva de crescimento do setor elétrico brasileiro

O setor elétrico brasileiro continuará a oferecer muitas oportunidades de crescimento com retornos atraentes

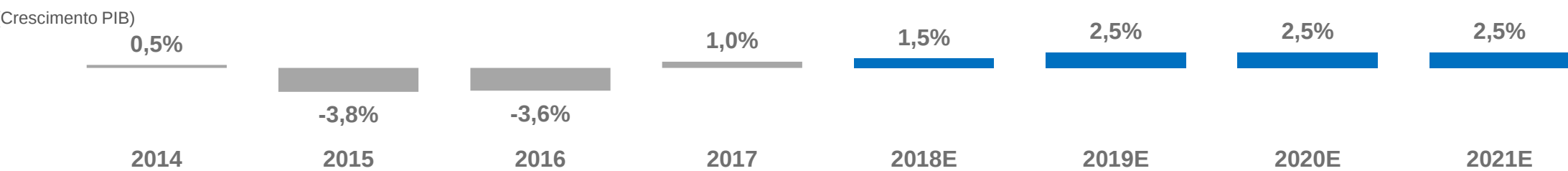
Perspectiva sólida de crescimento a longo prazo para o consumo de energia elétrica ...



Suportado pelo consumo médio inferior ao de economias desenvolvidas ...

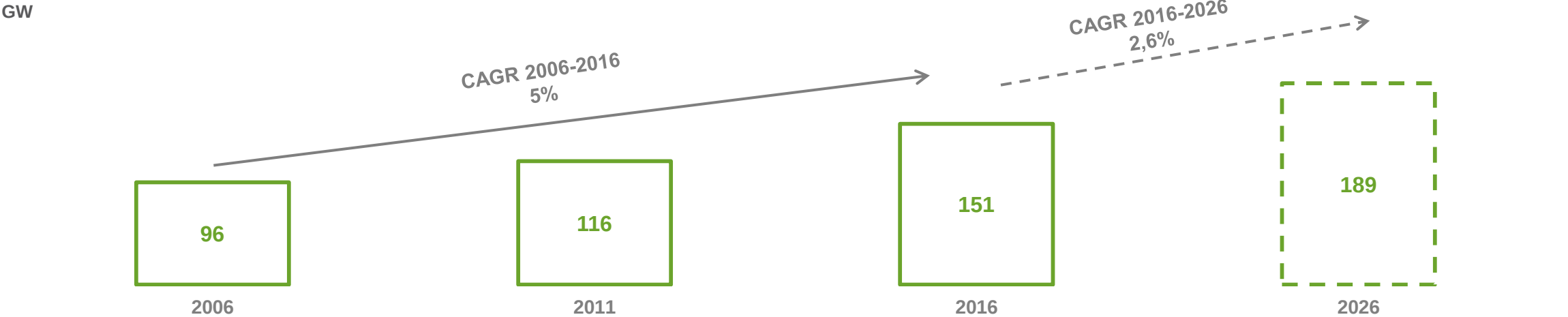


Impulsionada pelo crescimento esperado do PIB

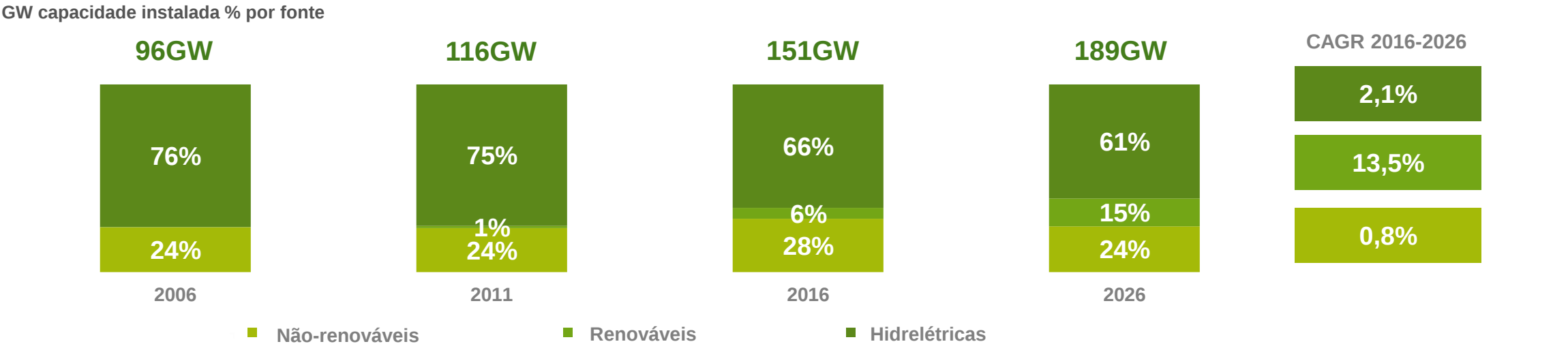


Projeções de crescimento do setor elétrico brasileiro

Capacidade Instalada¹



Fontes renováveis ganham destaque na matriz energética¹

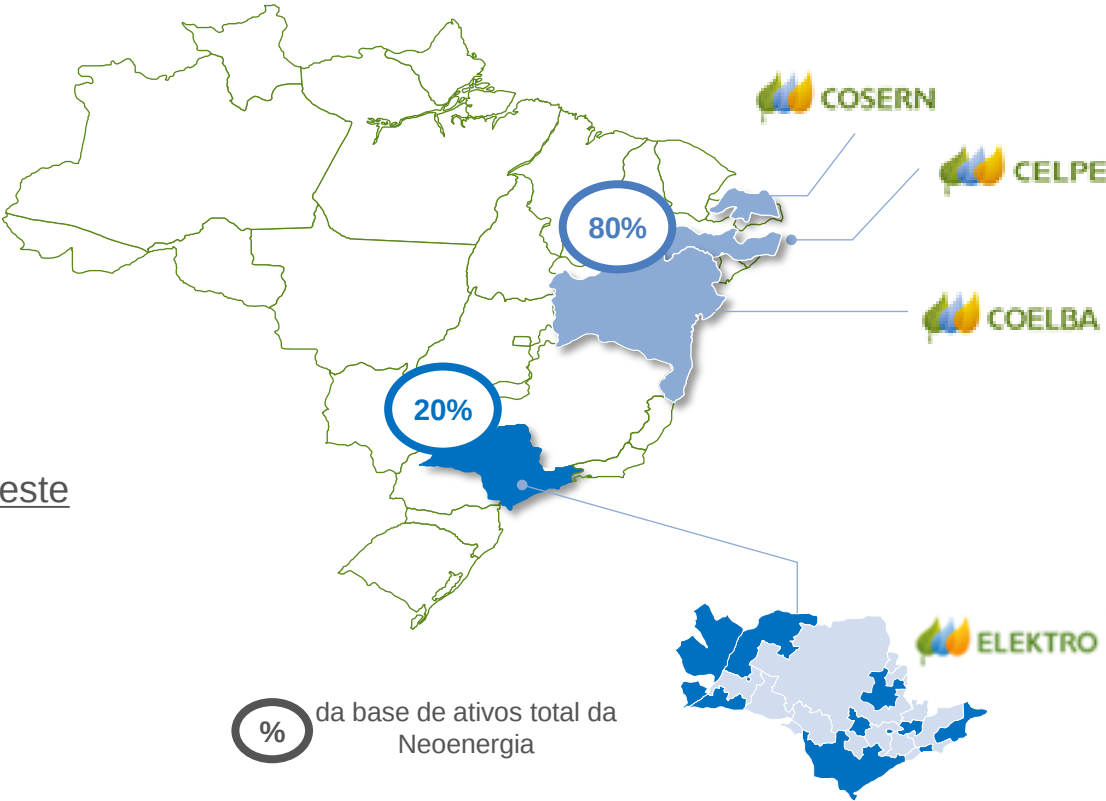
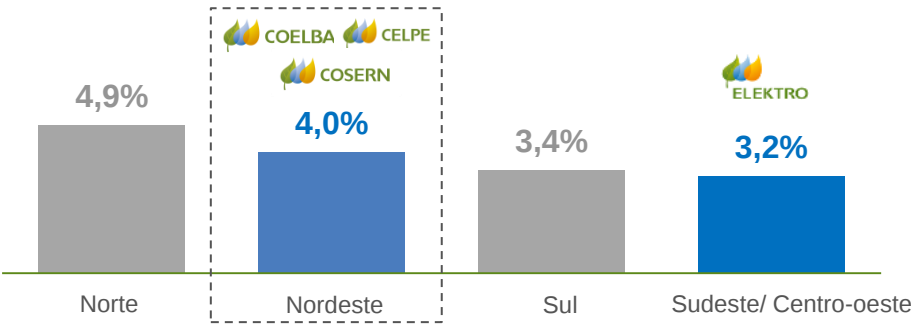


Crescimento das distribuidoras da Neoenergia

DisCos da Neoenergia expostas a regiões de alto crescimento e com melhorias significativas de curto prazo com os próximos ciclos de revisão tarifária

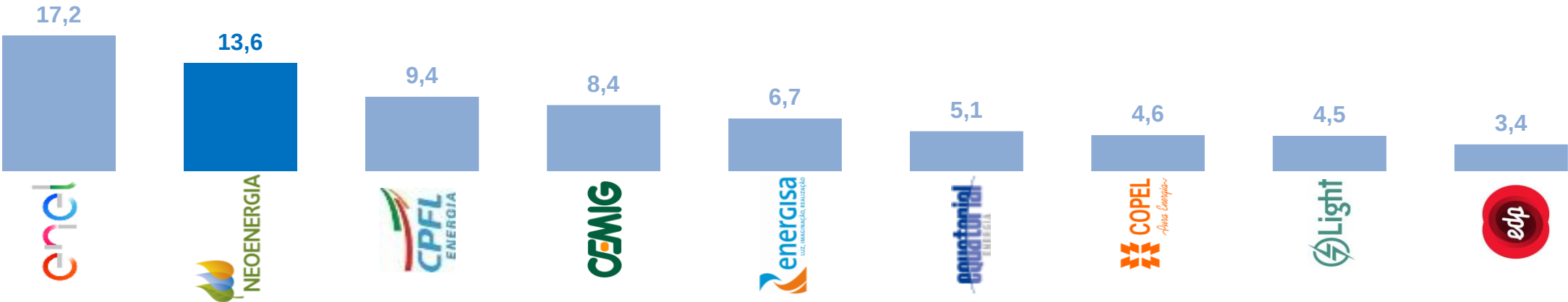
... e esperamos que elas continuem a superar o crescimento do mercado suportadas pelo menor consumo médio da região Nordeste

Crescimento do consumo de energia por região (CAGR 2016-26)¹

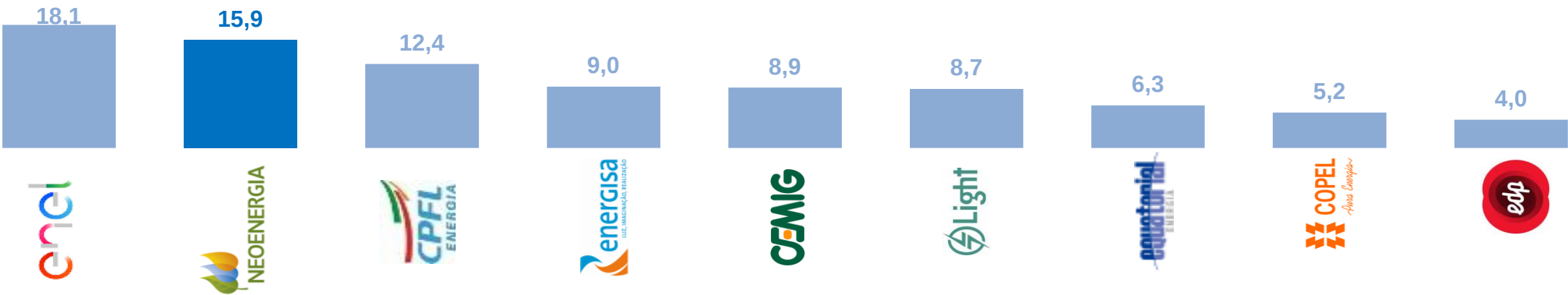


Posicionamento Neoenergia em Distribuição

Segundo maior player privado em Número de Consumidores¹ ...



... E segunda maior RAB (R\$ bi)¹



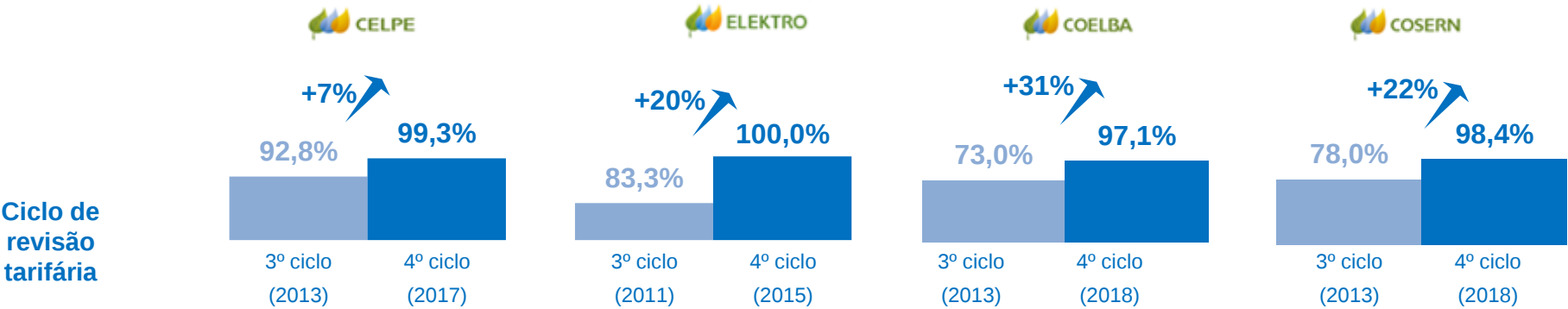
Nota: (1) Demonstrações Financeiras das Companhias 1T18 e Aneel. Considera as revisões feitas até maio/2018 ajustadas por IPCA e informação da Enele considera aquisição de controle da Eletropaulo após OPA de 04/06/2018

Altos padrões operacionais

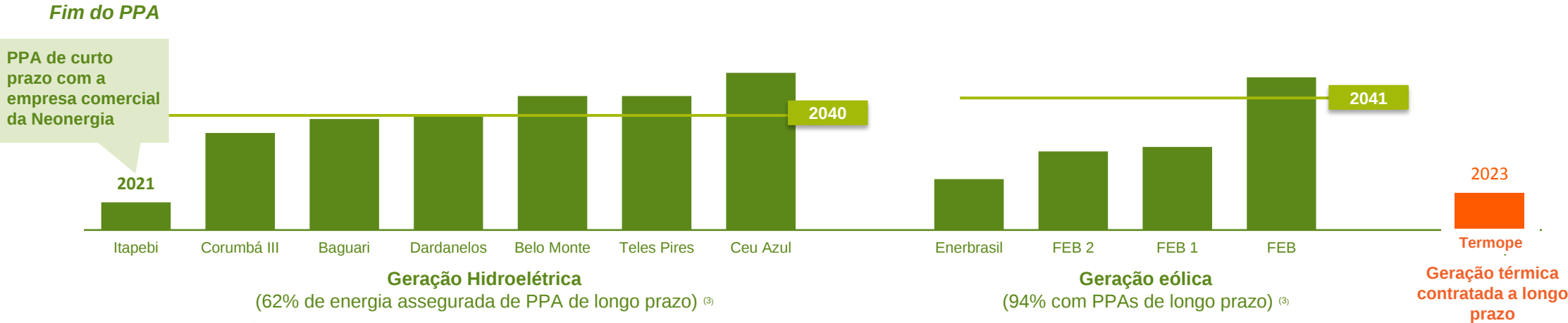
Portfólio bem diversificado com negócios de rede altamente regulamentados e ativos de geração renovável e térmica com contratos de longo prazo

Redes regulamentadas garantindo retorno: 100% do Capex creditado na RAB desde 2015

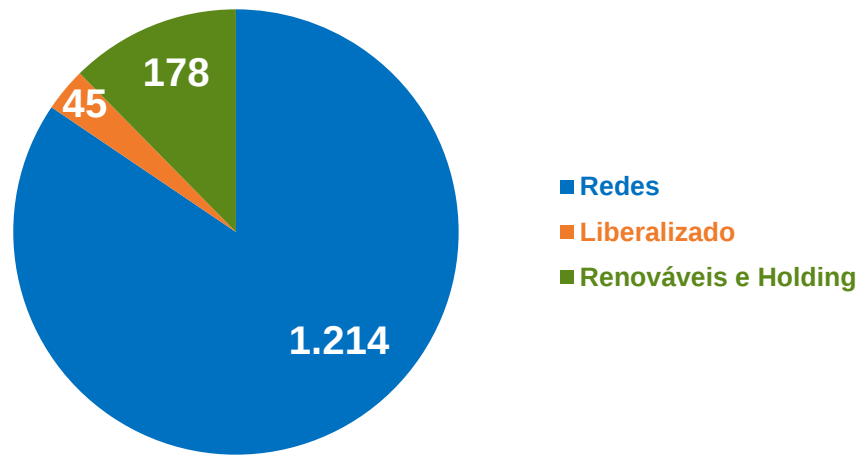
Capex considerado no RAB (% do total)



Fluxo de Caixa previsível suportado por contratos de longo prazo dos ativos de geração ^{(1), (2)}



Capex 1S18 (R\$ MM)



Os R\$ **1.437** milhões investidos foram distribuídos da seguinte maneira:

- Redes: **85%**;
- Renováveis: **12%**;
- Liberalizados: **3%**.

O valor investido compreende todos os investimentos realizados pelas companhias as quais o Grupo Neoenergia controla.

O Grupo Neoenergia encerrou o 1S18 com um investimento total de **R\$ 1.561** milhões, montante que compreende todos os investimentos realizados pelas companhias que o Grupo Neoenergia controla e consolida, bem como os realizados pelas empresas de controle conjunto não controladas pelo Grupo.

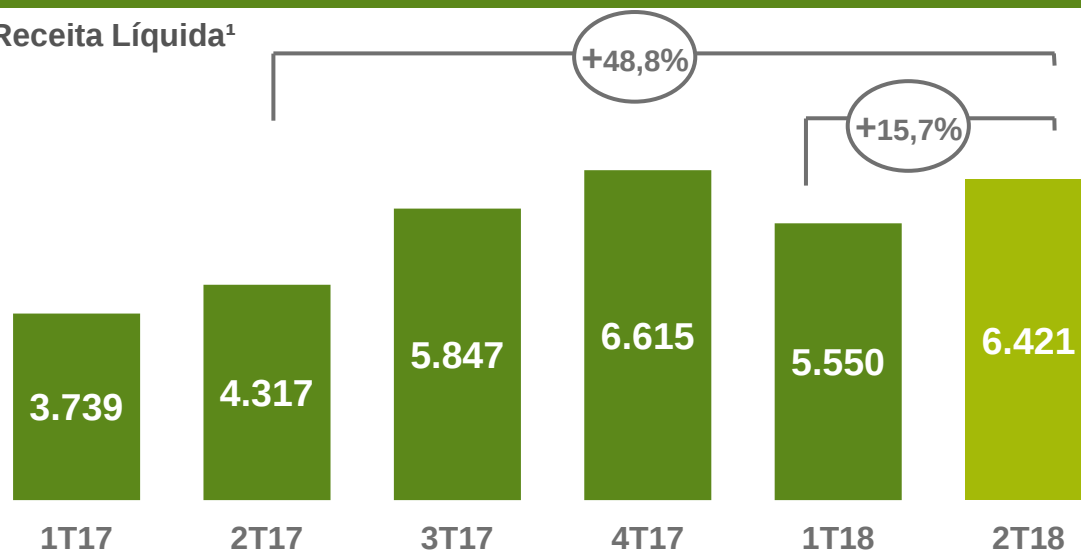


NEOENERGIA

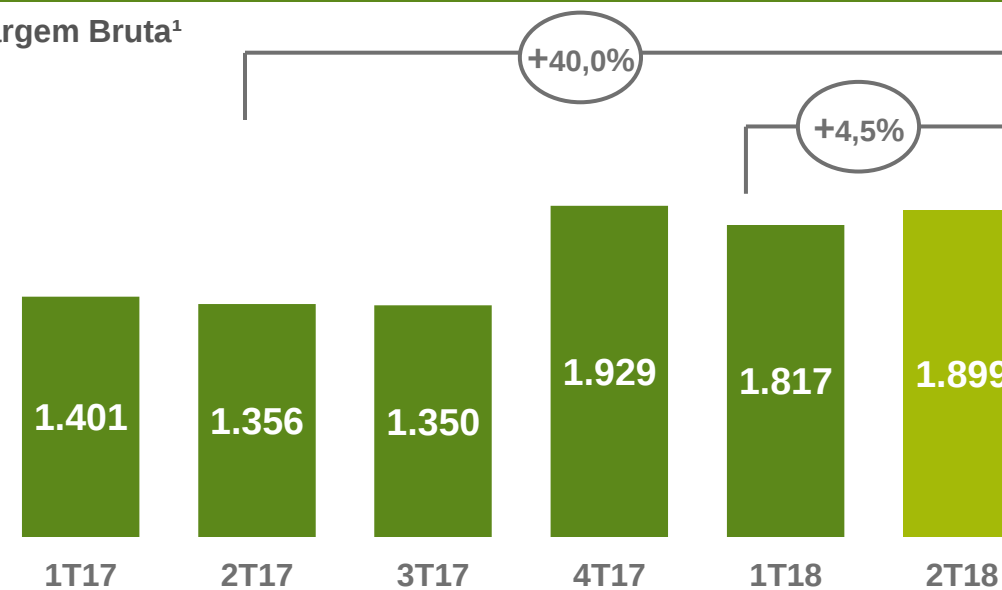
Resultados

Resultados

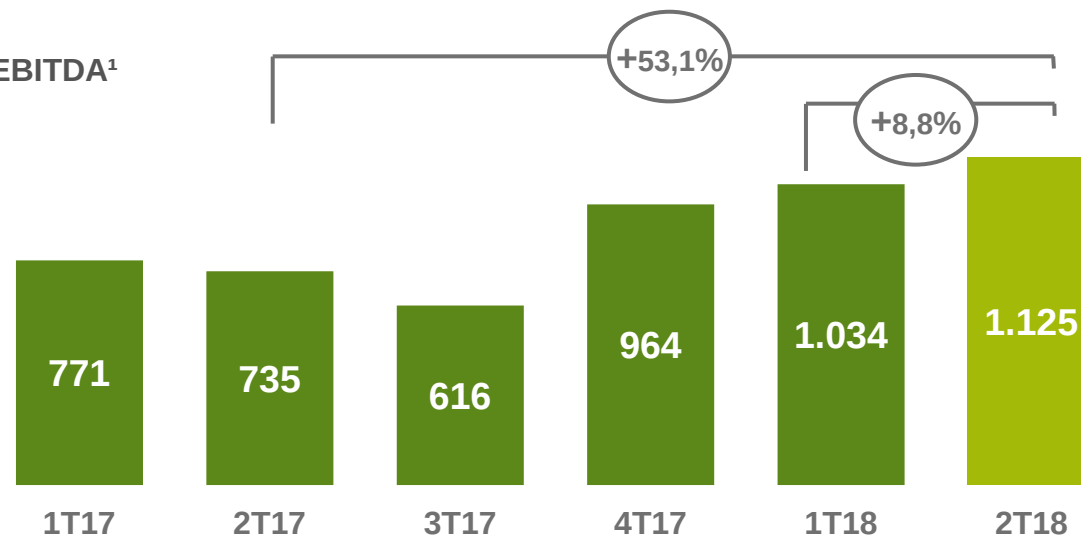
Receita Líquida¹



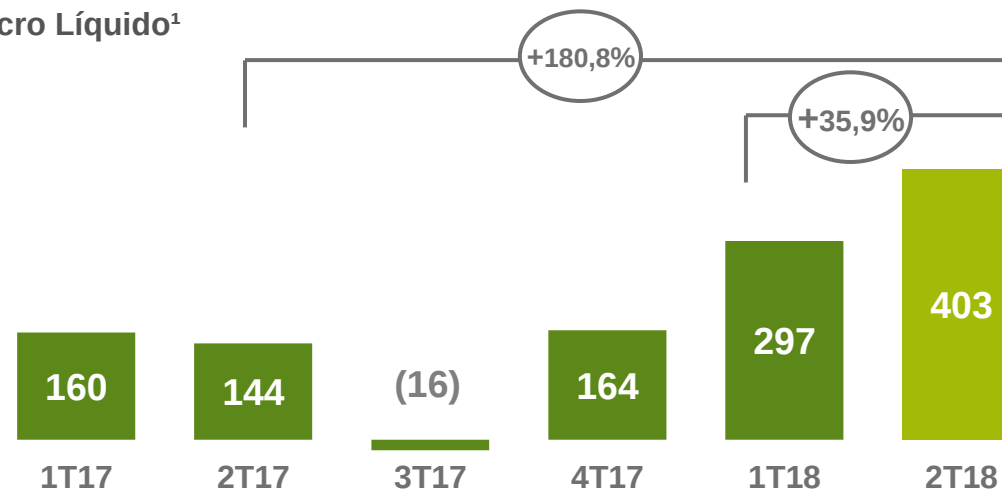
Margem Bruta¹



EBITDA¹



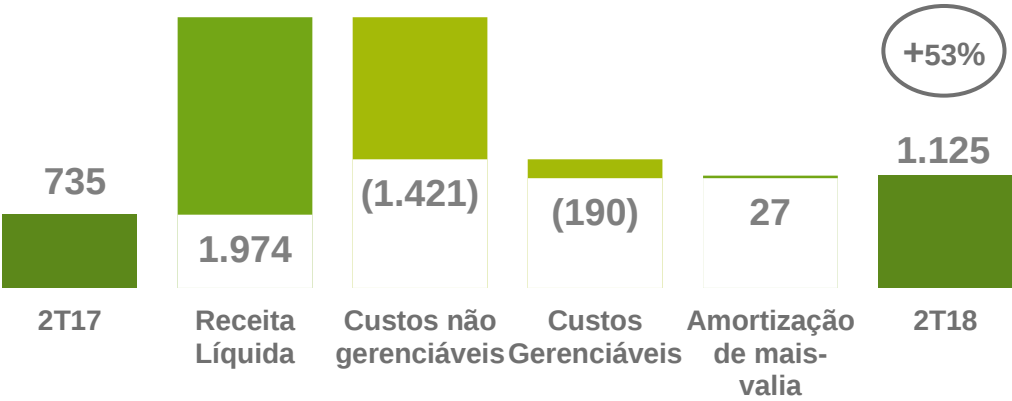
Lucro Líquido¹



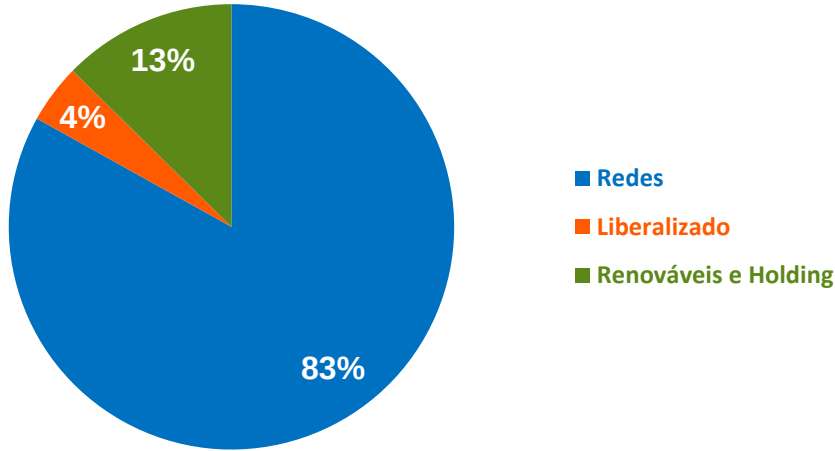
Resultados

EBITDA^{1 2}

R\$ milhões



EBITDA por segmento



Neoenergia	2T18	2T17	2T18 X 2T17	
			R\$	%
Receita Líquida	6.421	4.317	2.104	49
Custos e despesas não-gerenciáveis	(3.767)	(2.346)	(1.421)	61
Custos e despesas gerenciáveis	(888)	(698)	(190)	27
Equivalência patrimonial	28	0,2	28	>100
Amortização de mais-valia	(46)	(19)	(27)	>100
EBITDA	1.125	735	390	53
Lucro Líquido	403	144	260	>100

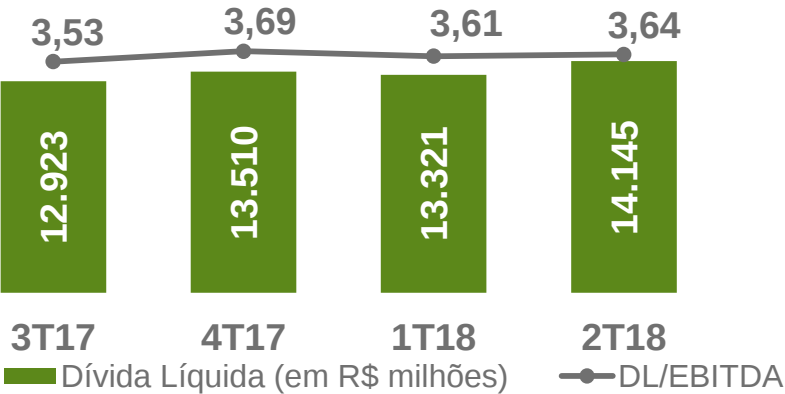
Principais variações 2T18 x 2T17:

- Receita líquida cresceu 49%¹, refletindo a incorporação da Elektro e dos reajustes e revisões tarifarias
- Os Custos e Despesas Operacionais cresceram 48%, refletindo além da adição de Elektro os maiores custos com energia e encargos, enquanto os custos gerenciáveis apresentaram variação inferior à inflação do período

Resultados

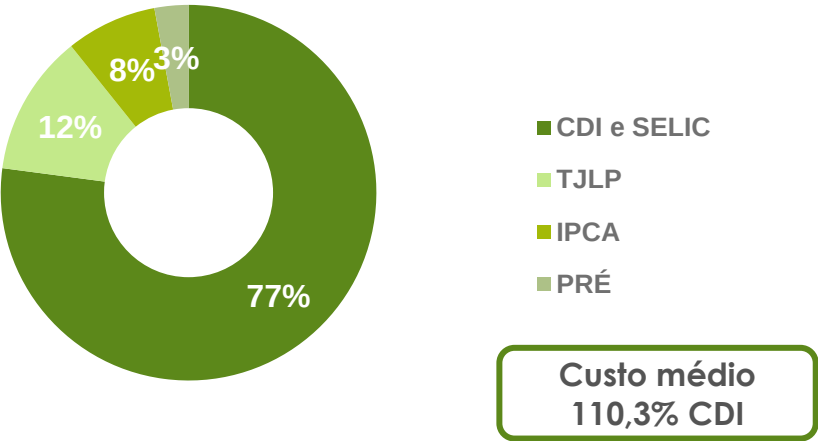
Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA¹

R\$ milhões



Indexadores da dívida

%

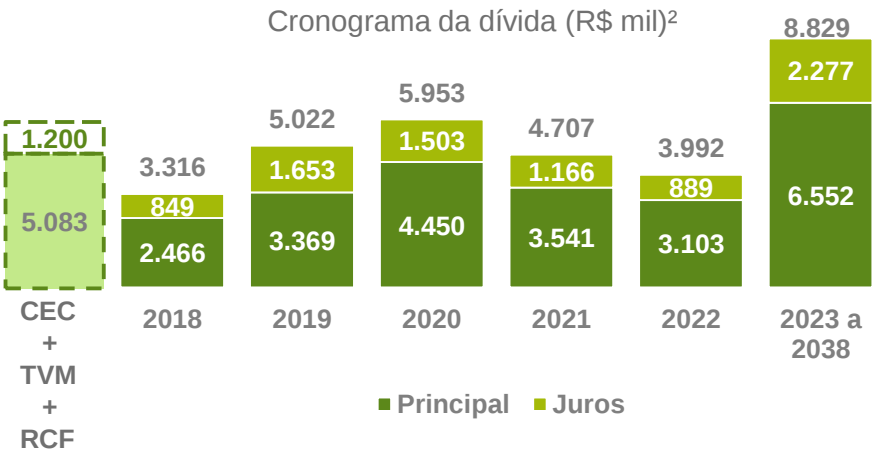


Composição detalhada da Dívida

R\$ milhões

Curto Prazo	4.347	
Empréstimos e Financiamentos	3.924	24%
Debêntures	1.002	
Instrumentos Financeiros	(579)	
Longo Prazo	14.881	
Empréstimos e Financiamentos	8.964	76%
Debêntures	6.764	
Instrumentos Financeiros	(847)	
Dívida Bruta	19.228	
Disponibilidades (CEC + TVM)	5.083	
Dívida Líquida	14.145	
RCF	1.200	

Cronograma da dívida (R\$ mil)²



Rating

Rating Corporativo S&P – Escala Global

	2015	2016	2017	2018
	BB+	BB	BB	BB
	BB+	BB	BB	BB



Rating comprova a capacidade das Companhias do grupo de honrarem com suas obrigações financeiras.



Rating Corporativo S&P – Escala Nacional

	2015	2016	2017	2018 ¹
	AA+	AA-	AA-	AA-
				AAA

Benchmark do Rating Corporativo – Escala Nacional Longo Prazo

S&P Global	FitchRatings	MOODY's
		
AA+ 	AA+ 	Aa1 -
AA -	AA  	Aa2 
AA-  		Aa3 
A+ 	A+ 	A1 -
BBB-	BBB- 	Baa1 



NEOENERGIA

Redes

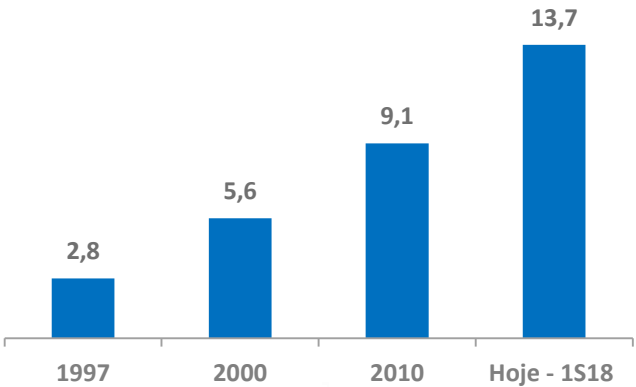
Neoenergia no Brasil: Distribuição

Forte crescimento, acompanhando o desenvolvimento da sociedade brasileira...



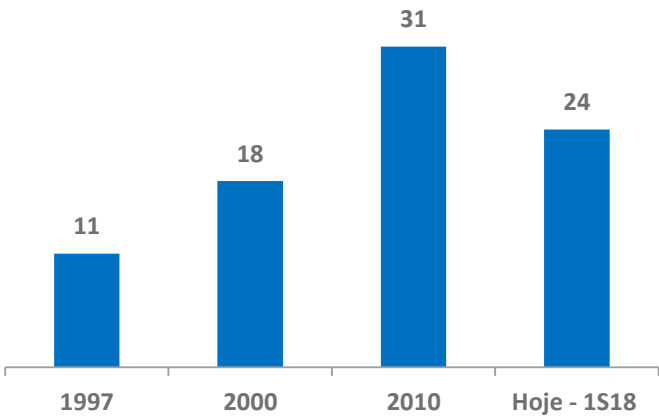
Cientes¹

> 4,9 x
1997-Hoje



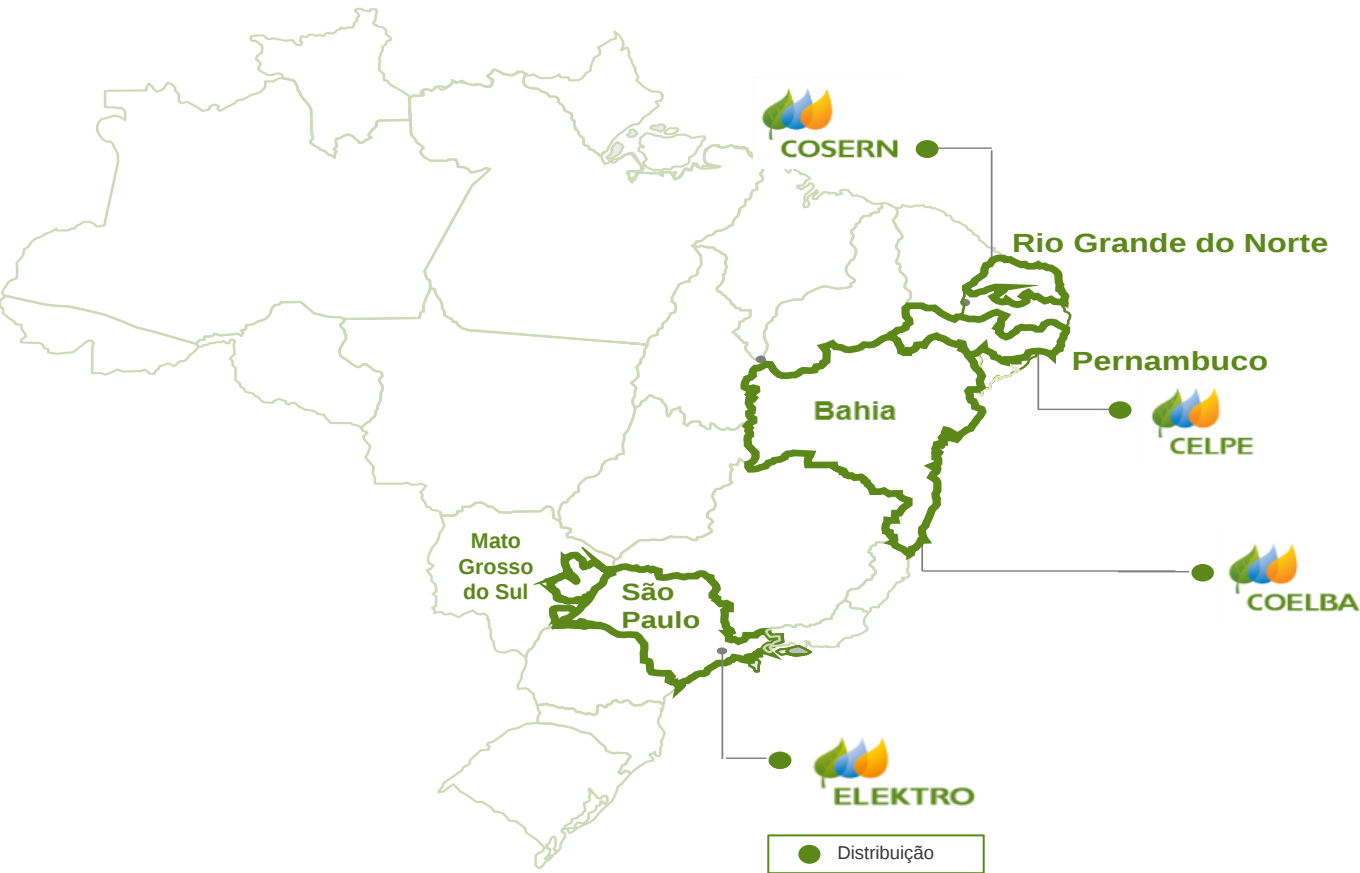
Energia distribuída (GWh)

> 2,2 x
1997-Hoje²



Neoenergia no Brasil: Distribuição

...e com previsão de cerca de ~R\$ 19 BI em investimentos até ano 2022



	 1,4 MM Consumidores Ativos
	 > R\$1.736 MM investimento (18-22)

	 3,7 MM Consumidores Ativos
	 > R\$3.701 MM investimento (18-22)

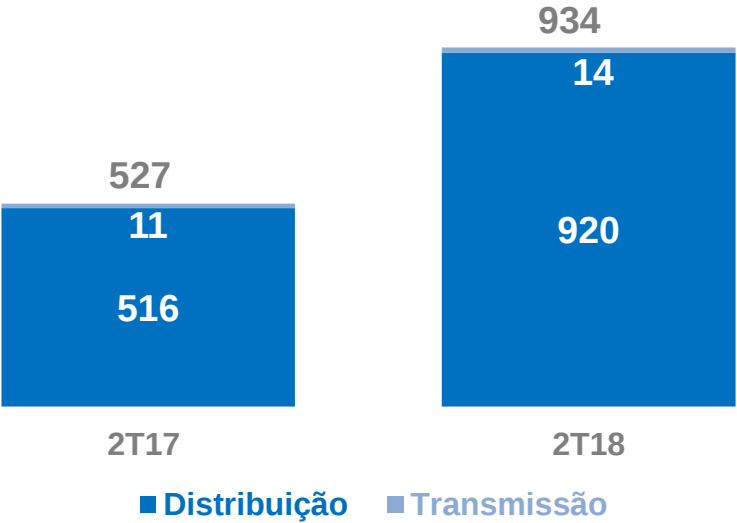
	 6,0 MM Consumidores Ativos
	 >R\$9.785 MM investimento (18-22)

	 2,6 MM Consumidores Ativos
	 >R\$3.428 MM investimento (18-22)

Pela nona vez, a Elektro, que atua em 228 cidades, foi consagrada como a Melhor Distribuidora de Energia Elétrica do país em 2018, através da Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica (ABRADEE)

Redes – Resultados 2T18

EBITDA¹



Redes	2T18	2T17	2T18 X 2T17	
			R\$	%
Receita Líquida	5.879	3.795	2.084	55
Ebitda	934	527	407	77
Resultado Financeiro	(178)	(214)	36	(17)
Lucro Líquido	398	139	259	187



A Elektro Redes contribuiu no 2T18 com R\$ 2.398.740 mil somando-se aos efeitos da revisão tarifária de Cosern e Coelba, a partir de 22 de abril de 2018, com impacto médio para o consumidor de 15,61% e 16,95%, respectivamente

Resultados 2T18

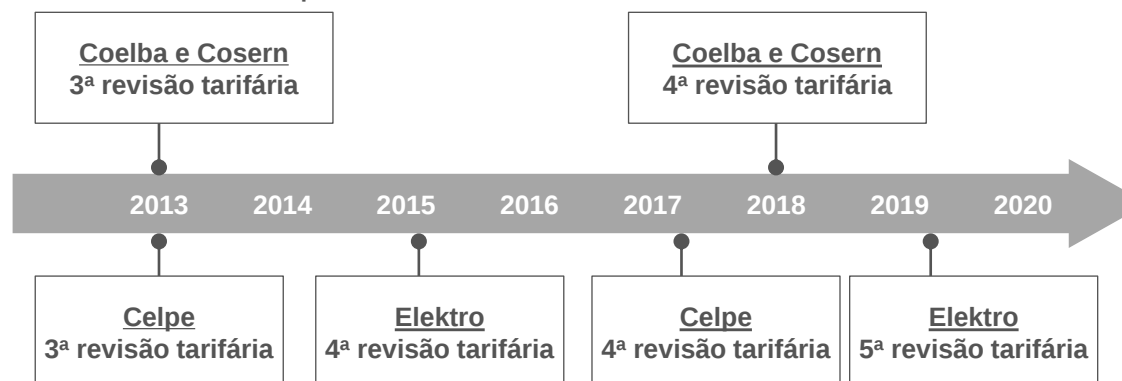
Distribuição



Operacional – 2T18

Cientes	5,9 milhões	3,7 milhões	1,4 milhões	2,6 milhões	13,7 milhões
Energia Distribuída	5.009 GWh	3.357 GWh	1.361 GWh	4.303 GWh	14.028 GWh
Área	563 mil km ²	99 mil km ²	53 mil km ²	120 mil km ²	835 mil km ²
População	15 milhões	8,9 milhões	3,4 milhões	6,5 milhões	33,8 milhões
Prazo de Concessão	Ago/2027	Mar/2030	Dez/2027	Ago/2028	-

Benefício de curto prazo dos ciclos de revisão tarifária em 2018 e 2019

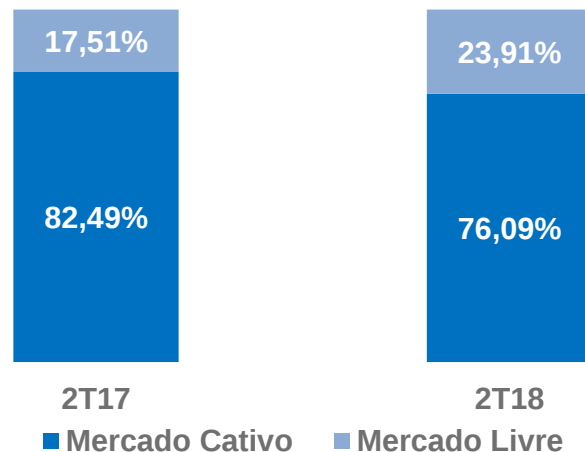


Resultados 2T18 - Distribuição

Energia Distribuída e Número de Consumidores

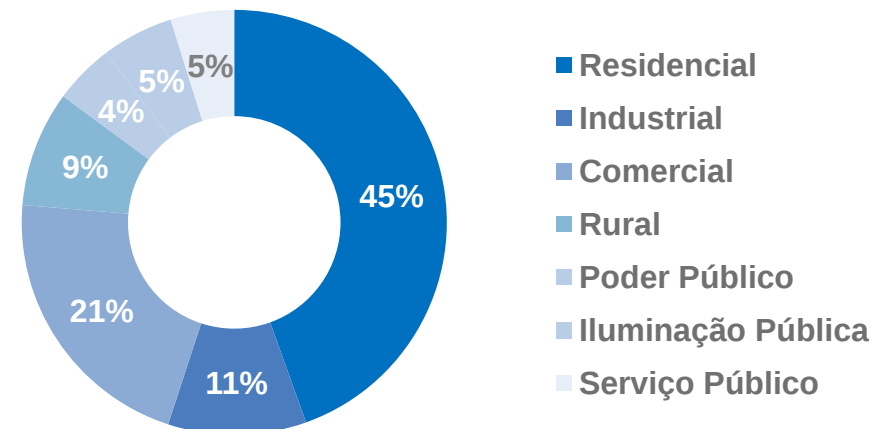
Energia Injetada por mercado

GWh



Energia Distribuída por classe de consumo – Mercado Cativo

%



Energia Distribuída por Empresa – Mercado Cativo+Livre

GWh

Energia Distribuída por empresa

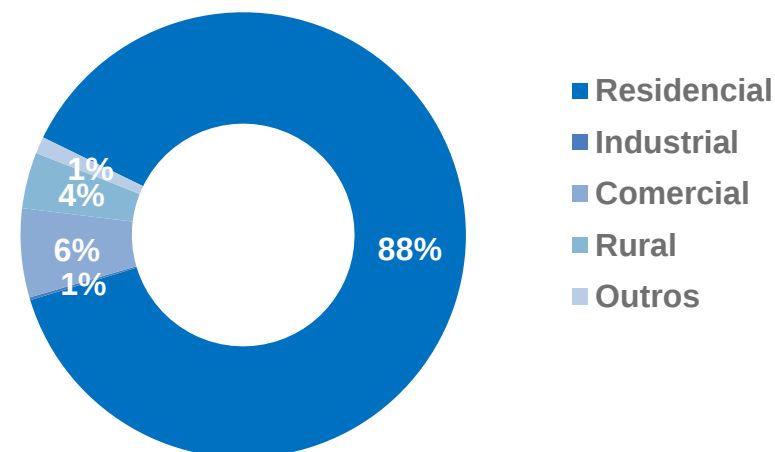
	2016	2017	2T17	2T18
Coelba	17.351	16.264	4.959	5.009
Celpe	11.278	10.772	3.336	3.357
Cosern	4.749	4.650	1.415	1.360
Elektro*	0	3.829	0	4.303
Neoenergia	33.378	35.515	9.709	14.028

Elektro	11.542	10.915	4.175
---------	--------	--------	-------

Número de consumidores por classe de consumo

%

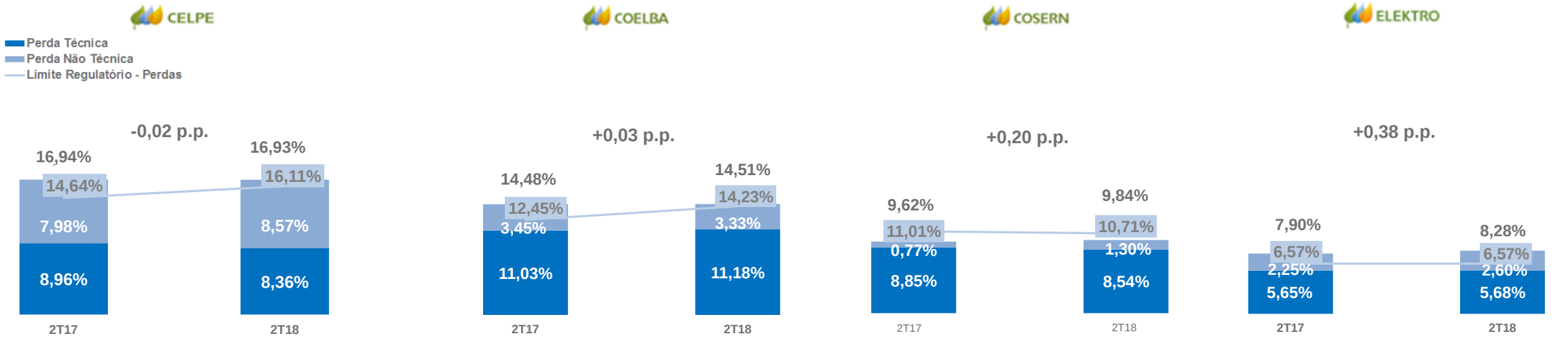
NEOENERGIA: 13.682.544



CAGR¹
BR: +2,10%
NEO: +4,46%

Resultados 2T18 - Distribuição

Perdas%

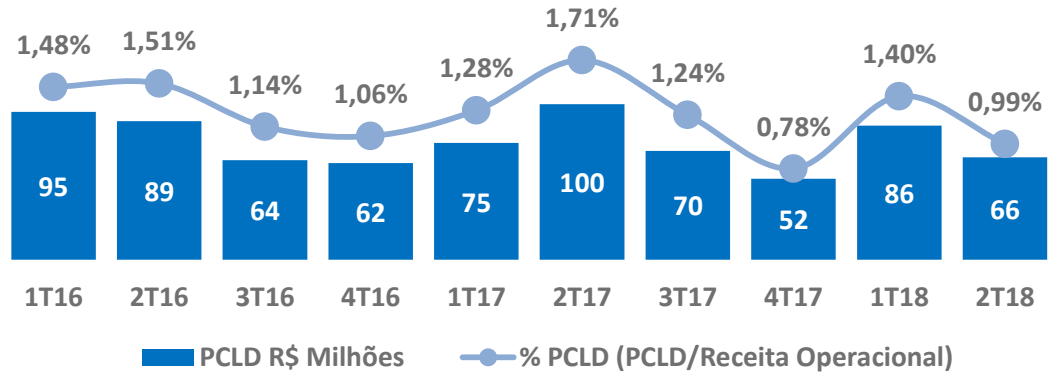


Resultados 2T18 - Distribuição

Indicadores de Inadimplência e PCLD

Evolução da PCLD

%

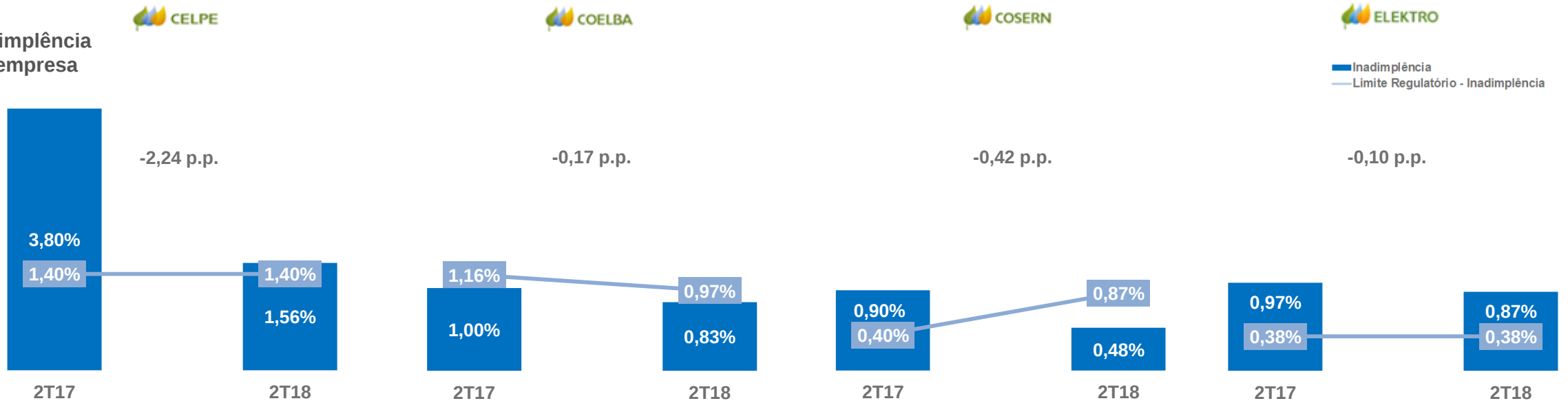


Ações de cobrança

Número de ações 2T18 x 2T17

- ✓ **Corte:** 478.435 (-8%);
- ✓ **Recorte:** 49.302 (-13%);
- ✓ **URA/SMS:** 3.577.732 (-6%);
- ✓ **Assessoria:** 7.269.990 (+7%)

Inadimplência por empresa %

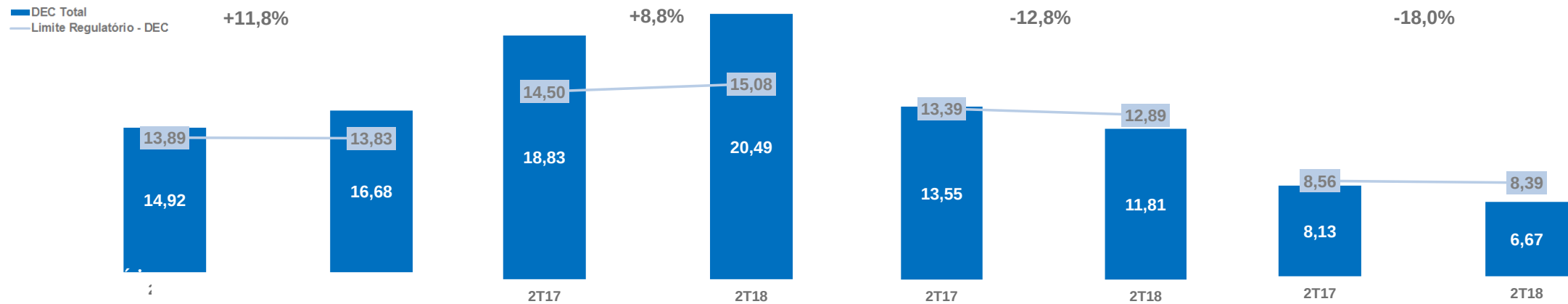


Resultados 2T18 - Distribuição

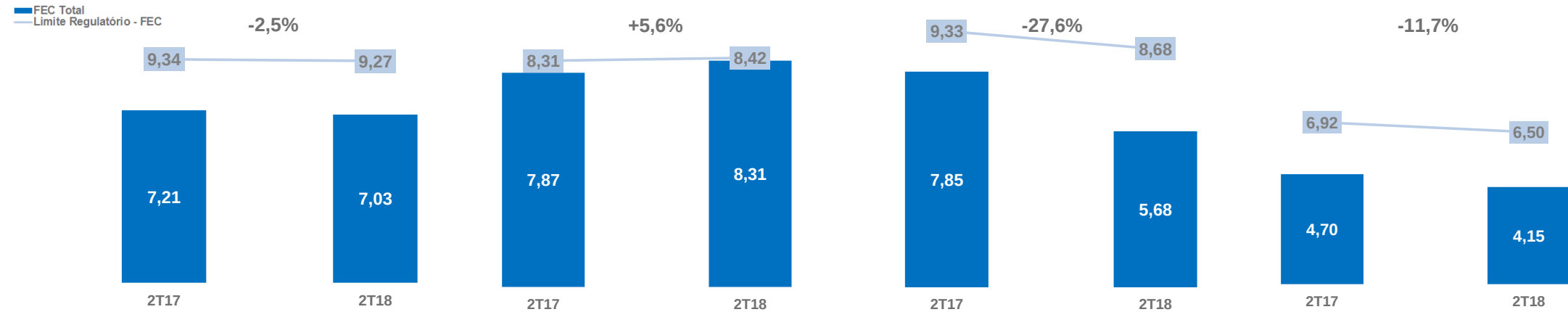
Indicadores de Qualidade



DEC



FEC



Revisões Tarifárias de 2018 – 4º ciclo



Resultado 4º ciclo revisão tarifária	
% Revisão tarifária	10,80%
Componentes Financeiros	4,13%
Total da revisão tarifária	14,94%
Efeito médio – alta tensão	17,47%
Efeito médio – baixa tensão	14,88%
Efeito médio percebido	15,61%

COSERN	Reajuste Abr/2017	Resultado RTP Abr/18	Variação
Parcela B (R\$ Mil)	585	654	11,92%
Perdas Regulatórias	11,01%	10,71%	-0,3p.p
Receitas Irrecuperáveis	0,87%	0,40%	-0,47p.p



Resultado 4º ciclo revisão tarifária	
% Revisão tarifária	18,45%
Componentes Financeiros	2,73%
Total da revisão tarifária	21,18%
Efeito médio – alta tensão	16,17%
Efeito médio – baixa tensão	17,27%
Efeito médio percebido	16,95%

COELBA	Reajuste Abr/2017	Resultado RTP Abr/18	Variação
Parcela B (R\$ Milhões)	2.344	2.981	27,15%
Perdas Regulatórias	12,42%	14,23%	1,81p.p
Receitas Irrecuperáveis	0,97%	1,16%	0,19p.p

Portfólio em operação

Transmissão



Afluentes T



Narandiba¹

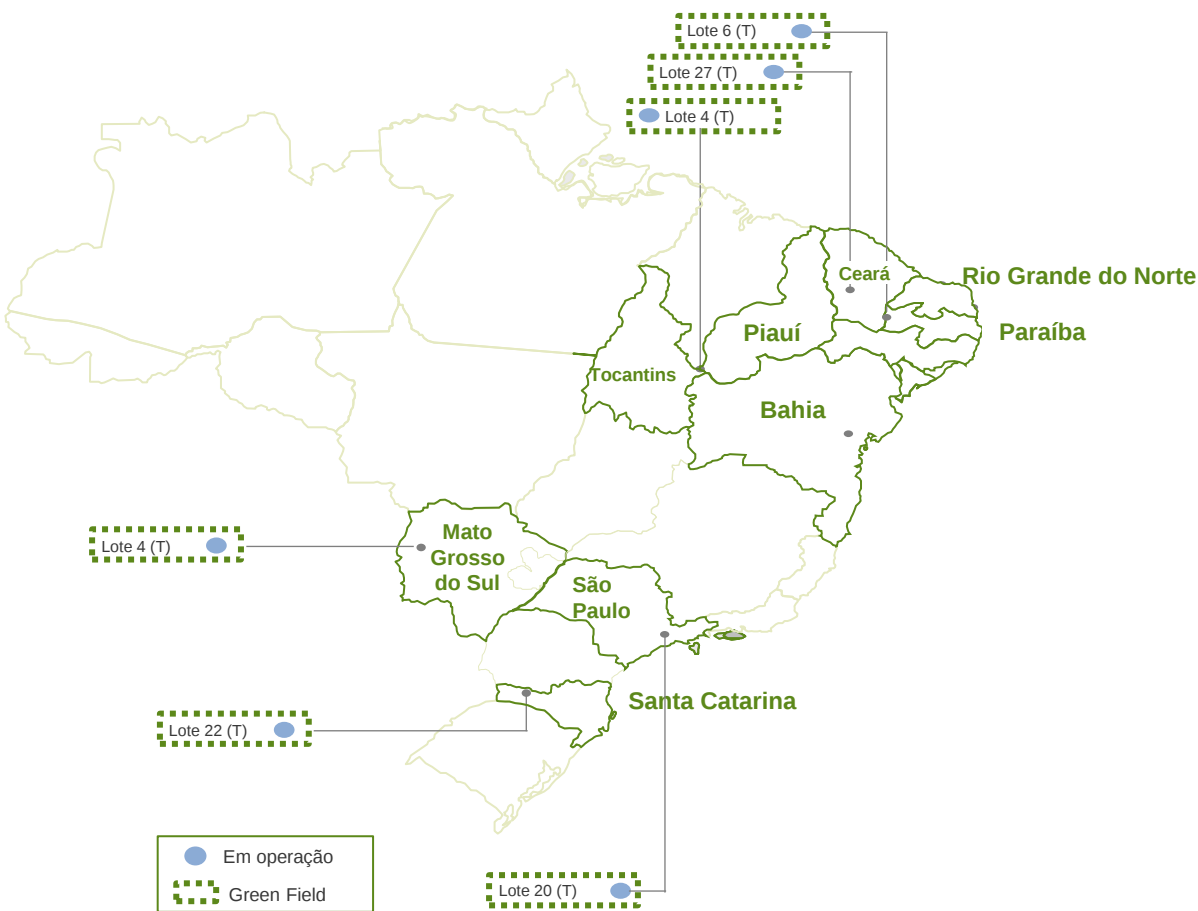


Potiguar Sul

Operacional - 2T18			
RAP (2017-2018)	R\$ 38,0 milhões	R\$ 14,3 milhões	R\$ 24,6 milhões
Ativos	7 subestações e 9 linhas	4 subestações	2 subestações e 1 linhas
Extensão da linha	489km	-	190km
Transformadores (T)	6 transformadores	6 transformadores	-
Linhas de entrada (L)	10 linhas	-	2 linhas
Participação Neoenergia	88%	100%	100%
Prazo de Concessão	Ago/2027	Jan/2039, Mai/2042 e Ago/2042	Ago/2043

Projetos em construção: Transmissão

Nos leilões realizados pela ANEEL em 2017 (abril e dezembro)
A Neoenergia somou 6 novos lotes com um investimento superior a R\$ 2.850 MM



Em construção – 2T18	Lote 4	Lote 20	Lote 22
RAP (em milhões) ¹	R\$ 65,515	R\$ 13,279	R\$ 13,055
Ativos	1 subestação e 6 linhas	1 subestação	1 subestação
Extensão da linha	583 km	-	-
Investimento (em milhões) ¹	R\$ 487,240	R\$ 141,076	R\$ 120,662
Deságio	34,64%	52,94%	46,17%
Participação Neoenergia	100%	100%	100%
Entrada em operação ¹	2022	2021	2021

Em construção – 2T18	Lote 27	Lote 4	Lote 6
RAP (em milhões) ¹	R\$ 12,087	R\$ 126,000	R\$ 57,325
Ativos	1 subestação	2 linhas	1 subestação e 2 linhas
Extensão da linha	-	729km	345km
Investimento (em milhões) ¹	R\$ 117,742	R\$ 1.346,826	R\$ 584,048
Deságio	48,94%	46,6%	44,6%
Participação Neoenergia	100%	100%	100%
Entrada em operação ¹	2021	2023	2018/2023 ²



NEOENERGIA

**Renováveis e
Liberalizados**

Projetos em operação: Renováveis e Liberalizado

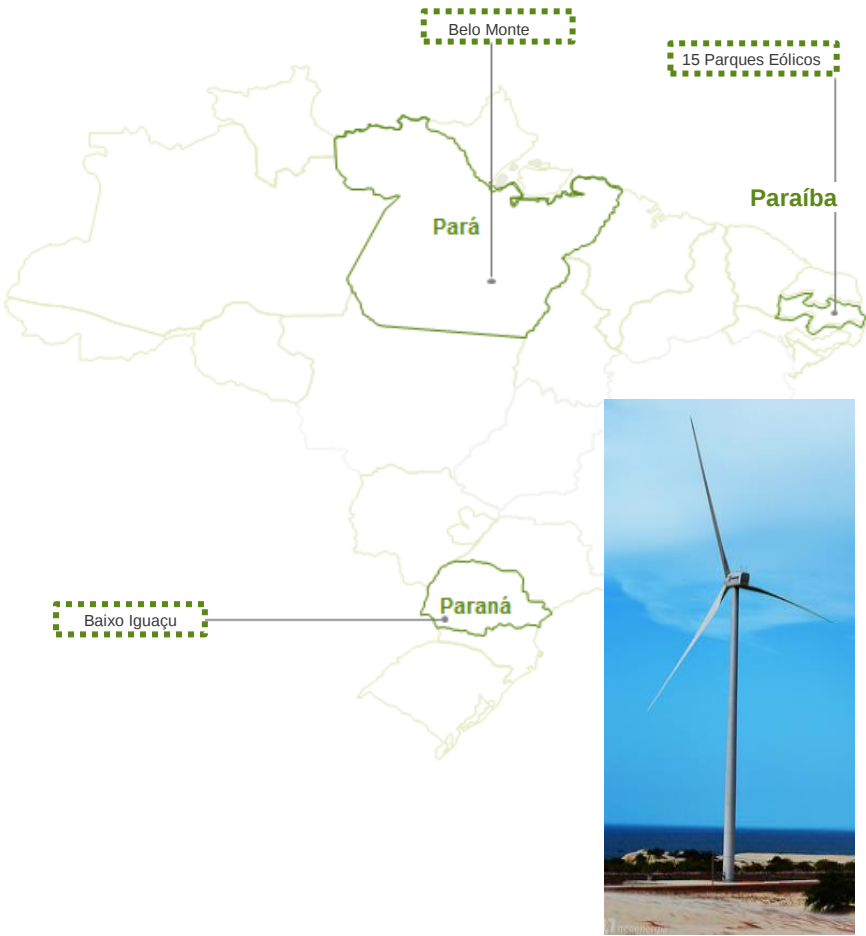
					
2T18	Itapebi	Águas da Pedra	Corumba CIII	Baguari	Teles Pires
Capacidade instalada	462MW	261MW	96MW	140MW	1.820MW
Localização	BA	MT	GO	MG	PA e MT
Participação Neoenergia	100%	51%	70%	51%	51%
Prazo de Concessão	Ago/2035	Jan/2043	Fev/2037	Dez/2039	Jun/2046

				
2T18	Belo Monte ¹	Parques Eólicos	Termo Pernambuco	Comercializadora ³
Capacidade instalada	4.511MW	516MW – 17 parques eólicos	533MW	
Localização	PA	BA, RN e PB	PE	
Participação Neoenergia	10%	100%	100%	1.443MW médio de energia comercializada
Prazo de Concessão	Ago/2045	2031, 2042, 2046, 2049 e 2050 ²	Dez/2030	

Projetos em construção: Renováveis e Liberalizado



Renováveis	Belo Monte ¹	Baixo Iguaçu ²	15 Parques Eólicos ³
Capacidade instalada	6.722MW	350MW	458MW
Localização	Rio Xingu – PA	Baixo Iguaçu - PR	PB
Participação Neoenergia	10%	70%	100%
Prazo de Concessão	Ago/2045	Set/2049	Jun/2053
Entrada em operação	Jan/2020	Nov/2018	Jan/2023



Negócios Liberalizados e Renováveis

Negócios Liberalizados

EBITDA



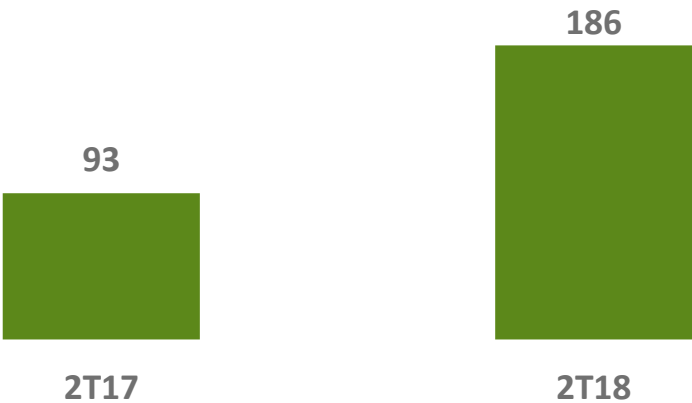
Liberalizados	2T18	2T17	2T18 X 2T17	
			R\$	%
Receita Líquida	499	0,4	498	>100
Amortização de mais-valia	-	15	(15)	(100)
EBITDA	48	130	(111)	(85)
Resultado financeiro	(39)	58	(97)	<(100)
Lucro Líquido	(11)	43	(54)	<(100)

	2017	1S18
Investimentos	515.542	45.436

Termopernambuco gerou 2.153 GWh, o que equivale a 490,2 MW médios

Renováveis¹

EBITDA



Renováveis	2T18	2T17	2T18 X 2T17	
			R\$	%
Receita Líquida	43	518	(475)	(92)
EBITDA	186	93	94	>100
Resultado financeiro	(30)	(102)	72	(70)
Lucro Líquido	102	74	28	37

	2017	1S18
Investimentos	336.993	177.787

EBITDA do segmento dobrou entre os trimestres



NEOENERGIA

A Energia do futuro...

Neoenergia - Sustentabilidade

Pacto Global (ONU)

Dez princípios que envolvem direitos humanos, direitos do trabalho, preservação ambiental e combate à corrupção.

Instituto Ethos

Gestão dos **negócios de maneira responsável**, para a construção de uma sociedade justa e sustentável

Conselho Empresarial Brasileiro para o Desenvolvimento Sustentável – CEBDS

Associação de empresas, para o **desenvolvimento sustentável**.

Comunitas

Contribuir para o aprimoramento dos **investimentos sociais** corporativos de forma a **reduzir as desigualdades** do país.

Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS)

Incorporação dos **ODS definidos pela Organização das Nações Unidas** para o horizonte 2015-2030.

Neoenergia - Ações Sociais, Prêmios e Reconhecimentos

Melhores empresas para se trabalhar	Neoenergia eleita pela primeira vez uma das Melhores empresas para se trabalhar do Brasil pelo Guia Você S/A.
	Elektro eleita pela 7ª vez a Melhor Empresa para Trabalhar pelo <i>Great Place to Work</i>
Prêmio Pró-Ética	Prêmio de transparência ética: das 375 organizações inscritas, a Neoenergia foi uma das reconhecidas com o selo de Empresa Pró-Ética.
Prêmio Melhor distribuidora do país	Pela nona vez, a Elektro, que atua em 228 cidades, foi consagrada como a Melhor Distribuidora de Energia Elétrica do país em 2018 , através da Associação Brasileira de Distribuidores de Energia Elétrica (ABRADEE)
Bolsas de estudos na Europa	Para estudantes Brasileiros , bem como na execução de programas de conservação da Biodiversidade
Prêmio Comunicação Empresarial	Prêmio na Associação Brasileira categoria Comunicação Programas Voltados à Sustentabilidade Empresarial (Carlinhos Brown)
Programa Voluntariado "São Paulo 2.0"	Dedicado à educação, ao desenvolvimento e à preparação para o mercado de trabalho de jovens carentes, com idade 12 e 14 anos.
Programa de substituição de geladeiras ineficientes	Primeiro no Brasil para a população de baixa renda Doação de 1,5 milhões de lâmpadas eficientes



NEOENERGIA

Contatos:

Site: ri.neoenergia.com

E-mail: ri@neoenergia.com