



Divulgação de Resultados **1T24**

9 de maio de 2024

taesa 

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. A declaração de dividendos da Taesa é feita com base nos resultados auditados (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 e amortização. 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 e 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 o mercado utiliza 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 e 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 o mercado utiliza 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.



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!**



Relatório de Sustentabilidade 2023



MOVIMENTO
RAÇA É PRIORIDADE



SGIT

Sistema de Gestão Integrado Taesa
ISO 9001 | ISO 14001 | ISO 45001 | ISO 55001



ANAB
ANSI National Accreditation Board
ACCREDITED
MANAGEMENT SYSTEMS
CERTIFICATION BODY

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
ISO 55001



taesa
RELATÓRIO ANUAL DE
SUSTENTABILIDADE
2023

ICO2 B3

IGPTWB3



CIPA+A na TAESA

Acesse as atas das reuniões e
fique por dentro das discussões.

[Clique aqui](#)



Destaques do 1º trimestre de 2024

Receita líquida regulatória atingiu R\$ 584,0 MM, com uma queda de 2,4% em relação ao ano anterior, refletindo o efeito negativo do IGP-M no ciclo RAP 2023-2024 e Parcela Variável

EBITDA do trimestre impactado por despesas não-recorrentes de R\$ 10,1 MM e evento de PV de Janaúba de R\$ 13,4 MM. Excluindo estes efeitos, EBITDA ficaria em R\$ 507,4 MM e margem EBITDA em 85,1%.

Otimização da estrutura societária com incorporações de 3 empresas gerou impacto positivo de R\$ 16,3 MM nas despesas de IRPJ/CSLL

Liquidação da 15ª emissão de debêntures da Taesa de R\$ 1,3 bi, com custos competitivos e uma série verde em IGP-M, gerando eficiência de custos e alongamento de prazos

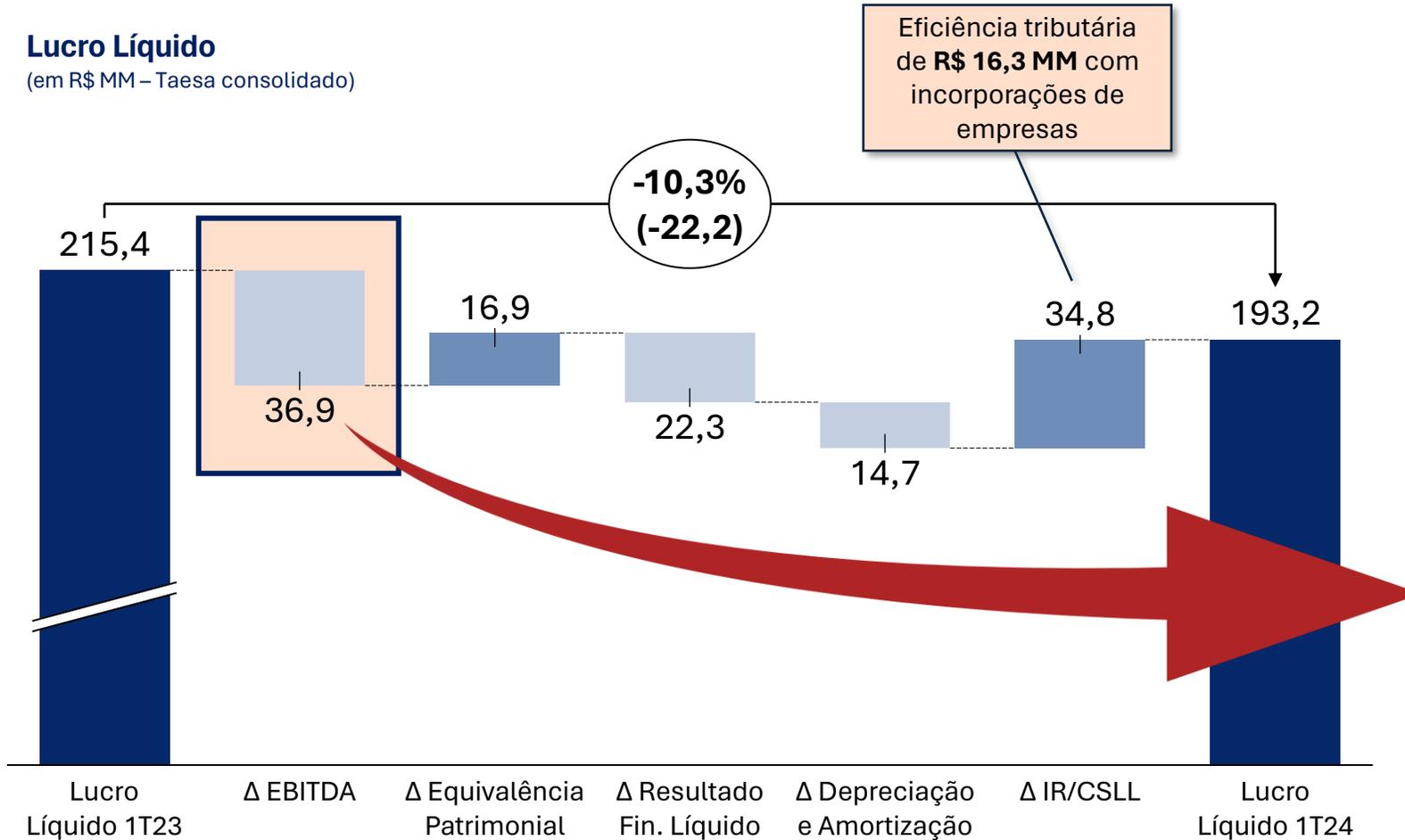
Volume de CAPEX do período em R\$ 77 MM afetado por paralisação no órgão ambiental com impacto no empreendimento de Ananaí

Anúncio de distribuição de proventos de R\$ 144,9 MM sobre o resultado do 1T24

Resultado Regulatório

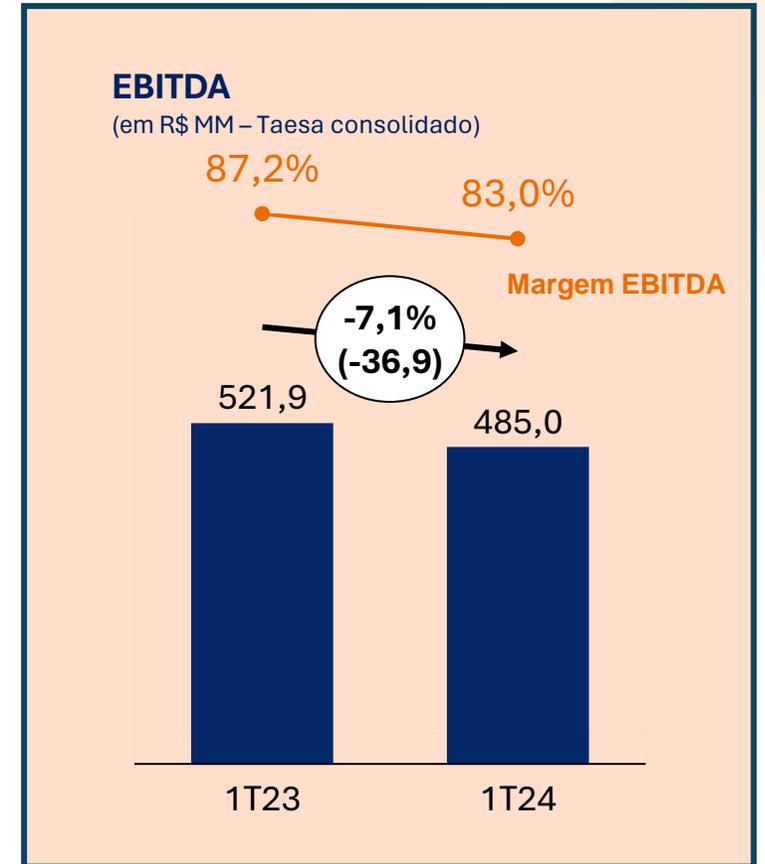
Lucro Líquido

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



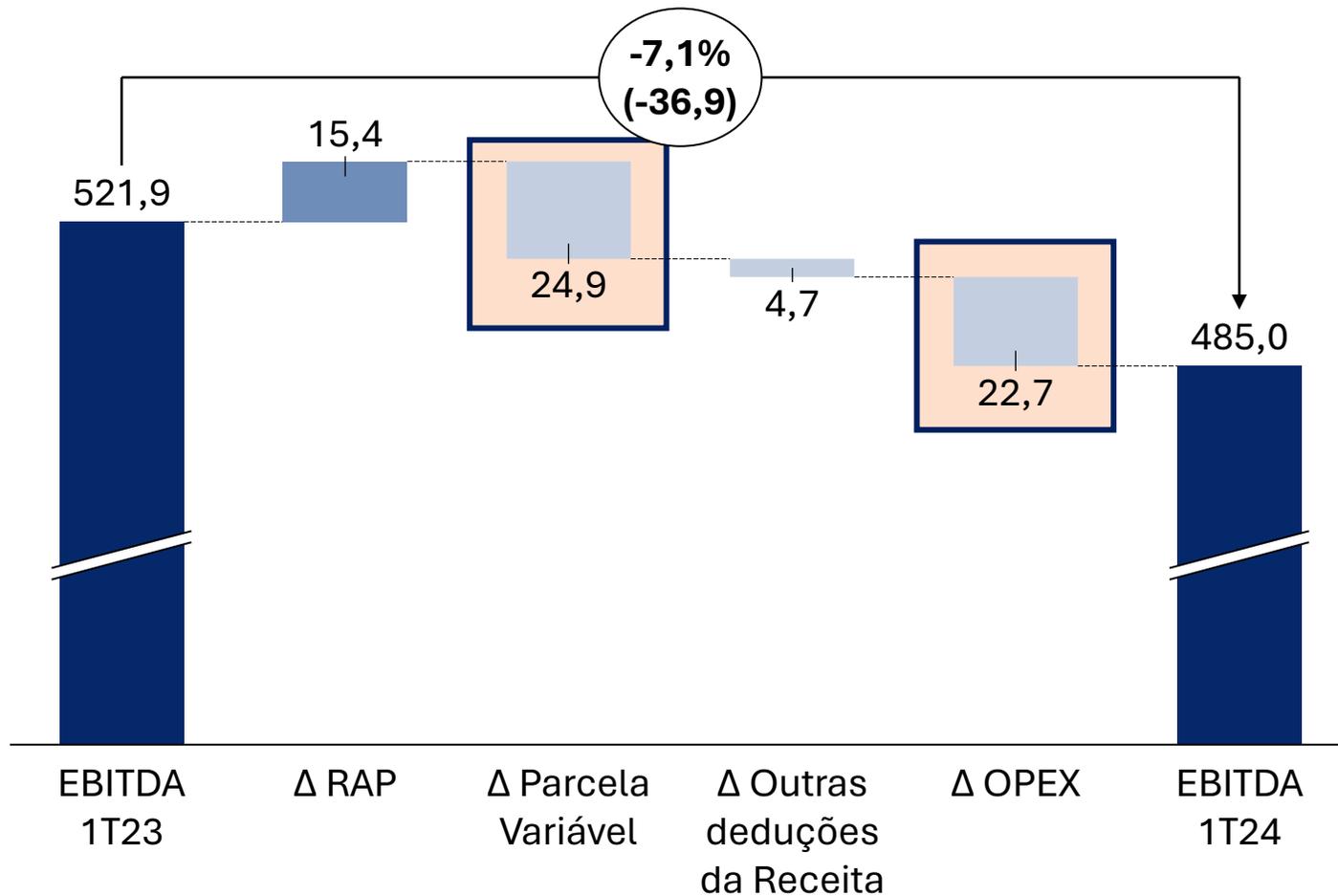
EBITDA

(em R\$ MM – Taesa consolidado)

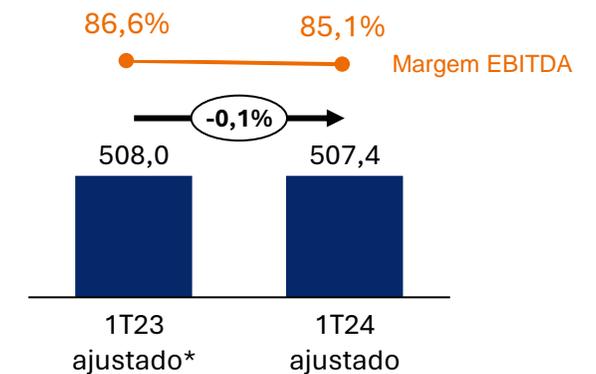


EBITDA Regulatório

(em R\$ MM – Taesa consolidado)

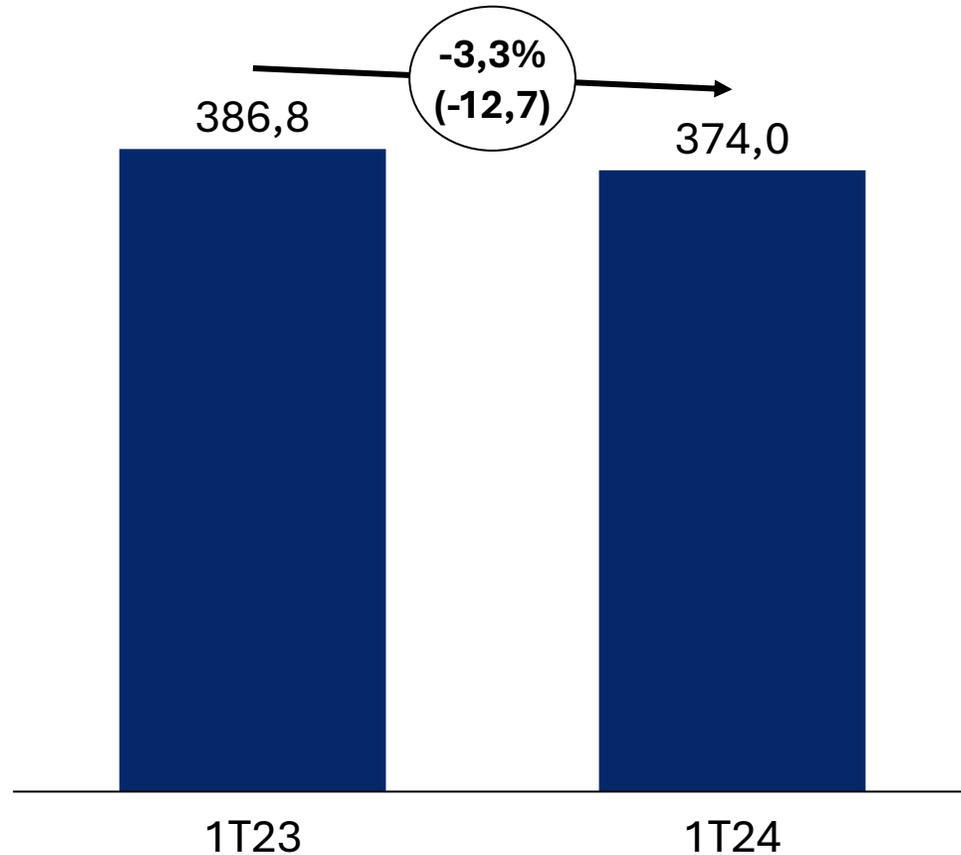


- Aumento da Parcela Variável em função de evento de grande impacto em Janaúba (R\$ 13,4 MM)
- Impacto de **R\$ 10,1 MM** no OPEX por efeitos não-recorrentes nas linhas de Pessoal, Serviços de Terceiros e Outras Despesas



Lucro Líquido IFRS

(em R\$ MM)



- (R\$ 13,4 MM): Aumento da Parcela Variável em função de evento de grande impacto em Janaúba
- (R\$ 10,1 MM): Aumento das despesas operacionais, em função de efeitos não recorrentes
- (R\$ 30,2 MM): Equivalência patrimonial - redução da margem de construção pela entrada em operação de Ivaí
- (R\$ 22,2 MM): Maiores despesas financeiras
- Compensados em parte por:
 - R\$ 21,4 MM: Maiores receitas de remuneração e de O&M por entrada em operação de projetos
 - R\$ 25,8 MM: Maiores investimentos nos novos empreendimentos (margem de construção)
 - R\$ 16,3 MM: Impacto positivo no IR/CS em função da incorporação da ATE III, Sant'Ana e Saíra

Projetos em Construção

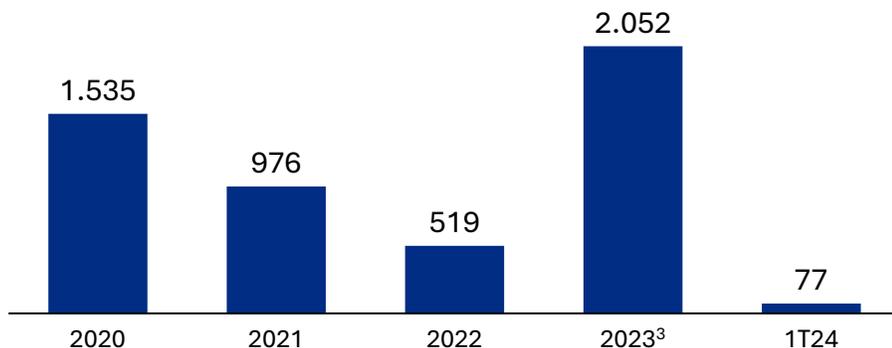
 Autorização de 2 novos reforços (ATE III e São Pedro) que somam R\$ 76 MM de Capex ANEEL

 Pitiguari, Tangará e reforços de Novatrans com obras em andamento

 Projetos de Saíra e Ananaí em evolução

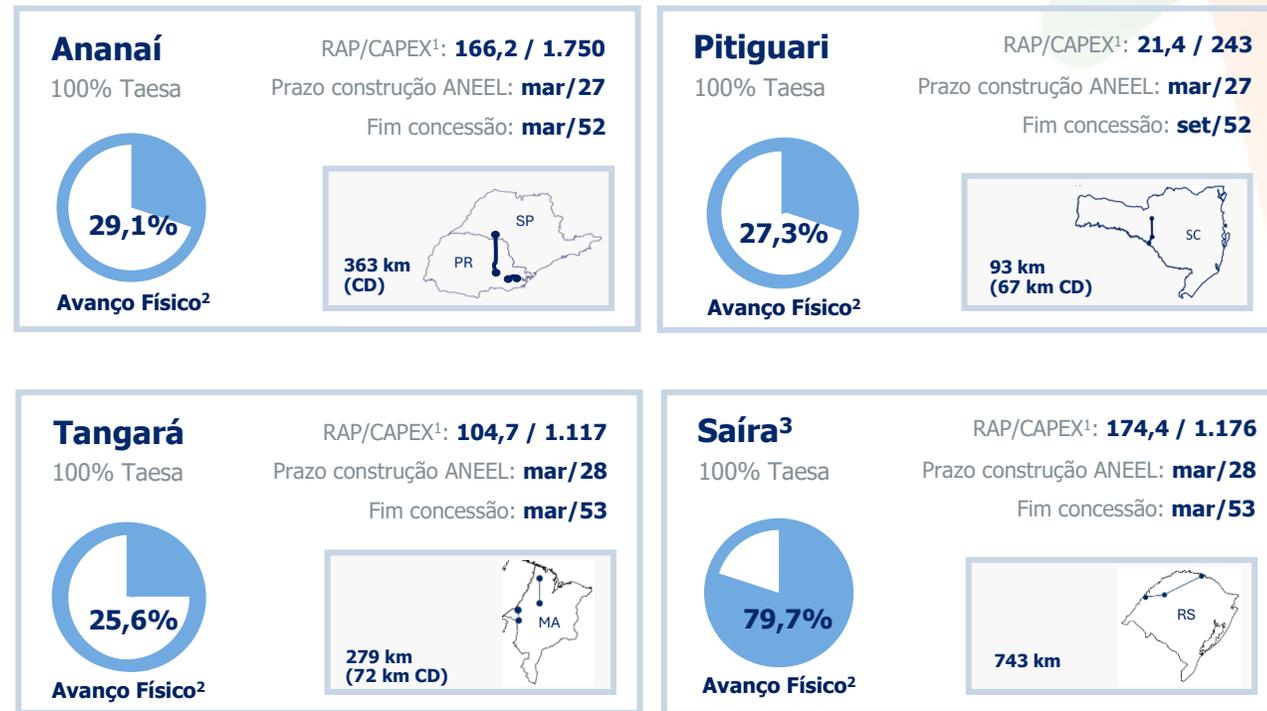
 Capex 1T24 afetado por paralisação no IBAMA

Investimentos realizados pela TAESA*
(em R\$ MM)



* Considera apenas empreendimentos de grande porte.

Avanço dos Projetos



(1) R\$ milhões (ciclo RAP 2023-2024 adicionado de PIS/COFINS / CAPEX ANEEL; valor total do projeto). CAPEX ANEEL definido à época do leilão, portanto não inflacionado.

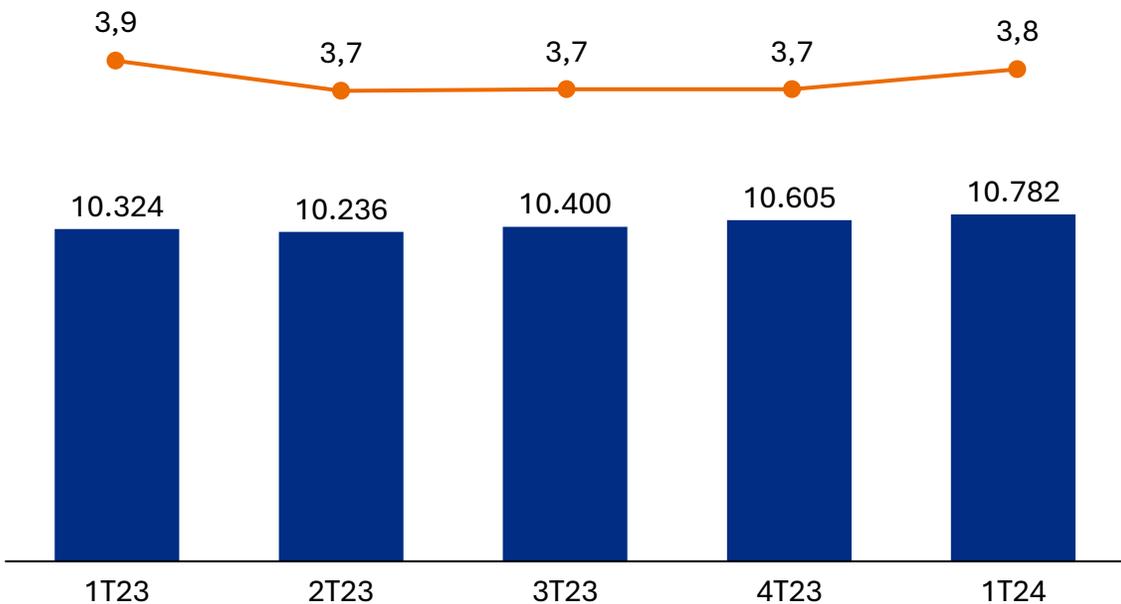
(2) Em 31 de março de 2024.

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

Endividamento

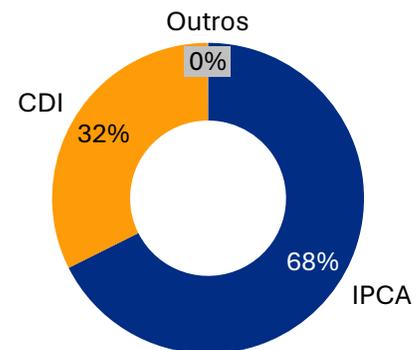
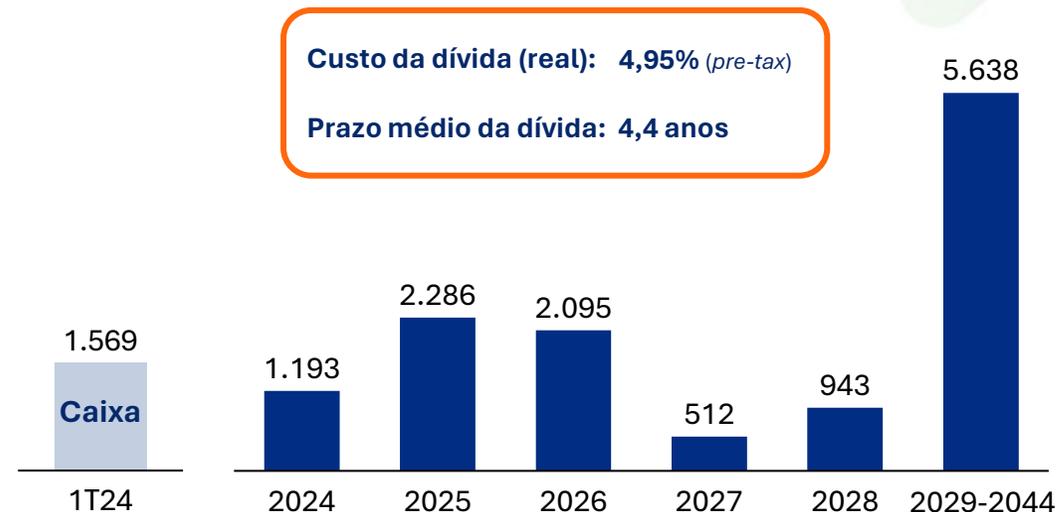
(em R\$ MM – Taesa com consolidação proporcional)

Dívida Líquida



—●— Dív. Líq./EBITDA Regulatório
 ■ Dívida Líquida

Perfil de Amortização da Dívida



Rating Corporativo
(escala nacional)

Moody's: AAA.br
Fitch: AAA(bra)

15ª emissão de debêntures da TAESA

- ✂ Volume de **R\$ 1,3 bilhão**
- ✂ **1ª série** utilizada para pré-pagamento da 13ª emissão, aumentando a *duration* e otimizando o custo da dívida

- ✂ **2ª série em Debêntures “Verdes”** incentivadas (Lei 12.431)

- ✂ **2 séries:**

1ª série (5 anos): R\$ 1.000 MM a **CDI + 0,63%**
2ª série (10 anos): R\$ 300 MM a **IGP-M + 5,84%**

Compressão²
sobre remuneração
inicial
(pontos percentuais)

0,10

0,15

1ª série como a segunda captação mais bem sucedida de 2024, em termos de prêmio sobre o CDI¹

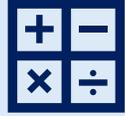
2ª série indexada ao IGP-M, que é o índice de reajuste da maioria das concessões da TAESA

Entre os melhores spreads² de emissões recentes e 100% distribuída a mercado

¹Data base 25/04/2024

²FONTE: Coordenador da emissão

Proposta de distribuição de proventos



Base LL Reg

Base de cálculo para distribuição de proventos passa a ser o **Lucro Líquido Regulatório**, e não mais o Lucro Líquido Societário



2024 \geq 75%

Pagamento de proventos equivalente ao **mínimo de 75% do Lucro Líquido Regulatório**, excepcionalmente para o exercício social de **2024**



2025+ = 90-100%

A partir do exercício social de **2025**, intenção de pagamento de proventos entre **90% a 100% do Lucro Líquido Regulatório**



\geq 50% LL IFRS

Os valores apurados devem ser **iguais ou superiores ao mínimo obrigatório previsto em estatuto** (50% do lucro líquido IFRS)

Os valores propostos de distribuição estarão **condicionados** a:

- **geração de caixa e situação financeira** da Companhia;
- necessidades de alocação de recursos para fazer frente aos **planos de investimentos**;
- devidas **aprovações societárias**.

Anúncio de distribuição de proventos

Juros sobre Capital Próprio - JCP



Conselho de Administração delibera a distribuição de:

R\$ 144,9 milhões

a título de Juros sobre Capital Próprio.

Data-base: 13 de maio de 2024

Data-ex: 14 de maio de 2024

Equivalente a: **R\$ 0,42 / Unit (TAEE11)**

Data de pagamento:

27 de junho de 2024

YTD

R\$ 763 MM

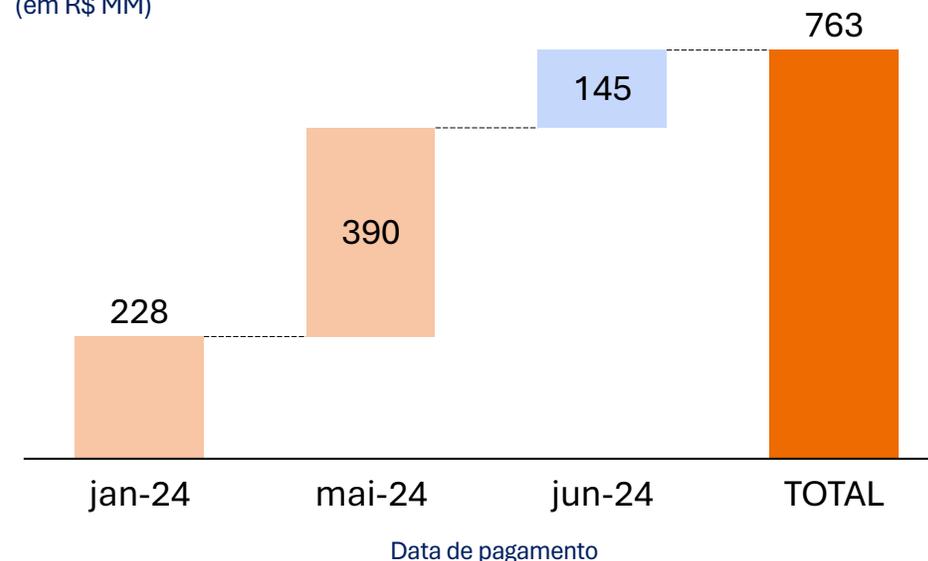
distribuídos

R\$ 2,22

por Unit

Proventos distribuídos em 2024

(em R\$ MM)



Q&A

Sessão de Perguntas e Respostas



taesa

