

Leilão de Transmissão

30 de Junho / 2022

Comprometidos com os:



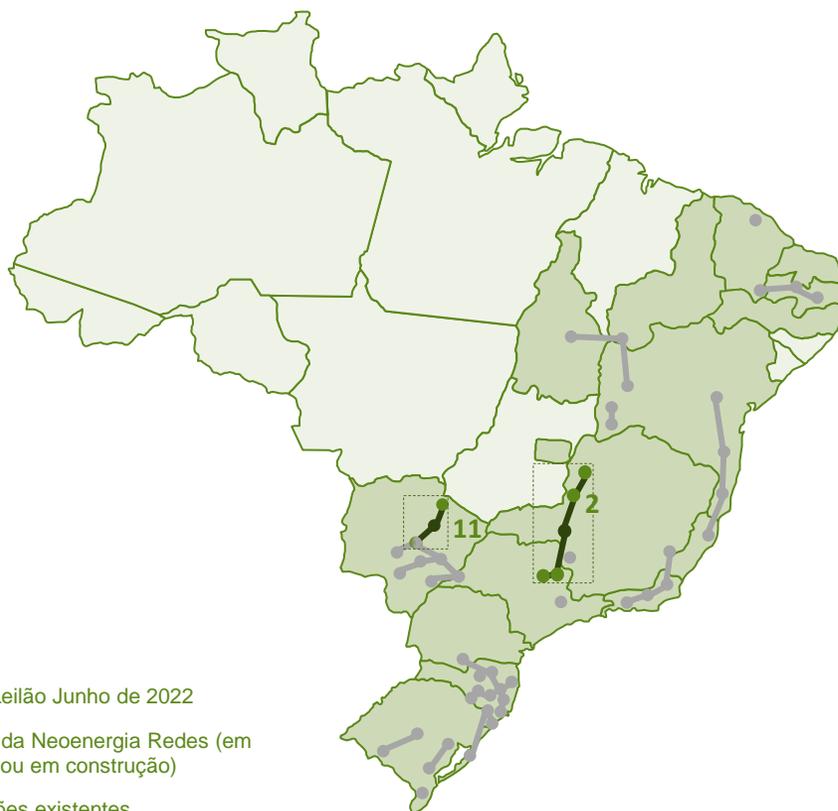
DISCLAIMER

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.

Leilão nº 01/2022 | Visão Geral



- Projetos Leilão Junho de 2022
- Presença da Neoenergia Redes (em operação ou em construção)
- Subestações existentes
- Novas subestações
- Novas linhas de transmissão
- Ativos Neoenergia
- Ativos Neoenergia

Lote 2 | MG e SP

- ✓ 1.707 km de linhas de transmissão;
- ✓ 1 nova subestação 500 kV.

Lote 11 | MS

- ✓ 291 km de linhas de transmissão;
- ✓ 1 nova subestação 230 kV com transformação 230/138 kV.

Premissas do Plano de Negócios Lote 2

Prazo Neoenergia

Antecipação ~ 28 meses

Capex Neoenergia

Saving ~ 30%

9% em 2023 | 79% em 2024 | 12% em 2025

RAP Neoenergia

R\$ 360 Milhões | Deságio de 50,3%

Fiscal

Lucro Real | Sudene 10% do projeto

% Margem EBITDA Regulatória

91%

Financiamento

Alavancagem Média 65% | IPCA+5,50%

Prazo Aneel

60 Meses (Setembro de 2027)

Capex Aneel

R\$ 4.938 milhões

TIR Real Alavancada Pós-Tax 2 dígitos

Premissas do Plano de Negócios Lote 11

Prazo Neoenergia

Antecipação ~ 20 meses

Capex Neoenergia

Saving ~ 25%

4% em 2022 | 46% em 2023 | 50% em 2024

RAP Neoenergia

R\$ 38,2 Milhões | Deságio de 45,7%

Fiscal

Lucro Presumido

% Margem EBITDA Regulatória

91%

Financiamento

Alavancagem Média 65% | IPCA+5,50%

Prazo Aneel

48 Meses (Setembro de 2026)

Capex Aneel

R\$ 499 milhões

TIR Real Alavancada Pós-Tax 2 dígitos

Antecipação de 28 e 20 meses nos Lotes 2 e 11 respectivamente:

Licenciamento Ambiental

- ✓ Lote 11 com LI já tramitada.
- ✓ Compromisso dos órgãos licenciadores estaduais para antecipação de prazos (reuniões já marcadas)
- ✓ Antecipação de atividades e estudos para início imediato dos processos de licenciamento
- ✓ Mapeamento detalhado de todas as interferências sociais e ambientais
- ✓ Definição de corredor ótimo de passagem utilizando o estado da arte em termos de tecnologia e padrões de exigibilidade
- ✓ Otimização de supressão de vegetação e alinhamento a metodologias aplicadas pelos órgãos

Fundiário

- ✓ Traçado minuciosamente estudado de forma a reduzir interferências de maior complexidade
- ✓ Fundiário predominantemente rural
- ✓ Otimizações na faixa de servidão em trechos urbanos
- ✓ Contratação de mais de uma empresa para aferição de mercado
- ✓ Estudos adiantados para uma estratégia de implantação mais célere

Sem risco para obtenção das licenças e eventuais upsides em análises.

Criação de Valor na Operação e Capex

Descontos no Capex Aneel de cerca de 30% e 25% nos Lotes 2 e 11 respectivamente:

Construção

- ✓ Custo de construção lastreado em propostas firmes e pré-acordos com fornecedores de capacidade comprovada em projetos anteriores: Tabocas e Planova;
- ✓ 20 MR\$ investidos em estudos técnico e socioambientais para otimização do Capex e redução de risco.
- ✓ Elaboração de estudos topográficos detalhados;
- ✓ Realização de sondagens em todos os trechos em percentual superior à prática de mercado;
- ✓ Projetos elaborados a nível de projeto executivo
- ✓ Novas soluções e tecnologias de construção civil e redução de impacto ambientais
- ✓ Presença de circuitos paralelos com ganho de produtividade.

Materiais

- ✓ Compra de materiais lastreado em propostas firmes e pré-acordos com fornecedores de capacidade comprovada em projetos anteriores: Alubar, SaeTowers/Brametal/Brafer, Siemens e ABB.
- ✓ Escala de fornecimento da carteira de transmissão Neoenergia permite melhores negociações junto aos principais fornecedores do Brasil;
- ✓ Contratos sem exposição à moeda internacional ou commodities, todo 100% garantido com hedge;
- ✓ Demais contratações corrigidas pelo IPCA.

Alavancagem Financeira



% Alavancagem

65% média | Pico 75%;



Linhas e Prazos

BNDES | BNB* | Debenture
24Y 24Y 15Y

** Apenas Lote 2*



Custo

IPCA + 5,50% a.a.



ICSD

Maior que 1,3x.

Plano de Desinvestimento em curso

- **Ativos com menores retornos**
- **Ativos não estratégicos**
- **Participações minoritárias**

Q&A

OBRIGADO!

Relações com Investidores

Site: ri.neoenergia.com

E-mail: ri@neoenergia.com

Telefone: (21) 3235-9828

Transmission Auction

June 30th/ 2022

Comprometidos com os:



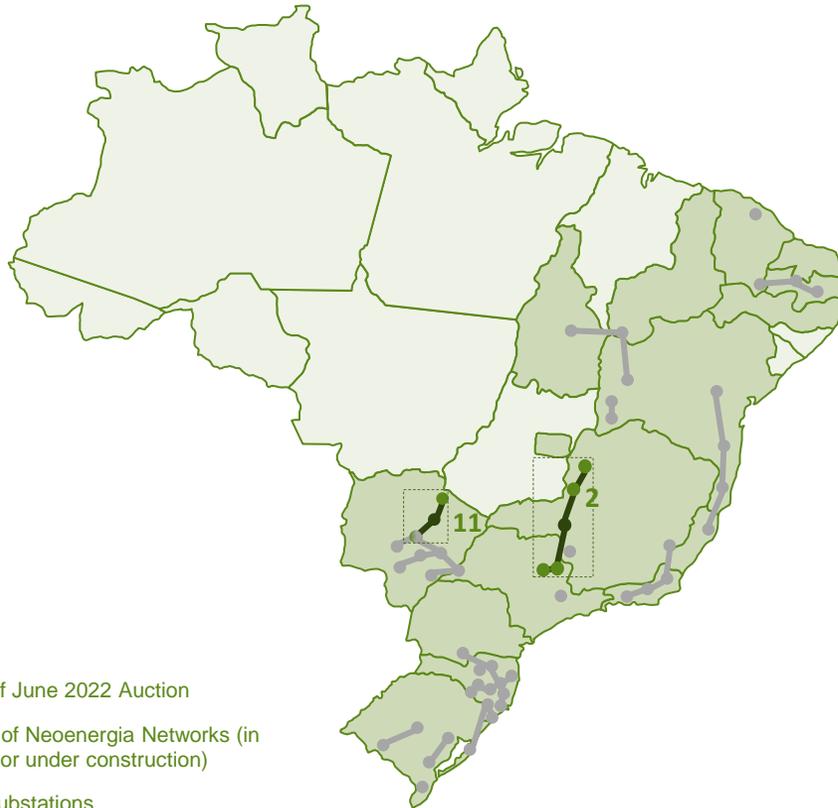
DISCLAIMER

This presentation was prepared by Neoenergia S.A. ("NEOENERGIA") indicating the general situation and the progress of NEOENERGIA's business. Although the information contained in this document was prepared with the necessary care and diligence, the information provided herein accurately reflects the moment the information was consolidated, reflecting NEOENERGIA's current conditions and its point of view. Therefore, the information is subject to change. This presentation should be seen only together with the oral presentation made by NEOENERGIA and its Financial Statements. NEOENERGIA can not be held liable for any loss directly or indirectly arising from the use of this presentation or its content. The presentation is a property of NEOENERGIA and should not be reproduced, distributed or disclosed to third parties, or even used for any other purpose without the prior written consent of NEOENERGIA.

The Company points out that this presentation may contain statements that represent expectations and projections of NEOENERGIA about future events. These expectations involve a number of risks and uncertainties, and may therefore have results or consequences other than those discussed and anticipated.

For further information about the companies, please refer to the reports filed with the Securities and Exchange Commission (CVM) or the Investor Relations website ri.neoenergia.com.

Auction No. 01/2022 | Overview



- Projects of June 2022 Auction
- Presence of Neoenergia Networks (in operation or under construction)
- Existing substations
- New substations
- New transmission lines
- Neoenergia Assets
- Neoenergia Assets

Lot 2 | MG and SP

- ✓ 1,707 km of transmission lines;
- ✓ 1 new 500 kV substation.

Lot 11 | MS

- ✓ 291 km of transmission line;
- ✓ 1 new 230 kV substation, with 230/138 kV transformation.

Business Plan Assumptions Lot 2

Neoenergia Term

- ~28 months anticipation

Neoenergia Capex

Saving: ~30%
9% in 2023 | 79% in 2024 | 12% in 2025

Neoenergia RAP

R\$ 360 Million | Discount of 50.3%

Fiscal

Real Profit | Sudene 10% of project

% Regulatory EBITDA Margin

91%

Financing

Average Leverage of 65% | IPCA+5.50%

Aneel Term

60 Months (September 2027)

Aneel Capex

R\$ 4,938 Billion

Post-Tax Leveraged Real IRR: Double-digit

Business Plan Assumptions Lot 11

Neoenergia Term

- ~20 months anticipation

Neoenergia Capex

Saving: ~ 25%
4% in 2022 | 46% in 2023 | 50% in 2024

Neoenergia RAP

R\$ 38,2 Million | Discount of 45,7%

Fiscal

Presumed Profit

% Regulatory EBITDA Margin

91%

Financing

Average Leverage of 65% | IPCA+5.50%

Aneel Term

48 Months (September of 2026)

Aneel Capex

R\$ 499 Million

Post-Tax Leveraged Real IRR: Double-digit

Anticipation of 28 and 20 months in Lots 2 and 11 respectively:

Environmental Licensing

- ✓ Lot 11 with LI already processed;
- ✓ Commitment of state licensing agencies to anticipate deadlines (meetings already scheduled);
- ✓ Anticipation of activities and studies for immediate start of licensing processes;
- ✓ Detailed mapping of all social and environmental interferences;
- ✓ Definition of an optimal passageway using the best in terms of technology and exigibility standards;
- ✓ Optimization of vegetation suppression and alignment to methodologies applied by agencies.

Land

- ✓ Tracing carefully studied in order to reduce interferences of greater complexity;
- ✓ Predominantly rural land;
- ✓ Optimizations in the right-of-way in urban stretches;
- ✓ Hire of more than one company for market assessment;
- ✓ Advanced studies for a faster implementation strategy.

No risk to obtain licenses and eventual upsides in analysis.

Value Creation in the Operation and Capex

Discounts on Capex Aneel of 30% and 25% on Lots 2 and 11 respectively:

Construction

- ✓ Construction cost based on firm proposals and pre-agreements with suppliers with proven capacity in previous projects: Tabocas and Planova;
- ✓ R\$20 million invested in technical and socio-environmental studies for capex optimization and risk reduction;
- ✓ Preparation of detailed topographic studies;
- ✓ Drilling in all tranches in a percentage higher than the market practice;
- ✓ Projects developed at the executive project level;
- ✓ New solutions and technologies for civil construction and environmental impact reduction;
- ✓ Presence of parallel circuits with productivity gain.

Materials

- ✓ Purchase of materials based on firm proposals and pre-agreements with suppliers with proven capacity in previous projects: Alubar, Sae Towers/Brametal/Brafer, Siemens and ABB.
- ✓ Supply scale of the Neoenergia transmission portfolio allows better negotiations with the main Brazilian suppliers;
- ✓ Contracts without exposure to international currency or commodities, with 100% hedged;
- ✓ Other contracts corrected by IPCA.

Financial Leverage



% Leverage

65% average | Peak 75%.



Lines and Terms

BNDES | BNB | Debenture
24Y 24Y 15Y

**Only Lot 2*



Cost

IPCA + 5.50% p.a.



DSCR

Higher than 1.3x.

Divestment Plan in Progress

- **Assets with a low rate of return;**
- **Non-strategic assets;**
- **Minority Interests.**

Q&A

THANK YOU!

Investors Relations

Website: ri.neoenergia.com

E-mail: ri@neoenergia.com

Telephone: +55 (21) 3235-9828