



Apresentação de Resultados 3T17

Destaques 3T17

Estrutura de Capital



- 03/ago: Fechamento da Venda do complexo Alto Sertão II no valor base de R\$600 milhões
- 03/ago: Quitação integral da debenture da Holding no valor de R\$ 365 milhões
- 15/out: Rolagem do empréstimo ponte (BNDES) do projeto Alto Sertão III para janeiro de 2018
- 10/nov: Recebimento de oferta vinculante pela Brookfield para capitalização primária na Companhia no valor de R\$ 1,4 bilhão, ao preço de R\$ 6,00 por *unit*, com *earn-out* de até R\$ 1,00 por *unit*

Revisão do Plano de Negócios



- 23/ago: Anúncio da venda do Complexo de Umburanas e PPAs do mercado livre para a Engie pelo valor base de R\$ 15,0 milhões
- 28/ago: Descontratação dos PPAs do LER 2014 de fonte solar (99,75 MW de capacidade instalada) por meio do Leilão Reverso, mediante pagamento de prêmio de R\$ 7,9 milhões
- Conclusão do processo de revisão do plano de negócios

Resultado 3T17

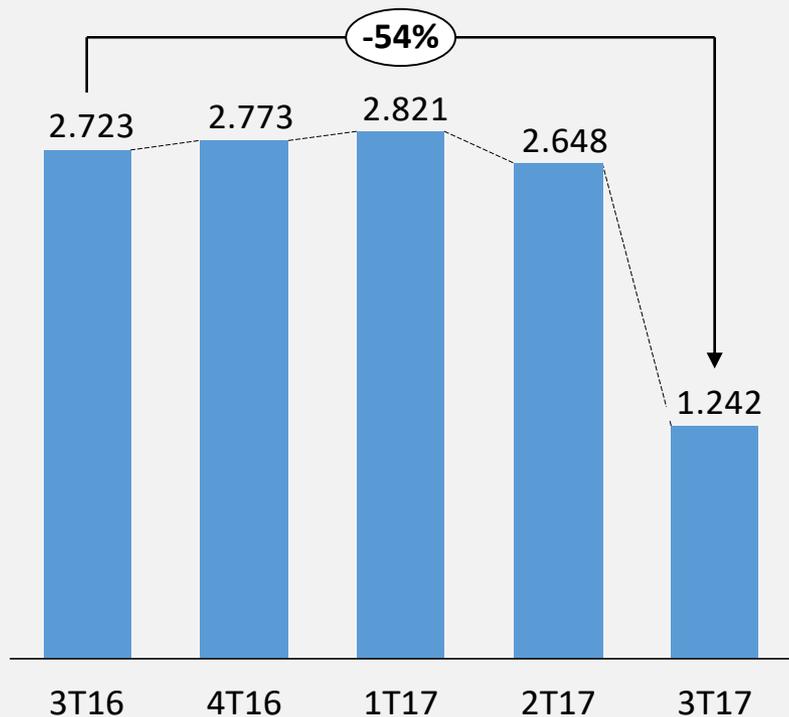


- Resultados muito impactados por eventos não recorrentes e por efeitos contábeis de *impairment*
- Receita Operacional Líquida de R\$189,2 milhões, EBITDA negativo de R\$ 104 milhões, Prejuízo Líquido de R\$239 milhões .

Eventos de liquidez representam grande passo para reestabelecimento do equilíbrio financeiro da Renova

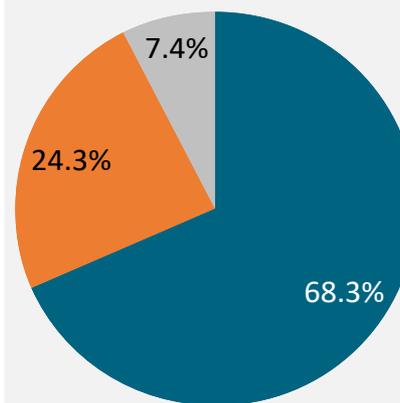
- ✓ Quitação integral da debenture da Holding no valor de R\$ 365 milhões
- ✓ Rolagem do empréstimo ponte com BNDES

Dívida Líquida – Evolução (R\$ mil)

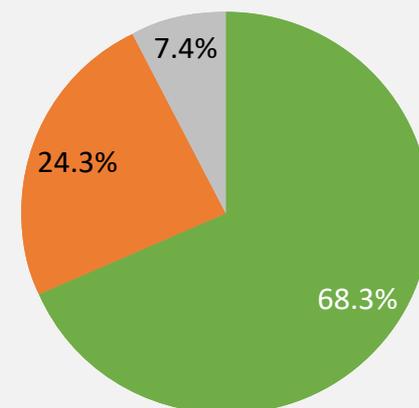


Dívida Bruta – Por instituição

Endividamento 3T17 (R\$ 1.260,1 milhões)



Pós Entrada Longo Prazo BNDES (Alto Sertão III)*



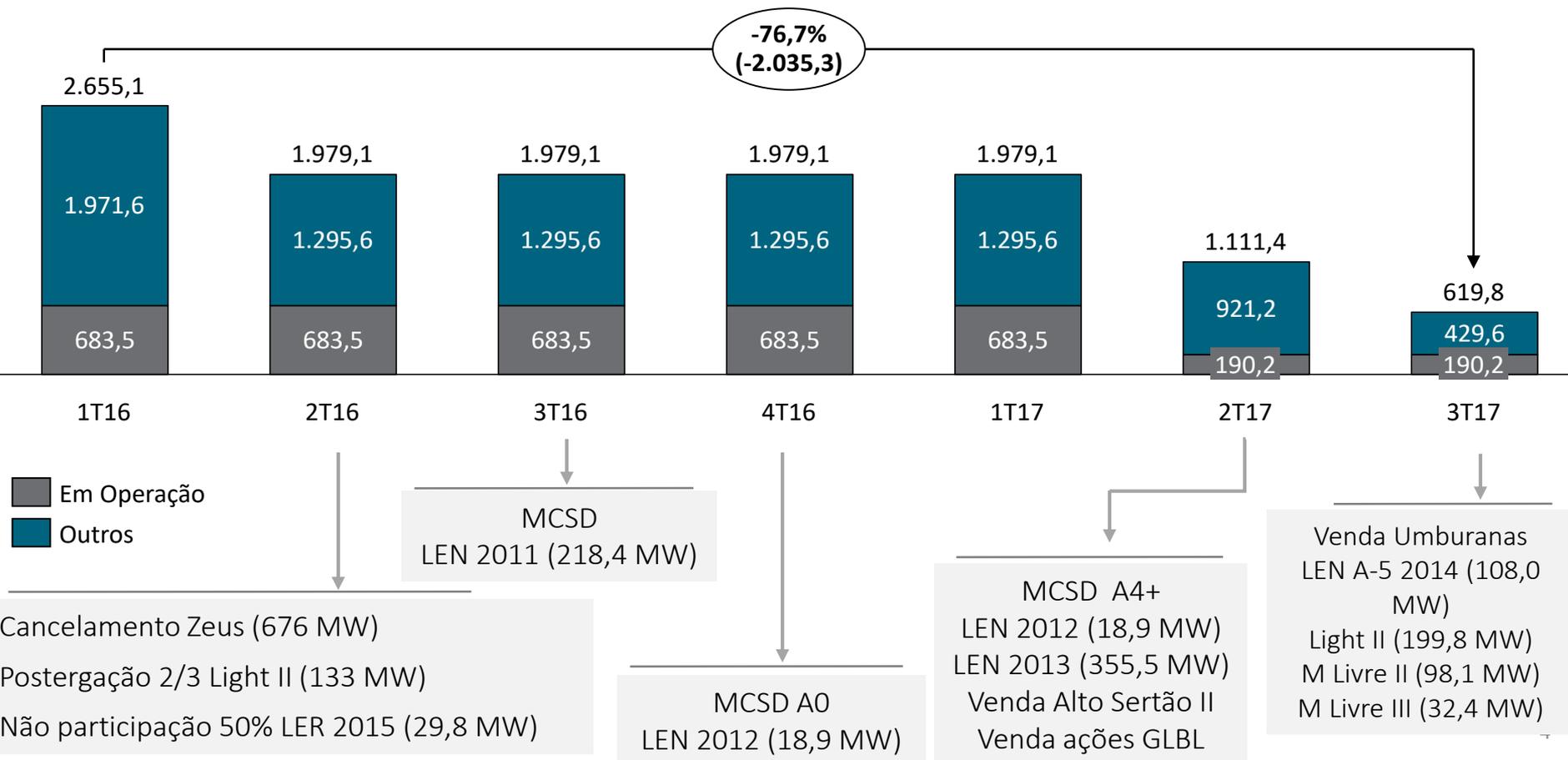
BNDES Ponte BNB+Finep
Capital de giro BNDES Longo Prazo

* Proforma: supõe que a mesmo montante de dívida do ponte será convertido em longo prazo.

Conclusão do processo de revisão do plano de negócios

Capacidade Instalada Contratada (MW): fim do processo de otimização do portfolio através da adesão a processos do MCSD, venda de ativos e transferência de PPAs

- ✓ Redução da necessidade de desembolso de capex no médio prazo e melhora da liquidez
- ✓ Melhora do fluxo de caixa e redução do impacto de compra de energia
- ✓ Mitigação de riscos financeiro e regulatório decorrentes do atraso na entrega dos parques eólicos



A venda de Umburanas e transferência de PPAs do ACR e ACL foi a última etapa do processo de revisão do plano de negócios da companhia

Em 23/ago a Renova assinou o contrato com a Engie envolvendo:

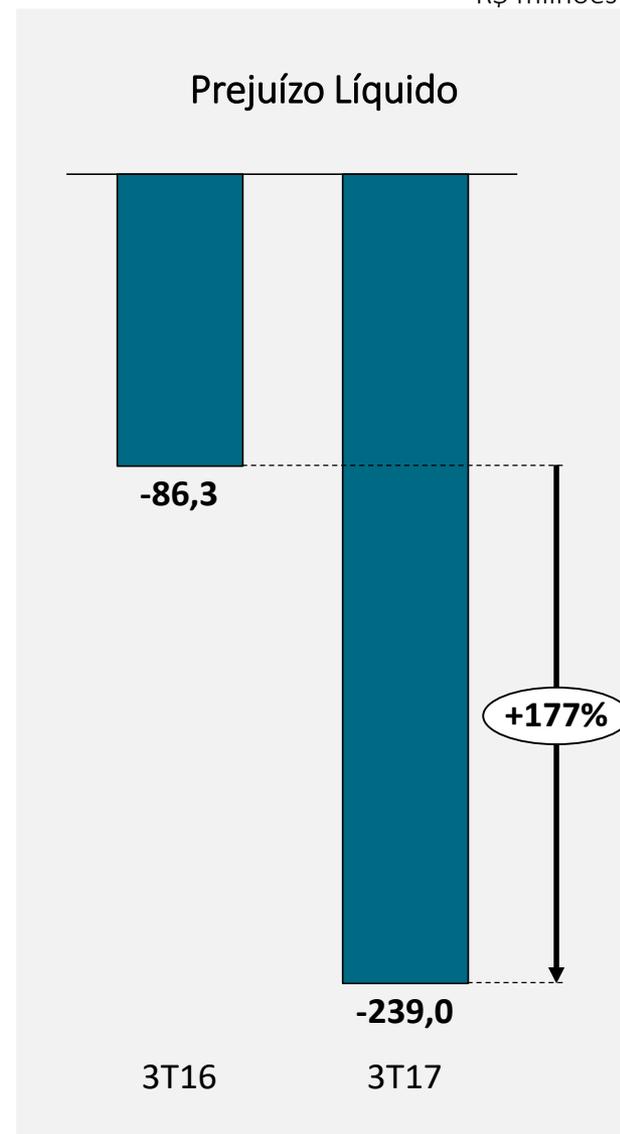
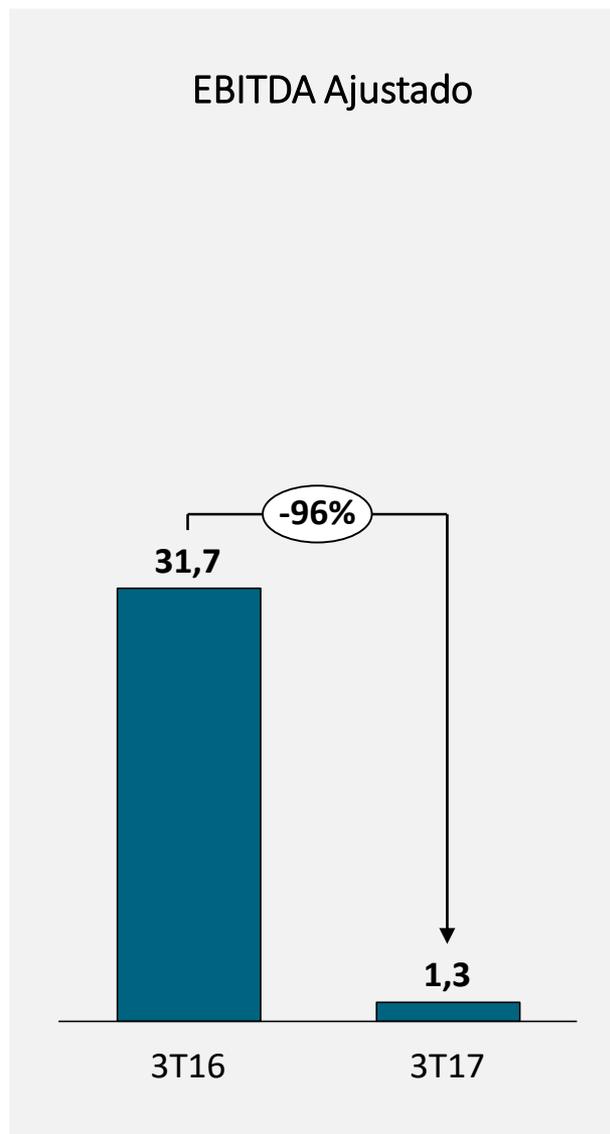
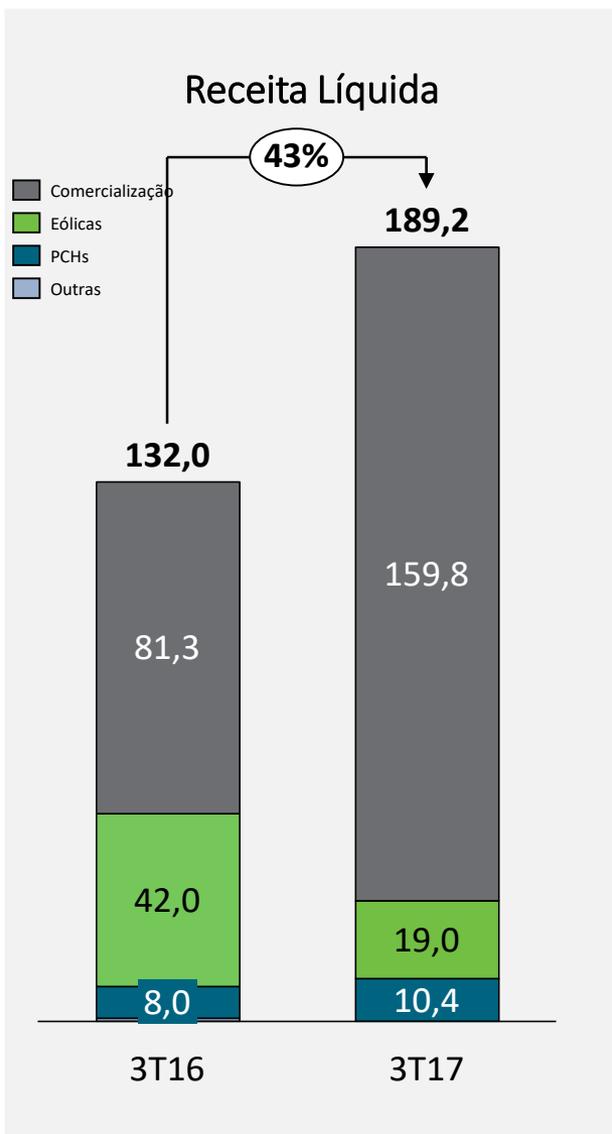
- Venda do projeto Eólico Umburanas, com capacidade total de 605MW, incluindo o PPA do LEN A-5 2014.
- PPAs ACL Light II, Mercado Livre II e Mercado Livre III, que totalizam um volume de energia vendida de 165,2 MW médios.
- ✓ A partir de janeiro de 2020, a Renova não possuirá nenhuma exposição de mercado livre na sua comercializadora de energia.

Capacidade Instalada pós venda (MW)



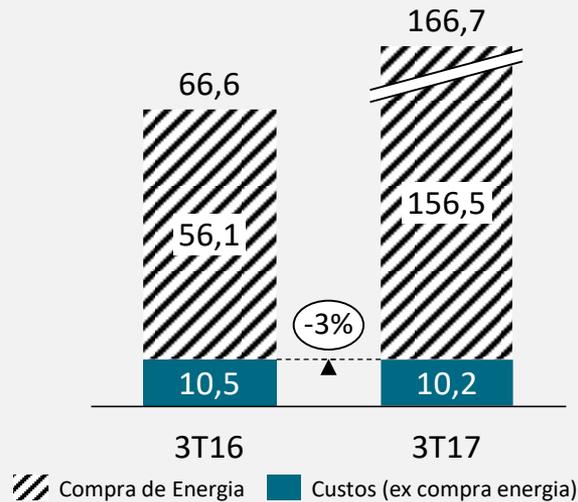
Resultado do 3T17 foi impactado principalmente pela receita e despesa com compra de energia, *impairment* e eventos não recorrentes

R\$ milhões



Custos Gerenciáveis

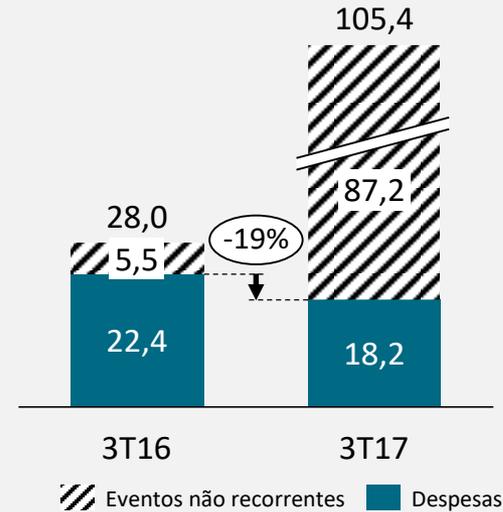
R\$ milhões



- Aumento de R\$ 100 MM em compras de energia devido à necessidade de cobertura dos contratos de mercado livre.
- Redução de 3% em outros custos gerenciáveis, excluindo compra de energia.

Despesas Administrativas

R\$ milhões

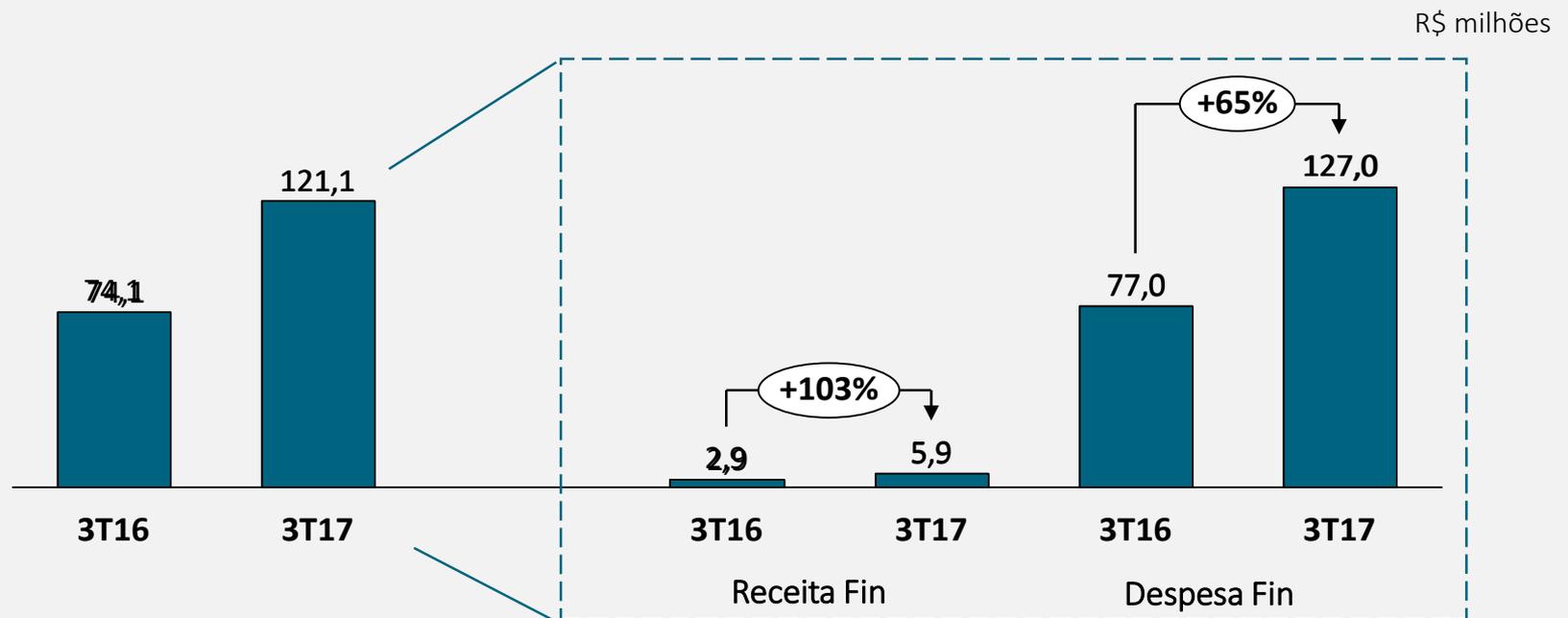


- *Impairment* dos projetos Alto Sertão III e Zeus/Graúna no valor total de R\$87 MM (efeito contábil).
- Prêmio Mecanismo de Descontratação no valor de R\$7,9 MM referente à descontratação do LER 2014 Solar.
- Serviços de terceiros: -R\$7 MM, principalmente em função de ajustes no valor de provisão e às despesas jurídicas (arbitragem contra a TerraForm).
- Pessoal: -R\$1,7MM (-16%) em função da reestruturação das equipes.

Resultado financeiro negativo devido ao maior custo de dívida, dívida com fornecedores e antecipação de energia

Aumento de 65% das despesas financeiras principalmente devido a:

- Aumento dos spreads de empréstimos e financiamentos
- Reconhecimento de juros da dívida com fornecedores
- Custos referente à antecipação de energia



Obrigado

