



APIMEC 2019

Highlights 2019



Destaques

- Em 9 de abril foi celebrado o contrato de compra e venda do Complexo Alto Sertão III e determinados projeto eólicos em desenvolvimento junto a AES Tiete, após meses de negociação em 10 de outubro a negociação foi encerrada, uma vez que as partes não chegaram a um acordo em relação às condições comerciais de operação
- Em 14 de outubro, a Light S.A. comunicou que vendeu a totalidade de suas ações na Renova pelo valor de R\$1,00, ao CG I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, (7.163.074 ações ordinárias e 98 ações preferenciais, equivalentes a 17,17% do capital social)
- Ainda em 14 de outubro, a Renova informou a renúncia de seu Diretor Vice-Presidente de Finanças, Desenvolvimento de Negócios e Relações com Investidores.
- Em 16 de outubro, a empresa ajuizou, em conjunto com parte de suas sociedades controladas, pedido de recuperação judicial perante à 2ª. Vara de Recuperação e Falências da Comarca da Capital do Estado de São Paulo. Na mesma data, o pedido foi deferido e a KPMG Corporate Finance, representada por Osana Mendonça, foi nomeada para atuar como administradora judicial.
- Em 23 de outubro, a Renova informou a substituição do Diretor-Presidente da Companhia. A função passou a ser exercida pelo Sr. Marcelo J. Milliet, que ocupará interinamente também a Diretoria de Relações com Investidores.
- Ainda em 23 de outubro, o Conselho de Administração da Renova aprovou a Contratação da empresa Íntegra Associados para o assessoramento e suporte à Gestão da Companhia (Gestão Interina) bem como a celebração de Contratos de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital até montante total e agregado de R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) com qualquer acionista, até 31 de dezembro de 2019.



Resultado 2019

- Receita Op. Líq. R\$10,4 MM, Prejuízo Líq. R\$ 166 MM, EBITDA negativo de R\$ 22,4 MM

Administradores e Contato Imprensa

✓ **Diretor Presidente e de Relações com Investidores**

Marcelo J. Milliet

✓ **Diretor de Finanças e Desenvolvimento de Novos Negócios (não estatutário)**

Rodrigo Caldas de Toledo Aguiar

✓ **Diretor Vice Presidente Jurídico e Regulatório**

Gustavo Henrique Simões dos Santos

✓ **Diretor de Engenharia e Operações (não estatutário)**

Emmanuel Gilles Geraud Armand

➤ **Assessoria de Imprensa:**

Néctar Comunicação Corporativa – 11-50535110

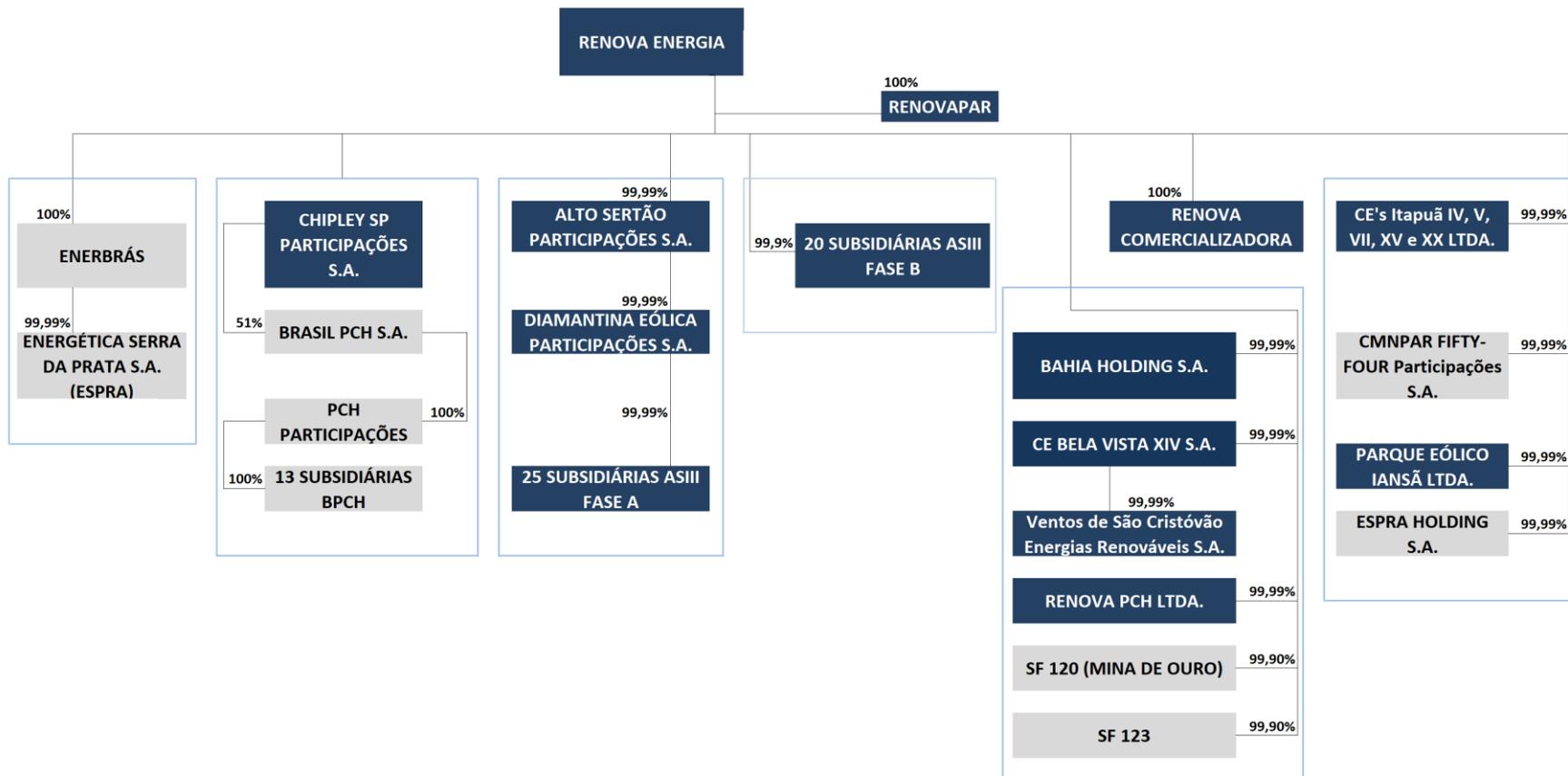
Pedro Lane – 11-99480-6272 (pedro.lane@nectarc.com.br)

Marcelo Aguiar – 11-98054-6254 (marcelo.aguiar@nectarc.com.br)

Fabio Santos – 11-985860705 (fabio.santos@nectarc.com.br)

Organograma Resumido do Grupo Renova

Empresas incluídas no pedido de Recuperação Judicial



PEQUENAS CENTRAIS HIDRELÉTRICAS

BRASIL PCH

ALTO SERTÃO III FASE A

ALTO SERTÃO III FASE B

PIPELINE

DEMAIS EMPRESAS

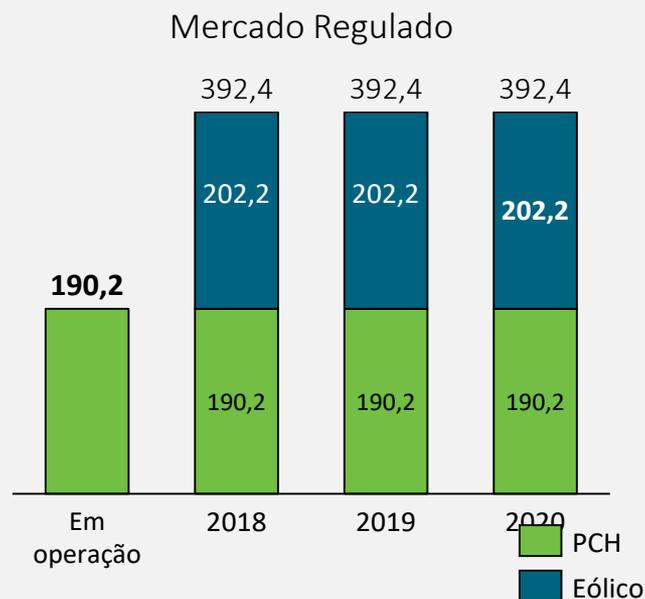
Empresas incluídas Empresas não incluídas

Capacidade instalada e Energia contratada

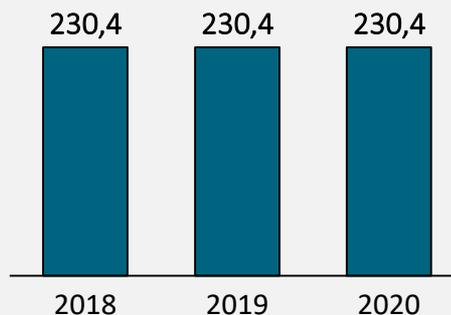
A partir de janeiro de 2020, a Renova não possuirá nenhuma exposição em sua comercializadora de energia

- ✓ Jul/19: os PPAs Light II, Mercado Livre II e III foram transferidos para a Engie, conforme previsto na transação de venda do projeto Umburanas
- ✓ Dez/19: fim do contrato Mercado Livre I
- ✓ O contrato Light I está suspenso entre Janeiro de 2019 à Julho de 2020, e o Cemig I entre Janeiro de 2019 à Dezembro de 2019, ao termino da suspensão os contratos foram apresentados como obrigação de fazer na lista de credores em MWh até Dez/2022

Capacidade Instalada (MW), por ambiente de contratação*



Mercado Livre



Energia Contratada não lastreada por geração (MWh)*

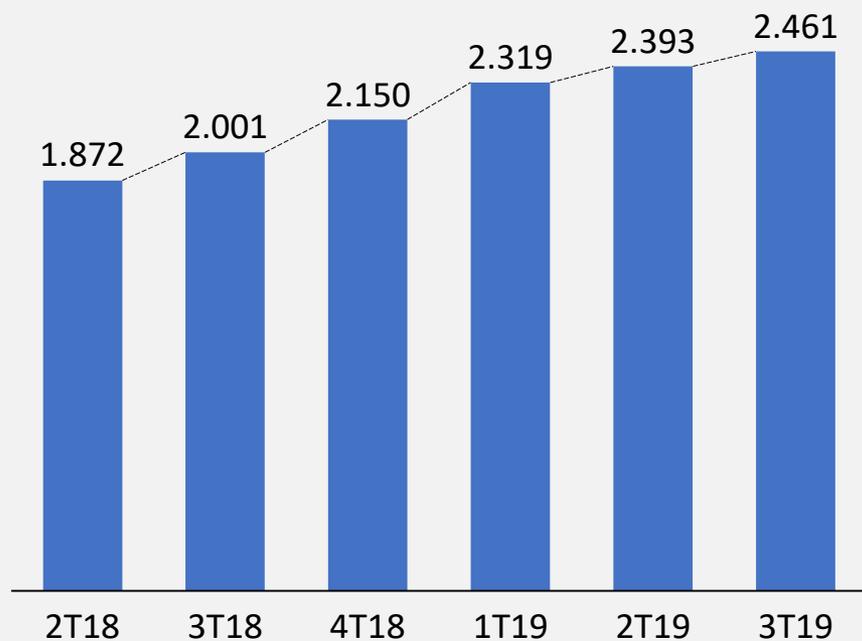


* Posição considerada no dia 31/março do ano indicado nos gráficos.

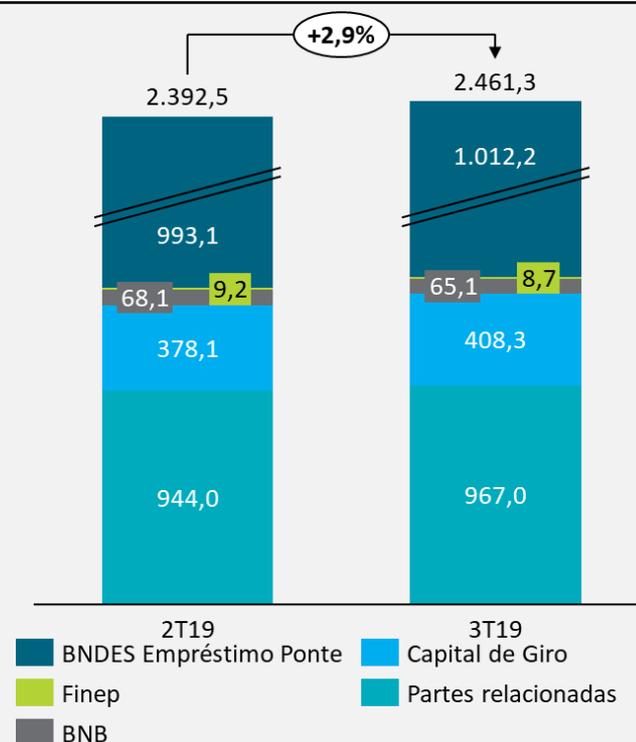
Endividamento

- ✓ Entre o segundo trimestre de 2019 e o terceiro trimestre de 2019 o endividamento da companhia aumentou R\$ 68,8 milhões devido a negociação do empréstimo ponte junto ao BNDES, e ao vencimento do mesmo que acrescentou um montante devido inadimplemento não financeiro e penalidades.
- ✓ Suspensão parcial e antecipações de recebíveis do PPAs com Cemig e CG I e cessão de outros PPAs para CG I e Cemig reforçam o comprometimento dos sócios controladores para suportar financeiramente a Renova.

Evolução do Endividamento (R\$ milhões)



Composição do Endividamento* (R\$ milhões)

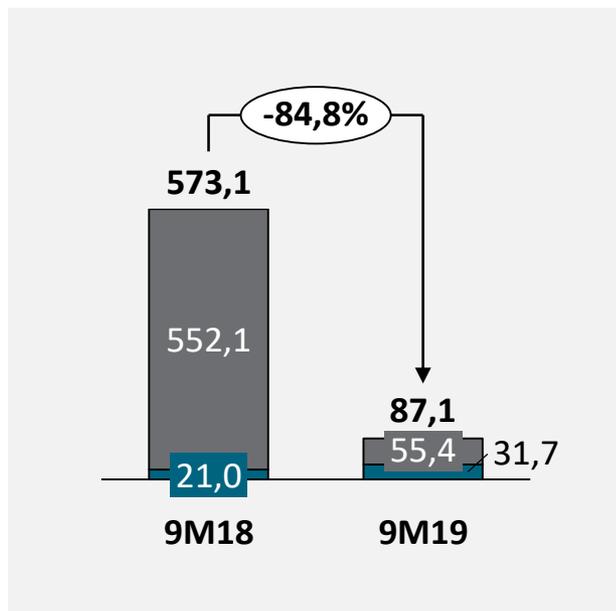


*Divida financeira e partes relacionadas

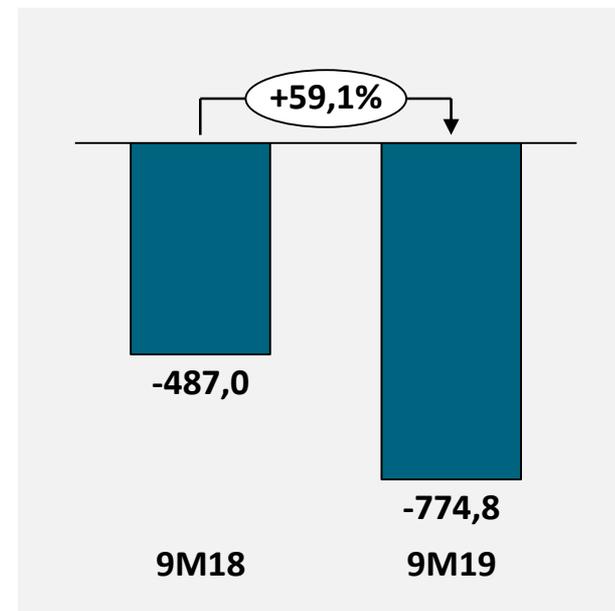
Receita e Prejuízo

R\$ milhões

Receita Líquida



Prejuízo Líquido



Renova Energia

Resumo do Plano de Recuperação Judicial Inicial



PRELIMINAR E CONFIDENCIAL

Dezembro de 2019

Aviso Legal e Confidencialidade

Responsabilidades

O presente documento foi preparado pela Íntegra Associados (“Íntegra”) e Felsberg Advogados (“Felsberg”) com base em informações públicas e/ou recebidas em interações com o **Grupo Renova** (“Renova”, “Companhia” ou “Grupo”, compreendendo o grupo de empresas, a saber: (i) Renova Energia S.A., (ii) Enerbrás; (iii) Chipley SP Participações S.A., (iv) Brasil PCH S.A., (v) Alto Sertão Participações S.A., (vi) Diamantina Eólica Participações S.A.; (vii) CE Itaparica S.A. (viii) Bahia Holding S.A.; (ix) CE Bela Vista XIV S.A.; (x) Renova PCH LTDA, (xi) todas as empresas de Alto Sertão III fases A e B, além de suas subsidiárias, seus gestores, acionistas e partes relacionadas), pesquisas e estudos aos quais a Íntegra e o Felsberg tiveram acesso. A Íntegra e o Felsberg não se responsabilizam pelo conteúdo das informações e documentos fornecidos pelos gestores da Companhia. Este documento não tem a intenção de representar uma descrição completa e precisa da Companhia ou de seu mercado, e não representa por parte da Íntegra e de seus consultores e do Felsberg e de seus advogados, uma representação ou garantia, explícita ou implícita, presente ou futura, em relação à integralidade e exatidão de informação, dados e previsões contidos neste documento. Em função destas limitações, interessados não devem tomar suas decisões exclusivamente baseadas nas informações contidas neste documento.

Confidencialidade

O presente documento foi preparado pela Íntegra e Felsberg para uso único e exclusivo do Grupo Renova, incluindo seus gestores e acionistas, e sua divulgação para terceiros é estritamente proibida sem a prévia e expressa anuência, por escrito, de Íntegra e Felsberg. A utilização ou divulgação não autorizada deste conteúdo para terceiros implicará a responsabilização civil e criminal do agente, bem como o ressarcimento integral de quaisquer danos e/ou prejuízos causados ao Grupo Renova, a seus gestores, acionistas ou partes relacionadas.

Afirmações relativas ao futuro

Este documento inclui estimativas e afirmações relativas ao futuro. Essas estimativas são relacionadas, em sua maioria, a expectativas e previsões sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar a Companhia. Vários fatores importantes poderiam impactar positivamente ou negativamente os resultados da Companhia. Esses fatores incluem, dentre outros, os seguintes: ambientes de negócios, econômico e político; questões regulatórias no país e/ou principais países nos quais a empresa atua; variáveis macroeconômicas (ex: inflação, taxa de câmbio, taxa de desemprego, nível de confiança do empresário, etc.); alterações em marcos regulatórios e política fiscal; entrada de novos participantes nos negócios atuais da Companhia ou em segmentos nos quais a Companhia tenha a intenção de entrar ou retornar a atuar.

As palavras “acredita”, “pode”, “poderia”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera” e outras palavras similares servem para o propósito de tentar identificar estimativas e perspectivas futuras. As considerações sobre estimativas e perspectivas futuras incluem informações ligadas a resultados e projeções, estratégia, planejamento financeiro, ambiente do setor, concorrentes, o efeito de futuras questões regulatórias, e contingências, dentre outros. Essas estimativas e perspectivas futuras aplicam-se somente às datas às quais se referem. Considerando os riscos e incertezas aqui presentes, as estimativas e perspectivas descritas neste documento podem não se realizar e não devem ser tomadas como garantia de resultados futuros.

Versão simplificada

Classe de Credores	Saldo (R\$ MM)	Headcount
Trabalhista (classe I)	R\$ 12,8	66
Créditos Lista Credores	R\$ 12,8	66
Garantia Real (classe II)	R\$ 1.013,9	5
Quirografários (classe III)	R\$ 957,0	1.787
Bancos e Fornecedores	R\$ 404,6	1.785
Partes Relacionadas	R\$ 552,4	2
Micro e Pequenas Empresas (classe IV)	R\$ 1,6	20
Total Recuperação Judicial	R\$ 1.985,3	1.878
Extraconcursal BTG	R\$ 171,0	1
Outros Créditos	R\$ 197,2	1
Extraconcursal CEMIG/CGI	R\$ 434,0	2
Extraconcursal FINEP	R\$ 8,7	1
Total	R\$ 2.796,2	1.883

- Classe I: Saldo da dívida com créditos advocatícios, ações trabalhistas transitadas em julgado e verbas rescisórias;
- Classe II: Saldo da dívida do BNDES e dos quatro bancos fiadores (ABC, Itaú, Bradesco e Citibank) que se sub-rogaram;
- Classe III Bancos e Fornecedores: Credores sem garantia, como fornecedores, instituições financeiras, ações cíveis, TUST's;
- Classe III Partes Relacionadas: Créditos com CEMIG e CGI;
- Classe IV: Credores micro e pequenas empresas;
- Extraconcursal: Credores com alienações ou cessões fiduciárias fora do processo de recuperação judicial;

Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação judicial passa por 8 pilares de reestruturação

Criação de UPIs

**Finalização do
Parque Alto Sertão 3
Fase A**

**Renegociação de Dívidas
Concursais**

Reorganização Societária

**Liberação e Realocação de
Garantias**

**Renegociação de Dívidas
Extra Concursais**

DIP Finance

**Conversão de Dívidas em
Ações**

Resumo Pagamento – PRJ Renova

Credores	Saldo (R\$MM)	Taxa de Juros PRJ (a.a.)	Carência de Juros (anos)	Carência de Principal (anos)	Prazo de Amortização (anos)
Classe I	12,8	IPCA	-	-	1
Classe II	1.014,0	IPCA	2	2	12
Classe III (Quirográfricos)	957,0	TR + 0,5%	2	2	12
Classe IV (Micro e Pequenas Empresas)	1,6	CDI	-	-	0,5
Créditos Partes Relacionadas	986,0	CDI	15	15	15 (bullet)
Credor Extraconcursal Aderente	171,0	CDI	-	-	Fluxo Espra (20 anos)
Outros Créditos Extraconcursais	197,2	CDI	15	15	50% venda BPCH, 50% bullet em 15 anos

Contatos RI:



Marcelo José Millet

CEO e DRI

mmillet@renovaenergia.com.br

+ 55 11 3509 1112



Christiane Maiolini Santos

Analista de RI

cmsantos@renovaenergia.com.br

+ 55 11 3509 1143

