



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

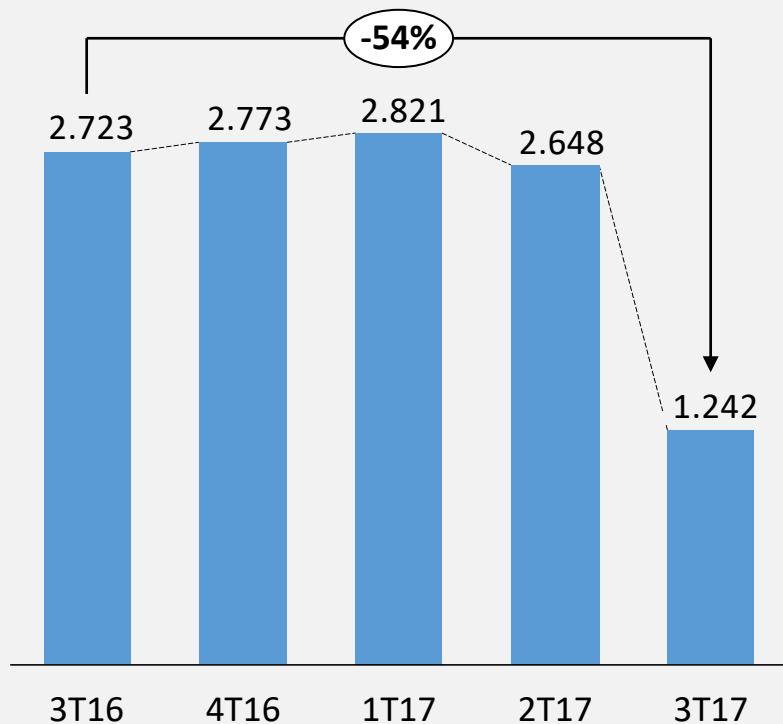


- Resultados muito impactados por eventos não recorrentes e por efeitos contábeis de *impairment*
- Receita Operacional Líquida de R\$189,2 milhões, EBITDA negativo de R\$ 104 milhões, Prejuízo Líquido de R\$239 milhões .

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

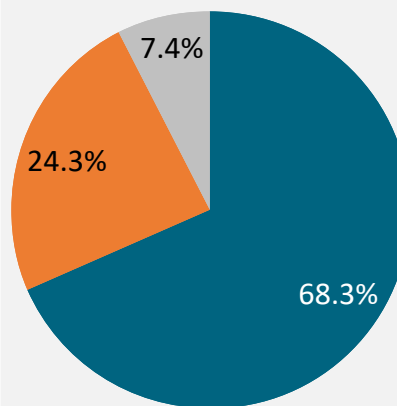
- ✓ Quitação integral da debenture da Holding no valor de R\$ 365 milhões
- ✓ Rolagem do empréstimo ponte com BNDES

## Dívida Líquida – Evolução (R\$ mil)

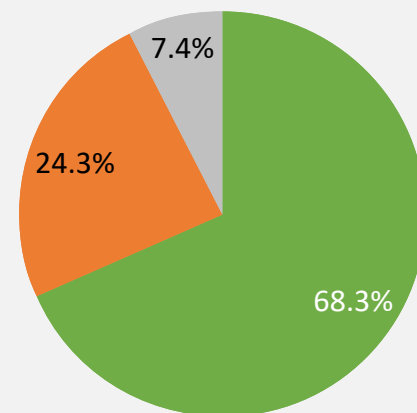


## Dívida Bruta – Por instituição

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



### Pós Entrada Longo Prazo BNDES (Alto Sertão III)\*



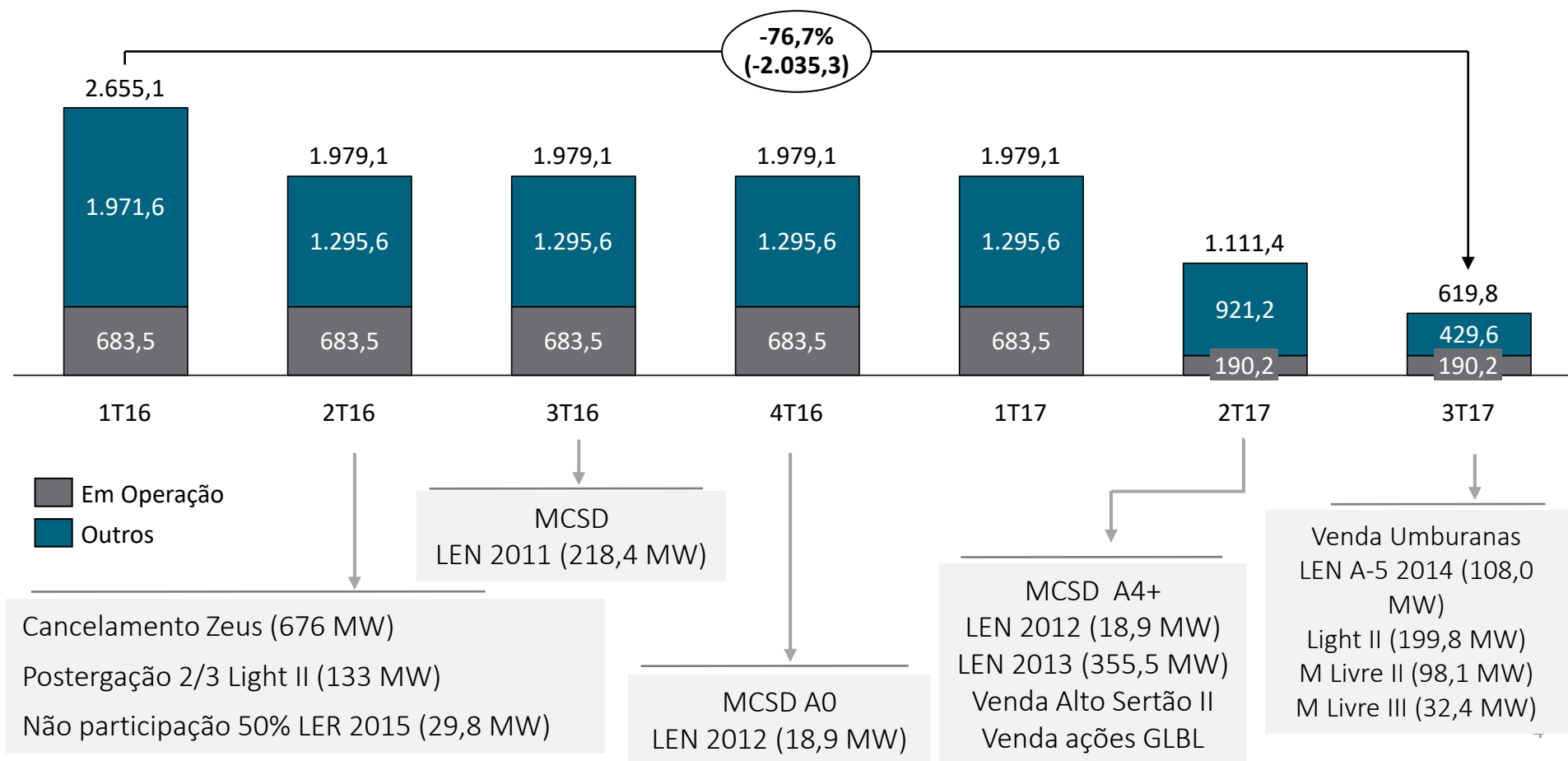
BNDES Ponte    BNB+Finep  
Capital de giro    BNDES Longo Prazo

\* Proforma: supõe que o 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 portfólio 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

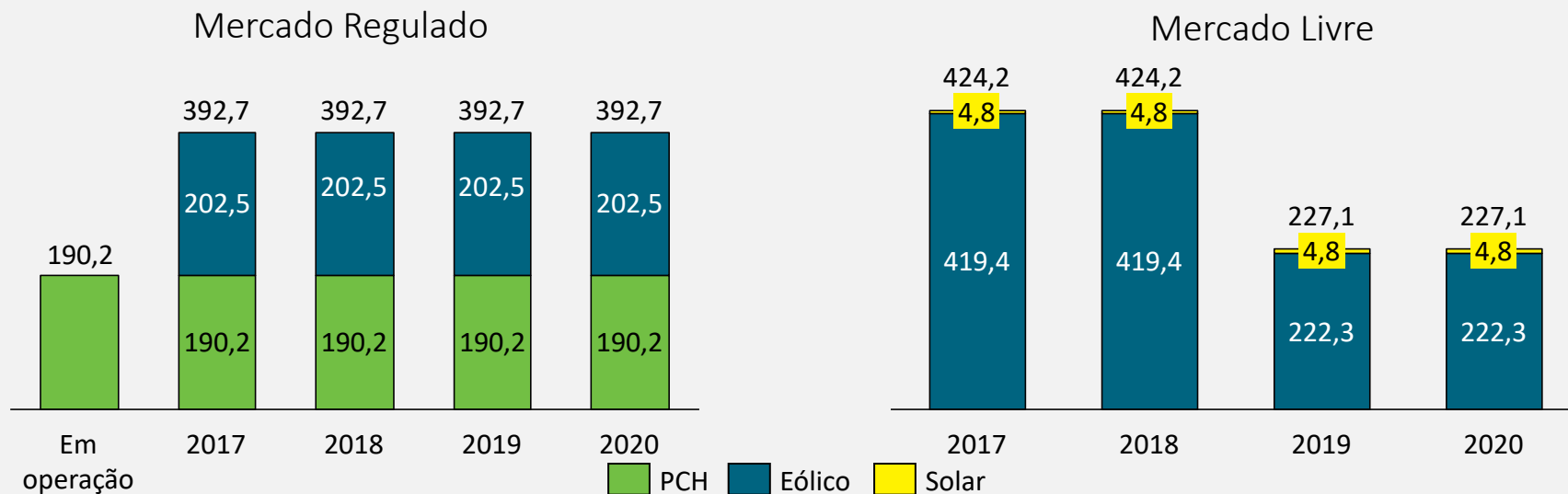


# A venda de Umburanas e transferência de PPAs do ACR e ACL foi a última etapa do processo de revisão do plano de negócios da companhia

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

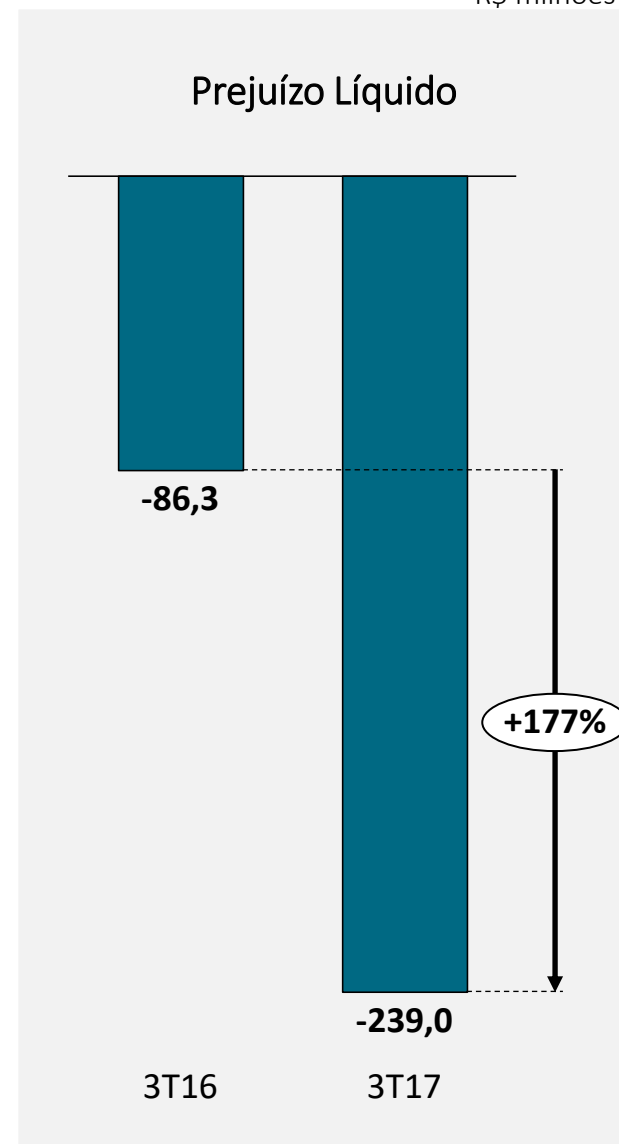
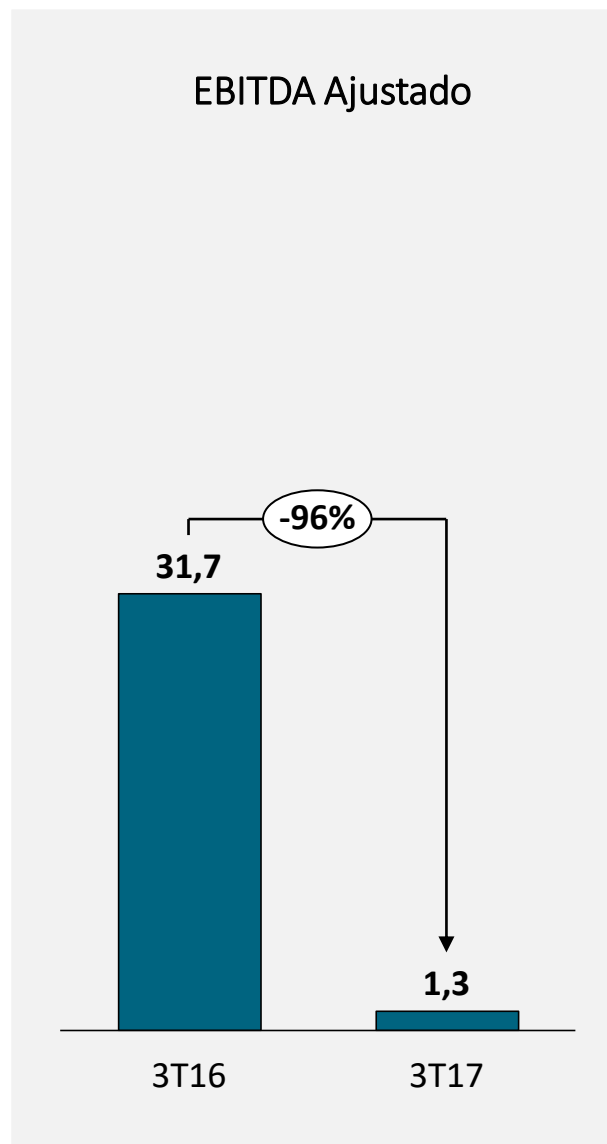
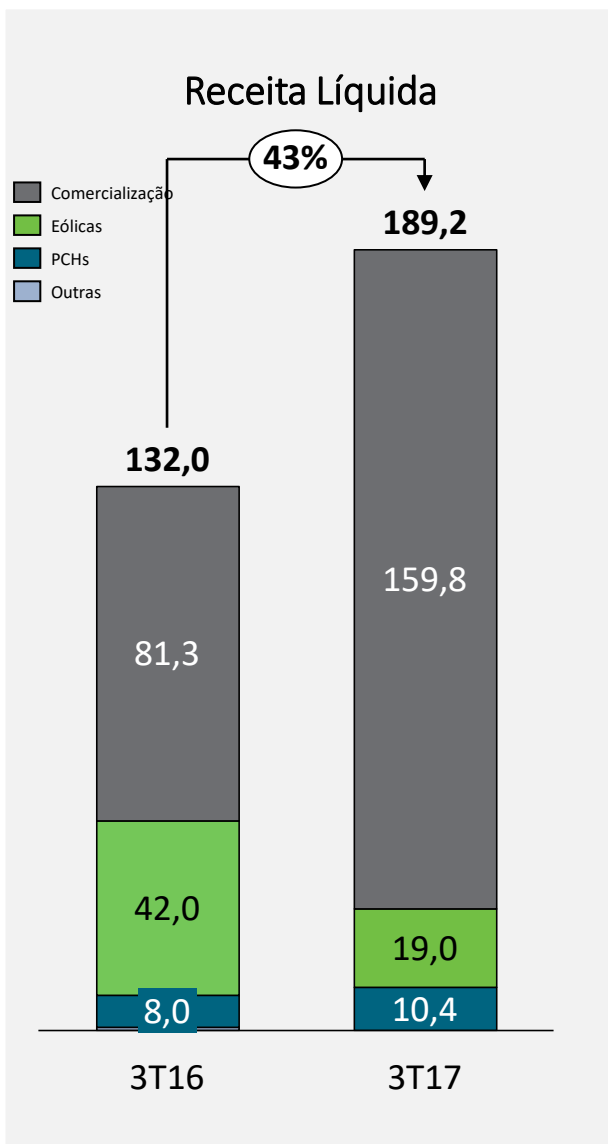
- Venda do projeto Eólico Umburanas, com capacidade total de 605MW, incluindo o PPA do LEN A-5 2014.
- PPAs ACL Light II, Mercado Livre II e Mercado Livre III, que totalizam um volume de energia vendida de 165,2 MW médios.
- ✓ A partir de janeiro de 2020, a Renova não possuirá nenhuma exposição de mercado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

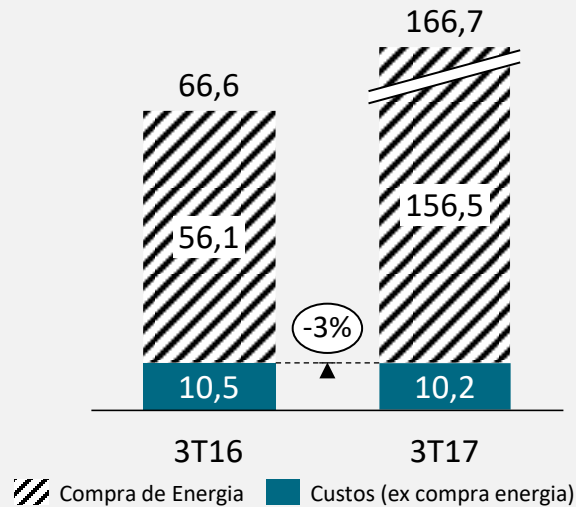
R\$ milhões



# Eventos não recorrentes e efeitos contábeis impactaram as despesas administrativas no 3T17

## Custos Gerenciáveis

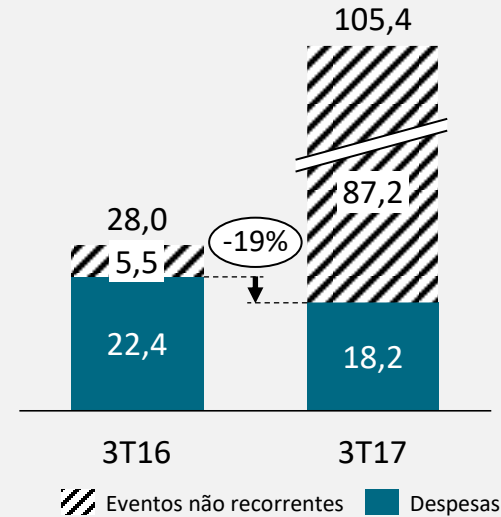
R\$ milhões



- 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

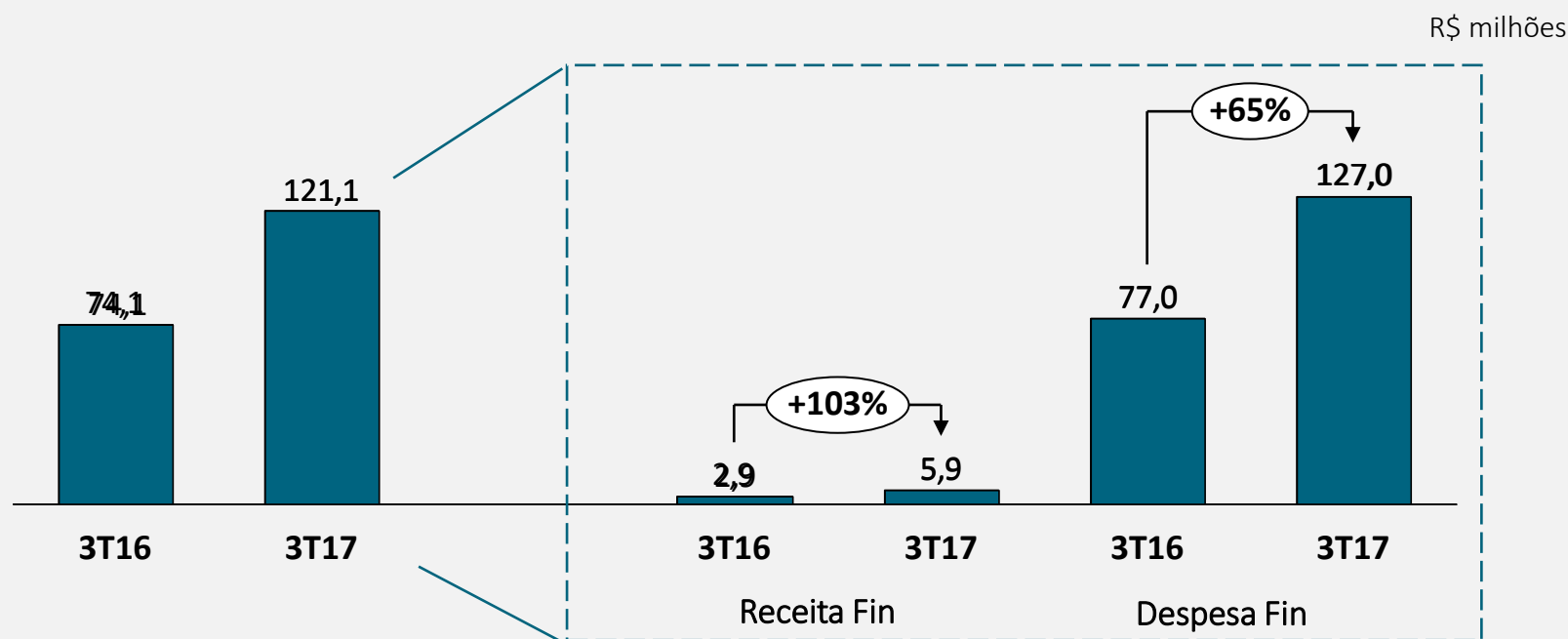


- *Impairment* dos projetos Alto Sertão III e Zeus/Graúna no valor total de R\$87 MM (efeito contábil).
- Prêmio Mecanismo de Descontratação no valor de R\$7,9 MM referente à descontratação do LER 2014 Solar.
- Serviços de terceiros: -R\$7 MM, principalmente em função de ajustes no valor de provisão 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



A low-angle shot of several white wind turbines against a bright blue sky with wispy white clouds. The turbines are positioned on the right side of the frame, with the largest one in the foreground and others receding into the distance. The overall mood is clean, fresh, and positive.

# Obrigado