

# RESULTADOS 3T24



## **Teleconferência de Resultados do 3T24**

Quarta-feira, 13 de novembro de 2024

11h00 (Horário de Brasília) / 09h00 a.m. (US EST)

[Clique aqui](#) para se inscrever na teleconferência

## **Relações com Investidores**

[ri.eneva.com.br](http://ri.eneva.com.br)



## Aviso Legal

Esta apresentação pode conter afirmações e informações prospectivas relacionadas à Companhia que refletem a atual visão e/ou expectativas da Companhia e de sua administração a respeito de seu plano de negócios. Afirmações prospectivas incluem, entre outras, todas as afirmações que denotam previsão, projeção, indicam ou implicam resultados, performance ou realizações futuras, podendo conter palavras como “acreditar”, “prover”, “esperar”, “contemplar”, “provavelmente resultará” ou outras palavras ou expressões de aceção semelhante.

Tais afirmações estão sujeitas a uma série de expressivos riscos, incertezas e premissas. Advertimos que diversos fatores importantes podem fazer com que os resultados reais diverjam de maneira relevante dos planos, objetivos, expectativas, estimativas e intenções expressos nesta apresentação.

Em nenhuma hipótese a Companhia ou suas subsidiárias, seus conselheiros, diretores, representantes ou empregados serão responsáveis perante quaisquer terceiros (inclusive investidores) por decisões ou atos de investimento ou negócios tomados com base nas informações e afirmações constantes desta apresentação, e tampouco por danos consequentes indiretos ou semelhantes.

A Companhia não tem intenção de fornecer aos eventuais detentores de ações uma revisão das afirmações prospectivas ou análise das diferenças entre afirmações prospectivas e os resultados reais.

Esta apresentação e seu teor constituem informação de propriedade da Companhia, não podendo ser reproduzidos ou divulgados no todo ou em parte sem a sua prévia anuência por escrito.

# Principais Destaques



# DESTAQUES

## 3T24



R\$ 1.134 MM

EBITDA 3T24

Crescimento de 27% vs. 3T23



3,5x

Dívida Líquida/EBITDA

Redução de 0,8x vs. 2T24 (pré FOn e M&A)

- ✓ **FORTE DESEMPENHO OPERACIONAL COM DESPACHO E EXPORTAÇÕES**  
Geração bruta das UTEs cresce 165% vs. 3T23 com intensificação do despacho regulatório para o SIN, Sistema Isolado de Roraima e volume recorde de exportação para a Argentina
- ✓ **FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL RECORDE**  
FCO atinge patamar histórico de R\$ 1,3 bi no 3T24, refletindo resultado operacional robusto, superando o fluxo de investimentos para fazer frente ao crescimento contratado no plano de negócios da Companhia
- ✓ **INÍCIO DOS PRIMEIROS CONTRATOS DE SUPRIMENTO DE GÁS**  
Início da vigência dos primeiros contratos de suprimento de gás *off-grid*, que serão atendidos via SSLNG no Parnaíba, e *on-grid*, via Hub Sergipe
- ✓ **CRESCIMENTO DO PORTFÓLIO DE SUPRIMENTO DE GÁS NATURAL**  
Celebração de novos contratos de fornecimento de gás natural a partir do Hub Sergipe com a Termope e Vale
- ✓ **NOVOS CVUS REGULATÓRIOS PARA UTES PORTO DE SERGIPE I E PARNAÍBA IV**  
Parnaíba IV: R\$ 533/MWh e Porto de Sergipe I: R\$ 1.035/MWh até final de nov /24 e R\$ 806 após esse período para modalidade de despacho flexível
- ✓ **EFETIVIDADE DE INICIATIVAS DE LIABILITY MANAGEMENT**  
Melhora do perfil da dívida com alongamento de prazo médio e aumento na exposição ao IPCA
- ✓ **CONCLUSÃO DO FOLLOW-ON E CLOSING PARCIAL DE M&A**  
Captação de R\$ 3,2 bi e conclusão da compra do portfólio termelétrico do BTG reforçam o balanço da Companhia, cuja alavancagem pós conclusão total da operação será reduzida para aprox. 2,1x<sup>1</sup>
- ✓ **ELEVAÇÃO DE RATING CORPORATIVO**  
Fitch Ratings eleva o *rating* da Eneva para 'AAA(bra)', com "Perspectiva Estável", refletindo o sólido balanço da Companhia

Nota:







(1) Considera os efeitos líquidos da captação de Follow-On e closing final das aquisições das UTEs Tevisa, Povoação, Linhares e 100% de Gera Maranhão.

# Plano de Trabalho Hub Sergipe

Plano para substituição do *riser* e atendimento às obrigações comerciais definidos, visando o retorno da solução de suprimento pelo FSRU até o final do 4T24

## Plano de Trabalho Substituição do *Riser*

Datas e Marcos

-  Realizado Contratação dos fornecedores
-  Realizado Engenharia e detalhamento da operação
-  Novembro Desconexão e recolhimento do *riser*
-  Novembro Lançamento e conexão do novo *riser*
-  Dezembro Teste da solução de suprimento
-  Dezembro Reestabelecimento da solução de suprimento

## Solução de Suprimento Alternativa

Componentes e *Range* de Custo Estimado



### Terminal GNL e LNG *Carrier*

Contratação de capacidade em terminal conectado e LNG carrier para transporte de GNL



### Transporte de Gás

Alinhamento operacional para o uso da malha de transporte e movimentação de gás natural até a UTE



### GSAs

Assinatura de contratos de venda de cargas proprietárias de GNL e recompra de gás natural



### *Hedge* de Energia

Compra de parte da energia requisitada como *hedge* de parte da exposição

100%  
fornecedores  
contratados

c. R\$ 100 MM  
Capex

-  Plano de Trabalho
- +
-  Novo *Spare Riser*

Valores em discussão com a seguradora para eventual reembolso

c. R\$ 60 a 120 MM  
Custo de suprimento

Custo total dependerá de ações mitigadoras que Eneva está conduzindo e terá sua definição ao longo de dezembro

Valores não passíveis de reembolso dado o prazo da franquia da apólice

# Início da Operação da Planta de SSLNG

COD da unidade de liquefação no Parnaíba será importante marco nas iniciativas de monetização do gás natural em projetos *off-grid*

- ✓ Início da produção de GNL com o COD do primeiro trem de liquefação nos próximos dias
- ✓ Volume necessário para cumprimento de 100% dos contratos já iniciados será atendido pelo primeiro trem
- ✓ COD do segundo trem será realizado na sequência do comissionamento da primeira planta



# Programa de Exploração 2025-26

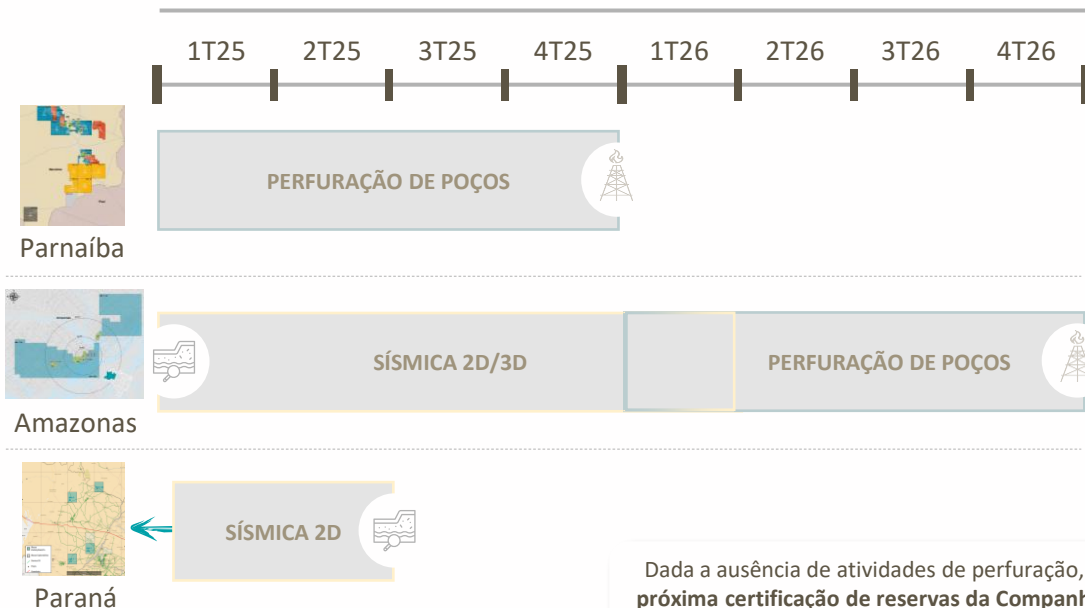
Após um ano com menor atividade de perfuração, Eneva retomará essas operações nas bacias do Parnaíba e Amazonas com nova sonda proprietária



- ✓ Capacitada para operar nas 3 bacias de atuação da Companhia
- ✓ Alta eficiência operacional
- ✓ Alta automatização

## Programa de Exploração 2025/26

Atividades



Dada a ausência de atividades de perfuração, a próxima certificação de reservas da Companhia será referente a dezembro/25

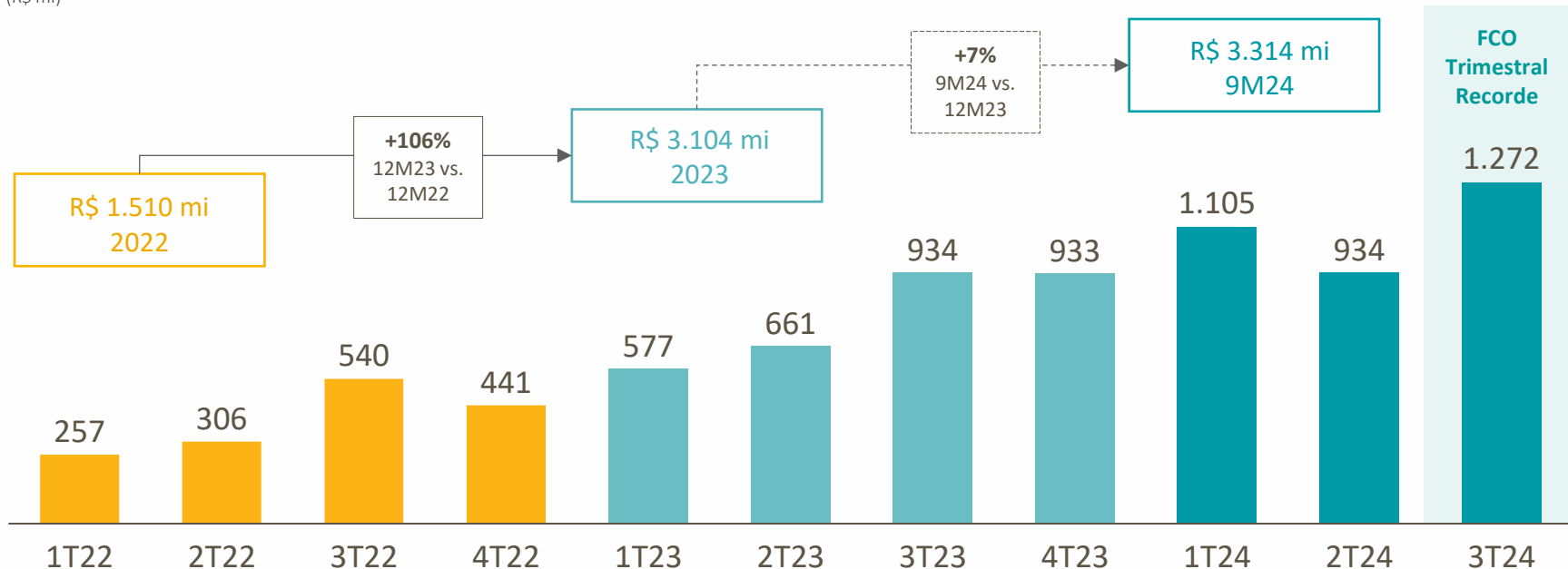
# Fluxo de Caixa Operacional Recorde no 3T24



FCO atinge recorde, superando pela segunda vez a marca de 1 bilhão de reais em um trimestre e, no acumulado do ano, já ultrapassando em 200 milhões o fluxo de caixa do ano inteiro de 2023

## Fluxo de Caixa Operacional

(R\$ mi)





# Aquisição de Ativos e *Follow-On*

Conclusão de *Follow-On* de R\$ 3,2 bilhões a R\$ 14,00/ação, e aquisição de ativos de geração termelétrica fortalecem balanço, destravam sinergias e geram valor para a Companhia



## Conclusão de *Follow-On*

Highlights

- ✓ Realização de Oferta Pública Primária de Ações no valor de R\$ 3,2 bilhões
- ✓ Otimização da estrutura de capital
- ✓ Aceleração do plano de negócios e estratégia de crescimento
- ✓ Pagamento parcela caixa da aquisição do portfólio termelétrico do BTG



## Aquisição do Portfólio Termelétrico BTG

Highlights

- ✓ Aquisição de 100% das UTEs Linhares, Povoação, Tevisa e Gera Maranhão
- ✓ 849 MW de capacidade instalada
- ✓ R\$ 2,2 bi de EBITDA LTM 2T24<sup>1</sup>
- ✓ Reforço de balanço, com forte geração de caixa e baixa alavancagem

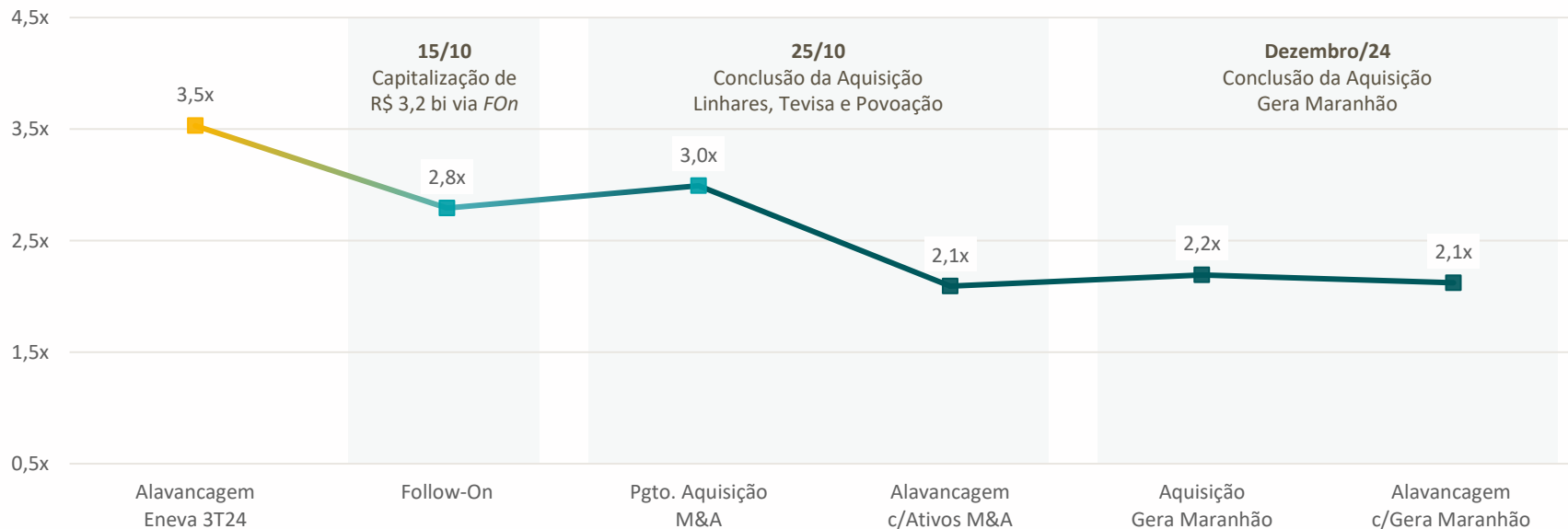
# Alavancagem Pós *Liability Management*, *Follow-On* e M&A



Alavancagem ajustada do 3T24 com efeitos do *Follow-On* e da aquisição de ativos alcança patamar de aprox. 2x, abrindo espaço no balanço da Companhia para novas alocações de capital

## Alavancagem Proforma Pós Conclusão do *Follow-On* e M&A<sup>1</sup>

(x dívida líquida/EBITDA)



**Nota:**

(1) Números do gráfico apresentados consideram valores de Pagamento de Aquisição por M&A divulgados publicamente em fatos relevantes referentes aos pagamentos em caixa (para 100% dos ativos e debêntures da Linhares e por 100% de Gera Maranhão), assim como a Alavancagem c/ Ativos considera o EBITDA 2T24 LTM dos ativos do BTG, conforme divulgado em DFS e ITRs das empresas Linhares, Tevisa, Povoação e Gera Maranhão.

# Desempenho Financeiro



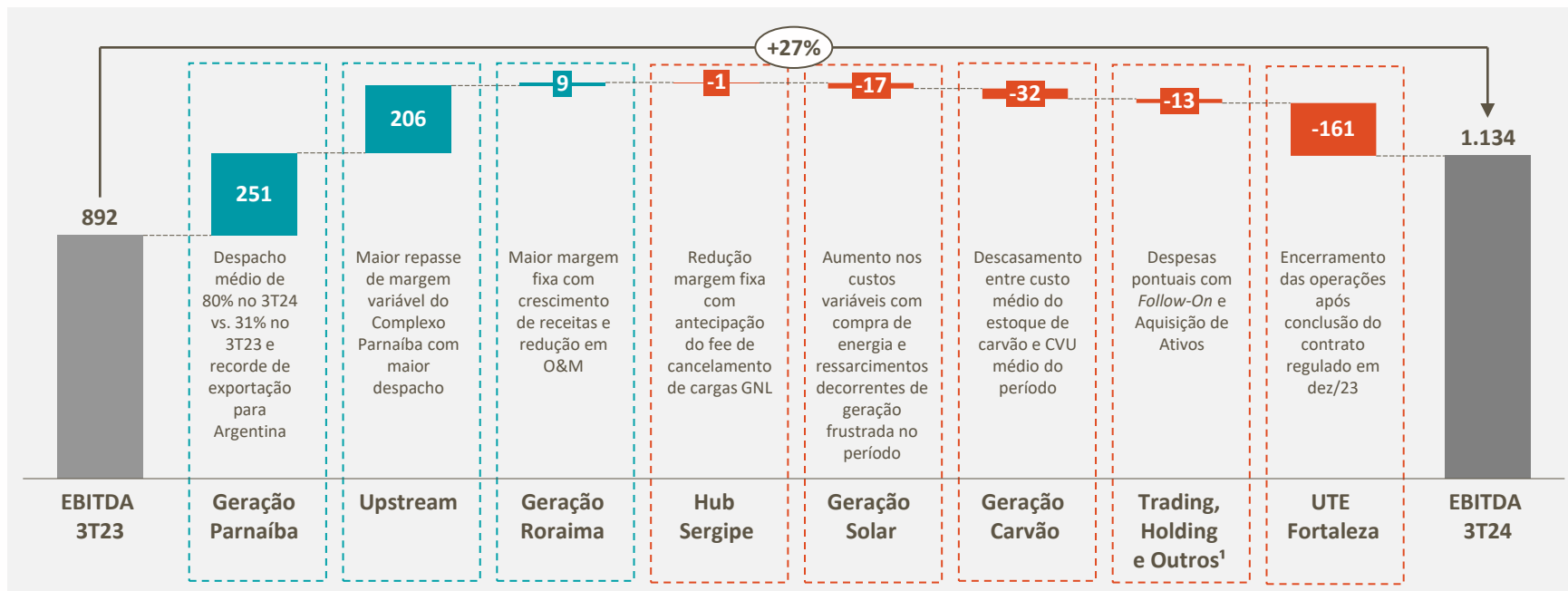
# Sólido resultado operacional impulsiona EBITDA do período



Forte retomada da demanda pelo SIN e exportação recorde impulsionam crescimento de EBITDA no 3T24

## Variação EBITDA YoY

(R\$ mi)

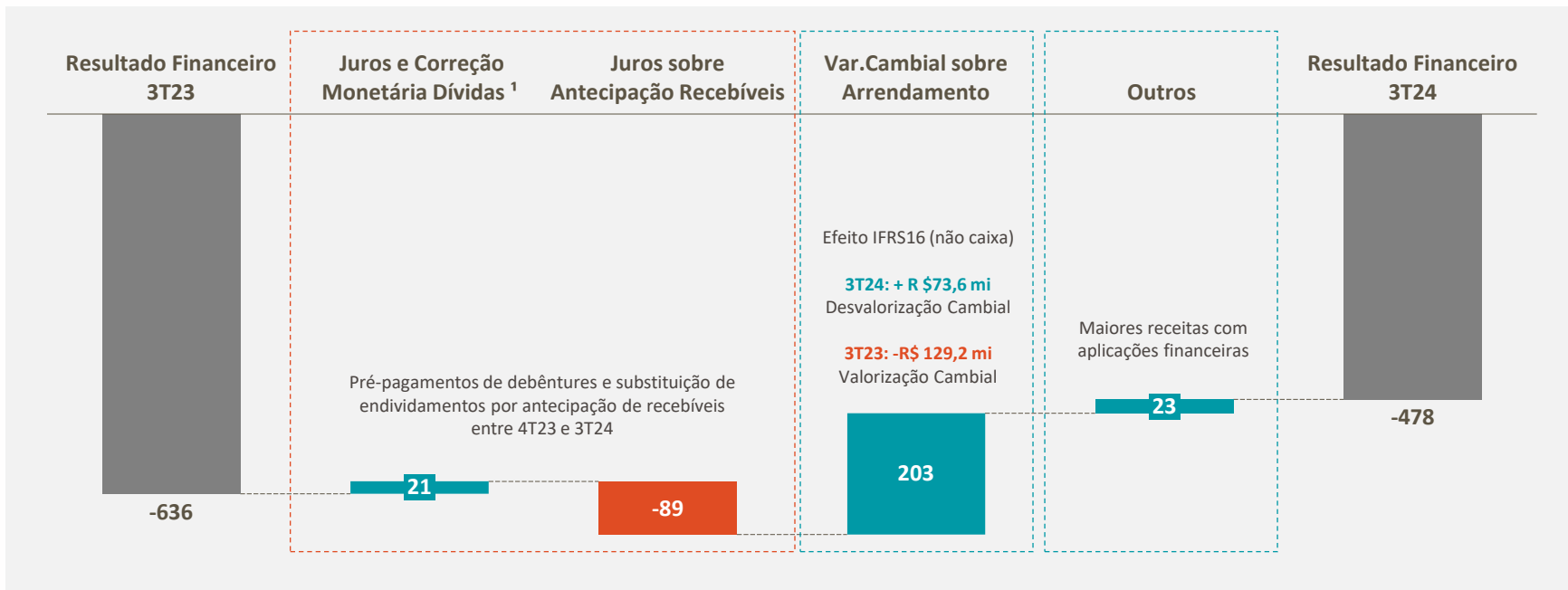


# Resultado Financeiro Impulsionado por Variação Cambial

Variação cambial sobre saldo de arrendamento do FSRU do Hub Sergipe foi principal impacto no Resultado Financeiro no 3T24

## Variação Resultado Financeiro QoQ

(R\$ mi)

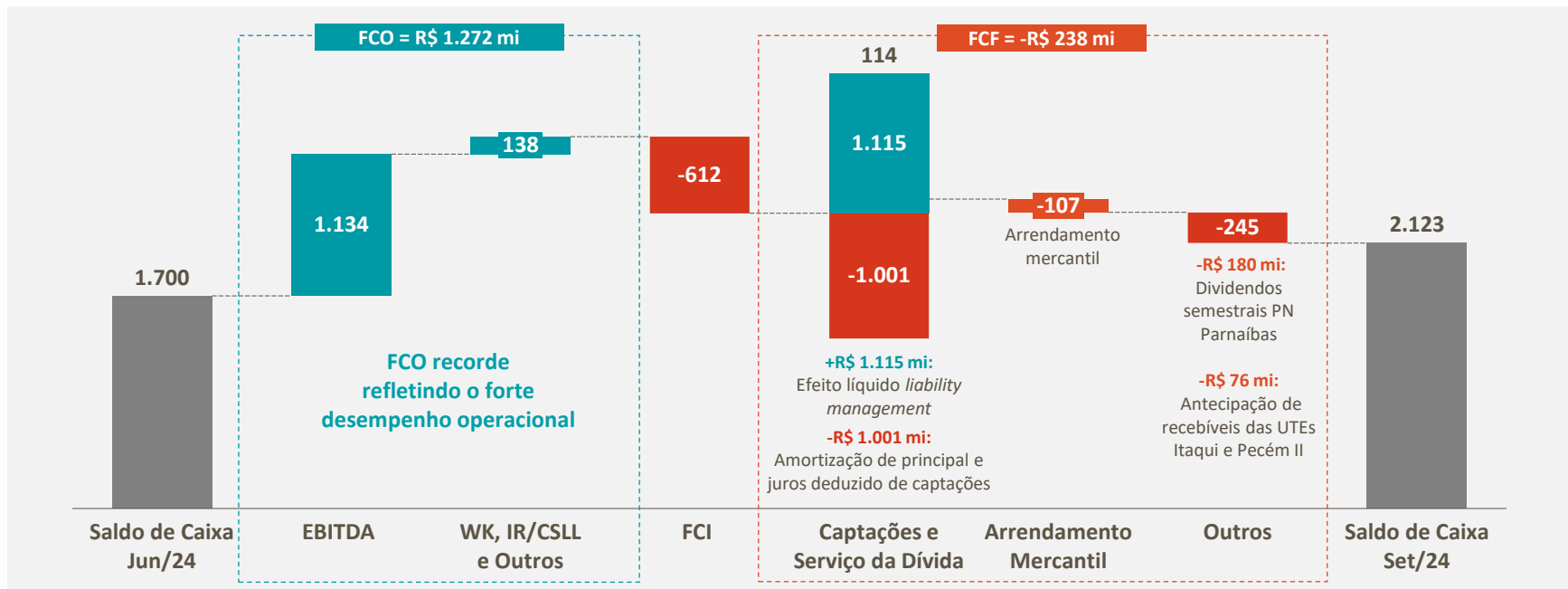


# Fluxo de caixa operacional atinge patamar histórico de R\$ 1,3 bi

EBITDA expressivo, variação positiva de capital de giro e efeito das iniciativas de *liability management* mais que compensam desembolsos de Capex e fluxo de dívida no período

## Fluxo de Caixa

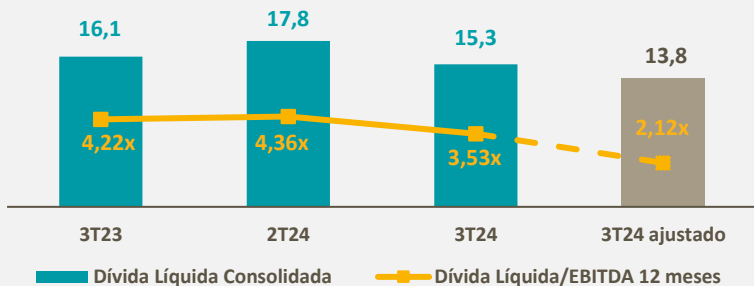
(R\$ mi)



Liability management consistente com alongamento de prazos médios e melhor perfil da dívida

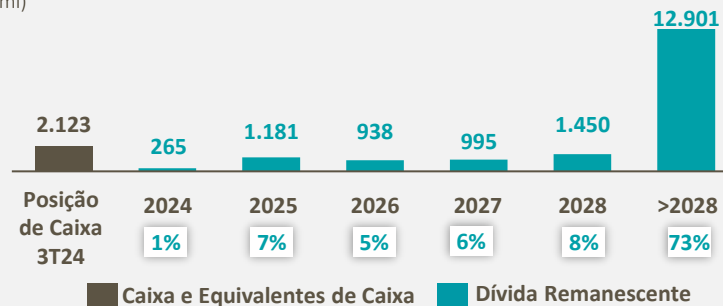
## Dívida Líquida

(R\$ bi)



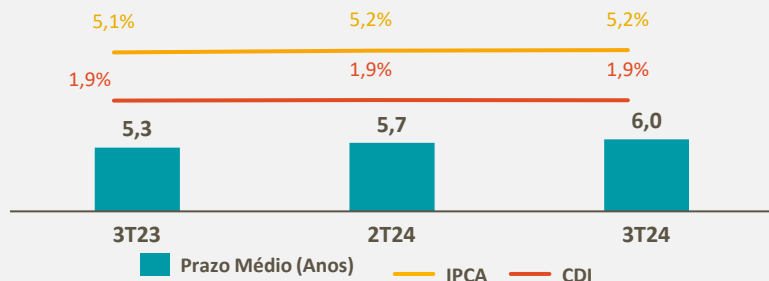
## Cronograma de Vencimento da Dívida Ajustado

(R\$ mi)



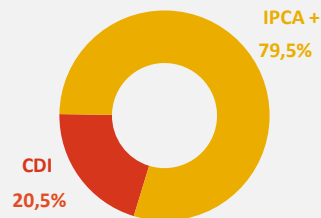
## Prazo Médio e Custo

(anos; index +)



## Perfil da Dívida

(%)



Elevação de rating corporativo pela Fitch Ratings: 'AAA(bra)'

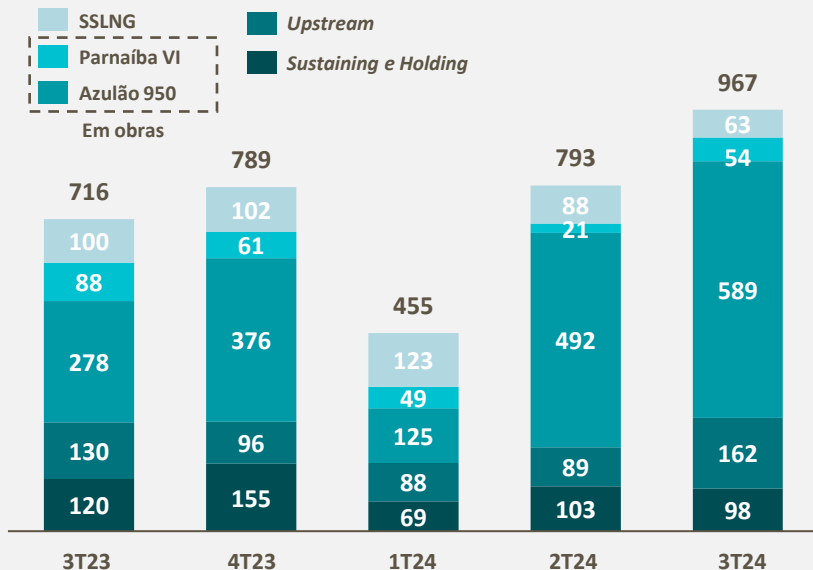
# Investimentos





# Capex

Quase 70% do investimento concentrado nos projetos em construção



## Principais investimentos

### ✓ Azulão 950

- R\$ 255 mi Aquisição de equipamentos para implantação da ilha de potência, incluindo serviços associados e custos logísticos;
- R\$ 157 mi Serviços de construção realizados na UTE, UTG, Subestação e Linhas de Transmissão; e
- R\$ 103 mi EPCista, marcos intermediários de contratos de equipamentos e atividades de suporte ao projeto.

### ✓ Plantas de liquefação de gás (SSLNG) – Maranhão

- R\$ 53 mi Aquisição de equipamentos, sistemas de liquefação e regaseificação, serviços de C&M e custos logísticos.

### ✓ UTE Parnaíba VI

- R\$ 27 mi EPCistas – serviços de construção e montagem

### ✓ Upstream

- R\$ 108 mi Desenvolvimento dos campos Gavião Belo e Gavião Mateiro; e
- R\$ 6 mi Aquisição de sonda.

# Status Projetos



# Azulão 950

Conclusão de todas as bases civis, com destaque para a 1ª torre montada. Recebimento da turbina e gerador a gás



97%

Aderência física

39%

Progresso físico



- LT: Concluída montagem da 1ª torre da linha de transmissão
- UTE: Recebimento da turbina e gerador a gás; montagem da estrutura metálica da caldeira e conclusão da concretagem da base da turbina a vapor
- SE: Início da terraplanagem na Subestação da Evoltz
- *Clusters* e Gasodutos: Conclusão do assentamento da tubulação dos gasodutos

Próximos marcos principais:

Energização das plantas	4T25
COD (Ciclo simples)	1T26
COD (Ciclo combinado)	3T26

# Parnaíba VI

## Início da partida de Sistemas e Pré-operação



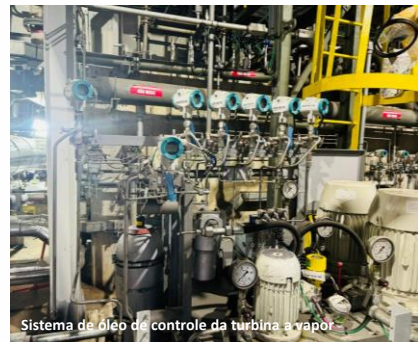
Torre de resfriamento operando



Steam Blow Parnaíba VI



Caldeira de recuperação de calor operando



Sistema de óleo de controle da turbina a vapor

97%

Aderência física

97%

Progresso físico



- Conclusão *do Steam Blow* do projeto
- Conclusão dos testes pré-operacionais do *Diverter Damper*
- Emissão do AVCB (Corpo de bombeiros)
- Emissão dos estudos pré-operacionais da planta
- Término da remontagem pós *Steam Blow*
- Emissão de certificados de Completação Mecânica
- Conclusão da sopragem das tubulações de vapor

Próximos marcos principais:

Conclusão da montagem mecânica	4T24
Início da operação em teste	4T24
Início da operação comercial	4T24
Início do CCEAR	1T25



# Q&A

Lembramos que as perguntas deverão ser feitas somente por escrito na plataforma Zoom.

