



**APRESENTAÇÃO PARA
ANALISTAS E INVESTIDORES
JULHO 2024**



Eletrobras

DISCLAIMER

Esta apresentação pode conter **estimativas e projeções** que **não são declarações de fatos corridos no passado** mas refletem **crenças e expectativas de nossa administração** e podem constituir estimativas e projeções sobre **eventos futuros** de acordo com Seção 27A do *Securities Act* de 1933, conforme alterado, e Seção 21E do *Securities and Exchange Act* de 1934, conforme alterado.

As palavras “acredita”, “poderá”, “pode”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera” e similares têm por objetivo identificar **estimativas que necessariamente envolvem riscos e incertezas, conhecidos ou não.**

Riscos e incertezas conhecidos incluem, mas não se limitam a: **condições econômicas, regulatórias, políticas e comerciais** gerais no Brasil e no exterior, **variações nas taxas de juros, inflação e valor do Real, mudanças nos volumes e padrão de uso de energia elétrica** pelo consumidor, **condições competitivas**, nosso nível de **endividamento**, a possibilidade de recebermos **pagamentos relacionados a nossos recebíveis, mudanças nos níveis de chuvas e de água** nos reservatórios usados para operar nossas hidrelétricas, nossos **planos de financiamento e investimento de capital, regulamentações governamentais** existentes e futuras, e outros riscos descritos em nosso relatório anual e outros documentos registrados perante CVM e SEC.

Estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas e não assumimos **nenhuma obrigação de atualizar quaisquer dessas estimativas ou projeções** em razão da ocorrência de nova informação ou eventos futuros. Os resultados futuros das operações e iniciativas das Companhias podem diferir das expectativas atuais e **o investidor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas.**

Este material contém **cálculos que podem não refletir resultados precisos devido a arredondamentos realizados.**

AGENDA



1 Visão geral



2 Indicadores financeiros



3 Mercado de energia



4 Investimentos e gestão de portfólio

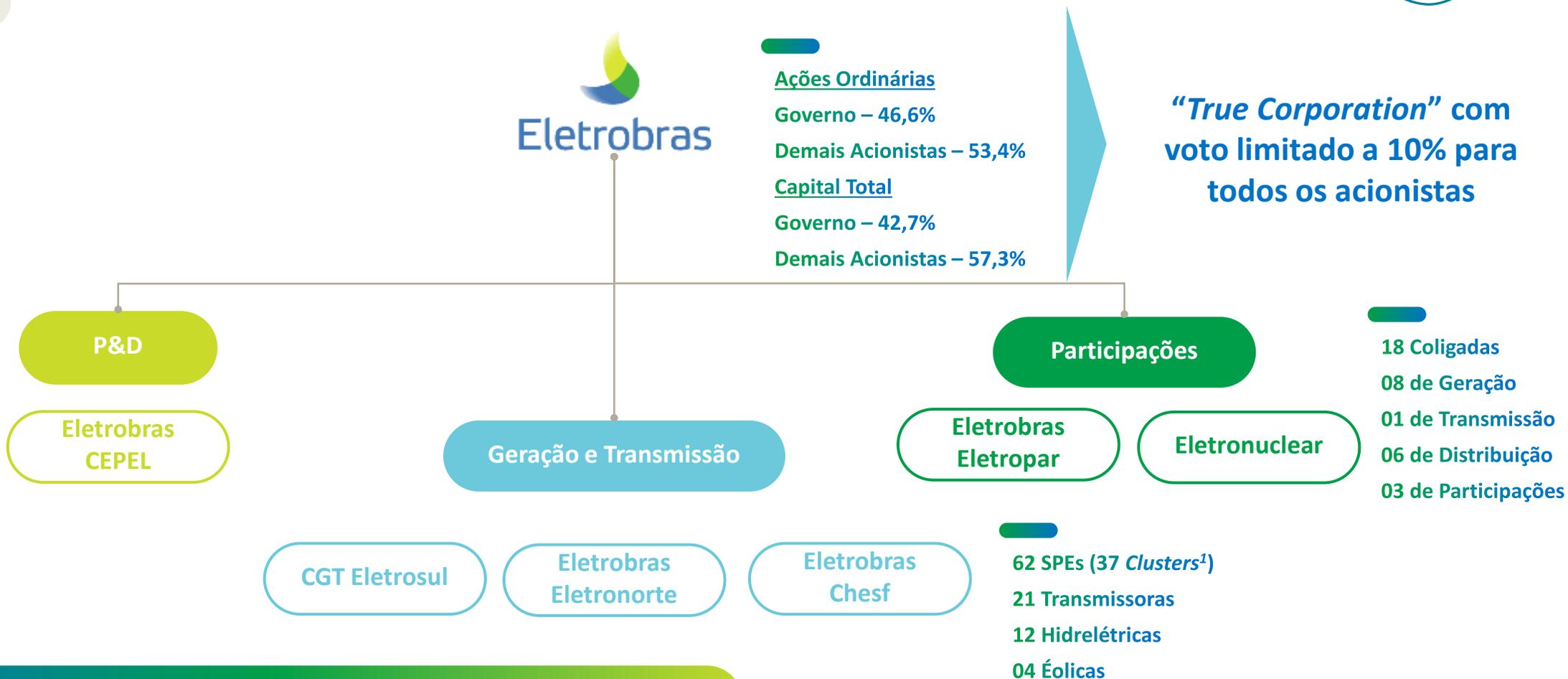


5 Temas relevantes em discussão



1 VISÃO GERAL

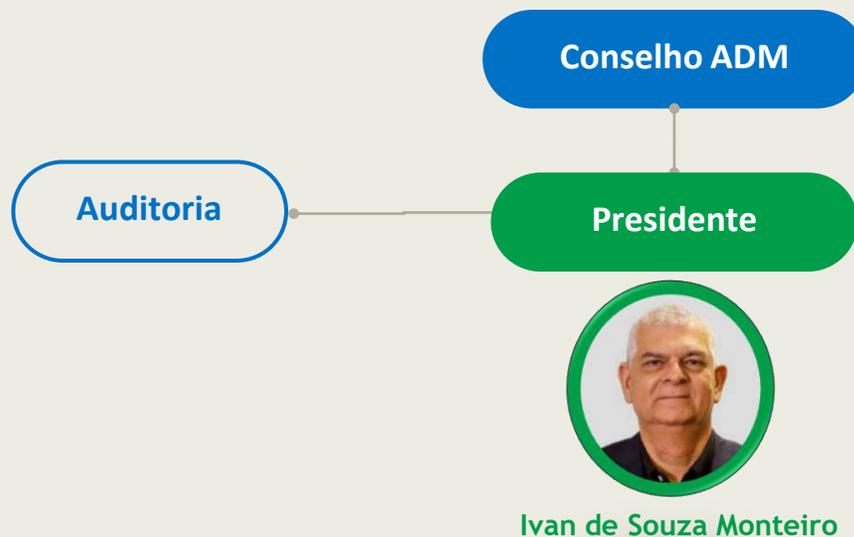
ESTRUTURA ACIONÁRIA E SOCIETÁRIA



Após a incorporação de Furnas em 01/07/24

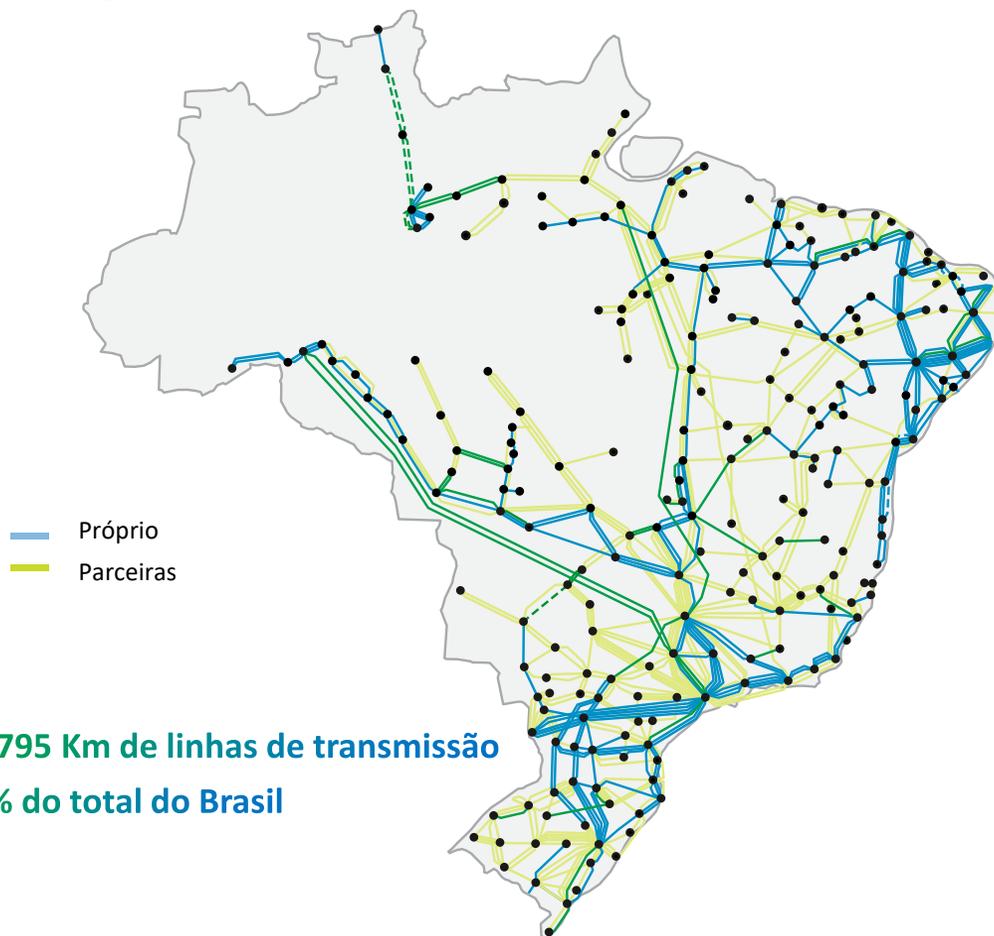
¹ A contabilização em *clusters*, agrupa aquelas SPEs que possuem subsidiárias, passando a contabilizar apenas uma SPE para cada agrupamento.

ADMINISTRAÇÃO E GOVERNANÇA



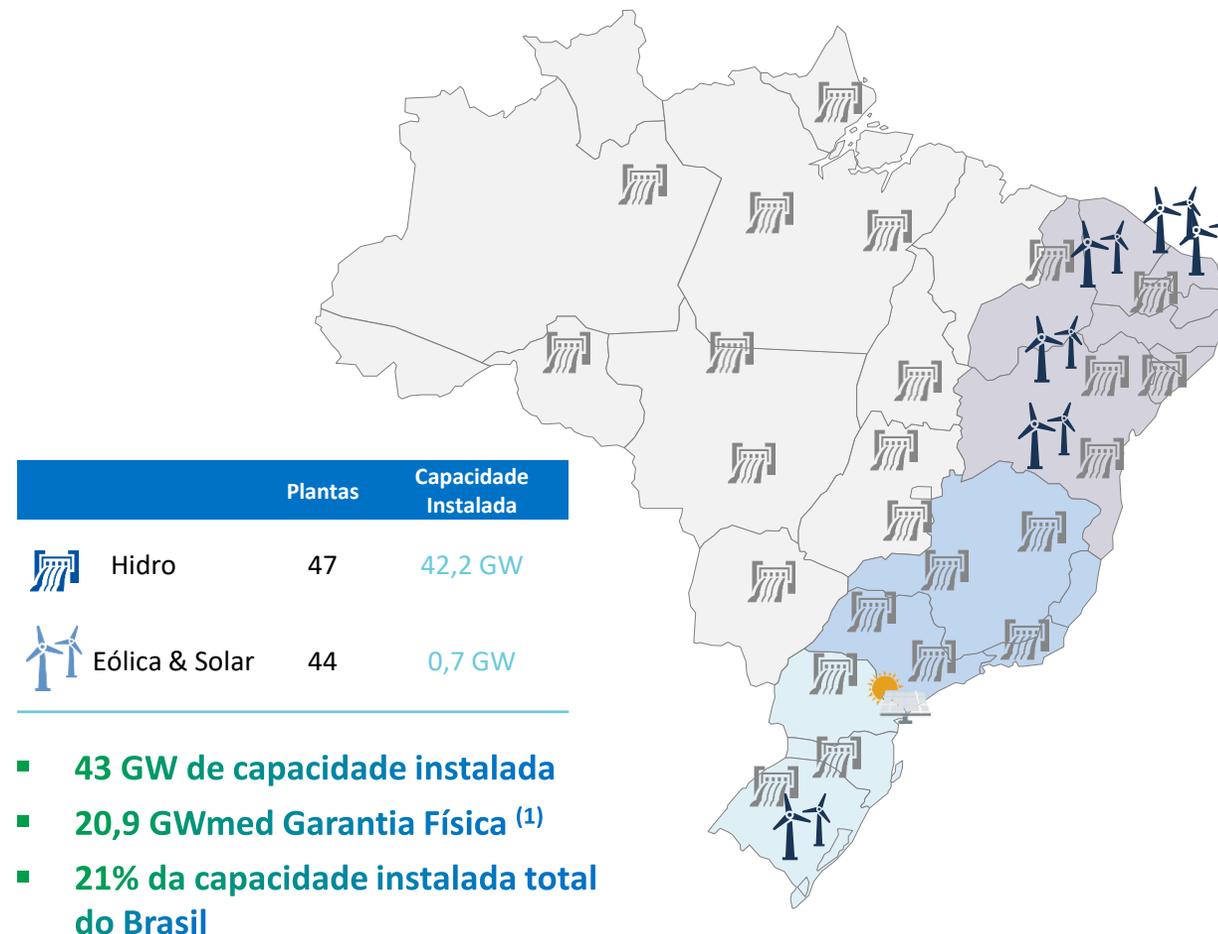
VISÃO GERAL DOS ATIVOS

— Segmento de Transmissão



- 73.795 Km de linhas de transmissão
- 38% do total do Brasil

— Segmento de Geração de Energia



- 43 GW de capacidade instalada
- 20,9 GW med Garantia Física ⁽¹⁾
- 21% da capacidade instalada total do Brasil



2 INDICADORES FINANCEIROS

BALANÇO

Ativo contratual da transmissão – direito às contraprestações originadas pela construção dos empreendimentos de transmissão, no âmbito dos contratos de concessões

Compulsório é cerca de R\$ 3,3 bilhões dos R\$ 6,2 bilhões de cauções e depósitos

Coligadas: Eletronuclear, CTEEP e outras, sendo R\$ 7,3 bilhões de ativos líquidos e R\$ 7,5 bilhões ilíquidos

Controladas em conjunto: Norte Energia, Belo Monte Transmissora, Energia Sustentável do Brasil e IE Madeira

Balanço Eletrobras 1T24

R\$ bilhões

Ativo Total		Passivo Total	
Ativo Total	264,4	Passivo Total	264,4
Ativo circulante	45,2	Passivo circulante	29,0
Caixa e equivalentes	12,2	Fornecedores	1,9
Aplicações Financeiras	5,8	Obrigações Fiscais	0,7
Contas a receber	5,0	Empréstimos e financiamentos	14,5
Estoque	0,4	Estoque	0,4
Tributos a recuperar	1,1	Outras obrigações	7,2
Outros ativos circulantes	20,7	Obrigações decorrentes da Lei 14.182/2021	2,2
Financiamento e empréstimos	0,5	Provisões, excluindo compulsório	0,3
Ativo Contratual da Transmissão	10,6	Provisões, compulsório	1,9
Impostos e contribuições sociais	2,8	Passivo não circulante	122,9
Ativos mantidos para venda	3,2	Empréstimos e Financiamentos	46,4
Diversos	3,7	Outras obrigações	47,1
Ativo não circulante	219,4	Benefício pós emprego	5,4
Ativo realizável a longo prazo	69,8	Obrigações decorrentes da Lei 14.182/2021	37,7
Tributos diferidos	7,9	Contratos onerosos	0,8
Ativo Contratual da Transmissão	50,1	Diversos	3,1
Cauções e depósitos vinculados	6,2	Tributos diferidos	6,0
Caixa restrito	2,6	Provisões, excluindo compulsório	9,1
Diversos	3,0	Provisões, compulsório	14,3
Investimentos	33,6	Patrimônio Líquido	112,6
Participações Societárias	32,5	Capital social realizado	70,0
Participações em coligadas	14,8	Reserva de Capital	11,8
Participações em controladas em conjunto	17,7	Reserva de Lucros	37,8
Outros Investimentos	1,1	Lucros/ prejuízos acumulados	0,3
Imobilizado	35,7	Outros resultados abrangentes	-7,3
Imobilizado em operação	30,8		
Imobilizado em andamento	4,9		
Intangível	79,4		

Obrigações referentes a privatização: CDE e bacias hidrográficas – slides 16 e 17

ATIVOS LÍQUIDOS

Participações	Valor de mercado – R\$ milhões ¹	Participação Eletrobras # Ações (ON e PN)	Participação Carteira Eletrobras (%)
CTEEP	3.634	137.705.865 ²	52,35
Equatorial MA	1.489	54.845.715	21,45
EMAE	832	14.416.333	11,98
CELESC	289	4.147.007	4,16
Energisa	214	4.711.420	3,08
COELCE	158	5.498.897	2,28
Equatorial Pará	181	21.860.694	2,60
CEEE-D	60	3.154.671	0,87
AES Brasil	30	3.164.735	0,43
Outros	55	2.499.215	0,79
Total	6.941	252.004.552	100,00

Em 18/07/24, a Eletrobras precificou a oferta pública para vender 93 milhões de ações da CTEEP

¹Dados de 30/04/24

²Participação da Eletrobras reflete a oferta pública precificada em 18/07/24

ATIVOS ILÍQUIDOS

Participações	Participação (%)	Valor (R\$ milhões)	Participação Carteira Eletrobras (%)
Eletronuclear	68,0	7.298	28,8
Norte Energia S.A	49,6	5.118	20,2
Jirau Energia S.A.	40,0	3.617	14,3
Belo Monte Transmissora de Energia S.A.	49,0	2.207	8,7
Interligação Elétrica do Madeira S.A.	49,0	2.027	8,0
Mata de Santa Genebra Transmissão S.A.	49,9	673	2,7
Companhia Energética Sinop	49,0	640	2,5
Empresa de Energia São Manuel	33,3	579	2,3
Interligação Elétrica Garanhuns S.A.	49,0	563	2,2
Outros	24,5 a 54,0	2.615	10,3
Total	24,5 a 68,0	25.336	100

DRE

R\$ bilhões

DRE regulatória	1T24			2023		
	Regulatória	Ajuste	Ajustado	Regulatória	Ajuste	Ajustado
Geração	6,4	0,0	6,4	26,6	0,0	26,6
Transmissão	5,1	0,0	5,1	18,2	0,0	18,2
Outros	0,1	0,0	0,1	0,4	0,0	0,4
Receita Bruta	11,6	0,0	11,6	45,3	0,0	45,3
(-) Deduções da Receita	-1,9	0,0	-1,9	-7,3	0,0	-7,3
Tributos	-1,2	0,0	-1,2	-5,0	0,0	-5,0
Encargos Setoriais	-0,6	0,0	-0,6	-2,3	0,0	-2,4
CFURH	-0,2	0,0	-0,2	-0,7	0,0	-0,7
Outros Encargos	-0,4	0,0	-0,4	-1,6	0,0	-1,7
Outras Deduções	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Receita Líquida	9,7	0,0	9,7	38,0	0,0	38,0
PMSO	-1,7	0,0	-1,7	-9,0	1,7	-7,3
Energia comprada para revenda	-0,9	0,0	-0,9	-3,7	0,0	-3,8
Combustível para produção de energia elétrica	-0,5	0,0	-0,5	-2,0	0,0	-2,0
Encargos sobre uso de rede elétrica (TUST)	-1,0	0,0	-1,0	-3,5	0,0	-3,5
Provisões operacionais	-0,5	-0,1	-0,7	-2,2	1,4	-0,7
Outras receitas e despesas operacionais	0,0	0,0	0,0	1,3	-1,3	0,0
EBITDA, antes de Part. Societárias	5,1	-0,1	5,0	18,9	1,7	20,6
Participações Societárias	0,4	0,0	0,4	1,6	0,0	1,6
EBITDA	5,6	-0,1	5,4	20,5	1,7	22,2
D&A	-1,5	0,0	-1,5	-5,6	0,0	-5,6
EBIT	4,1	-0,1	4,0	14,9	1,7	16,6
Resultado Financeiro	-2,9	0,2	-2,7	-11,6	2,2	-9,4
EBT	1,2	0,1	1,3	3,3	3,9	7,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	-0,4	0,0	-0,4	2,8	-4,1	-1,3
Lucro líquido	0,8	0,1	0,9	6,1	-0,2	5,9
Operações descontinuadas	0,0	0,0	0,0	-0,3	0,3	0,0
Lucro líquido, operações continuadas	0,8	0,1	0,9	5,8	0,1	5,9

Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos

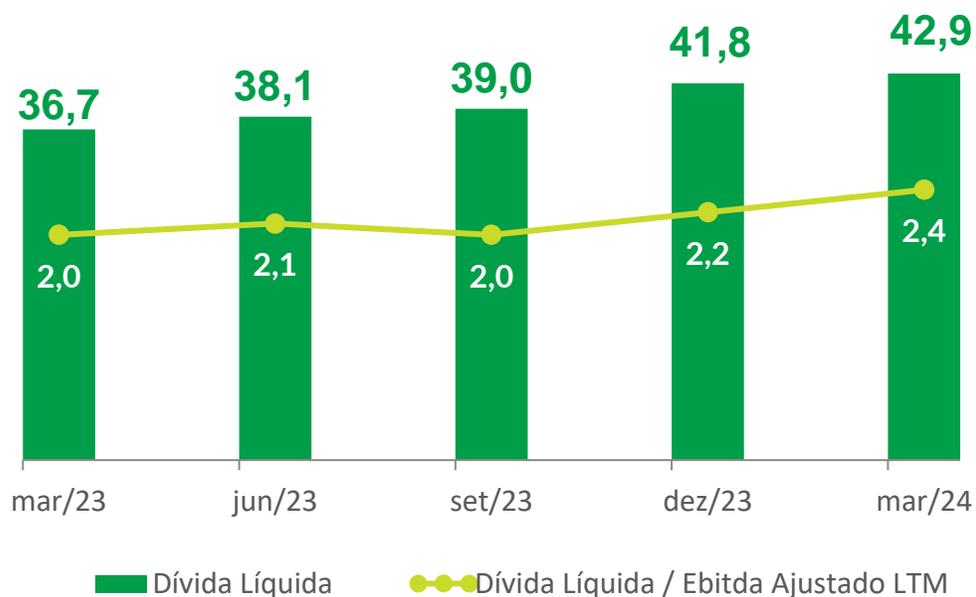
Inclui a provisão de Amazonas de R\$ 432 milhões

Pessoal, Material, Serviços e Outros

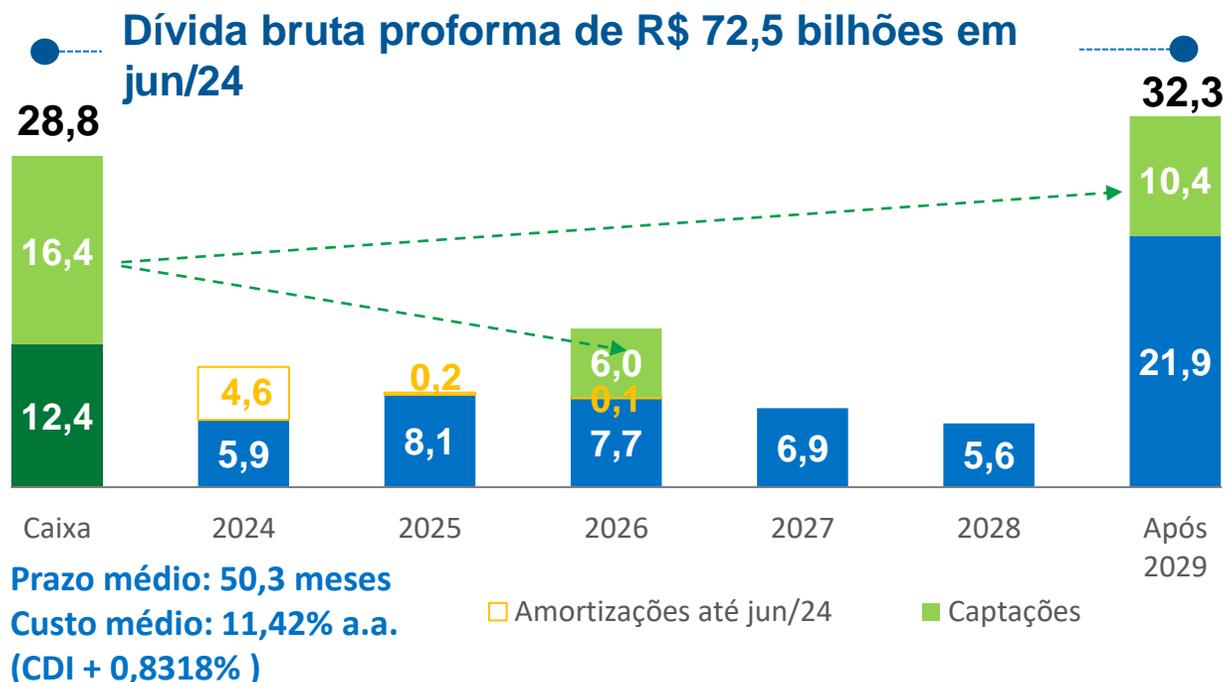
FOCO NA DISCIPLINA FINANCEIRA

— Evolução da dívida líquida

R\$ bilhões



— Cronograma de vencimento da dívida – com captação de R\$ 16,4 bilhões em abr e jun/24 (R\$ bilhões)



- Após as captações de abril e junho de 2024, e considerando as atuais premissas e projeções macroeconômicas, houve **redução de 58 bps** no custo médio da dívida indexado ao CDI frente ao 4T23, resultando em custo médio de **CDI + 0,8318% a.a.** ao final do período e no aumento do **prazo médio da dívida em cerca de 2,9 meses.**

AVANÇOS NA GESTÃO FINANCEIRA

- **Gestão de passivos:** Diversificação de instrumentos de captação e padronização da documentação dos instrumentos financeiros – revisão das escrituras de debêntures



- **Otimização de capital entre o grupo** - abertura de Capital categoria B da Eletronorte e CGT Eletrosul
- Gestão de caixa consolidado pela *holding*
- Padronização do SAP entre Eletrobras e controladas
- Simplificação dos centros de custos

~R\$ 5,5 bilhões

em debêntures emitidas em abril/24

1ª emissão conjunta e coordenada da Eletrobras com instrumentos padronizados resultando em menor custo

~R\$ 10,9 bilhões

Captados em junho/24

Recursos financeiros no exterior – R\$ 4 bilhões

Notas comerciais escriturais - R\$ 2 bilhões

Debêntures CHESF – R\$ 4,9 bilhões

GARANTIAS

— Garantias Prestadas pela Eletrobras - R\$ milhões

Projeto	Credor	% Garantia Eletrobras	Saldo devedor em 31/03/24 (R\$ milhões)	Fim do contrato
Angra I	Santander	100,00%	70,2	ago-27
Angra III	BNDES	100,00%	3.107	jun-36
Angra III	CEF	100,00% ¹	2.766	jun-38
Belo Monte	BNDES, CEF & BTG	49,98%	13.903	mar-41 & jan-42

¹ Financiamento da CEF com garantia do Tesouro Nacional e contra garantia da Eletrobras através do *Equity Support Agreement*.

OBRIGAÇÕES DO PROCESSO DE PRIVATIZAÇÃO

LEI 14.182/2021

Pagamento CDE pela Eletrobras



Eletrobras pagará R\$ 32,1 bilhões à CDE



Forma de pagamento: (i) R\$ 5 bilhões, pagos após a assinatura dos novos contratos de concessão; e (ii) R\$ 27 bilhões, em aportes anuais, a partir de 2023, por 25 anos



O pagamento visa reduzir os impactos inflacionários na tarifa de energia

Revitalização de Bacias e Melhorias de Infraestrutura



Revitalização das bacias do São Francisco e do Parnaíba por 10 anos: R\$ 3,5 bilhões, a serem pagos em aportes anuais de R\$ 350 milhões



Revitalização do reservatório de Furnas por 10 anos: R\$ 2,3 bilhões, a serem pagos em aportes anuais de R\$ 230 milhões



Redução do custo da energia na Amazônia Legal: R\$ 2,95 bilhões, a serem pagos em aportes anuais de R\$ 295 milhões em 10 anos

FLUXO DE PAGAMENTOS CDE E FUNDOS REGIONAIS

R\$ milhões

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
PMT	2.224	2.857	3.500	4.142	4.142	4.142	4.142	4.142	4.166	3.266
CDE	1.284	1.926	2.569	3.211	3.211	3.211	3.211	3.211	3.211	3.266
Fundos Reg.	940	931	931	931	931	931	931	931	955	-

	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
PMT	3.266													
CDE	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266	3.266
Fundos Reg.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fluxo de obrigações relacionadas à Lei nº 14.182/2021, com desembolsos de: (i) pagamentos à CDE e (ii) implementação de programas de revitalização de bacias e projetos na Amazônia Legal. Data base: março/2024. O índice de correção é o IPCA.

RATINGS ELETROBRAS

	S&P Global	MOODY'S	FitchRatings
Soberano	BB	Ba2	BB
Eletrobras			
<i>Global</i>	BB -	Ba2	BB-
<i>SACP - stand-alone credit profile</i>	bb -	Ba3	N/A
<i>Brazilian national scale</i>	brAAA/brA-1+ Estável	N/A	AA(bra)
<i>Outlook</i>	Estável	Estável	Negativo
<i>Data</i>	Dez-23	Mai-24	Mai-24

S&P and Moody's

- Adicionaram as **obrigações financeiras da privatização** à dívida bruta da Eletrobras

Fitch

- Adicionaram **garantias off-balance**, incluindo a UHE Belo Monte e Angra

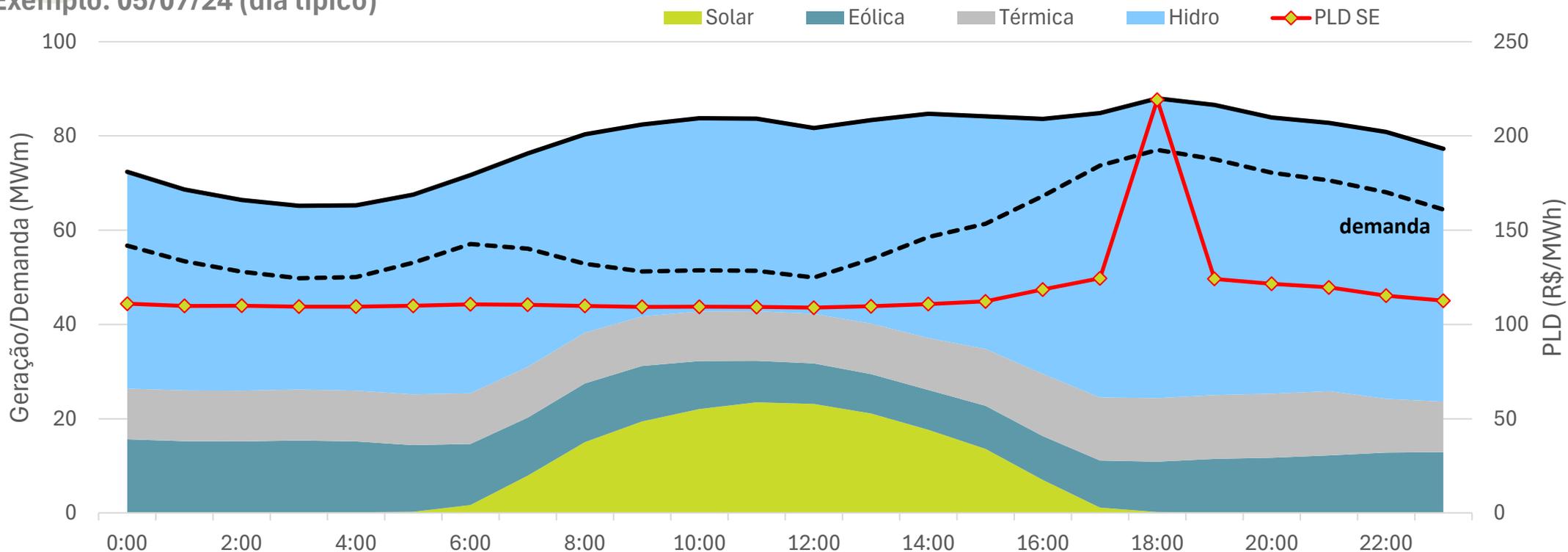




3 MERCADO DE ENERGIA

GERAÇÃO DE ENERGIA

Exemplo: 05/07/24 (dia típico)

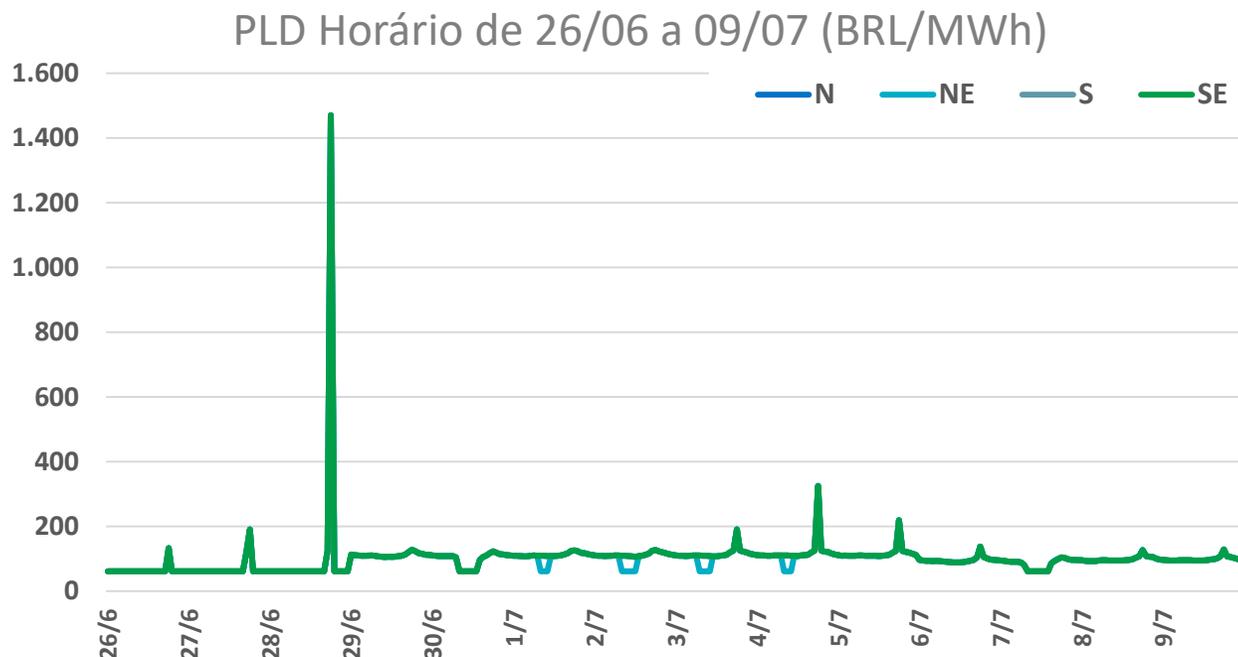


Panorama:

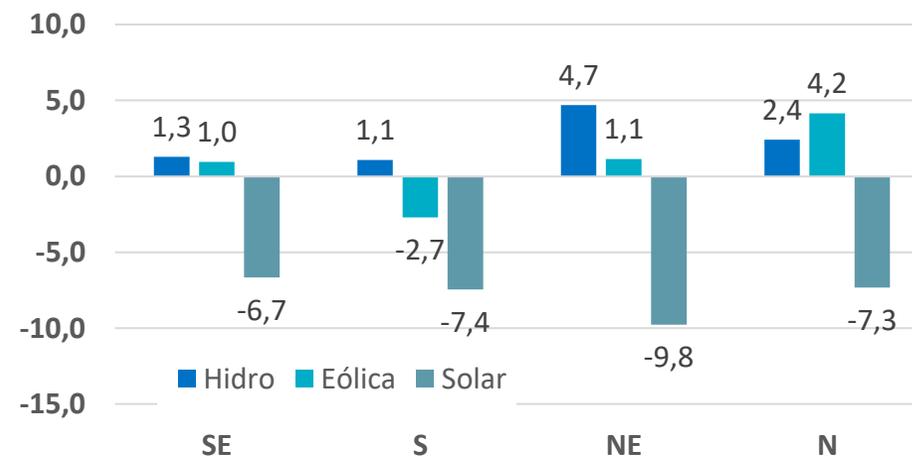


- Menor reservatório relativo (mais fontes intermitentes)
- Portfólio hidrelétrico mais relevante
- Maior volatilidade: precificação do atendimento da ponta

EVOLUÇÃO HORÁRIA



Prêmio Horário por Fonte* (BRL/MWh)



De 26/06 a 09/07/24, excluindo o dia 28 que consideramos *outlier*.
 No dia 28/06 observou-se os seguintes descolamentos vs contrato *flat*
 (BRL/MWh): +16,9 (Hidro), +2,7 (Eólica) e -58,4 (Solar)



- Excesso de oferta estrutural vem de fontes alternativas e intermitentes que gera maior volatilidade no mercado
- PLD acima do piso desde 26/06 - volta da variação horária dos preços => produção hidroelétrica é a maior beneficiária
- Aumento dos preços de curto prazo gera oportunidades para venda de energia a preços mais altos nos próximos anos, potencialmente superando as expectativas do mercado

BALANÇO DE ENERGIA

Balanço de Energia (MWmed) 1T24	2024	2025	2026	2027
Recursos sem impacto no balanço	1.192	1.192	1.192	946
Recursos (A)	14.213	15.356	16.529	17.621
Recursos Próprios	12.861	14.155	15.416	16.590
Hidráulico	12.668	13.905	15.166	16.340
Eólico	193	250	250	250
Compra de Energia	1.352	1.201	1.112	1.031
Limite =>		Inferior Superior	Inferior Superior	Inferior Superior
Vendas (B)	11.658	7.994 9.994	6.594 8.094	5.749 6.749
ACR – Exceto cotas	3.707	3.094	3.094	2.999
ACL – Contratos Bilaterais + MCP realizado (range)	7.951	4.900 6.900	3.500 5.000	2.750 3.750
Preços Médios Contratos realizados				
Limite =>		Inferior Superior	Inferior Superior	Inferior Superior
Preço Médio de Contratos de Venda (ACR e ACL - R\$/MWh) - defasados em 1 tri	189	165 175	175 195	180 210
Saldo (A - B)	2.555	7.362 5.362	9.935 8.435	11.872 10.872
Saldo considerando estimativa de hedge (8)	1.242	4.831 2.831	7.174 5.674	8.898 7.898
Energia Descontratada considerando estimativa de hedge	8%	29% 17%	40% 32%	48% 43%

Garantia Física (MWmed)	2024	2025	2026	2027
Hídrica	17.118	17.105	17.104	16.979
Térmica	1.073	1.073	1.073	1.073
Eólica	134	134	134	134
Total	18.324	18.312	18.311	18.185

Detalhes do Balanço são informados no Release de Resultados.



+274 clientes vs 1T23

 **Foco** na captação de clientes finais

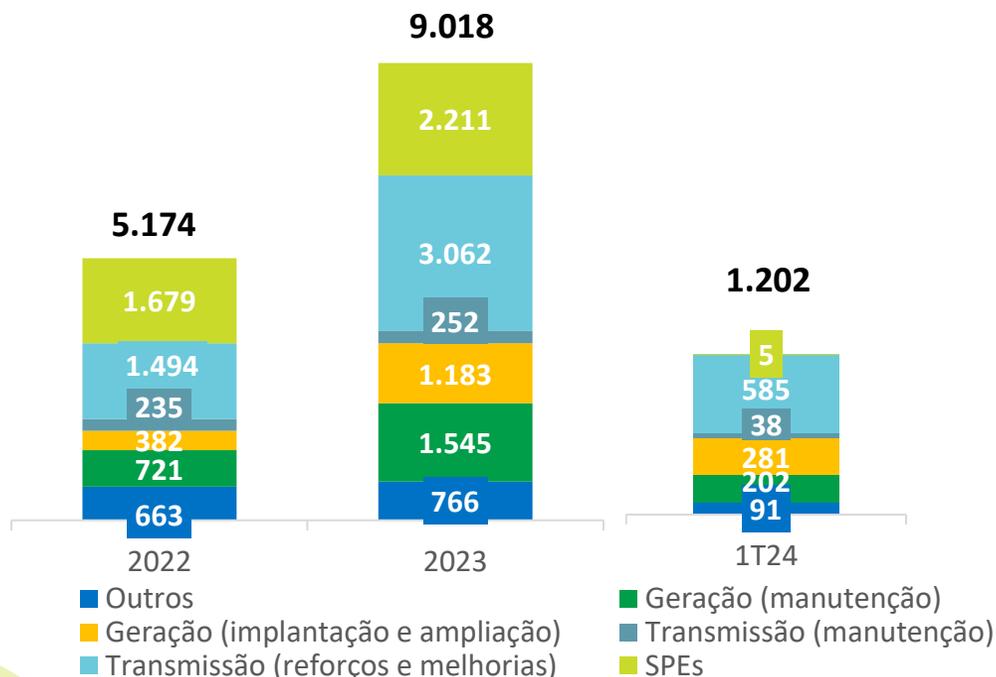
 **Venda** da energia descontratada com *upsides* de preço



4 INVESTIMENTOS E GESTÃO DE PORTFÓLIO

RETOMADA DA CAPACIDADE DE INVESTIMENTO E AVANÇOS NA GESTÃO DE PORTFÓLIO

Investimentos



Principais destaques da gestão de portfólio (*equity value* - R\$):

Venda

- Assinatura para venda das térmicas – jun/24 (R\$ 4,7 bilhões)
- Venda de Candiota – jan/24 (R\$ 72 milhões)
- Venda de participação da COPEL – set/23 (R\$ 125 milhões)
- Cessão da UHE Dardanelos – set/23 (R\$ 785 milhões)

Compra

- Consolidação da UHE Retiro Baixo – nov/23 (R\$ 222 milhões)
- Consolidação de Baguari – out/23 (R\$ 875 milhões)
- Consolidação de Teles Pires – set/23 (R\$ 334 milhões)

Foco na otimização do portfólio de ativos

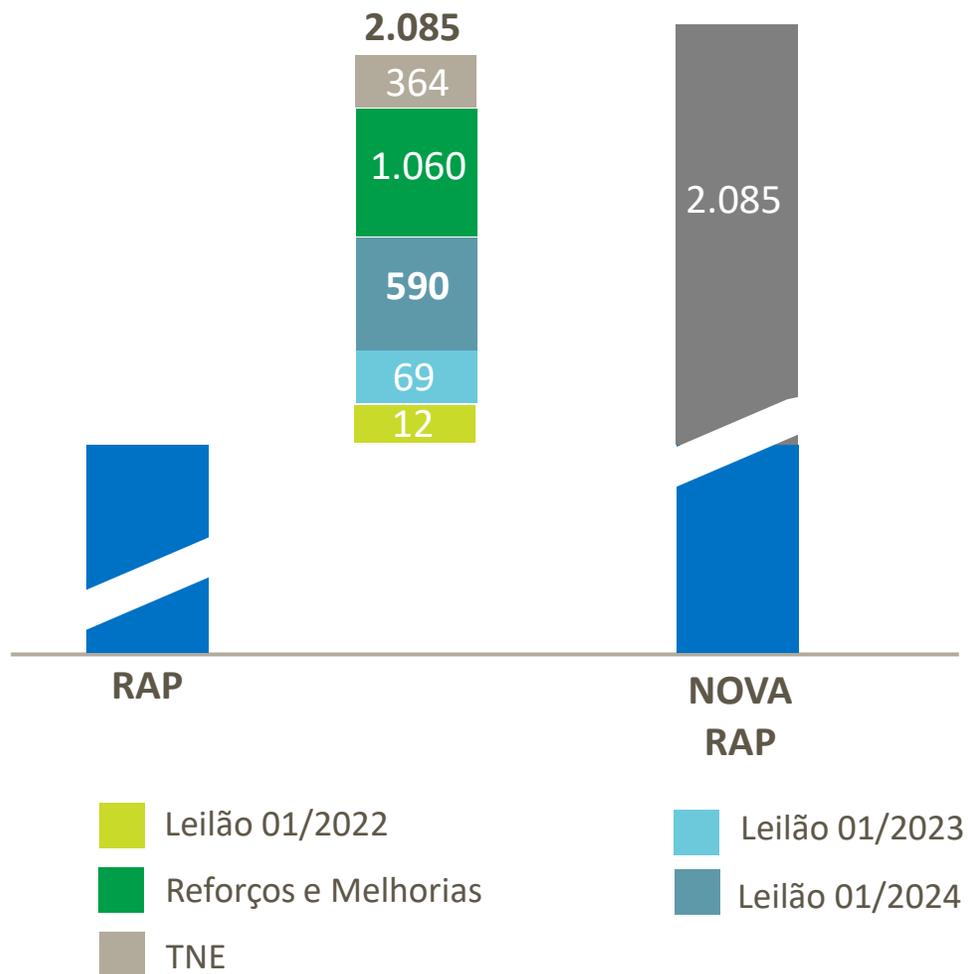
Gestão mais ativa: controle e consolidação de SPEs



Criação de valor, distribuição de dividendos e retorno do investimento

CRESCIMENTO NA TRANSMISSÃO

— Evolução RAP associada (R\$ milhões)



TIPO	CAPEX ANEEL (R\$ bilhão)	RAP (R\$ milhões)
Leilão 01/2022	0,13	12
Leilão 01/2023	0,79	69
Leilão 01/2024	5,60	590
Melhoria de grande porte	3,66	590
Reforços de grande porte	3,05	470
TNE ¹	3,05	364
Total	16,27	2.085

¹ CAPEX e RAP referente a todo o projeto e não contempla processo de arbitragem em curso para ajuste da RAP

Obs: Os reforços e melhorias de grande porte estão outorgados pela Aneel e os leilões estão homologados pela Aneel.



R\$ 16,3 bilhões

CAPEX



+R\$ 2,1 bilhões

por RAP associada

LEILÃO TRANSMISSÃO 001/2024

- Deságio médio de 40,78%
- Investimentos da ordem de R\$ 18,2 bilhões (ref. ANEEL) para 15 lotes em 14 estados ofertados
- +27 proponentes inscritos, média de 7,2 proponentes por lote
- Não ocorreram casos de lotes vazios (sem ofertas)
- **Eletrobras foi vencedora de 4 lotes**
- **RAP anual de R\$ 590,5 milhões e CAPEX ANEEL de R\$ 5,6 bilhões**
- **Leilão reforça a retomada da capacidade de investimento da Companhia**

Participação da Eletrobras no leilão está totalmente aderente com a sua estratégia de disciplina de capital na busca de criação de valor aos acionistas

+R\$5,6bi
de CAPEX

+R\$590m
de RAP

38%

Do total de linhas de transmissão do Brasil

— Lotes adquiridos pela Eletrobras

LOTES	UF	LT (km)	PRAZO (meses)	CAPEX ANEEL (R\$ MM)	RAP ANEEL (R\$ MM)	RAP OFERTADA (R\$ MM)	DESÁGIO (%)
09	SC	6	42	190,6	28,7	11,6	59,4%
01	CE e PI	538	60	1.768,7	284,5	162,4	42,9%
05	CE, PB, PE, AL, BA e PI	1.116,2	66	2.649,7	438,6	302,0	31,1%
03	CE	336,7	60	983,4	156,7	114,5	26,9%
TOTAL				5.592,4	908,5	590,5	



5 TEMAS RELEVANTES PARA DISCUSSÃO

ARBITRAGEM COM O GOVERNO

- A Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADI) trata exclusivamente da aplicação da limitação do direito de voto de 10% às ações detidas pelo Governo Federal antes da privatização;
- Decisão proferida pelo Ministro Nunes Marques, relator da ADI, encaminhando o caso para a Câmara de Conciliação e Arbitragem da Administração Federal (CCAF) “para tentativa de conciliação e solução consensual e amigável entre as partes” ;
- Discussões no âmbito da CCAF iniciadas em 08/01/24

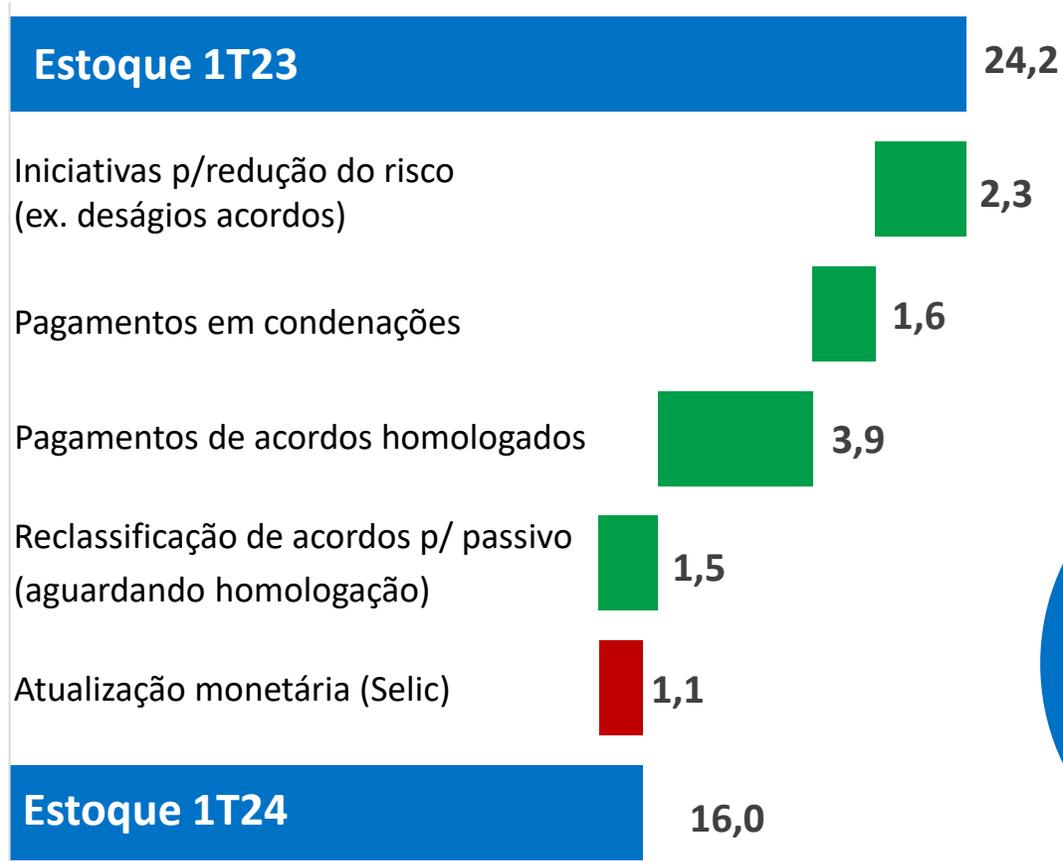
No dia 04/04/24 anunciamos a prorrogação por mais 90 dias das discussões

COMPULSÓRIO

— Estoque total provisão de empréstimo compulsório

R\$ bilhões

-R\$ 8,2 bilhões
-34%



— Outros efeitos 1T24 (acordos judiciais)

R\$ 2,0
bilhões

Eliminação
off-balance

R\$ 0,1
bilhão

possível

R\$ 1,9
bilhão

remoto

R\$ 68 milhões

Em valores liberados de depósitos judiciais e outras garantias como ações de coligadas

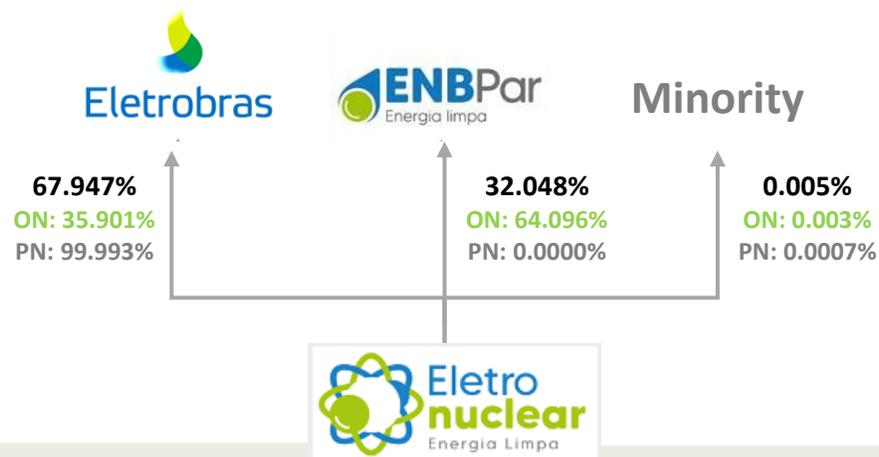
Empréstimo Compulsório foi criado em 1962 para expansão e melhoria do setor elétrico.

Após o Decreto-Lei nº 1.512/76, a incidência do empréstimo compulsório passou a recair somente sobre os **grandes consumidores industriais de energia**, e sua devolução foi assegurada pela emissão de ações preferenciais da Eletrobras

Processos judiciais discutem o critério de atualização dos valores, cabendo a Eletrobras pagar por essa atualização.

* Considerando que a Eletrobras já celebrou com Credores acordos judiciais, que aguardam as homologações apenas para o devido pagamento, os montantes foram reclassificados para passivo.

ELETRONUCLEAR – DISCUSSÕES EM PAUTA



○ Angra 1 - Aspectos gerais:

- Autorização para operação encerra em 23/12/2024
- Recebimento de renovação da autorização pelo Conselho Nacional de Energia Nuclear (CNEN) para extensão da vida útil por até 20 anos
- Investimentos estimados de cerca de R\$ 3,3 bilhões necessários para extensão
- Rentabilidade definida para investimento: WACC regulatório 7,26%

○ Angra 3 – Aspectos financeiros¹:

- Início da construção em 2009 e suspensão em 2015
- Investimento estimado incremental de ~R\$23–30 bilhões
- Eletrobras garante a dívida com BNDES (R\$3,2 bilhões) e CEF² (R\$ 2,8 bilhões)
- Projeto com VPL zero e custo de capital próprio pré-definido de 8,88% ao ano

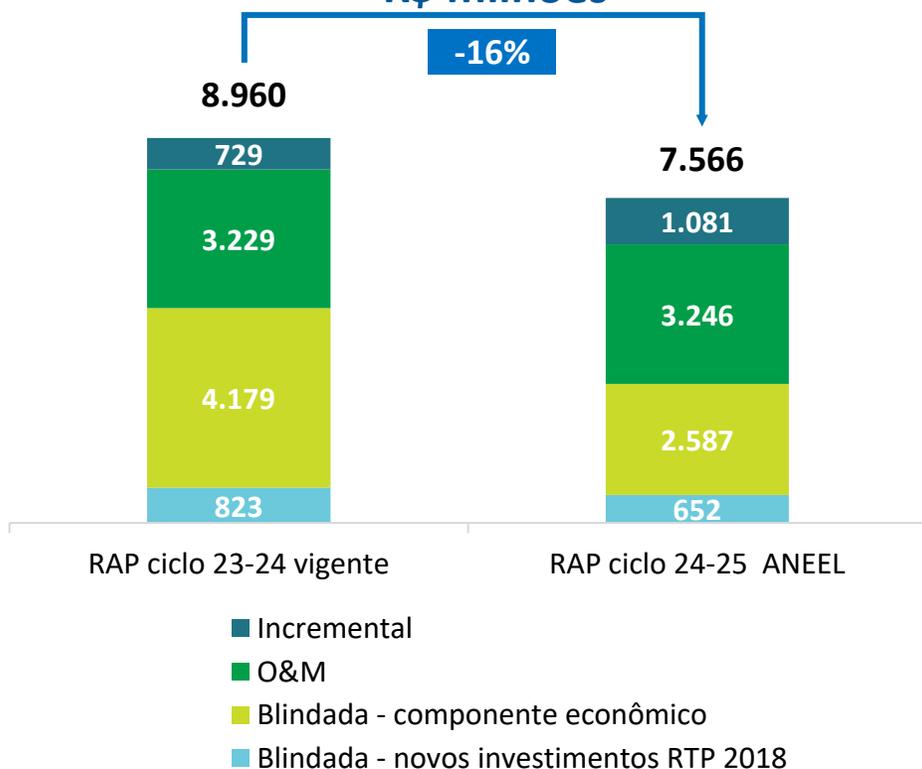
¹ O BNDES foi contratado pela Eletronuclear, no âmbito da Lei 14.120/2021 para realizar estudos para a atualização dos cálculos da tarifa de Angra 3 que serão submetidos ao CNPE. Os estudos estão pendentes de conclusão pelo BNDES.

² Financiamento da CEF com garantia do Tesouro Nacional e contra garantia da Eletrobras através do *Equity Support Agreement*

REVISÃO PERIÓDICA DA RAP – RTP 2023

— Estimativa ANEEL RAP

R\$ milhões¹



RAP revisada – contratos prorrogados

- Não estão incluídos na estimativa da RAP os valores do componente financeiro da RBSE, dos contratos licitados e da Parcela de Ajuste
- Os **efeitos retroativos** do resultado da RTP 2023 serão pagos via **Parcela de Ajuste – PA** no Ciclo 24-25

¹ Valores em jun/23 sem PIS COFINS E CDE

AMAZONAS ENERGIA

Equacionamento da inadimplência corrente da Amazonas Energia com venda das térmicas:

Assunção imediata pela Âmbar do risco de crédito dos contratos de energia deste portfólio.

- Na hipótese de uma operação envolvendo transferência do controle da distribuidora, a Eletrobras cede os créditos contra a distribuidora para a Âmbar. Em contrapartida, a Companhia terá uma opção de compra do *equity*.

Contratos + ICDs 31/12/23	Principal vencido	Encargo vencido	Total vencido	Principal a vencer	Saldo devedor final	Provisionamento 31/12/23	R\$ milhões	%
Eletrobras	577	1.499	2.077	3.540	5.616	Eletrobras	4.590	63
Eletronorte	1.012	861	1.874	750	2.624	Eletronorte	2.640	37
Dívida Financeira ¹				Total	8.240	Total	7.230	100

¹ – Diferença entre dívida financeira e provisão - o provisionamento congela o valor da dívida naquele momento mas a dívida continua incorrendo juros.

Dívida contábil está 100% provisionada

ICDSs: Instrumento de Confissão de Dívida

RBSE– REDE BÁSICA DO SISTEMA EXISTENTE

O que é RBSE?

Ativos não indenizados anteriores mai/00

No 2S16, Eletrobras reconheceu R\$25,8 bilhões, em valores da época

Portaria nº 120 de 2016 que regulamentou o recebimento da RBSE:

- Reincorporação do valor devido na base tarifária;
- Prazo de pagamento de 8 anos;
- Índice de atualização até a incorporação na receita pelo Custo do Capital Próprio - Ke.
- **Consumidores entraram na justiça contra o pagamento da RBSE, e o assunto voltou à discussão junto ao regulador, envolvendo questões da metodologia.**

Discussão da RBSE

- Fluxo postecipado ou antecipado no período de amortização;
- Separar pagamentos do componente financeiro da RBSE em 2 fluxos:
 - parcela controversa (início do pagamento em 2020, Ke aplicado até 2020, pagamento em 8 anos);
 - parcela incontroversa começou a ser paga em 2017, pagamento em 8 anos;
- WACC, a partir de jul/23 – WACC: 7,26% a.a (RTP 2023) ao invés do WACC de 7,71% a.a (RTP 2018)

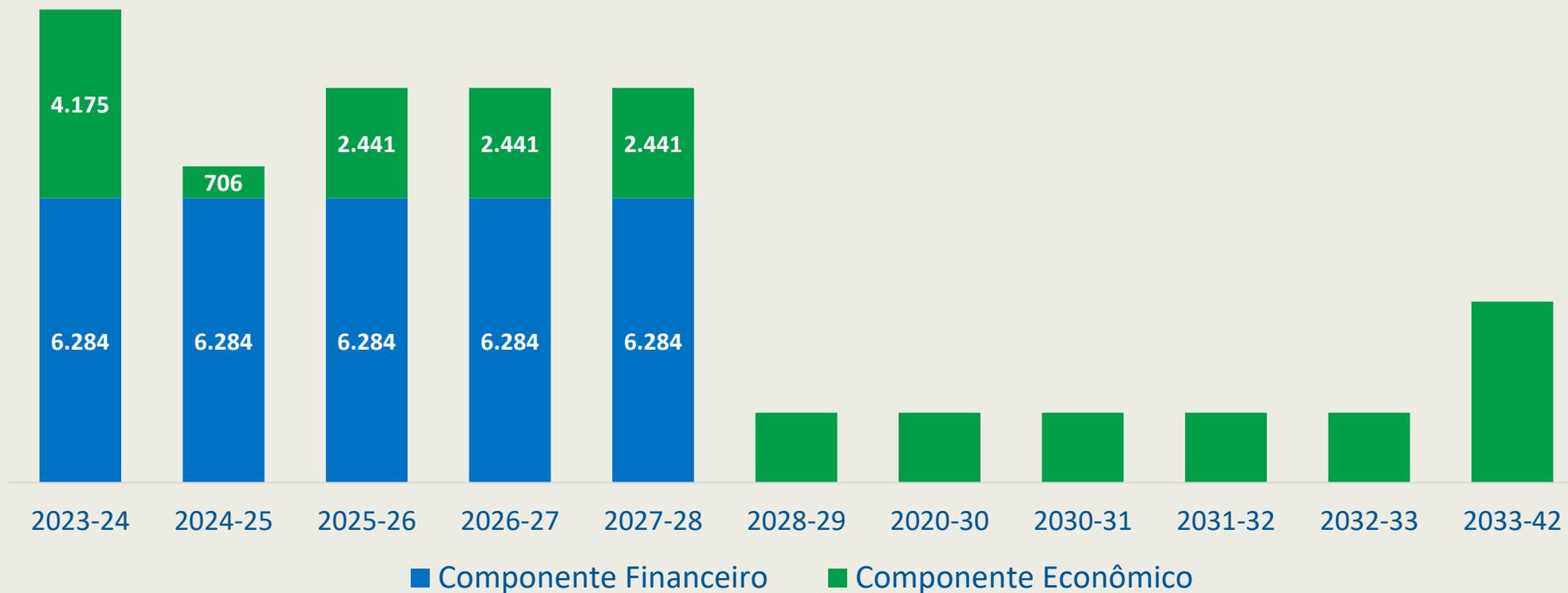


Reunião da ANEEL de 21/05/24 : não houve decisão pela diretoria da ANEEL

- Status: 2 votos a favor da alteração do fluxo de pagamento da RBSE e uma diretora pediu vista em ambos processos.

RBSE

— Receitas RBSE
R\$ milhões





Relações com Investidores

+55 21 2514-6331 | ri@eletrobras.com

www.eletrobras.com/ri



ISE B3

ICO2B3



Pacto Global
Rede Brasileira