

AUDIÊNCIA PÚBLICA: Processo de Privatização CEEE Distribuição

16 de novembro de 2020



AGENDA

- CEEE DISTRIBUIÇÃO
- DESEMPENHO DA COMPANHIA
- CONTRATO DE CONCESSÃO
- PLANO DE TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE



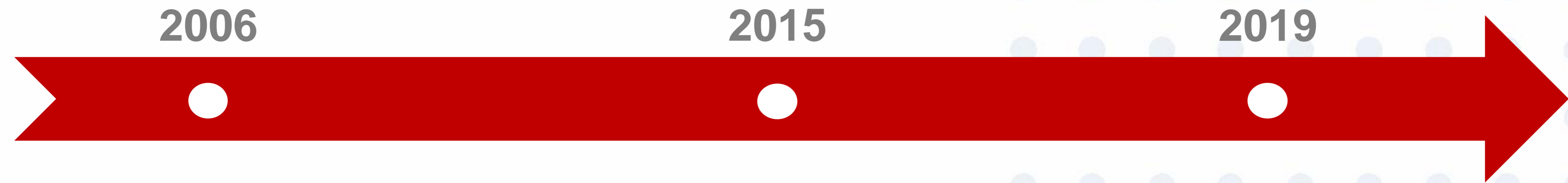
CEEE DISTRIBUIÇÃO

CEEE-Distribuição

- 26% do território do Estado
- 72 municípios
- 1,6 milhão de clientes
- 34% de participação no mercado do Rio Grande do Sul
- **Porto Alegre:** 36% dos clientes e 41% do consumo
- **Região Metropolitana:** 50% dos clientes e 56% do consumo
- 57 mil km de Redes de Distribuição (70% rural)
- 68 Subestações
- Mais de 800 mil postes
- 66 mil transformadores



HISTÓRICO



- **2006:** Desverticalização da CEEE e constituição de uma holding não operacional, a CEEE-Participações, que controla a CEEE-D e a CEEE-GT;
- **2015:** Renovação da concessão por 30 anos, com cláusulas de desempenho econômico-financeiro e de qualidade do serviço;
- **2019:** Aprovação dos atos legislativos que autorizaram a desestatização da **CEEE-D** e da **CEEE-GT**.



CONTROLE ACIONÁRIO

COMPANHIA ESTADUAL DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA - CEEE-D

Assessoria de Gestão de Participações e RI - AGPRI
Diretoria Financeira /AF

ACIONISTA	AÇÕES ORDINÁRIAS		AÇÕES PREFERENCIAIS		TOTAL	
	CEED3 (ON)	Percentual	CEED4 (PN)	Percentual	ON e PN	Percentual
CEEE-PARTICIPAÇÕES	6,380,821	67.05%	1,087	0.66%	6,381,908	65.92%
ELETROBRAS	3,067,033	32.23%	87,638	53.43%	3,154,671	32.59%
CUSTÓDIA EM BOLSA - B3	34,924	0.37%	22,964	14.00%	57,888	0.60%
MUNICÍPIOS	33,501	0.35%	50,944	31.06%	84,445	0.87%
OUTROS	453	0.00%	1,381	0.85%	1,834	0.02%
TOTAL	9,516,732	100%	164,014	100%	9,680,746	100%

Fonte: Itaú Corretora de Valores S.A. - Serviço de Escrituração de Ações

Data base de 30 de junho. São 320 acionistas, sendo 107 pessoas físicas, 66 pessoas jurídicas, 135 prefeituras e 12 Estatais.



PARTES INTERESSADAS

Acionistas

Sociedade

Clientes

Colaboradores

Fornecedores

Ministério de Minas e Energia – MME

Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL

Agência Estadual de Regulação dos Serviços Públicos Delegados do RS –

AGERGS

Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE

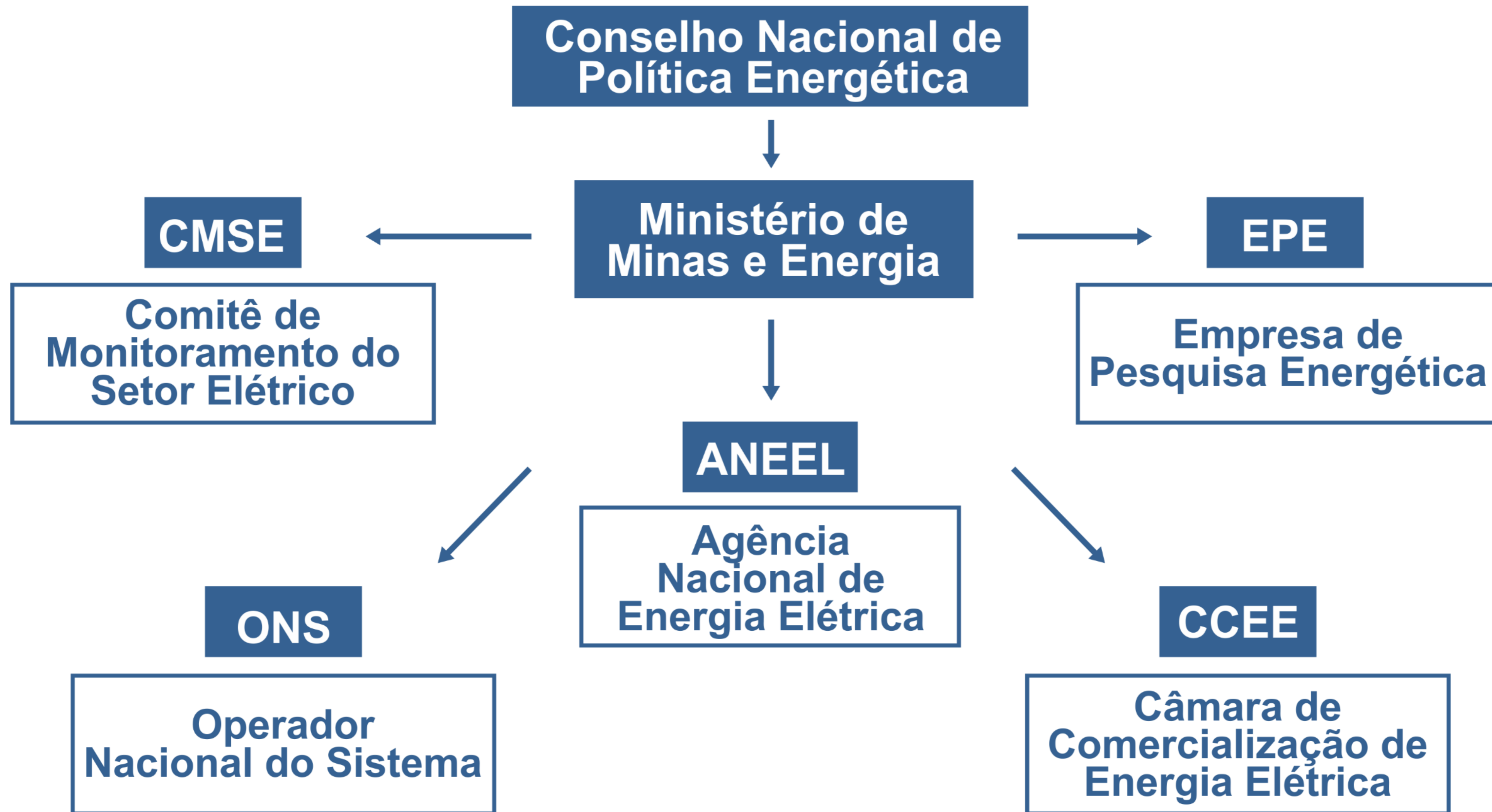
Órgãos Ambientais



SEGMENTOS DO SETOR



GOVERNANÇA DO SETOR



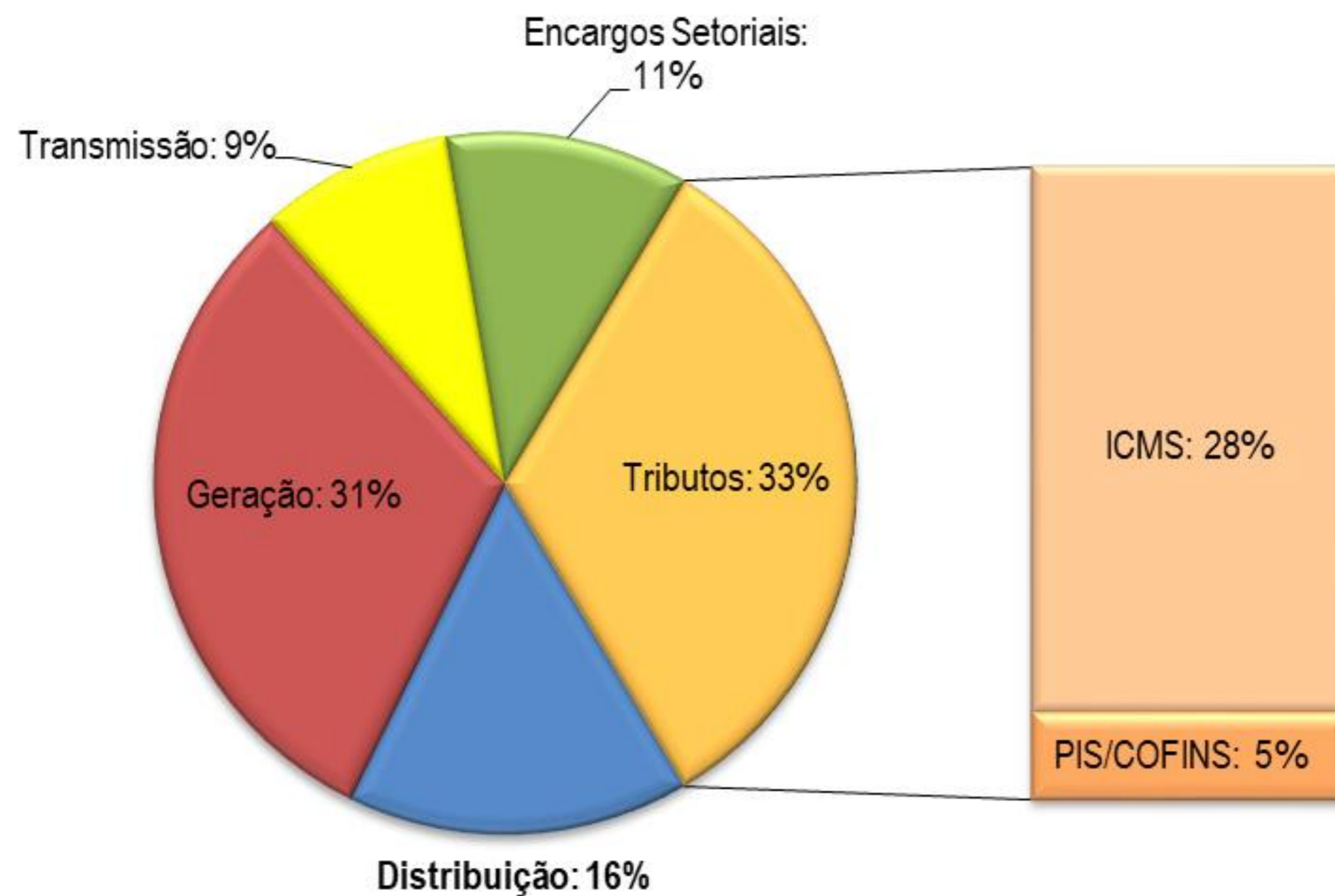
SISTEMA TARIFÁRIO

- A tarifa de distribuição de energia é regulada pela ANEEL;
- A CEEE-D não é livre para praticar a tarifa que deseja, mas aquela calculada e homologada pela Agência Reguladora;
- A tarifa visa assegurar receita para cobrir custos operacionais eficientes, investimentos para a operação, manutenção e expansão da rede, e remunerar os Acionistas via distribuição de dividendo.



SISTEMA TARIFÁRIO

As distribuidoras são o caixa do setor elétrico. A conta de luz incorpora os custos da geração, transmissão, distribuição, encargos setoriais e impostos.



DESEMPENHO DA COMPANHIA

RESULTADOS ECONÔMICOS

LAJIDA = Lucro antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização

LAJIDA: aproximação da geração de caixa da operação

Reais milhões

2010	2011	2012	2013	2014
(111)	(29)	13	(232)	(326)
2015	2016	2017	2018	2019
(424)	(378)	73	(354)	(420)

Fonte: balanços anuais - últimos 10 anos - números do balanço

Média LAJIDA (260) - Em milhões de Reais - Média inflacionada últimos 10 anos (2010 até 2019)



RESULTADOS ECONÔMICOS

Prejuízo Líquido

Reais milhões

2010	2011	2012	2013	2014
(211)	(203)	(221)	(229)	(445)
2015	2016	2017	2018	2019
(514)	(527)	(88)	(989)	(1.076)

Fonte: balanços anuais - últimos 10 anos - números do balanço

Média Prejuízo (531) - Em milhões de Reais - Média inflacionada últimos 10 anos (2010 até 2019)



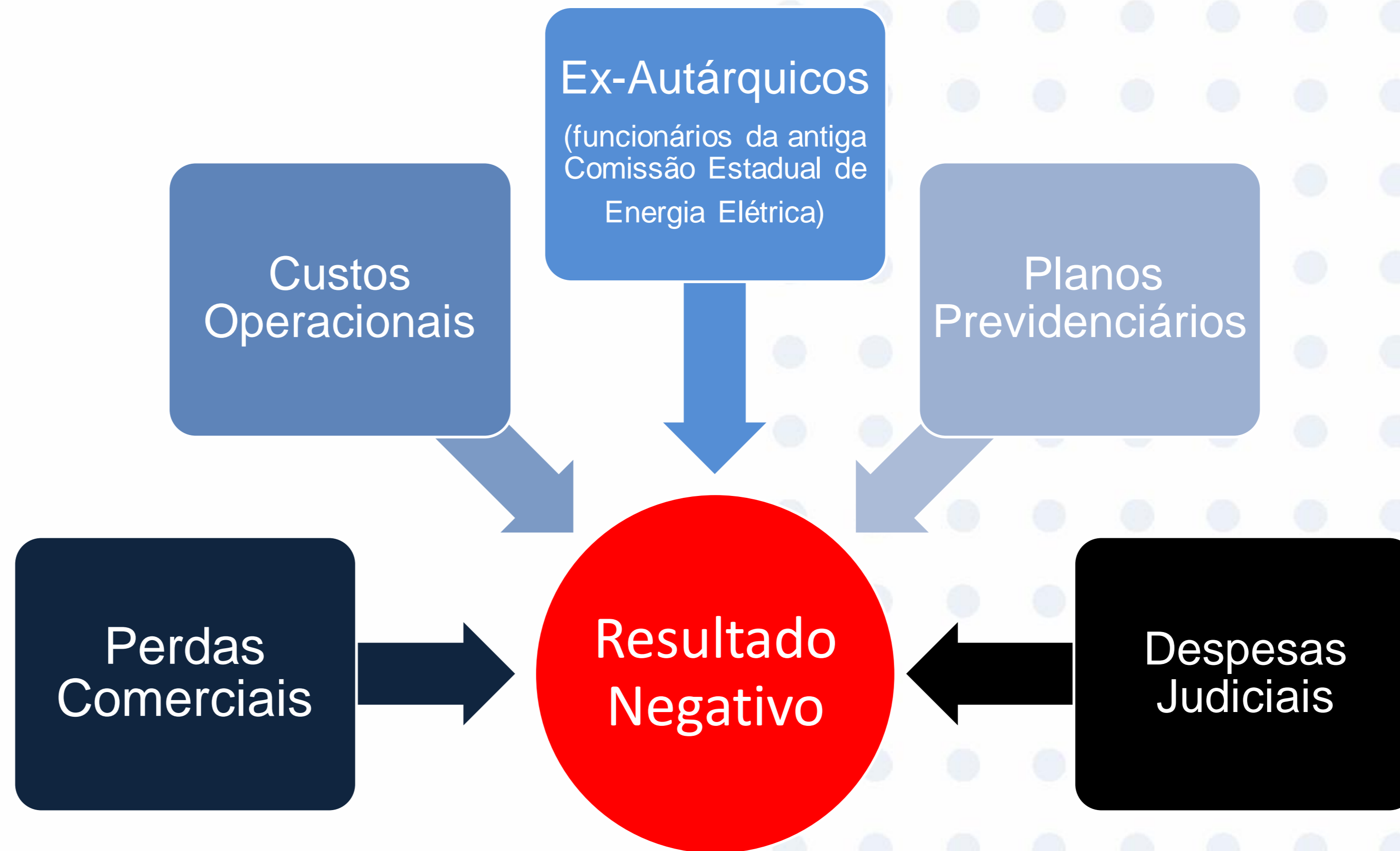
DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS

6M2020	6M2019	Δ R\$	Δ %	Principais Contas de Resultado	2T2020	2T2019	Δ R\$	Δ %
2.796.492	3.004.782	(208.291)	-6,9%	Receita Operacional Bruta	1.207.025	1.375.108	(168.083)	-12,2%
(1.176.536)	(1.339.143)	162.607	-12,1%	Deduções da Receita Operacional	(534.265)	(614.344)	80.079	-13,0%
1.619.956	1.665.639	(45.683)	-2,7%	Receita Operacional Líquida	672.760	760.764	(88.004)	-11,6%
(1.273.055)	(1.318.501)	45.446	-3,4%	Custo com Energia Elétrica	(618.562)	(562.143)	(56.419)	10,0%
(532.607)	(468.567)	(64.040)	-13,7%	PMSO	(283.940)	(247.274)	(36.666)	-14,8%
(65.646)	(73.641)	7.994	-10,9%	Custo de Construção	(30.568)	(35.694)	5.126	-14,4%
3.447	(4.338)	7.785	-179,5%	Outras Receitas e (Despesas)	2.030	(6.709)	8.739	-130,3%
(247.820)	(199.328)	(48.491)	-24,3%	EBITDA	(258.238)	(91.014)	(167.223)	-183,7%
(73.693)	(66.542)	(7.151)	-10,7%	Depreciação e Amortização	(36.988)	(36.361)	(627)	-1,7%
(725.552)	(229.256)	(496.297)	-216,5%	Resultado Financeiro	(234.873)	(93.010)	(141.863)	-152,5%
30.985	30.266	719	2,4%	IR e CS	11.656	(6.800)	18.455	271,4%
(1.016.080)	(464.859)	(551.221)	-118,6%	Resultado Líquido do Período	(518.443)	(227.186)	(291.257)	-128,2%

Fonte: Depto de Demonstrações e Informações Contábeis



PRINCIPAIS FATORES DESEQUILÍBRIO



PRINCIPAIS FATORES DESEQUILÍBRIO

Custos Operacionais Excedentes
R\$ 509 M

Últimos 12 meses (04/2019 – 03/2020)

Fonte ANEEL – Relatório de Indicadores de Sustentabilidade Econômico-Financeira – 10ª Edição



Perdas de Energia
R\$ 200 M

Últimos 12 meses (07/2019 – 06/2020)

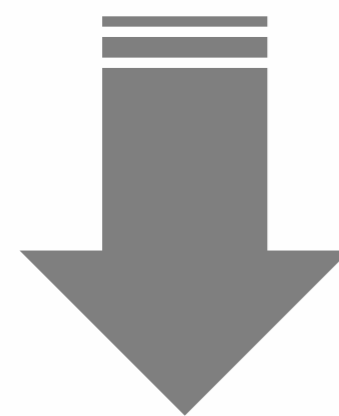


Geração de Caixa Negativa

Prejuízos Recorrentes



Patrimônio Líquido Negativo

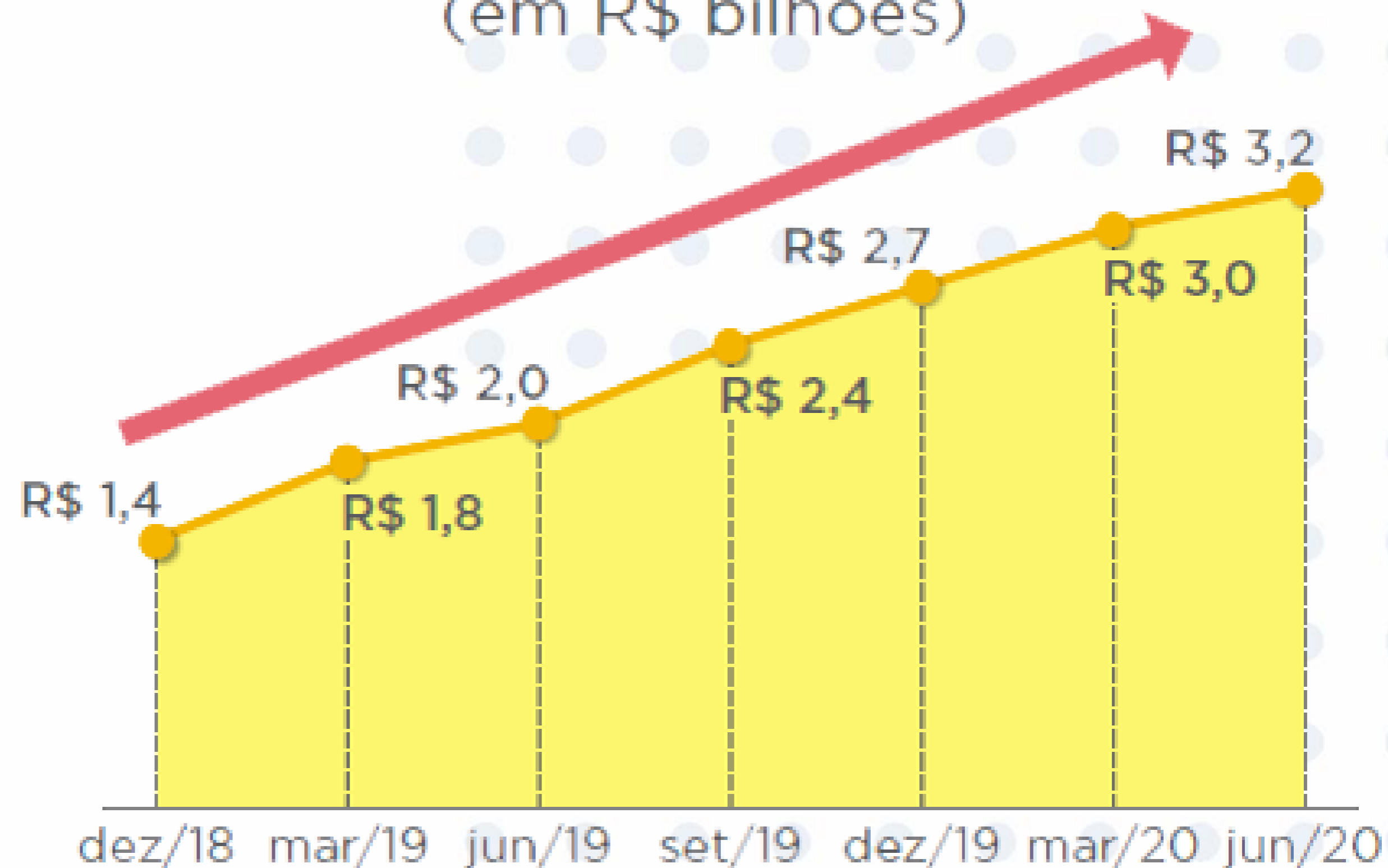


Despesas Judiciais – R\$ 85 M em 2019
Planos de Previdência – R\$ 78 M em 2019
Ex-Autárquicos – R\$ 84 M em 2019
Total – R\$ 247 M



INADIMPLÊNCIA ICMS

EVOLUÇÃO DA DÍVIDA DE ICMS CEEE-D
(em R\$ bilhões)

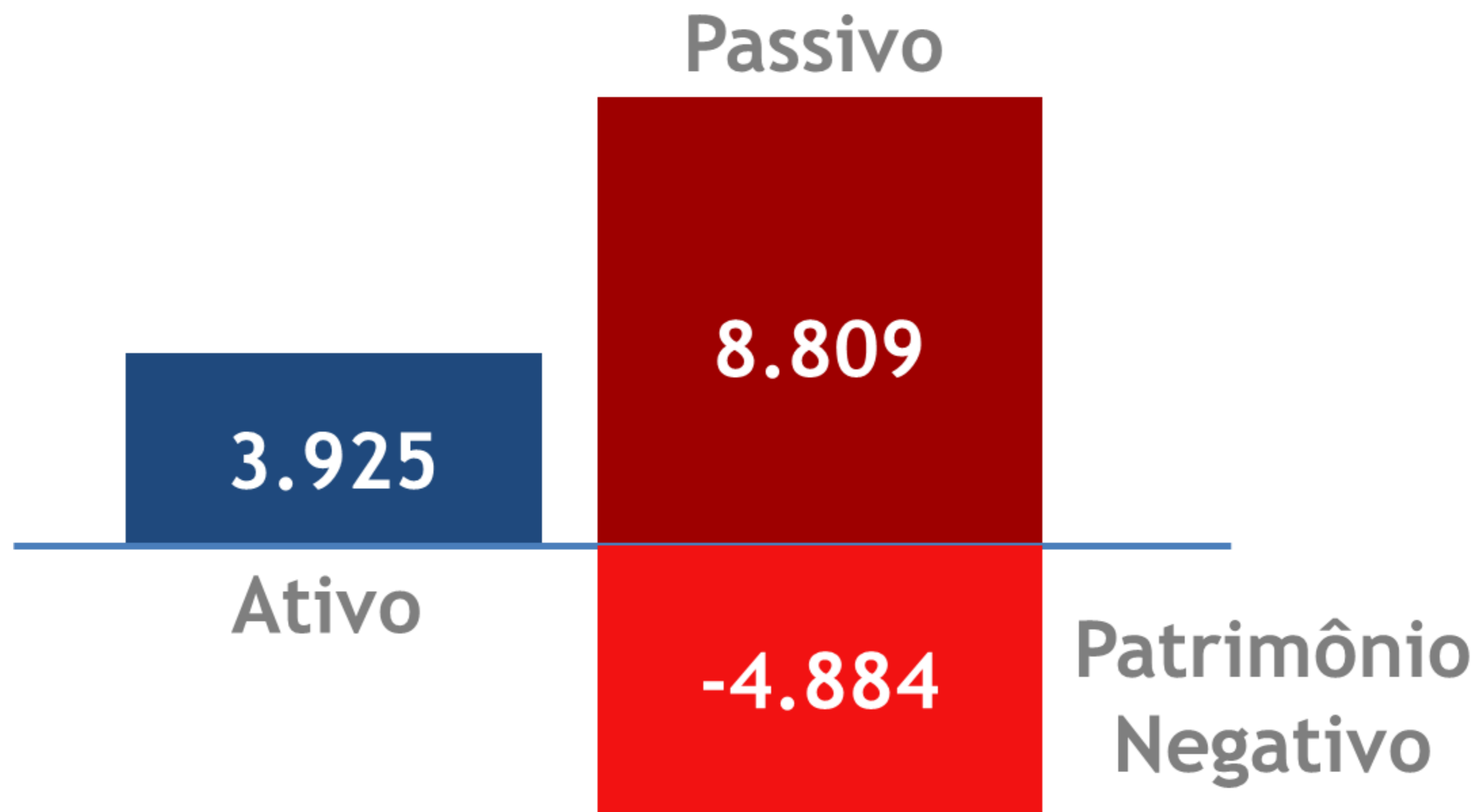


Em 2020, a CEEE-D deixou de repassar em média R\$77 M mensais ao Estado. No ano, o valor será de cerca de R\$925 M.

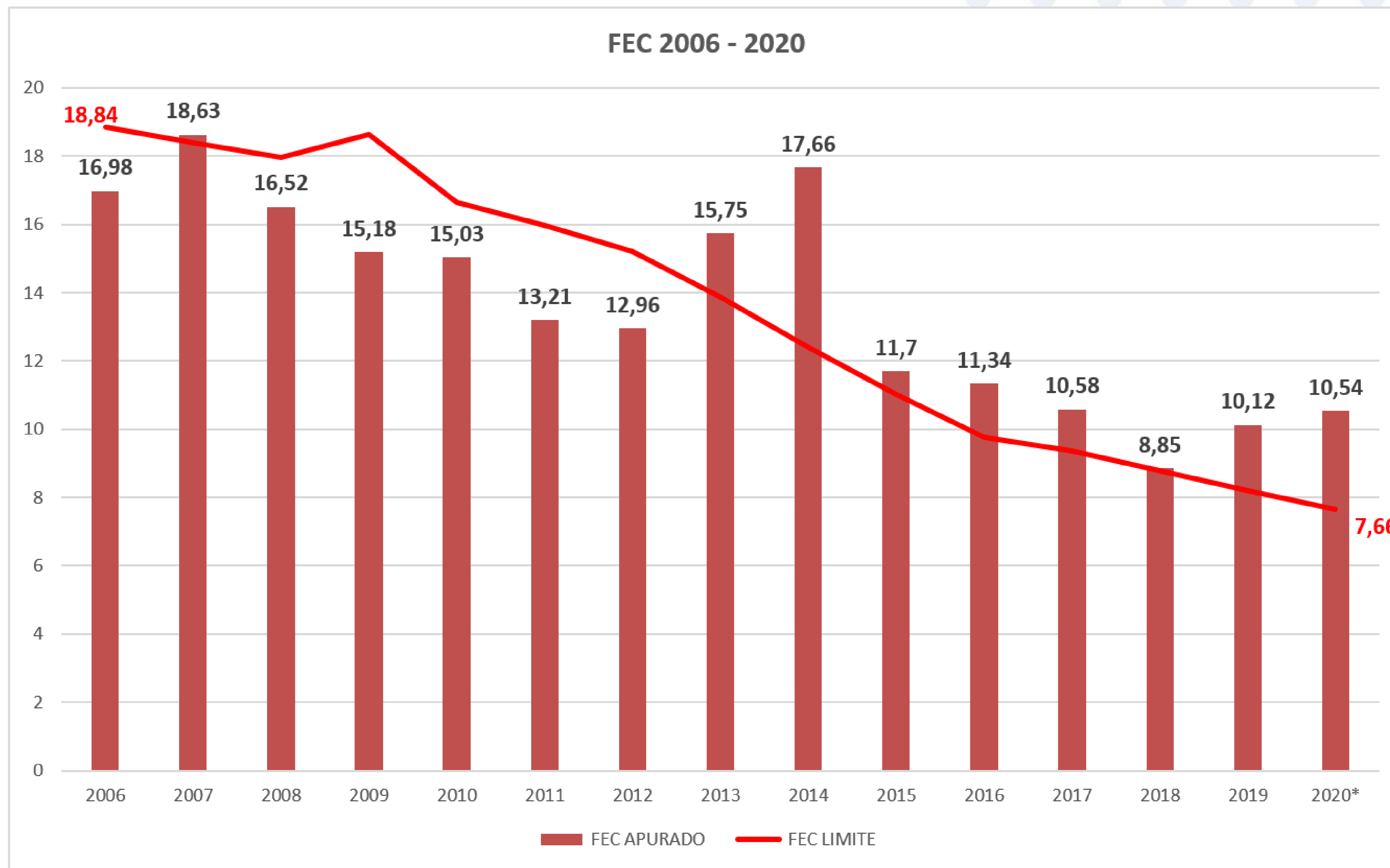


BALANÇO PATRIMONIAL – CEEEE-D

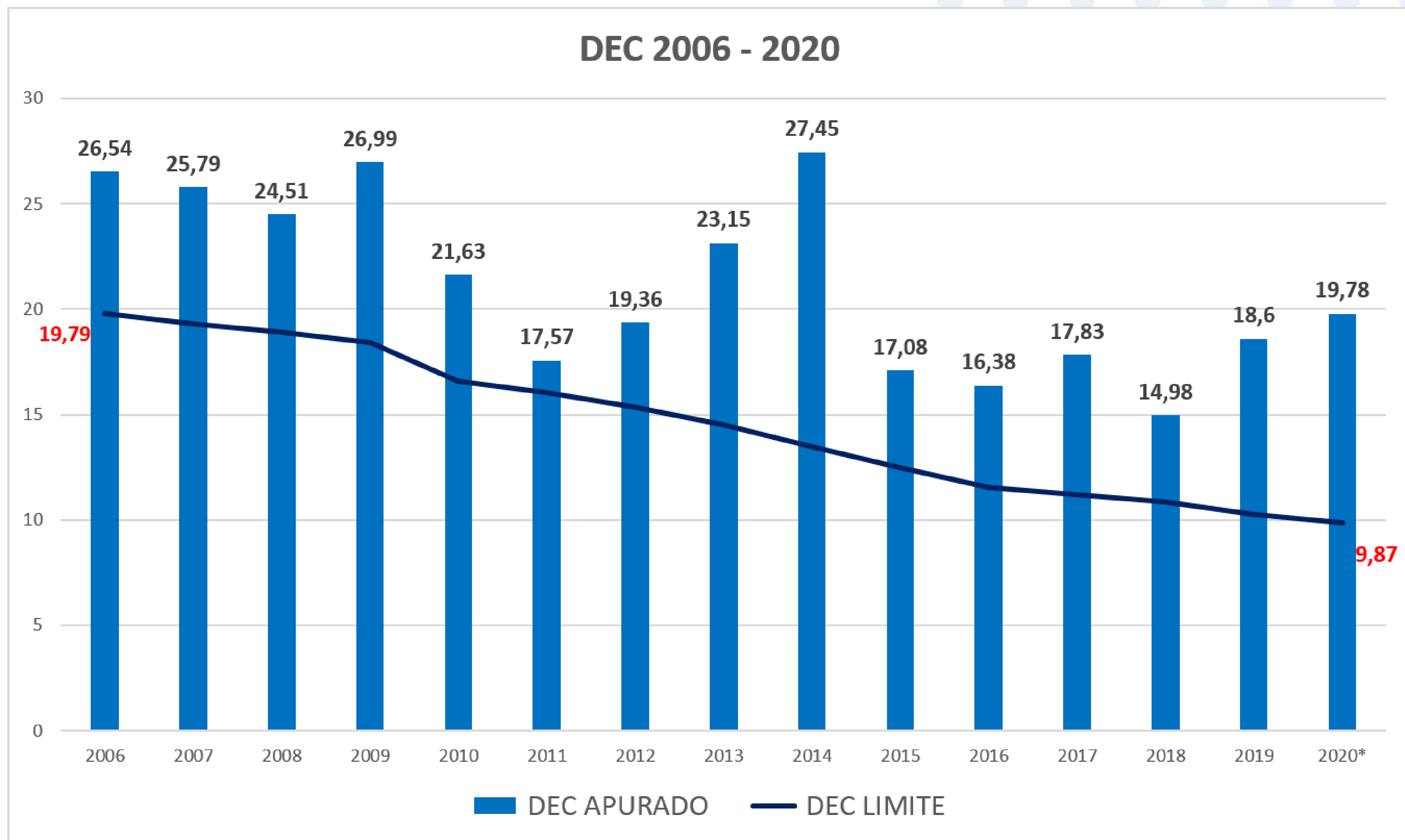
Posição de junho de 2020



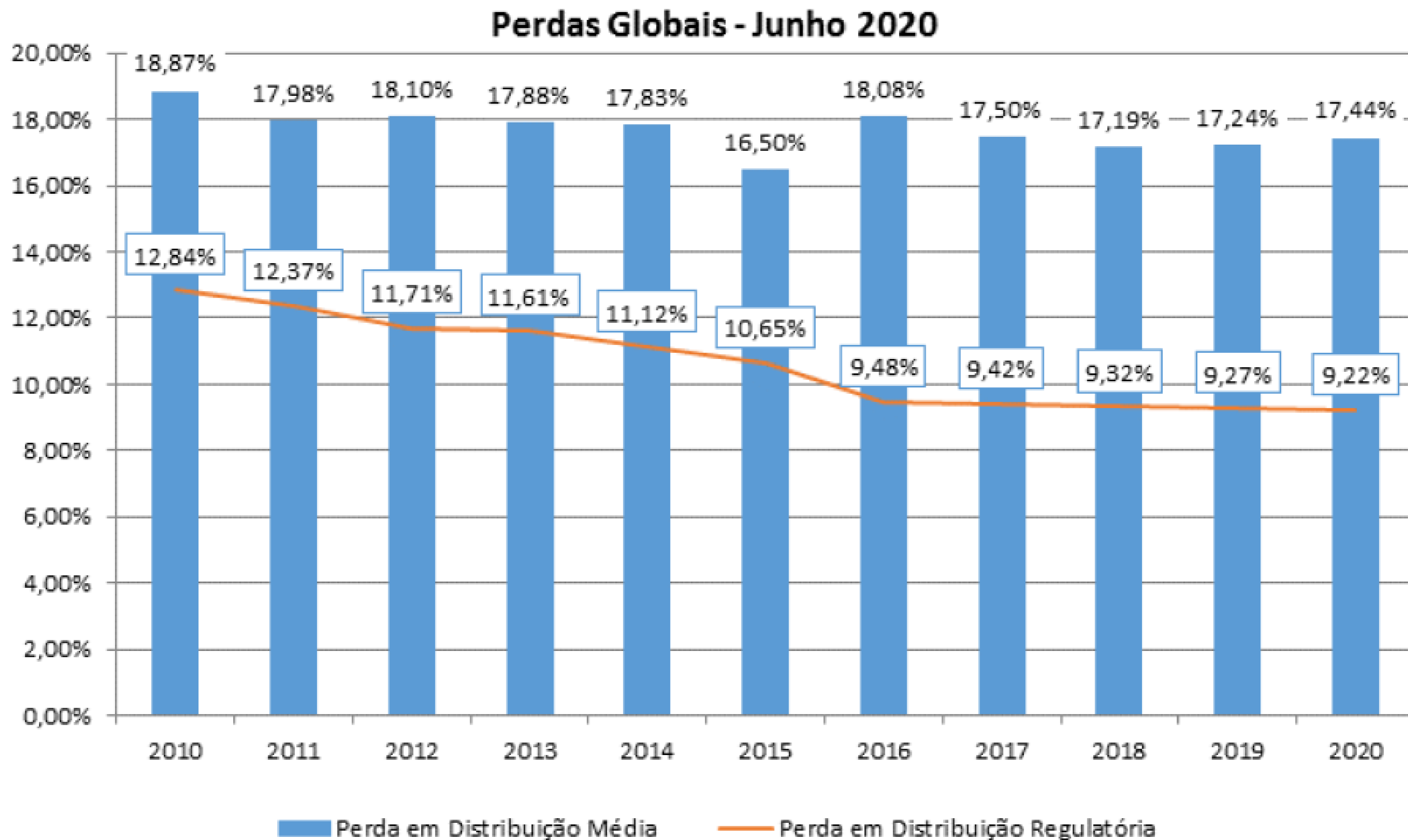
RESULTADOS TÉCNICOS 2006 - 2020



RESULTADOS TÉCNICOS 2006 - 2020



RESULTADOS TÉCNICOS 2010 - 2020



RANKING ANEEL - DGC

2019 - Indicador de Desempenho Global de Continuidade:
 número de unidades consumidoras maior que 400.000.

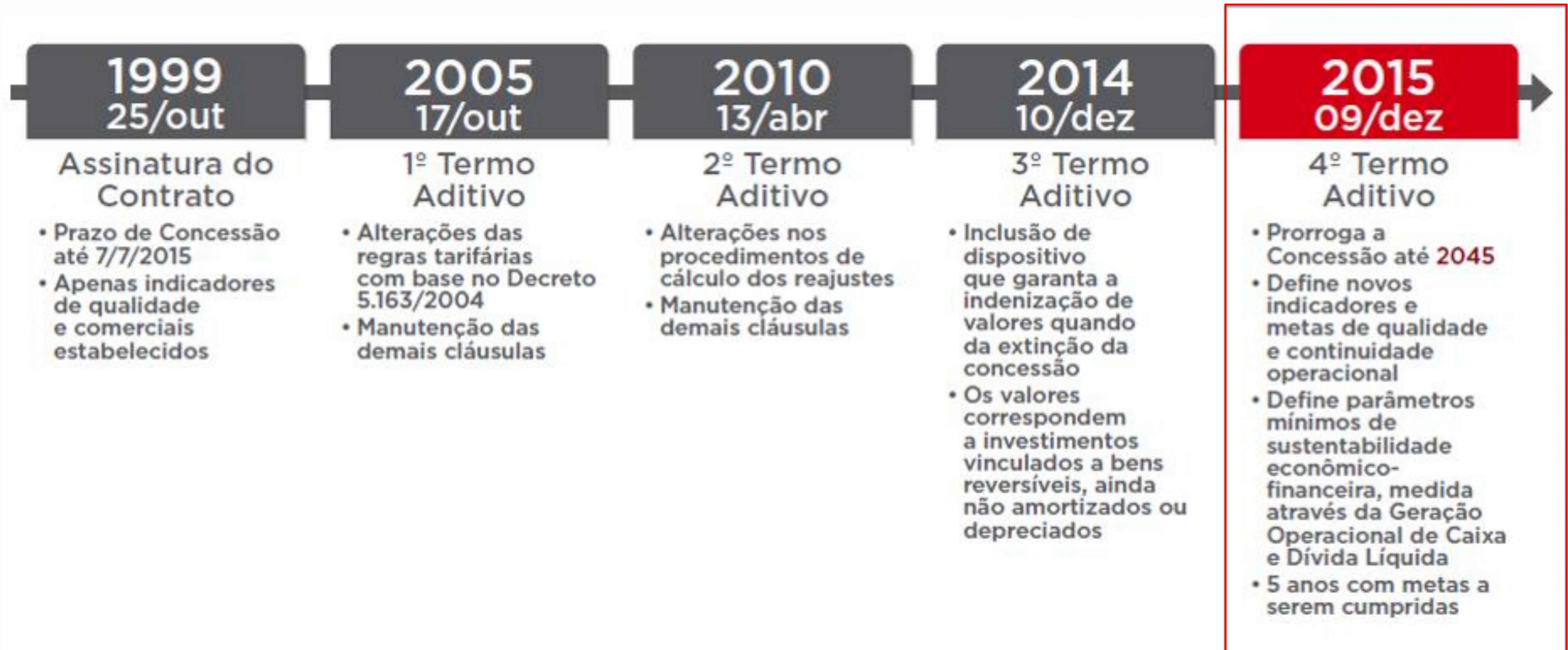
Posição no Ranking	DGC	Sigla	Empresa	Região
1º	0,61	CPFL Santa Cruz	COMPANHIA JAGUARI DE ENERGIA	SE
2º	0,65	Equatorial PA	EQUATORIAL PARÁ DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	NO
2º	0,65	EMG	ENERGISA MINAS GERAIS - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	SE
4º	0,66	ESS	ENERGISA SUL-SUDESTE - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	SE
5º	0,67	EMT	ENERGISA MATO GROSSO - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	CO
5º	0,67	ETO	ENERGISA TOCANTINS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	NO
7º	0,68	EPB	ENERGISA PARAÍBA - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	NE
8º	0,70	CEMAR	COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO	NE
8º	0,70	COSERN	COMPANHIA ENERGÉTICA DO RIO GRANDE DO NORTE	NE
8º	0,70	ESE	ENERGISA SERGIPE - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	NE

23º	0,91	CELESC-DIS	CELESC DISTRIBUIÇÃO S.A.	SU
24º	1,01	RGE	RGE SUL DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	SU
25º	1,07	CEB DIS	CEB DISTRIBUIÇÃO S.A.	CO
26º	1,09	ENEL CE	COMPANHIA ENERGÉTICA DO CEARÁ	NE
27º	1,21	ENEL RJ	AMPLA ENERGIA E SERVIÇOS S.A.	SE
28º	1,40	ENEL GO	CEL G DISTRIBUIÇÃO S.A.	CO
29º	1,52	CEEE-D	COMPANHIA ESTADUAL DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA - CEEE-D	SU



CONTRATO DE CONCESSÃO

O CONTRATO E SEUS ADITIVOS



CRITÉRIOS DE EFICIÊNCIA

		2016	2017	2018	2019	2020
ANEXO II* QUALIDADE E CONTINUIDADE NO FORNECIMENTO	DEC (horas)	25,41	21,03	15,63	11,08	9,90
	FECI (horas)	15,90	13,58	10,72	8,31	7,68
ANEXO III** SUSTENTABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA	LAJIDA	-	≥ 0	= 2017	= 2017	= 2017
	LAJIDA-QRR	-	-	≥ 0	= 2018	= 2018
	Dívida Líquida / (LAJIDA - QRR)	-	-	-	$\leq 1 / (0,8 \times \text{Selic})$	$\leq 1 / (1,11 \times \text{Selic})$

AUTORIZA ABERTURA DO PROCESSO DE CADUCIDADE

■ Metas Atendidas ■ Metas Não Atendidas

*Os números acima são as metas constantes no contrato de concessão



VISÃO DA ANEEL

TERMO DE INTIMAÇÃO 02-2019 CEEE-D (03/07/2019)

24. A realidade atual é de uma concessionária numa situação econômico-financeira insolvente, acumulando Dívida Líquida com Regulatórios de R\$ 4,25 bilhões e uma geração de caixa operacional negativa em aproximadamente R\$ 300 milhões anuais, além da necessidade de investimentos (QRR de R\$ 118 milhões para o período de out/2017 a set/2018).

29. Assim, verifica-se que a CEEE-D tem baixíssimas chances de cumprir as condições de prorrogação impostas pela cláusula Décima Oitava, pois, passados mais de três anos da assinatura do termo aditivo contratual, nenhuma melhoria operacional significativa pode ser percebida e nenhum grande aporte foi realizado. Pelo contrário, observou-se acentuação da degradação econômico-financeira da concessão num período onde deveria ocorrer recuperação.

48. Apesar dos diversos instrumentos de fiscalização utilizados, tanto pela AGERGS quanto pela ANEEL, não foi observada a melhora na qualidade do serviço prestado pela Distribuidora em sua área de concessão.



VISÃO DA ANEEL

OFÍCIO N° 370/2019 – SFF-SCT/ ANEEL (15/10/2019)

4. Ressalta-se que a não aplicação de penalidades e sanções relativamente ao Termo de Intimação nº 0002/2019-SFF/ANEEL, dentre as quais se destaca a própria caducidade, fica condicionada à apresentação, conformidade na execução e viabilidade do plano de transferência de controle a ser enviado pela Companhia.



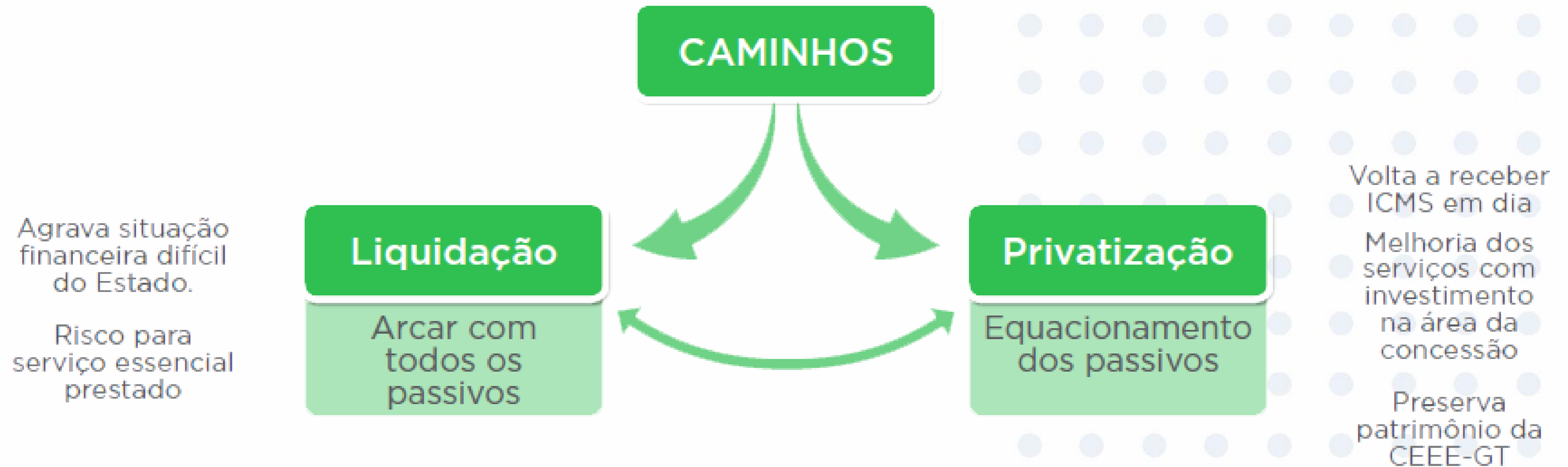
PLANO DE TRANSFERÊNCIA DO CONTROLE

AÇÕES DESTA GESTÃO

- Melhoramos e preparamos a Companhia para a privatização;
- Modernizamos a Governança (Estatuto Social, Compliance, Segurança em TI e outros);
- Resgatamos a credibilidade junto ao MME e a ANEEL;
- Reduzimos os custos operacionais gerenciáveis;
- Reestruturamos a Diretoria de distribuição, aproximando no limite do possível a sua gestão a de uma empresa eficiente;
- Melhoramos os canais de atendimento (internet, ouvidoria, callcenter);
- Incorporamos R\$200 M a base de ativo regulatório;
- Focamos na qualidade total do balanço societário;
- Reduzimos em mais de 90% os pontos em aberto na auditoria interna (1005 em maio de 2019);
- ... E diversas outras ações.



PLANO DE TRANSFERÊNCIA

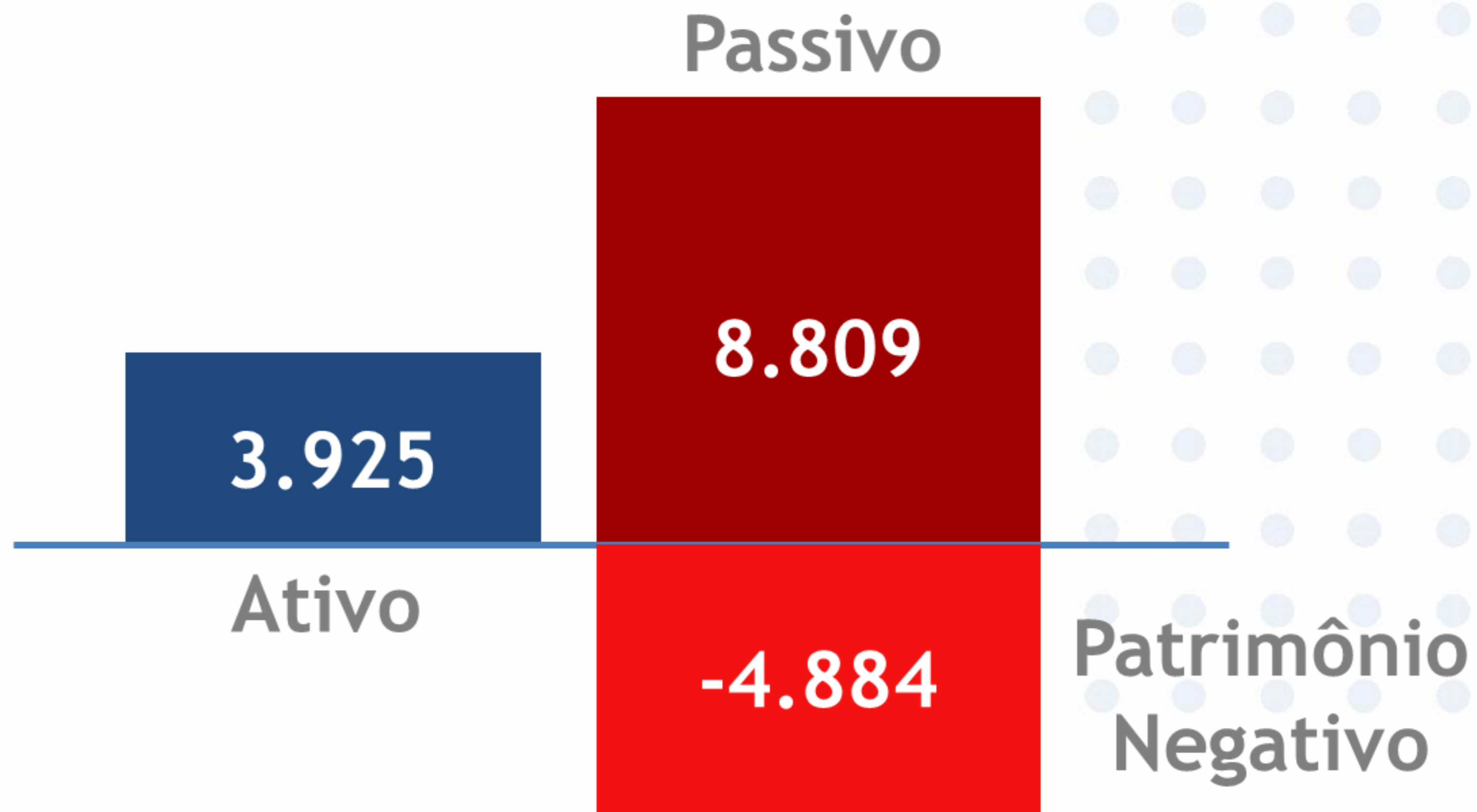


- Em dezembro de 2019 apresentamos para a ANEEL o Plano de Transferência de Controle;
- Em setembro de 2020 a AGE da CEEE-Par aprovou a alienação da Distribuidora;
- Em novembro de 2020 a AGE da CEEE-Par aprovou os termos e condições para a alienação da Distribuidora.



BALANÇO PATRIMONIAL – CEEEE-D

Posição de junho de 2020

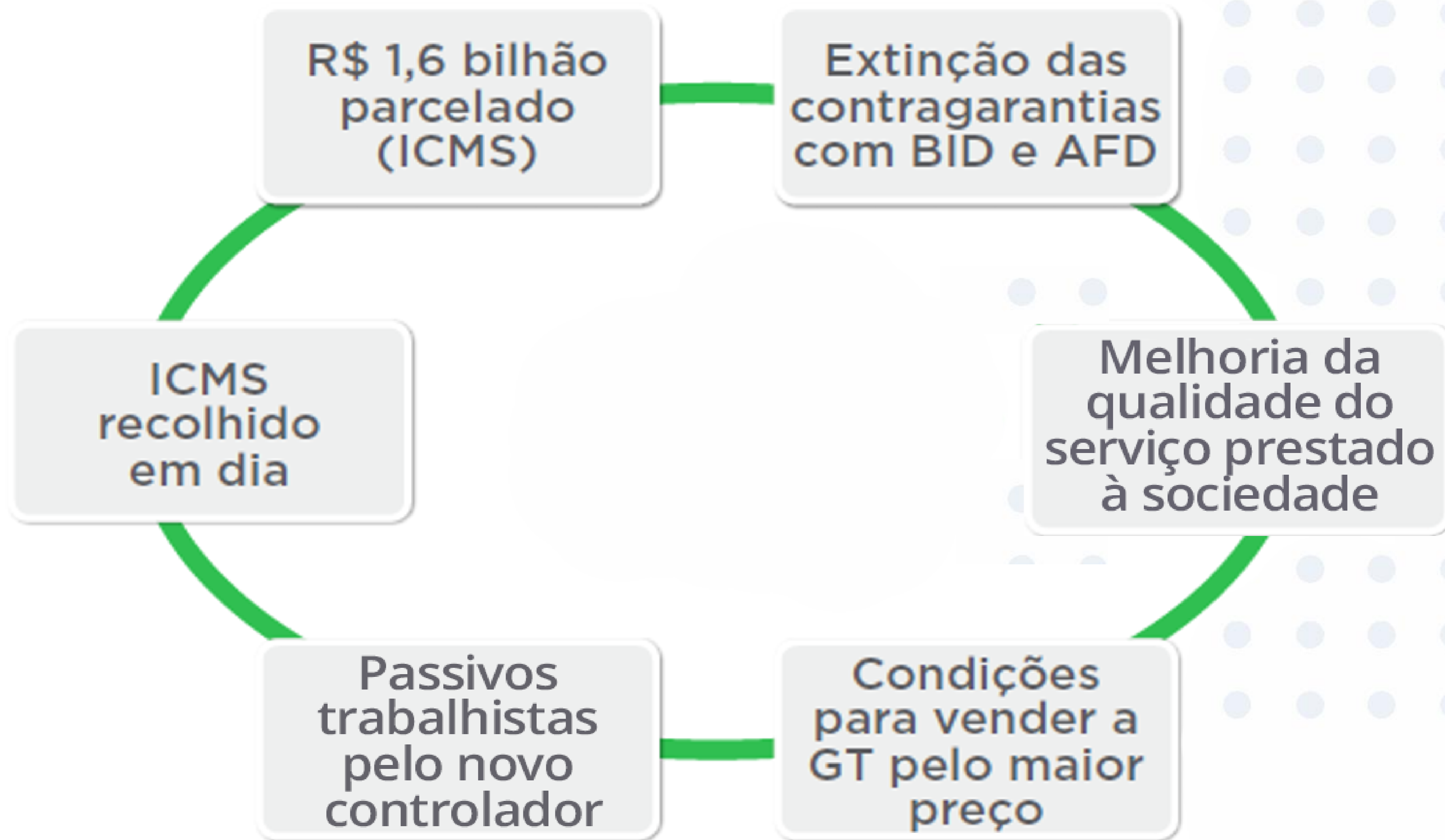


PRINCIPAIS TERMOS E CONDIÇÕES

- R\$2.778.734.512,31 (dois bilhões, setecentos e setenta e oito milhões, setecentos e trinta e quatro mil, quinhentos e doze reais e trinta e um centavos) de ICMS devido pela CEEE-D será transferido para a CEEE-Par;
- O novo controlador herdará passivos estimados em R\$3,5 bilhões na transferência do controle;
- Destes, cerca de R\$1,6 bilhão será de ICMS a ser recebido pelo Estado;
- Haverá a transferência para o Estado dos funcionários ex-autárquicos, conforme a Lei 14.467/2014, com contrapartida de imóveis e recursos do Grupo CEEE;
- Com estas operações, o valor da CEEE-D ficará positivo;
- O leilão de alienação do controle acionário acontecerá na B3 – Bolsa, Brasil, Balcão, pelo valor mínimo de R\$50.000,00 (cinquenta mil reais), podendo haver potencial ágio no leilão.



BENEFÍCIOS ESPERADOS COM A PRIVATIZAÇÃO





NOVAS FAÇANHAS

NO MEIO AMBIENTE
E INFRAESTRUTURA