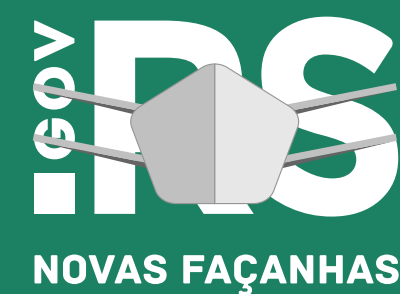


# CEEE-D

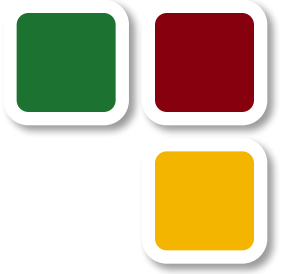


## OBSERVAÇÃO

---

Todos os valores desta apresentação têm data base de junho de 2020 e estão publicados em balanço e informativos trimestrais.

# SE NÃO PRIVATIZAR, O QUE ACONTECE?

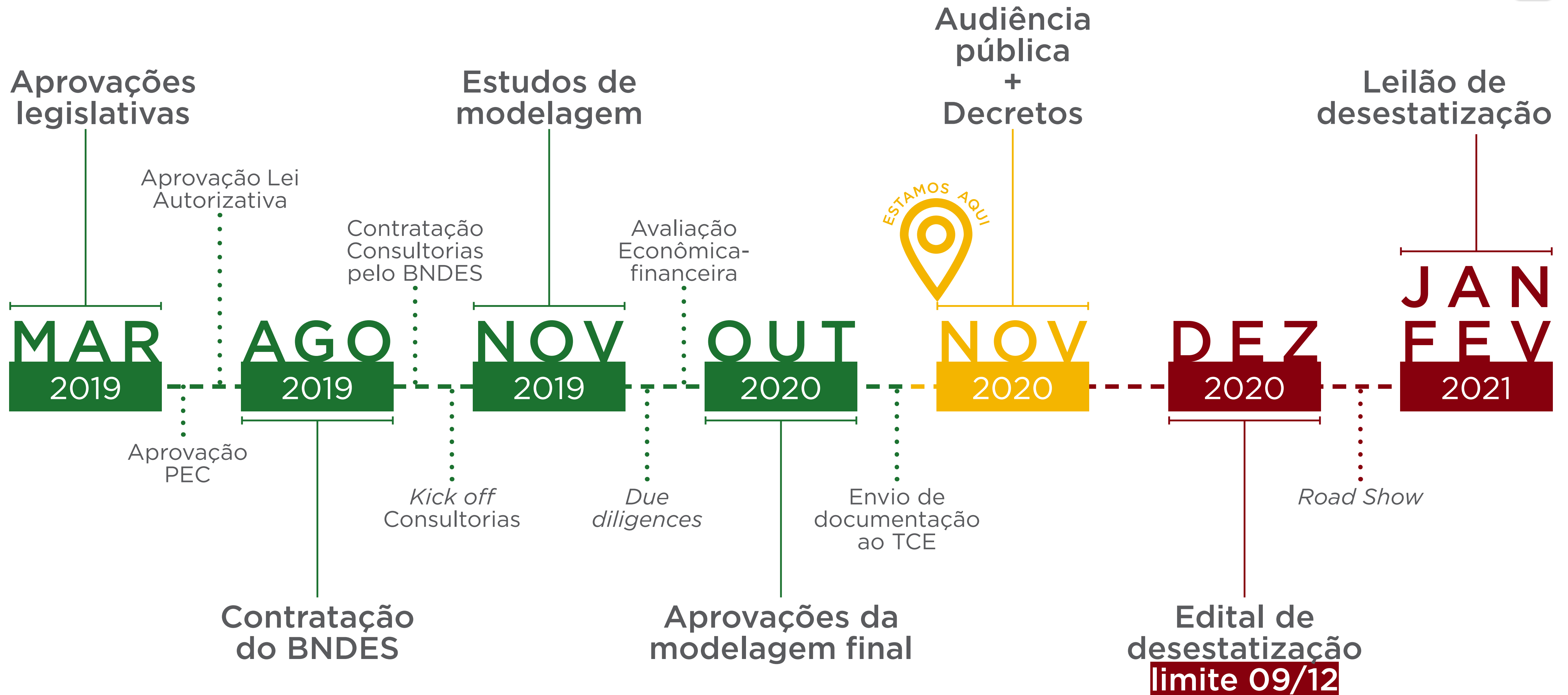
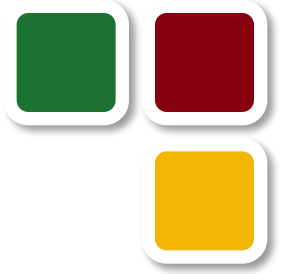


Principal ativo da companhia → concessão

## PRINCIPAIS PASSIVOS E DÍVIDAS EM EVENTUAL NÃO VENDA

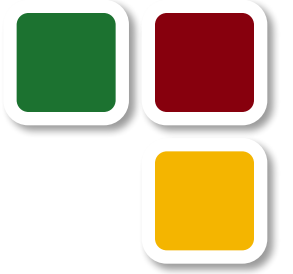


# CRONOGRAMA

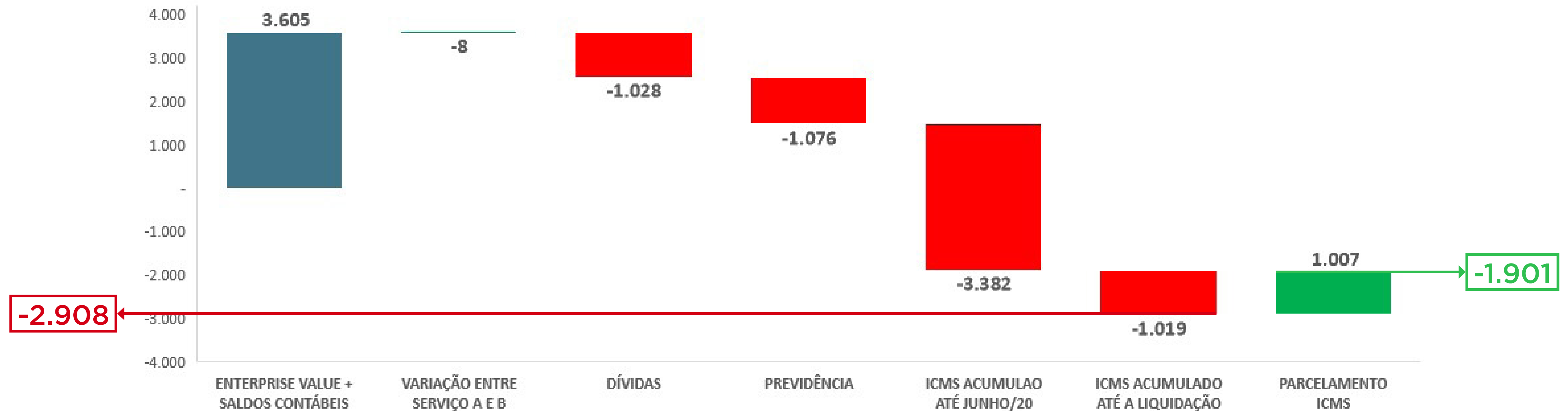


# DEMONSTRATIVO DE VALOR

## Resultado da avaliação

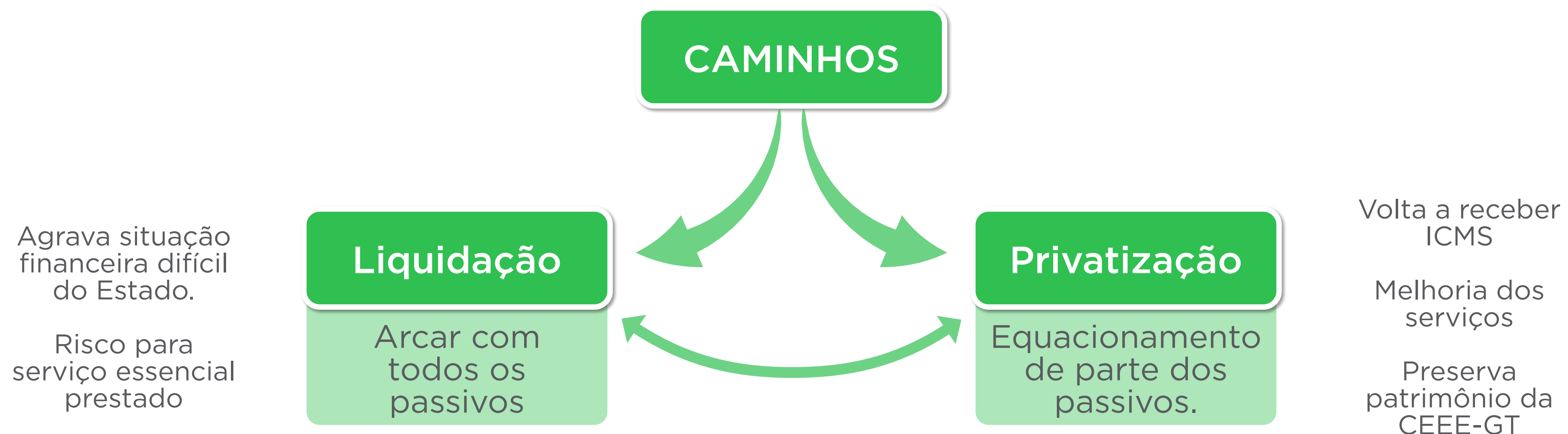
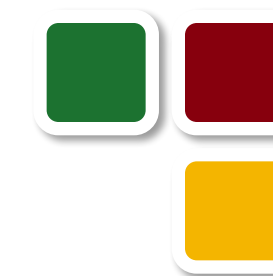


BRIDGE DE VALORES (R\$ mm)



**IRÁ MUDAR**

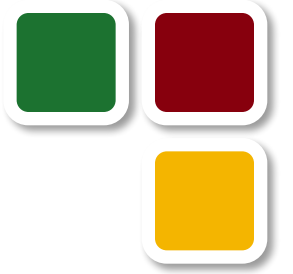
# PRIVATIZAÇÃO CEEE-D



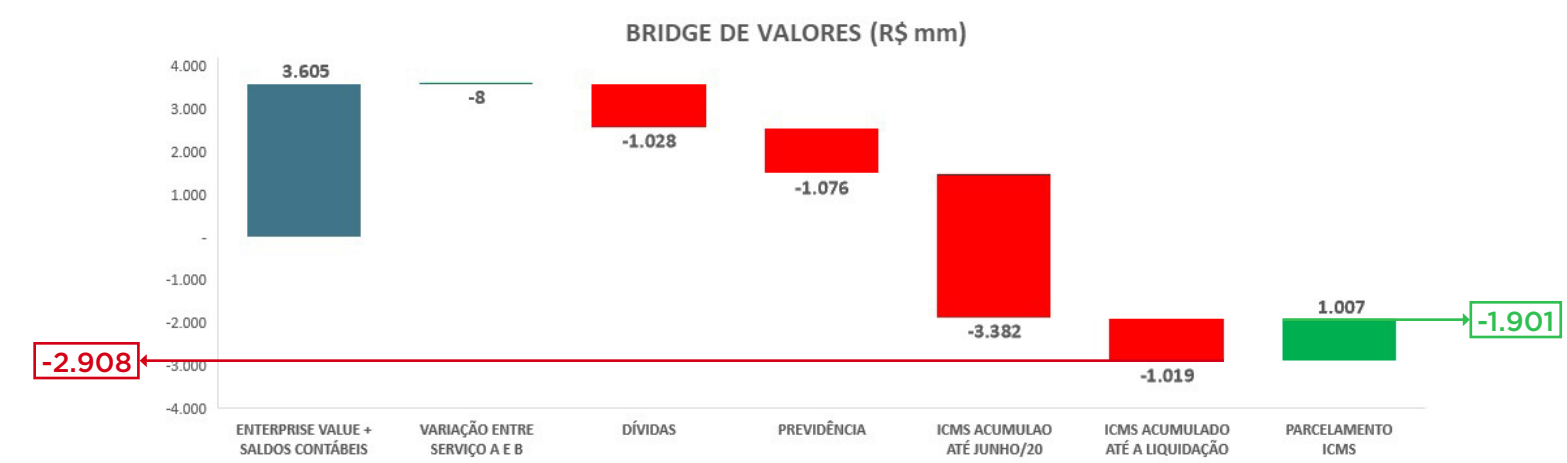
## ANALOGIA

Imagine que uma pessoa possui um apartamento em seu nome. Porém, o imóvel possui dívidas relacionadas a financiamento bancário e condomínio, além de um vazamento que precisa ser consertado. Se o proprietário consertar o vazamento, consegue vender o apartamento por um preço simbólico e se livrar das dívidas. Se mantiver nas condições atuais, será leilado pelo banco e ainda restarão as dívidas de condomínio.

Qual a melhor solução: perder o apartamento e ficar com a dívida ou consertar e vender?



### DEMONSTRATIVO DE VALOR Resultado da avaliação



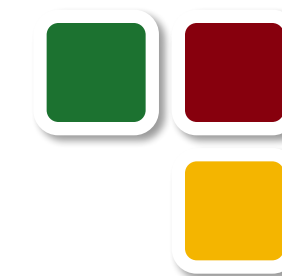
**IRÁ MUDAR**

8



# COMO TRATAR OS PASSIVOS DA COMPANHIA

ICMS R\$ 3,4 bilhões

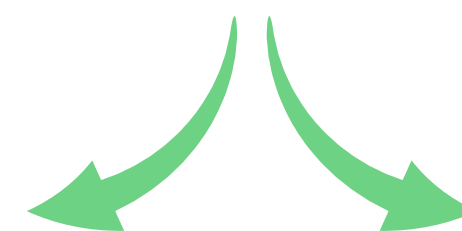


Tratamento se dará de duas formas

### Parcelamentos

REFAZ ENERGIA & IN

Efeito imediato de regularizar a situação de devedor contumaz da companhia.

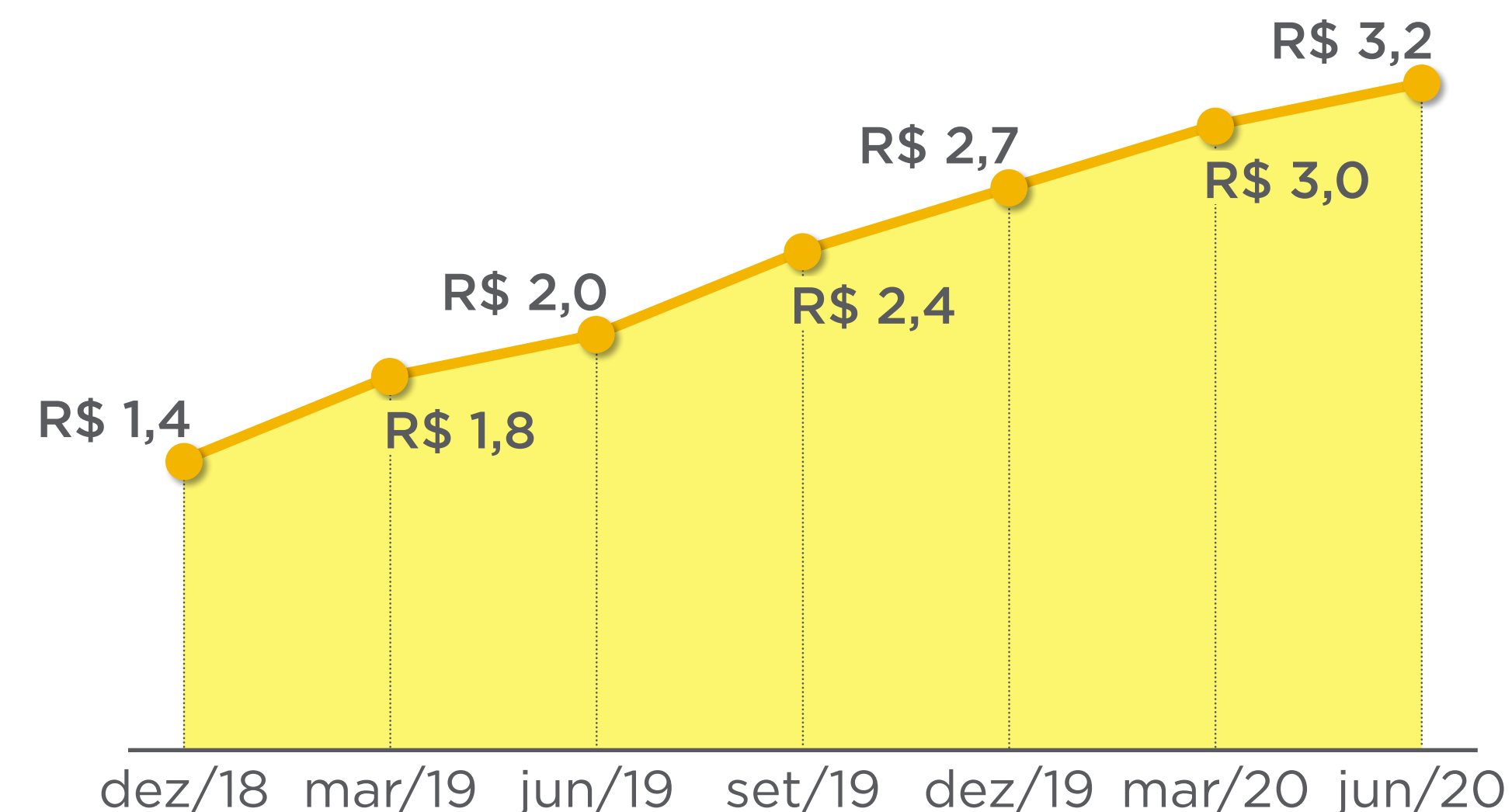


### Aumento de Capital

TORNAR APTA PARA A VENDA

Hoje o valor da cia é negativo e haveria leilão deserto. Aporte via ICMS reduz desembolso do Estado com saneamento da cia.

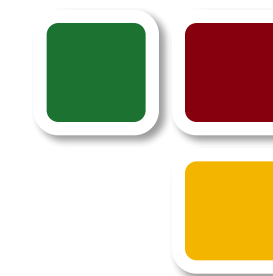
## EVOLUÇÃO DA DÍVIDA DE ICMS CEEE-D (em R\$ bilhões)



CEEE deixa de pagar cerca de R\$ 100 milhões mensais ao Estado



# FINANCIAMENTOS BID/AFD R\$ 1 bilhão



Financiamentos contam com garantia da União e contragarantia do Estado.

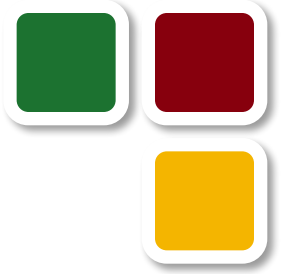


Negociada com a União a manutenção da garantia por período de transição, possibilitando que o novo controlador busque substituição da garantia.



Estado manterá a contragarantia durante a transição, recebendo garantia do novo controlador.

# EX-AUTÁRQUICOS R\$ 447 milhões



Autorização para que o Estado assumira os passivos dada pela Lei nº 14.467/2014.

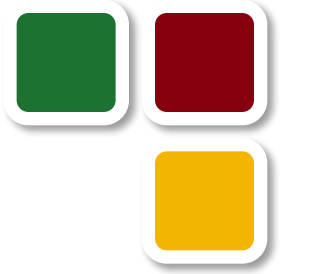


Haverá a contrapartida de imóveis/recursos pela CEEE ao Estado para equilibrar o passivo assumido (por isso não há prejuízo financeiro).

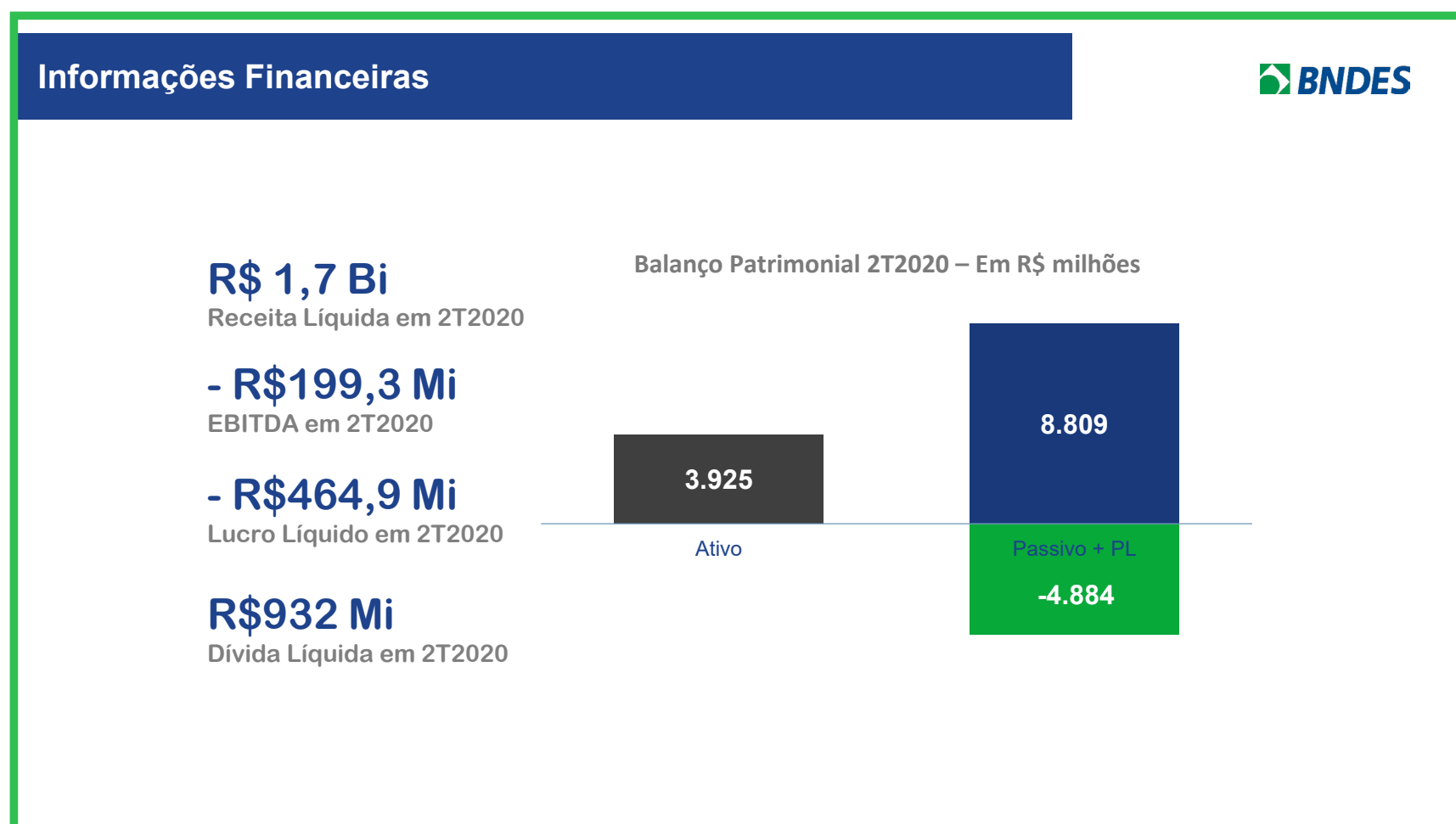
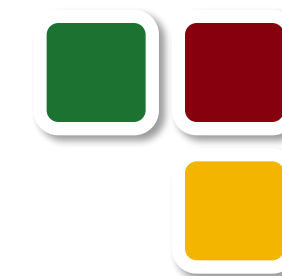


## VANTAGENS

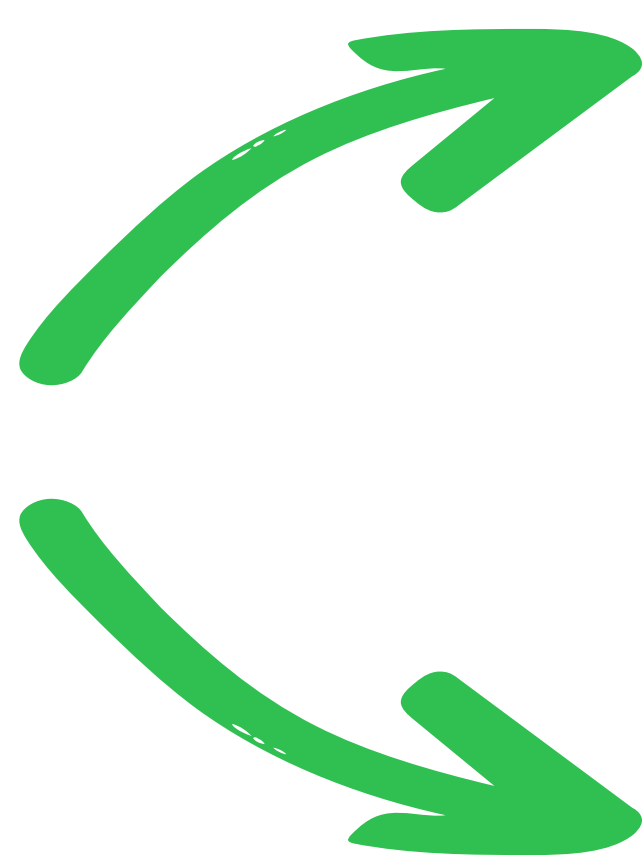
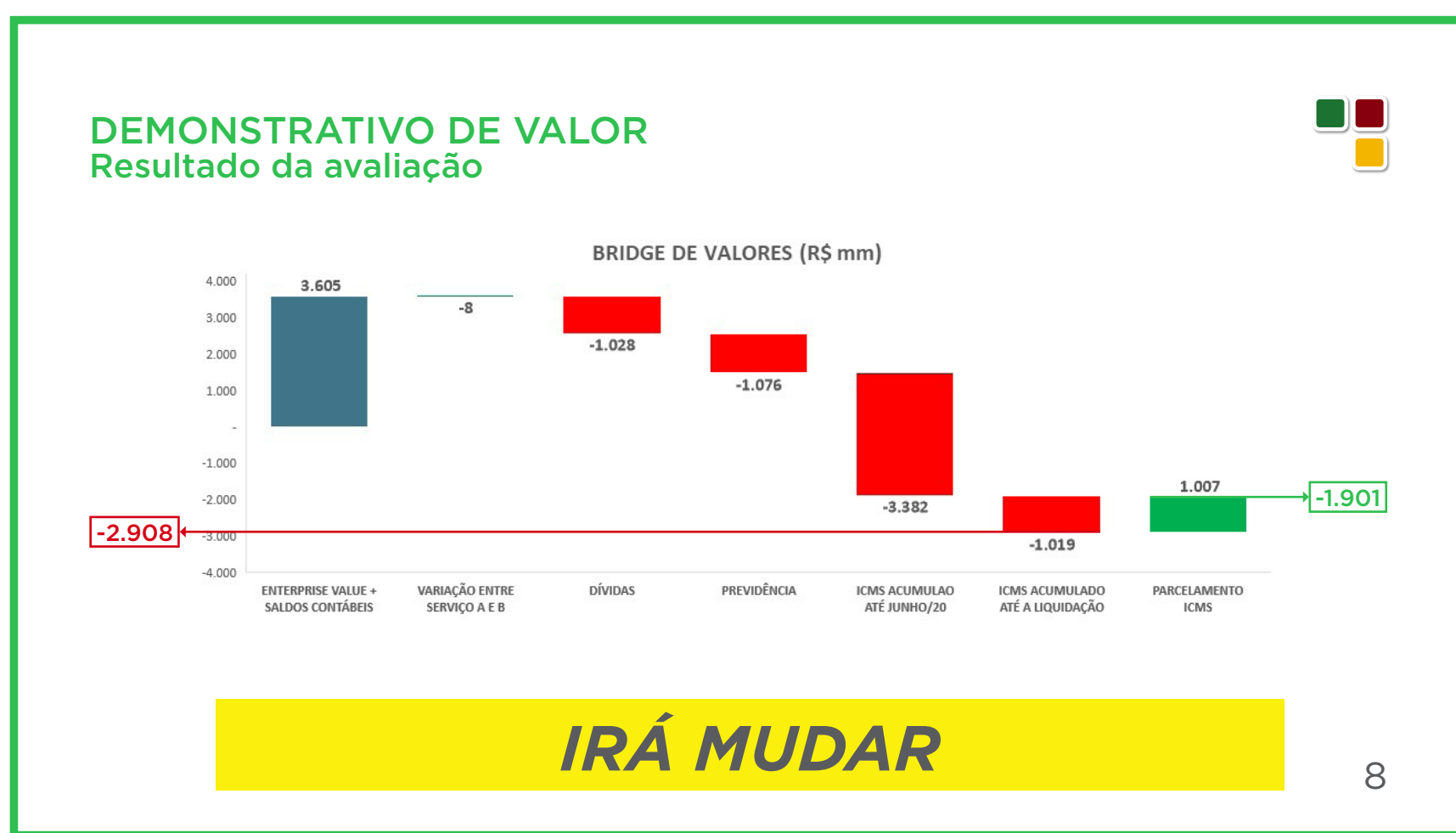
- Maior segurança aos servidores ex-autárquicos, não há prejuízos financeiros.
- Não há prejuízos financeiros ao Estado.
- Redução da necessidade de aporte na CEEE-D.
- Redução do risco de leilão deserto.



# FUNDAÇÃO CEEE



VS



Valor aporte  
**R\$ 2,7 bi**

Valor venda  
**R\$ 50 mil**

## As opções do Estado

NÃO PRIVATIZA

**- R\$ 7 BI**

PRIVATIZA

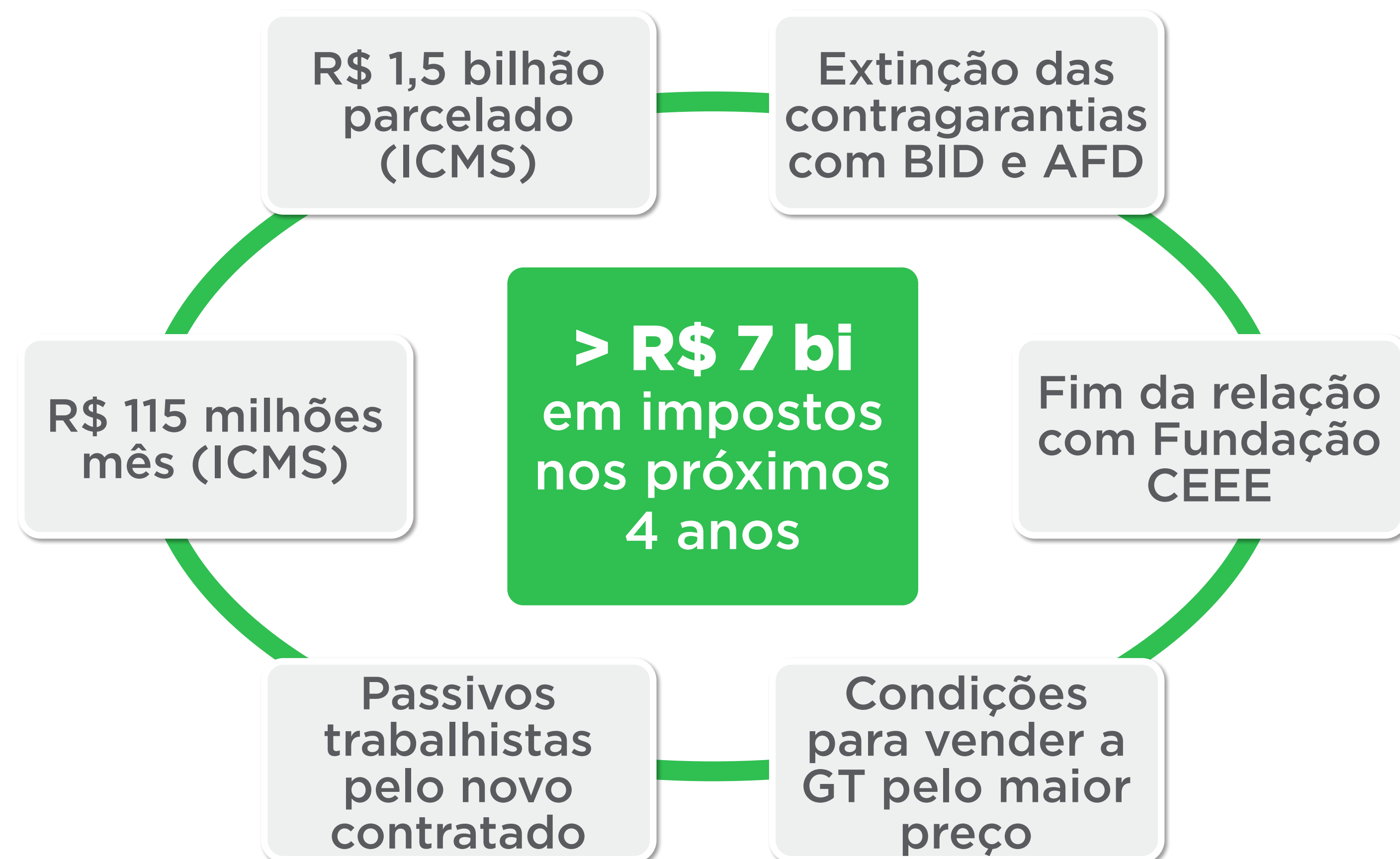
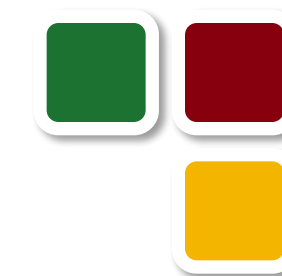
**+ R\$ 7 BI**

NÃO PRIVATIZA

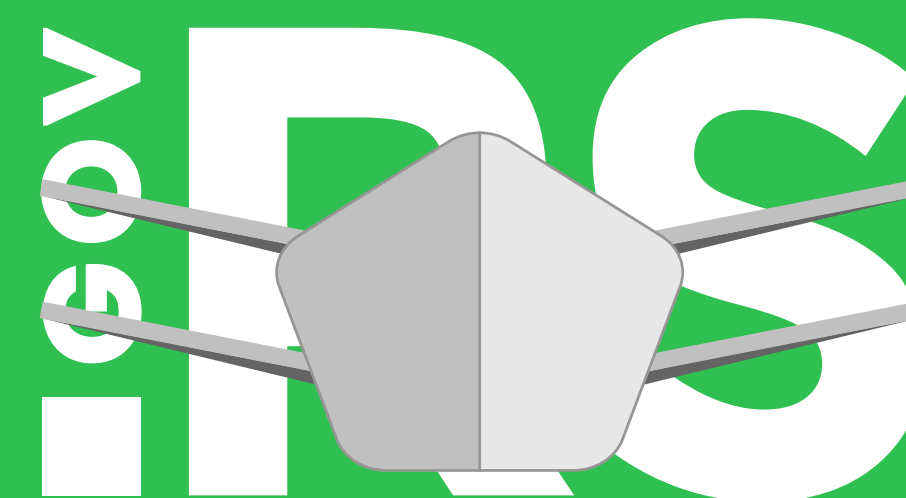
- **R\$ 7 BI**

CEEE não tem condições de quitar passivos, que precisariam ser assumidos pelo Estado, precarizando o fornecimento de energia elétrica e outros serviços públicos

# BENEFÍCIOS COM A VENDA



**OBRIGADO**



**NOVAS FAÇANHAS**