

Relatório de Atividade

Processo: 0843430-58.2023.8.19.0001

Light S.A. – em Recuperação Judicial

Maio de 2024

Licks Associados e Escritório Luciano Bandeira Advogados Associados nomeados para o cargo de Administradores Judiciais da Recuperação Judicial da Sociedade LIGHT S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, nos autos do processo nº 0843430-58.2023.8.19.0001, vêm, perante o Juízo da 3ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, nos termos do art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório Mensal de Atividade do mês de maio de 2024 elaborado com base na fiscalização das atividades da devedora.

As informações contidas no Relatório Mensal de Atividades foram extraídas de documentos contábeis de DRE, Balancete, extrato bancário e conciliação bancária.

1) Principais Andamentos do Processo	4
2) Fatos Relevantes e Comunicados ao Mercado	5
3) Atividades da Administração Judicial	7
Manifestações do Administrador Judicial	7
Atendimentos	8
Diligências	9
4) Análise Contábil e Financeira	13
a) Ativo	Erro! Indicador não definido.
• <i>Light S.A.</i>	Erro! Indicador não definido.
• <i>Light SESA</i>	Erro! Indicador não definido.
b) Passivo	Erro! Indicador não definido.
• <i>Light S.A.</i>	Erro! Indicador não definido.
• <i>Light SESA</i>	Erro! Indicador não definido.
c) Índice de Liquidez	Erro! Indicador não definido.
• <i>Light S.A.</i>	Erro! Indicador não definido.
• <i>Light SESA</i>	Erro! Indicador não definido.
d) Demonstração do Resultado.....	Erro! Indicador não definido.
• <i>Light S.A.</i>	Erro! Indicador não definido.
• <i>Light SESA</i>	Erro! Indicador não definido.
Conclusão:.....	18

1) Principais Andamentos do Processo

Data	Evento	Id.
12/05/2023	Pedido de processamento da RJ - art. 52	58051659
15/05/2023	Decisão de deferimento do pedido de processamento da RJ	58279881
22/05/2023	Publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ	
12/07/2023	Publicação do 1º Edital – art. 52, §1º	
27/05/2023	Fim do prazo para habilitações e divergências ao AJ – art. 7º, §1º	
14/07/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao Juízo – art. 53	67830856
22/08/2023	Publicação Edital de recebimento do PRJ – art. 53, par. único	
26/10/2023	Publicação do Edital da Relação de Credores do AJ - art. 7º, §2º	
06/11/2023	Fim do prazo para apresentar Impugnações em Juízo - art. 8º	
27/11/2023	Fim do prazo para apresentar Objeções ao PRJ - art. 53, par. Único e art. 55, par. Único	
19/03/2024	Edital de convocação de Assembleia Geral de Credores - art. 36	
25/04/2024	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	
29/05/2024	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	
18/06/2024	Homologação do PRJ e concessão da RJ	125339239
	Quadro Geral de Credores – Art. 18	
	Fim do prazo para o cumprimento das obrigações vencidas nos 2 anos após a concessão da RJ	

2) Fatos Relevantes e Comunicados ao Mercado

A Light S.A. – em Recuperação Judicial divulgou os seguintes comunicados ao mercado no mês de maio de 2024:

- **Fato Relevante em 09.05.24 – Acordo com Bondholders**

A Recuperanda informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em atendimento ao disposto na Resolução CVM 44, que assinaram um *term sheet* que reflete um acordo preliminar com o grupo ad hoc de titulares e gestores representantes de fundos titulares de títulos de dívida emitidos no mercado internacional pela Light SESA e Light Energia, , com coobrigação da Light (“Grupo Ad Hoc”), que representam, conforme declarado pelo Grupo Ad Hoc, 41,13% do endividamento total no âmbito das referidas *Notes*.

- **Comunicado ao mercado em 16.05.24 – Apresentação dos resultados do 1T24**

A Recuperanda emitiu Comunicado ao Mercado, informando e apresentando os resultados do 1º Trimestre de 2024, indicando como destaques do trimestre: (I) evolução da Recuperação Judicial; (II) TOTEX ajustado no 1T24 por despesas não recorrentes de PMSO; (III) Mercado Faturado ajustado; (IV) FEC; (V) Posição de Caixa Consolidada; (VI) Índice de Arrecadação; (VII) EBITDA – CAPEX Consolidado.

- **Fato Relevante em 18.05.24 – Novo Plano de Recuperação Judicial Aditado e Consolidado**

A Recuperanda informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em atendimento ao disposto na Resolução CVM 44, que o Conselho de Administração da Companhia aprovou os termos e condições

do Novo Plano de Recuperação Judicial Aditado e Consolidado da Companhia.

Ademais, informa que o PRJ prevê, dentre outras medidas, e sujeito à verificação de determinadas condições nele estabelecidas, o aporte de recursos na Companhia, mediante aumento de capital, a capitalização de determinados créditos, mediante a formalização de títulos conversíveis e não conversíveis, bem como o pagamento integral de credores que, no dia 19 de abril de 2024, individualmente considerados, sejam titulares de créditos equivalentes, em 12 de maio de 2023, a até R\$ 30.000,00 (trinta mil Reais).

- **Fato Relevante em 29.05.24 – Aprovação do Plano de Recuperação Judicial**

A Recuperanda informou aos seus acionistas e ao mercado em geral, em atendimento ao disposto na Resolução CVM 44, que foi reaberta e retomada a Assembleia Geral de Credores, na qual os credores da Companhia aprovaram o Plano de Recuperação Judicial protocolado em 18 de maio de 2024.

Ressalta que o PRJ foi aprovado por 99% dos créditos e credores presentes, e representa a conciliação, de forma equilibrada, dos interesses da Companhia, seus credores e demais *stakeholders*. Por fim, informa que o Plano de Recuperação Judicial será submetido à homologação do Juízo da recuperação judicial.

3) Atividades da Administração Judicial

Manifestações do Administrador Judicial

A Administração Judicial apresentou as seguintes manifestações nos autos principais do processo de recuperação judicial até o mês de maio de 2024.

Tabela 1 - Manifestações da Administração Judicial

Data	Petição	id.
22/05/2023	Informar endereço eletrônico para apresentar habilitações e divergências de crédito e comunicações, bem como o site que disponibiliza as informações da RJ, em cumprimento ao art. 22, inciso I, alíneas “k” e “l”, da Lei nº 11.101/2005.	59494966
23/05/2023	Retificar o site onde disponibiliza as informações da RJ	59717779
06/06/2023	Requerer a publicação do Edital previsto no art. 52, §1º, da Lei nº 11.101/2005.	61956081
23/06/2023	Manifestação sobre despachos de id. 61493779, id. 63949490 e id. 64124564	64451536
29/06/2023	Relatório Inicial	65405069
03/07/2023	Relatório Recomendação nº 72 do CNJ	65822898
11/07/2023	Proposta de Honorários da Administração Judicial	67189215
20/07/2023	Requerer a publicação do Edital previsto no art. 53, parágrafo único, da Lei nº 11.101/2005	68704866
08/08/2023	Apresentar Relatório Mensal de Atividade referente ao mês de julho do corrente ano	71418959
21/08/2023	Requerer esclarecimentos sobre Operação de Swap	73485709
12/09/2023	Apresentação da relação de credores do art. 7º, §2º	76945623
14/09/2023	Juntada de anexos	77387981
18/09/2023	Reapresentação de Proposta de Honorários da Administração Judicial	77654068
19/09/2023	Apresentar Relatório Mensal de Atividade referente ao mês de agosto do corrente ano	78166726
25/09/2023	Proposta de Honorários - Escritório Luciano Bandeira Advogados Associados	79166894
03/10/2023	Proporção de Honorários dos AJs	80504796
11/10/2023	Termo de Compromisso AJ – Escritório Luciano Bandeira Advogados Associados	82026861
23/10/2023	Resposta ao despacho de id. 81916927, item 5	83837137
13/11/2023	Resposta ao despacho de id. 81916927, item 1 e 6	87342330
17/11/2023	Informar a data da AGC – 1ª Convocação: 21/03/2024; e 2ª Convocação: 28/03/2024	88020150
04/12/2023	Requerimento para início de pagamento dos honorários da Administração Judicial	90922667

22/01/2024	Resposta ao despacho de id. 92352706	97599369
07/03/2024	Requerer a publicação do Edital previsto no art. 36 da Lei 11.101/2005.	105584753
12/03/2024	Juntando o comprovante de pagamento da GRERJ referente à publicação do Edital previsto no art. 36 da Lei 11.101/2005.	106377736
25/03/2024	Apresentando a minuta de Edital retificada	108942463
27/03/2024	Requerer prazo suplementar para apresentar o Relatório sobre o Plano de Recuperação Judicial	109496170
27/03/2024	Requerer expedição mandado de pagamento dos honorários do AJ	109516846
04/04/2024	Apresentar Relatório Mensal de Atividade referente ao mês de fevereiro do corrente ano	110619341
08/04/2024	Resposta à decisão de id. 105629260	111312837
11/04/2024	Informando a data da entrega da documentação ao AJ	112128968
25/04/2024	Apresentando a Ata da AGC realizada em 25/04/2024	114767017
27/05/2024	Apresentando a relação de credores a ser considerada na Assembleia-Geral de Credores instalada em 25 de abril de 2024 e que foi retomada em 29 de maio de 2024.	121218410
28/05/2024	Retificando a relação de credores ser considerada na Assembleia-Geral de Credores instalada em 25 de abril de 2024 e que foi retomada em 29 de maio de 2024.	121359059

Atendimentos

A Administração Judicial está à disposição dos Credores, da Recuperanda, do Ministério Público e Interessados para prestar informações sobre o processo de Recuperação Judicial.

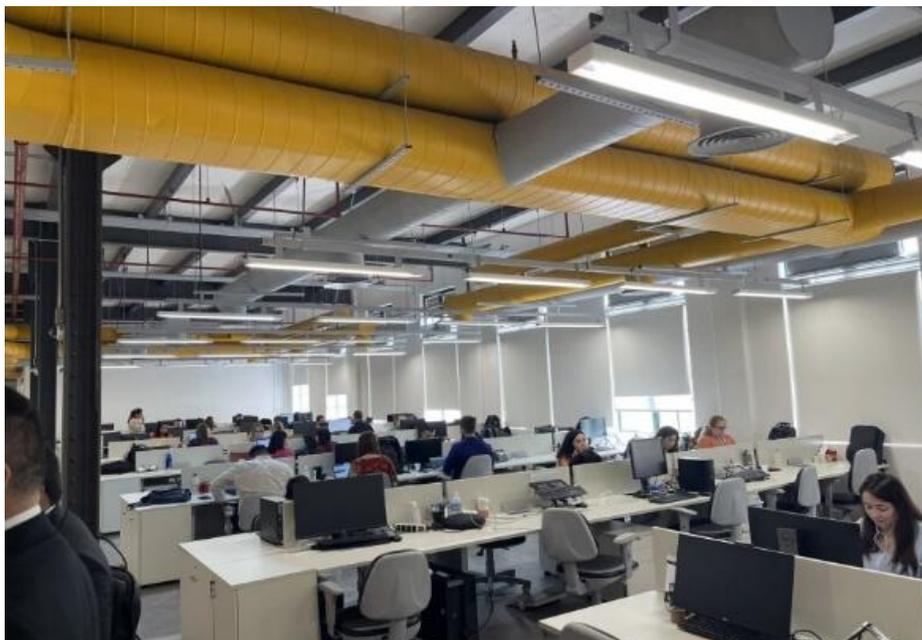
Para tanto, disponibiliza as principais informações em seu site (www.licksassociados.com.br), bem como seu endereço eletrônico (rjlight@licksassociados.com.br), telefone (21-2506-0750) e se predispõe à receber os credores em seu endereço (Rua São José, nº 40, Cobertura, Centro/RJ).

A Administração Judicial atendeu os seguintes Credores no mês de maio de 2024:

Data	Horário	Representante
09/05/2024	11:41	Sergio Albuquerque
09/05/2024	13:43	Antônia
13/05/2024	15:15	Lucas Calmon
14/05/2024	14:54	Lucas Calmon
16/05/2024	11:31	Estela
16/05/2024	14:30	Lucas
17/05/2024	14:38	Lucas
20/05/2024	15:24	Miguel
23/05/2024	11:00	Estela
23/05/2024	11:30	Lucas Calmon
27/05/2024	15:34	Lucas Calmon
27/05/2024	16:45	Eduardo
29/05/2024	13:47	Eduardo
29/05/2024	17:49	Maria Clara

Diligências

O Administrador Judicial em diligência à sede da recuperanda, situada na Avenida Marechal Floriano, 168 – Centro, Rio de Janeiro, visitou as seguintes áreas de operação da empresa:



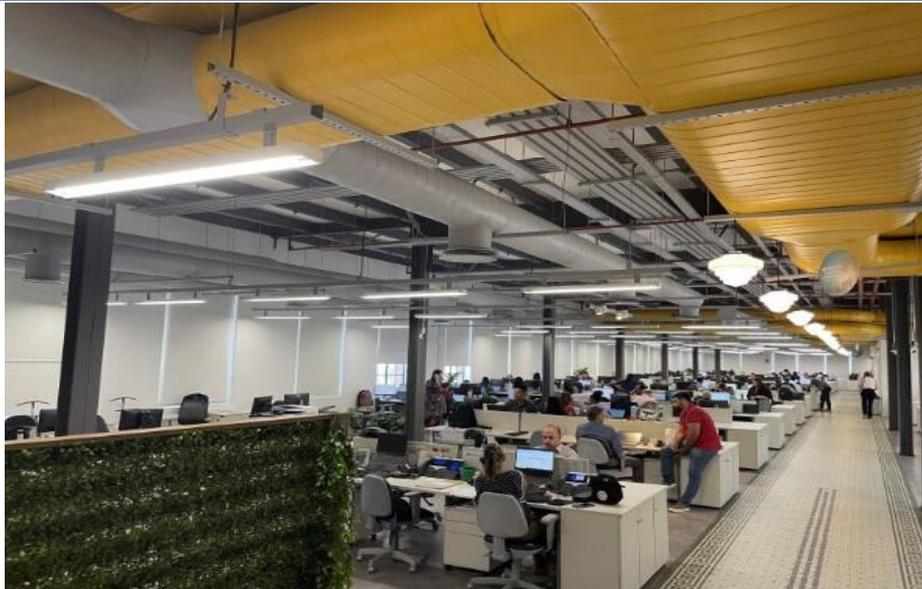


Figura 1 - Colaboradores de todas as áreas administrativas, no modelo “open space”

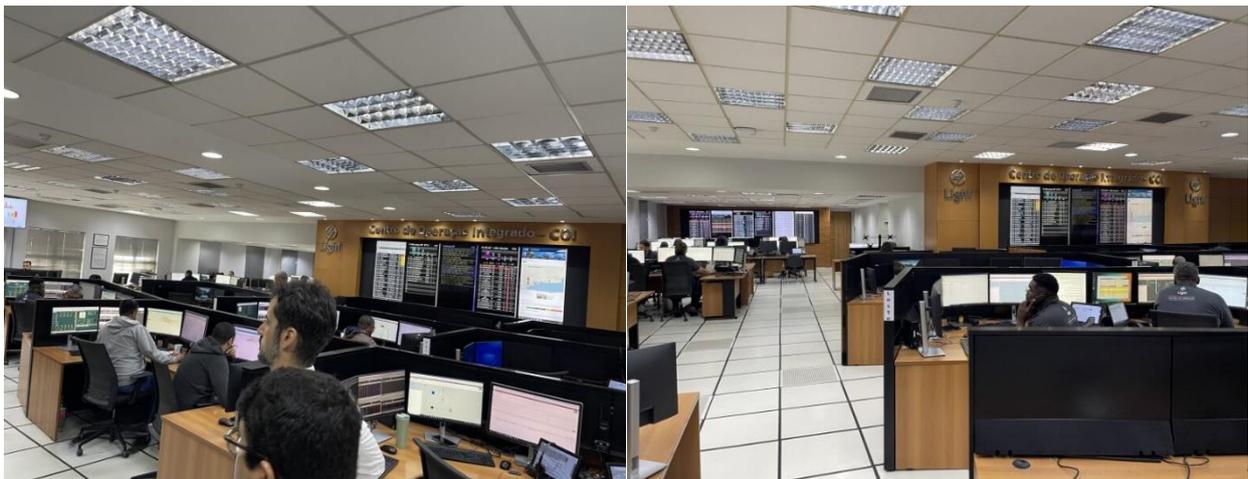


Figura 2 - Centro de Operações Integrado – COI



Figura 3 - Centro de Controle



Figura 4 - Centro de Operação de Alta Tensão – COT



Figura 5 - Curso de aprimoramento dos operadores dos centros de controle, na sede da Recuperanda

4) Análise Contábil e Financeira

A Recuperanda apresentou os seguintes documentos solicitados pela administração judicial:

1. Demonstrações Financeiras referente ao 1º trimestre de 2024;
2. Parecer dos Auditores Independentes;
3. Extratos bancários de abril de 2024; e
4. Relatório de Situação Fiscal – Secretaria da Receita Federal emitido em 27 de março de 2024;
5. Relatório dos processos de parcelamento tributário.

- ✓ As Demonstrações Financeiras da Companhia, referente ao 1º trimestre de 2024, foram auditadas por Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.
- ✓ O Parecer dos Auditores Independentes não apresentou conclusão. A abstenção foi justificada nos seguintes termos:

Considerando que o Novo PRJ está sujeito à aprovação pela assembleia de credores e subsequente homologação pelo juízo da recuperação judicial, conforme divulgado nas notas explicativas, os quais não estão sobre controle da Companhia e de suas controladas, e de seus possíveis efeitos perversivos e cumulativos, estas circunstâncias não nos permitem, neste momento, reunir evidências apropriadas e suficientes para concluir se o pressuposto de continuidade operacional utilizado pela Companhia como base para a elaboração dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas é apropriado, incluindo se e como os ativos serão realizados, os passivos liquidados, bem como os julgamentos dos administradores da Companhia e suas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

- ✓ A Companhia registrou que o primeiro trimestre foi marcado por eventos climáticos adversos na área de concessão. Em janeiro, uma forte onda de calor com duração de 6 dias provocou sensação térmica de 60°C,

gerando temporais e vendáveis no início do ano. Estes eventos, somados aos reflexos dos desafios enfrentados pela contingência citada acima, impactaram os indicadores de qualidade no trimestre.

- ✓ No primeiro trimestre do ano de 2024, o Grupo Light apurou prejuízo de R\$357 milhões.
- ✓ A Distribuidora encerrou o primeiro trimestre de 2024 com prejuízo líquido de R\$ 429 milhões;
- ✓ As operações da Light Energia e Light Comercializadora combinadas registraram resultado líquido positivo de R\$105 milhões em 2024;
- ✓ Nas operações combinadas da Geradora e Comercializadora, o EBITDA ajustado foi de R\$ 172,4 milhões em 2024, com avanço de 14,6% em relação ao primeiro trimestre de 2023 (R\$ 201,8 milhões).
- ✓ No acumulado de 12 meses, o TOTEX ajustado em mar/24 atingiu R\$ 1.652,5 milhões, recuando 12,6% ante ao registrado no mesmo período do ano anterior (R\$ 1.889,8 milhões).
- ✓ O resultado da Geradora foi impactado positivamente em R\$ 49 milhões (antes do imposto) referentes ao pagamento de parcela de “earn-out” prevista no contrato de venda da participação da Light Energia nas PCHs Ganhães e Paracambi concluído em 2022.

LIGHT S/A

O total do ativo reduziu em 12% quando comparado ao ano de 2022, perfazendo R\$2.764.842 (dois bilhões setecentos e sessenta e quatro milhões oitocentos e quarenta e dois mil reais).

Figura 6: Balanço Patrimonial 2024 ATIVO Light S.A Em Recuperação Judicial

ATIVO	Notas	Controladora	
		31.03.2024	31.12.2023
Caixa e equivalente de caixa	6	1.795	793
Títulos e valores mobiliários	7	519.815	540.885
Contas a receber de clientes	8	-	-
Estoques		-	-
Tributos e contribuições a recuperar	9	18.146	16.189
Despesas pagas antecipadamente		1.723	2.458
Dividendos a receber		304.825	304.825
Serviços prestados a receber		-	-
Saldos remanescentes de instrumentos financeiros derivativos swaps	32	-	-
Instrumentos financeiros derivativos <i>swaps</i>	32	-	-
Outros créditos	11	11.924	16.783
		858.228	881.933
Ativos classificados como mantidos para venda	5	189.022	189.022
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		1.047.250	1.070.955
Contas a receber de clientes	8	-	-
Tributos e contribuições a recuperar	9	-	-
Tributos diferidos	10	-	-
Depósitos judiciais	22	955	955
Ativo financeiro da concessão	13	-	-
Partes relacionadas	27	164.940	164.940
Ativo contratual – infraestrutura em construção	14	-	-
Investimentos	15	1.550.826	1.888.174
Imobilizado	16	-	-
Intangível	17	321	288
Ativo de direito de uso	24	550	-
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		1.717.592	2.054.357
TOTAL DO ATIVO		2.764.842	3.125.312

O ativo de maior relevância da Light S/A é o investimento em suas controladas avaliados por equivalência patrimonial no total de R\$ 1.550.826 (um bilhão quinhentos e cinquenta milhões oitocentos e vinte e seis mil reais).

Investimentos	Controladora	
	31.03.2024	31.12.2023
Avaliados por equivalência patrimonial		
Light SESA	603.937	1.033.619
Light Energia	736.276	630.654
Lightcom	174.753	184.514
Light Soluções	1.506	1.511
Light Conecta	35.861	39.440
Axxiom (Nota explicativa nº 15.3)	(1.513)	(1.570)
Instituto Light	6	6
SUBTOTAL	1.550.826	1.888.174
Outros investimentos permanentes ^(a)	-	-
TOTAL	1.550.826	1.888.174

A principal dívida da sociedade (fornecedores) registrou redução de 33%, totalizando R\$ 10.418 (dez milhões quatrocentos e dezoito mil reais) no primeiro trimestre de 2024.

Figura 7: Balanço Patrimonial 2024 PASSIVO Light S.A Em Recuperação Judicial

PASSIVO	Notas	Controladora	
		31.03.2024	31.12.2023
Fornecedores	18	10.418	15.514
Tributos e contribuições a pagar	19	755	1.197
Empréstimos e financiamentos	20	-	-
Debêntures	21	-	-
Saldos remanescentes de instrumentos financeiros derivativos <i>swaps</i>	32	-	-
Passivos financeiros setoriais	12	-	-
Obrigações trabalhistas		3.747	2.992
Benefícios pós-emprego	23	231	231
Valores a serem restituídos a consumidores	9	-	-
Obrigações por arrendamento	24	174	-
Encargos regulatórios	25	-	-
Outros débitos	26	6.127	6.278
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		21.452	26.212
Passivos financeiros setoriais	12	-	-
Tributos e contribuições a pagar	19	-	-
Tributos diferidos	10	-	-
Provisões para contingências	22	995	984
Benefícios pós-emprego	23	2.034	1.977
Obrigações por arrendamento	24	380	-
Valores a serem restituídos a consumidores	9	-	-
Outros débitos	26	931	451
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		4.340	3.412

Em razão do prejuízo apurado no primeiro trimestre de 2024, o Patrimônio Líquido reduziu 12%:

Figura 8: Patrimonio Líquido 2023 e 2024 Light S.A Em Recuperação Judicial

PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	28	5.392.197	5.392.197
Reserva de capital		19.250	18.545
Prejuízos acumulados		(2.606.580)	(2.252.788)
Ajustes de avaliação patrimonial		252.544	256.095
Outros resultados abrangentes		(318.361)	(318.361)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.739.050	3.095.688
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.764.842	3.125.312

A sociedade acumulou prejuízo de R\$ 429 milhões no primeiro trimestre de 2024.

O ativo total aumentou em 1%, principalmente em razão dos “títulos e valores mobiliários” que aumentaram em 464%, perfazendo R\$19.813.904 (dezenove bilhões oitocentos e treze milhões novecentos e quatro mil reais), quando comparado ao ano de 2023.

Figura 9: Balanço Patrimonial 2024 ATIVO Light Serviços de Eletricidade S.A

ATIVO	Notas	31.03.2024	31.12.2023
Caixa e equivalente de caixa	4	75.360	289.403
Títulos e valores mobiliários	5	740.763	131.418
Contas a receber de clientes	6	1.213.999	1.194.766
Estoques		57.454	49.468
Tributos e contribuições a recuperar	7	1.047.035	1.078.398
Despesas pagas antecipadamente		27.467	25.482
Serviços prestados a receber		37.799	32.870
Outros créditos	9	451.024	463.689
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		3.650.901	3.265.494
Contas a receber de clientes	6	1.314.432	1.403.292
Tributos e contribuições a recuperar	7	2.501.426	2.634.726
Tributos diferidos	8	409.145	534.343
Depósitos judiciais		367.670	364.967
Ativo financeiro da concessão	11	8.953.899	8.745.526
Ativo contratual – infraestrutura em construção	12	463.386	401.712
Investimentos	13	3.913	3.986
Imobilizado	14	275.744	292.694
Intangível	15	1.669.073	1.790.486
Ativo de direito de uso	22	204.315	203.070
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		16.163.003	16.374.802
TOTAL DO ATIVO		19.813.904	19.640.296

O principal ativo da sociedade é o ativo financeiro da concessão registrado no ativo não circulante pelo valor de R\$8.953.899 (oito bilhões novecentos e cinquenta e três milhões oitocentos e noventa e nove mil)

Em 2024, o principal passivo da sociedade continua sendo debêntures no valor de R\$ 7.039.422 (sete bilhões trinta e nove milhões quatrocentos e vinte e dois mil reais), que registrou o aumento de 3% quando comparado ao ano de 2023.

Figura 10: Balanço Patrimonial 2024 PASSIVO Light Energia S.A

PASSIVO	Notas	31.03.2024	31.12.2023
Fornecedores	16	1.582.301	1.619.416
Tributos e contribuições a pagar	17	139.332	157.731
Empréstimos e financiamentos	18	2.331.604	2.227.727
Debêntures	19	7.039.422	6.810.665
Saldos remanescentes de instrumentos financeiros derivativos swaps	30	461.325	461.325
Passivos financeiros setoriais	10	733.079	205.121
Benefícios pós-emprego	21	27.882	27.882
Obrigações trabalhistas		112.592	94.538
Valores a serem restituídos a consumidores	7	34.194	741.205
Obrigações por arrendamento	22	30.003	28.014
Encargos regulatórios	23	357.701	340.190
Outros débitos	24	536.995	588.261
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		13.386.430	13.302.075
Passivos financeiros setoriais	10	711.668	407.113
Tributos e contribuições a pagar	17	70.141	76.229
Provisões para contingências	20	3.983.251	3.954.239
Obrigações por arrendamentos	22	196.082	194.683
Benefícios pós-emprego	21	272.059	265.089
Valores a serem restituídos a consumidores	7	170.967	-
Partes relacionadas	25	353.081	347.616
Outros débitos	24	66.290	59.636
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		5.823.539	5.304.605

O Patrimônio Líquido evidencia uma redução de 42%, em razão do prejuízo acumulado no primeiro trimestre de 2024, totalizando R\$ 603.935 (seiscentos milhões novecentos e trinta e cinco mil):

Figura 112: Patrimonio Líquido 2024 e 2023 Light Energia S.A

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	26		
Capital social		5.544.284	5.544.284
Reserva de capital		7.277	7.277
Prejuízos acumulados		(4.647.505)	(4.217.824)
Outros resultados abrangentes		(300.121)	(300.121)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		603.935	1.033.616
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		19.813.904	19.640.296

Conclusão:

Verificou-se que a Light S.A. teve redução do total do ativo em 12% quando comparado ao ano de 2022, perfazendo R\$2.764.842 (dois bilhões setecentos e sessenta e quatro milhões oitocentos e quarenta e dois mil reais).

No que concerne à Light SESA o ativo total aumentou em 1%, principalmente em razão dos “títulos e valores mobiliários” que aumentaram em 464%, perfazendo R\$19.813.904 (dezenove bilhões

oitocentos e treze milhões novecentos e quatro mil reais), quando comparado ao ano de 2023.

Rio de Janeiro, 27 de junho de 2024.

GUSTAVO BANHO LICKS
CRC-RJ 087.155/O-7
OAB/RJ 176.184

SAYONARA CUNHA
CRC-RJ 101.557/O
OAB/RJ 217.568

PEDRO CARDOSO
OAB/RJ 238.294

LUCIANO BANDEIRA
OAB/RJ 85.276

LEONARDO FRAGOSO
OAB/RJ 175.354

LUCAS VIEIRA UCHÔA
OAB/RJ 240.894