MATERIAL PUBLICITÁRIO

Neoenergia

ESTRITAMENTE CONFIDENCIAL | MARÇO, 2026

Oferta Pública de Aquisição de Ações Ordinárias para Conversão de Registro e Saída do Novo Mercado da Neoenergia S.A.

btg pactual



LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA

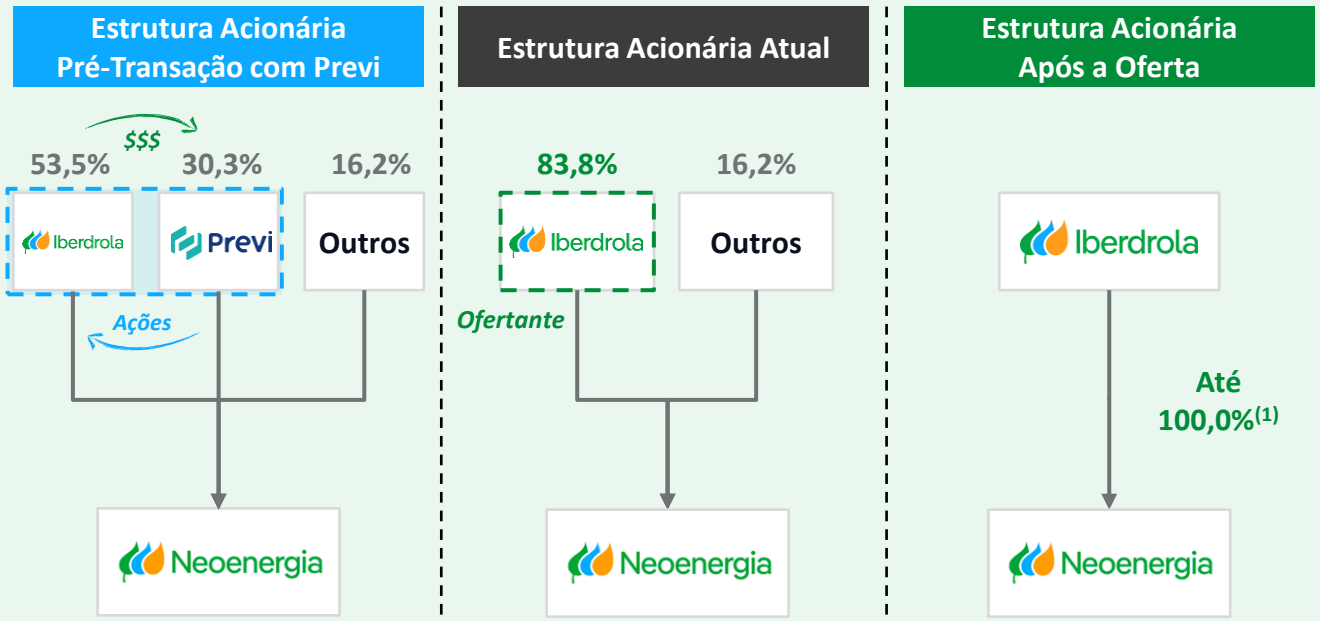
Visão Geral da Transação

Neoenergia

Principais Termos da Oferta

- A Iberdrola Energia S.A.U. (a "Ofertante") está lançando uma oferta pública de aquisição para adquirir até 196.768.136 ações ordinárias, representativas de 16,2% do capital total e votante da Companhia, excluídas aquelas detidas direta ou indiretamente pela Ofertante e por sua acionista controladora (as "Ações Objeto da Oferta"). Todas as ações deverão ser entregues livres de quaisquer ônus ou restrições que possam limitar o pleno e imediato exercício dos direitos de propriedade pela Ofertante
- A Oferta Pública de Aquisição visa viabilizar a conversão do registro da Companhia na CVM da categoria "A" para "B" e/ou a saída da Companhia do segmento Novo Mercado da B3. A operação busca simplificar a estrutura societária e de governança da Companhia, reduzir custos regulatórios e relacionados à listagem, e proporcionar maior flexibilidade para a gestão financeira e operacional
- A Conversão de Registro ocorrerá caso acionistas representando mais de dois terços das ações em circulação aprovem a operação, seja mediante a venda de suas ações na Oferta ou mediante manifestação expressa favorável à conversão. Independentemente, a Companhia poderá sair do Novo Mercado caso acionistas titulares de, no mínimo, um terço das ações em circulação apoiem o cancelamento de listagem. Caso o quórum exigido para a Conversão de Registro não seja atingido, a Ofertante prosseguirá apenas com a oferta pública para saída do Novo Mercado, possibilitando a migração da Companhia para o segmento básico de listagem da B3, desde que seja alcançado o quórum mínimo exigido para o cancelamento
- Para fins de apuração de quórum, serão consideradas apenas as ações detidas por acionistas devidamente habilitados para a Oferta Pública de Aquisição, nos termos da Resolução CVM 215 e do Regulamento do Novo Mercado

Notas: (1) O resgate compulsório poderá ser acionado caso a Iberdrola ultrapasse 95% de participação acionária; (2) Dividendos intermediários: R$ 0,8107 por ação (a serem pagos até 28 de fevereiro de 2026); Juros sobre capital próprio (JCP): R$ 0,0824 por ação (a serem pagos até 31 de dezembro de 2026)



Transação Fechada em 31 de outubro de 2025

O preço será atualizado pela taxa SELIC desde 1 de janeiro de 2026, até a data da liquidação da OPA

A Ofertante propõe o preço de **R$32,37 por ação**, correspondente ao **mesmo valor pago na transação mais recente realizada com Previ (R$32,50 por ação),** atualizado pela taxa SELIC de 31 de outubro a 1 de janeiro de 2026, e ajustado pelos **dividendos e juros sobre capital próprio (JCP)(2) distribuídos desde a referida transação**

LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA

Principais Termos da OPA

Principais Termos da OPA

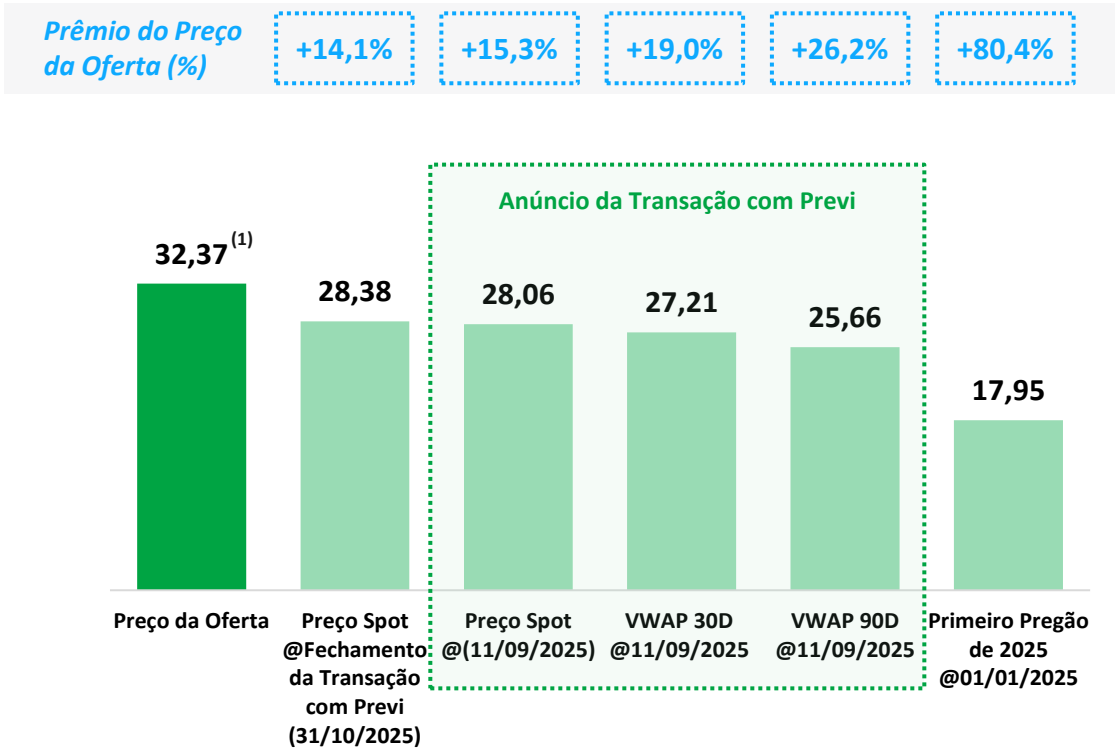
Ofertante	▪ Iberdrola Energia S.A.U.
Escopo da Transação	▪ Aquisição de 16,2% do capital total e votante da Neoenergia S.A.
Número de Ações	▪ Total de 196.768.136 (cento e noventa e seis milhões, setecentas e sessenta e oito mil, cento e trinta e seis) ações ordinárias
Preço por Ação	▪ R$ 32,37 (trinta e dois reais e trinta e sete centavos) por ação em 1 de janeiro de 2026 ▪ O preço será atualizado pela taxa SELIC até a data de liquidação da Oferta Pública de Aquisição
Oferta Total (Volume Financeiro)	▪ R$ 6.369.384.562,32 (seis bilhões, trezentos e sessenta e nove milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, quinhentos e sessenta e dois reais e trinta e dois centavos), sem considerar a atualização pela taxa SELIC após 1 de janeiro de 2026
Datas Relevantes	▪ **Publicação do Edital da Oferta e lançamento da Oferta Pública de Aquisição:** 12 de março de 2026 ▪ **Período de Habilitação:** de 12 de março a 8 de abril de 2026 ▪ **Leilão:** 9 de abril de 2026 ▪ **Liquidação:** 24 de abril de 2026

LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA

Comparativo dos Termos da Oferta

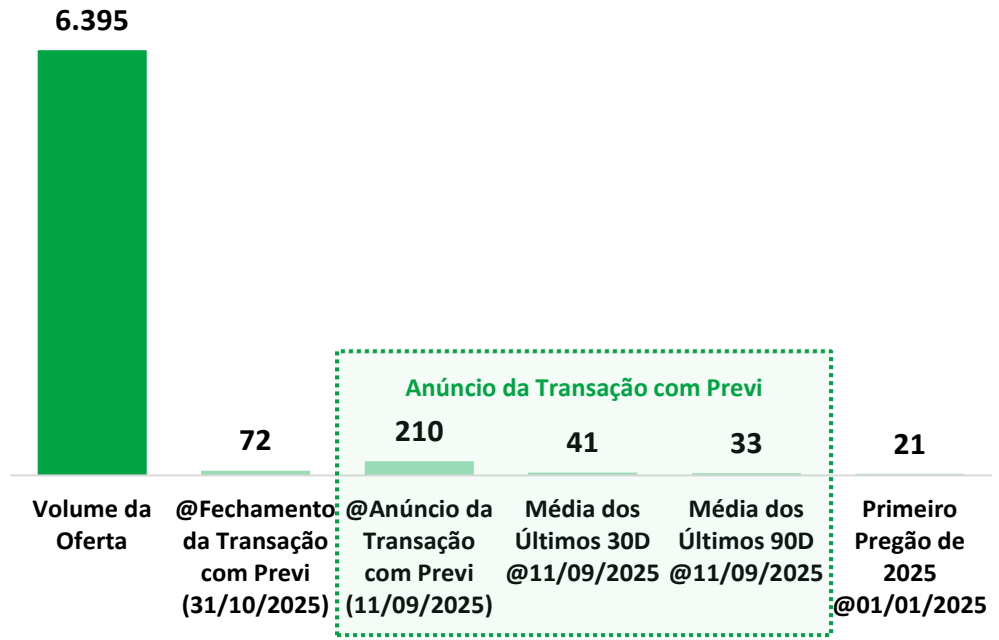
Preço da Oferta vs. Preços Apurados por Diferentes Metodologias

(R$ por Ação)



Volume da Oferta vs. Volume Médio Diário Negociado

(R$mm)



Dispensa de laudo de avaliação respaldada pela Aquisição pela Previ, a qual atende a todos os requisitos cumulativos previstos no Artigo 21(I) da Resolução CVM 215

Fontes: FactSet e Bloomberg
Nota: (1) Valor em 01/01/2026 a ser atualizado pela taxa SELIC até a data de liquidação

LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA

Próximas Etapas

Neoenergia

Como Participar da Oferta

Ter conta aberta em uma corretora

Solicitar **participação na OPA** por meio de credenciamento junto à corretora após leitura do Edital

Enviar à corretora a **documentação necessária**

Pessoa Física
Cópia autenticada do CPF, RG e comprovante de residência

Pessoa Jurídica
Cópias autenticadas do último estatuto ou contrato social, do cartão de inscrição no CNPJ/MF, da documentação outorgando poderes de representação, do CPF, RG e do comprovante de residência de seus representantes

Investidor de Mercado de Capitais Não Residente e Investidor Estrangeiro Direto e Universalidade de Bens

Documentação detalhada pode ser encontrada no item 6.5 do Edital

Certificar-se que as ações não estejam bloqueadas

Cronograma da Oferta

		Data
1	Data de lançamento da OPA e início do prazo para solicitar participação	12 de março de 2026
2	Encerramento do prazo para solicitar participação na OPA	8 de abril de 2026
3	Data do Leilão	9 de abril de 2026
4	Data de Liquidação	24 de abril de 2026
5	Período adicional após OPA para investidor alienar suas ações ao ofertante pelo mesmo preço da OPA (devidamente atualizado)	+30 dias(1,2)

Notas: (1) A partir da data do leilão; (2) Aplicável caso seja atingido o quórum para conversão do registro e/ou o quórum para saída do Novo Mercado

LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA

Principais Contatos

IBERDROLA ENERGIA S.A.U.
Torre Iberdrola, Plaza Euskadi 5
Bilbao, Bizkaia, Espanha – 48009
Endereço eletrônico para solicitação da lista de acionistas e demais documentos: tenderoffer_shareholders@iberdrola.es
https://www.iberdrola.com/ - Site

NEOENERGIA S.A.
Praia do Flamengo, 78 – Flamengo
Cidade e Estado do Rio de Janeiro, Brasil – CEP 22210-030
Endereço eletrônico para solicitação da lista de acionistas e demais documentos: ri@neoenergia.com
https://www.neoenergia.com/ - Site

BTG PACTUAL CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3477, 14º andar
Cidade e Estado de São Paulo, Brasil - CEP 04538-133
https://www.btgpactual.com/investment-banking (neste website, acessar “Mercado de Capitais – Download”, depois clicar em “2025” e a seguir, logo abaixo de “Oferta Pública de aquisição de ações da Neoenergia S.A. para conversão de registro e saída do Novo Mercado”, clicar em “Edital”, conforme o caso).

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS
Rua Sete de Setembro, 111, 2º andar- "Centro de Consultas a Documentos"
Centro, CEP 20050-901, Rio de Janeiro – RJ ou
Rua Cincinato Braga, 340, 2º andar- "Centro de Consultas a Documentos"
CEP 01049-000, São Paulo - SP
https://web.cvm.gov.br/sre-publico-cvm/#/consulta-opa (neste website, na parte “Principais Consultas” da página principal, acessar “Ofertas Públicas – Ofertas Públicas de Aquisição de Ações (OPAs)”, selecionar o ano de 2025 em “Registradas” e, em seguida, selecionar “Neoenergia S.A.” e consultar a versão mais recente do Edital disponibilizada na página)

B3 S.A. BRASIL, BOLSA, BALCÃO
Praça Antonio Prado, 48, 2º andar– “Diretoria de Negociação Eletrônica”
Centro, São Paulo - SP
www.b3.com.br (neste website, clicar em “Produtos e Serviços”, “Leilões”, “OPAs” e, finalmente, clicar no documento desejado)

Avisos Adicionais

As informações apresentadas neste material foram preparadas em conexão com a oferta pública de aquisição de até todas as ações ordinárias de emissão da Neoenergia S.A. ("Companhia") para fins de conversão de registro como companhia aberta na categoria A da CVM para categoria B ("Conversão de Registro") e saída do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("Saída do Novo Mercado" e "OPA", respectivamente), registrada na Comissão Brasileira de Valores Mobiliários ("CVM"), de acordo com os procedimentos estabelecidos na Resolução CVM nº 215, de 29 de outubro de 2024 ("Resolução CVM 215"), que está sendo realizada pela Iberdrola Energia S.A.U. ("Ofertante"). As Informações não são direcionadas a, nem destinadas a, distribuição ou uso por, qualquer pessoa ou entidade que seja cidadão ou residente, ou que esteja localizada em qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição onde a distribuição ou uso seja contrário à lei ou regulamento, ou que exija qualquer registro ou licenciamento para tal jurisdição.

As informações aqui apresentadas são resumidas, sujeitas a alterações e não têm a intenção de serem completas. Esta apresentação é apenas para fins informativos e foi submetida ao CVM para aprovação prévia. A leitura do Edital da OPA continua sendo necessária para todos os acionistas.

Quaisquer opiniões expressas na neste material estão sujeitas a alterações sem aviso prévio e o Ofertante e a Instituição Intermediária renunciam expressamente a qualquer obrigação ou compromisso de divulgar quaisquer atualizações ou revisões às informações aqui contidas.

Os acionistas que cumprirem os procedimentos de qualificação estabelecidos no Edital da OPA serão considerados para fins da Oferta de Aquisição como "Acionistas Elegíveis" e, consequentemente, as ações que detiverem serão consideradas Ações Elegíveis. Os Acionistas Elegíveis podem expressar seu acordo com a Conversão de Registro e/ou com a Saída do Novo Mercado por meio de: (i) a venda efetiva de suas ações no leilão por meio de credenciamento junto à corretora; ou (ii) o preenchimento do Formulário de Manifestação com indicação favorável para a Conversão de Registro e/ou com a Saída do Novo Mercado, sem necessidade de nenhum procedimento adicional (mesmo que não desejem vender suas ações). O Formulário de Manifestação está anexado ao Edital da OPA.

Os Acionistas Elegíveis podem expressar sua discordância com a Conversão de Registro e/ou com a Saída do Novo Mercado transferindo suas ações para o carteira específica, mas sem a venda de suas ações no leilão ou sem manifestação de acordo, nos termos acima, sem necessidade de qualquer procedimento adicional.

Uma vez realizado o leilão e o quórum para a Conversão de Registro e/ou o quórum para Saída do Novo Mercado atingido, os outros acionistas que não tenham feito a venda no leilão poderão, mesmo que tenham manifestado sua oposição à OPA, se desejarem, vendê-los ao Ofertante pelo Preço por Ação da OPA, ajustada pela Taxa SELIC, acumulada, proporcional, desde a Data do Leilão até a data do pagamento efetivo (i) até a negociação na B3, durante o período entre o dia útil seguinte à Data de Liquidação e a data da Conversão de Registro efetiva, e (ii) durante o período de um mês após o leilão, ou seja, até 9 de Março de 2026, mediante solicitação feita ao Escriturador.

Para mais informações sobre o procedimento de supervenção de aquisições descrito acima, leia atentamente o item 7.1 do Edital da OPA.

Se a Saída do Novo Mercado for aprovada, a Companhia não terá mais as obrigações previstas no Regulamento do Novo Mercado da B3, incluindo (a) a necessidade de ter um Comitê de Auditoria instalado, (b) ter um free-float mínimo de 20%, para o qual a Companhia atualmente possui uma isenção concedida pela B3 para manutenção de, no mínimo, 15%, e (c) a adoção de políticas obrigatórias (Política de Gestão de Riscos, Transações de Partes Relacionadas, de Remuneração, entre outras). Para mais informações sobre as obrigações estabelecidas no Regulamento do Novo Mercado, acesse o link https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/segmentos-de-listagem/sobre-segmentos-de-listagem/.

Se a Conversão de Registro for aprovada, a Companhia deixará de ter suas ações negociadas na B3 e, consequentemente, não terá mais a liquidez do ambiente da bolsa de valores.

NEM O OFERTANTE, NEM A COMPANHIA, NEM A INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA, NEM QUALQUER UM DE SEUS RESPECTIVOS ADMINISTRADORES, FUNCIONÁRIOS, AGENTES, AFILIADOS OU CONSULTORES ACEITAM QUALQUER RESPONSABILIDADE POR QUALQUER PERDA DECORRENTE DO USO DAS INFORMAÇÕES OU DECORRENTES DE QUALQUER OUTRA FORMA RELACIONADA A ELAS.

Qualquer decisão sobre a OPA deverá ser tomada unicamente com base nas informações dos Documentos de Oferta preparados em conexão com a OPA e não com base no conteúdo aqui contido. Os investidores são os únicos responsáveis por realizar sua própria avaliação, análise e investigação independentes das informações aqui contidas e dos valores mobiliários mencionados neste material. O Ofertante não faz nenhuma declaração ou garantia, expressa ou implícita, quanto à precisão, completude ou adequação das informações contidas neste material, e não terá qualquer responsabilidade em relação ao uso deste material ou seu conteúdo. Os investidores devem consultar seus próprios consultores financeiros, jurídicos, fiscais e outros antes de tomar qualquer decisão de investimento.

INVESTIDORES E DETENTORES DE AÇÕES ORDINÁRIAS EMITIDAS PELA COMPANHIA DEVEM LER CUIDADOSAMENTE O EDITAL DA OPA E TODOS OS OUTROS DOCUMENTOS PROTOCOLADOS NA CVM RELACIONADOS À OPA ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO SOBRE A OFERTA, POIS TAIS DOCUMENTOS CONTERÃO INFORMAÇÕES IMPORTANTES SOBRE A OPA.

Tais documentos da Oferta podem ser obtidos nos endereços indicados na página 6 desta apresentação.

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Neoenergia

NEOENERGIA S.A.

LEIA INTEGRALMENTE O EDITAL DA OPA ANTES DE QUALQUER TOMADA DE DECISÃO EM RELAÇÃO À ACEITAÇÃO DA OFERTA