

Equatorial Energia S.A.

Framework – Debêntures Verdes

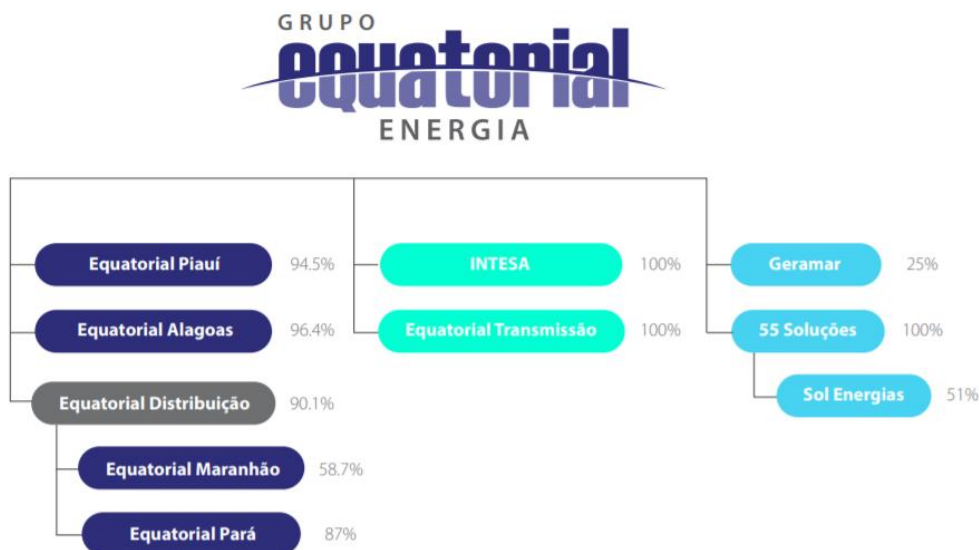
1. Introdução

A Equatorial Energia S.A. é uma holding com atuação no setor elétrico. O Grupo tem sede em Brasília (DF), e atua nas áreas de distribuição, transmissão, geração e serviços (comercialização de energia e telecomunicações). As ações da Equatorial estão listadas na Bolsa de Valores de São Paulo - B3. Ao final do ano de 2020, os ativos totais da empresa totalizavam R\$ 44,1 bilhões, enquanto a Receita Líquida do exercício de 2020 foi de R\$ 17,9 bilhões.

As empresas do Grupo estão todas sediadas no Brasil e atuam em 4 áreas principais:

- **Distribuição de energia:** Equatorial Maranhão, Equatorial Pará, Equatorial Piauí, Equatorial Alagoas;
- **Geração de energia:** Geramar, Sol Energias;
- **Transmissão de Energia:** Transmissão Equatorial, Intesa; e
- **Outros Serviços:** Equatorial Telecom e Equatorial Serviços.

Em 31 de dezembro de 2020, atendíamos cerca de 10% do total dos consumidores brasileiros e respondíamos por 6,5% do mercado de distribuição em território nacional.



Posicionamento Estratégico da Equatorial Energia no Setor Elétrico Brasileiro

O planejamento estratégico de longo prazo da Equatorial Energia inclui a entrada no segmento de geração de energia renovável e o fortalecimento do negócio de comercialização.

- Reposicionamento de geração e comercialização de energia: a Equatorial vem estruturando o negócio de geração / comercialização, em linha com seu planejamento estratégico.
 - o Junho de 2021: entrada no segmento GD (aquisição E-NOVA);
 - o Novembro de 2021: aquisição de 49% da SOL Energias (comercializadora).
- Avaliação da geração de energia renovável
 - o Nos últimos anos, a administração da Companhia tem avaliado diversas oportunidades estratégicas no segmento de energias renováveis;
 - o Mais de 6,0 GW de projetos de geração renovável greenfield / brownfield avaliados nos últimos 12 meses;
 - o Aquisição da Echoenergia (geração de energia renovável / parques eólicos) anunciada em outubro / 2021.
- Posicionamento de longo prazo
 - o Objetivo da Equatorial Energia é se tornar um player relevante nos segmentos de geração e comercialização de energia;
 - o A abertura do mercado de energia cria uma forte oportunidade de negócios para a Equatorial, por meio de seus ~ +10 milhões de clientes.

Responsabilidade Ambiental e Governança

Por atuar em biomas altamente sensíveis como Amazônia, Cerrado, Mata Atlântica, Caatinga e áreas litorâneas com as quatro distribuidoras, a responsabilidade ambiental da Equatorial Energia na gestão de processos é um fator estratégico.

Para administrar essas questões ambientais, a Equatorial Energia se baseia em uma Política de Sustentabilidade, que inclui o equilíbrio entre as oportunidades de negócios, o desempenho financeiro e a responsabilidade socioambiental em suas operações. No documento, estamos comprometidos com o desenvolvimento social e a preservação do meio ambiente, a prevenção da poluição, o crescimento econômico das regiões onde atuamos, a eficiência no uso dos recursos naturais e a melhoria contínua dos processos.

Para tanto, contamos também com uma robusta estrutura organizacional, uma área especializada na gestão ambiental de processos, a Área Executiva Corporativa de Meio Ambiente, vinculada à Gestão Corporativa de Planejamento de Expansão e Meio Ambiente. A área especializada é responsável pela identificação e definição de um normativo interno, baseado na norma internacional ISO 14000, visando tornar mais eficiente a identificação e o controle prévio dos impactos ambientais relacionados ao negócio. Além disso, os processos da área são fortalecidos pelo Sistema de Gestão Ambiental. Com nossa recente entrada no setor de transmissão, estamos revisando as diretrizes para torná-las cada vez mais sensíveis aos impactos que nossas operações podem ter, adaptando processos para atender a todos os aspectos que afetam as operações com torres de transmissão.

Além de observar as definições estabelecidas pelos órgãos fiscalizadores e a atuação de acordo com a legislação ambiental, nossas empresas atuam de forma consciente e eficiente, tanto no uso

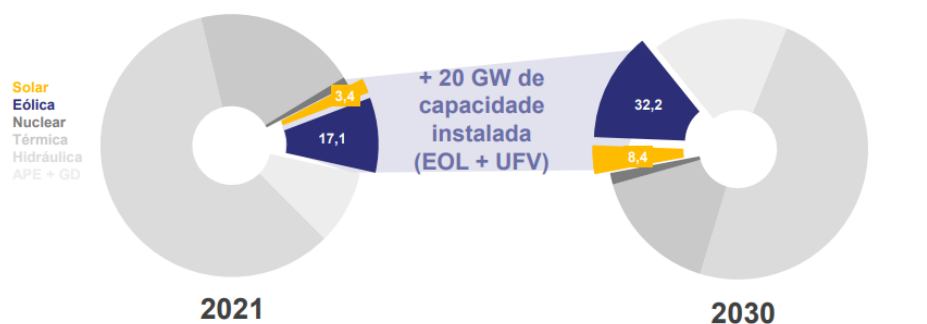
dos recursos naturais como no estabelecimento de processos de engajamento de colaboradores, parceiros e comunidade sobre o tema.

Expansão em Fontes Renováveis de Energia

A recém-anunciada aquisição da Echoenergia está alinhada com a meta do setor elétrico brasileiro de expandir a oferta de energia renovável na matriz energética do país na próxima década.

Ampliação significativa da Equatorial em renováveis,

iniciando nova avenida de crescimento para a Equatorial



Fonte: PDE 2030

1. Com base na data de contratação, CAPEX de R\$3,5M/MW para solar e R\$5,5M/MW para eólica
Nota: Não considera contratação mandatória de 8GW de geração térmica referente a MP 1031
Fonte: ANEEL, Anuário Estatístico EPE 2020-2030, GWEC, EWEA

Expansão energia renovável, um dos pilares da expansão da matriz energética na próxima década

Investimento previsto¹ (R\$)

	22-25	26-30
	6.9B	12.8B
	31.8B	65.3B

Objetivos do Framework de Debêntures Verdes

A Equatorial Energia está empenhada em atuar no desenvolvimento do mercado de Títulos Verdes no mercado nacional de capitais como forma de direcionar mais investimentos para a mitigação das mudanças climáticas.

Este Framework de Debêntures Verdes foi criado para facilitar a transparência, divulgação e integridade das emissões destes papéis por parte da Equatorial, conforme recomendado nos Princípios de Títulos Verdes. Publicado pela International Capital Markets Association ("ICMA"), os Princípios de Títulos Verdes introduzem diretrizes de processo voluntário para as melhores práticas na emissão destes títulos.

Em alinhamento com os Princípios de Títulos Verdes, a estrutura das Debêntures Verdes da Equatorial Energia é apresentada por meio de quatro pilares: (i) uso dos recursos, (ii) seleção e avaliação de projetos verdes elegíveis, (iii) gestão dos recursos e (iv) relatórios e transparência. Informações sobre a avaliação externa também são fornecidas. Esta estrutura se aplicará a qualquer Título Verde emitido pela Equatorial Energia após sua publicação.

2. Destinação dos Recursos

Os recursos líquidos das Debêntures Verdes emitidos pela Equatorial Energia serão usados para financiar a aquisição dos Projetos Elegíveis, bem como investimentos relacionados ao aumento da capacidade de geração de energia renovável (energia eólica e solar) dentro do escopo dos Projetos Elegíveis. A divisão dos recursos das Debêntures Verdes entre novos projetos e refinanciamento será incluída na Carta Anual do Investidor das Debêntures Verdes (consulte a seção 5 abaixo).

A documentação de cada Debênture Verde emitida pela Equatorial Energia deve conter uma referência aos Projetos Elegíveis descritos neste Quadro de Debêntures Verdes.





“Projetos Elegíveis” significa a Aquisição da Echoenergia.

Aquisição da Echoenergia

- Localizada na região Nordeste do país, a Echoenergia possui 1,2 GW de capacidade eólica instalada (em operação e construção avançada) com potencial para se tornar a maior geradora de energia renovável do Brasil;
- A aquisição da Echoenergia traz um retorno atrativo, com premissas conservadoras, em uma plataforma renovável sólida, com forte geração de caixa operacional e opcionalidades estratégicas que aumentam os retornos de longo prazo.

Resumo da Transação	
Enterprise Value ⁽¹⁾	R\$ 9.584mm
Dívida Líquida ⁽¹⁾	R\$ 2.927mm
Valor do Equity ⁽¹⁾	R\$ 6.657mm
EBITDA 2022E ⁽²⁾	R\$ 830mm

- | Racional da Transação | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Plataforma de Expansão em Geração Renovável ▪ Entre os maiores e melhores players de energia renovável do país ▪ Ativos de alta qualidade com robusta performance histórica ▪ Retorno atrativo para EQTL, em cenário conservador, com upsides para geração de valor e caminho para crescimento ▪ Diversificação do Portfólio EQTL, fortalecendo o conceito de multi-utility com impacto em ESG | |

- | | |
|---|---|
|  | <p>Upsides</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Abertura de mercado de baixa tensão ▪ Acesso direto ao consumidor com garantia de suprimento de energia incentivada (150) relevante e descontratada ▪ Autoprodução e implementação de Parques Híbridos ▪ Múltiplas sinergias entre negócios do grupo (Distribuição, Transmissão, Comercialização e Saneamento) |
|  | <p>Crescimento</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ A energia renovável terá um papel fundamental no crescimento da matriz energética nos próximos anos |
|  | <p>Diversificação</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Otimização da estratégia comercial com a solidez do fluxo de caixa do portfólio ▪ 25 a 30% do EBITDA no curto prazo proveniente de geração e transmissão – maior previsibilidade da geração de caixa |
|  | <p>ESG</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Potencial de acesso a fontes de financiamento cada vez maiores (greenbond) e com baixo custo ▪ Maturação do mercado de crédito de carbono |

Nota: (1) Data Base do Preço: Dezembro/20 / (2) Valor fornecido pelo Vendedor

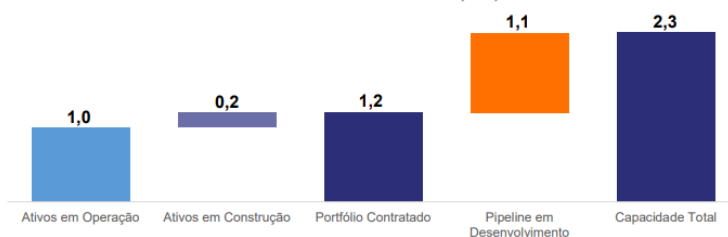
Presença Geográfica dos Ativos Echoenergia



Destaques Operacionais e Financeiros da Echoenergia

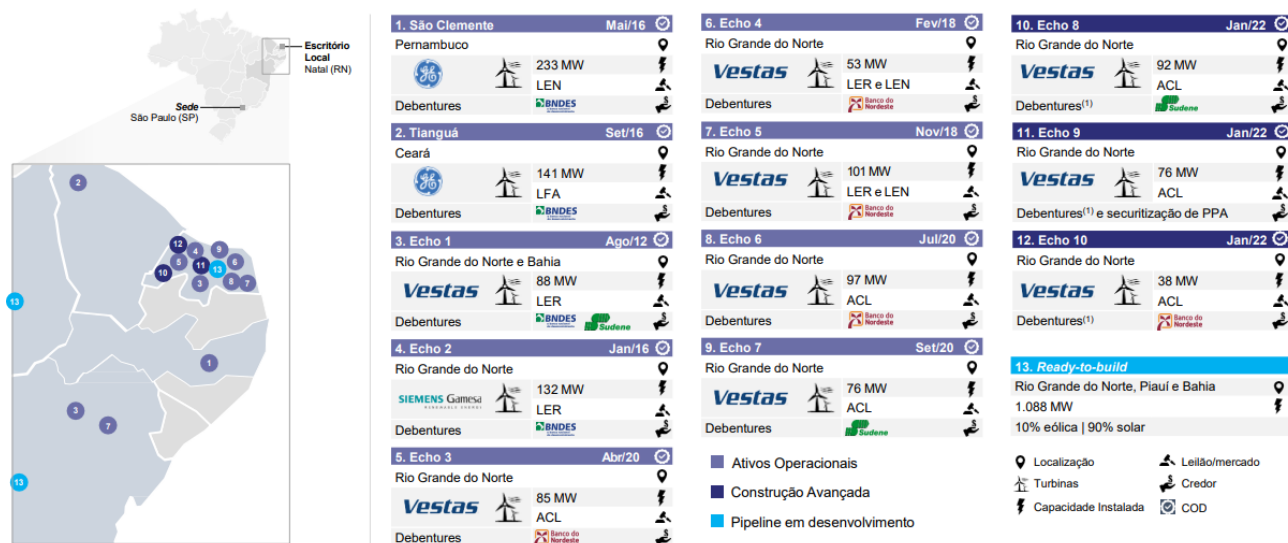


Visão Geral do Portfólio (GW)

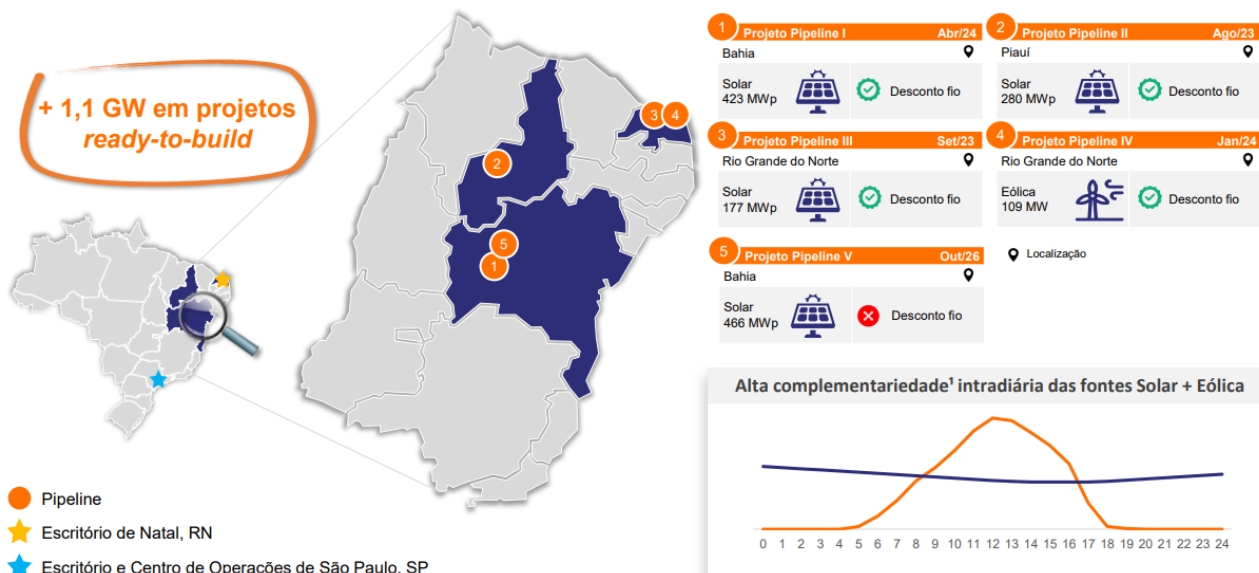


Nota: (1) Considera valor fornecido pelo Vendedor

- A Echoenergia possui atualmente 12 ativos de geração com atividades operacionais nos estados de Pernambuco, Ceará, Rio Grande do Norte e Bahia. O portfólio da Echoenergia tem uma forte concentração de turbinas de primeiro nível e desempenho técnico notavelmente acima do mercado.



- A Echoenergia possui atualmente um pipeline robusto de projetos prontos para construção, validando a estratégia de crescimento e plano de diversificação da Equatorial:



Nota: (1) Considera valor fornecido pelo Vendedor

- Escopo: Atividades de investimento relacionadas à aquisição, desenvolvimento, construção e instalação de parques eólicos e unidades de geração de energia solar. Os investimentos podem estar relacionados a aerogeradores, pás, fundações, painéis solares, cabos, ativos de transmissão e qualquer outro elemento relacionado à conclusão dos projetos eólicos e/ou de energia. Tanto a energia eólica quanto a energia solar representam uma tecnologia verde escalável e eficiente e um elemento-chave na transformação verde.

3. Seleção e Avaliação de Projetos Verdes Elegíveis

Os projetos a serem financiados e/ou refinanciados com os recursos das Debêntures Verdes serão avaliados e selecionados com base na qualificação do projeto como um Projeto Verde Elegível.

O Conselho de Administração da Equatorial Energia é responsável por sua estratégia de gestão, atividades financeiras e metas de sustentabilidade. O Conselho de Administração avalia os Projetos Verdes Elegíveis com base em critérios para avaliar se o projeto se encaixa como tal.

No início de cada Projeto Verde Elegível, a Equatorial garante que o mesmo está em total conformidade com os regulamentos e normas ambientais e sociais relevantes.

Os rendimentos das Debêntures Verdes serão usados para Projetos Elegíveis que são avaliados para produzir efeitos ambientais positivos de longo prazo.

Licenciamento Socioambiental

O processo de licenciamento socioambiental autoriza e monitora a implantação e operação de atividades com significativo impacto ambiental. É obrigação legal do empresário obter as licenças socioambientais necessárias.

Entre os diferentes segmentos do setor elétrico, a atividade de distribuição de energia tem impactos locais menores, como no caso da geração. No entanto, as obras da rede de distribuição podem atravessar territórios considerados ambientalmente sensíveis, bem como áreas protegidas de interesse sociocultural, como comunidades indígenas ou quilombolas. Além disso, um dos principais impactos ambientais da atividade que ocorre durante a implantação desses empreendimentos é a supressão da vegetação no traçado das linhas de distribuição.

Assim, para a instalação e operação desses empreendimentos de forma segura, amparada legalmente do ponto de vista socioambiental, é necessária a obtenção de autorizações ambientais dos órgãos responsáveis.

O licenciamento socioambiental na Equatorial Energia é realizado para todos os novos empreendimentos, para os quais são elaborados estudos ambientais específicos. A gestão e o acompanhamento dos processos de licenciamento ambiental em 2020 ocorreram em conjunto com 65 órgãos ambientais, nos quatro estados das distribuidoras, nas esferas federal, estadual e municipal. No período, foram realizadas aproximadamente 92 reuniões com esses órgãos ambientais para a emissão das licenças ambientais necessárias.

Em 2020, foram protocolados 481 processos de pedidos de licenças, abrangendo cerca de 103 municípios nos estados do Maranhão, Pará, Piauí e Alagoas. No mesmo ano, foram emitidas 458 licenças ambientais, para novas construções e renovações de licenças de empreendimentos em operação, para as quatro distribuidoras.

É importante destacar que, além desses dados, o licenciamento em 2020 teve um avanço muito positivo nos processos de Projetos Especiais, onde foram emitidas 2.189 licenças ambientais, que permitirão levar energia de qualidade a cerca de sete mil consumidores.

Alinhamento da Destinação dos Recursos com a Taxonomia dos Princípios de Títulos Verdes ICMA ("ICMA Green Bond Principles Taxonomy")

- **Energia Renovável:** Geração de Eletricidade - Eólica e Solar

Alinhamento da Destinação dos Recursos com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU - ODS ("UN Sustainable Development Goals - SDGs")

- O **ODS 4** visa assegurar que os funcionários das operações diretas e da cadeia de fornecimento tenham acesso a treinamento profissional e oportunidades de aprendizagem.
- O **ODS 7** visa garantir o acesso à energia limpa e acessível para todos. 100% da produção de energia da Echoenergia é verde.
- O **ODS 13** exige uma ação urgente para combater as mudanças climáticas e seus impactos. Já que o uso de energia baseada em combustíveis fósseis é responsável por aproximadamente 75% das emissões globais de carbono, a criação de um mundo com energia verde será necessária para limitar as mudanças climáticas. A produção de energia verde da Echoenergia a partir do vento ajuda a evitar as emissões de CO2.



4. Gerenciamento dos Recursos

Os recursos líquidos de qualquer emissão de Debêntures Verde pela Equatorial serão administrados pelo departamento de Tesouraria da Companhia. Um montante igual ao produto líquido será creditado em uma conta separada ("Conta Verde") que apoiará e documentará o financiamento da Equatorial de Projetos Elegíveis.

Enquanto a Equatorial tiver Debêntures Verdes em aberto e a Conta Verde tiver um saldo positivo, os fundos serão, trimestralmente, alocados desta conta para a carteira de Projetos Verdes da Companhia para o financiamento e/ou refinanciamento de Projetos Elegíveis, conforme aprovado por Gestão da Equatorial.

Até que todos os recursos líquidos das Debêntures Verde tenham sido alocados para Projetos Elegíveis, o saldo da Conta Verde será administrado de acordo com nossas políticas de gestão de caixa e mandatos de investimento.

Se, por qualquer motivo, um Projeto Elegível financiado não atender mais aos critérios de elegibilidade, ele será removido do Portfólio de Projetos Verdes.

5. Relatório de Alocação e Transparência

Para permitir que os investidores tenham uma visão sobre a priorização de Projetos Elegíveis e sigam a alocação dos recursos das Debêntures Verde, a Equatorial Energia fornecerá anualmente, até que todos os recursos da emissão dos Títulos Verdes sejam investidos, uma Carta Anual ao Investidor das Debêntures Verdes que incluirá:

- a)** uma lista dos Projetos Elegíveis financiados, incluindo a descrição dos projetos, montantes atribuídos e seus principais impactos ambientais;
- b)** informações sobre a alocação de recursos das Debêntures Verdes entre novos projetos, refinanciamentos e qualquer saldo não alocado pendente a crédito da Conta Verde;
- c)** quaisquer desenvolvimentos nos relatórios de Debêntures Verdes da Equatorial Energia e divulgação de quaisquer atualizações a este Framework

Reconhecemos a importância da transparência e do interesse dos investidores em relatórios de impacto sobre Projetos Elegíveis financiados com Debêntures Verdes. É nossa ambição relatar, por exemplo, a capacidade instalada de energia renovável e os impactos ambientais negativos evitados e/ou reduzidos.

No método de controle interno, a alocação dos recursos provenientes das Debêntures Verdes, conforme expresso na Carta ao Investidor, será verificada por um auditor externo nomeado pela Equatorial Energia com a conhecimento e experiência relevantes.

Na Equatorial Energia, nossa Estrutura de Títulos Verdes foi revisada pela Standard & Poor's, que emitiu uma Opinião de Segunda Parte ("Second Party Opinion - SPO"). O SPO, bem como a Estrutura das Debêntures Verdes, está disponível ao público em nosso site.

A Carta Anual do Investidor e a opinião do auditor externo também estarão disponíveis ao público em nosso site. Na Equatorial Energia, nossa Estrutura de Títulos Verdes foi revisada pela Standard & Poor's, que emitiu uma Opinião de Segunda Parte ("Second Party Opinion - SPO"). O SPO, bem como a Estrutura das Debêntures Verdes, está disponível ao público em nosso site.

A Carta Anual do Investidor e a opinião do auditor externo também estarão disponíveis ao público em nosso site.