

## **EQUATORIAL S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ n.º 03.220.438/0001-73

NIRE 21.300.009.38-8

Código CVM n.º 02001-0

## **FATO RELEVANTE**

Alienação de Ativos de Transmissão

A **EQUATORIAL S.A.** ("Equatorial" ou "Companhia") (B3: EQTL3; USOTC: EQUY), em cumprimento ao disposto no artigo 157, § 4º, da Lei n.º 6.404, de 1976, e na Resolução CVM nº 44, de 2021, informa que, nesta data, foi celebrado o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças ("Contrato") entre a Equatorial S.A., na qualidade de vendedora, e a Infraestrutura e Energia Brasil S.A. ("Infraestrutura Energia"), na qualidade de compradora e subsidiária da Verene Energia S.A., uma companhia de portfólio do Caisse de dépôt Et placement du Québec ("CDPQ"), estabelecendo, dentre outras matérias, os termos e condições da venda da totalidade das ações de emissão da Equatorial Transmissão S.A. ("Equatorial Transmissão"), subsidiária integral da Equatorial S.A. e única acionista de sete SPEs de ativos de transmissão e da Equatorial Transmissora Holding S.A. ("Transmissoras") ("Operação").

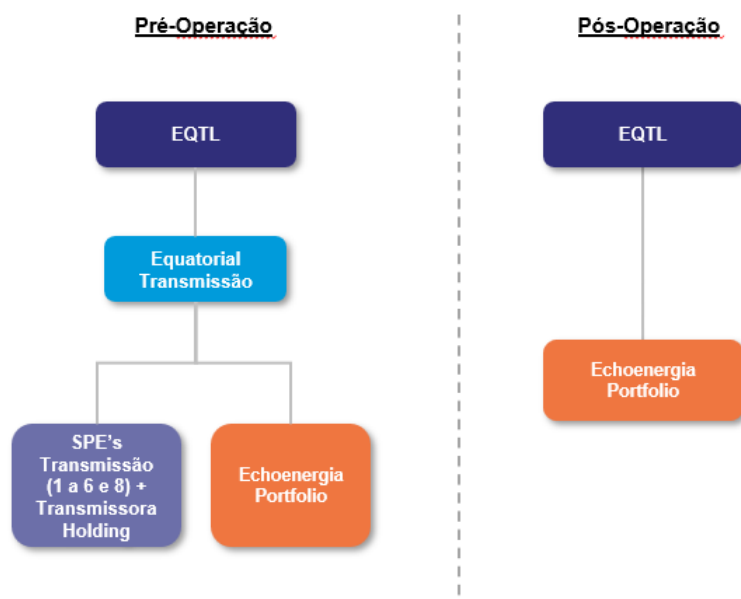
No âmbito da Operação, o *enterprise value* é de até R\$ 9,395 bilhões. Esse valor considera um *equity value* de até R\$ 5,188 bilhões na data-base de 30 de junho de 2025 ("Data-Base"), corrigido pelo CDI da Data-Base até o efetivo fechamento, sujeitos às regras de ajuste de preço previstas no Contrato.

Adicionalmente, a dívida líquida dos ativos de transmissão em dezembro de 2024 era de R\$ 2,862 bilhões e a dívida líquida projetada para data-base (jun/25) será ajustada por efeitos de (i) pagamento dos dividendos declarados, e (ii) redução de capital do caixa excedente. Sendo assim, o caixa gerado no período (janeiro a junho) será mantido pela Equatorial S.A..

### Estrutura da Transação

Como parte da estrutura da Operação, haverá reorganização societária para segregação da Echoenergia Participações S.A., Echoenergia Crescimento S.A. e Equatorial Renováveis S.A., de acordo com o perímetro da transação.

Do ponto de vista societário, a Operação seguirá conforme o organograma abaixo:



A consumação da Operação está sujeita à satisfação (ou renúncia, conforme aplicável) de certas condições suspensivas usuais para transações dessa natureza, incluindo a aprovação da Operação pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, e por determinados credores.

Com a conclusão da Operação, a Equatorial deixará de deter qualquer participação direta e/ou indireta na Equatorial Transmissão e nas Transmissoras, cujos ativos foram adquiridos em leilões de 2016 e 2017, e formam um portfólio representativo e de grande qualidade e rentabilidade no setor.

Com este movimento, a Equatorial conclui um ciclo muito rentável de alocação de capital no segmento de transmissão. A transação permite à Companhia seguir com sua estratégia de otimização da estrutura de capital e avançar em novas estratégias. Os recursos desta operação poderão ser utilizados tanto para aceleração da trajetória de desalavancagem, fruto das aquisições recentes, quanto para a busca de oportunidades orgânicas e inorgânicas, assim como para o eventual pagamento de proventos aos acionistas (como dividendos, JSCP etc.).

O Banco BTG Pactual e o escritório Stocche Forbes atuaram como assessores da Companhia na Operação.

São Luís, 04 de abril de 2025.

**Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima**  
 Vice-Presidente Financeiro e de Relações  
 com Investidores da Equatorial Energia

## **EQUATORIAL S.A.**

*Publicly-Held Company*

Corporate Taxpayer ID (CNPJ) No 03.220.438/0001-73

Company's Registry (NIRE) 21.300.009.38-8

CVM Code No. 02001-0

## **MATERIAL FACT**

Sale of Transmission Assets

**EQUATORIAL S.A.** ("Equatorial" or "Company") (B3: EQTL3; USOTC: EQUHEY), in compliance with the term of Article 157, Paragraph 4 of Law No. 6,404 of 1976 and CVM Resolution No. 44 of 2021, hereby informs that, on this date, a Share Purchase Agreement and Other Covenants ("Agreement") has been executed between Equatorial S.A., as the seller, and Infraestrutura e Energia Brasil S.A. ("Infraestrutura Energia"), as the buyer and a subsidiary of Verene Energia S.A., a portfolio company of Caisse de dépôt et placement du Québec ("CDPQ"), setting forth, among other matters, the terms and conditions for the sale of all shares issued by Equatorial Transmissão S.A. ("Equatorial Transmissão"), a wholly owned subsidiary of Equatorial S.A. and sole shareholder of seven SPVs holding transmission assets and Equatorial Transmissora Holding S.A. ("Transmission Companies") ("Transaction").

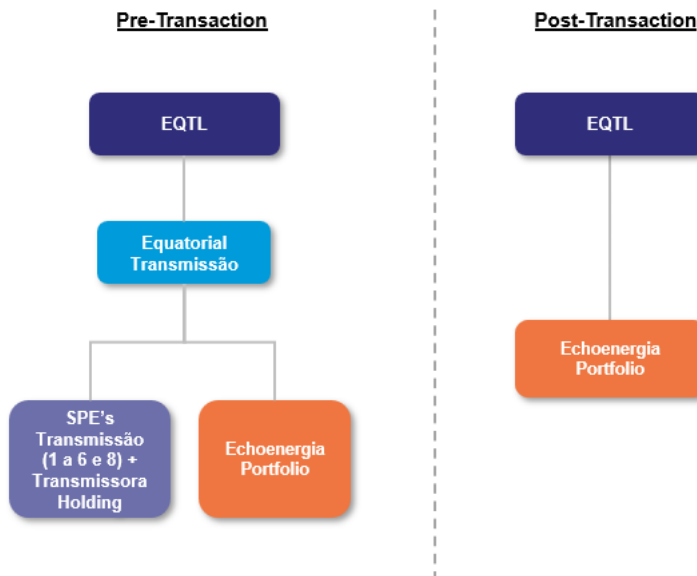
In the context of the Transaction, the enterprise value is up to R\$ 9.395 billion. This amount considers an equity value of up to R\$ 5.188 billion as of the reference date of June 30, 2025 ("Reference Date"), subject to adjustment based on the CDI rate from the Reference Date until the actual closing, and subject to the price adjustment mechanisms set forth in the Agreement.

Additionally, the net debt of the transmission assets as of December 2024 was R\$ 2.862 billion, and the projected net debt on base-date (Jun,2025) will be adjusted for the effects of (i) payment of declared dividends and (ii) capital reduction of the exceeding cash. Therefore, the cash generated during the period (January to June) will be retained by Equatorial S.A..

### **Transaction Structure**

As part of the Transaction structure, a corporate reorganization will be carried out to segregate Echoenergia Participações S.A., Echoenergia Crescimento S.A., and Equatorial Renováveis S.A., in accordance with the defined scope of the transaction.

From a corporate perspective, the Transaction will follow the organizational structure outlined below:



The consummation of the Transaction is subject to the satisfaction (or waiver, as applicable) of certain usual conditions precedent for transactions of this nature, including the approval of the Transaction by the Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, the Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, and certain creditors.

Upon conclusion of the Transaction, Equatorial will no longer hold any direct and/or indirect interest in Equatorial Transmissão and in the Transmission Companies, whose assets were acquired in the 2016 and 2017 auctions and constitute a representative, high-quality, and highly profitable portfolio in the sector.

Through this transaction, Equatorial concludes a very profitable cycle of capital allocation in the transmission segment. The transaction allows the Company to continue pursuing its strategy of capital structure optimization and to advance in new strategic directions. The proceeds from this transaction may be used to accelerate the deleveraging process—resulting from recent acquisitions—as well as to pursue organic and inorganic growth opportunities, and to make possible distributions to shareholders (such as dividends, interest on equity, etc.).

Banco BTG Pactual and Stocche Forbes acted as advisors to the Company in connection with the Transaction.

São Luís, April 4, 2025.

**Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima**  
 Chief Financial and Investor Relations Officer  
 of Equatorial Energia