

MATERIAL PUBLICITÁRIO

GRUPO
Equatorial
ENERGIA

3ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES, EM SÉRIE ÚNICA, DA EQUATORIAL GOIÁS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. NO VALOR DE R\$ 1.000.000.000,00



Coordenador Líder



Coordenadores



Oferta Pública Res. CVM N° 160
Rating da Oferta: (br)AAA pela S&P

Abril de 2023

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Disclaimer

Este material publicitário (“MATERIAL PUBLICITÁRIO”) foi preparado com finalidade exclusivamente informativa, não devendo ser interpretado como uma solicitação ou oferta para compra ou venda de quaisquer valores mobiliários ou como uma recomendação de investimento.

Este MATERIAL PUBLICITÁRIO é uma apresentação de informações gerais sobre a Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A. (“Emissora”) e a Equatorial Energia S.A. (“Fiadora”), a ser utilizado exclusivamente como MATERIAL PUBLICITÁRIO para as apresentações relacionadas à distribuição pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografia, com garantia adicional fidejussória, em série única, da 3ª (terceira) emissão da Emissora (“Debêntures”), para distribuição pública, sob o rito de registro automático de distribuição perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), destinada exclusivamente a investidores qualificados, conforme definidos nos artigos 12 e 13 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme em vigor (“Investidores Qualificados”), nos termos do artigo 26, inciso V, alínea (b), e artigo 27, incisos I e II, da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme em vigor (“Resolução CVM 160”) e das demais disposições legais regulamentares aplicáveis (“Oferta”), a ser realizada com a intermediação da XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Coordenador Líder”), do UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“UBS BB”) e do Banco Itaú BBA S.A. (“Itaú BBA”) e, em conjunto com o Coordenador Líder e com o UBS BB, os “Coordenadores”, com base em informações prestadas pela Emissora e pela Fiadora, e não implica, por parte dos Coordenadores, em nenhuma declaração ou garantia com relação às informações aqui contidas e às expectativas de rendimentos futuros e/ou do valor principal investido, bem como o julgamento sobre a qualidade da Emissora, da Fiadora e/ou das Debêntures, não devendo ser considerado como recomendação de investimento nas Debêntures, e não têm ou terão no futuro quaisquer responsabilidades relativas a quaisquer perdas, danos ou prejuízos que possam advir como resultado de decisão de investimento, tomada com base nas informações contidas neste MATERIAL PUBLICITÁRIO.

O INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES ENVOLVE UMA SÉRIE DE RISCOS QUE DEVEM SER OBSERVADOS PELOS POTENCIAIS INVESTIDORES QUALIFICADOS. O INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES NÃO É ADEQUADO AOS INVESTIDORES QUALIFICADOS QUE (I) NÃO TENHAM PROFUNDO CONHECIMENTO DOS RISCOS ENVOLVIDOS NA EMISSÃO, NA OFERTA E/OU NAS DEBÊNTURES OU QUE NÃO TENHAM ACESSO À CONSULTORIA ESPECIALIZADA; (II) NECESSITEM DE LIQUIDEZ COM RELAÇÃO ÀS DEBÊNTURES, UMA VEZ QUE A NEGOCIAÇÃO DE DEBÊNTURES NO MERCADO SECUNDÁRIO EXISTENTE NO BRASIL PARA NEGOCIAÇÃO DE DEBÊNTURES APRESENTA, HISTORICAMENTE, BAIXA LIQUIDEZ; E/OU (III) NÃO ESTEJAM DISPOSTOS A CORRER RISCOS RELACIONADOS À EMISSORA, À FIADORA E/OU AOS SETORES DE ATUAÇÃO DA EMISSORA E DA FIADORA.

A Emissora, a Fiadora e os Coordenadores não atualizarão quaisquer das informações contidas nesta apresentação, sendo certo que as informações aqui contidas estão sujeitas a alterações, sem aviso prévio aos destinatários. Os Coordenadores e seus representantes não se responsabilizam por quaisquer perdas que possam advir como resultado de decisão de investimento tomada com base nas informações contidas neste MATERIAL PUBLICITÁRIO.

Os potenciais Investidores Qualificados devem utilizar todos os elementos que julgarem necessários para avaliar o eventual investimento antes de decidir investir nas Debêntures. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre a Emissão, as Debêntures, a Oferta e este MATERIAL PUBLICITÁRIO poderão ser obtidas junto aos Coordenadores.

Informações detalhadas sobre a Emissora, tais como seus resultados, negócios e operações podem ser encontrados no Formulário de Referência que se encontra disponível para consulta no site da CVM, www.cvm.gov.br, (neste website, acessar “Regulados”, depois clicar em “Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)”, clicar em “Companhias”, clicar em “Informações Periódicas e Eventuais Enviadas à CVM”, buscar “CELG DISTRIBUIÇÃO S.A. - CELG D” no campo disponível. Em seguida acessar “CELG DISTRIBUIÇÃO S.A. - CELG D”, e, posteriormente, selecionar a categoria “Formulário de Referência”).

Ao receber este MATERIAL PUBLICITÁRIO e/ou ler as informações aqui contidas, o destinatário deve assegurar que (i) é um Investidor Qualificado; (ii) tem conhecimento e experiência em questões financeiras, de negócios e avaliação de risco suficiente com relação aos mercados financeiro e de capitais para conduzir sua própria análise, avaliação e investigação independentes sobre méritos, riscos, adequação de investimento em valores mobiliários, bem como sobre a Emissora, controladas, coligadas, setor de atuação, atividades e situação econômico-financeira da Emissora, a Oferta e as Debêntures, bem como sobre sua própria situação econômico-financeira e seus objetivos de investimento; e (iii) o investimento nas Debêntures é adequado ao seu nível de sofisticação e ao seu perfil de risco. Os Investidores Qualificados, para tanto, deverão obter, por conta própria, todas as informações que julgarem necessárias à tomada da decisão de investimento nas Debêntures.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Disclaimer

Termos iniciados em letras maiúsculas neste MATERIAL PUBLICITÁRIO que não estejam expressamente definidos neste material terão o significado a eles atribuídos no “Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia, com Garantia Adicional Fidejussória, da 3ª (Terceira) Emissão, em Série Única da Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A.” (“Prospecto Preliminar”) e na Lâmina da Oferta.

O Prospecto Preliminar se encontra disponível para consulta em www.cvm.gov.br (nesta página, acessar no menu à esquerda “Assuntos”, em seguida, “Regulados”, clicar em “Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)”, selecionar “Companhias” e, então, “Informações Periódicas e Eventuais Enviadas à CVM”. Digitar no campo de pesquisa “CELG DISTRIBUIÇÃO S.A. - CELG D” e clicar em “Continuar” e, na tela seguinte, nos filtros de pesquisa selecionar a categoria “Prospecto de Distribuição Pública”).

Este documento constitui um material publicitário e não se confunde com o Prospecto Preliminar.

QUALQUER RENTABILIDADE PREVISTA OU PROJETADA NESTE MATERIAL E/OU NOS DOCUMENTOS DA OFERTA NÃO REPRESENTARÃO E NEM DEVERÃO SER CONSIDERADAS, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSAS, GARANTIAS OU SUGESTÕES DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES. QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE AS DEBÊNTURES PODERÃO SER OBTIDOS JUNTO AOS COORDENADORES, À EMISSORA E À CVM.

ESTE MATERIAL CONTÉM INFORMAÇÕES PROSPECTIVAS E PROJEÇÕES FINANCEIRAS, AS QUAIS CONSTITUEM APENAS ESTIMATIVAS E NÃO SÃO GARANTIA DE FUTURA PERFORMANCE. CASO EXISTAM, ESTAS SÃO APENAS PROJEÇÕES E, COMO TAL, BASEIAM-SE EXCLUSIVAMENTE NAS EXPECTATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO DA EMISSORA E/OU DA FIADORA, CONFORME APLICÁVEL, EM RELAÇÃO AO FUTURO DOS SEUS RESPECTIVOS NEGÓCIOS. TAIS CONSIDERAÇÕES FUTURAS DEPENDEM, SUBSTANCIALMENTE, DE MUDANÇAS NAS CONDIÇÕES DE MERCADO, REGRAS GOVERNAMENTAIS, CONDIÇÕES DE CONCORRÊNCIA, DO DESEMPENHO DO SETOR E DA ECONOMIA BRASILEIRA, ENTRE OUTROS FATORES, E ESTÃO, PORTANTO, SUJEITAS A MUDANÇAS IMPREVISÍVEIS. OS INVESTIDORES QUALIFICADOS DEVEM ESTAR CIENTES DE QUE TAIS INFORMAÇÕES ESTÃO OU ESTARÃO, CONFORME O CASO, SUJEITAS A DIVERSOS RISCOS, INCERTEZAS E FATORES RELACIONADOS ÀS OPERAÇÕES DA EMISSORA QUE PODEM FAZER COM QUE OS SEUS RESULTADOS SEJAM SUBSTANCIALMENTE DIFERENTES DAS INFORMAÇÕES PROSPECTIVAS E DAS PROJEÇÕES FINANCEIRAS CONTIDAS NESTE MATERIAL.

NO ÂMBITO DA OFERTA, ESTÁ SENDO REALIZADA AUDITORIA JURÍDICA COM ESCOPO REDUZIDO NA EMISSORA E NA FIADORA. NÃO É POSSÍVEL ASSEGURAR A INEXISTÊNCIA DE PENDÊNCIAS QUE POSSAM AFETAR A CAPACIDADE DE PAGAMENTO DAS DEBÊNTURES PELA EMISSORA E/OU PELA FIADORA. ISTO PORQUE A AUDITORIA JURÍDICA NÃO TEM O CONDÃO DE SER EXAUSTIVA E PODE NÃO SER CAPAZ DE IDENTIFICAR TODOS OS EVENTUAIS E POTENCIAIS PASSIVOS E RISCOS PARA A OFERTA, SEJA POR CONTA DE SEU ESCOPO REDUZIDO, SEJA EM RAZÃO DA NÃO APRESENTAÇÃO DA INTEGRALIDADE DOS DOCUMENTOS/ESCLARECIMENTOS SOLICITADOS. OS COORDENADORES NÃO SE RESPONSABILIZAM POR ATUALIZAR O PRESENTE MATERIAL DE ACORDO COM O ANDAMENTO DA AUDITORIA JURÍDICA.

TENDO EM VISTA QUE A OFERTA É DESTINADA EXCLUSIVAMENTE A INVESTIDORES QUALIFICADOS, NOS TERMOS DO ARTIGO 26, INCISO V, ALÍNEA “B”, DA RESOLUÇÃO CVM 160 E ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO PREVISTO NA RESOLUÇÃO CVM 160, AS DEBÊNTURES ESTARÃO SUJEITAS A RESTRIÇÕES À REVENDA, CONFORME INDICADAS NO ARTIGO 86, INCISO III, DA RESOLUÇÃO CVM 160.

ADICIONALMENTE, CONSIDERANDO QUE A OFERTA ESTÁ SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDE DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM. NESSE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS ÀS DEBÊNTURES E À OFERTA NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, O PROSPECTO PRELIMINAR, A LÂMINA DA OFERTA E TODOS OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES A SEREM DISTRIBUÍDAS.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Disclaimer

A LEITURA DESTE MATERIAL NÃO SUBSTITUI A LEITURA INTEGRAL E CUIDADOSA DOS DOCUMENTOS RELATIVOS ÀS DEBÊNTURES, EM ESPECIAL O PROSPECTO PRELIMINAR A LÂMINA DA OFERTA E DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

OS INVESTIDORES QUALIFICADOS DEVEM LER ATENTAMENTE A ESCRITURA DE EMISSÃO DAS DEBÊNTURES, O PROSPECTO PRELIMINAR, A LÂMINA DA OFERTA, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO, ESPECIALMENTE A SEÇÃO RELATIVA AOS FATORES DE RISCO.

LEIA O PROSPECTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA E EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO.

OS COORDENADORES NÃO SE RESPONSABILIZAM POR QUALQUER INFORMAÇÃO QUE SEJA DIRETAMENTE DIVULGADA PELA EMISSORA E/OU PELA FIADORA E/OU POR OUTRAS INFORMAÇÕES PÚBLICAS SOBRE A EMISSORA E/OU A FIADORA QUE OS INVESTIDORES QUALIFICADOS POSSAM UTILIZAR PARA TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

PARA TODOS OS EFEITOS, OS DOCUMENTOS PÚBLICOS DIVULGADOS PELA EMISSORA E/OU PELA FIADORA, EXCETO PELO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, NÃO FAZEM PARTE DOS DOCUMENTOS DA OFERTA E, PORTANTO, NÃO FORAM REVISADOS, SOB QUALQUER ASPECTO, PELOS COORDENADORES.

ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES, OS INVESTIDORES QUALIFICADOS DEVEM CONSIDERAR, CUIDADOSAMENTE, À LUZ DE SUAS PRÓPRIAS SITUAÇÕES FINANCEIRAS E OBJETIVOS DE INVESTIMENTO, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NESTE MATERIAL, EM PARTICULAR AS INFORMAÇÕES DETALHADAS SOBRE OS RISCOS ASSOCIADOS AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES, OS “FATORES DE RISCO” DESCRITOS NESTE MATERIAL PUBLICITÁRIO E NO PROSPECTO PRELIMINAR, NA LÂMINA DA OFERTA, BEM COMO AS DEMAIS INFORMAÇÕES QUE ENTENDAM SER NECESSÁRIAS SOBRE A EMISSORA E SOBRE A FIADORA.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

equatorial
ENERGIA



Equatorial Energia S.A.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

MATERIAL PUBLICITÁRIO

equatorial
ENERGIA

Uma Plataforma de Investimentos em Utilities¹

equatorial
ENERGIA

Receita
Operacional
Líquida

R\$ 27,1
bilhões
(2022²)

EBITDA
Ajustado

R\$ 8,0
bilhões
(2022²)

 **DISTRIBUIÇÃO**
7 Distribuidoras

+2,4 mm de Km²
34,5 mm de pessoas atendidas
R\$ 18,9 bi³ em base de ativos
Atuação em regiões complexas

 **TRANSMISSÃO**
9 Linhas

+3,2 mil Km de linhas
R\$ 1,2 bi de RAP⁴

 **GERAÇÃO**
12 Ativos

1,2 GW Instalados
1,2 GW no Pipeline

 **SANEAMENTO**
1 Concessão

878m de pessoas atendidas
Atuação em 16 cidades
Concessão Plena

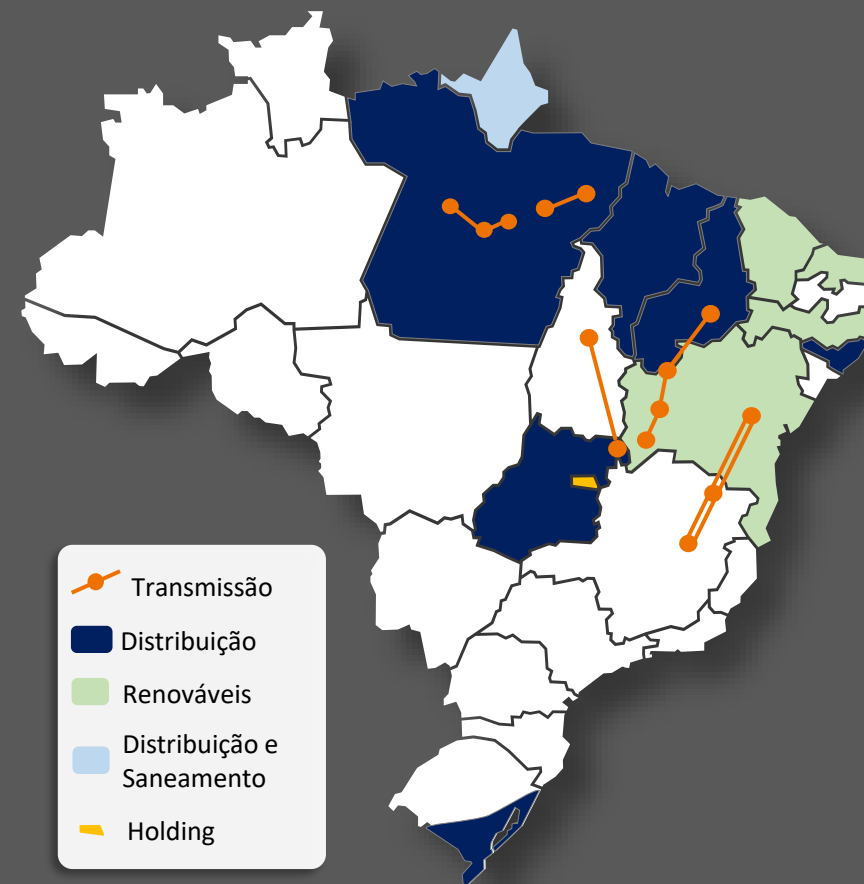
 **OUTROS**

Serviços
Comercialização
Telecom
GD – Geração Distribuída

% território
nacional
31%
(vs 24% - pré)

Número de
clientes
15%
(vs 11% - pré)

Volume de
energia
13%
(vs 9% - pré)



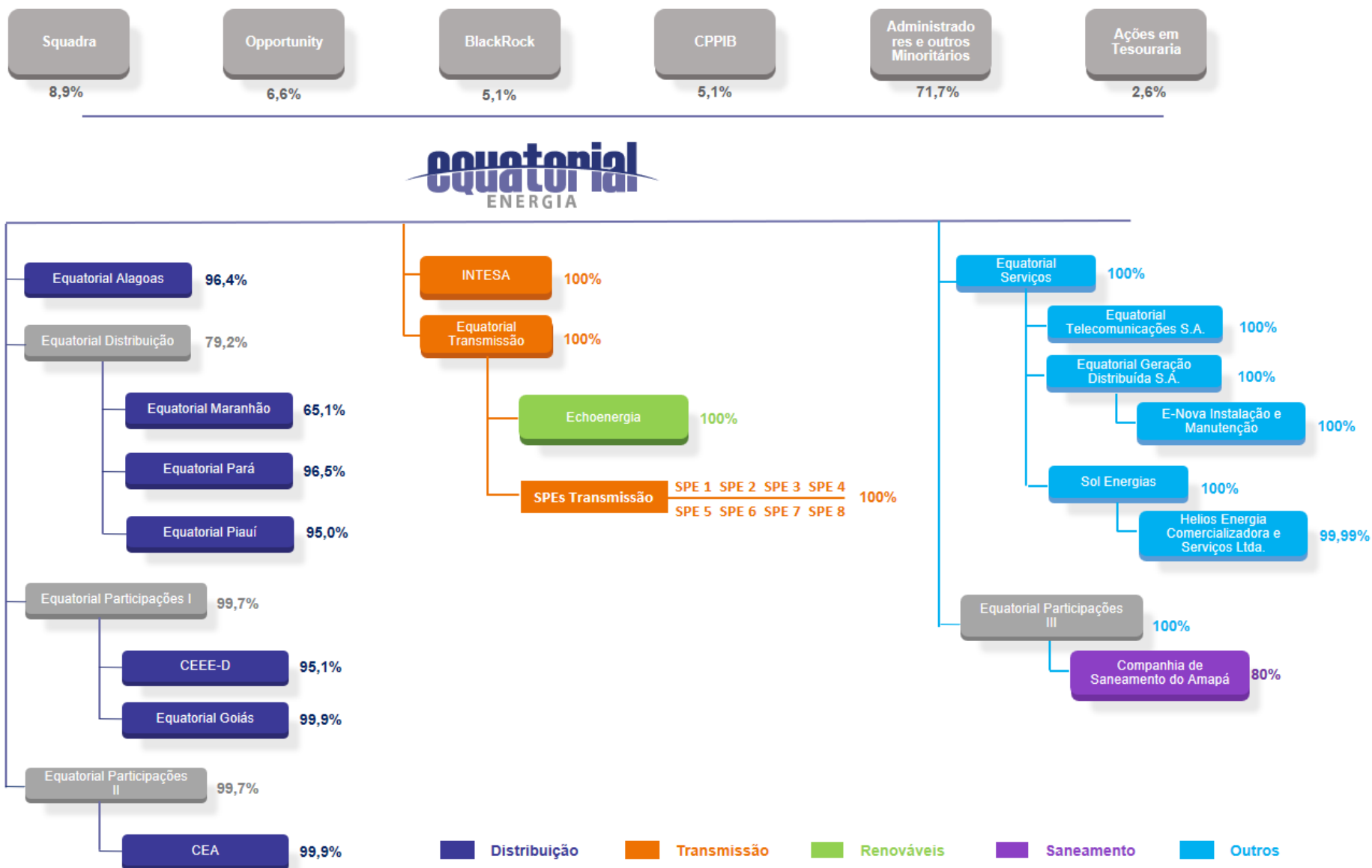
Fonte: ABRADEE, ANEEL, Companhia e demonstrações financeiras auditadas da Companhia, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 | Notas: (1) Serviços públicos, (2) Os números se referem ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, (3) valores referentes às últimas RTPs de cada Distribuidora, (4) Receita Anual Permitida

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Estrutura



EQTL
B3 LISTED NM

8 Conselheiros, dos quais 6 são independentes e 2 são mulheres

97,5% Free Float¹

Comitê de Auditoria e Gestão de Risco

Comitê de Estratégia e Novos Negócios

Comitê de Pessoas, Governança e Sustentabilidade

Comitê de Ética

Governança

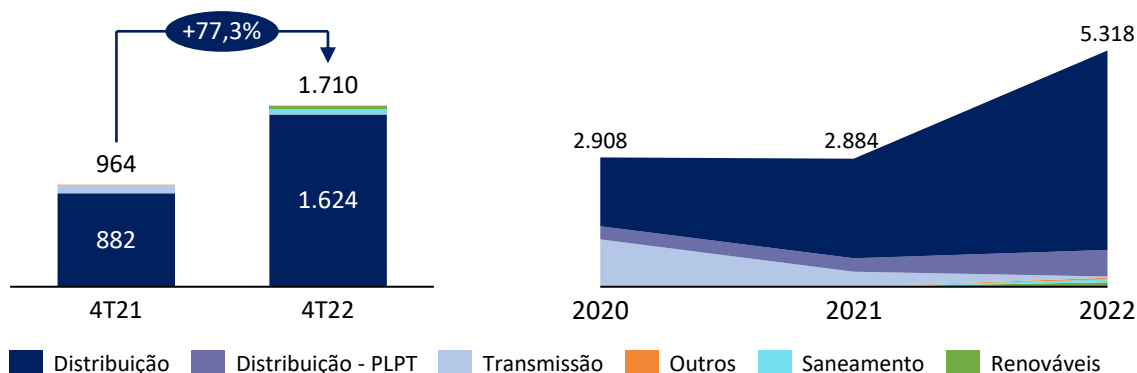
Fonte: Companhia | (1) Ações em livre circulação

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

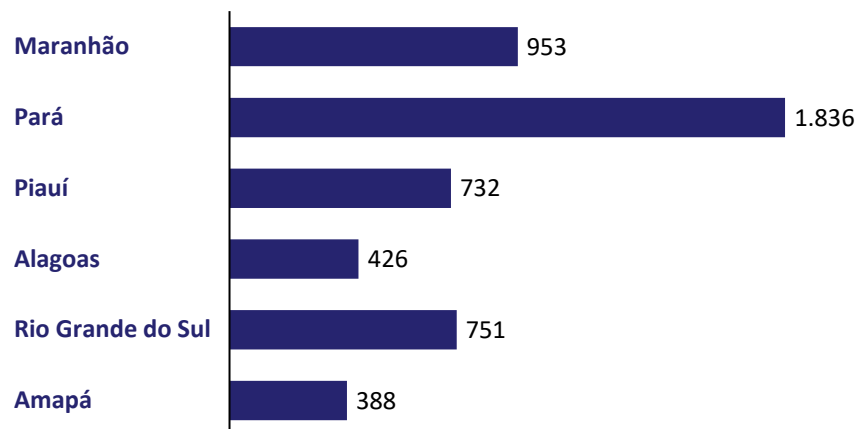
MATERIAL PUBLICITÁRIO

Investimentos e RTPs²

Principais Investimentos – Trimestre e Ano (R\$ milhões)



Investimentos em Ativos Elétricos em 2022 – Distribuição (R\$ milhões)



Fonte: Companhia. | Nota: Os números se referem ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Processos Tarifários - 2023

Processo Tarifário	Processo	Data	Data de Corte RTP
Equatorial Maranhão	RTA ¹	28/08/2023	N/A
Equatorial Pará	RTP ²	07/08/2023	fev/2023
Equatorial Piauí	RTP ²	02/12/2023	jun/2023
Equatorial Alagoas*	RTA ¹	03/05/2023	nov/2023
CEEE-D	RTA ¹	22/11/2023	N/A
CEA*	RTE ³	30/11/2023	mai/2023
Equatorial Goiás	RTP ²	22/10/2023	abr/2023

* Equatorial Alagoas tem revisão em maio de 2024, e sua data de corte ocorre em 2023 / RTE CEA só reavalia Base de Ativos

WACC⁴ Regulatório 2023

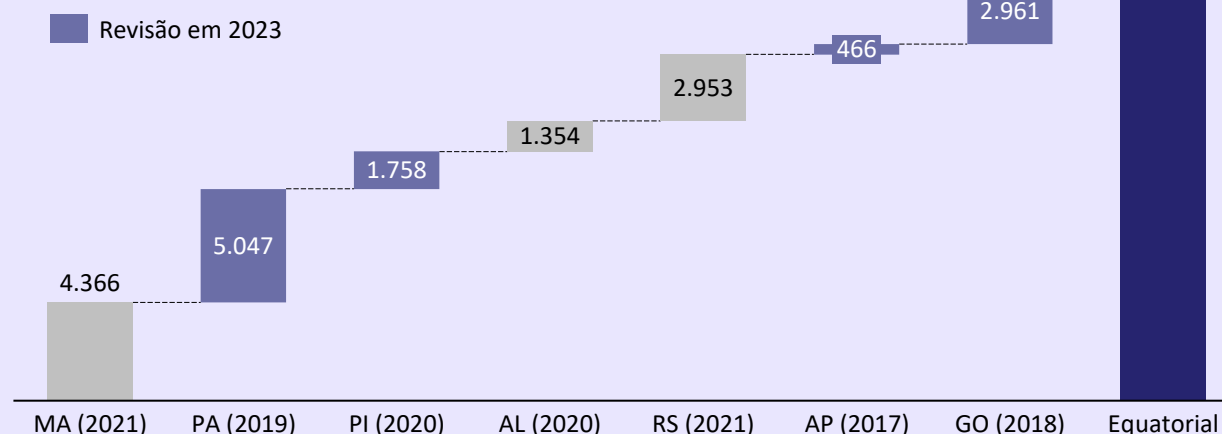
Antes de Impostos

11,25%

Depois de Impostos

7,42%

RAB⁵ Líquida do grupo em 2022⁶ (R\$ MM)



Fonte: ANEEL | Notas: (1) Reajuste Tarifário Anual (2) Revisão Tarifária Periódica (3) Revisão Tarifária Extraordinária (4) Custo Médio Ponderado de Capital (5) Base de Ativos Regulatórios (6) Considera valores históricos homologados nas últimas RTPs/RTEs

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Crescimento e Eficiência de Custos

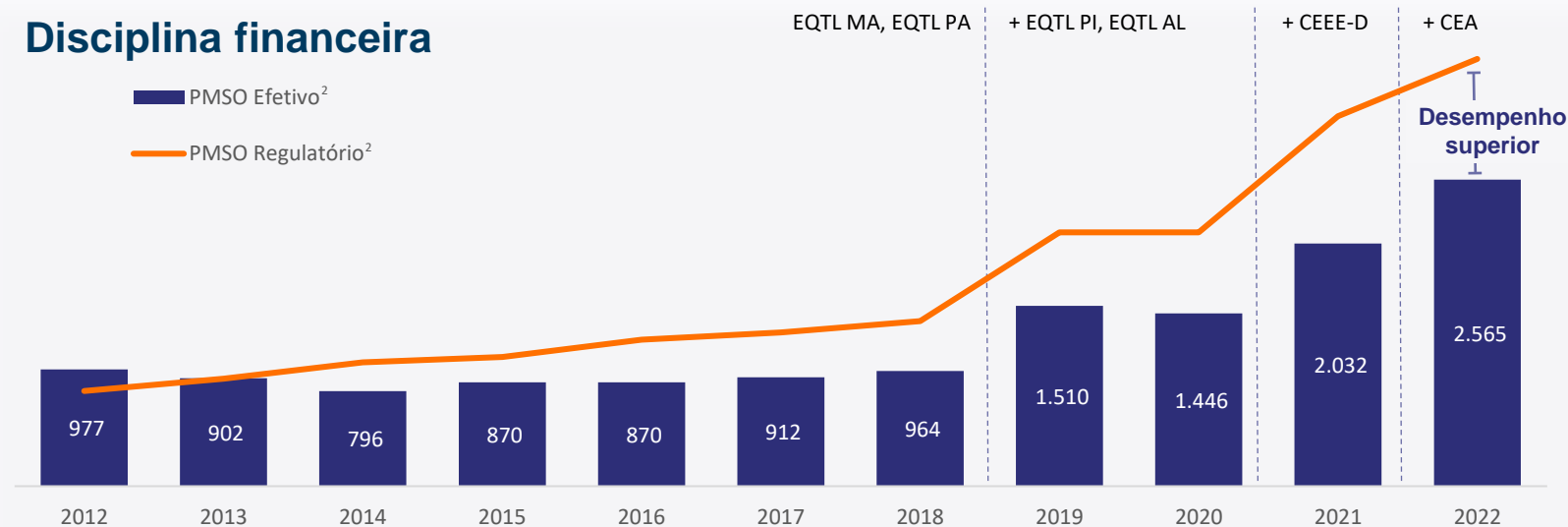
Evolução da Base Regulatória de Ativos

(Todas as distribuidoras, R\$ milhões)



Disciplina financeira

■ PMSO Efetivo²
— PMSO Regulatório²



Fonte: Aneel e Companhia. | Nota: (1) Taxa de crescimento anual composta, (2) PMSO: Pessoal, Material, Serviços e Outros

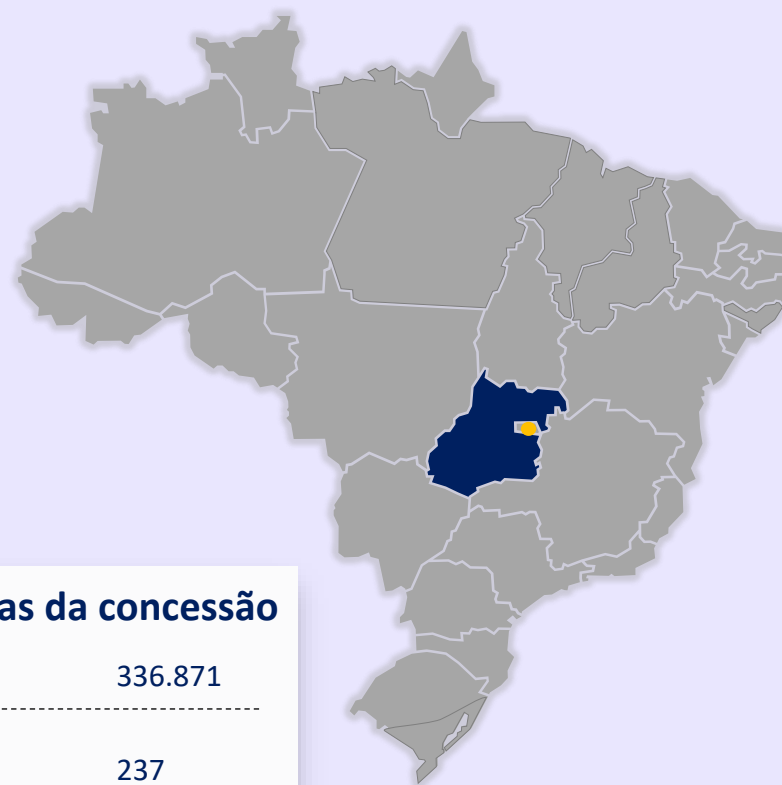
“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Visão Geral da Aquisição Recente

Equatorial Goiás – Maior Ativo do Nosso Portfólio em número de clientes

Área de Concessão



Principais características da concessão

Área de concessão (Km ²)	336.871
Municípios	237
Energia distribuída (GWh) – 12M	15.550
Perdas Totais (%) – 12M	12,2%

Localidade	GO	CEEE-D (RS)	PA	MA	PI	AL	CEA (AP)
População (Milhões)	2 ^a 7,2	3,8	8,5	7,0	3,3	3,3	0,86
Consumidores (Milhões)	1 ^a 3,3	1,8	2,8	2,6	1,4	1,2	0,2
PIB per capita ¹ (R\$/hab)	2 ^a 23.411	37.371	18.426	12.800	13.937	15.977	19.405
Rendimento Domiciliar (R\$/mês)	2 ^a 1.258	1.628	883	676	859	796	893
Ticket Médio (Kwh/Cliente)	2 ^a 393,5	366,0	287,0	228,9	230,9	250,8	464,5
Ticket Médio Residencial (Kwh/Cliente)	2 ^o 171,0	163,6	146,3	138,7	131,5	113,3	246,4
IDH ²	2 ^a 0,74	0,78	0,69	0,68	0,69	0,68	0,70
Nº Clientes Baixa Renda / Residenc (%)	13,0	11,7	36,8	40,5	44,8	36,9	37,3
Prazo da Concessão	2045	2045	2028	2030	2048	2049	2051

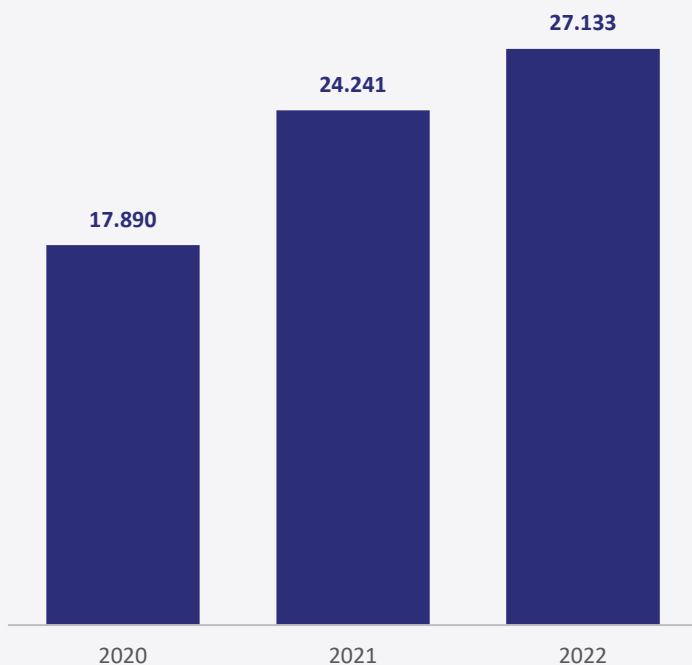
Fontes: ANEEL, IBGE e Companhia | Notas: (1) Produto Interno Bruto por habitante (2) Índice de Desenvolvimento Humano

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

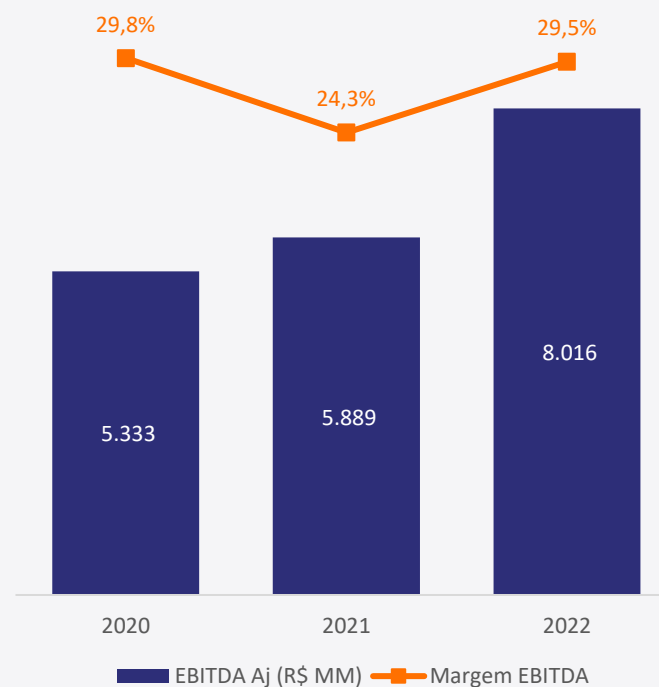
MATERIAL PUBLICITÁRIO

Destques Financeiros

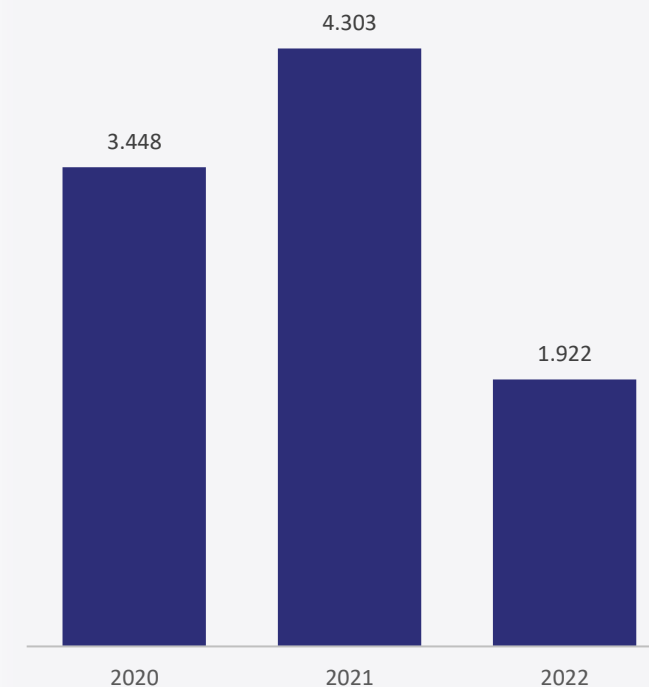
Receita Operacional Líquida R\$ milhões



EBITDA Ajustado e Margem EBITDA R\$ milhões e %



Lucro Líquido R\$ milhões



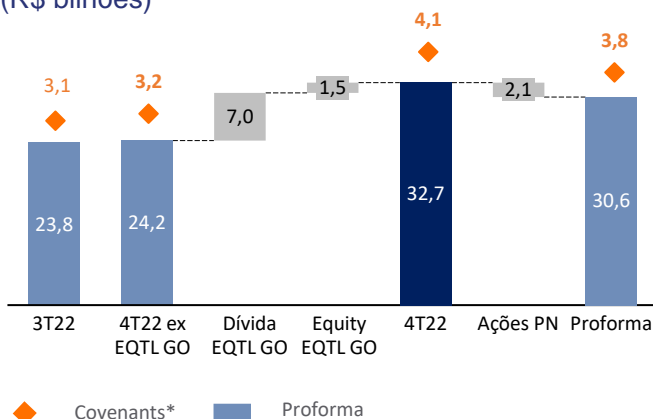
Fontes: Companhia e demonstrações financeiras auditadas da Companhia, referentes aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020, 2021 e 2022

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

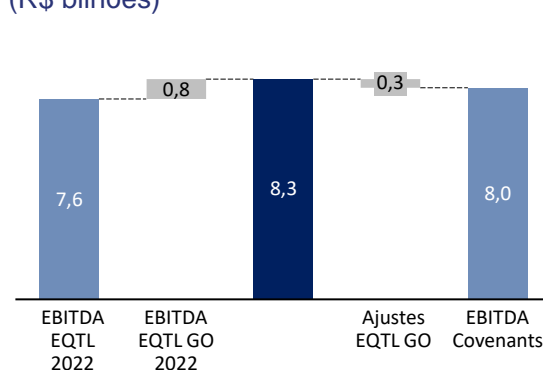
MATERIAL PUBLICITÁRIO

Dívida

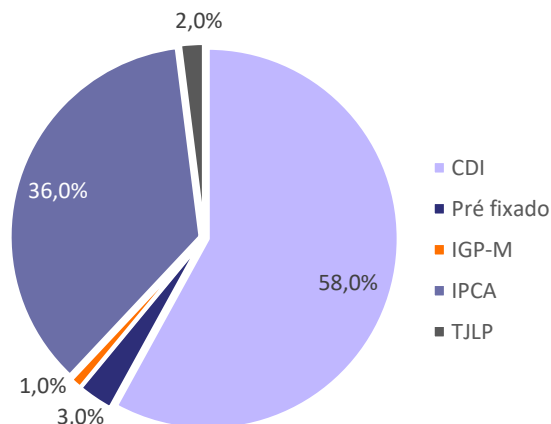
Build-Up¹ – Dívida Líquida e Covenants (R\$ bilhões)



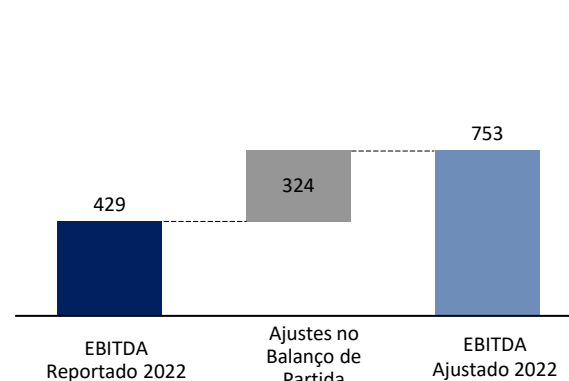
Build-Up¹ – EBITDA Covenants (R\$ bilhões)



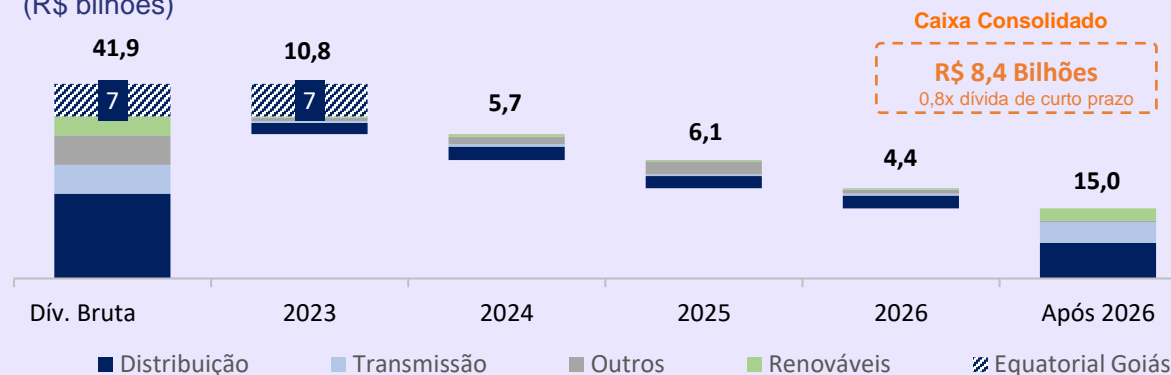
Abertura da dívida por indexador (%)



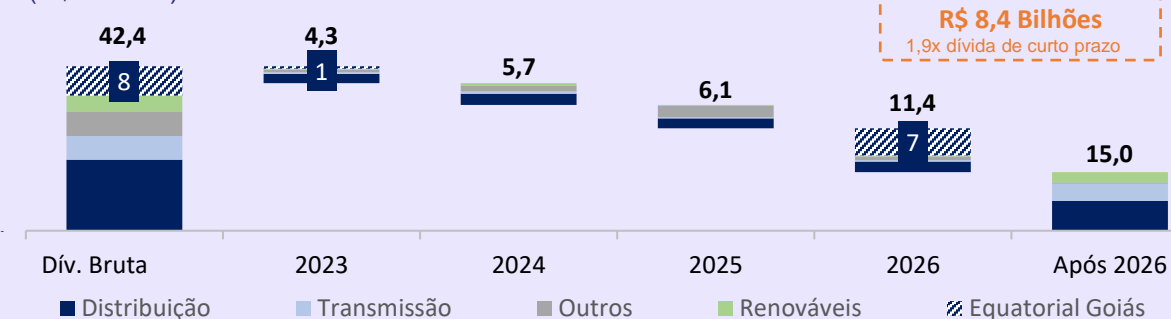
EBITDA Equatorial Goiás - R\$ Milhões



Cronograma de Amortização - 2022 (R\$ bilhões)



Pro Forma – Debentures Equatorial Goiás (R\$ bilhões)



Debentures EQTL GO
26/01/2023

Alongamento da dívida

Vencimento das Debentures - 2026

Prazo e Custo Médio

4,6 anos / 12,38% a.a.

* Os covenants da Equatorial consideram o EBITDA 12m das aquisições da Companhia.

** Os números se referem ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Fontes: Companhia e demonstrações financeiras auditadas da Companhia, referente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 |

Nota: (1) Gráfico Build Up exibe a contribuição de cada parcela para um valor total

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

equatorial
GOIÁS

Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A.

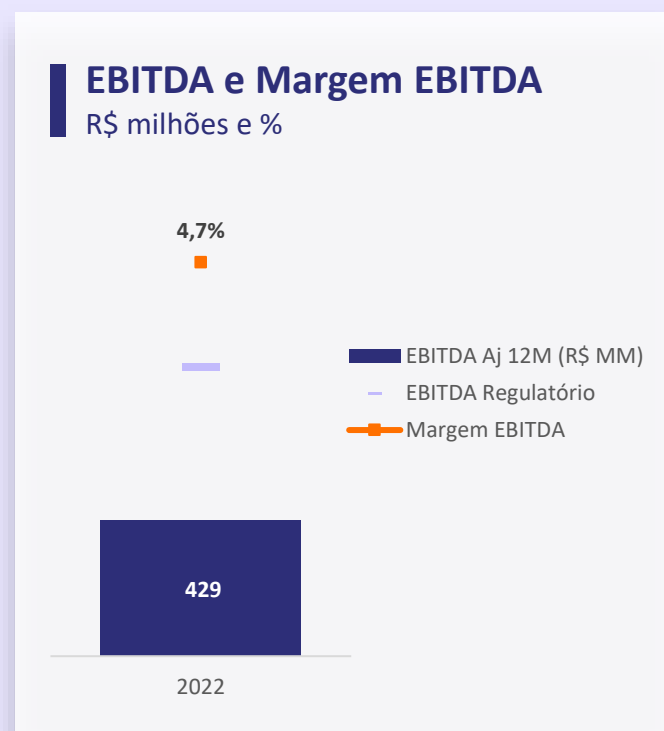
“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Dados Operacionais

Crescimento consistente da geração operacional de caixa.



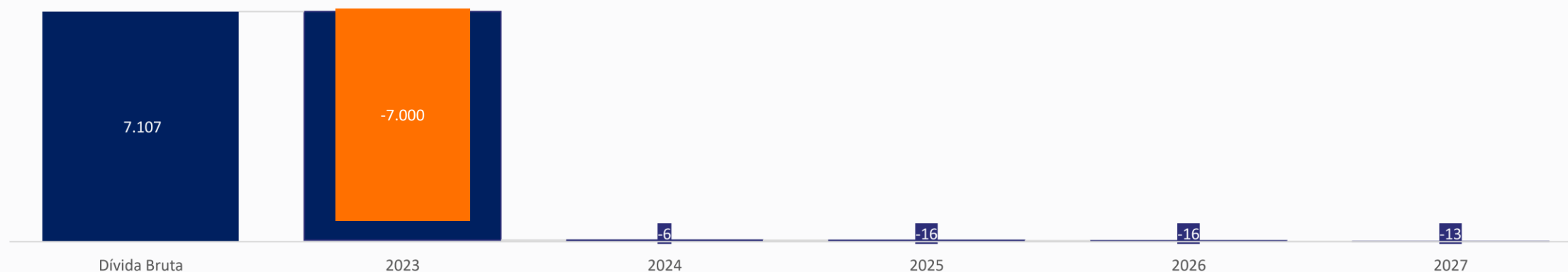
Fonte: Companhia e demonstrações financeiras auditadas da Companhia, referente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

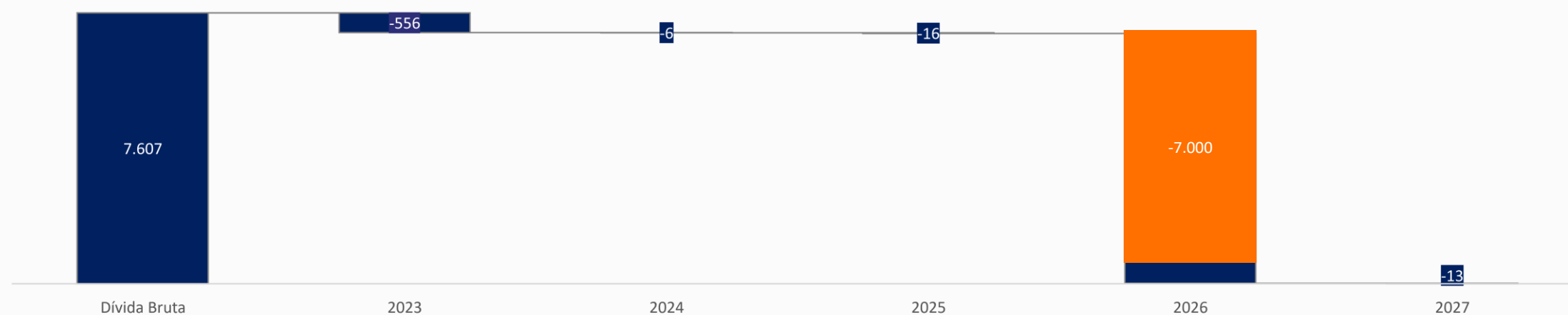
MATERIAL PUBLICITÁRIO

Endividamento

Cronograma de Amortização (R\$ MM)



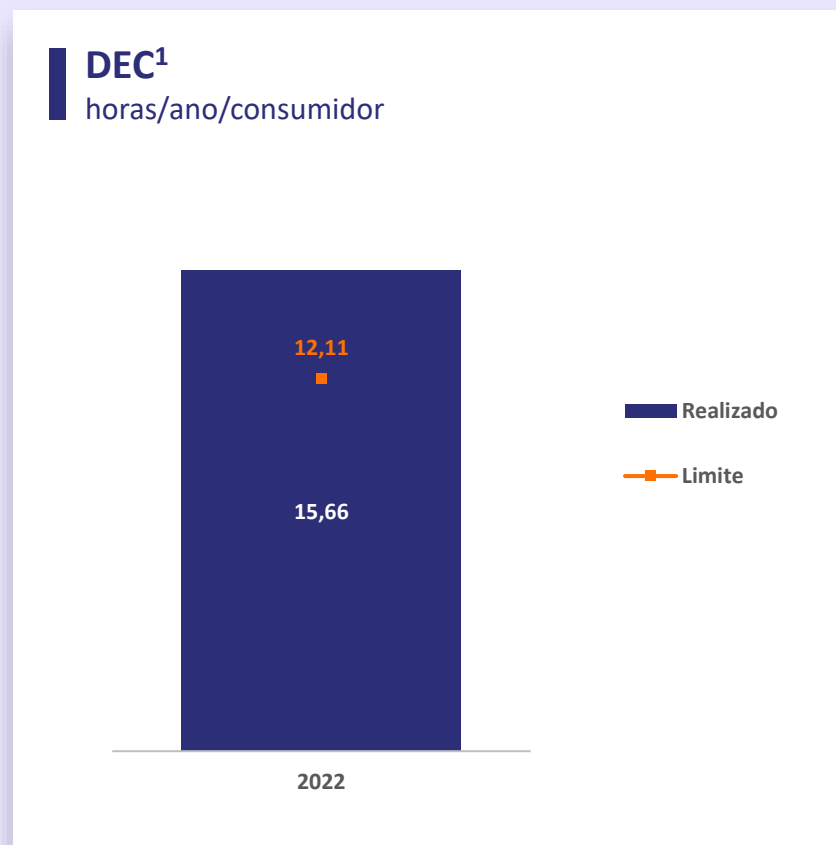
Pro-forma¹



Fonte: Companhia e demonstrações financeiras auditadas da Companhia, referente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 | Nota: (1) Mostra o impacto da transação

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Nota: (1) Duração Equivalente por Unidade Consumidora

Intervalo de tempo que cada consumidor, em média, ficou sem energia elétrica, considerando interrupções iguais ou superiores a três minutos.



Nota: (2) Frequência Equivalente por Unidade Consumidora

Número de interrupções que cada consumidor, em média, sofreu, considerando interrupções iguais ou superiores a três minutos..

Fonte: Companhia e ANEEL

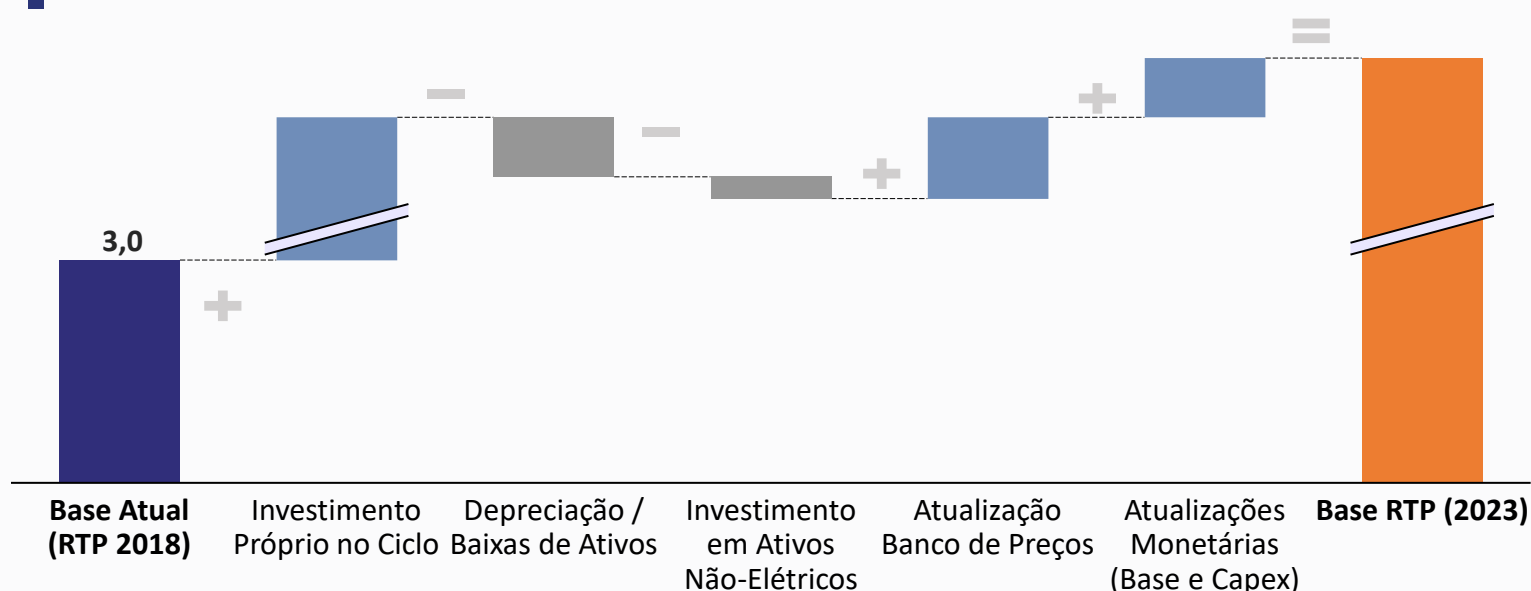
“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Base de Ativos

Oportunidade de ganhos com próxima RTP¹

Base de Ativos – Equatorial Goiás (Racional de Projeção)²



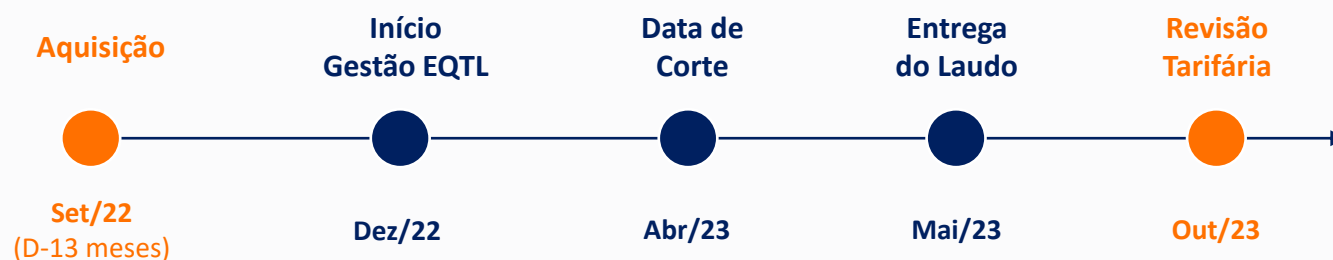
Ativos Intangíveis e Financeiros da Concessão (2022)

Linhas de distribuição (Km)	225.614
Subestações	362

R\$ bilhões	dez/22
Ativo imobilizado em curso	2,3
Intangível	8,8
(-) Agio	3,2
(=) Subtotal	7,9
Ativo indenizável	0,8
Total ³	8,7

³ – Valores históricos, sem atualização, exceto pelo Ativo Indenizável, que considera VNR corrigido pela inflação

Histórico de revisões e reajuste tarifária



Fonte: Companhia e ANEEL | Nota: (1) Revisão Tarifária Periódica; (2) Estas informações compreendem estratégias da Companhia a respeito dos objetivos que almeja e não representam e nem devem ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de resultado e não representam e nem deve ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade”

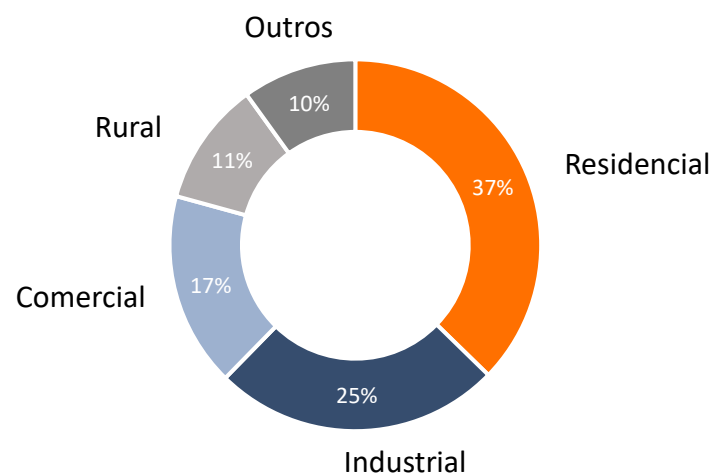
“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Crescimento de Mercado

Adição ao portfólio de um mercado com consumo diversificado e com crescimento acima da média nacional

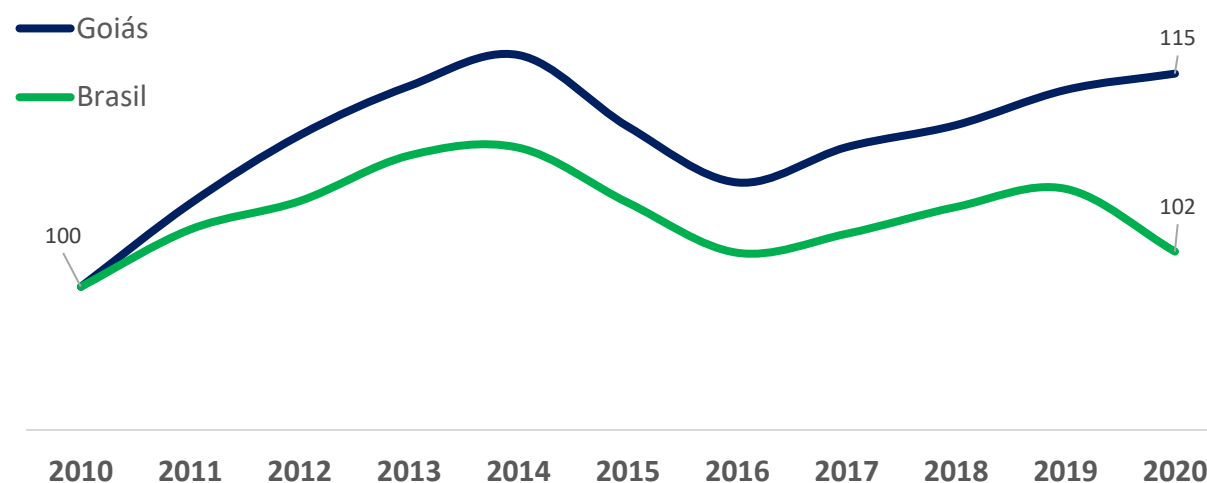
Consumo por Classe (%)



Destaques

- **Matriz** de consumo **diversificada**
- **Maior representatividade do setor Rural** entre as nossas concessões
- Mercado com grandes consumidores. **Maior % de Livres entre as nossas distribuidoras**

Crescimento do PIB Goiás x Brasil (Base 100)



- Estado com **performance econômica consistentemente acima do PIB nacional**
- **Alimentos biocombustíveis respondem por mais de 80% da indústria**
- Setor de **mineração é destaque em investimentos**
- Em momentos de desaceleração, estado de GO apresentou redução % inferior

Composição do PIB (2020)

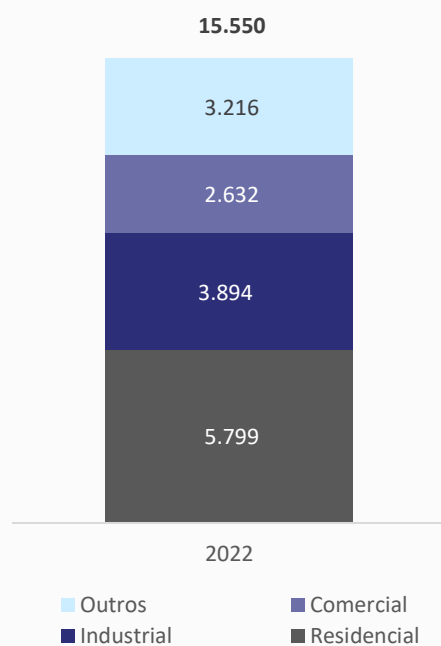


MATERIAL PUBLICITÁRIO

Gestão Comercial e Crescimento

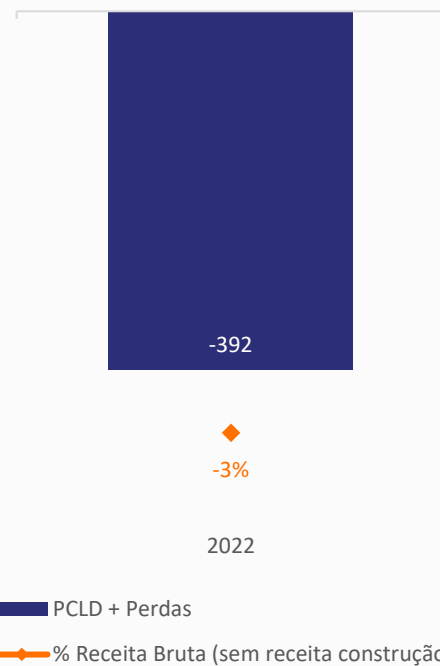
Consumo

Em milhares de GWh

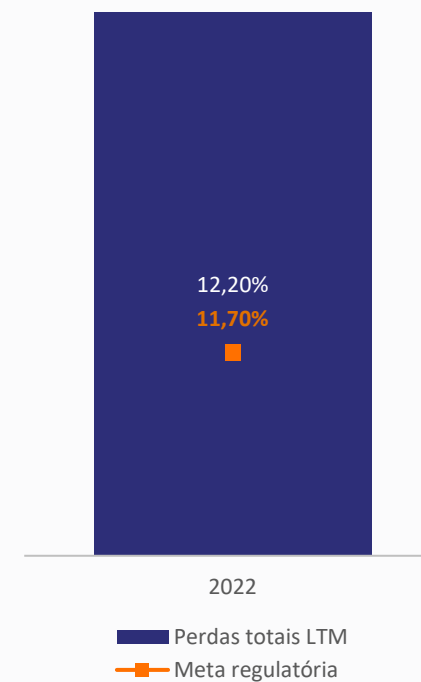


PCLD¹

R\$ MM



Perdas totais sobre Energia Injetada



Fonte: Companhia e ANEEL | Notas: (1) Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

equatorial
GOIÁS

Considerações finais

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Considerações finais



Primeira emissão de debêntures de infraestrutura da EQTL GO



Concessionária de menor complexidade do Grupo, de acordo com o [Ranking da ANEEL](#)



Maior poder aquisitivo médio é refletido em menores índices de inadimplência



Oportunidade de crescimento do EBITDA na RTP de 2023



2º maior ticket médio do grupo com mais de 3,3 MM de clientes

Fonte: Ranking da AN

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

equatorial
GOIÁS

Termos & Condições e Contatos da Oferta

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

22
[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Termos e Condições

Emissora	Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A.
Emissão e Oferta	3ª (Terceira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória Outorgada pela Equatorial Energia S.A., Em Série Única, Para Distribuição Pública, da Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A
Rating da Oferta	brAAA pela S&P
Valor Total da Emissão	R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais)
Valor Nominal Unitário	R\$ 1.000,00 (mil reais)
Séries	Única
Regime de Distribuição	Garantia Firme de Colocação em R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) e Melhores Esforços em R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais)
Prazo	8 (oito) anos
Amortização	Ao final do 6º, 7º e 8º anos
Remuneração Indicativa	NTN-B 2030 + 1,15% a.a. ou IPCA + 7,35% a.a., dos dois o maior
Resgate Antecipado Facultativo Total	A Emissora poderá optar, a seu exclusivo critério, por realizar o resgate antecipado facultativo integral das Debêntures, nos termos da Resolução CMN 4.751 ou de outra forma, desde que venha a ser legalmente permitido e devidamente regulamentado pelo CMN, nos termos da Lei 12.431, com consequente cancelamento das Debêntures efetivamente resgatadas, desde que se observem: (i) o prazo médio ponderado mínimo de 4 (quatro) anos dos pagamentos transcorridos entre a Data de Emissão e a data do efetivo Resgate Antecipado Facultativo Total das Debêntures ou outro que venha a ser autorizado pela legislação ou regulamentações aplicáveis; (ii) o disposto no inciso II do artigo 1º, §1º, da Lei 12.431, na Resolução CMN 4.751 e demais legislações ou regulamentações aplicáveis; e (iii) os termos e condições estabelecidos nas Cláusulas da Escritura de Emissão
Destinação dos Recursos	Os recursos captados pela Emissora por meio da integralização das Debêntures serão destinados nos termos do artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431, e do Decreto 8.874 ao custeio das despesas já incorridas e/ou a incorrer relativas ao Projeto, sendo certo que referidos recursos serão integralmente alocados no pagamento futuro ou no reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao Projeto que ocorrerem em prazo igual ou inferior a 24 (vinte e quatro) meses contados da data de divulgação do Anúncio de Encerramento, detalhado na Escritura de Emissão
Pagamento da Remuneração	Semestral, sem carência
Covenants Financeiros	Dívida Líquida / EBITDA ajustado $\leq 4,5x$, apurado trimestralmente, sendo a primeira apuração com base no exercício social encerrado em 31 de março de 2023 da Equatorial Energia S.A.. O descumprimento pela Fiadora por 2 (dois) trimestres consecutivos ou por 4 (quatro) trimestres alternados, constituirá um Evento de Vencimento Antecipado Não Automático
Público Alvo	Investidores Qualificados
Agente Fiduciário	Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Período de Reservas	20 de abril de 2023 – 02 de maio de 2023
Data estimada do Bookbuilding	03 de maio de 2023
Data Estimada de Liquidação	08 de maio de 2023

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Contatos da Oferta



Coordenador Lider

Getúlio Lobo

Beatriz Aguiar

Carlos Antonelli

Lara Anatriello

Guilherme Pontes

Gustavo Oxer

Gustavo Padrão

Lucas Sacramone, CFA

(11) 4871-4448

distribuicaoinstitucional.rf@xpi.com.br



Coordenador

Paulo Arruda

Bruno Finotello

Daniel Gallina

Paula Montanari

(11) 2767-6191

OL-SALESRF@ubs.com



Coordenador

Guilherme Maranhão

Luiz Felipe Ferraz

Felipe Almeida

Rogério Cunha

Rodrigo Melo

Fernando Shiraishi Miranda

Flavia Neves

Gustavo dos Reis

Raphael Tosta

Rodrigo Tescari

João Pedro Castro

Caio Jocronis

(11) 3708-8800

IBBA-FISalesLocal@itaubba.com.br

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

equatorial
GOIÁS

Fatores de Risco

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

25

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

CINCO PRINCIPAIS FATORES DE RISCO DA OFERTA:

- 1. Caso não consigamos controlar com sucesso as perdas de energia, os resultados de nossas operações e nossa condição financeira poderão ser adversamente afetados.*
- 2. Nosso contrato de concessão está sujeito a rescisão antecipada, o que pode gerar perdas nos resultados. Além disso, poderemos não conseguir cumprir os termos do nosso contrato de concessão, o que poderia resultar em multas, 5 outras sanções e, dependendo da gravidade do descumprimento, na rescisão da nossa concessão.*
- 3. A construção, expansão e a operação de nossas instalações e equipamentos de distribuição de energia envolvem riscos significativos que poderão causar a perda de receitas ou aumento de despesas.*
- 4. A Companhia adquire equipamentos nacionais e importados e contrata serviços terceirizados no exercício de suas atividades. Caso tais equipamentos não sejam entregues a contento ou os serviços não sejam executados de acordo com as especificações necessárias, a Companhia pode sofrer um impacto adverso em suas receitas e resultados operacionais.*
- 5. Falhas na transmissão de energia podem afetar a distribuição de eletricidade e afetar nossos negócios e reputação.*

FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES:

Risco de não cumprimento de condições precedentes.

As obrigações da Emissora constantes das Debêntures estão sujeitas a eventos de vencimento antecipado.

As Debêntures estão sujeitas a eventuais hipóteses de resgate antecipado.

As Debêntures poderão ser objeto de Oferta de Resgate Antecipado, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa a liquidez das Debêntures no mercado secundário.

As Debêntures poderão ser objeto de Resgate Antecipado Facultativo Total, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa a liquidez das Debêntures no mercado secundário.

As Debêntures poderão ser objeto de Aquisição Facultativa, o que poderá impactar de maneira adversa a liquidez e/ou valor de mercado das Debêntures no mercado secundário.

Risco de quórum e titulares com pequena quantidade.

O interesse de um determinado Debenturista em declarar ou não o vencimento antecipado das Debêntures poderá ficar limitado pelo interesse dos demais Debenturistas.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

A decretação de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, em virtude da ocorrência de um Evento de Vencimento Antecipado Não Automático, dependerá da aprovação de Debenturistas que representem, no mínimo, (i) 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, em primeira convocação, e (ii) maioria das Debêntures em Circulação presentes na Assembleia Geral de Debenturistas instalada em segunda convocação, desde que presentes, no mínimo, 15% (quinze por cento) das Debêntures em Circulação.

As Debêntures poderão ser objeto de resgate antecipado obrigatório em caso de indisponibilidade do IPCA ou não haja acordo sobre o novo parâmetro de Atualização Monetária entre os Debenturistas e a Emissora.

Risco relacionado à participação de Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding

Ausência de diligência legal das informações do Formulário de Referência da Fiadora e ausência de opinião legal relativa às informações do Formulário de Referência da Fiadora

Riscos associados aos prestadores de serviços podem afetar negativamente a capacidade de pagamento da Emissora

Risco relacionado ao eventual rebaixamento da classificação de risco da Emissão.

As Debêntures podem deixar de satisfazer determinadas características que as enquadrem como debêntures com incentivo fiscal.

Não foi verificada a consistência de algumas das informações financeiras constantes neste Material Publicitário e no Prospecto Preliminar e algumas das informações financeiras constantes neste Material Publicitário e no Prospecto Preliminar podem não ser consistentes com as respectivas demonstrações financeiras revisadas ou auditadas por auditores independentes

Risco de crédito da Emissora.

A honra da Fiança pela Fiadora pode ser afetada pela existência de outras garantias fidejussórias outorgadas em favor de terceiros.

Risco da Emissora e da Fiadora serem parte do mesmo Grupo Econômico.

Risco de potencial conflito de interesse.

Risco de participação do Agente Fiduciário em outras emissões do mesmo grupo econômico da Emissora.

Risco de Distribuição Parcial ou não colocação do Montante Mínimo da Oferta.

Risco em função do registro automático na CVM e da dispensa de análise prévia pela ANBIMA no âmbito do convênio CVM/ANBIMA para registro de ofertas públicas.

Risco de baixa liquidez do mercado secundário.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

Risco de não oponibilidade da Fiança perante terceiros.

A espécie das Debêntures é quirografária, sem garantia real e sem preferência.

É possível que decisões arbitrais, judiciais ou administrativas possam ter um efeito material adverso nos negócios, condição financeira e resultado operacional da Emissora ou prejudiquem a estrutura da Oferta.

As Debêntures estão sujeitas a restrições de negociação.

Risco de instabilidade política, econômica e de outra natureza no Brasil.

Risco de eventual rebaixamento na classificação de risco (rating) do Brasil.

A inflação e certas medidas do Governo Federal para combatê-la podem afetar adversamente a economia brasileira e o mercado brasileiro de valores mobiliários, bem como a condução dos negócios da Emissora.

Risco de alterações na legislação tributária brasileira.

Risco de políticas econômicas do Governo Federal afetarem negativamente a capacidade de pagamento da Emissora.

Risco de mudanças na economia global.

Risco de redução de investimentos estrangeiros no Brasil.

Risco de instabilidade da taxa de câmbio e desvalorização do real.

O mercado de títulos no Brasil é volátil e tem menor liquidez que outros mercados mais desenvolvidos.

Pandemias podem levar a uma maior volatilidade nos mercados financeiro e de capitais brasileiro e internacional, impactando a negociação de valores mobiliários em geral, inclusive a negociação das Debêntures e, conseqüentemente, a Oferta.

Invasão da Rússia na Ucrânia pode levar a uma maior volatilidade no mercado de capitais global e resultar em pressão negativa sobre a economia mundial, impactando o mercado de capitais e a economia brasileira.

Para mais informações sobre a Oferta e as Debêntures, veja as Seções “Principais Características da Oferta”, “Restrições a Direitos de Investidores no Contexto da Oferta” e “Outras Características da Oferta”, nas páginas 1, 85 e 87 respectivamente, do Prospecto Preliminar.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

FATORES DE RISCO RELACIONADOS À EMISSORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA EMISSORA:

A construção, expansão e a operação das instalações e equipamentos de distribuição de energia da Emissora envolvem riscos significativos que poderão causar a perda de receitas ou aumento de despesas.

Uma vez que parte significativa dos bens da Emissora está vinculada à prestação de serviços públicos, esses bens não estarão disponíveis para liquidação em caso de falência nem poderão ser objeto de penhora para garantir a execução de decisões judiciais ou servir como garantia em contratos de financiamento.

O grau de endividamento da Emissora, bem como as disposições restritivas em seus contratos financeiros (covenants) poderão afetar negativamente sua capacidade de operar seu negócio e de efetuar o pagamento de suas dívidas. Qualquer inadimplemento decorrente de descumprimento, pela Emissora, de suas obrigações contratuais nos termos de seus contratos de financiamento poderá afetar a Emissora substancial e negativamente.

O contrato de concessão da Emissora está sujeito a rescisão antecipada, o que pode gerar perdas nos resultados. Além disso, a Emissora poderá não conseguir cumprir os termos do seu contrato de concessão, o que poderia resultar em multas, outras sanções e, dependendo da gravidade do descumprimento, na rescisão da concessão da Emissora.

Caso a Emissora não consiga controlar com sucesso as perdas de energia, os resultados de suas operações e sua condição financeira poderão ser adversamente afetados.

O negócio da Emissora exige despesas de capital substanciais e a Emissora depende de fluxos de caixa de suas operações e da disponibilidade contínua de financiamento de terceiros para implementar seu programa de despesas de capital.

A falta de proteção de informações pessoais e confidenciais pode afetar negativamente a Emissora.

O desempenho operacional e econômico-financeiro da Emissora pode ser afetado, desfavoravelmente, por surtos de doenças transmissíveis.

A Emissora poderá não ser capaz de detectar comportamentos contrários à legislação e regulamentação aplicáveis e aos seus padrões de ética e conduta, o que pode ocasionar impactos adversos relevantes sobre seus negócios, situação financeira e resultados operacionais.

Os controles internos da Emissora poderão ser insuficientes para evitar ou detectar violações da legislação aplicável ou de suas políticas internas dentro da companhia.

Alterações no preço utilizado para avaliar a energia comercializada no mercado de curto prazo poderão afetar negativamente as companhias no setor de energia elétrica, incluindo a Emissora.

A margem de lucro da Emissora, relacionado a parcela da distribuição—parcela b, poderá ser afetada negativamente pela variação e pelo desempenho insatisfatório do mercado de referência.

A Emissora poderá ser afetada negativamente por decisões desfavoráveis em processos judiciais ou administrativos em andamento.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

As tarifas que cobramos pelas vendas de energia a Consumidores Cativos e as tarifas pela utilização do sistema de distribuição que cobramos dos Consumidores Livres e Especiais são determinadas pela ANEEL de acordo com um contrato de concessão com o governo brasileiro, assim, as receitas operacionais da Emissora podem ser afetadas negativamente caso a ANEEL tome decisões em relação às tarifas da Emissora que não sejam favoráveis à Emissora.

Se a Emissora não for capaz de negociar de forma adequada com os sindicatos aos quais os seus empregados são filiados, o negócio da Emissora poderá ser adversamente afetado.

A Emissora é responsável por quaisquer perdas e danos decorrentes da prestação inadequada de serviços de energia elétrica, e as apólices de seguro contratadas podem não ser suficientes para cobrir totalmente tais perdas e danos.

A Emissora não pode garantir que o Contrato de Concessão será renovado.

A Emissora é estritamente responsável por quaisquer perdas e danos resultantes do serviço inadequado de distribuição de energia elétrica por suas unidades de distribuição ou de falhas que não poderão ser atribuídas a nenhum outro agente específico do setor de energia. As apólices de seguro da Emissora contratadas poderão não cobrir totalmente essas perdas e danos, e a cobertura de seguro pode não estar disponível no futuro.

A Emissora pode não obter ou renovar todas as licenças de operação necessárias à condução de seus negócios.

Há possibilidade de ocorrência de desapropriação, parcial ou total, dos bens imóveis da propriedade da Emissora.

Parte dos imóveis ocupados pela Emissora, sejam de terceiros e/ou de sua propriedade, estão sujeitos a ônus, gravames ou restrições jurídicas.

Poderá ser identificada ou surgir no curso normal das atividades da Emissora uma situação jurídica desfavorável, tal como invasão, ocupação e ações que questionem a posse e/ou o uso dos imóveis ocupados pela Emissora.

O crescimento da Emissora depende de sua capacidade de atrair e manter equipe técnica e administradores altamente qualificados e a Emissora não pode garantir que é capaz de substituí-los por pessoas com mesma experiência e qualificação

Falhas na transmissão de energia podem afetar a distribuição de eletricidade e afetar os negócios e reputação da Emissora.

A Emissora adquire equipamentos nacionais e importados e contrata serviços terceirizados no exercício de suas atividades. Caso tais equipamentos não sejam entregues a contento ou os serviços não sejam executados de acordo com as especificações necessárias, a Emissora pode sofrer um impacto adverso em suas receitas e resultados operacionais.

A terceirização de certas operações pode ter um efeito adverso relevante sobre a Emissora.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

Um racionamento de energia, em função da falta de investimentos em expansão da capacidade de geração de energia e/ou condições hidrológicas adversas podem afetar negativamente o faturamento e a geração de caixa da Companhia.

O nível de inadimplência dos consumidores da Emissora pode afetar negativamente seu negócio, seus resultados operacionais e/ou sua situação financeira.

A Emissora pode ser afetada negativamente por decisões desfavoráveis decorrentes de reclamações de órgãos de defesa do consumidor.

Parte da receita da Emissora é gerada por clientes qualificados como consumidores potencialmente livres, que têm a liberdade de procurar fornecedores alternativos de energia. Caso alguns dos grandes clientes da Emissora optem por comprar sua energia de outros participantes do mercado e/ou optem por se conectar diretamente à Rede Básica isso poderá afetar negativamente resultados da Emissora.

Condições hidrológicas desfavoráveis podem afetar substancialmente os resultados operacionais da Emissora.

O impacto de uma potencial falta de eletricidade e o consequente racionamento de energia elétrica poderá ter um efeito adverso sobre a Emissora.

A matriz brasileira de produção de energia elétrica é altamente dependente de usinas hidrelétricas, que por sua vez dependem das condições climáticas para produzir energia

A Emissora está sujeita à regulamentação abrangente de suas atividades pelo governo brasileiro e não pode ter certeza do efeito que alterações na legislação poderão causar em seus negócios, situação financeira e resultados operacionais.

As atividades da Emissora, assim como de seus concorrentes, são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Emissora.

A contratação de energia elétrica está sujeita à regulação por parte da ANEEL.

Alterações na legislação tributária, incentivos e benefícios fiscais ou diferentes interpretações das legislações fiscais podem prejudicar os resultados operacionais da Emissora.

As atividades da Emissora estão expostas a riscos relacionados a acidentes de trabalho e acidentes envolvendo a população.

A Emissora pode ser responsabilizada por impactos em sua própria força de trabalho, na população e no meio ambiente, devido a acidentes relacionados aos sistemas e instalações de distribuição da Emissora.

Temos responsabilidade objetiva por quaisquer danos causados a terceiros resultantes da prestação inadequada de serviços de energia.

A ocorrência de violações à legislação ambiental e danos ambientais envolvendo as atividades da Emissora pode sujeitar a Emissora a responsabilidades ambientais, inclusive ao pagamento de substanciais custos de recuperação ambiental e indenizações, que podem afetar negativamente os negócios da Emissora, a sua reputação e o valor de mercado dos valores mobiliários de sua emissão.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

As suas atividades da Emissora, incluindo os equipamentos, instalações e operações, estão sujeitos a ampla regulamentação ambiental que pode se tornar mais rigorosa no futuro e resultar em maiores responsabilidades e investimentos de capital.

As atividades da Emissora estão sujeitas à obtenção e manutenção de licenças e autorizações ambientais.

A Emissora está sujeita a regulamentação que exige a substituição de equipamentos que utilizem e/ou estejam contaminados com PCBs

A Emissora pode ser adversamente afetada por riscos físicos associados às mudanças climáticas.

Potenciais ações legislativas e regulatórias sobre mudanças climáticas podem impactar negativamente a indústria de atuação da Emissora e a própria Emissora

Podemos enfrentar restrições e multas nos termos do Código Brasileiro de Proteção ao Consumidor no futuro.

A intervenção do governo brasileiro na economia nacional por meio de modificações significativas em suas políticas e normas monetárias, fiscais, creditícias e tarifárias pode afetar de forma relevante os negócios da Emissora.

Ineficiências ou a incapacidade do governo brasileiro de implementar reformas críticas para aprimorar o sistema tributário e previdenciário brasileiro, a legislação trabalhista e outras áreas-chave para a vitalidade macroeconômica brasileira podem afetar adversamente a Emissora.

A economia do Brasil permanece vulnerável a fatores externos, o que pode ter um efeito adverso sobre o crescimento econômico do Brasil e sobre os negócios e resultado operacional da Emissora.

Qualquer rebaixamento na classificação de crédito do Brasil poderá afetar adversamente o preço de negociação dos valores mobiliários emitidos pela Emissora.

Flutuações da taxa de câmbio e variações significativas nas taxas de juros podem afetar de forma negativa os resultados operacionais da Emissora.

O governo federal brasileiro exerce influência significativa sobre a economia brasileira. Essa influência, bem como a conjuntura econômica e política brasileira, podem nos afetar adversamente.

Incerteza econômica e instabilidade política no Brasil e no exterior poderão afetar negativamente a Emissora.

A deficiência de infraestrutura e mão de obra no Brasil poderá afetar o crescimento econômico e ter um efeito prejudicial substancial sobre a Emissora.

A interrupção ou falha dos sistemas de tecnologia da informação, controle e comunicação da Emissora ou ataques cibernéticos ou violações de segurança cibernética desses sistemas podem ter um efeito adverso relevante em seus negócios, resultados operacionais e condição financeira.

Risco de crédito

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

Risco de liquidez

Riscos de mercado

Riscos de taxa de câmbio

Risco de taxa de juros

Para mais informações sobre a Emissora, veja as seções “Informações Relativas à Emissora” e “Informações Financeiras da Emissora”, nas páginas 147 e 151 do Prospecto Preliminar.

FATORES DE RISCO RELACIONADOS À FIADORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA FIADORA:

A extinção das concessões, reversão permanente dos ativos de controladas da Fiadora, bem como a intervenção do Poder Concedente com o fim de assegurar a adequação na prestação dos serviços pelas controladas da Fiadora, podem afetar adversamente as condições financeiras e os resultados operacionais da Fiadora.

A Fiadora poderá não ser capaz de implementar com sucesso sua estratégia de crescimento, o que poderá causar um efeito adverso relevante em sua capacidade financeira.

O sucesso da Fiadora depende de seus administradores e a perda de alguns deles pode afetar adversamente a implementação de sua estratégia.

A Fiadora, suas controladas e seus planos de investimento podem ser adversamente afetados pela incapacidade de obtenção de financiamentos e de acesso ao mercado de capitais.

Decisões desfavoráveis em processos judiciais ou administrativos podem causar efeitos adversos para a Fiadora e suas controladas.

A Fiadora pode enfrentar riscos relativos aos cadastros, autorizações, licenças e alvarás para instalação e operação de suas unidades.

A Fiadora está sujeita a riscos relacionados a ônus e gravames incidentes sobre os imóveis por ela detidos, podendo ser afetada adversamente em caso de expropriação do bem para pagamento das dívidas ou cumprimento das obrigações.

Eventuais falhas, indisponibilidades ou distúrbios na rede do sistema de transmissão de energia, inclusive pelas controladas da Fiadora, podem prejudicar a Fiadora e suas controladas, acarretando em um efeito adverso em sua imagem e em seus negócios e sujeitá-la à imposição de responsabilidade civil.

A Fiadora e suas controladas podem ser afetadas de maneira adversa em caso de suspensão, modificação, cancelamento, revogação, não renovação ou não prorrogação dos incentivos fiscais atualmente concedidos pelas autoridades públicas competentes.

A falta de proteção adequada contra riscos relacionados à cibersegurança pode afetar a Fiadora e suas controladas substancial e negativamente.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

A Fiadora pode enfrentar situações de potencial conflito de interesses em negociações com partes relacionadas, o que pode causar um impacto adverso nas suas atividades, na sua situação financeira e nos seus resultados

Os controles internos da Fiadora podem não ser suficientes para evitar violações de leis de combate à corrupção, infrações à concorrência, prevenção à lavagem de dinheiro, fraudes ou práticas irregulares por parte de seus administradores, funcionários, fornecedores, parceiros de negócios e terceiros que atuem em nome da Fiadora

A decisão de encerramento do processo de recuperação judicial da Equatorial Pará Distribuidora de Energia S.A. (antiga Centrais Elétricas do Pará S.A. – CELPA) (“Equatorial Pará”), nos autos do Processo n.º 0005939–47.2012.8.14.0301, ainda não transitou em julgado e recebeu apenas dois recursos, os quais não foram ainda analisados pelo Poder Judiciário.

O grau de endividamento das controladas da Fiadora poderá afetar adversamente os seus negócios e sua capacidade de realizar novos investimentos, e, conseqüentemente, a situação financeira da Fiadora.

Os contratos financeiros das controladas da Fiadora possuem obrigações específicas, dentre as quais a obrigação de manutenção de índices financeiros, sendo que qualquer inadimplemento dessas obrigações pode afetar adversamente sua condição financeira e sua capacidade de conduzir seus negócios.

Parte dos recebíveis das controladas da Fiadora é objeto de garantia em favor de terceiros. Caso as controladas da Fiadora não sejam capazes de cumprir com suas respectivas obrigações previstas em tais operações, os recebíveis oferecidos em garantia poderão ser direcionados à satisfação do crédito dos respectivos credores e, portanto, não mais estarão disponíveis às controladas para o pagamento de outras obrigações comerciais e financeiras pela respectiva controlada da Fiadora, o que poderá afetar adversamente as suas atividades e a condução regular dos negócios e, indiretamente, a receita da Fiadora.

Parte substancial dos ativos das controladas da Fiadora está vinculada à prestação de serviços públicos. Esses bens não estarão disponíveis para liquidação em caso de falência das controladas nem poderão ser objeto de penhora para garantir a execução de decisões judiciais.

Se as controladas da Fiadora não conseguirem controlar com sucesso o aumento do nível de perdas de energia, os resultados de suas operações e sua condição financeira poderão ser adversamente afetados.

A não conclusão ou eventual atraso na implementação dos projetos de transmissão de energia elétrica de suas controladas, bem como na construção de novas linhas de transmissão, poderá afetar adversamente o resultado operacional e financeiro da Fiadora.

A construção, operação e ampliação das instalações e equipamentos de transmissão, distribuição e geração de energia elétrica das controladas da Fiadora envolvem riscos significativos que podem ensejar perda de receita ou aumento de despesas.

As controladas da Fiadora estão expostas ao risco de liquidez, podendo enfrentar dificuldades em cumprir com as suas obrigações.

As controladas da Fiadora compram equipamentos nacionais e importados e contratam serviços terceirizados para a construção, operação e manutenção de seus empreendimentos. Caso tais equipamentos não sejam entregues a contento ou os serviços não sejam executados de acordo com as especificações e padrões mínimos relativos a cada empreendimento, a Fiadora pode sofrer um impacto adverso em suas receitas e resultados operacionais.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

A implantação dos projetos da Fiadora e de suas controladas depende de produtos e serviços altamente especializados, e a Fiadora e/ou suas sociedades controladas podem não conseguir substituí-los prontamente.

A Fiadora e suas controladas podem figurar como responsáveis principais ou solidárias das dívidas trabalhistas de terceirizados.

As empresas distribuidoras possuem contas a receber vencidas que, se não forem pagas, podem afetar adversamente seus resultados financeiros.

O impacto de uma potencial falta de eletricidade e o conseqüente racionamento de energia elétrica poderá ter um efeito adverso sobre a Fiadora.

A matriz brasileira de produção de energia elétrica é altamente dependente de usinas hidrelétricas, que por sua vez dependem das condições climáticas para produzir energia.

A estratégia de crescimento da Fiadora poderá ser prejudicada por fatores de mercado, pela regulação e pela crescente concorrência no setor de energia elétrica brasileiro.

O desenvolvimento de novos projetos da Fiadora e de suas subsidiárias, no setor de geração de energia elétrica com fontes renováveis, depende do cenário futuro de demanda e oferta de energia, de preços da energia, de custos de implementação e regulação setorial, incluindo estrutura de escoamento do sistema, aspectos que não estão sob gestão da Fiadora e que podem ser significativamente diferentes do atual cenário.

Contratações incorretas na compra de energia elétrica podem afetar negativamente as operações das controladas da Fiadora e, conseqüentemente, as condições financeiras da Fiadora.

A Fiadora e suas controladas estão sujeitas a uma ampla legislação e regulação do setor elétrico e não podem prever se eventuais alterações nessas leis e regulamentos poderão lhes prejudicar.

A ANEEL pode impor penalidades às controladas da Fiadora.

Alterações na regulamentação tarifária do setor elétrico e política tarifária podem afetar adversamente as receitas das controladas da Fiadora.

Não há como assegurar que a ANEEL estabelecerá tarifas adequadas, de modo que todos os investimentos e ativos das controladas da Fiadora sejam remunerados adequadamente.

A Fiadora não pode assegurar a renovação do contrato de concessão das controladas da Fiadora.

Alterações nas leis e regulamentos ambientais podem afetar de maneira adversa os negócios das empresas do setor de energia elétrica, incluindo a Fiadora e suas controladas. Ademais, a ocorrência de danos ambientais envolvendo as atividades da Fiadora, de suas controladas e/ou eventuais novas controladas pode sujeitá-la ao pagamento de substanciais custos de recuperação ambiental e indenizações, que podem afetar negativamente os negócios da Fiadora e o valor de mercado dos valores mobiliários por ela emitidos.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

O Governo Federal criou um programa de universalização que requer o investimento das distribuidoras de energia elétrica no atendimento a determinados grupos de consumidores, de acordo com certas metas pré-definidas. O não atendimento dessas metas ou a criação de novos programas semelhantes pelo Governo podem resultar em efeitos adversos nas controladas da Fiadora.

Em relação às atividades desenvolvidas no segmento de saneamento, a Fiadora está sujeita a uma ampla legislação e regulação do setor de saneamento e não pode prever se eventuais alterações nessas leis e regulamentos, incluindo a entrada em vigor do Novo Marco do Saneamento Básico, poderão lhe prejudicar, inclusive com relação à obtenção de novas concessões.

Requerimentos e restrições das agências ambientais poderão acarretar custos adicionais à Fiadora.

Alterações nas leis e regulamentos ambientais podem afetar de maneira adversa as empresas do setor de energia elétrica.

O surto de doenças transmissíveis em todo o mundo, como o atual coronavírus (COVID- 19), pode levar a uma maior volatilidade no mercado de capitais global e resultar em pressão negativa sobre a economia mundial e a economia brasileira, impactando o mercado de negociação das ações de emissão da Fiadora.

O governo brasileiro exerce influência significativa sobre a economia brasileira. Essa influência, bem como a conjuntura econômica e política brasileira, podem afetar adversamente a Fiadora.

A incerteza econômica e instabilidade política no Brasil poderão afetar negativamente a Fiadora e o preço de seus ativos mobiliários.

Alterações na legislação tributária do Brasil poderão afetar adversamente os resultados operacionais da Fiadora.

O acesso aos mercados de capitais internacionais para empresas brasileiras é influenciado pela percepção de risco em outras economias emergentes, o que pode prejudicar a capacidade da Fiadora de financiar suas operações.

Uma crise de liquidez internacional pode afetar a capacidade das empresas brasileiras, inclusive a Fiadora, de acessar os mercados internacionais de crédito.

A inflação e certas medidas do governo brasileiro para controlar a inflação afetaram historicamente a economia e os mercados de capitais brasileiros, e níveis elevados de inflação no futuro poderão afetar negativamente a Fiadora e o preço de suas ações.

Eventos e as percepções de riscos em outros países, incluindo outros mercados emergentes, os Estados Unidos e a Europa, poderão afetar negativamente a economia brasileira e o preço dos valores mobiliários brasileiros, incluindo o preço das ações da Fiadora.

Risco Cambial

Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros

Para mais informações sobre a Fiadora, veja as seções “Informações Relativas à Fiadora” e “Informações Financeiras da Fiadora”, nas páginas 102 e 155 do Prospecto Preliminar.

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

equatorial
GOIÁS

Outras informações

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Links para Acesso

Quaisquer informações referentes à Oferta, o Prospecto Preliminar, os anúncios e comunicados da Oferta, as informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da oferta, prazos, termos, condições e forma para devolução e reembolso dos valores dados em contrapartida às Debêntures, estarão disponíveis nas páginas da rede mundial de computadores da:

Emissora: <https://ri.equatorialenergia.com.br/> (neste website, acessar as seções "Central de Resultados", "Formulário Cadastral e de Referência" e "Outros Documentos CVM")

Coordenador Líder: <https://www.xpi.com.br> (neste website, acessar a aba "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "Oferta Pública da 3ª Emissão de Debêntures Simples, em Série Única, da Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A." e então, clicar no documento desejado)

UBS BB: <https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html> (neste website, clicar em "Debêntures Equatorial Goiás" e, então, clicar no documento desejado)

Itaú BBA: <https://www.itaubba-pt/ofertas-publicas> (neste website, clicar em "ver mais", identificar Equatorial Energia S.A. e, então, na seção "2023" e "3ª Emissão de Debêntures Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A.", e então clicar no documento desejado)

B3: <http://www.b3.com.br> (nesta página, acessar "Empresas listadas" no menu à direita, digitar "Equatorial Goiás" no campo "Nome da Empresa" e, então, clicar em "Buscar"; em seguida, clicar em "Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A."; em seguida, clicar em "Buscar" no menu à direita e então selecionar o documento desejado)

CVM: www.cvm.gov.br (nesta página, acessar no menu à esquerda "Assuntos", em seguida, "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)", selecionar "Companhias" e, então, "Informações Periódicas e Eventuais Enviadas à CVM". Digitar no campo de pesquisa "Equatorial Goiás Distribuidora de Energia S.A." e clicar em "Continuar" e, na tela seguinte, nos filtros de pesquisa selecionar a categoria do documento desejado e o intervalo de datas desejado, clicar em "Continuar")

“LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO, O PROSPECTO E OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DOS FATORES DE RISCO”