

AVISO AO MERCADO

DA OFERTA DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DA 20ª (VIGÉSIMA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DA



COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA

CNPJ/MF nº 15.139.629/0001-94

no valor total de

R\$ 700.000.000,00

(setecentos milhões de reais)

VALOR MOBILIÁRIO E EMISSOR

Nos termos do disposto no artigo 57 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160”), a **COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA**, sociedade por ações com registro de emissor de valores mobiliários, categoria “A”, em fase operacional, perante a CVM, com sede na Cidade de Salvador, Estado da Bahia, na Avenida Edgard Santos, nº 300, Cabula VI, CEP 41181-900, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (“CNPJ/MF”) sob o nº 15.139.629/0001-94 (“Emissora”), em conjunto com a **ITAÚ BBA ASSESSORIA FINANCEIRA S.A.**, instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º, 3º (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi, CEP 04538-32, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 04.845.753/0001-59 (“Coordenador Líder”), vêm a público **AVISAR** (“Aviso ao Mercado”), que foi requerido, em 28 de março de 2025, o registro da distribuição pública de 700.000 (setecentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, da 20ª (vigésima) emissão da Emissora (“Debêntures”), todas com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), na data de emissão das Debêntures, qual seja, 25 de abril de 2025 (“Data de Emissão”), perfazendo, o montante total de R\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de reais), destinada a investidores qualificados (“Oferta”), conforme previsto no “Instrumento Particular de Escritura da 20ª (Vigésima) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia - COELBA” (“Escritura de Emissão”), celebrado em 28 de março de 2025, entre a Emissora, a **PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, na qualidade de agente fiduciário das Debêntures, e a **NEOENERGIA S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.083.200/0001-18, na qualidade de fiadora.

As Debêntures serão emitidas na forma prevista no artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada (“Lei 12.431”), e no Decreto nº 11.964, de 26 de março de 2024, conforme alterado (“Decreto 11.964”), tendo em vista o enquadramento do Projeto (conforme definido abaixo) como prioritário junto à Secretaria Nacional de Transição Energética e Planejamento do Ministério de Minas e Energia (“MME”). Nos termos do artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431 e do Decreto 11.964, e da Resolução do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) nº 5.034, de 21 de julho de 2022 (“Resolução CMN 5.034”), a totalidade dos recursos captados pela Emissora, por meio da integralização das Debêntures, será destinada exclusivamente para pagamento futuro ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados aos projetos de investimento, conforme detalhado na tabela a seguir:

PROTOCOLO MME	48340.001393/2025-19.
TITULAR DO PROJETO	Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia – COELBA (CNPJ nº 15.139.629/0001-94).
SETOR PRIORITÁRIO DO PROJETO	Energia Elétrica – Distribuição de Energia.
OBJETO E OBJETIVO DO PROJETO	Refinanciamento de operações financeiras e reembolso e pagamento futuro para investimento em infraestrutura de distribuição na área de concessão da distribuidora de energia elétrica.
DATA DE INÍCIO DO PROJETO	15/08/2023.

COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA

AVISO AO MERCADO

FASE ATUAL DO PROJETO	Em andamento.
DATA ESTIMADA PARA O ENCERRAMENTO DO PROJETO	15/08/2025.
BENEFÍCIOS SOCIAIS OU AMBIENTAIS ADVINDOS DA IMPLEMENTAÇÃO DO PROJETO	Ampliar, reforçar e melhorar a confiabilidade do sistema elétrico. Substituição de equipamentos obsoletos, reduzindo emissões de gases do efeito estufa (descarbonização). Aumento da distribuição de energia de baixo carbono na região de atuação da Emissora. Melhora nos índices de qualidade da distribuidora (Índice de Perdas de Energia e de Disponibilidade Técnica (DEC e FEC)). Acesso (universalização) a energia elétrica.
VOLUME ESTIMADO DE RECURSOS FINANCEIROS NECESSÁRIOS PARA A REALIZAÇÃO DO PROJETO	Aproximadamente R\$1.200.000.000,00 (um bilhão e duzentos milhões de reais).
VALOR DA EMISSÃO DESTINADO AO PROJETO	R\$700.000.000,00 (setecentos milhões de reais).
PERCENTUAL DO VALOR DA EMISSÃO DESTINADO AO PROJETO FRENTE À NECESSIDADE TOTAL DE RECURSOS FINANCEIROS DO PROJETO	58,33%.
UTILIZAÇÃO DOS RECURSOS DA EMISSÃO PARA REEMBOLSO DE GASTOS, DESPESAS OU DÍVIDAS RELACIONADOS AO PROJETO	R\$700.000.000,00 (setecentos milhões de reais).

RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO

A Oferta será registrada na CVM sob o rito de registro automático de distribuição, nos termos do artigo 26, inciso V, alínea (b), e do artigo 27, inciso II da Resolução CVM 160, por se tratar de oferta pública **(i)** de valor mobiliário representativo de dívida; **(ii)** destinada a investidores qualificados, conforme definição prevista no artigo 12 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada (“**Investidores Qualificados**”); e **(iii)** de emissão de companhia em fase operacional registrada perante a CVM, na categoria “A”. A Oferta não será submetida à análise prévia da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA, da CVM ou de qualquer entidade reguladora ou autorreguladora.

CRONOGRAMA DA OFERTA

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista ⁽¹⁾ ⁽²⁾
1.	Apresentação do formulário eletrônico de requerimento de registro automático na CVM Divulgação deste Aviso ao Mercado Divulgação do Prospecto Preliminar Divulgação da Lâmina	28/03/2025
2.	Início da Apresentação aos Potenciais Investidores (<i>Roadshow</i>)	02/04/2025
3.	Início do Período de Reserva Início do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas	04/04/2025
4.	Encerramento do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas	14/04/2025
5.	Encerramento do Período de Reserva	22/04/2025
6.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	23/04/2025
7.	Divulgação do resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	Até 24/04/2025
8.	Protocolo de complementação ao requerimento de registro automático da Oferta na CVM Concessão do registro automático da Oferta na CVM Divulgação do Anúncio de Início Divulgação do Prospecto Definitivo	Até 24/04/2025
9.	Data de Liquidação das Debêntures	25/04/2025
10.	Data Máxima para a Divulgação do Anúncio de Encerramento	Até 180 dias contados da Divulgação do Anúncio de Início

O Prospecto Preliminar e a Lâmina da Oferta podem ser obtidos nas páginas da rede mundial de computadores da Emissora, do Coordenador Líder e da CVM e, ainda, maiores informações sobre a Oferta podem ser obtidas junto à CVM e/ou ao Coordenador Líder, por meio dos endereços indicados abaixo:

- **Emissora**

COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA

<https://ri.neoenergia.com/> (neste *website*, clicar em “Resultados e Indicadores”, selecionar a opção “Documentos CVM”, e então filtrar os documentos utilizando os filtros “NEOENERGIA COELBA e “2025”, por fim selecionar o subtítulo “OUTROS” e escolher o documento desejado).

- **Coordenador Líder**

ITAÚ BBA ASSESSORIA FINANCEIRA S.A.

<https://ri.neoenergia.com/> (neste *website*, clicar em “Resultados e Indicadores”, selecionar a opção “Documentos CVM”, e então filtrar os documentos utilizando os filtros “NEOENERGIA COELBA e “2025”, por fim selecionar o subtítulo “OUTROS” e escolher o documento desejado).

- **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**

<https://www.gov.br/cvm> (neste *website*, acessar “Companhias”, clicar em “Informações Periódicas e Eventuais Enviadas à CVM”, procurar e clicar em “Companhia de Eletricidade do Estado Da Bahia - COELBA”, no campo “Categoria” selecionar “Documentos de Oferta de Distribuição Pública” e selecionar o documento desejado).

- **B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO - B3:**

www.b3.com.br (neste *website* acessar o menu “Produtos e Serviços”, no menu, acessar na coluna “Negociação” o item “Renda Fixa”, em seguida, no menu “Títulos Privados” clicar em “Saiba Mais”, e na próxima página, na parte superior, selecionar “Debêntures” e, na sequência, à direita da página, no menu “Sobre Debêntures”, clicar em “Informações, características, preços e mais” e selecionar “Prospectos” (em “Debêntures Balcão: Características e informações”) e localizar o documento desejado).

Os termos iniciados em letra maiúscula, estejam no singular ou no plural, e utilizados neste Aviso ao Mercado, que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no “*Prospecto Preliminar da Oferta Pública da 20ª (Vigésima) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, em Rito Automático da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia - COELBA*” (“**Prospecto Preliminar**”).

A data deste Aviso ao Mercado é de 28 de março de 2025



Coordenador Líder

