



ri.taesa.com.br

Aquisição de um portfólio de 5 ativos de transmissão



Eficiência que impulsiona.

21 de maio de 2026

Aviso Legal

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, englobando a legislação societária, os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), além das normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e da legislação específica da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). Como órgão regulador, a ANEEL possui autoridade para regular as concessões.

Os resultados são apresentados tanto no formato IFRS quanto no formato Regulatório, permitindo a comparação com períodos anteriores. A distribuição de dividendos da TAESA baseia-se nos resultados auditados em IFRS.

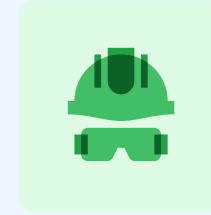
Este documento contém declarações relacionadas a perspectivas de negócios, projeções de resultados operacionais e financeiros e expectativas de crescimento da TAESA, que são exclusivamente previsões baseadas nas estimativas da diretoria. Tais expectativas estão sujeitas a variáveis externas, como mudanças nas condições de mercado, no desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais, e, portanto, podem ser alteradas sem aviso prévio.

Os resultados gerenciais apresentados representam a soma do resultado consolidado da TAESA com o desempenho de suas subsidiárias não integrais e coligadas, visando oferecer um entendimento mais amplo sobre o negócio da TAESA.

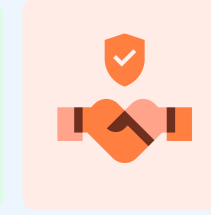
Propósito que nos move

“Transmitimos energia com eficiência e qualidade, garantindo segurança e confiança em cada relação, impulsionando o desenvolvimento sustentável para as pessoas e o planeta”

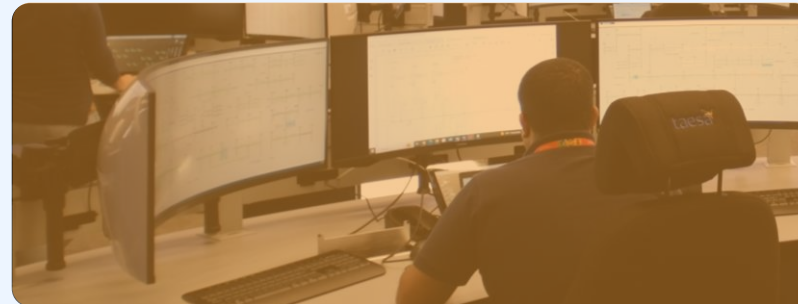
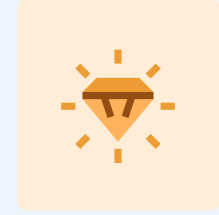
Nossos valores



Segurança em primeiro lugar



Construímos relações de confiança



Promovemos a excelência



Cuidamos genuinamente das pessoas

TAESA celebra contrato de aquisição de ativos de transmissão

5 concessões adquiridas, 100% em operação comercial

Valor da operação estabelecido em **R\$ 1,5 bilhões** data-base 31/12/25¹

Localização em **regiões conhecidas** pela TAESA, próximo a concessões existentes

Oportunidades de **sinergias** técnicas e administrativas

Tamanho relevante **R\$ 291 milhões em RAP²** (ciclo 2025-26)
Potencial de expansão futura através de reforços e melhorias

Capacidade de transformação da TAESA aumenta em **33%**, além de reduzir o risco operacional do portfólio

Manutenção do **perfil de crédito** da TAESA.
Dívida líquida existente dos ativos de R\$ 748 milhões junto ao BASA e BNDES

Manutenção da prática de pagamento de **dividendos**

A transação viabiliza a continuidade do crescimento da TAESA

Localização complementar em regiões conhecidas viabiliza integração operacional e captura de sinergias

As concessões estão localizadas em estados já conhecidos e operados pela TAESA

ETT I
Tocantins e Bahia


ETT II
Tocantins

EPA I e EPA II
Pará

EGO
Goiás



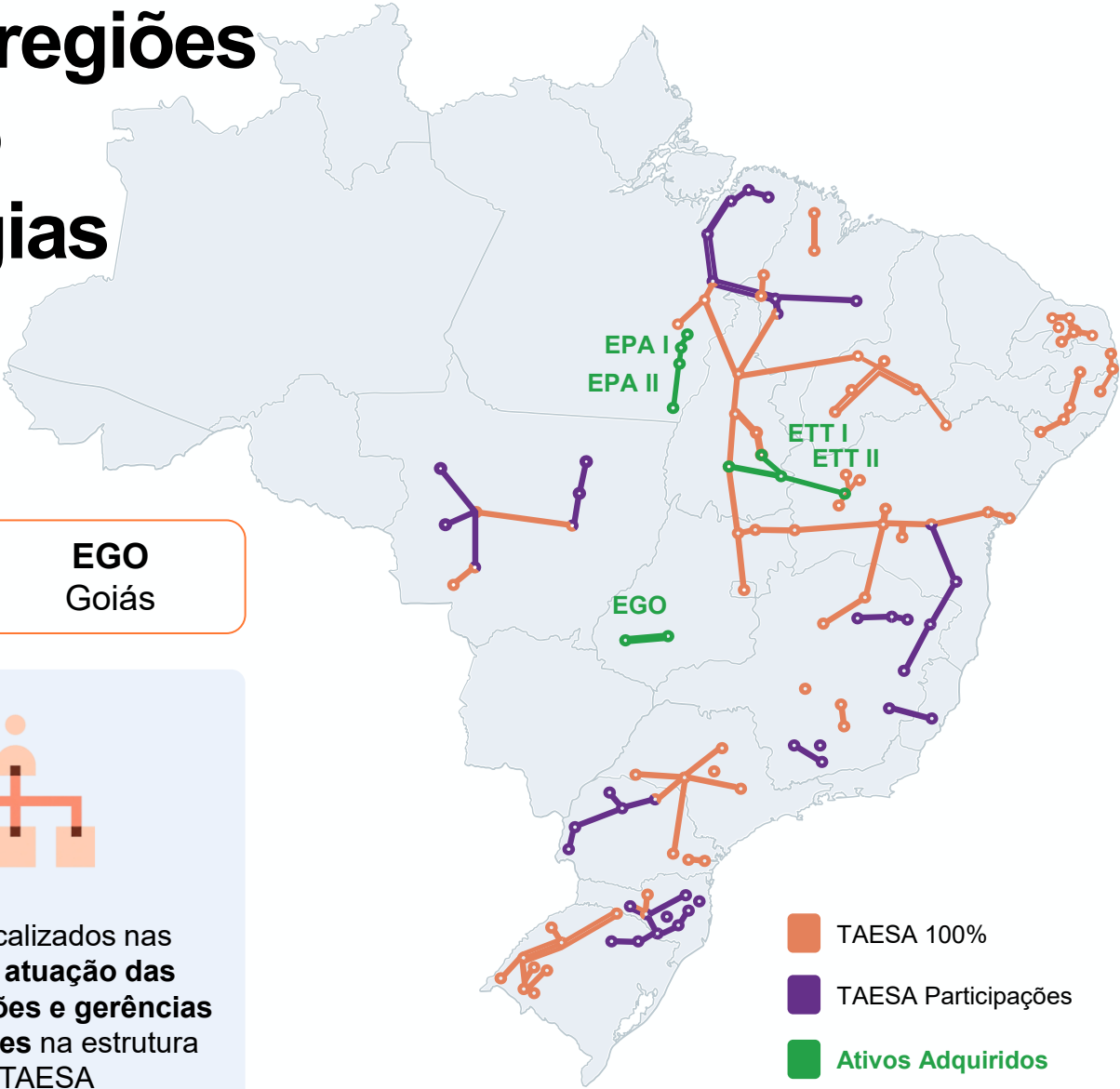
TAESA já atua em 3 das 4 subestações de ETT I e ETT II, interligando as concessões existentes



EPA II está a 40 km da ATE III e cria um corredor de atuação junto à EPA I



Ativos localizados nas áreas de atuação das coordenações e gerências já existentes na estrutura da TAESA



Aquisição de ativos operacionais agrega R\$ 291 milhões em RAP

Concessão	UF	Vencimento	Prazo Remanescente	Data do Leilão	Operação Comercial	RAP Ciclo 25/26 ² (R\$ milhões)	Extensão de Linha (km)	Tensão das Linhas (kV)	Número de Subestações	Potência de Transformação (MVA)	Potência Reativa (MVar)
EGO I	GO	ago/47	21	abr/17	mar/20	57	136	230	2	1.344	-
EPA I	PA	ago/47	21	abr/17	nov/20	71	296	230	2	300	90
EPA II	PA	set/48	22	jun/18	dez/21	58	139	500 / 230	3	1.800	-
ETT I	BA/TO	mar/49	23	dez/18	dez/22	99	734	230	4	850	150
ETT II	TO	set/51	25	jun/21	mai/24	6	-	-	1	200	-
Total			22¹			291	1.305		12	4.494	240

Todas as concessões estão em operação comercial, com a última energização em maio/24

Aquisição aumenta capacidade de transformação em 33%, além de reduzir o risco operacional do portfólio

	TAESA Antes da Aquisição	5 Ativos Adquiridos	TAESA Após Aquisição	Δ Variação
Número de Concessões	44	5	49	+11%
Extensão de Linha (Km)	15.319	1.305	16.624	+9%
Número de Subestações	148	12	160	+8%
Potência de Transformação (MVA)	13.436	4.494	17.930	+33%
Potência Reativa (MVA _r)	17.881	240	18.121	+1%
RAP (R\$ milhões) - Ciclo 25/26 ¹	4.411	291	4.702	+7%
Funções de Transmissão (R\$ milhões) - RAP/FT	1.393 3,2	147 2,0	1.540 3,0	+11% -6% ²
Prazo Remanescente Ponderado pela RAP (Anos)	12	22	13	+5%
Receita Total (R\$ bilhões) Prazo remanescente x RAP ciclo 25/26 ¹	54,8	6,4	61,2	+12%

Expansão da base instalada, com aumento relevante da potência de transformação

RAP pulverizada em 147 funções de transmissão, **mitigando exposição à parcela variável**

Maior diversificação técnica e geográfica, com ativos em regiões de menor incidência de eventos climáticos extremos

22 anos de vida contratual remanescente média, viabilizando crescimento de receita no longo prazo

Investimento com disciplina financeira e estrutura de capital adequada

Solução de financiamento otimizada

Aquisição **integralmente financiada via proposta firme** dos bancos **Bradesco e Itaú** (*bridge* de até 18 meses).

Custo de captação competitivo, em linha com níveis de captação da TAESA.

Proteção das métricas de crédito

Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA Regulatório com consolidação proporcional)¹ atinge seu pico em 2026.

A partir de 2027, **desalavancagem para níveis estimados inferiores a 4,0x**.

Manutenção na prática de distribuição de proventos

Histórico de **pagamento de 100% do Lucro Líquido Regulatório** nos últimos 5 trimestres.

Parceiros de Operação



BANK OF AMERICA

Assessor Financeiro

**Tozzini
Freire.**
ADVOGADOS

Assessor Jurídico







Banco Financiador



Banco Financiador

Estrutura financeira dos ativos adquiridos

3 Ativos com dívida	EPA I	EPA II	ETT I		5 Ativos Adquiridos
Dívida Bruta (R\$ milhões) Dez-25	174	220	314	201	910
Instituição	 BANCO DA AMAZONIA	 BANCO DA AMAZONIA	 BANCO DA AMAZONIA	 BNDES	
Prazo	abr/40	jun/40	mai/41	mai/41	-
Custo Anual	CDI – 3,9% <i>(IPCA + 1,9% pré-swap)</i>	CDI – 4,1% <i>(IPCA + 1,7% pré-swap)</i>	IPCA + 2,5%	IPCA + 4,8%	IPCA + 3,4%¹
Covenants	ICSD ≥ 1,3x	ICSD ≥ 1,3x	ICSD ≥ 1,3x	-	-

PRAZO MÉDIO

15 anos

Longo prazo

CUSTO MÉDIO

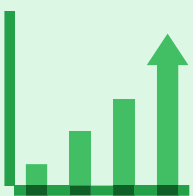
IPCA + 3,4%¹

Perfil Atrativo

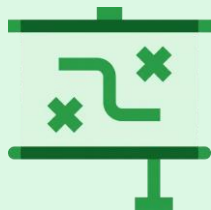
Perfil de dívida dos ativos

- Dívida de longo prazo, alinhada ao perfil das concessões
- Custo de dívida atrativo
- Capacidade de cumprimento das obrigações financeiras

Transação impulsiona a estratégia de alocação de capital focada em eficiência e rentabilidade



Plataforma de crescimento, combinando **expansão via reforços e melhorias, leilões e M&A seletivo**



Estratégia de investir em projetos atrativos, com **rentabilidade e disciplina financeira**, e ser referência no setor de transmissão em **eficiência, qualidade e inovação**

Reforços Realizados Desde 2020 **Lotes Arrematados Desde 2020** **5 Ativos Adquiridos**

Número de Concessões	5	5 (Ananaí, Pitiguari, Tangará, Saíra, Juruá)	5
Investimento TAESA (R\$ bilhões)	0,7¹	4,9¹	2,3²
Extensão da Linha (Km)	21	1.090	1.305
Número de Subestações	-	15	12
Potência de Transformação (MVA)	2.000	3.394	4.494
Potência Reativa (MVA _r)	136	1.179	240
RAP³ (R\$ milhões) – Ciclo 25/26	97	514	291
RAP / Investimento TAESA (%)	14%	10%	13%
Receita Total (R\$ bilhões) Prazo remanescente x RAP ³	0,8	13,8	6,4

Q&A

Sessão de Perguntas e Respostas



taesa 

ri.taesa.com.br