

AVISO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DA 18ª (DÉCIMA OITAVA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM 2 (DUAS) SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, DA



ISA ENERGIA BRASIL S.A.

CNPJ nº 02.998.611/0001-04 - NIRE 35.3.0017057-1

Companhia Aberta, Categoria "A"

Avenida das Nações Unidas, nº 14.171, Torre C - Crystal Tower, 5º, 6º e 7º andares,
CEP 04794-000, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo

no montante total de

R\$ 1.400.000.000,00

(um bilhão e quatrocentos milhões de reais)

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA PRIMEIRA SÉRIE: BRISAEDBS0H0

CÓDIGO ISIN DAS DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE: BRISAEDBS0K4

FOI CONTRATADA A FITCH RATINGS BRASIL LTDA. PARA ATRIBUIR A CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DA EMISSÃO, A QUAL SERÁ DIVULGADA ANTES DO ANÚNCIO DE INÍCIO DA OFERTA.

1. VALOR MOBILIÁRIO OFERTADO E IDENTIFICAÇÃO DO EMISSOR/OFERTANTE

Nos termos do artigo 57 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160"), a **ISA ENERGIA BRASIL S.A.** na qualidade de emissora ("**Emissora**"), vem a público comunicar que, a partir da presente data, encontra-se a mercado a oferta pública de distribuição ("**Oferta**") de 1.400.000 (um milhão e quatrocentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em 2 (duas) séries, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), de sua 18ª (décima oitava) emissão ("**Debêntures**"), perfazendo, na data de emissão das Debêntures, qual seja, 15 de março de 2025, o montante total de R\$ 1.400.000.000,00 (um bilhão e quatrocentos milhões de reais) ("**Emissão**").

As Debêntures contarão com o incentivo previsto no artigo 2º da Lei 12.431 e do Decreto 11.964, ou de normas posteriores que as alterem, substituam ou complementem, tendo em vista o enquadramento do Projeto (conforme definido abaixo) como projeto prioritário nos termos das portarias setoriais aplicáveis publicadas pelo Ministério de Minas e Energia atualmente vigentes, e de acordo com o protocolo nº 48340.001167/2025-20, bem como o compromisso da Emissora de alocar os recursos captados com a Emissão no Projeto, nos termos da Escritura de Emissão.

Titular do Projeto	ISA ENERGIA BRASIL
Objetivo do Projeto (Piraquê)	Projeto de transmissão de energia elétrica, relativo ao Lote 3 do Leilão n.º 01/2022-ANEEL, compreendendo: I - primeiro e segundo circuitos da Linha de Transmissão Jaíba - Janaúba 6, em 500 kV, circuito duplo, com extensão aproximada de cento e nove quilômetros; II - primeiro e segundo circuitos da Linha de Transmissão Janaúba 6 - Janaúba 3, em 500 kV, circuito duplo, com extensão aproximada de quarenta e quatro quilômetros; III - primeiro e segundo circuitos da Linha de Transmissão Janaúba 6 - Capelinha 3, em 500 kV, circuitos simples, com extensão aproximada de duzentos e trinta e três quilômetros, cada; IV - primeiro e segundo circuitos da Linha de Transmissão Capelinha 3 - Governador Valadares 6, em 500 kV, circuitos simples, com extensão aproximada de cento e quarenta e um quilômetros, cada; V - primeiro circuito da Linha de Transmissão João Neiva 2 - Viana 2, em 500 kV, circuito simples, com extensão aproximada de setenta e sete quilômetros e quinhentos metros; VI - terceiro circuito da Linha de Transmissão Viana 2 - Viana, em 345 kV, circuito simples, com extensão aproximada de sete quilômetros e quinhentos metros; VII - Subestação 500/230 kV Jaíba - Pátio novo em 500 kV, com três bancos de transformação 500/230 kV de 750 MVA, formado por dez unidades monofásicas de 250 MVA cada, sendo uma unidade de reserva; VIII - Subestação 500 kV Janaúba 6; IX - Subestação 500 kV Capelinha 3; e X - unidades de transformação, conexões de unidades de transformação, entradas de linha, interligações de barramentos, equipamentos de compensação de reativos e conexões, barramentos, instalações vinculadas e

	demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.
Setor	Energia
Modalidade	Transmissão de Energia
Benefícios sociais ou ambientais advindos da implementação do Projeto	As linhas de transmissão e subestações do projeto em construção são fundamentais para o escoamento da energia elétrica entre geração e consumo. Permitindo o acesso dos grandes centros consumidores as fontes de geração de energia renovável, fomentando o uso de uma energia menos carbono intensiva, e consequentemente colaborando com a mitigação da crise climática, por reduzir as emissões de gases de efeito estufa (GEE) proveniente do consumo de energia elétrica
Data de início do Projeto	Setembro de 2022.
Fase atual do Projeto	Pré-operacional
Data estimada de encerramento do Projeto	Setembro de 2027.
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto	R\$3.653,6 milhões.
Percentual que se estima captar com as Debêntures frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto	13,69%
Percentual decorrente dos recursos a serem captados pelas Debêntures que se estima alocar no Projeto	35,71%

Titular do Projeto	ISA ENERGIA BRASIL
Objetivo do Projeto (Projeto 14670)	Projeto 14670 - Projeto de transmissão de energia elétrica, relativo a Resolução Autorizativa ANEEL n.º 10.988, de 14 de dezembro de 2021, compreendendo: I.1: T2021-076 - Seccionamento da LT 440kV Bom Jardim - Água Azul na SE Fernão Dias: I.1.1 Instalar o circuito LT 440 kV BOM JARDIM /FERNAO DIAS C-2 SP originado do seccionamento do circuito LT 440 kV BOM JARDIM /AGUA AZUL C-1 SP na SE FERNAO DIAS I.1.2 Instalar o circuito LT 440 kV FERNAO DIAS /AGUA AZUL C-1 SP originado do seccionamento do circuito LT 440 kV BOM JARDIM/AGUA AZUL C-1 SP na SE FERNAO DIAS I.1.3 Instalar, na SE FERNAO DIAS, um módulo de entrada de linha para o circuito LT 440 kV BOM JARDIM /FERNAO DIAS C-2 SP originado do seccionamento do circuito LT 440 kV BOM JARDIM /AGUA AZUL C-1 SP na SE FERNAO DIAS. I.1.4 Instalar, na SE FERNAO DIAS, um módulo de entrada de linha para o circuito LT 440 kV FERNAO DIAS /AGUA AZUL C-1 SP originado do seccionamento do circuito LT 440 kV BOM JARDIM /AGUA AZUL C-1 SP na SE FERNAO DIAS. I.1.5 MÓDULO DE MANOBRA - Interligação de barras (500KV - DJM) na SE Fernão Dias para conexão da LT 440 kV originada do seccionamento da LT 440 kV Bom Jardim - Água Azul I.1.6 MÓDULO DE INFRAESTRUTURA DE MANOBRA (500KV - DJM) na SE Fernão Dias para conexão da LT 440 kV originada do seccionamento da LT 440 kV Bom Jardim - Água Azul I.1.7 Substituição do sistema de controle, proteção, teleproteção e supervisão do MÓDULO DE MANOBRA - Entrada de linha (500KV - DJM) na SE Bom Jardim do terminal da LT 440 kV Bom Jardim - Água Azul devido ao seccionamento da linha para conexão na SE Fernão Dias. I.1.8 Substituição do sistema de controle, proteção, teleproteção e supervisão do MÓDULO DE MANOBRA - Entrada de linha (500KV - DJM) na SE Água Azul do terminal da LT 440 kV Bom Jardim - Água Azul devido ao seccionamento da linha para conexão na SE Fernão Dias.
Setor	Energia
Modalidade	Transmissão de Energia
Benefícios sociais ou ambientais advindos da implementação do Projeto	Os projetos de reforços realizados pela ISA ENERGIA BRASIL, através das Instalação, substituição ou reforma de equipamentos em instalações de transmissão existentes, ou a adequação destas instalações contribuem para

	o aumento da capacidade de transmissão, de confiabilidade do Sistema Interligado Nacional – SIN, de vida útil ou para conexão de usuários.
Data de início do Projeto	Dezembro de 2021
Fase atual do Projeto	Pré-operacional
Data estimada de encerramento do Projeto	Junho de 2026
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto	R\$328,76 milhões.
Percentual que se estima captar com as Debêntures frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto	56,7%
Percentual decorrente dos recursos a serem captados pelas Debêntures que se estima alocar no Projeto	13,31%

Titular do Projeto	ISA ENERGIA BRASIL
Objetivo do Projeto (Projeto 29320)	Projeto 23920 – Projeto de transmissão de energia elétrica, relativo a Resolução Autorizativa ANEEL n.º 12.491, de 16 de agosto de 2022, compreendendo: I.1 - T2022-100 - LT 138 KV PORTO FERREIRA – RIBEIRÃO PRETO - Reconstrução/ Recondutoramento: I.1.1 Módulo de Linhas de Transmissão: LT 138 kV Porto Ferreira - Ribeirão Preto C-1 SP: Reconstrução de LT 138 kV, circuito duplo, de cabo 1x336,4 kcmil, para cabo equivalente ao 1x636 kcmil, 75°C (206/242 MVA), com extensão de 82 km I.1.2 Módulo de Linhas de Transmissão: LT 138 kV Porto Ferreira - Ribeirão Preto C-2 SP: Reconstrução de LT 138 kV, circuito duplo, de cabo 1x336,4 kcmil, para cabo equivalente ao 1x636 kcmil, 75°C (206/242 MVA), com extensão de 82 km I.1.3 Entrada de Linha - EL 138 kV Porto erreira C1 (Arranjo BD5) com a substituição de proteção, controle, supervisão, teleproteção, transformadores de corrente, cabos e conexões e desativação das bobinas de bloqueio. I.1.4 Entrada de Linha - EL 138kV Porto Ferreira C2 (Arranjo BD5) com a substituição de proteção, controle, supervisão, teleproteção, transformadores de corrente, cabos e conexões e desativação das bobinas de bloqueio. I.1.5 Entrada de Linha - EL 138 kV Ribeirão Preto C1 (Arranjo BD3) com a substituição de 3 seccionadores, cabos e conexões, teleproteção e remoção de 1 bobina de bloqueio. I.1.6 Entrada de Linha - EL 138 kV Ribeirão Preto C2 (Arranjo BD3) com a substituição de 3 seccionadores, cabos e conexões, teleproteção e remoção de 1 bobina de bloqueio.
Setor	Energia
Modalidade	Transmissão de Energia
Benefícios sociais ou ambientais advindos da implementação do Projeto	Os projetos de reforços realizados pela ISA ENERGIA BRASIL, através das Instalação, substituição ou reforma de equipamentos em instalações de transmissão existentes, ou a adequação destas instalações contribuem para o aumento da capacidade de transmissão, de confiabilidade do Sistema Interligado Nacional – SIN, de vida útil ou para conexão de usuários.
Data de início do Projeto	Agosto de 2022
Fase atual do Projeto	Pré-operacional
Data estimada de encerramento do Projeto	Dezembro de 2026
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto	R\$232,00 milhões.
Percentual que se estima captar com as Debêntures frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto	55,04%

Percentual decorrente dos recursos a serem captados pelas Debêntures que se estima alocar no Projeto	9,11%
---	-------

Titular do Projeto	ISA ENERGIA BRASIL
Objetivo dos Projetos (Projetos 23410 e 25018)	Projetos 23410 e 25018 – Projeto de transmissão de energia elétrica, relativo a Resolução Autorizativa ANEEL n.º 11.536, de 16 de agosto de 2022, compreendendo: I.1 – T2022-029 - LT Jales-Boa Hora-Recapacitação para capacidades 249/293 MVA e substituição para raios convencional por OPGW: I.1.1: Reconstrução/recondutoramento de 45,95 km da LT 138 kV Boa Hora- Jales C1, CD, ampliando a capacidade para 249/293 MVA e com a substituição de um cabo pararaio convencional por um cabo OPGW (POTEE 2021). I.1.2 Reconstrução/recondutoramento de 45,95 km da LT 138 kV Boa Hora-Jales C2, CD, ampliando a capacidade para 249/293 MVA e com a substituição de um cabo pararaio convencional por um cabo OPGW. (POTEE 2021) I.1.3 Adequação da Entrada de Linha 138 kV da LT 138 kV Jales-Boa Hora 1, na SE Boa Hora para recapacitação. I.1.4 Adequação da Entrada de Linha 138 kV da LT 138 kV Jales-Boa Hora C2, na SE Boa Hora para recapacitação da LT Jales-Boa Hora C2. I.1.5 Adequação da Entrada de Linha 138 kV da LT 138 kV Jales-Boa Hora C1, na SE Jales, para recapacitação da LT. I.1.6 Adequação da Entrada de Linha 138 kV da LT 138 kV Jales-Boa Hora C2, na SE Jales, para recapacitação da LT. I.1.7 Adequação da Interligação de Barras 138 kV na SE Jales para a recapacitação da LT 138 kV Jales-Boa Hora CD. I.2 – T2022-030 - LT Água Vermelha-Boa Hora-Recapacitação para capacidades 249/429 MVA e adequações. I.2.1 Reconstrução/recondutoramento de 10,54 km da LT 138 kV Água Vermelha-Boa Hora C1, CD, ampliando a capacidade para 249/429 MVA (POTEE 2021). I.2.2 Reconstrução/recondutoramento de 10,54 km da LT 138 kV Água Vermelha-Boa Hora C2, CD, ampliando a capacidade para 249/429 MVA (POTEE 2021). I.2.3 Adequação da Entrada de Linha 138 kV da LT 138 kV Água Vermelha- Boa Hora C1, na SE Água Vermelha. I.2.4 Adequação da Entrada de Linha 138 kV da LT 138 kV Água Vermelha- Boa Hora C2, na SE Água Vermelha. I.2.5 Adequação da Interligação de Barras 138 kV na SE Água Vermelha para a recapacitação da LT 138 kV Água Vermelha-Boa Hora CD. I.2.6 Adequação da Entrada de Linha 138 kV da LT 138 kV Água Vermelha- Boa Hora C1, na SE Boa Hora. I.2.7 Adequação da Entrada de Linha 138 kV da LT 138 kV Água Vermelha- Boa Hora C2, na SE Boa Hora.
Setor	Energia
Modalidade	Transmissão de Energia
Benefícios sociais ou ambientais advindos da implementação do Projeto	Os projetos de reforços realizados pela ISA ENERGIA BRASIL, através das Instalação, substituição ou reforma de equipamentos em instalações de transmissão existentes, ou a adequação destas instalações contribuem para o aumento da capacidade de transmissão, de confiabilidade do Sistema Interligado Nacional – SIN, de vida útil ou para conexão de usuários.
Data de início do Projeto	Agosto de 2022
Fase atual do Projeto	Pré-operacional
Data estimada de encerramento do Projeto	Agosto de 2026
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto	R\$185,31 milhões.
Percentual que se estima captar com as Debêntures frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto	60,25%

Percentual decorrente dos recursos a serem captados pelas Debêntures que se estima alocar no Projeto	7,98%
---	-------

Titular do Projeto	ISA ENERGIA BRASIL
Objetivo do Projeto (Projeto 13160)	Projeto 13160 - Projeto de transmissão de energia elétrica, relativo a Resolução Autorizativa ANEEL n.º 9.692, de 9 de fevereiro de 2021, compreendendo: I.1 - T2021-005 - SE Aparecida - substituição de três transformadores 230/88kV I.1.1 Substituição de um banco de transformadores - TR1 230 / 88 kV de 3x20 MVA para 3x33,33 MVA na SE Aparecida I.1.2 Substituição de um banco de transformadores - TR2 230 / 88 kV de 3x20 MVA para 3x33,33 MVA na SE Aparecida I.1.3 Substituição de um banco de transformadores - TR3 230 / 88 kV de 3x20 MVA para 3x33,33 MVA na SE Aparecida I.1.4 Substituição de um transformador reserva- TRR1 230 / 88 kV de 20 MVA para 33,33 MVA na SE Aparecida I.1.5 Adequação do módulo de manobra de conexão do transformador TR1, em 230kV, devido a substituição do transformador, com a substituição de 1 Dj, 3 seccionadoras, 3 TCs, 2 TPs, sistema de proteção, controle e supervisão, cabos e conexões. I.1.6 Adequação do módulo de manobra de conexão do transformador TR2, em 230kV, devido a substituição do transformador, com a substituição de 1 Dj, 2 seccionadoras, 3 TCs, 2 TPs, sistema de proteção, controle e supervisão, cabos e conexões. I.1.7 Adequação do módulo de manobra de conexão do transformador TR3, em 230kV, devido a substituição do transformador, com a substituição de 1 seccionadora, 3 TCs, 2 TPs, sistema de proteção, controle e supervisão, cabos e conexões. I.1.8 Adequação do módulo de manobra Entrada de Linha 230 kV GV do Brasil devido a substituição dos transformadores 230/88 kV, com a substituição de 1 Dj e 3 TCs. I.1.9 Adequação do módulo de manobra conexão de transformador TR1 88 KV ANEL devido a substituição dos transformadores 230/88 kV, com a substituição de 2 seccionadoras e sistema de proteção, controle e supervisão, cabos e conexões. I.1.10 Adequação do módulo de manobra conexão de transformador TR2 88 KV ANEL devido a substituição dos transformadores 230/88 kV, com a substituição de 1 Dj, 3 TCs, 2 seccionadoras e sistema de proteção, controle e supervisão, cabos e conexões. I.1.11 Adequação do módulo de manobra conexão de transformador TR3 88 KV ANEL devido a substituição dos transformadores 230/88 kV, com a substituição de 1 Dj, 3 TCs, 2 seccionadoras e sistema de proteção, controle e supervisão, cabos e conexões. I.1.12 Adequação do módulo de manobra Interligação de Barras 88 kV devido a substituição dos transformadores 230/88 kV, com a substituição de 1 Dj, 2 seccionadoras, 3 TCs e sistema de proteção, controle e supervisão, cabos e conexões. I.1.13 Adequação do módulo de manobra de entrada de linha para Santa Cabeça C-1, em 230kV, devido a substituição dos transformadores, com a substituição de 1 Dj, 1 seccionadora, 3 TCs, cabos e conexões. I.1.14 Adequação do módulo geral nos itens embritamento, cerca, canaleta e quadro de distribuição devido a substituição dos transformadores 230/138 kV. I.1.15 Substituição do barramento e proteções de barras e de falha de disjuntor no vão da LT 88 kV Aparecida – Santa Cabeça C1, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV. I.1.16 Substituição do barramento e proteções de barras e de falha de disjuntor no vão da LT 88 kV Aparecida– Santa Cabeça C2, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV. I.1.17 Substituição do barramento e proteções de barras e de falha de disjuntor no vão da LT 88 kV Aparecida – Guaratinguetá C1, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV. I.1.18 Substituição do barramento e proteções de barras e de falha de disjuntor no vão da LT 88 kV Aparecida – Guaratinguetá C2, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV. I.1.19 Substituição do barramento e proteções de barras e de falha de disjuntor no vão da LT 88 kV Aparecida – São José dos Campos C1, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV.

	I.1.20 Substituição do barramento e proteções de barras e de falha de disjuntor no vão da LT 88 kV Aparecida – São José dos Campos C2, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV. I.1.21 Substituição do barramento e proteções de barras e de falha de disjuntor no vão de conexão de 88 kV dos Bancos de Capacitor, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV. I.1.22 Substituição do barramento e proteção de barras no vão de conexão de 88 kV do Transformador de Aterramento TR- AT-1, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV. I.1.23 Substituição do barramento e proteção de barras no vão de conexão de 88 kV do Transformador de Aterramento TR- AT-2, devido a substituição dos transformadores 230/88 kV.
Setor	Energia
Modalidade	Transmissão de Energia
Benefícios sociais ou ambientais advindos da implementação do Projeto	Os projetos de reforços realizados pela ISA ENERGIA BRASIL, através das Instalação, substituição ou reforma de equipamentos em instalações de transmissão existentes, ou a adequação destas instalações contribuem para o aumento da capacidade de transmissão, de confiabilidade do Sistema Interligado Nacional – SIN, de vida útil ou para conexão de usuários.
Data de início do Projeto	Fevereiro de 2021
Fase atual do Projeto	Pré-operacional
Data estimada de encerramento do Projeto	Março de 2025
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto	R\$80,00 milhões.
Percentual que se estima captar com as Debêntures frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto	81,75%
Percentual decorrente dos recursos a serem captados pelas Debêntures que se estima alocar no Projeto	4,67%

Titular do Projeto	ISA ENERGIA BRASIL
Objetivo dos Projetos (Projetos 14560, 14990, 15000, 13450 13460, 13470)	Projetos 14560, 14990, 15000, 13450 13460, 13470 - Projeto de transmissão de energia elétrica, relativo a Resolução Autorizativa ANEEL N.º 9.439, de 10 de novembro de 2020, compreendendo: I.1 - T2020-060 - SE Ramom Reberte: 4º banco de transformadores 345-88/138 kV, 400 MVA I.1.1 Instalar, na SE RAM REBERT F, um banco de autotransformadores monofásicos TR4 345/88-13,8 KV - 3x133,33 MVA. I.1.2 Instalar, na SE RAM REBERT F, um módulo de conexão, em 345 kV, para o banco de autotransformadores monofásicos TR4 345/88 kV - 400 MVA, arranjo Barra dupla a duas Chaves. I.1.3 Instalar, na SE RAM REBERT F, um módulo de conexão, em 88 kV, para o banco de autotransformadores monofásicos TR4 345/88 kV - 400 MVA, arranjo Barra dupla a duas Chaves. I.2 - T2020-061 - SE Leste: instalação do 4º banco de transformadores 345-88/138 kV, 400 MVA I.2.1 Instalar, na SE LESTE, um banco de autotransformadores monofásicos TR4 345/88-13,8 KV - 3x133,33 MVA. I.2.2 Instalar, na SE LESTE, um módulo de conexão, em 345 kV, para o banco de autotransformadores monofásicos TR4 345/88 kV - 400 MVA, arranjo Barra Dupla a Cinco Chaves. I.2.3 Instalar, na SE LESTE, um módulo de conexão, em 88 kV, para o banco de autotransformadores monofásicos TR4 345/88 kV - 400 MVA, arranjo Barra dupla a duas Chaves. I.2.4 Instalação, na subestação Leste, de um módulo de infraestrutura de manobra para a conexão de 345 kV do 4º banco de transformadores 345-88/138 kV, 400 MVA I.2.5 Instalação, na subestação Leste, de um módulo de infraestrutura de manobra para a conexão de 138/88 kV do 4º banco de transformadores 345-88/138 kV, 400 MVA I.3 - Parcelas da RAP referentes ao empreendimento: T2020-062 - SE Miguel Reale: 3º TF 345/88 kV, 3 x 133,33 MVA e 3º TF 345/20 kV, 1 x 135 MVA .

	I.3.1 Instalar, na SE MIGUEL REALE, um banco de autotransformadores monofásicos TR5 345/88-13,8 KV - 3x133,33 MVA. I.3.2 Instalar, na SE MIGUEL REALE, um módulo de conexão, em 345 kV, para o banco de autotransformadores monofásicos TR5 345/88 kV - 400 MVA, arranjo Barra dupla a duas Chaves. I.3.3 Instalar, na SE MIGUEL REALE, um módulo de conexão, em 88 kV, para o banco de autotransformadores monofásicos TR5 345/88 kV - 400 MVA, arranjo Barra dupla a duas Chaves. I.3.4 Instalar, na SE MIGUEL REALE, de uma transformação trifásica TR3 345/20-13,8 KV - 135 MVA. I.3.5 Instalar, na SE MIGUEL REALE, um módulo de conexão, em 345 kV, para o transformador trifásico TR3 345/20 kV - 135 MVA, arranjo Barra dupla a duas Chaves. I.3.6 Instalar, na SE MIGUEL REALE, um módulo de conexão, em 20 kV, para o transformador trifásico TR3 345/20 kV - 135 MVA, arranjo Barra dupla a duas Chaves.
Setor	Energia
Modalidade	Transmissão de Energia
Benefícios sociais ou ambientais advindos da implementação do Projeto	Os projetos de reforços realizados pela ISA ENERGIA BRASIL, através das Instalação, substituição ou reforma de equipamentos em instalações de transmissão existentes, ou a adequação destas instalações contribuem para o aumento da capacidade de transmissão, de confiabilidade do Sistema Interligado Nacional – SIN, de vida útil ou para conexão de usuários.
Data de início do Projeto	Novembro de 2020
Fase atual do Projeto	Pré-operacional
Data estimada de encerramento do Projeto	Abril de 2026
Volume estimado de recursos financeiros necessários para a realização do Projeto	R\$594,95 milhões.
Percentual que se estima captar com as Debêntures frente às necessidades de recursos financeiros do Projeto	68,75%
Percentual decorrente dos recursos a serem captados pelas Debêntures que se estima alocar no Projeto	29,22%

2. OFERTA

A Oferta será realizada sob a coordenação do **ITAÚ BBAASSESSORIA FINANCEIRA S.A.**, inscrito no CNPJ sob o nº 04.845.753/0001-59, na qualidade de coordenador líder (“**Itaú BBA**” ou “**Coordenador Líder**”); da **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, inscrito no CNPJ sob o nº 02.332.886/0011-78; do **BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**, inscrito no CNPJ sob o nº 46.482.072/0001-13 (“**BTG**”); do **BANCO SAFRA S.A.**, inscrito no CNPJ sob o nº 58.160.789/0001-28 (“**Safra**” e, quando em conjunto com o Coordenador Líder, o BTG, a XP os “**Coordenadores**”), nos termos da Resolução CVM 160, e do Código ANBIMA (conforme definido abaixo), destinada exclusivamente a investidores profissionais, conforme definidos no artigo 11 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada (“**Investidores Profissionais**”), estando, portanto, sujeita ao rito automático de registro de oferta pública de distribuição de valores mobiliários, nos termos do artigo 26, inciso IV, alínea (a), da Resolução CVM 160, conforme previsto no “*Instrumento Particular de Escritura da 18ª (Décima Oitava) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia, em 2 (Duas) Séries, para Distribuição Pública, da ISA Energia Brasil S.A.*” celebrada em 13 de março de 2025, entre Emissora e a **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, inscrita no CNPJ sob o nº 36.113.876/0004-34, na qualidade de agente fiduciário (“**Escritura de Emissão**”).

As Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob o regime de garantia firme de colocação para o valor total da Emissão.

3. RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO

A Oferta não está sujeita à análise prévia da CVM e seu registro na CVM será obtido de forma automática por se tratar de oferta pública de distribuição de debêntures não conversíveis em ações, representativas de dívida de emissor frequente de valores mobiliários de renda fixa, nos termos do artigo 26º, inciso IV, da Resolução CVM 160, por ser emissor com grande exposição ao mercado, nos termos dos artigos 38 e 38-A da Resolução da CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, destinada exclusivamente a Investidores Profissionais. Ainda, a Oferta não será objeto de análise prévia pela ANBIMA ou por qualquer entidade reguladora ou autorreguladora. Contudo, após a publicação do Anúncio de Encerramento, a Oferta será objeto de registro na ANBIMA, conforme artigos 15 e 18 das “*Regras e Procedimentos de Ofertas Públicas*”, conforme em vigor desde 15 de julho de 2024, acompanhado do “*Código de Ofertas Públicas*” (“**Código ANBIMA**”).

4. CRONOGRAMA ESTIMADO DA OFERTA

Encontra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:

Nº	Evento	Data Prevista ⁽¹⁾⁽²⁾
1.	Protocolo do pedido de registro automático da Oferta na CVM Divulgação do Aviso ao Mercado	13 de março de 2025
2.	Data Estimada do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	24 de março de 2025
3.	Divulgação do Comunicado ao Mercado com o Resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	25 de março de 2025
4.	Concessão do Registro Automático da Oferta pela CVM Divulgação do Anúncio de Início	25 de março de 2025
5.	Data Estimada da Primeira Integralização das Debêntures	26 de março de 2025
6.	Data Limite para Divulgação do Anúncio de Encerramento	180 dias contados do Anúncio de Início

⁽¹⁾ Todas as datas futuras previstas são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, suspensões, antecipações ou prorrogações a critério da Emissora e dos Coordenadores da Oferta. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto no artigo 67 da Resolução CVM 160, hipótese na qual incidirão os efeitos descritos nos artigos 68 e 69, da Resolução CVM 160. Ainda, caso ocorram alterações das circunstâncias, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado.

⁽²⁾ Quaisquer comunicações ao mercado relativas à Oferta serão publicadas e divulgadas nos termos do artigo 13 da Resolução CVM 160, nas páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, bem como da CVM e da B3.

5. DISPENSA DO PROSPECTO PRELIMINAR E DA LÂMINA DA OFERTA

Foi dispensada a divulgação de prospecto e de lâmina para realização desta Oferta, tendo em vista que o público-alvo da Oferta é composto exclusivamente por Investidores Profissionais, conforme previsto no inciso I do artigo 9º e do parágrafo 1º do artigo 23, ambos da Resolução CVM 160.

Os Investidores Profissionais que desejarem obter exemplar deste Aviso ao Mercado ou informações adicionais sobre a Oferta, deverão se dirigir, a partir da data de disponibilização deste Aviso ao Mercado, aos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM e da B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO - Balcão B3 ("B3"), conforme abaixo indicados:

□ EMISSORA

ISA ENERGIA BRASIL S.A.

Avenida das Nações Unidas, nº 14.171, Torre C - Crystal Tower, 5º, 6º e 7º andares, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04794-000

Website: www.ri.isaenergiabrasil.com.br (neste *website*, clicar em "Informações Financeiras", em seguida clicar em "Endividamento" e, então, localizar o documento desejado).

□ COORDENADORES

ITAÚ BBA ASSESSORIA FINANCEIRA S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.500, 1º, 2º e 3º andar (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi, São Paulo, SP

Website: <https://www.itaubba-pt/ofertas-publicas> (neste *website*, clicar em "ISA Energia", localizar "2025", subseção "18ª Emissão de Debêntures da ISA Energia Brasil" e, então, selecionar o documento desejado).

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1909, Torre Sul, 29º e 30º andares, Vila Nova Conceição, São Paulo, SP

Website: <https://ofertaspublicas.xpi.com.br/> (neste *website*, clicar em "em "Debêntures ISA Energia Brasil S.A. – 18ª (Décima Oitava) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia, em 2 (Duas) Séries, para Distribuição Pública, da ISA Energia Brasil S.A." e, então, selecionar o documento desejado).

BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3.477, 12º andar, Itaim Bibi, São Paulo, SP

Website: <https://www.btgpactual.com/investment-banking> (neste *website*, clicar em "Mercado de Capitais – Download", depois clicar em "2025" e, a seguir, logo abaixo de "Oferta de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografia, em duas séries, da 18ª emissão da ISA Energia Brasil S.A.", então, escolher o link específico do documento desejado).

BANCO SAFRA S.A.

Avenida Paulista, nº 2100, São Paulo, SP

Website: <https://www.safracom.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm> (neste *website*, localizar "Debêntures - ISA Energia" e, então, selecionar o documento desejado).

□ CVM

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, CEP 20159-900, Rio de Janeiro - RJ; e

Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, CEP 01333-010, São Paulo - SP

Website: <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (em tal página, no campo "Principais Consultas", acessar "Ofertas Públicas", em seguida, acessar "Ofertas Públicas de Distribuição", então, clicar em "Ofertas Registradas", selecionar o ano "2025", clicar na linha "Debêntures" e "ISA Energia Brasil S.A." e, então, localizar o documento desejado).

□ B3

Website: https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/ (em tal página, acessar "Ofertas em andamento", depois clicar "Empresas" e "ISA Energia Brasil S.A." e, então, localizar o documento desejado).

6. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste “Aviso ao Mercado da Oferta Pública de Distribuição da 18ª (Décima Oitava) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografia, em 2 (Duas) Séries, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da ISA Energia Brasil S.A.” (“Aviso ao Mercado”), que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído na Escritura de Emissão.

FOI DISPENSADA DIVULGAÇÃO DE PROSPECTO E DE LÂMINA DA OFERTA PARA REALIZAÇÃO DESTA OFERTA, NOS TERMOS DO ARTIGO 9º, INCISO I, DA RESOLUÇÃO CVM 160.

CONSIDERANDO QUE A OFERTA É DESTINADA EXCLUSIVAMENTE A INVESTIDORES PROFISSIONAIS, NOS TERMOS DO ARTIGO 26, INCISO IV, ALÍNEA (A), DA RESOLUÇÃO CVM 160, ESTANDO, PORTANTO, SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS ÀS DEBÊNTURES E À OFERTA NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM. ADICIONALMENTE, AS DEBÊNTURES ESTARÃO SUJEITAS À RESTRIÇÕES DE REVENDA, CONFORME INDICADO NO ARTIGO 86, INCISO I, DA RESOLUÇÃO CVM 160.

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.

NOS TERMOS DA RESOLUÇÃO CVM 160, INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE A DISTRIBUIÇÃO DAS DEBÊNTURES E SOBRE A OFERTA PODERÃO SER OBTIDAS COM OS COORDENADORES E DEMAIS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DO CONSÓRCIO DE DISTRIBUIÇÃO, OU COM A CVM.

São Paulo/SP, 13 de março 2025.



COORDENADORES



Coordenador Líder



Coordenador



Coordenador



Coordenador