

Informações Essenciais - Oferta Primária de Debêntures

Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao Prospecto Preliminar (conforme definido abaixo). A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do Prospecto Preliminar, principalmente a seção relativa a fatores de risco.

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados nesta "Lâmina da Oferta Pública de Distribuição da 20ª (Vigésima) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, sob o Rito de Registro Automático de Distribuição, da Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A." ("**Lâmina**"), que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no "Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição da 20ª (Vigésima) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, sob o Rito de Registro Automático de Distribuição, da Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A." ("**Prospecto Preliminar**").

Alertas

Risco de	☒ perda do principal	O investimento nas Debêntures envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto Preliminar.
	☒ falta de liquidez	A Oferta não é adequada aos investidores que necessitem de liquidez considerável com relação às Debêntures. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto Preliminar.
	☒ dificuldade de entendimento	A Oferta não é adequada aos investidores que (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação, incluindo tributários, ou que não tenham acesso à consultoria especializada; ou (ii) não estejam dispostos a correr riscos relacionados à Emissora ou ao seu setor de atuação. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto Preliminar.
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático		A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do Prospecto Preliminar, nem dos documentos da oferta.

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
A. Valor mobiliário	Debêntures.	Capa do Prospecto Preliminar
a.1) Emissor	TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. CNPJ: 07.859.971/0001-30 Página eletrônica: https://ri.taesa.com.br/	Capa e Seção 2.2 do Prospecto Preliminar
a.2) Espécie	Quirografária.	Capa e Seção 2.1 do Prospecto Preliminar
a.3) Emissão e série	20ª (vigésima) emissão de debêntures em série única (" Debêntures ").	Capa do Prospecto Preliminar
B. Oferta		
b.1) Código de negociação proposto	A ser obtido quando da concessão do registro da Oferta. Código ISIN: BRTAEEDBS159	N/A
b.2) Mercado de negociação	B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO - BALCÃO B3.	Seção 2.4 do Prospecto Preliminar
b.3) Quantidade ofertada	Serão emitidas 600.000 (seiscentas mil) Debêntures.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
b.4) Preço (intervalo)	R\$ 1.000,00 (mil reais).	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
b.5) Taxa de remuneração (intervalo)	Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, incidirão juros remuneratórios prefixados correspondentes a um determinado percentual ao ano, a ser definido de acordo com o Procedimento de <i>Bookbuilding</i> (conforme abaixo definido), correspondente à taxa interna de retorno do Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (denominação atual da antiga Nota do Tesouro Nacional, série B – NTN-B), com vencimento em 15 de agosto de 2050, a ser apurada no fechamento do Dia Útil da realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , conforme as taxas indicativas divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet (http://www.anbima.com.br), acrescido exponencialmente de spread de - 0,55% (cinquenta e cinco centésimos por cento negativos) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (" Remuneração ").	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
b.6) Montante ofertado	R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais).	Seção 2.5 do Prospecto Preliminar
b.7) Lote suplementar	Não aplicável.	N/A
b.8) Lote adicional	Não aplicável.	N/A

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
b.9) Título classificado como “verde”, “social”, “sustentável” ou correlato?	As Debêntures serão caracterizadas como “Debêntures Verdes” com base no compromisso da Emissora de destinar o montante equivalente aos Recursos Líquidos (conforme definido abaixo) captados por meio da Emissão a despesas, projetos e investimentos enquadrados nas categorias elegíveis definidas no “Framework de Finanças Verdes” elaborado pela Emissora, publicado em dezembro de 2024 (“ Projetos Elegíveis ” e “ Framework ”), disponível em sua página na rede mundial de computadores. O Framework teve sua caracterização verde confirmada por meio da emissão de um parecer técnico (“ Parecer ” ou “ Second Party Opinion ”) emitido pela Sustainable Fitch, avaliadora independente especializada em questões ESG (“ Avaliadora Independente ”) que foi contratada pela Emissora. O Framework e o Parecer estão disponíveis na página na rede mundial de computadores da Emissora.	Capa e Seção 3.8 do Prospecto Preliminar
C. Outras informações		
Número total de debêntures emitidas para a oferta	Serão emitidas 600.000 (seiscentas mil) Debêntures.	Seções 2.1 e 2.6 do Prospecto Preliminar
Montante total ofertado	O valor total da Emissão será de R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais), na Data de Emissão (conforme definido abaixo) (“ Valor da Emissão ”).	Seções 2.1 e 2.5 do Prospecto Preliminar
Caixa líquido e investimentos (<i>pro forma</i>)	Caixa e equivalente de caixa: R\$ 1.113,3 bilhões.	N/A
Valor da empresa / (EBITDA <i>pro forma</i>)	9,30x.	N/A

2. Propósito da oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Os recursos líquidos captados pela Emissora por meio da integralização das Debêntures serão utilizados única e exclusivamente, para investimento, pagamento futuro ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas aos Projetos, desde que o pagamento dos referidos gastos, despesas e/ou dívidas passíveis de reembolso tenham sido incorridas no período de 36 (trinta e seis) meses que antecedem a data de divulgação do Anúncio de Encerramento, nos termos do artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431 de 24 de junho de 2011 (“ Lei 12.431 ”) e do Decreto 11.964, de 26 de março de 2024 (“ Decreto 11.964 ”).	Seção 3 do Prospecto Preliminar

3. Detalhes Relevantes sobre o Emissor das Debêntures		Mais Informações
Quem é o Emissor?		
Como o emissor gera receita?	As atividades principais da Emissora são a prestação dos serviços públicos de implementação, operação e manutenção de instalações de transmissão de energia elétrica no Brasil. Como concessionária de serviços públicos de transmissão de energia elétrica, praticamente todas as receitas da Emissora são decorrentes da Receita Anual Permitida (" RAP ") recebida em contrapartida à implementação, operação e manutenção de suas instalações de transmissão de energia elétrica.	Item 1.2. do Formulário de Referência
Quais os pontos fortes do emissor?	A Emissora acredita que o segmento de transmissão de energia está menos exposto aos riscos inerentes ao setor elétrico quando comparado com os segmentos de geração e distribuição. Em termos de risco de volume, a receita de uma companhia de transmissão não depende da quantidade de energia transmitida, mas sim da disponibilidade dos seus ativos.	Item 1.2 do Formulário de Referência
Quem são os principais clientes (máx. 3)?	Nos últimos três exercícios sociais e no exercício social corrente, não houve nenhum cliente responsável por mais de 10% da receita operacional líquida total da Emissora.	Itens 1.5 do Formulário de Referência
Quem são os principais concorrentes (máx. 3)?	Tendo em vista a natureza das atividades da Emissora, há concorrência significativa no período de licitação para outorga de novas concessões.	Item 1.4 do Formulário de Referência
Governança e Acionistas Principais		
Quem é o CEO do emissor?	Rinaldo Pecchio Junior	Item 7.4 do Formulário de Referência
Quem é o presidente do CA do emissor?	Reynaldo Passanezi Filho	Item 7.4 do Formulário de Referência
Participações significativas de administradores	Conselho Fiscal: 6.800 ações da Emissora (TAEE11). Conselho de Administração: (i) 51.523 ações da Companhia Energética de Minas Gerais S.A. (" CEMIG "); e (ii) 898 ações da ISA Interconexión Eléctrica S.A.E.S.P. (" ISA ").	Item 8.13 do Formulário de Referência
Quem é o controlador ou quem integra o grupo de controle?	Companhia Energética de Minas Gerais; e ISA Investimentos e Participações do Brasil S.A.	Item 6.5 do Formulário de Referência

Sumário dos Principais Riscos do Emissor	Probabilidade	Impacto Financeiro
1. A construção, expansão e operação das instalações de transmissão de energia elétrica e dos demais equipamentos da Emissora envolvem riscos operacionais que podem ser agravados por eventos climáticos extremos. Esses eventos podem afetar cronogramas de obras, comprometer a integridade das estruturas, aumentar custos não previstos e interromper temporariamente a operação, o que pode impactar de forma material seus resultados operacionais, podendo ainda gerar penalidades associadas à indisponibilidade dos serviços de transmissão.	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Médio ☐ Menor
2. A Emissora, suas controladas, controladas em conjunto e coligadas podem ser incapazes de obter todas as licenças e autorizações necessárias à implementação e operação de suas atividades;	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Médio ☐ Menor
3. Os negócios da Emissora estão sujeitos a ataques cibernéticos e violações de segurança e privacidade.	☒ Maior ☐ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Médio ☐ Menor
4. A Emissora poderá não ser capaz de implementar com sucesso sua estratégia de crescimento, mediante a aquisição de concessionárias de transmissão de energia elétrica existentes e de novas concessões de transmissão, o que poderá causar um efeito adverso relevante na capacidade financeira da Emissora.	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Médio ☐ Menor
5. A Emissora, suas controladas, controladas em conjunto e coligadas atuam em ambiente altamente regulado e eventuais alterações na regulamentação do setor elétrico podem afetar de maneira adversa as empresas do setor de energia elétrica.	☐ Maior ☐ Média ☒ Menor	☐ Maior ☒ Médio ☐ Menor

4. Principais Informações os Títulos de Dívida		Mais Informações
Características do Título		
4.1) Principais características	Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, da 20ª (vigésima) emissão da Emissora, para distribuição pública, sob o rito de registro automático, no montante total de R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais).	Seções 2.1 e 2.5 do Prospecto Preliminar
4.1.1) Possibilidade de resgate antecipado compulsório	Não há.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
4.1.2) Vencimento/Prazo	15 (quinze) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2040.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar

4. Principais Informações os Títulos de Dívida		Mais Informações
4.1.3) Remuneração	Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, incidirão juros remuneratórios prefixados correspondentes a um determinado percentual ao ano, a ser definido de acordo com o Procedimento de Bookbuilding (conforme abaixo definido), correspondente à taxa interna de retorno do Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (denominação atual da antiga Nota do Tesouro Nacional, série B – NTN-B), com vencimento em 15 de agosto de 2050, a ser apurada no fechamento do Dia Útil da realização do Procedimento de Bookbuilding, conforme as taxas indicativas divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet (http://www.anbima.com.br), acrescido exponencialmente de spread de - 0,55% (cinquenta e cinco centésimos por cento negativos) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
4.1.4) Amortização/Juros	<u>Amortização</u>: em 4 (quatro) parcelas sucessivas, sendo a primeira paga em 15 de dezembro de 2037, e a última paga na Data de Vencimento, nos termos previstos na Escritura de Emissão. <u>Remuneração</u>: paga anualmente, sempre no dia 15 do mês de dezembro de cada ano, sendo o primeiro pagamento realizado em 15 de dezembro de 2037 e, o último pagamento, na Data de Vencimento, nos termos previstos na Escritura de Emissão.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
4.1.5) <i>Duration</i>	Aproximadamente 12,58 anos.	N/A
4.1.6) Condições de Recompra Antecipada	Permitido, desde que o prazo médio ponderado dos pagamentos transcorridos entre a Data de Emissão e a data do efetivo resgate antecipado seja superior a 4 (quatro) anos, nos termos do artigo 1º, inciso I, da Resolução CMN 4.751 e calculado nos termos da Resolução CMN 5.034, ou outro prazo mínimo que venha a ser previsto nas legislações e regulamentações aplicáveis, nos termos da Escritura de Emissão.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
4.1.7) Condições de vencimento antecipado	As Debêntures estão sujeitas a hipóteses de vencimento antecipado automáticas e não automáticas, conforme previstas na Escritura de Emissão.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
4.1.8) Restrições à livre negociação	Não há restrições à revenda.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
4.1.9) Formador de mercado	Não há.	Seção 7.8 do Prospecto Preliminar

4. Principais Informações os Títulos de Dívida		Mais Informações
Garantias		
Garantia	Não há.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
Classificação de Risco		
Agência de Classificação de Risco	Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco Ltda.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
Classificação de Risco	A ser divulgada antes da divulgação do Anúncio de Início.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
Quem pode participar da oferta?	☒ Público em Geral.	Seção 2.3 do Prospecto Preliminar
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	Não há.	N/A
Qual o valor mínimo para investimento?	R\$ 1.000,00 (mil reais).	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar
Como participar da oferta?	Por meio do envio de Pedidos de Reserva às Instituições Participantes da Oferta durante o período de reserva, podendo os Investidores Profissionais também enviar sua intenção de investimento ao Coordenador Líder, na data de realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , conforme datas e procedimentos descritos no Prospecto Preliminar.	Seção 7.6 do Prospecto Preliminar
Como será feito o rateio?	O rateio será operacionalizado pelo Coordenador Líder observados os critérios estabelecidos no Contrato de Distribuição e no Plano de Distribuição.	Seção 7.6 do Prospecto Preliminar
Como poderei saber o resultado do rateio?	Será informado pela Instituição Participante da Oferta conforme dados indicados na Ordem de Investimento, no Pedido de Reserva, ou por outro meio acordado.	Seção 7.6 do Prospecto Preliminar
O ofertante pode desistir da oferta?	Não, exceto nas hipóteses previstas na Resolução CVM 160 e na Seção 6.3 do Prospecto Preliminar.	Seção 6.3 do Prospecto Preliminar
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	As Debêntures Incentivadas gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431.	Seção 2.6 do Prospecto Preliminar

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
Indicação de local para obtenção do Prospecto Preliminar	Emissora: Website: https://ri.taesa.com.br/ (neste website, acessar a opção "Divulgação ao Mercado" na área superior central, clicar em "Emissões de Ações/Dívidas" e em seguida rolar a página até encontrar a área "20ª Emissão de Debêntures (ICVM 160)"). Coordenador Líder: Website: https://www.itaubba-pt/ofertas-publicas (neste website, clicar em "Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.", e então, na seção "2025" e "20ª Emissão de Debêntures", localizar documento desejado). CVM: Website: https://www.gov.br/cvm/pt-br/ (neste website, na parte inferior da página principal, dentro da coluna "Principais Consultas", clicar em "Ofertas Públicas", na sequência clicar em "Ofertas Públicas de Distribuição", clicar novamente em "Consulta de Informações". Na página do Sistema de Registro de Ofertas, selecionar "Debêntures" dentro da aba "Valor Mobiliário", buscar, dentro do campo "Emissor", por "Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.", bem como certificar-se que os campos "Período Criação Processo" e "Período Criação Registro" estão sem preenchimento, selecionar a presente Emissão, e então, clicar no 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" no menu lateral direito e "Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A." e, então, localizar o documento desejado).	Seção 5.1 do Prospecto Preliminar
Quem são os coordenadores da oferta?	ITAÚ BBA ASSESSORIA FINANCEIRA S.A.	Capa do Prospecto Preliminar
Outras instituições participantes da distribuição	Poderão ser convidadas a participar da Oferta instituições financeiras, na qualidade de participantes especiais, a serem identificadas no Anúncio de Início e no Prospecto Definitivo.	N/A
Procedimento de colocação	Garantia Firme.	Seção 7.6 do Prospecto Preliminar

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na Oferta		
Calendário		
Qual o período de reservas?	25/11/2025 a 14/12/2025.	Seção 5.1 do Prospecto Preliminar
Qual a data da fixação de preços?	15/12/2025.	Seção 5.1 do Prospecto Preliminar
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	16/12/2025.	Seção 5.1 do Prospecto Preliminar
Qual a data da liquidação da oferta?	18/12/2025.	Seção 5.1 do Prospecto Preliminar
Quando receberei a confirmação da compra?	Até 16/12/2025.	Seção 5.1 do Prospecto Preliminar
Quando poderei negociar?	Dia Útil posterior a Data de Encerramento da Oferta.	Seção 5.1 do Prospecto Preliminar

