

Equatorial Energia S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 03.220.438/0001-73

COMUNICADO AO MERCADO

Brasília, 24 de abril de 2017 - A Equatorial Energia S.A. (“Companhia”) informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que, no Leilão para Concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica nº 05/2016, realizado na data de hoje (“Leilão”), arrematou o lote 31, localizado no estado do Pará, conforme descrito abaixo:

Lote	Estado	Linhas Km	Subest. Nº	Invest. ANEEL R\$ mil	RAP Máxima R\$ mil	RAP Contratada R\$ mil	Deságio	RAP / Capex	Início Oper. ANEEL	Data da Necessidade	EPCista
31	PA	436	3	671.285	139.316	126.081	9,5%	18,8%	ago/22	Imediato	Elecnor
TOTAL		436	3	671.285	139.316	126.081	9,5%	18,8%			

Obs: Data-base dos valores de RAP e Investimento – out/2016

Cabe informar que o “Investimento” e a data de “Início de Operação” apresentados na tabela acima são os que constam no Edital do Leilão e não refletem as premissas finais validadas pela Companhia.

O lote 31 é elegível ao recebimento da Receita Anual Permitida (“RAP”), de R\$ 126,1 milhões, corrigida anualmente pelo IPCA, a partir da data efetiva de entrada em operação, dado que a Data de Necessidade, conforme informada no Edital do Leilão, é imediata. A Companhia estima poder antecipar a entrada em operação em pelo menos 12 meses, relativamente à data prevista no Edital.

O projeto é, em sua totalidade, elegível ao benefício fiscal SUDAM.

A curva de desembolso do investimento deste lote 31 é semelhante àquela apresentada para os lotes do leilão anterior (out/16), apenas deslocada em aproximadamente 6 meses.

2017	2018	2019	2020	2021
20 - 25%		50 - 60%	15 - 30%	

As alternativas de financiamento do investimento estão sendo avaliadas pela Companhia, de modo a otimizar a estrutura de capital e seu custo.

O resultado de hoje fortalece a posição da Equatorial no segmento de transmissão. Considerando o resultado consolidado dos leilões de outubro de 2016 e abril de 2017, com investimento total (estimado pela ANEEL) superior a R\$ 4,6 bilhões, a Equatorial Transmissão totaliza uma RAP de R\$ 851 milhões (data-base: out/16).

Observando a tabela abaixo, a Equatorial obteve, agregadamente nos dois últimos leilões, uma relação RAP / Capex Aneel de 18,5% (18,8% considerando apenas o Leilão de hoje), em linha com o resultado geral do leilão de out/16 (18,3%), entretanto consideravelmente acima da relação do resultado geral do leilão de abr/17 (13,1%).

	Equatorial	Leilão out/16	Leilão abr/17
RAP Ofertada (R\$ MM)	851	2.142	1.672
Capex (R\$ MM)	4.602	11.692	12.729
Deságio Médio	11,4%	12,1%	36,5%
RAP / Capex Aneel	18,5%	18,3%	13,1%

A Companhia acredita que, com estes resultados, alcança um retorno diferenciado para os seus acionistas, mantendo a disciplina na alocação de capital.

A Companhia diversifica assim sua atuação no setor elétrico nacional, com rentabilidade adequada, risco controlado e previsibilidade de fluxo de caixa. A capacidade de gestão da Companhia, já comprovada no segmento de distribuição, será aplicada na execução das obras e posterior operação dos ativos de transmissão.

EDUARDO HAIAMA

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

EQUATORIAL ENERGIA S.A.