

**EQUATORIAL ENERGIA S.A.**

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF: 03.220.438/0001-73

EQUATORIAL ENERGIA S.A.Publicly Held Corporation with Authorized
Capital

CNPJ/MF: 03.220.438/0001-73

FATO RELEVANTE

A **EQUATORIAL ENERGIA S.A.**, sociedade por ações com registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), com sede na Alameda A, Quadra SQS, nº 100, Loteamento Quitandinha, Anexo A, Altos do Calhau, CEP 65.071-680, Cidade de São Luís, Estado do Maranhão, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda sob o nº 03.220.438/0001-73, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Maranhão sob o NIRE nº 2130000938-8, com suas ações negociadas no Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão sob o código “EQTL3” (“Companhia”), em cumprimento ao disposto no art. 157, § 4.º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”), e na Instrução da CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, vem informar aos seus acionistas ao mercado em geral, em continuidade às informações divulgadas pela Companhia em fatos relevantes datados de 26 de julho de 2018 e 5 de setembro de 2018, o que segue:

Nesta data, foi verificado o cumprimento das duas últimas condicionantes previstas no edital de leilão nº 2/2018-PPI/PND e seus anexos (“Edital”), relacionado ao procedimento licitatório na modalidade de leilão (“Leilão”), para a outorga de concessão de serviço público de distribuição de energia elétrica associada à transferência do controle acionário da distribuidora de energia elétrica

MATERIAL FACT

EQUATORIAL ENERGIA S.A., publicly held corporation, enrolled before the Brazilian Securities and Exchange Commission (*Comissão de Valores Mobiliários – “CVM”*), with head office in Alameda A, Block SQS, No. 100, Loteamento Quitandinha, Anexo A, Altos do Calhau, Zip Code 65.071-680, City of São Luís, State of Maranhão, enrolled before the National Corporate Taxpayers Register of the Ministry of Finance (*Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda*) under No. 03.220.438/0001-73, with its corporate documents duly registered before the Board of Trade of the State of Maranhão, under NIRE 2130000938-8, with its shares traded in the *Novo Mercado* of B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, under the ticker “EQTL3” (“Company”), in accordance with art. 157, §4, of Law No. 6,404, of December 15, 1976, as amended (“Corporation Law”), and CVM Instruction No. 358, of January 3, 2002, as amended, informs its shareholders and the market in general, in continuance to the information disclosed by the Company in the material facts dated July 26, 2018 and September 5, 2018, as follows:

On the date hereof, the two last conditions precedent set forth in the Auction Regulation (*Edital de Leilão*) No. 2/2018-PPI/PND and its schedules (“Auction Regulation”), related to the public tender in the auction mode (“Auction”), for the granting of the concession of the public service of electric energy distribution, regarding the transfer of the corporate control of the electric energy

COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUÍ (“CEPISA”) para a Companhia (“Operação”).

Dentre as condicionantes previstas no Edital para a consumação da Operação estavam: (a) a aprovação prévia pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE (“CADE”); (b) a anuência prévia pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL (“ANEEL”); (c) a realização, por parte da Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – Eletrobras (“Eletrobras”), de ajustes na CEPISA mediante a conversão de dívida em capital social, nos termos da Resolução CPPI nº 20/2017 e alterações posteriores; (d) a liquidação financeira, pela Companhia, da compra das ações de emissão da CEPISA objeto da Operação; e (e) o pagamento integral, pela Companhia, da remuneração devida à B3, na qualidade de responsável pela operacionalização da liquidação do Leilão.

Com relação às condicionantes, (i) a aprovação da Operação pelo Superintendente-Geral do CADE, sem restrições, ocorreu em 27 de agosto de 2018, conforme decisão publicada no Diário Oficial da União em 28 de agosto de 2018, e transitada em julgado no dia 13 de setembro de 2018; (ii) a aprovação da Operação pela ANEEL, por sua vez, foi publicada no Diário Oficial da União em 10 de setembro de 2018; (iii) em 26 de setembro de 2018, foi realizada assembleia geral extraordinária da CEPISA na qual foi deliberada a realização de aumento do capital social da CEPISA com créditos de titularidade da Eletrobras, de forma a realizar os ajustes previstos na Resolução

distributor **COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUÍ** (“CEPISA”) to the Company (“Transaction”), were fulfilled.

Amongst the conditions precedent for the performance of the Transaction, as set forth in the Auction Regulation, the following was comprised thereto: (a) the prior approval of the antitrust authorities (*Conselho Administrativo de Defesa Econômica – “CADE”*); (b) the prior approval by the national energy agency (*Agência Nacional de Energia Elétrica – “ANEEL”*); (c) the performance, by Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – Eletrobras (“Eletrobras”), of the adjustments in CEPISA, with regard to the conversion of certain debt into capital stock, pursuant to the Resolution CPPI No. 20/2017 and subsequent amendments; (d) the financial liquidation, by the Company, of the purchase of shares issued by CEPISA, which consists the purpose of the Transaction; and (e) the full payment, by the Company, of the compensation due to B3, in its capacity as responsible party for the liquidation of the Auction.

With regard to the conditions precedent, (i) the approval of the Transaction by the General Superintendence of CADE, without restrictions, occurred on August 27, 2018, as per the decision published in the Federal Union Official Gazette (*Diário Oficial da União*), on August 28, 2018, and which became final and unappealable on September 13, 2018; (ii) the approval of the Transaction by ANEEL, in its turn, was published in the Federal Union Official Gazette (*Diário Oficial da União*) on September 10, 2018; (iii) on September 26, 2018, an extraordinary general shareholders meeting of CEPISA was convened, in which the capital increase of CEPISA paid-up with

CPPI nº 20/2017; e (iv) por fim, na presente data, a Companhia realizou a liquidação financeira da Operação, mediante pagamento do preço de aquisição das ações de emissão da CEPISA à Eletrobras, e da remuneração devida à B3.

Diante da verificação do cumprimento de todas as condicionantes do Edital, a Operação foi concluída nesta data e foram transferidas para a Companhia ações ordinárias e preferenciais de emissão da CEPISA representativas de aproximadamente 89,94% do seu capital social total, nos termos do Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado entre a Companhia e a Eletrobras na presente data ("Contrato de Compra e Venda de Ações").

Além do Contrato de Compra e Venda de Ações, a Companhia também: (a) celebrou, nesta data, o Acordo de Acionistas da CEPISA, com a Eletrobras; (b) realizou, nesta data, o aporte de R\$ 720.915.595,51 na CEPISA, conforme aprovado na assembleia geral extraordinária da CEPISA realizada na presente data; e (c) celebrará, em 18 de outubro de 2018, o Contrato de Concessão do Serviço Público de Distribuição de Energia Elétrica (nos termos da Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013), com a União.

Adicionalmente, nos termos do Edital, a Companhia deverá adquirir eventuais sobras

credits held by Eletrobras was approved, in a manner that the adjustments set forth in Resolution CPPI No. 20/2017 were implemented; and (iv) at last, on the date hereof, the Company performed the financial liquidation of the Transaction, by means of the payment of the purchase price for the shares issued by CEPISA to Eletrobras, and the payment of the compensation due to B3.

Upon verification of the fulfillment of all of the conditions precedent set forth in the Auction Regulation, the Transaction was concluded on the date hereof and the common and preferred shares issued by CEPISA, representative of approximately 89.94% of its total capital stock, were transferred to Company, pursuant to the set forth in the Share Purchase and Sale Agreement and Other Covenants, entered into between the Company and Eletrobras on the date hereof ("Share Purchase and Sale Agreement").

In addition to the Share Purchase and Sale Agreement, the Company also: (a) entered on the date hereof into the Shareholders Agreement of CEPISA, with Eletrobras; (b) performed, on the date hereof, a capital injection in the amount of R\$720.915.595,51, in favor of CEPISA, as approved in the extraordinary general shareholders meeting of CEPISA held on the date hereof; and (c) will execute, on October 18, 2018, the Agreement for the Concession of the Public Service of Electric Energy Distribution (*Contrato de Concessão do Serviço Público de Distribuição de Energia Elétrica*) (pursuant to Law No. 12,783, of January 11, 2013), with the Federal Union.

Additionally, pursuant to the terms of the Auction Regulation, the Company shall



das 74.790.616 ações ordinárias e 3.582.784 ações preferenciais de emissão da CEPISA, representativas de aproximadamente 10,06% de seu capital social, que serão ofertadas aos seus empregados e aposentados.

Nos termos do Edital e do Acordo de Acionistas da CEPISA, será assegurado à Eletrobras, ainda, o direito de, dentro do prazo de seis meses a contar da presente data, realizar um aumento de capital de forma a aumentar a sua participação acionária em até 30% no capital social total da CEPISA.

Por fim, a Companhia reitera seu compromisso de manter os acionistas e o mercado em geral informados acerca do andamento deste e de qualquer outro assunto de interesse do mercado.

São Luís, 17 de outubro de 2018.

Eduardo Haiama
CFO

acquire up to 74,790,616 common shares and 3,582, 784 preferred shares of CEPISA, representative of approximately 10.06% of its capital stock, which will be offered to the employees and retired personnel of CEPISA and are not eventually acquired by them.

Pursuant to the terms of the Auction Regulation and the Shareholders Agreement of CEPISA, Eletrobras will have the right to, within the term period of six months counted as of the date hereof, perform a capital increase in a manner that increases its equity participation in up to 30% of the total capital stock of CEPISA.

At last, the Company reinforces its commitment in maintaining the shareholders and the market in general informed with regard to developments of this and any other matters that are material to the market.

São Luís, October 17, 2018.

Eduardo Haiama
CFO