

# **Informações Contábeis Intermediárias**

## **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

30 de junho de 2025

com Relatório de Revisão do Auditor Independente

**Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Informações Contábeis Intermediárias

30 de junho de 2025

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes.....1

  

Balanço patrimonial .....3

Demonstração do resultado .....4

Demonstração do resultado abrangente .....5

Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....6

Demonstração dos fluxos de caixa .....7

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias.....8



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1909  
Vila Nova Conceição, São Paulo - SP, 04543-011

**Shape the future  
with confidence**

Tel: +55 11 2573 3000  
ey.com.br

## **Relatório de revisão dos auditores independentes**

Aos Administradores e Acionistas da  
**Marituba Transmissão de Energia S.A.**  
São Paulo – SP

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Marituba Transmissão de Energia S.A. (Companhia), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de junho de 2025 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.



**Shape the future  
with confidence**

### **Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional**

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2.3 às informações contábeis intermediárias, que indica que a Two Square Transmissions Participações S.A., controladora da Companhia, protocolou pedido de recuperação extrajudicial. Conforme apresentado na referida nota explicativa, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na nota explicativa 2.3, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

São Paulo, 21 de agosto de 2025.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda  
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fm F. A. Noronha Andrade'.

Francisco F. A. Noronha Andrade  
Contador CRC PE-026317/O

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Balanços patrimoniais  
30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

|                                                  | Nota | 30/06/2025       | 31/12/2024       |
|--------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Ativo</b>                                     |      |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                |      |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 4    | 11.629           | 21.092           |
| Caixa restrito                                   | 5    | 2.551            | -                |
| Concessionárias e permissionárias                | 6    | 10.127           | 9.897            |
| Ativo da concessão                               | 8    | 98.166           | 96.278           |
| Tributos e contribuições a compensar             |      | 3.314            | 3.589            |
| Prêmio de seguro                                 |      | 897              | 891              |
| Adiantamentos a fornecedores                     | 7    | 57               | 57               |
| Outros ativos                                    |      | 922              | 453              |
| <b>Total do ativo circulante</b>                 |      | <b>127.663</b>   | <b>132.257</b>   |
| <b>Não circulante</b>                            |      |                  |                  |
| <b>Realizável a longo prazo</b>                  |      |                  |                  |
| Caixa restrito                                   | 5    | 31.445           | 30.681           |
| Ativo da concessão                               | 8    | 1.198.063        | 1.187.929        |
| Prêmio de seguro                                 |      | 882              | -                |
| Adiantamentos a fornecedores                     | 7    | 10.633           | 9.718            |
| <b>Total do ativo não circulante</b>             |      | <b>1.241.023</b> | <b>1.228.328</b> |
| <b>Total do ativo</b>                            |      | <b>1.368.686</b> | <b>1.360.585</b> |
| <b>Passivo</b>                                   |      |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                |      |                  |                  |
| Fornecedores                                     | 9    | 14.361           | 24.078           |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | 10   | 20.369           | 19.834           |
| Salários e encargos sociais                      |      | 892              | 114              |
| Tributos e contribuições sociais                 |      | 2.430            | 927              |
| Encargos setoriais                               |      | 1.810            | 1.152            |
| Dividendos a pagar                               |      | 1.055            | 1.055            |
| PIS e COFINS diferidos                           | 11   | 9.080            | 8.906            |
| Outros passivos                                  |      | -                | 507              |
| <b>Total do passivo circulante</b>               |      | <b>49.997</b>    | <b>56.573</b>    |
| <b>Não circulante</b>                            |      |                  |                  |
| Fornecedores                                     | 9    | 126.438          | 105.000          |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | 10   | 692.054          | 693.660          |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11   | 45.863           | 51.915           |
| PIS e COFINS diferidos                           | 11   | 110.821          | 109.883          |
| Provisão para contingências                      | 13   | 24.165           | 23.735           |
| <b>Total do passivo não circulante</b>           |      | <b>999.341</b>   | <b>984.193</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                        |      |                  |                  |
| Capital social                                   | 12.a | 239.143          | 239.143          |
| Reservas de lucros                               | 12.b | 80.676           | 80.676           |
| Lucros acumulados                                |      | (471)            | -                |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>               |      | <b>319.348</b>   | <b>319.819</b>   |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>     |      | <b>1.368.686</b> | <b>1.360.585</b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de seis e três meses findos em 30 de junho 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

|                                                                            | Nota | Período de seis meses |            | Período de três meses |            |
|----------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                                                            |      | 30/06/2025            | 30/06/2024 | 30/06/2025            | 30/06/2024 |
| Receita de infraestrutura e operação e manutenção líquida                  |      | <b>3.365</b>          | 21.329     | <b>2.381</b>          | 6.033      |
| Receita de remuneração do ativo de concessão                               |      | <b>51.302</b>         | 45.204     | <b>25.337</b>         | 25.221     |
| <b>Receita operacional líquida</b>                                         | 14   | <b>54.667</b>         | 66.533     | <b>27.718</b>         | 31.254     |
| Custo de implementação de infraestrutura                                   | 15   | <b>(6.341)</b>        | (11.018)   | <b>(3.085)</b>        | (6.182)    |
| Custo de operação e manutenção                                             | 16   | <b>(4.041)</b>        | (1.618)    | <b>(2.854)</b>        | (845)      |
| <b>Lucro bruto</b>                                                         |      | <b>44.285</b>         | 53.897     | <b>21.779</b>         | 24.227     |
| Despesas gerais e administrativas                                          | 17   | <b>(4.721)</b>        | (12.116)   | <b>(2.638)</b>        | (5.867)    |
| Outras receitas                                                            | 18   | <b>3.979</b>          | 2.567      | <b>1.685</b>          | 2.096      |
| <b>Lucro antes do resultado financeiro</b>                                 |      | <b>43.543</b>         | 44.348     | <b>20.826</b>         | 20.456     |
| Receitas financeiras                                                       | 19   | <b>2.183</b>          | 3.393      | <b>1.185</b>          | 1.639      |
| Despesas financeiras                                                       | 19   | <b>(52.249)</b>       | (39.943)   | <b>(24.866)</b>       | (19.208)   |
| <b>Resultado financeiro</b>                                                |      | <b>(50.066)</b>       | (36.550)   | <b>(23.681)</b>       | (17.569)   |
| <b>Lucro/(Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b> |      | <b>(6.523)</b>        | 7.798      | <b>(2.855)</b>        | 2.887      |
| Imposto de renda e contribuição social diferido                            | 10   | <b>6.052</b>          | (4.159)    | <b>6.786</b>          | (12.501)   |
| <b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>                                 |      | <b>(471)</b>          | 3.639      | <b>3.931</b>          | (9.614)    |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Períodos de seis e três meses findos em 30 de junho 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

|                                        | Período de seis meses |              | Período de três meses |                |
|----------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|
|                                        | 30/06/2025            | 30/06/2024   | 30/06/2025            | 30/06/2024     |
| Lucro líquido (prejuízo) do período    | (471)                 | 3.639        | 3.931                 | (9.614)        |
| <b>Total de resultados abrangentes</b> | <b>(471)</b>          | <b>3.639</b> | <b>3.931</b>          | <b>(9.614)</b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de seis meses findos em 30 de junho 2025 e 2024  
(Em milhares de reais)

|                                         | Capital social<br>subscrito | Reserva<br>legal | Reserva de<br>retenção de<br>lucro | Lucros<br>acumulados | Total          |
|-----------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | 239.143                     | 5.588            | 94.686                             | -                    | 339.417        |
| Lucro líquido do período                | -                           | -                | -                                  | <b>3.639</b>         | <b>3.639</b>   |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>    | <b>239.143</b>              | <b>5.588</b>     | <b>94.686</b>                      | <b>3.639</b>         | <b>343.056</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b> | 239.143                     | 5.588            | 75.088                             | -                    | 319.819        |
| Lucro líquido do período                | -                           | -                | -                                  | <b>471</b>           | <b>471</b>     |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2025</b>    | <b>239.143</b>              | <b>5.588</b>     | <b>75.088</b>                      | <b>471</b>           | <b>319.348</b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

|                                                                                                                  | 30/06/2025      | 30/06/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|
| <b>Atividades operacionais</b>                                                                                   |                 |            |
| <b>(Prejuízo)/Lucro antes dos impostos de renda e contribuição social</b>                                        | <b>(6.523)</b>  | 7.798      |
| Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais |                 |            |
| PIS e COFINS diferidos                                                                                           | 1.112           | (1.281)    |
| Provisão de contingências                                                                                        | 430             | 7.550      |
| Apropriação dos custos de captação                                                                               | 11              | 12         |
| Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                                                             | 31.488          | 28.781     |
| Atualização monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                                             | 5.592           | 4.708      |
| <b>(Aumento)/diminuição nos ativos operacionais</b>                                                              |                 |            |
| Concessionárias e permissionárias                                                                                | (230)           | 792        |
| Ativo de concessão                                                                                               | (12.022)        | (24.711)   |
| Impostos e contribuições a compensar                                                                             | 275             | (667)      |
| Prêmio de seguro                                                                                                 | (888)           | 969        |
| Adiantamentos a fornecedores                                                                                     | (915)           | (1.016)    |
| Partes relacionadas                                                                                              | -               | (500)      |
| Outros                                                                                                           | (469)           | -          |
| <b>Aumento/(diminuição) nos passivos operacionais</b>                                                            |                 |            |
| Fornecedores                                                                                                     | 11.721          | (911)      |
| Tributos e contribuições sociais                                                                                 | 1.503           | (232)      |
| Encargos setoriais                                                                                               | 658             | 404        |
| Salários e encargos sociais                                                                                      | 778             | (1.880)    |
| Outros passivos                                                                                                  | (507)           | 528        |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social                                                              | -               | (14)       |
| <b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais</b>                                                       | <b>32.014</b>   | 20.330     |
| <b>Atividades de financiamento</b>                                                                               |                 |            |
| Caixa restrito                                                                                                   | (3.315)         | -          |
| Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures                                             | (6.012)         | (4.693)    |
| Amortização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures                                                 | (32.150)        | (22.082)   |
| <b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento</b>                                                   | <b>(41.477)</b> | (26.775)   |
| <b>Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>                                                        | <b>(9.463)</b>  | (6.445)    |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período                                                               | 21.092          | 85.391     |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período                                                                  | 11.629          | 78.946     |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

# **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

## **1. Contexto operacional**

### **1.1. Objeto social**

A Marituba Transmissão de Energia S.A. (“Companhia” ou “Marituba”), foi constituída em 24 de julho de 2018 e é uma sociedade anônima de capital fechado, com o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica.

A Companhia entrou 100% em operação comercial em julho de 2023 e começou a receber a partir de agosto de 2023 100% da sua RAP.

A Companhia tem sua sede na Rua Olimpíadas, 205 – 4º andar, Edifício Continental Square, na Vila Olímpia. A companhia é controlada pela GBS Participações S.A., cuja acionista é a Two Square Transmissions Participações S.A. (“Controladora” ou “Grupo TS Transmissions”), anteriormente denominada como Sterlite Brazil Participações S.A.

### **1.2. Da Concessão**

Em 28 de junho de 2018, o Grupo Sterlite sagrou-se vencedora do Leilão ANEEL nº 002/2018. O contrato de concessão nº 26/2018 foi assinado em 21 de setembro 2018, tem duração de 30 anos a partir da data da assinatura com o Poder Concedente e será atualizado pelo IPCA.

O projeto da Companhia consiste na implantação e exploração do empreendimento composto pelas seguintes instalações de transmissão de energia no estado do Pará:

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações Tucuruí e Marituba, em circuito simples, com extensão aproximada de 373 km;
- (ii) Entradas de linha, interligações de barramentos, reatores de linha e respectiva conexão, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

## **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **1.3. Receita Anual Permitida - RAP**

O contrato de concessão assegura Receita Anual Permitida - RAP no montante de R\$61.630 (R\$85.659 ajustado pelo IPCA ciclo 2024-2025) a partir da entrada em operação das linhas de transmissão, a RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

A ANEEL promoverá a revisão da RAP em intervalos periódicos de 5 anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data de assinatura do contrato de concessão.

### **1.4. Encargos regulamentares**

Conforme instituído pelo art.13 da lei 9.427/96, concessionárias, permissionárias e autorizadas, devem recolher diretamente a ANEEL a taxa anual de fiscalização, que é equivalente a 0,4% do valor do benefício anual auferido em função das atividades desenvolvidas.

A Companhia aplicará anualmente em pesquisa e desenvolvimento, o montante de, no mínimo, 1% da Receita operacional líquida estabelecida no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, nos termos da Lei nº 9.991/00, e na forma em que dispuser a regulamentação específica sobre a matéria.

### **1.5. Recuperação extrajudicial**

Em 18 de julho de 2025, a controladora da Companhia a Two Square Transmissions Participações S.A. ("Two Square") em conjunto com a Olindina Participações S.A. ("Olindina") e GBS Participações S.A. ("GBS"), ajuizaram pedido de homologação de Plano de Recuperação Extrajudicial ("Plano de RE"), com fundamento no art. 161 e no art. 163, § 8º, da Lei n. 11.101/05. O processo foi autuado sob n. 1101292-31.2025.8.26.0100 e está em trâmite perante a 3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível da Comarca de São Paulo/SP.

A motivação do pedido decorre de impactos econômicos adversos enfrentados pelo grupo, incluindo: (i) atrasos nos cronogramas de obras e no fluxo de recebíveis decorrentes da pandemia da Covid-19; (ii) aumento expressivo nos custos de execução dos empreendimentos, especialmente no Projeto da São Francisco Transmissão de Energia; (iii) postergação da geração de receitas, o que comprometeu a liquidez e o cumprimento das obrigações financeiras pactuadas.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

O Plano RE abrange:

- i) Reestruturação obrigatória dos Créditos Afetados Originais;
- ii) Reestruturação facultativa dos Créditos Afetados Adicionais, mediante a adesão dos respectivos credores;
- iii) Reestruturação facultativa de Créditos Extraconcursais, mediante a adesão dos respectivos credores;
- iv) Requerimento de *stay period* em relação aos Créditos Abrangidos, dentre outras solicitações.

Dentre os Créditos Abrangidos:

|                                                            | Two Square     | GBS           | Olindina |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------|
| <b>Créditos Afetados Originais</b>                         | <b>773.807</b> | <b>14.605</b> | -        |
| <b>Percentual de aceitação do Plano de RE</b>              | <b>78%</b>     | <b>61%</b>    | -        |
| Créditos Afetados Originais aderentes ao Plano de RE       | 601.025        | 8.863         | -        |
| Créditos Extraconcursais                                   | 1*             | 99.295        | 192.500  |
| Créditos Afetados Originais + Créditos Afetados Adicionais | 773.807        | 609.864       | -        |

\* R\$ 900,00 (novecentos reais).

Para a Two Square, as principais medidas implementadas pelo Plano de RE contemplam a novação dos créditos relacionados ou resultantes dos Créditos Afetados Originais da Two Square, sendo as novas condições de pagamento previstas na Cláusula 3.1 do Plano de RE;

Para a GBS, as principais medidas implementadas pelo Plano de RE contemplam a novação dos Créditos Afetados Originais da GBS, sendo as novas condições de pagamento previstas na Cláusula 3.2 do Plano de RE, e a possibilidade de novação dos Créditos Afetados Adicionais e Créditos Extraconcursais, sendo as novas condições de pagamento previstas nas Cláusulas 3.3 e 4.5 do Plano de RE.

Para a Olindina, as principais medidas implementadas pelo Plano de RE contemplam a possibilidade de novação dos Créditos Extraconcursais Olindina, sendo as novas condições de pagamento previstas nas Cláusulas 4.2, 4.3 e 4.4 do Plano de RE, e a possibilidade de contratação de financiamento na modalidade *debtor-in-possession* ("DIP"), nos termos da Cláusula 5 do Plano de RE.

O Plano de RE foi aceito por credores que representam mais da metade dos Créditos Afetados Originais, conforme exigência do §1º do art. 163 da LRF. Em razão disso, o juízo deferiu o processamento da recuperação extrajudicial com suspensão (*stay period*) por 180 dias corridos, restrita aos Créditos Afetados Originais das sociedades Two Square e GBS, nos termos das decisões proferidas em 21 e 25 de julho de 2025.

## **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

O juízo não deferiu o processamento da Recuperação Extrajudicial em relação à Olindina, e não deferiu medida liminar requerida pelas Recuperandas em relação às debêntures emitidas pela GBS e Olindina. Atualmente, há prazo para interposição de recurso de agravo de instrumento contra as referidas decisões, possibilitando a impugnação destas matérias (no todo ou em parte) pela Companhia, Olindina e GBS.

A administração avaliou os impactos do processo de recuperação extrajudicial nas informações intermediárias e: (i) reavaliou a expectativa de fluxo de caixa e risco de continuidade, considerando os termos do plano proposto e; (ii) Manteve o princípio da continuidade da entidade, em razão da adesão expressiva de credores ao plano e da concessão do stay period.

Importante destacar que, no âmbito da Recuperação Extrajudicial, mediante da Homologação Judicial do Plano de RE, observadas as Condições de Eficácia do Plano, os Eventos de Rescisão Antecipada do Plano, a Adesão e outros termos e condições do Plano, ocorrerá um Leilão Reverso, por meio do qual a GBS antecipará o pagamento dos créditos decorrentes da 1ª Emissão de Debêntures aos vencedores do Leilão Reverso. Os detalhes sobre o referido Leilão Reverso serão divulgados em edital a ser publicado oportunamente.

A administração permanece monitorando a evolução do processo e reavaliará eventuais provisões ou reclassificações a serem reconhecidos nos próximos trimestres.

## **2. Apresentação das informações contábeis intermediárias**

### **2.1. Declaração de conformidade**

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2025 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediária, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas na gestão das operações da Companhia.

### **2.2. Base de elaboração e apresentação**

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela diretoria em 21 de agosto de 2025.

## **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **2.3. Continuidade operacional**

Conforme destacado na Nota 10, em 9 de junho de 2025, foi realizada a Assembleia Geral de Debenturistas (“AGD”), na qual os debenturistas deliberaram pela concessão do waiver relacionado ao descumprimento de covenants previstos na respectiva escritura das debêntures, conforme mencionado na Nota 10. Como consequência, em 30 de junho de 2025, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas “covenants” previstas na escritura e/ou contratos dos seus empréstimos, financiamentos e debêntures.

Em 18 de julho de 2025 a controladora da Companhia ajuizou o pedido homologação do Plano RE, conforme mencionado na Nota 1.5. É importante destacar que o processo de recuperação extrajudicial não incluiu diretamente a Companhia.

A Companhia está operacional e foi estruturada de modo que sua estrutura de capital está condicionada exclusivamente à sua operação. Isto significa que os fluxos de caixa e ativos gerados pela Companhia estão dedicados exclusivamente ao serviço de suas próprias dívidas e obrigações. Contudo, não há como descartar que um eventual problema de liquidez da controladora do Grupo Two Square Transmissions Participações S.A., bem como as consequências do processo de recuperação extrajudicial poderão refletir na Companhia.

Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de outra incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando, bem como, entende que as ações e planos citados acima serão suficientes para mitigar as incertezas descritas anteriormente. Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

### **2.4. Moeda funcional e de apresentação**

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias são mensurados pela moeda funcional da Companhia que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual atua.

### **2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas em estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis intermediárias. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos contratuais de concessão pelo método de ajuste a valor presente e análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

contingências. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

A Administração avaliou os julgamentos, estimativas e premissas e concluiu que não houve alterações em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Os julgamentos, estimativas e premissas da Companhia foram preparadas de forma consistente com os mesmos julgamentos, estimativas e premissas contábeis descritos na Nota 2.4 divulgada nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

### 3. Políticas contábeis materiais

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo políticas contábeis materiais consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

|                        | 30/06/2025    | 31/12/2024    |
|------------------------|---------------|---------------|
| Bancos                 | 7.259         | 16.166        |
| Aplicações financeiras | 4.370         | 4.926         |
|                        | <b>11.629</b> | <b>21.092</b> |

As aplicações financeiras estão mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e possuem liquidez diária. As aplicações financeiras são do tipo compromissadas, remuneradas pelo CDI, entre 98% a 101% em 2025 e 2024, cuja rentabilidade foi de R\$ 2.183 em 30 de junho de 2025 (R\$ 6.273 em 31 de dezembro de 2024).

### 5. Caixa restrito

|                                         | 30/06/2025    | 31/12/2024    |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Aplicações financeiras (caixa restrito) | 33.996        | 30.681        |
|                                         | <b>33.996</b> | <b>30.681</b> |
| Circulante                              | 2.551         | -             |
| Não circulante                          | 31.445        | 30.681        |

A aplicação financeira está mensurada pelo valor justo por meio de resultado. A aplicação financeira é do tipo CDB, entre 98% e 101% em 2025 e 2024.

Aplicações constituídas em fundo de liquidez de reserva como garantia de empréstimos e financiamentos, para mais detalhes vide Nota 10.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 6. Concessionárias e permissionárias

|                                   | 30/06/2025    | 31/12/2024   |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| Concessionárias e permissionárias | 10.127        | 9.897        |
|                                   | <b>10.127</b> | <b>9.897</b> |

A Companhia entrou 100% em operação comercial em 05 de julho de 2023 e começou a receber a partir de agosto de 2023 100% da sua RAP. A Companhia tem prazo médio de recebimento de 15 a 25 dias após o faturamento.

No período findo 30 de junho de 2025, nenhuma provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber, a avaliação e monitoramento do risco de crédito e que as mesmas são garantidas por meio do Operador Nacional do Sistema (ONS).

### 7. Adiantamentos de fornecedores

|                                 | 30/06/2025    | 31/12/2024   |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Adiantamento a funcionários     | 57            | 57           |
| Adiantamento a fornecedores (i) | 10.633        | 9.718        |
|                                 | <b>10.690</b> | <b>9.775</b> |
| Circulante                      | 57            | 57           |
| Não circulante                  | <b>10.633</b> | <b>9.718</b> |

- (i) Refere-se principalmente aos recursos liberados aos fornecedores relacionados à obra e subcontratados, de acordo com as condições contratuais de pagamento acordadas no fornecimento de materiais e serviços da construção da linha de transmissão. No momento das entregas das mercadorias e serviços os valores serão incorporados ao ativo contratual. Esses adiantamentos são assegurados pelas garantias recebidas pelos respectivos fornecedores.

### 8. Ativo de concessão

|                                                   | 30/06/2025       | 31/12/2024       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial                                     | 1.284.207        | 1.266.219        |
| Receita de infraestrutura e operação e manutenção | 4.502            | 7.119            |
| Remuneração do ativo de concessão                 | 56.567           | 111.501          |
| Revisão tarifária periódica                       | -                | (10.477)         |
| (-) Perda na realização da RAP                    | (6.975)          | -                |
| (-) Faturamento                                   | (42.191)         | (90.155)         |
|                                                   | <b>1.296.364</b> | <b>1.284.207</b> |
| Circulante                                        | 98.166           | 96.278           |
| Não circulante                                    | <b>1.198.198</b> | <b>1.187.929</b> |

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 9. Fornecedores

|                                                             | 30/06/2025     | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| Fornecedores relacionados a implementação da infraestrutura | <b>140.799</b> | 129.078    |
|                                                             | <b>140.799</b> | 129.078    |
| Circulante                                                  | <b>14.361</b>  | 24.078     |
| Não circulante                                              | <b>126.438</b> | 105.000    |

Em 9 de outubro de 2024, a Companhia firmou um acordo com o fornecedor Cobra Brasil Serviços e Comunicações, responsável pela construção da linha de transmissão, com o objetivo de resolver de forma definitiva todas as reivindicações relacionadas ao Contrato EPC e, assim, encerrar a arbitragem. As partes concordaram que a Companhia pagará à Cobra o montante total de R\$ 142.539.

Em 16 de julho de 2025, a Companhia firmou um novo acordo, nos termos do acordo original, para realização dos pagamentos do saldo remanescente de principal de R\$120.000, será pago em parcelas anuais da seguinte forma: R\$ 5.000 em 2025 a 2027, R\$ 7.500 em 2028 e 2029, R\$ 10.000 de 2030 a 2038, todas ajustadas pelo IPCA.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 10. Empréstimos, financiamentos e debêntures

a) Os empréstimos, financiamentos e as debêntures são compostos da seguinte forma:

| Credor                | Encargos     | Data final | 30/06/2025     | 31/12/2024     |
|-----------------------|--------------|------------|----------------|----------------|
| BASA - Banco Amazônia | IPCA + 3,73% | 15/06/2044 | 520.558        | 526.140        |
| Debêntures            | IPCA + 7,24% | 15/06/2044 | 191.865        | 187.354        |
|                       |              |            | <b>712.423</b> | <b>713.494</b> |
| Circulante            |              |            | 20.369         | 19.834         |
| Não circulante        |              |            | <b>692.054</b> | <b>693.660</b> |

b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

| Instituições financeiras              | Saldo em 31/12/2024 | Captações e adições | Juros  | Atualização monetária | Amortização de principal | Amortização de juros | Amortização do custo de captação | Saldo em 30/06/2025 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|--------|-----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|---------------------|
| BASA - Banco da Amazônia, prioritário | 526.140             | -                   | 25.064 | -                     | (5.096)                  | (25.561)             | 11                               | 520.558             |
| Debêntures                            | 187.354             | -                   | 6.424  | 5.592                 | (916)                    | (6.589)              | -                                | 191.865             |
| Total                                 | 713.494             | -                   | 31.488 | 5.592                 | (6.012)                  | (32.150)             | 11                               | 712.423             |

| Instituições financeiras              | Saldo em 31/12/2023 | Captações e adições | Juros  | Atualização monetária | Apropriação do custo de captação | Pagamento de juros | Amortização de principal | Saldo em 31/12/2024 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|--------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
| BASA - Banco da Amazônia, prioritário | 535.089             | -                   | 41.779 | -                     | 24                               | (41.365)           | (9.387)                  | 526.140             |
| Debêntures                            | 173.189             | -                   | 12.904 | 8.477                 | -                                | (6.319)            | (897)                    | 187.354             |
| Total                                 | 708.278             | -                   | 54.683 | 8.477                 | 24                               | (47.684)           | (10.284)                 | 713.494             |

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A Companhia realizou a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em agosto de 2022, composto de principal e juros, e contando com garantia real e garantia fidejussória adicional (“Emissão de Debêntures”). O valor nominal unitário atualizado será amortizado em 41 (quarenta e uma) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses contados da data de emissão, sendo a primeira parcela com vencimento em julho de 2024 e a última em julho de 2044, remunerada pela taxa de IPCA + 7,24% a.a. Em 25 de junho de 2025 foi firmado o terceiro aditamento à Escritura de Emissão das Debêntures, foram aprovadas alterações na Escritura de Emissão, incluindo: (i) exclusão da fiança da Two Square Transmissions Participações S.A.; (ii) retirada de disposições sobre exoneração antecipada da fiança bancária; (iii) inclusão de nova cláusula 6.4.1 Escritura de Emissão, caso a Emissora apresente pedido de recuperação judicial, os debenturistas terão o direito de declarar antecipadamente o vencimento das debêntures ; (iv) ampliação da definição de “Dívida Permitida” para incluir certas renegociações subordinadas; e (v) ajustes nos prazos de entrega de demonstrações financeiras anuais e regulatórias. .

Como garantia da Emissão de Debêntures, foi constituída uma conta reserva correspondente ao valor de uma parcela semestral, mantida até o vencimento final da dívida, e uma conta pagamento constituída mensalmente 1/6 do valor de uma parcela semestral que é utilizada para pagamento semestral da dívida.

A Companhia também firmou, em dezembro de 2021, um contrato de financiamento com o BASA - Banco da Amazônia, na modalidade do FNO - Fundo Constitucional de Financiamento do Norte, no valor de R\$536.403 (“Financiamento BASA”). Sobre estes valores, incidirão juros remuneratórios de 3,7086%, acrescidos de IPCA, conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais. Durante o período de carência, os encargos financeiros foram exigíveis mensalmente, todo dia 15 de cada mês. A partir de 15 de agosto de 2023, os encargos financeiros passaram a ser exigíveis integralmente juntamente com as parcelas de principal, mensalmente, até o vencimento da dívida em novembro de 2045.

Como garantia dos empréstimos, foi constituído em favor do BASA um fundo de reserva na qual deverá ser acumulado saldo equivalente ao valor de, no mínimo (Saldo Mínimo), a soma de 6 (seis) parcelas vincendas de amortização de principal e encargos do serviço da dívida, cujo preenchimento deverá ser iniciado 6 (seis) meses antes da primeira amortização de principal, 1/6 (um sexto) a cada mês, de modo que esteja formada integralmente, antes da primeira amortização. A partir da formação, o valor do Saldo Mínimo deverá ser equivalente a 6 (seis) vezes a média das 3 (três) últimas parcelas pagas, devendo ser mantida até a final liquidação de todas as obrigações decorrentes do financiamento (Vide Nota 6). Também em garantia ao Financiamento BASA, foi constituído uma Conta Reserva de Pagamento onde é retido o valor equivalente à Parcela Vincenda mensal.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Em agosto de 2022 a Companhia firmou o Contrato de Prestação de Garantias (“CPG”), com os bancos fiadores Itaú Unibanco e Santander. Foram emitidas em favor dos debenturistas, cartas de fiança bancária no valor de R\$ 150.000 milhões, referente às Debêntures, com validade até julho de 2026. Em favor do BASA, foram emitidas cartas no valor de R\$ 536.403 milhões, referente ao financiamento do BASA-FNO, com validade até agosto de 2026. Os pagamentos das comissões de fiança serão realizados ao fim de cada período trimestral, com base nos saldos atualizados das Debêntures e do Financiamento BASA-FNO. De acordo com o segundo aditamento ao CPG, assinado em 09 de junho de 2025, a comissão de fiança será de 1,00% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e pro rata temporis.

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, decorrentes das Debêntures e do Financiamento BASA-FNO, a Companhia cedeu, em cessão fiduciária em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta em favor dos Credores os direitos creditórios do projeto de implantação do lote 15 do leilão ANEEL nº 002/2018. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Two Square Transmissions Participações S.A. penhorou as ações da Marituba aos credores.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não atingiu o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), exigido de acordo com a cláusula 6.1.2 (xvii) da Escritura de Emissão das Debêntures, a qual está entre as disposições que tratam do vencimento não automático da dívida. Contudo, a mesma cláusula prevê que há uma exceção, quando o ICSD apurado for igual ou superior a 1,10 e inferior a 1,30, a Companhia ou sua controladora Two Square Transmissions Participações S.A. (anteriormente denominada como Sterlite Brazil Participações S.A.) poderão complementar o ICSD por meio de depósito na Conta Complementação ICSD até 5 dias contados da data da apuração do ICSD, o qual deveria ter sido realizado até abril de 2025.

Em 09 de junho de 2025 a administração da Companhia aprovou em Assembleia Geral de Debenturistas (“AGD”) o waiver pelo não atingimento do ICSD de 2024, pelo não depósito na Conta Complementação ICSD, pela não composição da Conta Pagamento Debenturistas, dentre outros temas, sobre a não composição da Conta Pagamento, o tema permanece em discussão com os Debenturistas para deliberação e formalização futura. Em contrapartida à aprovação dos itens acima, a Emissora, conforme divulgado na proposta da administração, ofereceu em favor do Agente Fiduciário, garantia na forma de fiança bancária, por todo o prazo de vigência das Debêntures.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Os vencimentos das parcelas a longo prazo estão distribuídos como segue:

|                             | 30/06/2025     | 31/12/2024     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 2026                        | 10.819         | 13.847         |
| 2027                        | 17.653         | 16.496         |
| 2028                        | 18.347         | 17.653         |
| 2029                        | 22.109         | 21.029         |
| 2030                        | 22.572         | 22.109         |
| 2031                        | 24.115         | 22.572         |
| Após 2032                   | 576.439        | 579.954        |
| <b>Total das obrigações</b> | <b>692.054</b> | <b>693.660</b> |

### 11. Tributos diferidos

#### a) Impostos diferidos

|                                   | 30/06/2025       | 31/12/2024       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Imposto de renda diferido         | 29.734           | 22.247           |
| Contribuição social diferida      | 10.704           | 8.009            |
| <b>IR e CS diferidos ativos</b>   | <b>40.438</b>    | <b>30.256</b>    |
| Imposto de renda diferido         | (63.456)         | (60.420)         |
| Contribuição social diferida      | (22.845)         | (21.751)         |
| <b>IR e CS diferidos passivos</b> | <b>(86.301)</b>  | <b>(82.171)</b>  |
| <b>Total IR e CS diferidos</b>    | <b>(45.863)</b>  | <b>(51.915)</b>  |
| PIS diferido                      | (21.388)         | (21.189)         |
| COFINS diferida                   | (98.513)         | (97.600)         |
| <b>PIS e COFINS diferidos (i)</b> | <b>(119.901)</b> | <b>(118.789)</b> |
| <b>Tributos passivos</b>          | <b>(166.466)</b> | <b>(170.704)</b> |
| Circulante                        | (9.080)          | (8.906)          |
| Não circulante                    | (156.684)        | (161.798)        |

(i) O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados são reconhecidos sobre a receita de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo de contratual apurada sobre o ativo financeiro contratual pela alíquota de 9,25%, o recolhimento ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

Os tributos são apresentados no balanço pelo líquido entre ativo e passivo diferido.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### b) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social diferidos

|                                                 | 30/06/2025     | 30/06/2024 |
|-------------------------------------------------|----------------|------------|
| <b>(Prejuízo)/Lucro antes do IR e da CS</b>     | <b>(6.523)</b> | 7.798      |
| Alíquotas nominais vigentes                     | <b>34%</b>     | 34%        |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | -              | (2.651)    |
| Exclusão receita financeira                     | <b>(6.006)</b> | (2.819)    |
| Amortização de despesas pré-operacionais        | <b>(227)</b>   | (227)      |
| Amortização da margem de construção             | <b>1.836</b>   | 394        |
| IR e CS construído sobre base negativa          | <b>10.309</b>  | -          |
| Outras diferenças                               | <b>140</b>     | 1.144      |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | <b>6.052</b>   | (4.159)    |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | <b>6.052</b>   | (4.159)    |
| <b>Alíquota efetiva</b>                         | <b>92,78%</b>  | 53,33%     |

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são decorrentes das diferenças temporárias sobre as despesas pré-operacionais e poderão ser excluídas em quotas fixas mensais e no prazo de 5 (cinco) anos, a partir do início das operações.

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferido passivo sobre receita de contrato com clientes - CPC 47, são reconhecidos sobre a margem de implementação de infraestrutura e remuneração do ativo contratual, e serão tributados na proporção das operações, considerando as disposições da Lei 12.973 e Instrução Normativa 1.700.

### c) Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social

|                     | 31/12/2024 | Reconhecido no resultado | 30/06/2025 |
|---------------------|------------|--------------------------|------------|
| Ativo/passivo       |            |                          |            |
| Imposto de renda    | (38.173)   | 4.450                    | (33.723)   |
| Contribuição social | (13.742)   | 1.602                    | (12.140)   |
| Não circulante      | (51.915)   | 6.052                    | (45.863)   |

  

|                     | 31/12/2023 | Reconhecido no resultado | Outros movimentos | 31/12/2024 |
|---------------------|------------|--------------------------|-------------------|------------|
| Ativo/passivo       |            |                          |                   |            |
| Imposto de renda    | (45.203)   | 6.422                    | 608               | (38.173)   |
| Contribuição social | (16.273)   | 2.471                    | 60                | (13.742)   |
| Não circulante      | (61.476)   | 8.893                    | 668               | (51.915)   |

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

A Companhia foi constituída em 24 de julho de 2018 com capital social autorizado de R\$1, divididas em 1.000 ações ordinárias, todas nominativas e com valor nominal de R\$1,00.

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 é de R\$239.143 dividido em 239.143.400 ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas, no valor nominal de R\$1,00 cada.

#### b) Reservas de lucros

Em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 a Companhia apresenta reservas de lucros conforme abaixo:

|                                    | 30/06/2025 | 31/12/2024 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Reserva legal (i)                  | 5.588      | 5.588      |
| Reserva de retenção de lucros (ii) | 75.088     | 75.088     |
| Reservas de lucros                 | 80.676     | 80.676     |

(i) Reserva legal limitada em 5% do lucro líquido do ano, limitada a 20% do capital social antes da destinação.

(ii) Reserva de retenção de lucros corresponde a parcela de lucro líquido do exercício excedente a reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório. A administração propõe a constituição de reserva de retenção de lucros nos termos do art. 196 da Lei 6.404/76. A Assembleia Geral dos acionistas deverá aprovar ou não a manutenção dessa reserva.

### 13. Provisão para contingências

#### a) Contingências passivas – risco de perda provável

A Administração da Companhia com base em opinião de seus assessores jurídicos externos e na análise dos processos judiciais pendentes, constituíram provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas como prováveis para os processos em curso, como segue:

|                                 | Quantidade de processos | Valor  |
|---------------------------------|-------------------------|--------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 1                       | 16.599 |
| Adição/ (reversão)              | 33                      | 7.136  |
| Saldo em 31 de dezembro de 2024 | 34                      | 23.735 |
| Adição/ (reversão)              | (2)                     | 430    |
| Saldo em 30 de junho de 2025    | 31                      | 24.165 |

Em 30 de junho de 2025, todos os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia referem-se a ações de constituição de servidão e processos fundiários.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 14. Receita operacional líquida

|                                                           | Período de seis meses |            | Período de três meses |            |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                                           | 30/06/2025            | 30/06/2024 | 30/06/2025            | 30/06/2024 |
| <b>Receita operacional bruta</b>                          |                       |            |                       |            |
| Receita de infraestrutura e operação e manutenção líquida | <b>4.654</b>          | 12.647     | <b>3.233</b>          | 1.575      |
| Receita de remuneração do ativo de concessão              | <b>56.534</b>         | 57.181     | <b>27.921</b>         | 27.795     |
| <b>Total da receita bruta</b>                             | <b>61.188</b>         | 69.828     | <b>31.154</b>         | 29.370     |
| <br>                                                      |                       |            |                       |            |
| PIS e COFINS sobre a receita                              | <b>(5.649)</b>        | (2.892)    | <b>(2.872)</b>        | 2.084      |
| Encargos setoriais                                        | <b>(872)</b>          | (403)      | <b>(564)</b>          | (200)      |
| <b>Receita operacional líquida</b>                        | <b>54.667</b>         | 66.533     | <b>27.718</b>         | 31.254     |

### 15. Custo de implementação de infraestrutura

|                            | Período de seis meses |            | Período de três meses |            |
|----------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                            | 30/06/2025            | 30/06/2024 | 30/06/2025            | 30/06/2024 |
| Pessoal                    | -                     | (1)        | -                     | -          |
| Máquinas e equipamentos    | -                     | (696)      | -                     | (319)      |
| Terrenos                   | -                     | (7.586)    | -                     | (4.491)    |
| Edificação                 | -                     | (2.759)    | <b>997</b>            | (1.373)    |
| Servidão                   | -                     | -          | <b>370</b>            | -          |
| Perda na realização da RAP | <b>(6.341)</b>        | -          | <b>(4.452)</b>        | -          |
| Outros                     | -                     | 24         | -                     | 1          |
|                            | <b>(6.341)</b>        | (11.018)   | <b>(3.085)</b>        | (6.182)    |

Os custos de 2024 são referentes ao final da construção do projeto e os gastos de desmobilização da obra.

### 16. Custo operação e manutenção

|                       | Período de seis meses |            | Período de três meses |            |
|-----------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                       | 30/06/2025            | 30/06/2024 | 30/06/2025            | 30/06/2024 |
| Pessoal               | -                     | (121)      | <b>302</b>            | (1)        |
| Serviços de terceiros | <b>(3.863)</b>        | (1.497)    | <b>(2.978)</b>        | (844)      |
| Outros                | <b>(178)</b>          | -          | <b>(178)</b>          | -          |
|                       | <b>(4.041)</b>        | (1.618)    | <b>(2.854)</b>        | (845)      |

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 17. Despesas gerais e administrativas

|                       | Período de seis meses |            | Período de três meses |            |
|-----------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                       | 30/06/2025            | 30/06/2024 | 30/06/2025            | 30/06/2024 |
| Pessoal e encargos    | (1.864)               | (10.145)   | (1.373)               | (4.478)    |
| Serviços de terceiros | (1.579)               | (655)      | (743)                 | (596)      |
| Materiais             | (34)                  | (3)        | (31)                  | (3)        |
| Aluguéis              | -                     | (29)       | 2                     | (29)       |
| Tributos              | (112)                 | (6)        | (3)                   | (4)        |
| Seguros               | (899)                 | (975)      | (376)                 | (491)      |
| Outros                | (233)                 | (303)      | (114)                 | (266)      |
|                       | (4.721)               | (12.116)   | (2.638)               | (5.867)    |

As despesas gerais e administrativas apresentadas referem-se substancialmente despesas compartilhadas de pessoal e amortização das despesas antecipadas de seguros.

### 18. Outras receitas e despesas

|                       | Período de seis meses |            | Período de três meses |            |
|-----------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                       | 30/06/2025            | 30/06/2024 | 30/06/2025            | 30/06/2024 |
| Outras receitas (CDE) | 3.979                 | 2.567      | 1.685                 | 2.096      |
|                       | 3.979                 | 2.567      | 1.685                 | 2.096      |

Refere-se aos valores a título da CDE (Conta Desenvolvimento Energética) liquidados no âmbito da CCEE.

### 19. Resultado financeiro

|                                                              | Período de seis meses |            | Período de três meses |            |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                                              | 30/06/2025            | 30/06/2024 | 30/06/2025            | 30/06/2024 |
| <b>Receitas financeiras</b>                                  |                       |            |                       |            |
| Rendimentos de aplicações financeiras                        | 2.183                 | 3.393      | 1.185                 | 1.639      |
|                                                              | 2.183                 | 3.393      | 1.185                 | 1.639      |
| <b>Despesas financeiras</b>                                  |                       |            |                       |            |
| Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures | (37.080)              | (33.489)   | (18.529)              | (15.564)   |
| Despesas bancárias                                           | -                     | (92)       | 48                    | (48)       |
| Pis/Cofins sobre rendimentos financeiros                     | (92)                  | (123)      | (62)                  | (76)       |
| Variação cambial                                             | -                     | (2)        | -                     | (2)        |
| Comissões e taxas                                            | (8.903)               | (6.148)    | (4.272)               | (3.488)    |
| Multa                                                        | (6.147)               | (74)       | (2.030)               | (24)       |
| IOF                                                          | (1)                   | -          | (1)                   | -          |
| Outros                                                       | (26)                  | (15)       | (20)                  | (6)        |
|                                                              | (52.249)              | (39.943)   | (24.866)              | (19.208)   |
|                                                              | (50.066)              | (36.550)   | (23.681)              | (17.569)   |

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 20. Seguros

A Companhia possui contratos de seguro garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 002/2018-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à administração Pública, conforme apresentado a seguir:

| Fase       | Garantias         | Seguradora       | Emissão    | Vigência   | Valor Segurado |
|------------|-------------------|------------------|------------|------------|----------------|
| Construção | Risco Civil       | Chubb Seguradora | 04/07/2025 | 25/07/2027 | 50.000         |
| Construção | Risco Operacional | Tokio Marine     | 04/07/2025 | 25/07/2027 | 567.296        |

### 21. Instrumentos financeiros

A administração dos instrumentos financeiros da Companhia é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando segurança, rentabilidade e liquidez. A política de controle da Companhia é previamente aprovada pela diretoria. A administração dos instrumentos financeiros da Companhia é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando segurança, rentabilidade e liquidez. A política de controle da Companhia é previamente aprovada pela diretoria.

O valor justo dos recebíveis não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

#### 21.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

| Ativos mensurados pelo custo amortizado               | Nível | 30/06/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------|-------|------------|------------|
| Bancos                                                | 2     | 7.259      | 16.166     |
| Concessionárias e permissionárias                     |       | 10.127     | 9.897      |
| Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado | Nível | 30/06/2025 | 31/12/2024 |
| Aplicações financeiras                                | 2     | 4.370      | 4.926      |
| Caixa restrito                                        | 2     | 33.996     | 30.681     |
| Passivos mensurados pelo custo amortizado             | Nível | 30/06/2025 | 31/12/2024 |
| Empréstimos e financiamentos e debêntures             |       | 712.423    | 713.494    |
| Fornecedores                                          |       | 140.799    | 129.078    |

Em 30 de junho de 2025, não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 21.2. Gestão do capital

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros busca otimizar sua estrutura de capital. Adicionalmente, a Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta, considerando as mudanças nas condições econômicas. O objetivo principal da administração é assegurar recursos em montante suficiente para a continuidade das operações da Companhia.

### 21.3. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com uma estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez, e previamente aprovada pela Diretoria do Grupo. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são:

#### a) Riscos de taxa de juros

Os riscos de taxa de juros relacionam-se com a possibilidade de variações no valor justo dos contratos no caso de tais taxas não refletirem as condições correntes de mercado. Apesar de a Companhia efetuar o monitoramento constante desses índices, até o momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção contra o risco de taxa de juros.

#### Análise de sensibilidade

O ativo financeiro da Companhia está atrelado à variação do CDI. Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 30 de junho de 2025 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Os passivos financeiros da Companhia estão atrelados à variação do IPCA do período somados as taxas fixas previstas em contratos firmados. As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, no índice de taxas de juros fixas em relação a taxas de juros variáveis da dívida com base nos valores existentes em 30 de junho de 2025. A análise de sensibilidade dos passivos financeiros inclui as taxas fixas dos contratos nos cenários de sensibilidade.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI e IPCA e seus impactos nos ativos e passivos da Companhia, adotando-se a data base de 30 de junho de 2025, definimos o Cenário Provável para os próximos 12 meses e a partir deste, simulamos variações de redução de 25% (Cenário I) e 50% (Cenário II) e de aumento de 25% (Cenário III) e 50% (Cenário IV) sobre as projeções de cada indexador.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

| 30/06/2025                               |                       |                                       |                  |                   |                   |                  |
|------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Indexador                                | Posição em 30/06/2025 | Cenário provável                      | Risco de redução |                   | Risco de aumento  |                  |
|                                          |                       |                                       | Cenário I (-50%) | Cenário II (-25%) | Cenário III (50%) | Cenário IV (25%) |
| <b>Ativos</b>                            |                       |                                       |                  |                   |                   |                  |
| CDI                                      |                       | 10,87%                                | 5,44%            | 8,15%             | 16,31%            | 13,59%           |
| Aplicações financeiras                   | 4.370                 | 475                                   | 238              | 356               | 713               | 594              |
| Caixa restrito                           | 33.996                | 3.418                                 | 1.709            | 2.564             | 5.127             | 4.273            |
| <b>Passivos</b>                          |                       |                                       |                  |                   |                   |                  |
|                                          |                       | 10,57% + medias das taxas contratuais |                  |                   |                   |                  |
| IPCA                                     |                       |                                       | 5,28%            | 7,92%             | 15,85%            | 13,21%           |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 712.423               | 69.499                                | 34.749           | 52.124            | 104.248           | 86.874           |

### b) Riscos de preço

As receitas da Companhia são nos termos do contrato de concessão a RAP, reajustadas anualmente pela ANEEL.

### c) Riscos cambiais

A Companhia faz acompanhamento periódico sobre sua exposição cambial e até o presente momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção.

### d) Riscos de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade por meio de contas garantidas e financiamentos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada.

A previsão de fluxo de caixa é realizada de forma centralizada pela administração da Companhia por meio de revisões mensais. O objetivo é ter uma geração de caixa suficiente para atender as necessidades operacionais, custeio e investimento da Companhia.

A Administração da Companhia não considera relevante sua exposição aos riscos acima uma vez que monitora o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancário e linhas de crédito para captação que julgue adequados para a continuação do negócio. Adicionalmente, variações relevantes nos indexadores que definem as taxas juros dos financiamentos da Companhia são amenizadas pelo fato do contrato de concessão assegurar que a Receita Anual Permitida – RAP também está atrelada à índices inflacionários.

## **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **22. Eventos Subsequentes**

#### *Atualização da Receita Anual Permitida - RAP*

Em 15 de julho de 2025 a Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL emitiu a resolução homologatória nº 3.481, que considera a atualização dos contratos de concessão do serviço público de transmissão de energia elétrica em 1º de julho de cada ano como data de referência para o reajuste da Receita Anual Permitida – RAP. A Companhia teve sua Receita Anual Reajustada - RAP reajustada para o montante de R\$ 90.216.

#### *Recuperação Extrajudicial*

Conforme mencionado na Nota 1.5, em 18 de julho de 2025, a controladora da Companhia Two Square Transmissions Participações S.A., conjuntamente com a GBS Participações S.A. e a Olindina Participações S.A. e ajuizaram o pedido de homologação do Plano RE. Para maiores detalhes, vide Nota 1.5.