



## LÂMINA DA OFERTA DE DÍVIDA

### OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DA HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

#### Informações Essenciais – Oferta Primária de Debêntures

Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta. A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.

Exceto se expressamente indicado nesta Lâmina, palavras e expressões em maiúsculas, não definidas nesta Lâmina, terão os significados previstos no "Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição da 4ª (quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, Em Série Única, para Distribuição Pública da Hidro Forte Administração e Operação S.A." ("Prospecto Preliminar" ou "Prospecto").

#### ALERTAS

|  |   |                      |
|--|---|----------------------|
| <b>Risco de</b>  | <input checked="" type="checkbox"/> perda do principal  | Seção 4 do Prospecto |
|  | <input checked="" type="checkbox"/> falta de liquidez   | Seção 4 do Prospecto |
|  | <input checked="" type="checkbox"/> dificuldade de entendimento   | Seção 4 do Prospecto |
| <b>Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático</b> | <b>A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do Prospecto, nem dos documentos da oferta.<br/>Há restrições à revenda dos títulos de dívida.</b> |                      |

#### 1. Elementos Essenciais da Oferta

#### Mais Informações

|                            |   |                                      |
|----------------------------|---|--------------------------------------|
| <b>A. Valor Mobiliário</b> | Debêntures  | Capa do Prospecto                    |
| a.1) Emissor               | <b>Nome:</b> Hidro Forte Administração e Operação S.A.<br><b>CNPJ:</b> 04.911.091/0001-78<br><b>Página Eletrônica:</b> <a href="http://www.hfsaneamento.com.br/">www.hfsaneamento.com.br/</a> | Capa e Seção 2.2 do Prospecto        |
| a.2) Espécie               | Com garantia real.  | Capa e Seções 2.1 e 2.6 do Prospecto |
| <b>B. Oferta</b>           |   |                                      |
| b.1) Série Única           |   | Capa e Seções 2.1 e 2.6 do Prospecto |



| 1. Elementos Essenciais da Oferta  |   | Mais Informações                     |
|--|---|--------------------------------------|
| b.1.1) Código de negociação proposto   | <input checked="" type="checkbox"/> código: HFTE14.<br><input type="checkbox"/> N/A.  | Não aplicável                        |
| b.1.2) Mercado de negociação   | <input checked="" type="checkbox"/> nome fantasia: <b>B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO - BALCÃO B3.</b><br><input type="checkbox"/> não será negociado em mercado organizado.  | Seção 2.4 do Prospecto               |
| b.1.3) Quantidade ofertada – lote base   | 161.593 (cento e sessenta e uma mil, quinhentas e noventa e três) Debêntures.   | Capa e Seções 2.1 e 2.6 do Prospecto |
| b.1.4) Preço (intervalo)   | R\$ 1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão.   | Capa e Seções 2.1 e 2.6 do Prospecto |
| b.1.5) Taxa de remuneração (intervalo)   | A ser definida de acordo com o Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , e, em qualquer caso, limitado ao maior valor entre <b>(i)</b> a taxa interna de retorno do Título Público Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (nova denominação da Nota do Tesouro Nacional, Série B – NTN-B), com vencimento em 15 de maio de 2035, a ser apurada conforme as taxas indicativas divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet ( <a href="https://www.anbima.com.br">https://www.anbima.com.br</a> ) no fechamento do Dia Útil imediatamente anterior à data de realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , acrescida exponencialmente de <i>spread</i> de 2,75% (dois inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis; e <b>(ii)</b> 10,20% (dez inteiros e vinte centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis. | Capa e Seção 2.6 do Prospecto        |
| b.1.6) Montante ofertado   | R\$ 161.593.000,00 (cento e sessenta e um milhões, quinhentos e noventa e três mil reais), na Data de Emissão.  | Capa e Seção 2.5 do Prospecto        |
| b.1.7) Lote suplementar  | Não.  | Não aplicável                        |
| b.1.8) Lote adicional  | Não.  | Seção 2.6 do Prospecto               |
| b.1.9) Título classificado como “verde”, “social”, “sustentável” ou correlato?   | Não.  | Seção 3.8 do Prospecto               |
| b.1.10) Previsão de desmembramento, do seu valor nominal, dos juros e dos demais direitos conferidos aos investidores? | Não.  | Seção 2.6 do Prospecto               |



| 1. Elementos Essenciais da Oferta                 |  | Mais Informações  |
|---|--|---|
| <b>C. Outras informações</b>                      |  |   |
| Número total de debêntures emitidas para a oferta | 161.593 (cento e sessenta e uma mil, quinhentas e noventa e três) Debêntures.  | Capa e Seções 2.1 e 2.6 do Prospecto                          |
| Montante total ofertado                           | R\$ 161.593.000,00 (cento e sessenta e um milhões, quinhentos e noventa e três mil reais), na Data de Emissão.   | Capa e Seção 2.5 do Prospecto                                 |
| Caixa líquido e investimentos                     | Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: R\$ 17.746 mil.<br>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos: R\$ 6.471 mil.<br>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos: R\$ 4.400 mil.<br>Fonte: Relatório do auditor independente (demonstrações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2025). | Seção 3.1 do Prospecto  |
| Valor da empresa/(EBITDA)                         | EBITDA: R\$ 26.603 mil.<br>PL: R\$ 13.586 mil.<br>Data base: 30/09/2025.   | Seção 3.1 do Prospecto e Item 2.1 do Formulário de Referência |

| 2. Propósito da Oferta                         |   | Mais Informações       |
|--|---|------------------------|
| Qual será a destinação dos recursos da oferta? | Os recursos obtidos pela Emissora com as Debêntures serão integral, única e exclusivamente, destinados ao projeto considerado prioritário nos termos do artigo 2º da Lei nº 12.431/2011, do Decreto 11.964/2024 e da Portaria do MCID nº 1.466, de 18 de dezembro de 2025, publicada no Diário Oficial da União em 29 de janeiro de 2025 (" <b>Projeto</b> "). O Projeto que visa beneficiar, com ações de saneamento, nas modalidades de abastecimento de água e esgotamento sanitário, 186 mil habitantes, nos municípios de Novo Repartimento/PA, Araguacema/TO, Divinópolis/TO, Goianorte/TO, Itaguatins/TO, Ponte Alta do Tocantins/TO, São Valério/TO, Silvanópolis/TO, Sítio Novo/TO, Tabocão/TO, Talismã/TO, Brejinho de Nazaré/TO, Bom Jesus das Selvas/MA, São Domingos do Araguaia/PA, Itupiranga/PA e Miranorte/TO. | Seção 3.1 do Prospecto |



| 3. Detalhes Relevantes sobre o Emissor dos Títulos de Dívida |   | Mais Informações                     |
|--|---|--------------------------------------|
| <b>Quem é o emissor?</b>                                     |   |                                      |
| Como o emissor gera receita?                                 | A Emissora gera receita mediante a prestação de serviços essenciais de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário em municípios de pequeno e médio porte.  | Seção 2.2 do Prospecto               |
| Quais os pontos fortes do emissor?                           | <p>A Emissora conta com estrutura administrativa e governança corporativa alinhada às melhores práticas, com modelo de gestão orientado para eficiência operacional, sustentabilidade e desenvolvimento comunitário.</p> <p>Entre suas atividades, destacam-se a captação, tratamento e distribuição de água potável, bem como a coleta, tratamento e destinação final de esgoto sanitário, assegurando conformidade com a legislação ambiental e melhoria da qualidade de vida das populações atendidas.</p> <p>A Emissora implementou iniciativas de redução de perdas, eficiência energética - com 93% da energia consumida proveniente do Mercado Livre e de fontes renováveis - além de ações comerciais para combate à inadimplência e melhoria da hidrometria.</p> | Seção 2.2 do Prospecto               |
| Quem são os principais clientes (máx. 3)?                    | Os clientes da Emissora são os munícipes dos 41 municípios onde atua.   | Seção 2.2 do Prospecto               |
| Quem são os principais concorrentes (máx. 3)?                | A Emissora não possui concorrentes nos municípios em que presta serviços, conforme os respectivos contratos de concessão.   | Seção 2.2 do Prospecto               |
| <b>Governança e acionistas principais</b>                    |   |                                      |
| Quem é o CEO da emissora?                                    | Vitor Carvalho Fraga  | Item 7.3 do Formulário de Referência |
| Quem é o presidente do CA do emissor?                        | A Emissora não possui Conselho de Administração.  | Não aplicável                        |
| Participações significativas de administradores              | Não aplicável, tendo em vista que nenhum dos administradores da Emissora possui participação societária significativa.  | Não aplicável                        |
| Quem é o controlador ou quem integra o grupo de controle?    | O acionista controlador direto é <b>NORTE SANEAMENTO S.A.</b> (CNPJ nº 42.806.062/0001-35), cujos acionistas são: <b>(i) N SANEAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA</b> (CNPJ nº 39.883.907/0001-81); <b>(ii) SKJR FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES INFRAESTRUTURA RESPONSABILIDADE LIMITADA</b> (CNPJ nº 53.312.828/0001-41); e <b>(iii) SERVY PARTICIPAÇÕES EM SANEAMENTO LTDA.</b> (CNPJ nº 48.353.317/0001-38).  | Seção 2.2 do Prospecto               |



| Sumário dos principais riscos do emissor  | Probabilidade  | Impacto Financeiro   |
|---|--|--|
| <p><b>1. Risco relacionado à influência do governo brasileiro sobre economia</b></p> <p>O governo brasileiro frequentemente intervém na economia, com mudanças nas taxas de juros, políticas tributárias, controles de preços e tarifas, controles de capital e limites de importações, podendo afetar adversamente os negócios, condição financeira e resultados operacionais da Emissora.</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Maior</p> <p><input type="checkbox"/> Média</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Maior</p> <p><input type="checkbox"/> Médio</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> |
| <p><b>2. Risco de acesso a financiamentos e captação de recursos</b></p> <p>A Emissora pode enfrentar dificuldades para captar recursos adicionais, renovar financiamentos existentes ou acessar novas fontes de crédito em condições favoráveis, o que pode impactar negativamente a execução de seus projetos, sua liquidez, o retorno dos investimentos e sua situação financeira.</p>       | <p><input type="checkbox"/> Maior</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Média</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Maior</p> <p><input type="checkbox"/> Médio</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> |
| <p><b>3. Riscos associados a eventos climáticos extremos</b></p> <p>O negócio da Emissora é afetado por condições climáticas extremas, como secas e chuvas torrenciais. Eventos extremos podem afetar adversamente a captação e fornecimento de água e tratamento de esgoto, podendo resultar em impacto adverso relevante sobre os negócios e condição financeira da Emissora.</p>             | <p><input type="checkbox"/> Maior</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Média</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Maior</p> <p><input type="checkbox"/> Médio</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> |
| <p><b>4. Riscos relacionados a falhas ou ataques a sistemas de tecnologia da informação</b></p> <p>Interrupções, falhas ou violações de segurança em bases de dados e em sistemas de tecnologia da informação e sistemas de telecomunicações, inclusive descumprimento das leis relativas à proteção de dados pessoais, podem afetar adversamente a Companhia.</p>                              | <p><input type="checkbox"/> Maior</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Média</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> | <p><input type="checkbox"/> Maior</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Médio</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> |
| <p><b>5. Riscos dos Contratos de Concessão</b></p> <p>As tarifas cobradas pela Emissora poderão não ser reajustadas ou sofrer reajustes insuficientes para o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão. As concessões estão também sujeitas à intervenção, encampação ou caducidade, e eventuais indenizações ser menores do que o valor dos investimentos realizados.</p>     | <p><input type="checkbox"/> Maior</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Média</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Maior</p> <p><input type="checkbox"/> Médio</p> <p><input type="checkbox"/> Menor</p> |



| 4. Principais Informações dos Títulos de Dívida |   | Mais Informações              |
|---|---|-------------------------------|
| Características do título                       |   |                               |
| Principais características                      | Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, para distribuição pública, sob o rito de registro automático, da 4ª (quarta) emissão da Emissora.  | Capa e Seção 2.1 do Prospecto |
| Possibilidade de resgate antecipado compulsório | Não há.   | Não aplicável                 |
| Vencimento/Prazo                                | 216 (duzentos e dezesseis) meses contados da Data de Emissão, com vencimento em 15 de março de 2044.  | Seção 2.6 do Prospecto        |
| Remuneração                                     | Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado ou o saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios a serem definidos de acordo com o Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , e, em qualquer caso, limitado ao maior valor entre (i) a taxa interna de retorno do Título Público Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (nova denominação da Nota do Tesouro Nacional, Série B – NTN-B), com vencimento em 15 de maio de 2035, a ser apurada conforme as taxas indicativas divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet ( <a href="https://www.anbima.com.br">https://www.anbima.com.br</a> ) no fechamento do Dia Útil imediatamente anterior à data de realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , acrescida exponencialmente de spread de 2,75% (dois inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis; e (ii) 10,20% (dez inteiros e vinte centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis. | Seção 2.6 do Prospecto        |
| Amortização/Juros                               | <u>Amortização:</u> O Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures será amortizado semestralmente, sempre no dia 15 (quinze) dos meses março e setembro de cada ano, sendo o primeiro pagamento devido em 15 de março de 2028, inclusive, e o último na Data de Vencimento.<br><u>Remuneração:</u> A Remuneração será paga semestralmente, observadas as Datas de Capitalização (conforme definidas no Prospecto), sempre no dia 15 (quinze) dos meses março e setembro de cada ano, sendo o primeiro pagamento em 15 de março de 2028 e o último pagamento na Data de Vencimento.  | Seção 2.6 do Prospecto        |



| 4. Principais Informações dos Títulos de Dívida |   | Mais Informações              |
|---|---|-------------------------------|
| Duration  | Aproximadamente 9 (nove) anos.  | Não aplicável                 |
| Condições de recompra antecipada                | Permitida, a partir do 25º mês contado da Data de Emissão, nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º, inciso II, combinado com o artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431.  | Seção 2.6 do Prospecto        |
| Condições de vencimento antecipado              | As Debêntures estão sujeitas às hipóteses de vencimento antecipado automático e não automático previstas nas Cláusulas 6.1.1 e 6.1.2 da Escritura de Emissão.   | Seção 2.6 do Prospecto        |
| Restrições à livre negociação                   | <input type="checkbox"/> Revenda restrita a investidores profissionais.<br><input checked="" type="checkbox"/> Revenda a investidores qualificados após decorridos 0 dias do final da oferta.<br><input type="checkbox"/> Revenda ao público em geral após decorridos [ ] dias do final da oferta.<br><input type="checkbox"/> parcelas com <i>lock-up</i> em ofertas destinadas a investidores não profissionais.<br><input type="checkbox"/> Não há restrições à revenda. | Seções 2.4 e 6.1 do Prospecto |
| Formador de mercado                             | Não será contratada instituição financeira para atuar como formador de mercado no âmbito da Oferta.   | Seção 7.8 do Prospecto        |
| <b>Garantias</b>                                |   |                               |
| Alienação Fiduciária de Ações                   | Alienação fiduciária das ações da Emissora, de titularidade da <b>NORTE SANEAMENTO S.A.</b> (CNPJ nº 42.806.062/0001-35), sob condição suspensiva. Referida garantia será compartilhada no âmbito da presente Emissão e da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 (duas) séries, da espécie com garantia real, para distribuição pública, da Emissora (" <b>1ª Emissão</b> ").  | Seção 2.6 do Prospecto        |
| Cessão Fiduciária                               | Cessão fiduciária de direitos detidos e a serem detidos pela Emissora, bem como de determinadas contas vinculadas da titularidade da Emissora, sob condição suspensiva. Referida garantia será compartilhada no âmbito da presente Emissão e da 1ª Emissão.   | Seção 2.6 do Prospecto        |
| <b>Classificação de risco</b>                   |   |                               |
| Agência de Classificação de Risco               | <b>MOODY'S LOCAL BR AGÊNCIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO LTDA.</b>   | Capa e Seção 2.6 do Prospecto |
| Classificação de Risco                          | AA-.br.   | Capa e Seção 2.6 do Prospecto |



| 5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta  |  | Mais Informações       |
|---|--|------------------------|
| <b>Participação na oferta</b>   |  |                        |
| Quem pode participar da oferta?   | <input checked="" type="checkbox"/> Investidores Profissionais.<br><input checked="" type="checkbox"/> Investidores Qualificados.<br><input type="checkbox"/> Público em Geral.  | Seção 2.3 do Prospecto |
| Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.                      | Não há.  | Seção 2.6 do Prospecto |
| Qual o valor mínimo para investimento?  | R\$ 1.000,00, na Data de Emissão.  | Seção 2.6 do Prospecto |
| Como participar da oferta?  | Os Investidores deverão preencher e apresentar suas intenções de investimento ao Coordenador Líder.  | Seção 7.6 do Prospecto |
| Como será feito o rateio?   | O rateio será operacionalizado pelo Coordenador Líder de forma discricionária.   | Seção 7.6 do Prospecto |
| Como poderei saber o resultado do rateio?   | Será informado a cada Investidor Qualificado, pelo Coordenador Líder, após o término do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , por endereço eletrônico ou telefone.   | Seção 7.6 do Prospecto |
| O ofertante pode desistir da oferta?  | Sim, caso ocorram alterações posteriores, substanciais e imprevisíveis nas circunstâncias inerentes à Oferta, conforme hipóteses previstas no Prospecto.   | Seção 6.3 do Prospecto |
| Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada? | As Debêntures gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431/2011.  | Seção 2.6 do Prospecto |
| Indicação de local para obtenção do Prospecto   | <p><b>Emissora</b></p> <p><b><a href="http://www.hfsaneamento.com.br">www.hfsaneamento.com.br</a></b> (neste <i>website</i>, acessar "Relação com Investidores", localizar e clicar no documento desejado).</p> <p><b>Coordenador Líder</b></p> <p><b><a href="https://www.daycoval.com.br/credito-para-sua-empresa/debt-capital-markets/ofertas-publicas">https://www.daycoval.com.br/credito-para-sua-empresa/debt-capital-markets/ofertas-publicas</a></b> (neste <i>website</i>, acessar "Hidro Forte - 4ª Emissão de Debêntures" e, então, localizar o documento desejado).</p> | Seção 5 do Prospecto   |



| 5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta |  | Mais Informações            |
|--|--|-----------------------------|
|  | <p><b>CVM</b></p> <p><a href="https://www.gov.br/cvm/pt-br">https://www.gov.br/cvm/pt-br</a> (em tal página, no campo "Principais Consultas", acessar "Ofertas Públicas", em seguida, acessar "Prospectos de Ofertas Públicas de Distribuição", então, clicar em "3 - Consulta a "Companhias Dispensadas de Registro" e "BDR Não Patrocinado"", no campo "EMPRESA", digitar Hidro Forte, e, em data de entrega, clicar em "no período" de 01/01/2026 até a data de acesso e, então, clicar em "Continuar" e localizar o documento desejado).</p> <p><b>B3</b></p> <p><a href="https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/">https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/</a> (em tal página, acessar "Ofertas em andamento", depois clicar "Empresas" e "Hidro Forte Administração e Operação S.A." e, então, localizar o documento desejado).</p> |                             |
| Quem são os coordenadores da oferta?                       | <b>BANCO DAYCOVAL S.A.</b>   | Capa e Seção 9 do Prospecto |
| Outras instituições participantes da distribuição          | Não aplicável.   | Não aplicável               |
| Procedimento de colocação                                  | <input checked="" type="checkbox"/> Melhores Esforços.<br><input type="checkbox"/> Garantia Firme.<br><input type="checkbox"/> Compromisso de Subscrição.  | Seção 9.1 do Prospecto      |
| <b>Calendário</b>  |  |                             |
| Quando inicia o período de reservas?                       | Não aplicável.   | Não aplicável               |
| Qual a data da fixação de preços?                          | 26 de março de 2026.   | Seção 5 do Prospecto        |
| Qual a data de divulgação do resultado do rateio?          | 26 de março de 2026.   | Seção 5 do Prospecto        |



| 5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta |  | Mais Informações     |
|--|--|----------------------|
| Qual a data da liquidação da oferta?                       | 27 de março de 2026.                               | Seção 5 do Prospecto |
| Quando receberei a confirmação da compra?                  | 27 de março de 2026.                               | Seção 5 do Prospecto |
| Quando poderei negociar?                                   | No Dia Útil subsequente ao encerramento da Oferta. | Seção 5 do Prospecto |

