TP SUL
Guaraciaba Transmissora de Energia S.A.

TELES PIRES TRANSMISSION

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

30 de setembro de 2026
com Relatório de revisão do Auditor Independente

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.
CNPJ/MF nº 15.286.437/0001-00
Avenida Presidente Vargas, n.º 955, Sala 1.101 (parte), Centro – Rio de Janeiro - RJ
CEP: 20.071-004
Tel.: (21) 2223-7368 / Fax: (21) 2223-7356

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2026

Índice

Relatório de revisão do auditor independente 1

Demonstrações financeiras intermediárias

Balanço patrimonial 2
Demonstração do resultado 3
Demonstração do resultado abrangente 4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido 5
Demonstração dos fluxos de caixa 6
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias 7

Shape the future
with confidence

Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
8º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos Acionistas e Diretores da
Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A. ("Companhia"), em 30 de setembro de 2026, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras 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). Uma revisão de demonstrações financeiras 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, consequentemente, 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 demonstrações financeiras intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de setembro de 2026, o desempenho de suas operações para os períodos de três e nove meses findos naquela data e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 27 de outubro de 2026.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC 2SP-015199/F

Pia Leocádia de Avellar Peralta
Contadora CRC RJ-101080/O

Uma empresa-membro da Ernst & Young Global Limited

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A

Balanço patrimonial
30 setembro de 2026 e 31 de dezembro de 2025
(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2026	31/12/2025
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	**45.813**	40.564
Contas a receber	7	**18.749**	13.098
IRPJ e CSLL a recuperar		**10.239**	1.189
Estoque	10	**30.274**	30.892
Caixa Restrito	9	**7.081**	249
Ativo de contrato	8	**131.887**	125.910
Outros ativos		**7.812**	10.027
		251.855	221.929
Não circulante			
Caixa Restrito	9	**29.516**	27.529
Ativo de contrato	8	**1.460.791**	1.445.437
Imobilizado		**2.833**	2.840
		1.493.140	1.475.806
Total do ativo		**1.744.995**	1.697.735

	Nota	30/09/2026	31/12/2025
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		**3.311**	3.602
Empréstimos e financiamentos	11	**41.421**	38.257
Debêntures	12	**21.443**	18.915
Salários e encargos		**1.433**	1.049
Impostos e contribuições sociais	14	**2.129**	1.571
IRPJ e CSLL a recolher	14	**10.488**	592
Dividendos a pagar	15	**57.362**	57.362
Outros passivos		**6.150**	5.067
		143.737	126.415
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	**159.063**	185.403
Debêntures	12	**78.136**	84.580
Provisão para Contingências	13	**2.700**	2.392
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	**169.772**	156.840
		409.671	429.215
Patrimônio líquido			
Capital social	15.a	**733.832**	733.832
Reserva legal		**29.071**	29.071
Reserva de lucros retidos		**379.202**	379.202
Lucro do período		**49.482**	-
		1.191.587	1.142.105
Total do passivo		**1.744.995**	1.697.735

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Demonstração do resultado
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Nota	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2025	01/07/2025 a 30/09/2025
Receita operacional líquida	16	**136.253**	**51.781**	107.738	36.939
Custo de construção	17	**(24.086)**	**(12.815)**	(2.650)	334
Custo de operação e manutenção - O&M	18	**(10.259)**	**(2.859)**	(8.729)	(3.420)
Lucro bruto		**101.908**	**36.107**	96.359	33.853
Despesas operacionais	19				
Pessoal		**(2.471)**	**(737)**	(2.393)	(752)
Serviços de terceiros		**(1.322)**	**(494)**	(1.187)	(560)
Perda de crédito esperada		**(2.026)**	**(1.263)**	(3.828)	(1.436)
Contingências		**(457)**	**399**	(12)	(4)
Outras Receitas		**6**	**4**	-	-
Outras despesas		**(356)**	**(95)**	(496)	(619)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras e impostos		**95.282**	**33.921**	88.443	30.482
Receitas financeiras	20	**6.505**	**2.270**	7.282	2.450
Despesas financeiras	20	**(27.468)**	**(7.770)**	(29.818)	(9.312)
Resultado financeiro (líquido)		**(20.963)**	**(5.500)**	(22.536)	(6.862)
Resultado antes da tributação		**74.319**	**28.421**	65.907	23.620
Imposto de renda e contribuição social - corrente	14	**(17.016)**	**(6.285)**	(13.448)	(5.693)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	14	**(7.821)**	**(2.701)**	(7.086)	(2.077)
Lucro líquido do período		**49.482**	**19.435**	45.373	15.850

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	01/01/2026 a 30/09/2026	**01/07/2026 a 30/09/2026**	**01/01/2025 a 30/09/2025**	**01/07/2025 a 30/09/2025**
Lucro líquido do período	**49.482**	**19.435**	45.373	15.850
Total de resultado abrangente do período	**49.482**	**19.435**	45.373	15.850

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2026 a 2025
(Em milhares de reais)

		Reservas de lucros			
	Capital social	**Legal**	**Lucros retidos**	**Lucros acumulados**	**Total**
Saldos em 31 de dezembro de 2024	733.832	26.719	345.685	-	1.106.236
Lucro líquido do período	-	-	-	45.373	45.373
Saldos em 30 de setembro de 2025	733.832	26.719	345.685	45.373	1.151.609
Saldos em 31 de dezembro de 2025	733.832	29.071	379.202	-	1.142.105
Lucro líquido do período	-	-	-	49.482	49.482
Saldos em 30 de setembro de 2026	**733.832**	**29.071**	**379.202**	**49.482**	**1.191.587**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A

Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	30/09/2026	30/09/2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**74.319**	65.907
Ajuste para:		
Remuneração do ativo de contrato	**(88.936)**	(87.945)
Margem de Construção	**(2.270)**	448
Depreciação e amortização	**185**	214
Despesas de juros de empréstimos e debêntures e custos de transação	**27.152**	29.544
Perda de crédito esperada	**2.026**	3.828
Provisão (reversão) para Contingência	**308**	12
Atualização monetária	**(41)**	(123)
Redução nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	**(7.677)**	(3.104)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	**210**	(4.778)
Outros ativos	**2.833**	(4.264)
Ativo de contrato	**69.875**	88.482
Fornecedores	**(291)**	(518)
Salários e encargos	**384**	267
Impostos e contribuições sociais	**558**	90
Pagamento Imposto de renda e contribuição social	**(9.852)**	(7.443)
Contingências	**-**	(1.030)
Outros passivos	**(292)**	5.075
Disponibilidade proveniente das atividades operacionais	**68.491**	84.662
Pagamento de juros - empréstimos e debêntures	**(16.730)**	(19.077)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**51.761**	65.585
Fluxo de caixa da atividade de investimento		
Caixa Restrito	**(8.819)**	(11.544)
Aquisição de Imobilizado	**(178)**	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	**(8.997)**	(11.544)
Fluxo de caixa da atividade de financiamento		
Pagamento de principal - Empréstimos e debêntures	**(37.515)**	(34.134)
Pagamento de Dividendos	**-**	(23.232)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	**(37.515)**	(57.366)
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	**5.249**	(3.325)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	**40.564**	48.521
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	**45.813**	45.196
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	**5.249**	(3.325)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2026
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A. ("Companhia"), Companhia privada, de capital fechado, foi constituída em 14 de março de 2012 e está estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955 - 11º andar, Centro, no Rio de Janeiro. A Companhia é uma Sociedade de Propósito Específico - (SPE) e tem por objeto social a exploração de concessões de Serviços Públicos de Transmissão de Energia, prestados mediante implantação, operação e manutenção de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Esta atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL"), vinculada ao Ministério de Minas e Energia ("MME").

A Companhia foi criada pela State Grid Brazil Holding S.A. ("SGBH"), e pela Copel Geração e Transmissão S.A. ("COPEL GeT"), com vistas a desenvolver a concessão objeto do Leilão de Transmissão ANEEL nº 013/2012 ("Leilão"), realizado pela ANEEL.

a) Da concessão

A Companhia sagrou-se vencedora no Leilão, arrematando o Lote B, formado pela subestação Marimbondo II (500 kV), pelas linhas de transmissão 500 kV Ribeirãozinho-Rio Verde Norte e Rio Verde Norte - Marimbondo II, e pelo seccionamento das linhas de transmissão (500 kV) Marimbondo - Araraquara C1 e C2 na subestação Marimbondo II, nos estados de Mato Grosso, Goiás e Minas Gerais. As linhas de transmissão têm como objetivo escoar a energia gerada pelas usinas Teles Pires e Colider. A subestação Marimbondo II cumpre as funções de atender às regiões metropolitanas de Goiânia e Brasília e proporciona intercâmbio regional entre o Centro-Oeste e o Sudeste.

O Contrato de Concessão nº 013/2012 foi assinado em 10/05/2012, com vigência até 10/05/2042.

O Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Transmissão de Energia Elétrica é celebrado entre a União (Poder Concedente - Outorgante) e a Companhia (Operadora) e regulamenta a exploração dos serviços públicos de transmissão de energia elétrica pela Companhia, estabelecendo (i) quais os serviços que o operador deve prestar e (ii) os padrões de desempenho para prestação de serviço público, com relação à manutenção e disponibilidade da rede. Ao final da concessão os ativos vinculados à infraestrutura devem ser revertidos ao Poder Concedente mediante pagamento de uma indenização.

A remuneração é regulada através de mecanismo de tarifa estabelecido nos contratos pela receita anual permitida (RAP), parcela garantida pelo Poder Concedente para remunerar o operador, com fator de reajuste anual pelo IPCA em 1° de julho de cada ano. Além disso, há previsão contratual para revisão tarifária no 5°, 10° e 15° anos de vigência a partir da data de assinatura do contrato. A RAP vencedora do Leilão de Transmissão de R$ 73.080, foi sendo reajustada de tempos em tempos tendo sido o último reajuste em julho de 2026 quando a RAP teve reajuste de aproximadamente 4,72%, chegando a R$ 161.310. O montante de RAP recebida no exercício de 2025 foi de R$ 154.032.

1. **Contexto operacional**--Continuação

a) Da concessão--Continuação

Em setembro de 2016 a Companhia recebeu do ONS o Termo de Liberação Provisória (TLP) para início do escoamento parcial entre os trechos desde a subestação de Ribeirãozinho até a subestação de Marimbondo II, da energia produzida na Usina Hidrelétrica (UHE) de Teles Pires.

Em 16 de fevereiro de 2018, a Companhia recebeu do Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), o Termo de Liberação Definitivo (TLD) com o indicativo de Operação Comercial Definitivo em 30 de janeiro de 2018, desta forma, encontrando-se apta a receber a RAP em sua integralidade.

Em 09 de fevereiro de 2021 foi publicada a Resolução Autorizativa (REA) 9693/2021 que autoriza a Companhia a implantar reforços em suas instalações de transmissão. O objeto da REA é a implantação de um banco de reatores na subestação de Marimbondo com prazo de construção de até 30 meses e Receita Anual Permitida (RAP) de R$ 3.198, data-base junho/2020.

Em setembro de 2022 foram concluídas as obras do Novo Ramal de Marimbondo (REA 9693/2021) e em 13 de outubro de 2022, a Companhia recebeu do Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), o Termo de Liberação Definitivo (TLD) com o indicativo de Operação Comercial Definitivo em 05 de outubro de 2022. A partir de julho de 2026, a RAP desse reforço foi atualizada para R$ 5.635.

Em 22 de abril de 2025, a ANEEL publicou a Resolução Autorizativa nº 16.080/2025, autorizando a implantação de um Reforço de Grande Porte na Subestação Marimbondo 2, consistente na instalação de um banco de reatores de barra em 500 kV. O empreendimento possui investimento estimado em R$ 46.404, prazo regulatório de construção de 24 meses e RAP de R$ 6.319 (data-base junho/2024). Os investimentos foram iniciados no segundo trimestre de 2025 e as obras seguem o cronograma previsto, com estimativa de entrada em operação comercial até abril de 2027, em conformidade com o prazo estabelecido pela ANEEL. A partir de julho de 2026, a RAP desse reforço foi atualizada para R$ 6.969.

b) Regime especial de incentivos para o desenvolvimento da infraestrutura (REIDI)

A Companhia, por ter projetos aprovados de construção de infraestrutura no setor de energia, obteve a habilitação para operar no Regime de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura (REIDI), que concede o benefício fiscal da suspensão da Contribuição para o Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS).

1. **Contexto operacional**--Continuação

c) Licenciamento Ambiental

A Companhia teve sua Licença de Operação (LO) expedida pelo Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA), em 30 de agosto de 2016, sob Registro no IBAMA nº 02001.005398/2012-38, com prazo de validade de 10 (dez) anos. O pedido de renovação da Licença de Operação foi protocolado tempestivamente, garantindo a manutenção de sua validade até a manifestação definitiva do IBAMA acerca da solicitação de renovação. Conforme manifestação do órgão ambiental, a análise do pedido ainda não foi iniciada. Todas as condicionantes estabelecidas na Licença de Operação permanecem sendo cumpridas conforme previsto.

d) Revisão Tarifária

Em setembro de 2022, a Companhia reconheceu como outras receitas operacionais o efeito da revisão tarifária sobre o ativo contratual, conforme previsto em Instrução emitida pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. O resultado da revisão tarifária para GTE foi o ajuste valor presente do ativo do contrato em aproximadamente R$ 146.121.

2. Base de preparação e mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e normas e procedimentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Companhia adotou os pronunciamentos, interpretações e orientações, emitidas pelo CPC, que estavam em vigor em 30 de setembro de 2026. As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos.

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras intermediárias.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, recuperabilidade dos impostos diferidos, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

2. Base de preparação e mensuração--Continuação

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras intermediárias devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia foram autorizadas pela administração em 27 de outubro de 2026.

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a) Ativo de Contrato e remuneração do Ativo de Contrato

A Companhia mensura o Ativo de Contrato no início da concessão ao valor justo e posteriormente o mantém ao custo amortizado. No início da concessão, a Taxa de Remuneração do Ativo de Contrato (“Taxa de Remuneração”) é estimada pela Companhia por meio de avaliações financeiras, utilizando-se de componentes internos e externos de mercado.

O saldo do Ativo de Contrato reflete o valor do fluxo de caixa futuro esperado descontado pela Taxa de Remuneração. O fluxo de caixa é impactado pelas estimativas da Companhia na determinação da Taxa de Remuneração, que deve remunerar o investimento na construção da infraestrutura. Além disso, no fluxo de caixa considera-se a indenização que se espera receber do Poder Concedente ao final da concessão. O valor indenizável é considerado pela Companhia como o valor residual contábil no término da concessão.

4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

a) Ativo de Contrato e remuneração do Ativo de Contrato--Continuação

A Companhia utiliza os seus resultados históricos e se necessário, busca dados de referência de suas acionistas, para determinação de suas estimativas, levando em consideração o tipo de concessão, a região de operação e as especificidades de cada leilão.

b) Receita de operação e manutenção

As receitas oriundas dos serviços de Operação e Manutenção ("O&M") são determinadas com base nos valores estimados pela Administração para fazer face aos custos de O&M e reconhecidos de forma linear a cada ciclo anual durante o prazo da concessão.

c) Margem, receita e custo de construção

A Companhia reconhece em suas demonstrações financeiras intermediárias margem de lucro sobre os valores registrados a título de custo de construção da infraestrutura de transmissão com base em estimativas no início da concessão. A construção foi efetuada por terceiros, tendo em vista a natureza principal da companhia ser de uma concessionária de transmissão de energia elétrica.

d) Avaliação de instrumentos financeiros

A nota explicativa nº 21.1 oferece informações detalhadas sobre as principais premissas utilizadas pela Companhia na determinação do valor justo de seus instrumentos financeiros, bem como análise de sensibilidade dessas premissas.

e) Impostos, contribuições e tributos

Existem incertezas relacionadas à interpretação de regulamentos tributários complexos, bem como ao valor e momento de resultados tributáveis esperados. Em virtude da natureza de longo prazo, a Companhia adota premissas para estimar os valores devidos de impostos. Diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registradas.

Questionamentos por autoridades fiscais podem surgir em uma variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes nas jurisdições onde a Companhia atua. A Companhia constitui provisões, na medida em que julga necessário e com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte de autoridades fiscais das jurisdições em que atua. O valor dessas provisões baseia-se em diversos fatores, tais como a experiência em auditorias fiscais anteriores

4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

e) Impostos, contribuições e tributos--Continuação

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos, bem como os tributos diferidos, são registrados com base nas diferenças temporárias entre as bases contábeis e as bases fiscais considerando a legislação tributária vigente e os aspectos mencionados na nota explicativa nº 14.

f) Provisões para contingências

A Companhia reconhece provisão para causas prováveis de cunho cíveis, tributárias, trabalhistas e ambientais. A avaliação da probabilidade de perda inclui evidências disponíveis, hierarquia das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores jurídicos. As provisões são revisadas e ajustadas periodicamente para que seja refletida na demonstração financeira intermediária o valor de melhor estimativa para pagamento futuro.

g) Provisão para perda esperada de crédito de liquidação duvidosa

A Companhia adota a política de reconhecimento de perda esperada para créditos de liquidação duvidosa com base na análise do prazo de vencimento dos títulos e no histórico de inadimplência dos clientes. São constituídas perdas esperadas no montante equivalente a 100% dos saldos vencidos há mais de 360 dias e 50% dos saldos vencidos entre 180 e 360 dias.
Adicionalmente, para clientes que apresentam histórico recorrente de atrasos e já possuem títulos provisionados, a Companhia aplica o percentual correspondente ao maior atraso identificado a todos os demais saldos vencidos do mesmo cliente, de forma a refletir adequadamente o risco de crédito associado.

5. Principais políticas contábeis

A Companhia declara que as práticas contábeis, constantes nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025, permanecem válidas para estas demonstrações financeiras intermediárias trimestrais, as quais devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025, emitida em 05 de fevereiro de 2026.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2026	31/12/2025
Caixa e Bancos conta movimento	**5.350**	5.804
Aplicação financeira - CDB Paraná Banco	**10.283**	15.814
Aplicação financeira - Fundos Banco XP	**17.880**	18.946
Aplicação financeira - BTG Pactual	**12.300**	-
	45.813	40.564

As aplicações financeiras de liquidez imediata são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Em 30 de setembro de 2026 e 31 de dezembro de 2025, as aplicações financeiras referentes a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) foram remuneradas à taxa média de 103,66% e 102,40% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) respectivamente.

7. Contas a receber de clientes

	30/09/2026	31/12/2025
Vencidos acima de 360 dias	**8.659**	6.460
Vencidos entre 181 e 360 dias	**659**	827
Vencidos até 180 dias	**3.609**	1.444
A vencer	**15.677**	12.196
Perda de crédito esperada	**(9.855)**	(7.829)
	18.749	13.098

Os faturamentos mensais são efetuados pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), com três vencimentos, nos dias 15, 25 do mês subsequente e 05 do mês posterior a este.
A Perda de crédito esperada é suficiente para cobrir eventuais perdas na realização desses ativos. Segue abaixo movimentação:

	30/09/2026	31/12/2025
Saldo Inicial	**(7.829)**	(4.091)
Adições	**(3.526)**	(6.865)
Reversões	**1.500**	3.127
Saldo Final	**(9.855)**	(7.829)

8. Ativo de contrato

O Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Transmissão de Energia Elétrica, celebrados entre a União (Poder Concedente - Outorgante) e a Companhia (Operadora) regulamentam a exploração dos serviços públicos de transmissão de energia elétrica pela Companhia, onde:

- O contrato estabelece quais os serviços que o operador deve prestar.
- O contrato estabelece padrões de desempenho para prestação de serviço público, com relação à manutenção e disponibilidade da rede.
- Ao final da concessão os ativos vinculados à infraestrutura devem ser revertidos ao Poder Concedente mediante pagamento de uma indenização.
- O preço é regulado através de mecanismo de tarifa estabelecido nos contratos pela Remuneração Anual Permitida (RAP), parcela garantida pelo Poder Concedente para remunerar o operador.

A infraestrutura construída da atividade de transmissão é recuperada através de dois fluxos de caixa, a saber: (a) parte através de valores a receber garantidos pelo Poder Concedente relativa à remuneração anual permitida (RAP) durante o prazo da concessão. Os valores da RAP garantida são determinados pelo Operador Nacional do Setor Elétrico (ONS), conforme contrato, e recebidos dos participantes do setor elétrico por ela designados pelo uso da rede de transmissão disponibilizada; e (b) parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão, a ser recebida diretamente do Poder Concedente ou para quem ele delegar essa tarefa. Essa indenização será efetuada com base nas parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, com recebimento previsto para um período de 30 anos cujos critérios de pagamento ainda serão definidos pelo Poder Concedente.

A seguir é apresentada a composição do Ativo de Contrato da Companhia:

01 de janeiro de 2025	1.569.807
Receita de Construção	6.363
Receita de Remuneração	117.315
Amortização	(122.138)
31 de dezembro de 2025	1.571.347
Receita de Construção	**26.356**
Receita de Remuneração	**88.936**
Amortização	**(93.961)**
30 de setembro de 2026	**1.592.678**

	30/09/2026	**31/12/2025**
Circulante	**131.887**	125.910
Não circulante	**1.460.791**	1.445.437
Total	**1.592.678**	1.571.347

9. Caixa restrito

O saldo representa o valor acumulado nas contas reservas do BNDES e das Debêntures, apresentado em garantia ao Contrato de Financiamento firmado com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e conforme previsto na Escritura de Segunda Emissão de Debêntures da Companhia. O mecanismo de preenchimento destas contas reservas segue estritamente as condições previstas nos instrumentos contratuais, sendo ajustado periodicamente conforme apuração realizada pelo banco administrador e pelos financiadores. A totalidade do saldo está aplicada em CDB ou em fundos de investimento lastreado em títulos públicos federais, conforme previsão contratual.

Além das contas reservas, o contrato estabelece que em caso de ICSD inferior a 1,2, a Companhia deverá preencher a Conta de Complementação de ICSD de forma a manter o montante equivalente à diferença monetária entre o índice apurado e o valor equivalente a um ICSD mínimo de 1,2. Para o exercício findo em 30 de setembro de 2026, não foi requerido compor a conta complementação de ICSD.

Em 30 de setembro de 2026, o saldo do Caixa Restrito está composto conforme segue:

	30/09/2026	**Movimentação**	**31/12/2025**
Pagamento Debêntures	**7.081**	**6.832**	249
Reserva de Debêntures	**15.055**	**1.092**	13.963
Reserva de BNDES	**14.461**	**895**	13.566
	36.597	**8.819**	27.778

	31/12/2025	**Movimentação**	**31/12/2024**
Pagamento Debêntures	249	249	-
Reserva de Debêntures	13.963	6	13.957
Reserva de BNDES	13.566	(853)	14.419
	27.778	(598)	28.376

	30/09/2026	**31/12/2025**
Circulante	**7.081**	249
Não circulante	**29.516**	27.529
	36.597	27.778

10. Estoque

Os estoques são compostos principalmente por materiais essenciais para a manutenção de subestações, como reatores, transformadores, disjuntores, entre outros. Esses itens são consumidos de acordo com a demanda de manutenção preventiva e corretiva ao longo do exercício. Além disso, o estoque também abriga estruturas metálicas das torres das linhas de transmissão. O custo dos estoques é determinado pelo método de alocação de custo médio. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

	31/12/2025	**Adições**	**Baixas**	**30/09/2026**
Bucha	4.465	**-**	**-**	**4.465**
Cabos	2.800	**-**	**-**	**2.800**
Disjuntor	3.614	**-**	**-**	**3.614**
Eletrodo	546	**-**	**-**	**546**
Para raio	404	**-**	**-**	**404**
Reator	1.730	**-**	**(760)**	**970**
Tiristores	649	**-**	**(11)**	**638**
Transformador	222	**-**	**-**	**222**
Estrutura metálicas de torres	12.688	**-**	**-**	**12.688**
Analisador de disjuntores de alta tensão	387	**-**	**-**	**387**
Espaçador	136	**-**	**-**	**136**
Circuito divisor de tensão	143	**-**	**-**	**143**
1998/24DS	385	**-**	**-**	**385**
CAD SUSP SP	195	**-**	**-**	**195**
Registrador de perturbação	132	**-**	**-**	**132**
Relé	94	**-**	**-**	**94**
Mecanismo de operação BLK	86	**-**	**-**	**86**
Outros	2.216	**154**	**(1)**	**2.369**
	30.892	**154**	**(772)**	**30.274**

	31/12/2024	**Adições**	**Baixas**	**31/12/2025**
Bucha	4.256	489	(280)	4.465
Cabos	2.107	693	-	2.800
Disjuntor	3.614	-	-	3.614
Eletrodo	546	-	-	546
Para raio	-	404	-	404
Reator	49	3.159	(1.478)	1.730
Tiristores	416	233	-	649
Transformador	-	222	-	222
Estrutura metálicas de torres	8.703	3.985	-	12.688
Analisador de disjuntores de alta tensão	-	387	-	387
Espaçador	-	136	-	136
Circuito divisor de tensão	-	143	-	143
1998/24DS	-	385	-	385
CAD SUSP SP	-	195	-	195
Registrador de perturbação	-	132	-	132
Relé	-	94	-	94
Mecanismo de operação BLK	-	86	-	86
Outros	1.716	1.161	(661)	2.216
	21.407	11.904	(2.419)	30.892

11. Empréstimos e financiamentos

	31/12/2025	Juros Apropriados	Amortização de Juros	Amortização de Principal	30/09/2026
BNDES Subcrédito A	213.694	**16.746**	**(12.389)**	**(26.485)**	**191.566**
BNDES Subcrédito B	8.910	**674**	**(493)**	**(1.114)**	**7.977**
BNDES Subcrédito C	1.056	**66**	**(42)**	**(139)**	**941**
	223.660	**17.486**	**(12.924)**	**(27.738)**	**200.484**

	31/12/2024	Juros Apropriados	Amortização de Juros	Amortização de Principal	31/12/2025
BNDES Subcrédito A	240.314	23.959	(18.557)	(32.022)	213.694
BNDES Subcrédito B	10.035	965	(735)	(1.355)	8.910
BNDES Subcrédito C	1.200	94	(66)	(172)	1.056
	251.549	25.018	(19.358)	(33.549)	223.660

	30/09/2026	31/12/2025
Circulante	**41.421**	38.257
Não circulante	**159.063**	185.403
	200.484	223.660

Em 28 de setembro de 2016, foi assinado um Contrato de Financiamento com o BNDES, no valor total de R$440.000. Os recursos destinados a este investimento foram postos à disposição da Companhia, sob a forma de três subcréditos:

Subcrédito “A”

No valor de R$420.000 providos com recursos ordinários do BNDES. Sobre o principal da dívida incidirão juros de 2,42% ao ano, acima da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), a partir da data de liberação dos recursos. Este subcrédito foi liberado em sua totalidade.

O montante apurado foi capitalizado trimestralmente, no dia 15 dos meses de janeiro, abril, julho e outubro de cada ano, no período compreendido entre o dia 15 subsequente à formalização deste contrato e 15 de janeiro de 2017.

O principal da dívida deve ser pago ao BNDES em 168 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira prestação em 15 de fevereiro de 2017 e a última em 15 de janeiro de 2031.

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Subcrédito "B"

No valor de R$17.854 providos com recursos ordinários do BNDES. Sobre o principal da dívida incidirão juros de 2,02% ao ano, acima da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), a partir da data de liberação dos recursos. Este subcrédito foi desembolsado em sua totalidade.

O montante apurado foi capitalizado trimestralmente, no dia 15 dos meses de janeiro, abril, julho e outubro de cada ano, no período compreendido entre o dia 15 subsequente à formalização deste contrato e 15 de janeiro de 2017.

O principal da dívida deve ser pago ao BNDES em 168 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira prestação em 15 de fevereiro de 2017 e a última em 15 de janeiro de 2031. Este subcrédito foi desembolsado em sua totalidade.

Subcrédito "C"

No valor de R$2.200 providos com recursos ordinários do BNDES. Sobre o principal da dívida incidirá a Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), a partir da data de liberação dos recursos. Este subcrédito é destinado a investimentos sociais não contemplados no licenciamento ambiental e/ou nos programas socioambientais do Projeto Básico Ambiental. O principal desta dívida é pago ao BNDES em 151 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 15 de agosto de 2021 e a última em 15 de fevereiro de 2034. Em 31 de dezembro de 2024 já haviam sido desembolsados R$2.200 deste subcrédito C.

Como garantia do financiamento, a Companhia assinou o contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, cedendo os direitos relacionados ao Contrato de Concessão.

Em 30 de setembro de 2026, o cronograma de vencimento dos empréstimos está detalhado a seguir:

	2026	2027	2028	2029 até o fim do contrato	Total
BNDES Subcrédito A	10.374	38.918	38.918	103.356	191.566
BNDES Subcrédito B	434	1.632	1.632	4.279	7.977
BNDES Subcrédito C	52	199	199	491	941
Total	**10.860**	**40.749**	**40.749**	**108.126**	**200.484**

11. **Empréstimos e financiamentos**--Continuação

Cláusulas restritivas (*Covenants*)

Conforme contrato de financiamento junto ao BNDES, a Companhia deve apresentar anualmente Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) maior ou igual a 1,20 e Índice de Capital Próprio igual ou superior a 20%. Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia estava e conformidade com as suas cláusulas restritivas. A mensuração do cálculo é requerida anualmente, na data base do exercício.

Principais cláusulas restritivas do BNDES

Adicionalmente, o contrato de financiamento estabelece covenants financeiros e obrigações a serem observados pela Companhia. As principais obrigações foram integralmente cumpridas, e, encontram-se transcritas abaixo:

(a) Não constituir, sem autorização prévia do BNDES, penhor ou gravame sobre os direitos do Contrato de Cessão fiduciária.

(b) Vincular, em favor de outro credor os direitos creditórios a serem dados em garantia ao BNDES.

(c) Sem prévia autorização do BNDES, não realizar distribuição de dividendos e/ou pagamentos de juros sobre capital próprio cujo valor, isoladamente ou em conjunto, supere 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado.

(d) Não firmar contrato de mútuo com seus acionistas, diretos ou indiretos, e/ou com pessoas físicas ou jurídicas componentes do Grupo Econômico a que pertença a Beneficiária e/ou seus acionistas, inclusive AFAC, ressalvados os AFACs durante o período de implantação do Projeto, bem como não efetuar redução de seu capital social até a liquidação final das obrigações do contrato, sem prévia e expressa anuência do BNDES.

(e) Manter, durante o período de amortização do contrato, recursos na “Conta reserva”, com valores equivalentes a três vezes o valor da prestação mensal vincenda do serviço da dívida incluindo principal, juros e demais despesas pagas.

(f) Manter em situação regular suas obrigações junto aos órgãos do meio ambiente e demais órgãos fiscalizadores de aspectos socioambientais, durante o período de vigência deste Contrato;

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

(g) Informar ao BNDES sobre a existência de qualquer ação ou decisão judicial, processo, procedimento ou decisão administrativa relacionada ao projeto, especialmente quanto aos aspectos ambientais e/ou sociais, no prazo de 3 dias úteis a contar da data em que a beneficiaria teve conhecimento da existência de tal ação ou decisão judicial, processo, procedimento ou decisão administrativa; e Adotar, durante o período de vigência deste Contrato, as medidas e ações destinadas a evitar ou corrigir danos ao meio ambiente, segurança e medicina do trabalho que possam vir a ser causados pelo projeto de que trata a Cláusula Primeira (Natureza, Valor e Finalidade do Contrato).

(h) Apurar anualmente o índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), calculado conforme metodologia constante no contrato

Em 30 de setembro de 2026, não houve incidência de nenhum evento que requeresse comunicação ao BNDES.

12. Debêntures

Além do contrato de financiamento com BNDES, em 2018 a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única para distribuição com esforços restritos, conforme ICVM 476, tendo a liquidação ocorrido em 03 de outubro de 2018. A emissão ocorreu nos termos da Lei 12.431/11, conforme alterada, tendo em vista o enquadramento do Projeto pelo Ministério de Minas e Energia (MME).

As debêntures possuem as seguintes características:

- Oferta: 2ª Emissão de Debêntures, não conversíveis em ações via ICVM nº 476/09 (Lei 12.431);
- Código do ativo registrado na CETIP: TPSU12;
- Valor nominal unitário: R$1.000 (um mil reais) na data da emissão;
- Data de emissão:15/07/2018;
- Pagamento: Semestral, sendo a 1ª amortização em 15/06/2019;
- Data de vencimento: 15/12/2030;
- Quantidades de debêntures emitidas: 118.000;
- Volume da Série: R$118.000
- Tipo de Remuneração: IPCA;
- Taxa de Juros/Spread: 7,3870% a.a.;

12. Debêntures--Continuação

- Garantias compartilhadas com o BNDES.

A seguir é apresentada a movimentação das debêntures:

	31/12/2025	Juros Apropriados	Amortização de Juros	Amortização de Principal	Custo de transação a amortizar	30/09/2026
Debêntures	105.235	**9.431**	**(3.806)**	**(9.776)**	**-**	**101.084**
Custo de transação	(1.740)	**-**	**-**	**-**	**235**	**(1.505)**
	103.495	**9.431**	**(3.806)**	**(9.776)**	**235**	**99.579**

	31/12/2024	Juros Apropriados	Amortização de Juros	Amortização de Principal	Custo de transação a amortizar	31/12/2025
Debêntures	118.957	13.590	(8.534)	(18.778)	-	105.235
Custo de transação	(1.800)	-	-	-	60	(1.740)
	117.157	13.590	(8.534)	(18.778)	60	103.495

As debêntures estão segregadas conforme abaixo:

	30/09/2026	31/12/2025
Circulante	**21.443**	18.915
Não circulante	**78.136**	84.580
	99.579	103.495

Em 30 de setembro de 2026, o cronograma de vencimento das Debêntures está detalhado a seguir:

	2026	2027	2028	2029 até o final do contrato	Total
Debêntures	11.954	19.609	23.174	46.347	101.084
	11.954	**19.609**	**23.174**	**46.347**	**101.084**

As debêntures possuem cláusulas restritivas “covenants” financeiras e não financeiras de vencimento antecipado, incluindo o cumprimento do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida de no mínimo 1,20, a partir de 31 de dezembro de 2019, e Índice de Capital Próprio igual ou superior a 20% durante toda a sua vigência. Em 31 de dezembro de 2025 todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato de financiamento foram cumpridas pela Companhia. A mensuração do cálculo é requerida anualmente, na data base do exercício.

12. **Debêntures**--Continuação

Adicionalmente, o contrato de financiamento estabelece covenants financeiros e obrigações a serem observados pela Companhia. As principais obrigações foram integralmente cumpridas, e, encontram-se transcritas abaixo:

(a) Ter suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM.

(b) Redução do capital social da emissora, independentemente da distribuição de recursos às suas acionistas diretas e indiretas, ou cancelamento de adiantamento para futuro aumento de capital realizados por acionistas da emissora, sem prévia autorização do debenturista.

(c) Não constituir, sem autorização prévia do BNDES, penhor ou gravame sobre os direitos do Contrato de Cessão fiduciária.

(d) Vincular, em favor de outro credor, os direitos creditórios a serem dados em garantia ao BNDES.

(e) Sem prévia autorização do BNDES, não realizar distribuição de dividendos e/ou pagamentos de juros sobre capital próprio cujo valor, isoladamente ou em conjunto, supere 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado.

Em 30 de setembro de 2026, não houve incidência de nenhum evento que requeresse comunicação ao BNDES.

13. Provisão para contingências

A Companhia, com base na avaliação de seus assessores legais, constitui provisões para as ações cujas perdas são consideradas prováveis.

As provisões realizadas são relacionadas, em especial, a: (i) Causas Trabalhistas, que são referentes a ações movidas por ex-empregados de empreiteiros e empresas terceirizadas (pleiteando a responsabilidade subsidiária da companhia), envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras; (ii) Cíveis , são referentes as Servidões Administrativas e Ação Indenizatória, que ocorre quando há divergência entre o valor avaliado pela Companhia para pagamento e o pleiteado pelo proprietário e/ou quando a documentação do proprietário não apresenta condições de registro (espólios com inventários em andamento, propriedades sem matrículas, entre outras). Decorrem também da intervenção no uso do capital de terceiros, seja na qualidade de confrontante, seja no caso de imóvel onde há áreas de servidão de passagem, a fim de preservar os limites e confrontações das faixas de servidão.

13. Provisão para contingências--Continuação

As contingências provisionadas estão classificadas conforme abaixo:

	Provisões Trabalhistas	Provisões Cível	Total
Saldo em 31 de dezembro 2025	154	2.238	2.392
Adições	**21**	**974**	**995**
Reversões	**-**	**(687)**	**(687)**
Saldo em 30 de setembro de 2026	**175**	**2.525**	**2.700**
Saldo em 31 de dezembro 2024	138	2.752	2.890
Adições	16	2.385	2.401
Pagamentos	-	(55)	(55)
Reversões (a)	-	(2.844)	(2.844)
Saldo em 31 de dezembro 2025	154	2.238	2.392

(a) Em dezembro/2025, após reavaliação técnica conduzida por assessores jurídicos com base em novos elementos processuais, houve revisão do prognóstico de perda de provável para possível em processos referentes à constituição de servidão administrativa destinados à instalação de linhas de transmissão de energia elétrica.

As contingências com prognóstico de perda possível estão classificadas conforme abaixo:

	30/09/2026	31/12/2025
Trabalhistas (a)	**3.318**	646
Tributária	**2.876**	2.921
Civil	**36.370**	35.879
	42.564	39.446

(a) A variação observada decorre, principalmente, da inclusão de dois processos trabalhistas, relacionados a vínculo empregatício e a danos morais e materiais atualizados nos montantes de R$ 1.682 e R$ 1.000, respectivamente.

14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

O imposto de renda e a contribuição social são apurados respectivamente com base no Lucro Real/Prejuízo Fiscal e Base Negativa. Foram apurados considerando a avaliação feita pela administração com base nos fluxos de caixa futuros e testes de recuperabilidade dos investimentos que indicaram que a Companhia terá rentabilidade para compensar os prejuizos fiscais acumulados. Em 2025 a empresa destinou R$480 referente aos incentivos da Lei Rouanet (4%), Lei do Esporte (2%), Fundo para a Infância e Adolescência (1%) e Fundo do Idoso (1%).

14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

O valor do passivo diferido refere-se a diferenças temporárias apuradas com base na remuneração do ativo de contrato.

Ativo Diferido				
Descrição	**Base de cálculo**	**IR - 25%**	**CSLL - 9%**	**Total**
Saldo em 31/12/2025	**10.605**	49.924	17.986	67.910
Adições 2026	**2.334**	**(3.209)**	**(1.143)**	**(4.352)**
Saldo em 30/09/2026		**46.715**	**16.843**	**63.558**

Passivo Diferido				
Descrição	**Base de cálculo**	**IR - 25%**	**CSLL - 9%**	Total
Saldo em 31/12/2025		165.278	59.472	224.750
Adições 2026	**25.233**	**6.309**	**2.271**	**8.580**
Saldo em 30/09/2026		**171.587**	**61.743**	**233.330**
Líquido em 30/09/2026		**124.872**	**44.900**	**169.772**
Líquido em 31/12/2025		115.354	41.486	156.840

Imposto a Recuperar			
Descrição	**IR - 25%**	**CSLL - 9%**	**Total**
Saldo em 31/12/2025	671	518	1.189
Pagamento por estimativa	**6.465**	**2.795**	**9.260**
Saldo negativo 2024	**9**	**1**	**10**
Transferência Saldo Negativo	**-**	**(518)**	**(518)**
Outros	**-**	**297**	**298**
Saldo em 30/09/2026	**7.145**	**3.093**	**10.239**

Passivo Corrente			
Descrição	**IR - 25%**	**CSLL - 9%**	**Total**
Saldo em 31/12/2025	222	370	592
Pagamento 2024	**(222)**	**(365)**	**(587)**
Adições 2026	**12.512**	**4.511**	**17.023**
Compensação IR retido sobre aplicação financeira	**(1.362)**	**-**	**(1.362)**
Compensação imposto retido sobre faturamento	**(51)**	**(15)**	**(66)**
Compensação Prejuízos Fiscais / Base Negativa	**(3.759)**	**(1.353)**	**(5.112)**
Saldo em 30/09/2026	**7.340**	**3.148**	**10.488**

14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

Resultado - Diferido

Descrição	Base de cálculo	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2025	01/07/2025 a 30/09/2025
IR diferido passivo - CPC 47 Receita de Ativo de Contrato	**25.233**	**(6.308)**	**(2.157)**	(6.153)	(1.879)
IR diferido ativo – Provisão de Contingências	**307**	**59**	**(143)**	(2)	(3)
IR diferido passivo - Provisão de PECLD	**2.026**	**489**	**310**	939	353
CS diferida passivo - CPC 47 Receita de Ativo de Contrato	**25.233**	**(2.271)**	**(776)**	(2.214)	(676)
CS diferida ativo – Provisão de Contingências	**307**	**28**	**(49)**	(1)	(2)
CS diferida passivo - Provisão de PECLD	**2.026**	**182**	**114**	345	130
		(7.821)	**(2.701)**	(7.086)	(2.077)

Resultado - Corrente

Descrição	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2025	01/07/2025 a 30/09/2025
Incentivo Cultural - Lei 8313	**-**	-	428	-
Imposto de Renda corrente	**(12.507)**	**(4.619)**	(10.198)	(4.184)
Contribuição social corrente	**(4.509)**	**(1.666)**	(3.678)	(1.508)
	(17.016)	**(6.285)**	(13.448)	(5.692)

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2026 e 31 de dezembro de 2025, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R$733.832 (setecentos e trinta e três milhões, oitocentos e trinta e dois mil, trezentos e três reais) dividido em 733.832.303 ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas, no valor nominal de R$1,00 cada, pela State Grid Brazil Holding S.A. e Copel Geração e Transmissão S.A., na proporção de 51% e 49%, respectivamente.

A composição do capital social subscrito da Companhia é como se segue:

	30/09/2026	31/12/2025	%
State Grid Brazil Holding S.A.	**374.254**	374.254	51%
Copel Geração e Transmissão S.A.	**359.578**	359.578	49%
	733.832	733.832	100%

15. Patrimônio líquido--Continuação

b) Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido após a destinação para reserva legal, calculado nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, n° 6.404/76.

Em 09 de março de 2023, os acionistas aprovaram a postergação do pagamento de dividendos anteriormente destinados, em razão da emissão da Resolução Autorizativa 9693, para a implantação de um banco de reatores na Subestacao Marimbondo 2.

Em 04 de fevereiro de 2026, com objetivo de evitar eventual descumprimento do disposto no art. 205 da Lei nº 6.404/76, a Administração aprovou, em Assembleia Geral Ordinária, a postergação dos prazos de pagamento dos dividendos declarados nos exercícios de 2023, 2024 e 2025, para o exercício social de 2027. Na ocasião a matéria será submetida à análise do Conselho Fiscal da Companhia, que emitirá parecer quanto à sua viabilidade, para posterior deliberação pelas acionistas.

Em 10 de maio de 2024, a Companhia pagou o valor de R$20.976 e em 27 de novembro de 2024, a Companhia pagou o valor de R$12.144, referente à distribuição parcial de dividendos mínimos obrigatórios dos exercícios anteriores.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia destinou o valor de R$10.945, equivalente a 25% do lucro líquido ajustado após a destinação de 5% para reserva legal, para distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, sendo R$0,0149 para cada ação do capital social.

Em 30 de maio de 2025, a Companhia pagou o valor de R$23.232, referente à distribuição parcial de dividendos mínimos obrigatórios dos exercícios anteriores.

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia destinou o valor de R$11.172, equivalente a 25% do lucro líquido ajustado após a destinação de 5% para reserva legal, para distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, sendo R$0,0152 para cada ação do capital social.

16. Receita operacional líquida

	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2026	01/07/2025 a 30/09/2026
Receita de Construção	**26.356**	**14.208**	2.202	191
Remuneração dos ativos de contrato	**88.936**	**29.867**	87.945	29.322
Receita de Operação e Manutenção	**38.540**	**13.649**	34.565	13.297
Outras de Receitas	**241**	**80**	302	148
Receita operacional bruta	**154.073**	**57.804**	125.014	42.958
Deduções da receita operacional				
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	**(1.150)**	**(397)**	(1.087)	(384)
Reserva global de reversão - RGR	**(3.556)**	**(1.063)**	(3.749)	(1.247)
Taxa de fiscalização dos serviços de energia elétrica - TFSEE	**(435)**	**(149)**	(411)	(143)
Pis	**(2.262)**	**(787)**	(2.145)	(757)
Cofins	**(10.417)**	**(3.627)**	(9.884)	(3.488)
Total receita operacional líquida	**136.253**	**51.781**	107.738	36.939

17. Custo de construção

	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2025	01/07/2025 a 30/09/2025
Máquinas e equipamentos	**(6.315)**	**(3.961)**	(2.675)	(353)
Serviços de terceiros	**(14.276)**	**(5.724)**	(908)	(286)
Adiantamentos a fornecedores	**(3.054)**	**(3.050)**	-	-
Servidão	**(419)**	**(69)**	933	973
Edificações e obras civis	**(13)**	**-**	-	-
Móveis e utensílios	**(9)**	**(11)**	-	-
Total	**(24.086)**	**(12.815)**	(2.650)	334

18. Custo de operação e manutenção

	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2026	01/07/2025 a 30/09/2025
Pessoal	**(4.302)**	**(1.277)**	(4.351)	(1.478)
Materiais	**(1.393)**	**(188)**	(1.003)	(613)
Serviços de terceiros	**(2.825)**	**(1.276)**	(2.677)	(1.013)
Arrendamentos e aluguéis	**(494)**	**(157)**	(460)	(216)
Seguros	**(270)**	**(82)**	(309)	(90)
Tributos	**(951)**	**(5)**	(22)	(10)
Recuperação de despesas	**-**	**-**	93	-
Indenização por perdas e danos	**(24)**	**126**	-	-
Total	**(10.259)**	**(2.859)**	(8.729)	(3.420)

19. Despesas operacionas e administrativas

	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2025	01/07/2025 a 30/09/2026
Pessoal	**(2.471)**	**(737)**	(2.393)	(752)
Materiais	**(11)**	**(3)**	(12)	(5)
Serviços de terceiros	**(1.322)**	**(494)**	(1.187)	(560)
Arrendamentos e aluguéis	**(108)**	**(34)**	(96)	(32)
Seguros	**(42)**	**(14)**	(45)	(15)
Perdas de crédito esperada	**(2.026)**	**(1.263)**	(3.828)	(1.436)
Contingência	**(457)**	**399**	(12)	(4)
Tributos	**(10)**	**(1)**	(509)	(500)
Depreciação	**(185)**	**(43)**	(201)	(67)
Amortização	**-**	**-**	(12)	-
Outras Receitas	**6**	**4**	-	-
Outras Despesas	**-**	**-**	379	-
Total	**(6.626)**	**(2.186)**	(7.916)	(3.371)

20. Receitas (despesas) financeiras

	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2025	01/07/2025 a 30/09/2026
Receitas financeiras				
Receitas de aplicações financeiras	**6.661**	**2.224**	7.410	2.513
Variações monetárias ativas	**154**	**154**	213	50
Juros sobre recebimentos	**7**	**3**	7	-
Outras receitas financeiras	**-**	**-**	7	7
Pis sobre receitas financeiras	**(44)**	**(15)**	(50)	(17)
Cofins sobre receitas financeiras	**(273)**	**(96)**	(305)	(103)
	6.505	**2.270**	7.282	2.450
Despesas financeiras				
Variações monetárias passivas	**(107)**	**(42)**	(91)	(29)
Juros e multas	**(11)**	**-**	(5)	(1)
Juros sobre empréstimos e debêntures	**(26.917)**	**(7.586)**	(29.562)	(9.142)
Despesas com debêntures	**(235)**	**(78)**	19	(78)
Outras despesas financeiras	**(198)**	**(64)**	(179)	(62)
	(27.468)	**(7.770)**	(29.818)	(9.312)
Total	**(20.963)**	**(5.500)**	(22.536)	(6.862)

21. Gestão de riscos

O gerenciamento de riscos visa identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir as estratégias de controle e as ações para mitigação dos riscos e subsequentemente para monitorar esses riscos.

A Administração define o apetite para riscos em contextos e situações específicas e acompanha cumprimento do plano de gerenciamento de riscos, revisando sua estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos enfrentados pela Companhia.

21. Gestão de riscos--Continuação

O gerenciamento de riscos é feito também com base nas políticas dos acionistas da Companhia.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos a seguir mencionados e as estratégias de gerenciamento adotadas.

a) Riscos de crédito

É o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, oriundas da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. As operações que sujeitam a companhia ao risco de crédito decorrem principalmente de caixa e equivalentes de caixa, bem como de exposições de crédito a clientes, conforme apresentado a seguir:

	30/09/2026	31/12/2025
Caixa e equivalentes de caixa	**45.813**	40.564
Conta a receber	**18.749**	13.098
Caixa restrito	**36.597**	27.778
	101.159	81.440

- Caixa e equivalentes de caixa: representado pelo valor mantido em contas bancárias e aplicações financeiras de liquidez imediata. A política de abertura de contas bancárias e aplicações financeiras restringe o relacionamento com instituições bancárias com rating mínimo de AA+. As aplicações devem ser feitas predominantemente em CDB.
- Contas a receber: com relação ao risco de crédito proveniente das transações com clientes e o ativo de contrato de concessão, a Administração analisa caso a caso a necessidade de contabilização de provisão para perdas ou análises de crédito em relação aos seus clientes. O Contrato de Uso do Sistema de Transmissão (“CUST”), celebrado entre o ONS, as concessionárias de transmissão e o usuário, tem como um de seus objetivos: “Estabelecer os termos e as condições que irão regular a administração pelo ONS da cobrança e da liquidação dos encargos de uso da transmissão e a execução do sistema de garantias, atuando por conta e ordem das concessionárias de transmissão.” São instrumentos financeiros que garantem o recebimento dos valores devidos pelos usuários às concessionárias de transmissão e ao ONS, pelos serviços prestados e discriminados no CUST: i) Carta de Fiança Bancária - CFB e ii) Contrato de Constituição de Garantia - CCG.

21. Gestão de riscos--Continuação

a) Riscos de crédito--Continuação

As principais vantagens desses mecanismos de proteção estão descritas a seguir:

- Riscos diluídos, pois todos os usuários pagam a todos os transmissores.
- As garantias financeiras são fornecidas individualmente pelos usuários.
- Negociações de pagamento são feitas diretamente entre transmissores e usuários.
- No caso de não pagamento, a Companhia, como agente de transmissão, poderá solicitar ao ONS o acionamento centralizado da garantia bancária do usuário - CFB.
- Caixa restrito: representado pelo valor acumulado nas contas reservas do BNDES e das debêntures, apresentada em garantia ao contrato de financiamento firmado com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e conforme previsto na Escritura de Segunda Emissão de Debêntures da Companhia.

b) Risco de mercado

A utilização de instrumentos financeiros, pela Companhia, tem como objetivo proteger seus ativos e passivos, minimizando a exposição a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito às oscilações de taxas de juros e índices de preços. A Companhia não enxerga necessidade em fazer hedge para se proteger desses riscos, tendo em vista que na fase atual de Operação e Manutenção não há exposição a variações de preços de *commodities* e seus contratos têm índice de reajuste em linha com reajuste da receita. Porém esses riscos são monitorados periodicamente pela Administração. A Companhia também não pratica aplicações de caráter especulativo ou em quaisquer outros ativos de riscos.

Risco de taxa de juros: refere-se aos impactos nas taxas de juros variáveis sobre as receitas financeiras oriundas das aplicações financeiras.

Em 30 de setembro de 2026 e 31 de dezembro de 2025, o perfil dos instrumentos financeiros relevantes remunerados por juros variáveis da Companhia era:

Instrumentos financeiros por indexador	30/09/2026	31/12/2025
CDB-DI	10.283	15.814
FUNDO DE INVESTIMENTO BANCOS REFERENCIADOS DI	30.180	18.946

Dessa forma, eventual desvalorização nas taxas de juros poderá impactar negativamente o resultado da Companhia.

21. Gestão de riscos--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

Análise de sensibilidade de taxa de juros variável - aplicações financeiras

A Companhia está exposta ao risco de variação das taxas de juros dos instrumentos financeiros em aberto ao fim do exercício deste relatório. Para elaboração da análise de sensibilidade, considera-se a curva histórica dos índices econômicos, bem como projeções divulgadas por entes com reconhecimento de mercado.

Para aplicações financeiras, a política de investimentos da companhia restringe-se a instrumentos de renda fixa, estando sua exposição atrelada principalmente ao risco de variação do CDI, porém somente em relação aos ganhos financeiros, não havendo impacto nas contas de ativo.

Análise de sensibilidade de taxa de juros variável - financiamentos

Com relação aos empréstimos e financiamentos, a exposição da companhia está relacionada à variação da TJLP, indexador do Contrato de Financiamento com o BNDES, e ao IPCA, indexador da Segunda Emissão de Debêntures.

As projeções indicativas para a variação da TJLP nos próximos meses não trazem alterações materialmente relevantes para o total de despesas financeiras da companhia no próximo período.

As variações do IPCA são capturadas no reajuste anual da RAP, rebalanceando o fluxo de caixa da Companhia e por isso, eventual aumento na despesa financeira seria acompanhado em aumento da Receita de Serviços, ainda que em momentos diferentes.

- Risco de inflação - a receita da Companhia é atualizada anualmente por índices de inflação. Em caso de deflação, as concessionárias terão suas receitas reduzidas. Em caso de repentino aumento da inflação, a Companhia poderia não ter as suas receitas ajustadas tempestivamente e, com isso, incorrer em impactos nos resultados.

c) Riscos operacionais

Os riscos operacionais são aqueles inerentes à própria execução do negócio da Companhia e podem decorrer das decisões operacionais e de gestão da Companhia ou de fatores externos, tais como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial.

21. Gestão de riscos--Continuação

c) Riscos operacionais--Continuação

- Risco técnico - a infraestrutura da Companhia é dimensionada de acordo com orientações técnicas impostas por normas locais e internacionais. Ainda assim, eventos decorrentes de caso fortuito ou força maior podem causar impactos econômicos e financeiros maiores do que os previstos pelo projeto original. Nestes casos, a Companhia pode ter seu caixa impactado pelos custos necessários para o reestabelecimento das instalações às condições de operação, ainda que não haja desconto da Parcela Variável de Indisponibilidade (PVI), decorrente de eventuais indisponibilidades de suas Linhas de Transmissão. A Companhia mitiga o risco de perda de ativos mediante a contratação de cobertura securitária para a totalidade dos ativos de transmissão.
- Riscos regulatórios - a Companhia está sujeita a extensa e complexa legislação e regulação governamental emitida pelos seguintes órgãos: Ministério de Minas e Energia - MME, ANEEL, ONS e Ministério do Meio Ambiente.
- Risco de construção e desenvolvimento da infraestrutura - caso a Companhia, por determinação regulatória, necessite expandir os seus negócios com a construção de novas instalações de transmissão poderá incorrer em riscos inerentes a atividade de construção, atrasos na execução da obra e potenciais danos ambientais que poderão resultar em custos não previstos e/ou penalidades. Ainda assim, qualquer novo investimento aprovado pelo Poder Concedente será remunerado por incremento da RAP.

  O risco de atrasos na construção de novas instalações pode estar ligado ao fato de a Companhia depender de terceiros para fornecer os equipamentos utilizados em suas instalações e, por isso, estar sujeita a aumentos de preços e falhas por parte de tais fornecedores, como atrasos na entrega dos equipamentos ou entrega de equipamentos avariados. Tais falhas poderão prejudicar as atividades e ter um efeito adverso relevante nos resultados da Companhia. Adicionalmente, devido às especificações técnicas dos equipamentos utilizados em suas instalações, a Companhia tem à disposição poucos fornecedores.

- Risco de seguros - a Companhia contrata seguros de risco operacional e de responsabilidade civil contra terceiros para suas linhas de transmissão e subestações. A Companhia adota critérios na contratação dos seguros com o intuito de utilizar as melhores práticas adotadas por outras empresas representativas do setor, contratando cobertura para a totalidade de seu ativo e limitando os valores de indenização com base em estudos de perda máxima provável, resultando em elevados níveis de cobertura securitária.

21. Gestão de riscos--Continuação

21.1. Categorias de instrumentos financeiros

Ativos financeiros	Categoria
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado
Caixa restrito	Valor justo por meio do resultado
Contas a Receber	Valor justo pelo custo amortizado
Passivos financeiros	
Fornecedores	Outros passivos financeiros
Empréstimos e financiamentos	Outros passivos financeiros
Debêntures	Outros passivos financeiros

Em 30 de setembro de 2026 e 31 de dezembro de 2025, o valor de mercado dos ativos e passivos financeiros acima se aproxima do valor contábil.

Classificações contábeis e valores justos

No que tange ao cálculo dos valores justos, para os principais saldos sujeitos a variações entre os valores contábeis e valores justos, consideramos:

- Caixa e equivalentes de caixa - contas correntes e aplicações financeiras conforme posição dos extratos bancários.
- Caixa restrito - representado pelo valor acumulado nas contas reservas do BNDES e das Debêntures.
- Empréstimos e financiamentos - a Companhia considera que os valores justos para o financiamento do BNDES são considerados próximos aos saldos contábeis, uma vez que não existem instrumentos similares, com vencimentos e taxa de juros comparáveis.
- Debêntures - a Companhia considera que os valores justos para as debêntures são considerados próximos aos saldos contábeis, uma vez que não existem instrumentos similares, com vencimentos e taxa de juros comparáveis.

Hierarquia do valor justo

- Nível 1 - preços cotados não ajustados em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- Nível 2 - *inputs*, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo (diretamente preços ou indiretamente derivado de preços).

21. Gestão de riscos--Continuação

21.1. Categorias de instrumentos financeiros--Continuação

Hierarquia do valor justo--Continuação

- Nível 3 - premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Todos os instrumentos financeiros registrados e classificados pela Companhia a valor justo por meio do resultado foram classificados no nível 2. Não houve instrumentos financeiros alocados aos Níveis 1 e 3, nem ocorreram transferências de níveis no período observado.

Gerenciamento do capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, do setor e do mercado, e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total. A Administração também monitora o nível de dividendos para acionistas ordinários.

22. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Na data de fechamento deste relatório, a cobertura de seguros era como abaixo:

	Vigência			
Tipo de seguro	**Início**	**Fim**	**Limite máximo de indenização**	**Apólice**
Riscos Operacionais	12/09/2025	27/09/2026	R$60.000	02852.2025.0001.0196.0007482
Riscos Operacionais	27/09/2026	12/09/2028	R$80.100	02852.2026.0001.0196.0009107
Responsabilidade Civil	12/04/2026	12/04/2027	R$21.000	5100000055820

23. Transações com partes relacionadas

a) Remuneração de Administradores

Até 30 de setembro de 2026 o total destinado à remuneração dos Conselheiros e Administradores foi de R$752 (R$745 em 30 de setembro de 2025).

b) Operações comerciais

Partes relacionadas	Natureza contábil	Natureza da operação	30/09/2026	31/12/2025
Ativo				
Copel Geração e Transmissão S.A.	Contas a receber	Receita Anual Permitida	**162**	148
Copel Distribuição S.A.	Contas a receber	Receita Anual Permitida	**644**	466
		Total	**806**	614
Passivo				
Silvania Transmissora de Energia S.A.	Fornecedores	Custo de O&M	**81**	-
		Total	**81**	-
Dividendos a pagar				
Copel Geração e Transmissão S.A.	Dividendos	Dividendos	**28.107**	28.107
State Grid Brazil Holding	Dividendos	Dividendos	**29.255**	29.255
			57.362	57.362

Partes relacionadas	Natureza contábil	Natureza da operação	01/01/2026 a 30/09/2026	01/07/2026 a 30/09/2026	01/01/2025 a 30/09/2025	01/07/2025 a 30/09/2025
Resultado (Receitas)						
Copel Geração e Transmissão S.A.	Receita Operacional	Receita Anual Permitida	**1.540**	**487**	1.643	550
Copel Distribuição S.A.	Receita Operacional	Receita Anual Permitida	**5.436**	**1.942**	5.118	1.748
			6.976	**2.429**	6.761	2.298
Resultado (Despesas)						
State Grid Brasil Holding - Aluguel	Custos administrativos	Aluguel	**101**	**34**	96	32
Silvania Transmissora de Energia S.A.	Custo Operacional	Custo O&M	**852**	**293**	811	280
			953	**327**	907	312