

PAULISTA GERADORA DE ENERGIA S/A. (PGE GUARAU E PGE CASCATA) = APURAÇÃO ICSD - BASE 1º TRIMESTRE 2026

Fórmula de Cálculo do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida

O Índice de Cobertura do Serviço da Dívida é calculado a partir da divisão da Geração de Caixa da Atividade pelo Serviço da Dívida, com base em informações registradas nas Demonstrações Contábeis (de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil) apurada, com base em períodos acumulados trimestralmente, a saber:

	Valores consolidados - base 1º Trim26		
A) Geração de caixa da atividade	GUARAU	CASCATA	SOMATÓRIO
(+) Somatória do EBITDA Ajustado da PGE Guarau e da PGE Cascata;	3.561.344	1.716.944	5.278.288
(-) Somatória do Pagamento de Imposto de Renda da PGE Guarau e da PGE Cascata;	(153.124)	(30.062)	(183.185)
(-) Somatória do Pagamento de Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido da PGE Guarau e da PGE Cascata;	(56.565)	(12.262)	(68.827)
(-) Somatória da Variação de Necessidade de Capital de Giro da PGE Guarau e da PGE Cascata.	1.446.532	(1.117.369)	329.163
	4.798.188	557.251	5.355.439

Onde:

EBITDA Ajustado significa:
 lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e da contribuição social, adicionando-se (i) despesas não operacionais; (ii) despesas financeiras; (iii) despesas com amortizações e depreciações (apresentadas no fluxo de caixa método indireto); e excluindo-se (iv) receitas não operacionais, exceto aquelas que configurem ressarcimento de perdas, recomposição da receita e/ou lucros cessantes; e (v) receitas financeiras, relativos aos últimos 12 (doze) meses do exercício fiscal sendo todas essas informações retiradas da Demonstração Financeira consolidada e auditada da PGE Guarau e da PGE Cascata.

Necessidade de Capital de Giro:
 Significa a soma das contas operacionais não financeiras do ativo circulante subtraído da soma das contas operacionais não financeiras do passivo circulante da PGE Guarau e da PGE Cascata.

(B) Serviço da Dívida (*2)	GUARAU	CASCATA	SOMATÓRIO
(+) Somatória da Amortização da PGE Guarau e da PGE Cascata;	987.775	683.655	1.671.429
(+) Somatória do Pagamento dos Juros Remuneratórios da PGE Guarau e da PGE Cascata.	1.278.981	825.599	2.104.580
	2.266.756	1.509.253	3.776.009

(*2) O serviço da dívida engloba a dívida oriunda das Debêntures e/ou de qualquer outra dívida existente na PGE Guarau e na PGE Cascata.

ICSD = Lucro Operacional (EBITDA) / Pagamento de Juros + Pagamento de Principal

	GUARAU	CASCATA	SOMATÓRIO
Lucro Operacional + Depreciação e Amortização (a)	4.798.188	557.251	5.355.439
Pagamento de Juros + Pagamento de Principal (b)	2.266.756	1.509.253	3.776.009
Cálculo do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (a) / (b) =====>	2,12	0,37	1,42
Índice de Cobertura do Serviço da Dívida Definido na Escritura Particular da Emissão de Debêntures =====>			1,25