PRISMA PROTON ENERGIA FIP-IE (B3: PPEI11)

Relatório 3T26

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Código B3: PPEI11

Gestora: Prisma Private Equity

Administrador e Custodiante: BTG Pactual Serviços Financeiros

Início do Fundo: 28-out-2020

Segmento: Energia Renovável

Quantidade de Cotas: 4,500,229, sendo 4,426,969 Classe A[1] e 73,260 Classe B[1]

Taxa de Administração: 0.10% a.a. sobre o maior entre PL e valor de mercado

Taxa de Gestão[2]: 1.00% a.a. sobre o maior entre PL e valor de mercado

Taxa de Performance: n.a.

DESTAQUES DE MERCADO EM 30-SETEMBRO-2026

Número de Cotistas: 2,356

Valor[2] Patrimonial da Cota | do Fundo:
R$ 90.61 | R$ 401.1 mm

Valor de Mercado da Cota | do Fundo:
R$ 84.66 | R$ 381.0 mm

***Enterprise Value* a Mercado | EV/12M EBITDA:**
R$ 635.1 mm | 6.3x

Volume Médio Histórico Negociado Desde IPO | nos Últimos 90 Dias:
R$ 0.62 mm | R$ 0.17 mm

TIR[3] Real Esperada ao Valor da Cota Líquida | Bruta | Nominal:
IPCA + 14.02% a.a. | IPCA + 17.12% a.a. | 21.39% a.a.

Próxima Distribuição de Dividendos[2]:
R$ 1.00 por cota em out-2026

Projeção de Dividendos por Cota[2] e *Dividend Yield* 2026 ao Valor da Cota:
R$ 13.40 por cota | 15.8%

INFORMAÇÕES GERAIS

- O Prisma Proton Energia FIP-IE (B3: PPEI11) é um veículo de investimento listado na B3 desde 28-out-2020 cujo portfólio é composto por quatro autorizações de exploração de ativos de geração de energia solar 100% operacionais.
- O objetivo do fundo é proporcionar aos seus cotistas rendimentos através de dividendos pagos pelos seus ativos, respeitadas a disponibilidade de caixa e as políticas de distribuição de proventos das investidas do portfólio.
- O fundo é destinado exclusivamente a investidores qualificados e conta com benefício fiscal para investidores pessoa física.

DESTAQUES

- Disponibilidade média dos ativos de geração no 3T26 ficou entre 99.6% e 99.8%, acima da meta de 99.0%, métrica utilizada para fins de certificação de produção de energia de P50.
- A partir de fev-2026, o Fundo passou a distribuir dividendos mensais, em bases regulares, sempre ao final de cada mês. Para o ano de 2026, a projeção de distribuição total de dividendos é de R$ 13.40/cota.
- A ANEEL deliberou, em nov-2025, a adoção de Plano Emergencial de Gestão de Excedentes de Energia na Rede de Distribuição ("Plano Emergencial") para preservar a segurança operativa do sistema elétrico, prevendo possíveis restrições de geração para usinas Tipo III em situações críticas de controle de frequência. Apenas duas usinas do Fundo — UFV Esmeralda (CELPE) e UFV Sobrado (COELBA) — podem ser afetadas. Ainda não é possível estimar impactos financeiros, pois o acionamento do plano e seus efeitos dependem de variáveis como volumes de corte, critérios de rateio e eventuais mecanismos de ressarcimento.
- Em 23 de agosto de 2026, o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) acionou o Plano Emergencial, determinando a restrição parcial do escoamento da energia produzida pelas usinas fotovoltaicas Esmeralda e Sobrado, entre 11h e 13h. O volume de energia sujeito à restrição foi estimado em 59.51 MWh, com impacto financeiro estimado de R$ 29.3 mil.

Em R$ mm	Angico	Malta	Esmeralda	Sobrado	Holding	Consolidado
Receita Líquida	8.63	8.55	6.90	10.59	n.a.	**34.67**
EBITDA	6.87	6.95	5.34	8.44	0.07	**27.68**
Margem EBITDA (%)	79.6%	81.3%	77.5%	79.7%	n.a.	**79.8%**
Lucro Líquido	5.14	5.02	3.60	6.27	(0.54)	**19.50**
Margem Líquida (%)	59.6%	58.7%	52.2%	59.2%	n.a.	**56.2%**
Dívida Líquida	47.69	58.34	58.35	65.09	24.61	**254.08**
Dívida Líquida/EBITDA[4]	1.9x	2.3x	2.8x	2.3x	n.a.	**2.5x**

(1) Taxa de gestão é cobrada exclusivamente dos cotistas Classe A. Cotas Classe B são 100% detidas pelo gestor e isentas de taxa de gestão.

(2) Valores referentes às cotas classe A

(3) TIR Bruta e Nominal consideram *gross-up* de impostos de 15% para fins de comparação com ativos não isentos.

(4) EBITDA dos últimos 12 meses.

Autorregulação ANBIMA

Este material foi elaborado pela Prisma Capital Ltda. ("Prisma"), na qualidade de gestora do Prisma Proton Energia FIP-IE ("Fundo") e é de caráter exclusivamente informativo e não deve ser considerado como recomendação de investimento ou oferta de compra ou venda de cotas do Fundo. O presente material foi preparado de acordo com informações necessárias ao atendimento das normas e melhores práticas emanadas pela CVM e ANBIMA. As informações contidas nesse material estão em consonância com o regulamento do Fundo ("Regulamento"), porém não o substituem. É recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do Fundo, bem como para as disposições acerca dos fatores de risco a que o Fundo está exposto, antes da tomada de qualquer decisão de investimento. As informações contidas neste material são de uso exclusivo de seu destinatário, e não devem ser copiadas, reproduzidas, encaminhadas, disponibilizadas ou divulgadas a quaisquer terceiros, no todo ou em parte. O destinatário deverá usar este material com o único objetivo de acompanhar o desempenho e as perspectivas do Fundo. O mercado secundário existente no Brasil para negociação de cotas de fundos de investimento em participações apresenta baixa liquidez e não há garantia de que os cotistas conseguirão alienar suas cotas pelo preço e no momento desejado. Para avaliação da performance do Fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12(doze) meses. Adicionalmente, os Fundos de Investimento em Participações em Infraestrutura são constituídos sob a forma de condomínio fechado e, portanto, só admitem o resgate de suas cotas na hipótese de liquidação. As aplicações do Fundo apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez garantida. Caso o Fundo precise se desfazer dos ativos que compõem, e/ou que venham a compor, a sua carteira, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser bastante reduzido, causando perda de patrimônio do Fundo e, consequentemente, do capital, parcial ou total, investido pelos cotistas. Ainda que o administrador do Fundo mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor. As aplicações realizadas no Fundo e pelo Fundo não contam com garantia do administrador, do gestor, do consultor técnico, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, podendo ocorrer, inclusive, perda total do patrimônio do Fundo e, consequentemente, do capital investido pelos cotistas. A rentabilidade prevista ou passada não representa garantia de rentabilidade futura. Os números mencionados neste material não são auditados e podem sofrer alterações. O material contém opiniões subjetivas e premissas assumidas pela Prisma que podem ser diferentes de visões de outros investidores. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos para investidores pessoa jurídica. O Fundo possui riscos inerentes à concentração e possível iliquidez dos ativos que integram a carteira resultante de suas aplicações. Maiores informações, relatórios e comunicados podem ser encontrados em ri.protonenergy.com.br e www.cvm.gov.br. O time de gestão encontra-se também à disposição para sanar quaisquer dúvidas e prover esclarecimentos via o e-mail investors@prismacapital.com e/ou por *call* e reuniões presenciais. Além disso, o contato com o administrador pode ser feito via o e-mail ri.fundoslistados@btgpactual.com.

RESULTADO OPERACIONAL

A produção consolidada de energia elétrica no trimestre foi de 32.0 MWm[1], um aumento de 1.4 MWm[1] ou 4.7% vs. o mesmo período do ano anterior, em função de maior incidência de recurso solar nos parques.

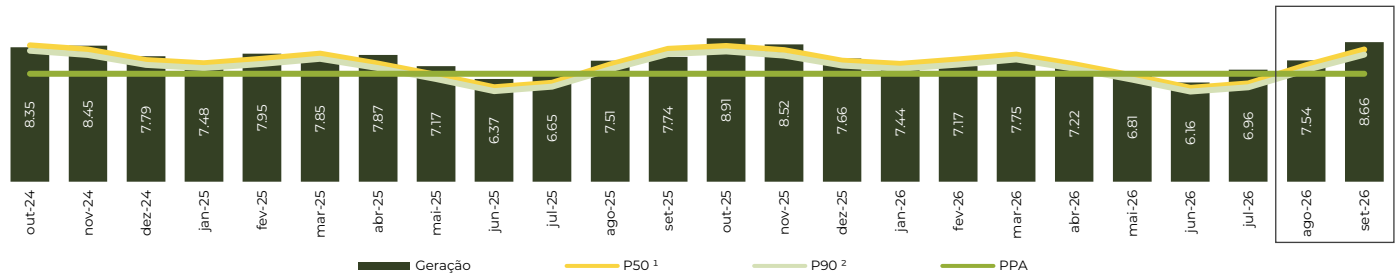
No acumulado dos anos contratuais, a performance de geração de energia está acima do contratado nos 4 parques. Importante ressaltar que, ao final de cada ano contratual, eventual superávit de geração de energia vs. volume vendido no leilão poderá ser cedido a outra usina participante do mesmo leilão, a um preço acordado bilateralmente.

Geração Média Ano Contratual Vigente	Angico ago-26 a set-26	Malta ago-26 a set-26	Esmeralda nov-25 a set-26	Sobrado nov-25 a set-26
Geração Realizada (MWm)	8.09	8.02	6.62	8.72
Geração Contratada (MWm)	6.70	6.70	6.20	7.80
Real vs. Contratada (%)	120.7%	119.6%	106.8%	111.8%

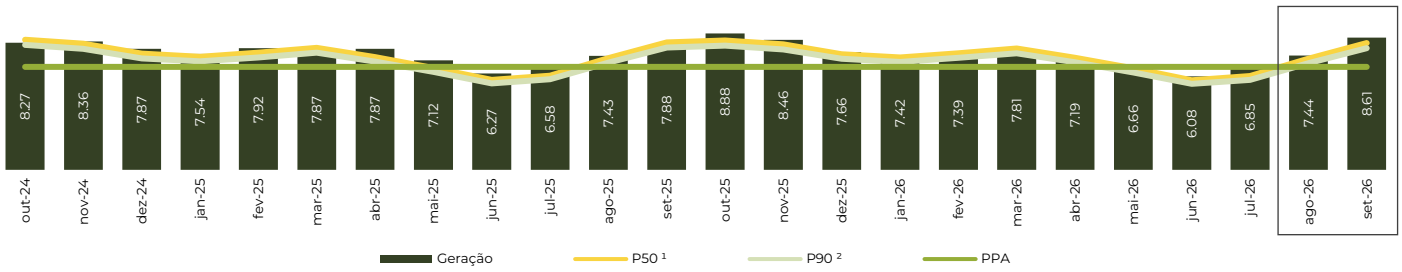
(1) MW médio é a unidade de produção energética igual a energia produzida pela operação contínua de um megawatt de capacidade durante um período. O MW médio é calculado por meio da razão MWh/h, onde MWh representa a energia produzida e h representa a quantidade de horas do período no qual a referida quantidade de energia foi produzida. Portanto, 1 MW médio em 1 ano = 1 MW x 8760 horas = 8,760 MWh;

GERAÇÃO

Angico



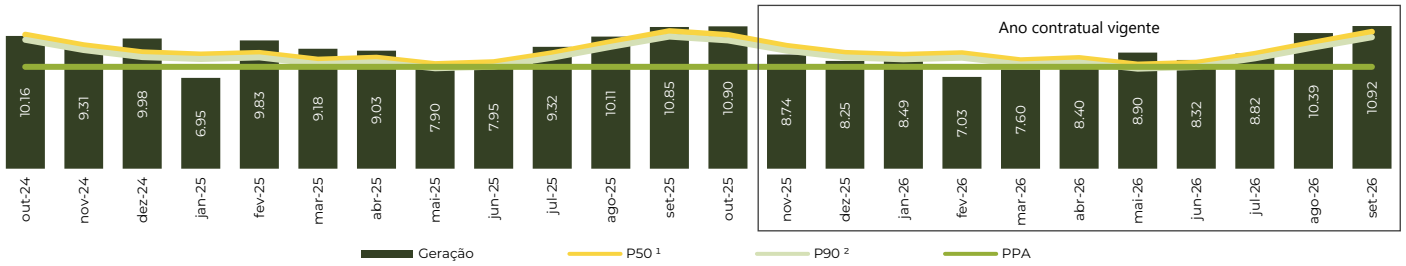
Malta



Esmeralda



Sobrado

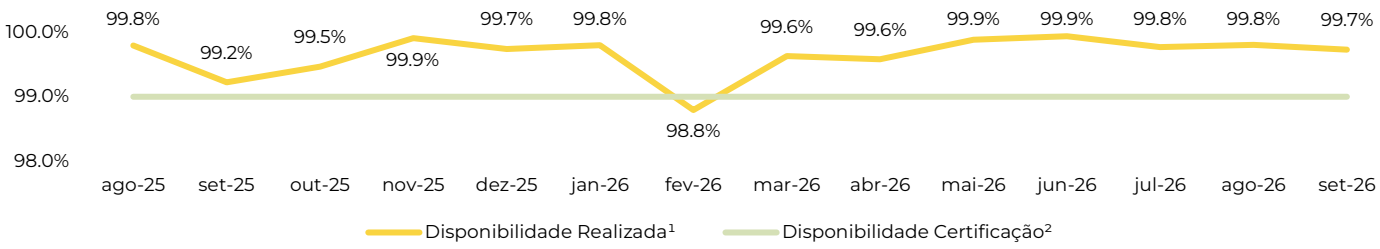


(1) Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 50% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica.

(2) Produção de energia certificada, referente ao valor de energia que é excedido com uma probabilidade de ocorrência igual ou maior a 90% para um período de variabilidade futura de 20 anos; valor deve constar no documento de Certificação de Dados Solarimétricas e de Produção Anual de Energia Elétrica.

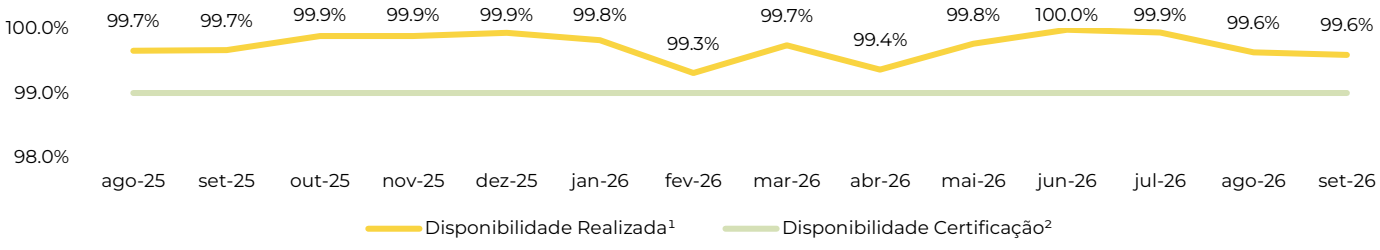
DISPONIBILIDADE

Angico



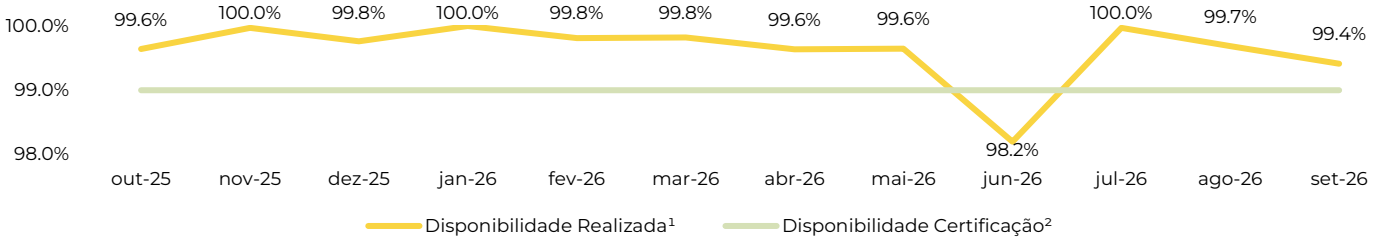
Disponibilidade média realizada nos últimos 12 meses – 99.7%

Malta



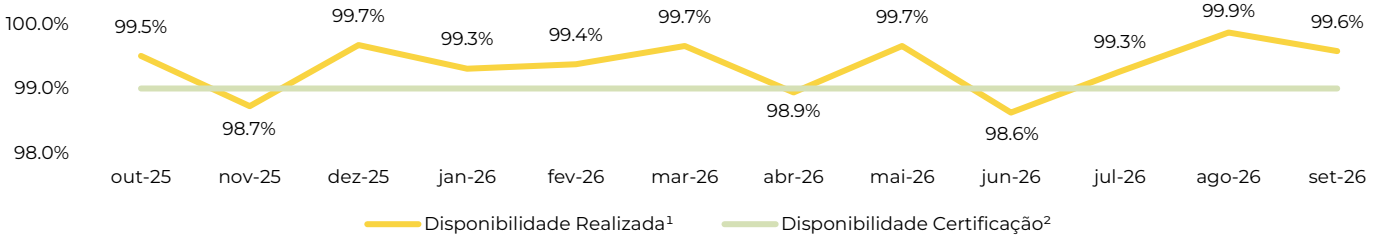
Disponibilidade média realizada nos últimos 12 meses – 99.7%

Esmeralda



Disponibilidade média realizada nos últimos 12 meses – 99.6%

Sobrado



Disponibilidade média realizada nos últimos 12 meses – 99.3%

(1) Disponibilidade média mensal realizada em cada período.
(2) Disponibilidade considerada para fins de certificação da produção de energia é de 99.0%.

RESULTADOS FINANCEIROS CONSOLIDADOS

A receita líquida no 3T26 foi de R$ 34.67 mm, um aumento de R$ 2.71 mm ou 8.5% vs. o mesmo período do ano anterior, sendo +R$ 1.23 mm resultado do reajuste do IPCA no preço do PPA e R$ 1.48 mm efeito do maior volume gerado.

Os custos e despesas aumentaram 14.9% em relação ao mesmo período do ano anterior, refletindo um efeito de competência no período analisado. Adicionalmente, o aumento dos gastos com SG&A está diretamente associado à internalização parcial das atividades de manutenção, com a contratação de mão de obra direta nos ativos, sendo compensado pela redução dos gastos com a contratação de serviços de terceiros registrados na linha de O&M.

As despesas com juros somaram R$ 2.43 mm, sendo R$ 1.84 mm referentes aos encargos sobre o financiamento BNB e R$ 0.59 mm referentes aos juros sobre as debêntures de infraestrutura emitidas pela Holding.

	Trimestre				Ano			
	2026	**2025**	**Δ R$**	**Δ %**	**2026**	**2025**	**Δ R$**	**Δ %**
Geração (MWh)	70,712	67,545	3,167	4.7%	194,523	198,020	(3,498)	(1.8%)
PPA médio (R$/MWh)	502.84	484.36	18.47	3.8%	498.02	474.93	23.08	4.9%
ROL	**34.67**	**31.97**	**2.71**	**8.5%**	**93.81**	**91.35**	**2.46**	**2.7%**
Custos e Despesas	**(6.99)**	**(6.09)**	**(0.91)**	**14.9%**	**(19.41)**	**(18.26)**	**(1.15)**	**6.3%**
O&M	(0.84)	(0.77)	(0.07)	9.0%	(2.33)	(3.22)	0.89	(27.7%)
Regulatório	(2.33)	(2.24)	(0.09)	4.0%	(6.95)	(6.58)	(0.36)	5.5%
Meio Ambiente	(0.18)	(0.13)	(0.06)	44.2%	(0.30)	(0.45)	0.14	(32.1%)
SG&A	(2.04)	(1.28)	(0.77)	59.9%	(5.31)	(3.51)	(1.80)	51.3%
Outros Custos e Despesas	(1.60)	(1.68)	0.07	(4.4%)	(4.52)	(4.50)	(0.02)	0.4%
EBITDA	**27.68**	**25.88**	**1.80**	**7.0%**	**74.40**	**73.08**	**1.32**	**1.8%**
Margem EBITDA	*79.8%*	*81.0%*	*n.a.*	*(1.1p.p.)*	*79.3%*	*80.0%*	*n.a.*	*(0.7p.p.)*
Resultado Financeiro	**(2.07)**	**(2.82)**	**0.75**	**(26.7%)**	**(13.79)**	**(15.76)**	**1.97**	**(12.5%)**
Juros	*(2.43)*	*(3.58)*	*1.15*	*(32.1%)*	*(15.39)*	*(17.64)*	*2.25*	*(12.7%)*
Ajuste contábil Fiança [1]	*(0.41)*	*(0.41)*	*-*	*0.0%*	*(1.24)*	*(1.24)*	*-*	*0.0%*
Outras Receitas/Despesas Financeiras	*0.78*	*1.17*	*(0.40)*	*(33.9%)*	*2.84*	*3.12*	*(0.28)*	*(9.0%)*
Depreciação	(4.53)	(4.40)	(0.13)	3.0%	(13.29)	(13.19)	(0.10)	0.8%
Resultado Não Operacional	(0.16)	(0.16)	(0.00)	1.0%	(0.48)	(0.27)	(0.21)	79.6%
IR / CSLL	(1.43)	(1.35)	(0.07)	5.3%	(3.99)	(3.89)	(0.10)	2.6%
Lucro Líquido	**19.50**	**17.15**	**2.35**	**13.7%**	**42.86**	**39.99**	**2.87**	**7.2%**
Margem Líquida	*56.2%*	*53.6%*	*n.a.*	*2.6p.p.*	*45.7%*	*43.8%*	*n.a.*	*1.9p.p.*

(1) Aplicação de norma contábil referente a amortização do custo de fiança pelo mesmo período de amortização da dívida

No trimestre, a amortização de principal da dívida somou R$ 9.94 mm. O quadro a seguir apresenta a movimentação e composição da dívida.

R$mm	**Angico**	**Malta**	**Esmeralda**	**Sobrado**	**Holding**	**Consolidado**
Saldo Dívida Bruta 30-jun-26	**55.90**	**66.77**	**66.19**	**74.54**	**37.00**	**300.41**
Captações	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Juros Incorridos	0.39	0.46	0.46	0.53	0.59	2.43
Juros Pagos	(0.64)	(0.76)	(0.75)	(0.86)	(1.11)	(4.12)
Amortização Principal	(1.17)	(1.41)	(1.15)	(1.49)	(4.72)	(9.94)
Saldo Dívida Bruta 30-set-26	**54.47**	**65.08**	**64.76**	**72.72**	**31.76**	**288.79**
Caixa	6.79	6.73	6.41	7.63	7.15	34.70
Dívida Líquida	**47.69**	**58.34**	**58.35**	**65.09**	**24.61**	**254.08**
Dívida Líquida/EBITDA	**1.9x**	**2.3x**	**2.8x**	**2.3x**	**n.a.**	**2.5x**
Custo a.a. (IPCA + Spread)	1.38%	1.38%	1.36%	1.46%	6.23%	**1.93%**
Periodicidade da Amortização	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Semestral	**n.a.**
Data Final de Amortização	mai-38	mai-38	jul-38	dez-38	mar-30	**n.a.**

A seguir a posição de caixa consolidada dos ativos e do Fundo.

set-26	**R$ mm**
Caixa e Equivalentes de Caixa	10.4
Conta Reserva	24.3
Saldo de Caixa Ativos	**34.7**
Caixa Fundo	5.7
Saldo de Caixa Consolidado	**40.4**

CÁLCULO DO *ENTERPRISE VALUE*

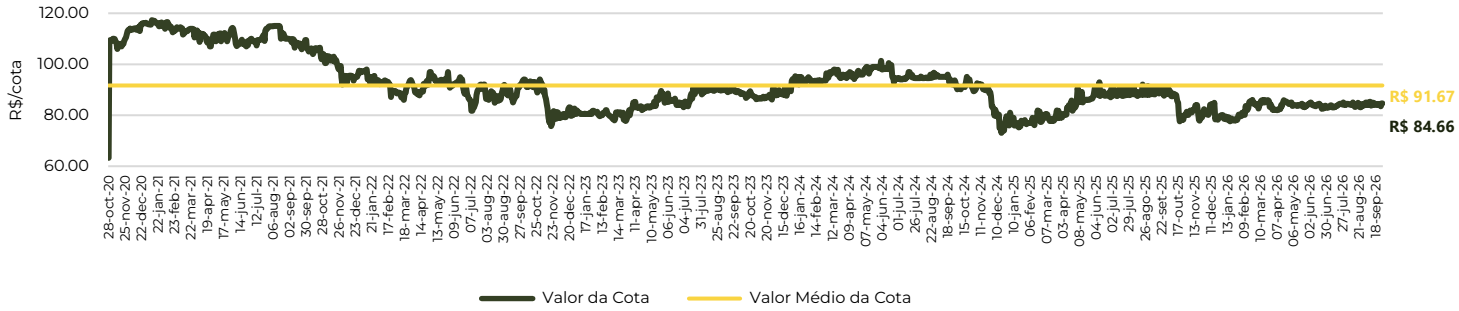
Valor da Cota em 30-set-26	[R$]	84.66
Número de Cotas	[mil]	4,500
Valor de Mercado	**[R$ mm]**	**381.0**
Dívida Líquida	[R$ mm]	254.1
Enterprise Value	**[R$ mm]**	**635.1**
EBITDA últimos 12 meses	[R$ mm]	100.5
***Enterprise Value* / EBITDA**	**[x]**	**6.3x**

(1) Valor histórico da cota ajustado pela distribuição de dividendos aos cotistas.

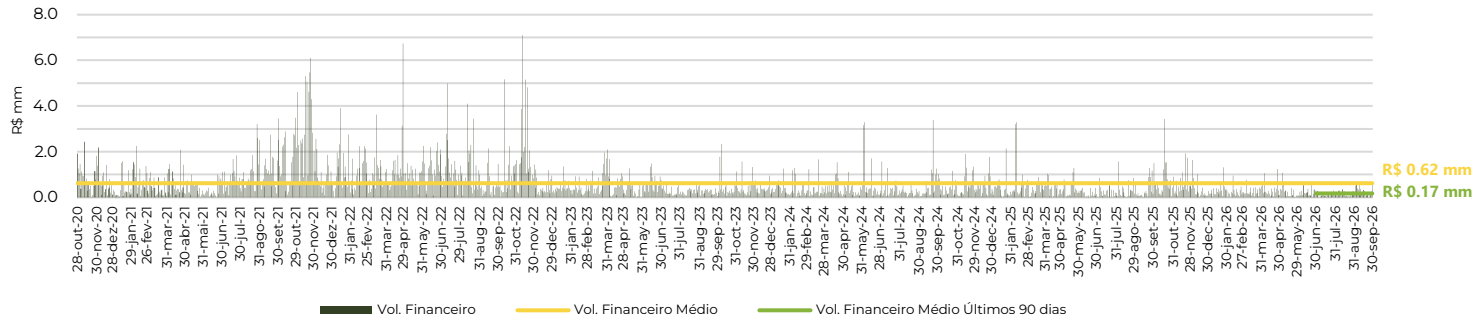
PERFORMANCE DO FUNDO

- Em 30-set-26, o Fundo estava em R$ 84.66/cota, representando um valor de mercado de R$ 381.0 mm.
  - Desde o IPO, o Fundo distribuiu R$ 191.3 mm em dividendos acumulados, ou R$ 43.39/cota.
  - Em 28-out-2020, o IPO do Fundo precificou sua cota via *bookbuilding* a um valor de R$ 106.67/cota, representando um valor de mercado de R$ 480.0 mm.
  - Ajustando o preço do IPO por dividendos distribuídos, o valor ajustado é de R$ 63.28/cota, representando um valor de mercado de R$ 284.8 mm.
- O volume médio diário de negociações das cotas do Fundo foi de R$ 0.17 mm nos últimos 90 dias (média de R$ 0.62 mm desde o IPO do Fundo).
- O Fundo encerrou o período com 2,356 cotistas.

Variação da Cota[1]



Volume Financeiro



(1) Valor histórico da cota ajustado pela distribuição de dividendos aos cotistas.

DIVIDENDOS HISTÓRICOS

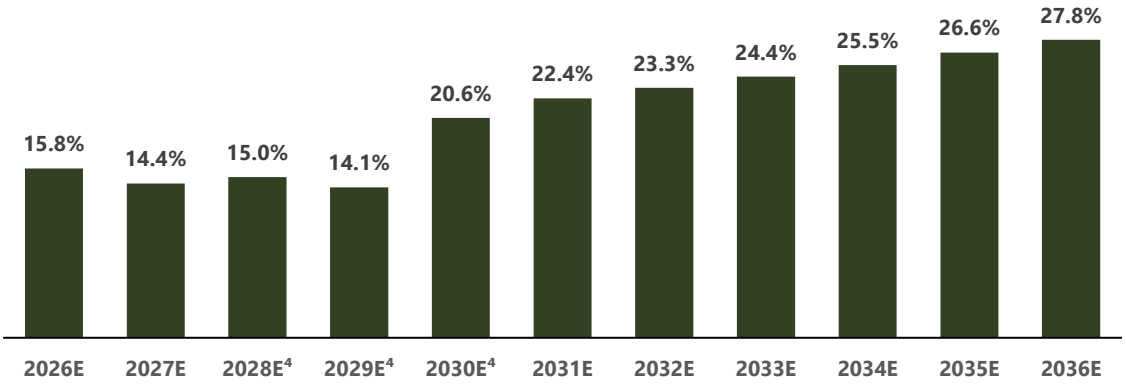
Distribuição de Capital aos Cotistas	Data Comunicação	Data Base Cota	Data Pagamento	Valor por Cota	Valor Total Distribuição[1] (R$ mm)	Dividend Yield[2]	Dividend Yield[3] Anualizado
1ª Distribuição	09-fev-21	09-fev-21	18-fev-21	R$ 1.89	R$ 8.33	1.6%	3.2%
2ª Distribuição	21-jun-22	21-jun-22	28-jun-22	R$ 4.00	R$ 17.64	4.2%	8.4%
3ª Distribuição	20-dez-22	21-dez-22	28-dez-22	R$ 4.00	R$ 17.64	4.8%	9.6%
4ª Distribuição	16-jun-23	19-jun-23	26-jun-23	R$ 4.00	R$ 17.64	4.6%	9.2%
5ª Distribuição	18-dez-23	19-dez-23	27-dez-23	R$ 4.00	R$ 17.64	4.4%	8.8%
6ª Distribuição	17-jun-24	19-jun-24	26-jun-24	R$ 4.00	R$ 17.64	4.0%	8.0%
7ª Distribuição	18-dez-24	19-dez-24	30-dez-24	R$ 4.00	R$ 17.64	5.1%	10.2%
8ª Distribuição	16-jun-25	17-jun-25	26-jun-25	R$ 4.25	R$ 18.74	4.8%	9.5%
9ª Distribuição	16-dez-25	17-dez-25	26-dez-25	R$ 4.25	R$ 18.74	5.0%	10.0%
10ª Distribuição	10-fev-26	11-fev-26	20-fev-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.4%
11ª Distribuição	18-fev-26	23-fev-26	02-mar-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.0%
12ª Distribuição	18-mar-26	23-mar-26	30-mar-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.0%
13ª Distribuição	16-abr-26	22-abr-26	29-abr-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.1%
14ª Distribuição	19-mai-26	22-mai-26	29-mai-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.3%
15ª Distribuição	18-jun-26	22-jun-26	29-jun-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.3%
16ª Distribuição	21-jul-26	23-jul-26	30-jul-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.2%
17ª Distribuição	19-ago-26	21-ago-26	28-ago-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.2%
18ª Distribuição	18-set-26	22-set-26	29-set-26	R$ 1.00	R$ 4.41	1.2%	14.2%
TOTAL				**R$ 43.39**	**R$ 191.34**		

DIVIDENDOS PROJETADOS | LONGO PRAZO

- Projeção de pagamento total de R$ 59.1 mm em dividendos aos cotistas Classe A em 2026, representando um valor por cota de R$ 13.40 (dividend yield de 15.8%, considerando o valor de mercado da cota em 30-set-2026). Os dividendos são distribuídos mensalmente, ao final de cada mês.
- Em função dos pagamentos de amortização e juros das linhas de financiamento contratadas pelas investidas do Fundo, o perfil de geração de caixa livre para o cotista e distribuição de dividendos deve ser crescente conforme a desalavancagem dos ativos.

Expectativa de Pagamento de Dividendos – PPEI11 (Classe A)

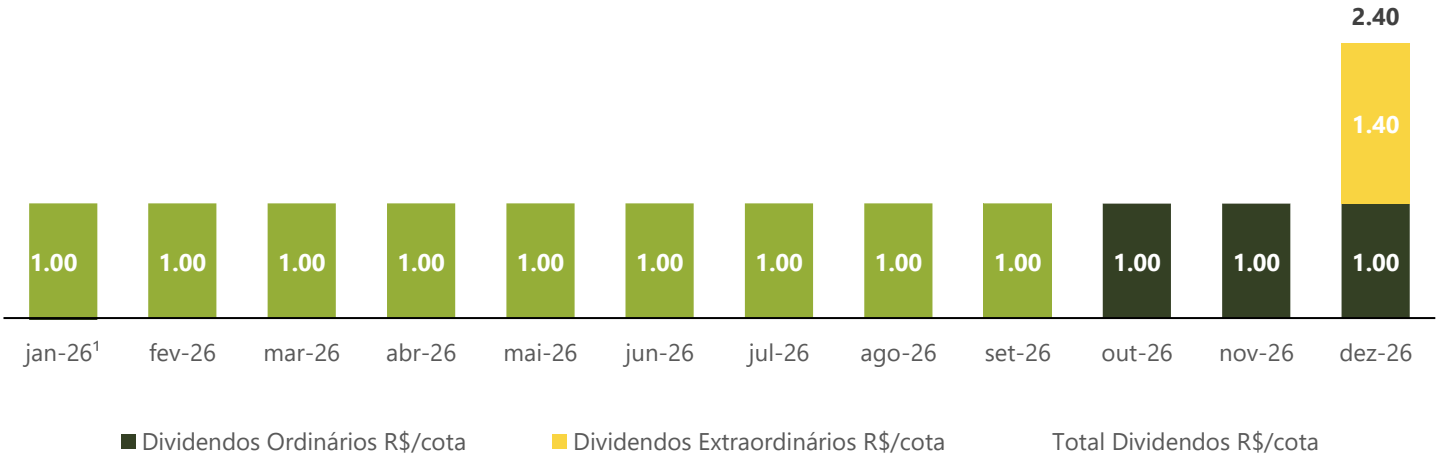
Distribuição Total R$ mm	59.1	53.8	56.0	52.5	76.7	83.6	87.2	91.1	95.2	99.5	104.0
Dividendos R$/cota	**13.40**	**12.20**	**12.70**	**11.90**	**17.40**	**18.95**	**19.77**	**20.66**	**21.58**	**22.56**	**23.58**



(1) Distribuição de dividendos aos cotistas Classe A.
(2) Considera o valor da cota na data limite para que o cotista tenha direito a receber os dividendos (data-com).
(3) *Dividend Yield* anualizado para distribuições mensais de dividendos.
(4) Dividendos de 2028, 2029 e 2030 reduzidos devido à expectativa de investimentos em CapEx de manutenção programada nas usinas.

DIVIDENDOS PROJETADOS 2026

- A Gestora deliberou pela alteração, a partir de 10-fev-2026, da periodicidade de distribuição de dividendos do Fundo, de semestral para mensal.
- Em razão de potenciais variações na geração de caixa mensal do Fundo, a Gestora estabeleceu um cronograma de distribuição de dividendos que consiste em 12 (doze) distribuições ordinárias ao final de cada mês e 1 (uma) distribuição extraordinária, sempre concomitante com os dividendos ordinários do mês de dezembro, em caso de eventual excesso de caixa do Fundo.
- Para o ano de 2026, é esperado que a distribuição total de dividendos permaneça em R$ 13.40/cota Classe A, totalizando um montante de R$ 59.1 mm, mantendo as projeções apresentadas na última lâmina divulgada do Fundo.



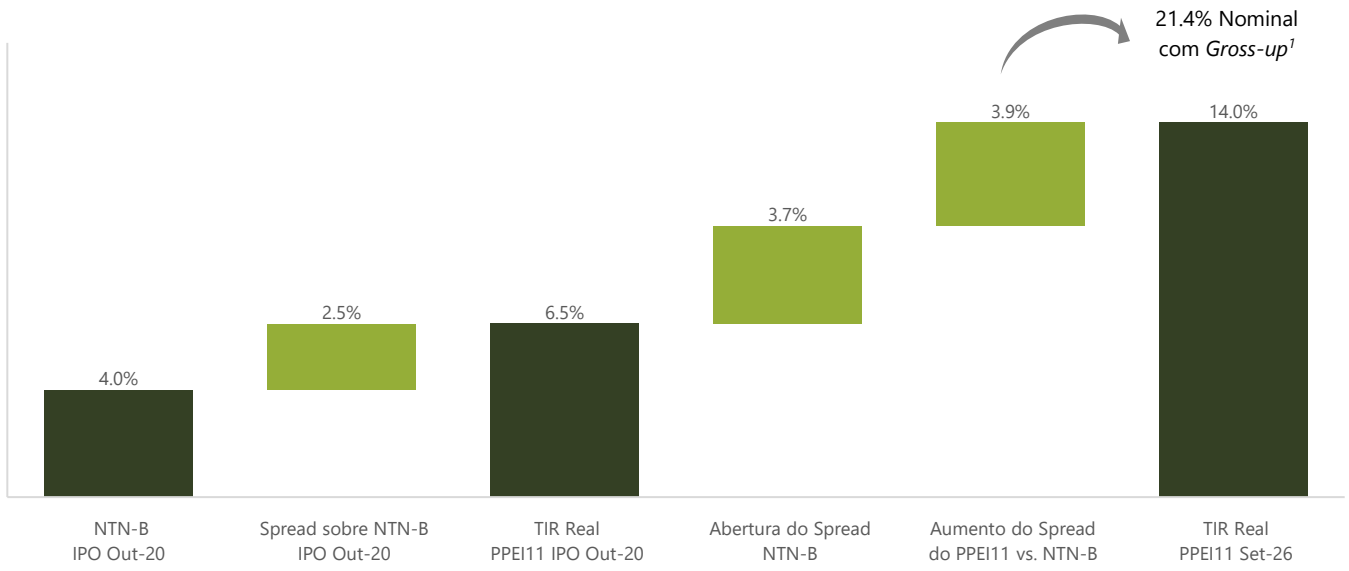
(1) Dividendos referentes ao resultado do mês de janeiro foram excepcionalmente anunciados e pagos no mês subsequente.

CALCULADORA TIR

Encontra-se disponível no site uma calculadora de TIR esperada para o cotista em diferentes preços de cota. Ressaltamos que as projeções de TIR estão calculadas de acordo com a melhor estimativa da gestora e não representam uma garantia de rentabilidade.

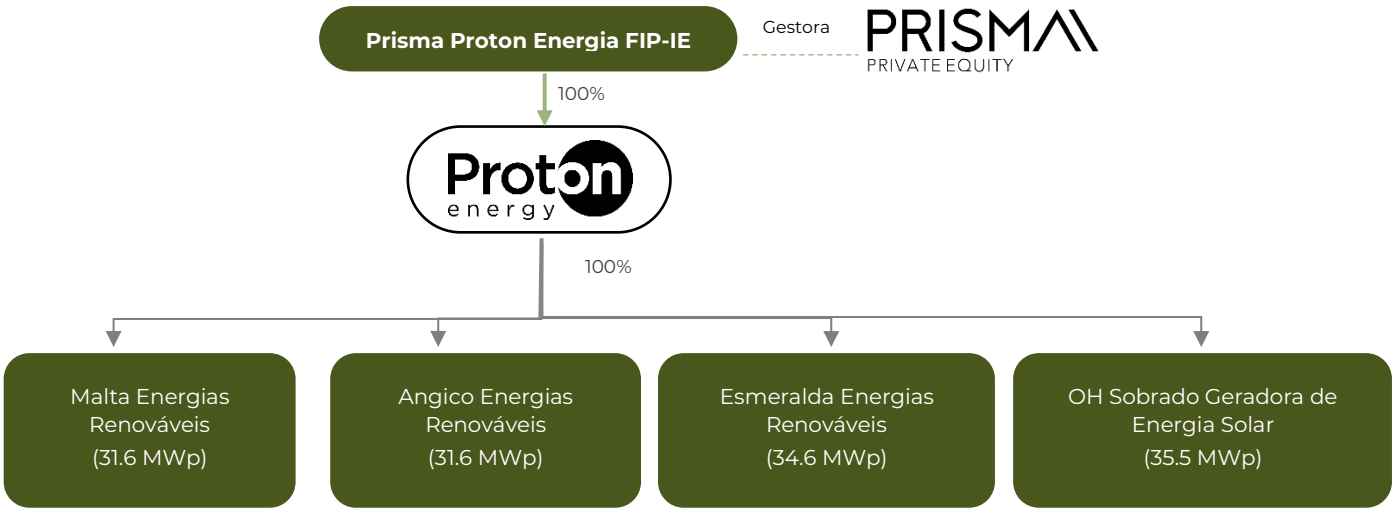
EVOLUÇÃO DO SPREAD DO PPEI11 SOBRE NTN-B

Spread de remuneração real do PPEI11 sobre a NTN-B35 aumentou 3.9 p.p. desde o IPO, totalizando 6.4%, sem que houvesse mudança significativa nos fundamentos operacionais dos ativos.



(1) O Fundo é isento de IRPF para cotistas pessoas físicas. Desta forma, é sugerido fazer o *gross-up* de 15% na remuneração projetada para comparabilidade com ativos sujeitos à tributação. Para esse cálculo, é considerada uma inflação de 3.7%.

ESTRUTURA SOCIETÁRIA DA PROTON ENERGY



VISÃO GERAL DOS ATIVOS SOLARES

A Proton Energy possui 4 ativos de geração solar centralizada 100% operacionais, com capacidade instalada total de 133.3 MWp, todos localizados no Nordeste do Brasil, região com alta incidência de irradiação solar.



Angico

- Município/UF: Condado/PB
- 27.2 MW de capacidade instalada e 31.6 MWp de potência pico
- 1º LER-2015
- Autorização até 2051
- PPA até jul-2037 a R$521.5/MWh[1]

Malta

- Município/UF: Malta/PB
- 27.2 MW de capacidade instalada e 31.6 MWp de potência pico
- 1º LER-2015
- Autorização até 2051
- PPA até jul-2037 a R$521.5/MWh[1]

Esmeralda

- Município/UF: Agrestina/PE
- 29.0 MW de capacidade instalada e 34.6 MWp de potência pico
- 2º LER-2015
- Autorização até 2053
- PPA até out-2038 a R$488.6/MWh[1]

Sobrado

- Município/UF: Sobrado/BA
- 30.0 MW de capacidade instalada e 35.5 MWp de potência pico
- 2º LER-2015
- Autorização até 2051
- PPA até out-2038 a R$496.4/MWh[1]

(1) Preços atualizados para 2027 pela variação acumulada do IPCA.