

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2026 à 31/03/2026	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2026 à 31/03/2026	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	49
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	114
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	116
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	117
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2026
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	754.167.042
Preferenciais	310.300.113
Total	1.064.467.155
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2026	Exercício Anterior 31/12/2025
1	Ativo Total	24.254.652	21.671.961
1.01	Ativo Circulante	6.827.858	5.144.988
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	519	1.362
1.01.02	Aplicações Financeiras	4.799.519	2.753.597
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.799.519	2.753.597
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	4.591.267	2.490.009
1.01.02.01.04	Debêntures Privadas Partes Relacionadas	208.252	263.588
1.01.03	Contas a Receber	1.478.002	1.374.609
1.01.03.01	Clientes	1.387.763	1.270.880
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	90.239	103.729
1.01.06	Tributos a Recuperar	123.946	110.195
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	123.946	110.195
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	425.872	905.225
1.01.08.03	Outros	425.872	905.225
1.01.08.03.03	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	425.872	905.225
1.02	Ativo Não Circulante	17.426.794	16.526.973
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	7.116.987	6.265.984
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	5.087.911	5.073.391
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	5.087.911	5.073.391
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	638.984	535.666
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	638.984	535.666
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.390.092	656.927
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	2.813	2.813
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	665.660	475.445
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	28.087	21.817
1.02.01.10.07	Outros Créditos	79.467	60.641
1.02.01.10.08	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	17.418	17.418
1.02.01.10.10	Debêntures privadas partes relacionadas	596.647	78.793
1.02.02	Investimentos	9.956.231	9.970.635
1.02.02.01	Participações Societárias	9.956.231	9.970.635
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	9.956.231	9.970.635
1.02.03	Imobilizado	139.330	70.440
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	139.330	70.440
1.02.04	Intangível	214.246	219.914
1.02.04.01	Intangíveis	214.246	219.914
1.02.04.01.03	Intangível	214.246	219.914

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2026	Exercício Anterior 31/12/2025
2	Passivo Total	24.254.652	21.671.961
2.01	Passivo Circulante	1.904.015	1.971.781
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	110.925	136.137
2.01.01.01	Obrigações Sociais	110.925	136.137
2.01.02	Fornecedores	31.521	45.233
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	31.521	45.233
2.01.03	Obrigações Fiscais	35.476	29.435
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	35.476	29.435
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	35.476	29.435
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.430.323	1.345.745
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.430.323	1.345.745
2.01.05	Outras Obrigações	295.770	415.231
2.01.05.02	Outros	295.770	415.231
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	12.578
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	27.898	116.189
2.01.05.02.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	267.872	286.464
2.02	Passivo Não Circulante	21.158.908	19.343.813
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	19.601.198	17.961.513
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	19.601.198	17.961.513
2.02.02	Outras Obrigações	1.406.246	1.314.054
2.02.02.02	Outros	1.406.246	1.314.054
2.02.02.02.03	Fornecedores e Empreiteiros	27	10
2.02.02.02.05	Provisões	713	458
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	930.744	995.116
2.02.02.02.10	Instrumentos Financeiros Derivativos	451.775	295.483
2.02.02.02.12	Provisão de Benefício Pós-Emprego	22.987	22.987
2.02.03	Tributos Diferidos	105.564	28.931
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	105.564	28.931
2.02.04	Provisões	45.900	39.315
2.02.04.02	Outras Provisões	45.900	39.315
2.02.04.02.04	Provisão para Perda em Investimentos	45.900	39.315
2.03	Patrimônio Líquido	1.191.729	356.367
2.03.01	Capital Social Realizado	1.232.181	1.220.181
2.03.01.01	Capital Social	1.282.692	1.270.692
2.03.01.02	Custo com Emissão de Novas Ações	-50.511	-50.511
2.03.02	Reservas de Capital	3.726.328	2.538.328
2.03.02.07	Reservas de Capital	3.726.328	2.538.328
2.03.04	Reservas de Lucros	2.519	2.519
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	2.519	2.519
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-52.166	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.719.865	-3.407.393
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.308.658	-3.308.658
2.03.06.02	Hedge Accounting	-411.207	-98.735
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	2.732	2.732

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	543.808	437.540
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-67.185	-182.191
3.03	Resultado Bruto	476.623	255.349
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	285.216	823.033
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-16.301	-11.301
3.04.02.01	Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais	-15.801	-8.700
3.04.02.02	Despesas com Pesquisas e Desenvolvimento	-500	-2.601
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	112	792
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-108	-68
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	301.513	833.610
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	761.839	1.078.382
3.06	Resultado Financeiro	-737.372	-484.847
3.06.01	Receitas Financeiras	1.304.898	691.167
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.042.270	-1.176.014
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	24.467	593.535
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-76.633	-7.854
3.08.02	Diferido	-76.633	-7.854
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-52.166	585.681
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-52.166	585.681
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,0136	0,5866
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,0417	0,5725

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
4.01	Lucro Líquido do Período	-52.166	585.681
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-312.472	262.851
4.02.01	Valor Justo de Derivativos	-328.455	262.978
4.02.02	IR/CS sobre Valor Justo de Derivativos	15.983	-127
4.03	Resultado Abrangente do Período	-364.638	848.532

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2026 à 31/03/2026	Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-422.687	-324.984
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	469.887	249.023
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos	24.467	593.535
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	25.008	9.302
6.01.01.03	Provisões para Riscos Cíveis, Trabalhistas, Tributários e Ambientais	281	80
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-301.513	-833.610
6.01.01.09	Rendimentos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	-105.695	-54.726
6.01.01.10	(Ganho) Perda Líquidas com Instrumentos Financeiros Derivativos	7.918	3.264
6.01.01.11	Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	772.783	488.083
6.01.01.12	Juros de Arrendamentos	2.785	-268
6.01.01.13	Amortização do Custo de Captação	31.495	20.506
6.01.01.18	Valor justo da dívida por meio do resultado	12.358	22.857
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-316.098	-48.379
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-116.883	15.701
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-2.197	-15.782
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-6.270	-1.824
6.01.02.07	Outros Créditos	-5.336	-15.251
6.01.02.12	Fornecedores e Empreiteiros	-13.695	-15.079
6.01.02.13	Obrigações Trabalhistas e Sociais	-25.212	-18.047
6.01.02.14	Obrigações Fiscais	6.041	1.883
6.01.02.16	Pagamentos de Demandas Judiciais	-26	-30
6.01.02.18	Outras Contas a Pagar	-152.520	50
6.01.03	Outros	-576.476	-525.628
6.01.03.01	Juros Pagos	-576.476	-525.628
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.919.775	-3.096.993
6.02.01	Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas, Líquidas	-2.534.012	-3.070.606
6.02.02	Juros Recebidos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	63.868	58.427
6.02.04	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Recebidos	817.680	26.179
6.02.09	Aquisição de Ações Preferenciais	-14.520	0
6.02.10	Aporte de Capital em Controladas	-55.518	-7.259
6.02.11	Aporte de Capital em Coligadas	-6.180	0
6.02.12	Conta Corrente Líquida Partes Relacionadas	-103.318	-88.977
6.02.15	Aquisição de Intangível	-13.276	-4.879
6.02.16	Aquisição de Imobilizado	-74.499	-9.878
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.341.619	3.418.592
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	1.507.085	3.470.600
6.03.03	Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-23.849	-162.827
6.03.04	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas	0	-152.500
6.03.05	Dividendos Pagos	-12.578	-102.930
6.03.07	Instrumentos Financeiros Derivativos Recebidos	0	25.233

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
6.03.08	Instrumentos Financeiros Derivativos Pagos	-328.057	0
6.03.10	Recursos Provenientes de Aporte de Capital	1.200.000	343.268
6.03.15	Pagamentos de Arrendamentos	-982	-2.252
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-843	-3.385
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.362	3.641
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	519	256

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2026 à 31/03/2026**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.220.181	2.538.328	2.519	0	-3.404.661	356.367
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.220.181	2.538.328	2.519	0	-3.404.661	356.367
5.04	Transações de Capital com os Sócios	12.000	1.188.000	0	0	0	1.200.000
5.04.01	Aumentos de Capital	12.000	1.188.000	0	0	0	1.200.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-52.166	-312.472	-364.638
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-52.166	0	-52.166
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-312.472	-312.472
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.232.181	3.726.328	2.519	-52.166	-3.717.133	1.191.729

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.215.939	2.526.864	2.028	0	-3.637.515	107.316
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.939	2.526.864	2.028	0	-3.637.515	107.316
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.433	339.835	0	-95.486	0	247.782
5.04.01	Aumentos de Capital	3.433	339.835	0	0	0	343.268
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	0	-95.486	0	-95.486
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	585.681	-15.836	569.845
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	585.681	0	585.681
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-15.836	-15.836
5.05.02.06	Valor justo de Derivativos	0	0	0	0	-278.687	-278.687
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos - reflexo controladas	0	0	0	0	262.851	262.851
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.219.372	2.866.699	2.028	490.195	-3.653.351	924.943

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
7.01	Receitas	595.557	480.228
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	595.445	479.436
7.01.02	Outras Receitas	112	792
7.01.02.02	Outras Receitas	112	792
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-584.144	-393.172
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-36.814	-31.010
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-547.330	-362.162
7.03	Valor Adicionado Bruto	11.413	87.056
7.04	Retenções	-25.008	-9.302
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-25.008	-9.302
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-13.595	77.754
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.606.411	1.524.777
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	301.513	833.610
7.06.02	Receitas Financeiras	1.304.898	691.167
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.592.816	1.602.531
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.592.816	1.602.531
7.08.01	Pessoal	-10.170	126.171
7.08.01.01	Remuneração Direta	-47.211	94.319
7.08.01.02	Benefícios	29.627	25.838
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.414	6.014
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	162.172	76.702
7.08.02.01	Federais	141.300	59.518
7.08.02.02	Estaduais	96	60
7.08.02.03	Municipais	20.776	17.124
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.492.980	813.977
7.08.03.01	Juros	1.492.150	812.978
7.08.03.02	Aluguéis	830	999
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-52.166	585.681
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-52.166	585.681

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2026	Exercício Anterior 31/12/2025
1	Ativo Total	57.927.277	55.373.598
1.01	Ativo Circulante	13.237.973	13.165.368
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	126.898	186.551
1.01.02	Aplicações Financeiras	9.709.810	9.086.998
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	9.709.810	9.086.998
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	9.709.810	9.086.998
1.01.03	Contas a Receber	1.960.859	2.004.153
1.01.03.01	Clientes	1.960.859	2.004.153
1.01.04	Estoques	162.597	158.153
1.01.06	Tributos a Recuperar	602.869	620.928
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	602.869	620.928
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	674.940	1.108.585
1.01.08.03	Outros	674.940	1.108.585
1.01.08.03.03	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	0	490.338
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	27.488	8.192
1.01.08.03.05	Outros Créditos	344.636	336.541
1.01.08.03.07	Ativos Financeiros Contratuais	302.816	273.514
1.02	Ativo Não Circulante	44.689.304	42.208.230
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.766.753	10.554.579
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	336.607	218.122
1.02.01.03.01	Aplicações Financeiras	336.607	218.122
1.02.01.04	Contas a Receber	357.977	315.810
1.02.01.04.01	Clientes	357.977	315.810
1.02.01.07	Tributos Diferidos	904.848	882.237
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	904.848	882.237
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.167.321	9.138.410
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	67.377	71.979
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	964.031	1.058.744
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	330.512	329.261
1.02.01.10.07	Outros Créditos	277.863	259.008
1.02.01.10.09	Títulos e Valores Mobiliários	5.087.911	5.073.391
1.02.01.10.13	Ativos Financeiros Contratuais	2.439.627	2.346.027
1.02.02	Investimentos	1.187.652	121.098
1.02.02.01	Participações Societárias	1.187.652	121.098
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.187.652	121.098
1.02.03	Imobilizado	3.170.670	3.112.435
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	3.170.670	3.112.435
1.02.04	Intangível	29.564.229	28.420.118
1.02.04.01	Intangíveis	29.564.229	28.420.118
1.02.04.01.02	Ativo de Contrato da Concessão	3.183.693	3.620.547
1.02.04.01.03	Intangível	26.380.536	24.799.571

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2026	Exercício Anterior 31/12/2025
2	Passivo Total	57.927.277	55.373.598
2.01	Passivo Circulante	8.100.975	8.603.551
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	466.434	538.235
2.01.01.01	Obrigações Sociais	466.434	538.235
2.01.02	Fornecedores	758.917	1.038.617
2.01.03	Obrigações Fiscais	284.623	287.281
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	284.623	287.281
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	271.052	275.445
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais e Federais	13.571	11.836
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	4.681.977	4.217.383
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	4.681.977	4.217.383
2.01.05	Outras Obrigações	1.909.024	2.522.035
2.01.05.02	Outros	1.909.024	2.522.035
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.765	454.101
2.01.05.02.06	Parcelamento de Tributos	379	371
2.01.05.02.07	Outros Tributos Diferidos	29.613	73.309
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	1.167.080	1.667.396
2.01.05.02.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	709.187	326.858
2.02	Passivo Não Circulante	45.036.383	42.075.486
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	36.276.122	35.257.936
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	36.276.122	35.257.936
2.02.02	Outras Obrigações	5.611.136	5.171.325
2.02.02.02	Outros	5.611.136	5.171.325
2.02.02.02.03	Fornecedores e empreiteiros	105.975	107.203
2.02.02.02.04	Parcelamentos de Tributos	1.060	1.132
2.02.02.02.07	Outros Tributos Diferidos	257.992	220.329
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	3.426.517	3.415.691
2.02.02.02.10	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.381.101	1.001.410
2.02.02.02.12	Provisão de Benefício Pós-Emprego	438.491	425.560
2.02.03	Tributos Diferidos	669.748	627.887
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	669.748	627.887
2.02.04	Provisões	2.479.377	1.018.338
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	984.795	1.018.338
2.02.04.02	Outras Provisões	1.494.582	0
2.02.04.02.05	Provisão de Benefício Pós Emprego	1.494.582	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	4.789.919	4.694.561
2.03.01	Capital Social Realizado	1.232.181	1.220.181
2.03.01.01	Capital Social	1.282.692	1.270.692
2.03.01.02	Custo com Emissão de Novas Ações	-50.511	-50.511
2.03.02	Reservas de Capital	3.726.328	2.538.328
2.03.02.07	Reservas de Capital	3.726.328	2.538.328
2.03.04	Reservas de Lucros	2.519	2.519
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	2.519	2.519
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-52.166	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.719.865	-3.407.393

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2026	Exercício Anterior 31/12/2025
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.308.658	-3.407.393
2.03.06.02	Hedge Accounting	-411.207	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	2.732	2.732
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	3.598.190	4.338.194

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.694.004	4.023.943
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.389.269	-2.027.531
3.03	Resultado Bruto	2.304.735	1.996.412
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-475.270	-207.926
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-387.639	-505.331
3.04.02.01	Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais	-387.139	-502.730
3.04.02.02	Despesas com Pesquisas e Desenvolvimento	-500	-2.601
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	12.269	614.778
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.510	-6.617
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-96.390	-310.756
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.829.465	1.788.486
3.06	Resultado Financeiro	-1.473.794	-560.527
3.06.01	Receitas Financeiras	2.093.303	1.737.160
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.567.097	-2.297.687
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	355.671	1.227.959
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-267.012	-529.314
3.08.01	Corrente	-231.779	-451.034
3.08.02	Diferido	-35.233	-78.280
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	88.659	698.645
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	88.659	698.645
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-52.166	585.681
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	140.825	112.964
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,0595	0,5866
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,0741	0,5725

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	88.659	698.645
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-313.092	262.180
4.02.01	Valor Justo de Derivativos	-328.455	262.978
4.02.02	IR/CS sobre Valor Justo de Derivativos	15.983	-127
4.02.04	Realização da Reserva de Reavaliação	-620	-671
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-224.433	960.825
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-364.638	848.532
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	140.205	112.293

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	388.724	476.351
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.196.280	1.773.574
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos	355.671	1.227.959
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	429.503	297.471
6.01.01.03	Reversão de Provisões para Riscos Cíveis, Trabalhistas, Tributários e Ambientais	6.674	-10.517
6.01.01.04	Perdas de Crédito Esperadas Sobre Contas a Receber de Clientes	93.566	40.706
6.01.01.05	Baixa de Títulos do Contas a Receber	25.519	86.937
6.01.01.06	Resultado na Baixa de Intangível, Imobilizado e Arrendamentos	-2.388	353
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	96.390	310.756
6.01.01.09	Rendimentos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas	-303.863	-156.781
6.01.01.10	Perda (Ganho) com Instrumentos Financeiros Derivativos	999.815	676.896
6.01.01.11	Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	1.073.873	665.937
6.01.01.12	Juros de Arrendamentos	72.158	42.127
6.01.01.13	Amortização do Custo de Captação	41.444	23.690
6.01.01.14	Variação Cambial Líquida	-667.100	-575.350
6.01.01.15	Ajuste a Valor Presente de Clientes e Sobre Ativos Financeiros	-11.613	-11.960
6.01.01.17	Crédito PIS/COFINS – Regime Cumulativo	0	-798.639
6.01.01.18	Valor Justo Líquido da Dívida por Meio do Resultado	319	-17.515
6.01.01.19	Reversão Benefício Pós - Emprego	12.930	-6.888
6.01.01.20	Margem de Construção Ativo Intangível	-26.618	-21.608
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-720.283	-404.586
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-108.942	-218.131
6.01.02.02	Estoques	-4.444	-24.793
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	36.736	10.180
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-1.251	13.752
6.01.02.07	Outros Créditos	-26.950	-70.319
6.01.02.09	Ativos Financeiros Contratuais	-120.305	-164.886
6.01.02.12	Fornecedores e Empreiteiros	-146.198	115.047
6.01.02.13	Obrigações Trabalhistas e Sociais	-71.801	-49.028
6.01.02.14	Obrigações Fiscais	1.735	-876
6.01.02.15	Parcelamento de Tributos	-64	-55
6.01.02.16	Pagamentos de Demandas Judiciais	-40.217	-40.137
6.01.02.17	Outros Tributos Diferidos	-6.033	4.409
6.01.02.18	Outras Contas a Pagar	-232.549	20.251
6.01.03	Outros	-1.087.273	-892.637
6.01.03.01	Juros Pagos	-869.660	-669.523
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-217.613	-223.114
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.427.540	-2.645.742
6.02.01	Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas, Líquidas	-646.168	-1.518.521
6.02.02	Juros Recebidos	173.110	149.013

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
6.02.03	Aumento de capital e adiantamento para futuro aumento de capital	-6.180	0
6.02.04	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Recebidos	813.680	5.479
6.02.09	Aquisição de Ações Preferenciais	-14.520	0
6.02.14	Aquisição de Ativo de Contrato da Concessão	-1.275.181	-1.162.753
6.02.15	Aquisição de Intangível	-328.055	-101.054
6.02.16	Aquisição de Imobilizado	-144.226	-17.906
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	979.163	2.090.165
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	2.172.624	3.841.594
6.03.03	Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-63.261	-131.085
6.03.04	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas	-433.334	-385.990
6.03.05	Dividendos Pagos	-1.332.645	-1.386.100
6.03.07	Instrumentos Financeiros Derivativos Recebidos	44.971	25.425
6.03.08	Instrumentos Financeiros Derivativos Pagos	-516.556	-138.410
6.03.10	Recursos Provenientes de Aporte de Capital	1.202.500	347.268
6.03.15	Pagamentos de arrendamentos	-95.136	-82.537
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-59.653	-79.226
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	186.551	182.644
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	126.898	103.418

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2026 à 31/03/2026**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.220.181	2.538.328	2.519	0	-3.404.661	356.367	4.338.194	4.694.561
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.220.181	2.538.328	2.519	0	-3.404.661	356.367	4.338.194	4.694.561
5.04	Transações de Capital com os Sócios	12.000	1.188.000	0	0	0	1.200.000	-878.809	321.191
5.04.01	Aumentos de Capital	12.000	1.188.000	0	0	0	1.200.000	2.500	1.202.500
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-881.309	-881.309
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-52.166	-312.472	-364.638	138.805	-225.833
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-52.166	0	-52.166	140.825	88.659
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-312.472	-312.472	-2.020	-314.492
5.05.02.06	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-267.624	-267.624	0	-267.624
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos - Reflexo controladas	0	0	0	0	-44.848	-44.848	-2.020	-46.868
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.232.181	3.726.328	2.519	-52.166	-3.717.133	1.191.729	3.598.190	4.789.919

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.215.939	2.526.864	2.028	0	-3.637.515	107.316	5.834.081	5.941.397
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.939	2.526.864	2.028	0	-3.637.515	107.316	5.834.081	5.941.397
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.433	339.835	-95.486	0	0	247.782	-1.165.594	-917.812
5.04.01	Aumentos de Capital	3.433	339.835	0	0	0	343.268	4.000	347.268
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-95.486	0	0	-95.486	-1.169.594	-1.265.080
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	585.681	-15.836	569.845	113.952	683.797
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	585.681	0	585.681	112.964	698.645
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-15.836	-15.836	988	-14.848
5.05.02.06	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-278.687	-278.687	0	-278.687
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos - Reflexo controladas	0	0	0	0	262.851	262.851	988	263.839
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.219.372	2.866.699	-93.458	585.681	-3.653.351	924.943	4.782.439	5.707.382

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 31/03/2026	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 31/03/2025
7.01	Receitas	4.966.896	4.896.358
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.423.833	2.931.531
7.01.02	Outras Receitas	12.269	614.778
7.01.02.02	Outras Receitas	12.269	614.778
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.624.360	1.390.755
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-93.566	-40.706
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.796.188	-2.236.183
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-556.710	-413.951
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-900.799	-661.704
7.02.04	Outros	-1.338.679	-1.160.528
7.02.04.01	Custo de Construção	-1.338.679	-1.160.528
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.170.708	2.660.175
7.04	Retenções	-429.503	-297.471
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-429.503	-297.471
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.741.205	2.362.704
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.996.912	1.426.404
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-96.390	-310.756
7.06.02	Receitas Financeiras	2.093.302	1.737.160
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.738.117	3.789.108
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.738.117	3.789.108
7.08.01	Pessoal	192.677	380.903
7.08.01.01	Remuneração Direta	83.117	264.431
7.08.01.02	Benefícios	79.607	73.393
7.08.01.03	F.G.T.S.	21.275	34.427
7.08.01.04	Outros	8.678	8.652
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	671.885	893.042
7.08.02.01	Federais	635.796	869.916
7.08.02.02	Estaduais	1.266	1.102
7.08.02.03	Municipais	34.823	22.024
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.784.896	1.816.518
7.08.03.01	Juros	2.761.820	1.796.135
7.08.03.02	Aluguéis	23.076	20.383
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	88.659	698.645
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-52.166	585.681
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	140.825	112.964

Comentário do Desempenho



aegea

**Resultados
Aegea 1T26
06/05/2026**

Comentário do Desempenho São Paulo, 06 de maio de 2026. A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea" ou "Companhia"), presente em 893 municípios de mais de 39 milhões de pessoas, anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2026 ('1T26'). Também apresentamos a comparação do desempenho da Companhia entre o 1T26 e o primeiro trimestre de 2025 ('1T25'). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Destaques Aegea Ecossistema

Receita Líquida
Proforma Ecossistema
R\$ 4,9 bilhões
+13,5% vs. 1T25

EBITDA Recorrente
Proforma
Ecossistema
R\$ 3,0 bilhões
+65,3% vs. 1T25

Capex Proforma
Ecossistema
R\$ 1,6 bilhão
+20,7% vs. 1T25

- **Crescimento de 33% na geração operacional de caixa no trimestre**, evidenciando a evolução do *turnaround* e a melhoria dos resultados operacionais das concessionárias, com destaque para o aumento de R\$ 700 milhões na arrecadação;
- **Aporte de R\$ 1,2 bilhão no 1T26**, reforçando o compromisso de longo prazo dos acionistas com a Companhia;
- **Recebimento de R\$ 818 milhões em dividendos pela Aegea Holding no 1T26**, ante R\$ 26 milhões no 1T25, com contribuição relevante da Corsan;
- **Desembolso de R\$ 3,3 bilhões em captações no 1T26**, sendo R\$ 1,8 bilhão nas SPEs, em linhas de longo prazo junto a Bancos de Desenvolvimento e Multilaterais; e R\$ 1,5 bilhão na Holding, composto por empréstimo sindicalizado e debêntures na linha Ecoinvest. **Com essas operações, foram endereçadas integralmente as necessidades da Holding para o ano e parte relevante das necessidades das SPEs;**
- **Posição de caixa de R\$ 13,6 bilhões ao final do período**, sendo R\$ 4,6 bilhões na Holding e R\$ 9,0 bilhões nas SPEs, saldo 2,7x superior aos vencimentos de curto prazo;
- **Aprovação, pelo Conselho de Administração, do Plano de Ação para fortalecimento da governança financeira**, contemplando aprimoramentos em processos, sistemas e controles internos, com apoio de assessores externos especializados.
- **Contingenciamento de investimentos e custos e despesas, com redução de R\$ 1,25 bilhão por ano** (incluindo aproximadamente R\$ 500 milhões de desconto na compra de água de Águas do Rio), para os próximos 5 anos, combinado com a **redução significativa no pagamento de dividendos, condicionado ao cumprimento dos *covenants* de alavancagem e manutenção de caixa mínimo.**

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

Reapresentação das Demonstrações Financeiras

Como parte do processo contínuo de aprimoramento do reporte das informações financeiras, a Companhia realizou revisões de políticas contábeis e reavaliações de estimativas. Esses ajustes, já incorporados nas demonstrações financeiras do 1T26, levaram à reapresentação dos resultados do 1T25.

Tais ajustes, têm natureza estritamente contábil e não afetam a geração de caixa operacional, a posição de liquidez, e não implicam descumprimento de obrigações financeiras ou vencimento antecipado de dívidas. Este processo contribui para aprimorar a qualidade e a consistência das informações financeiras, reduzindo a diferença entre resultados contábeis e geração de caixa, proporcionando uma visão mais aderente ao desempenho econômico da Companhia, conforme detalhado na nota explicativa nº 5. A seguir destacam-se os principais ajustes:

- **Reconhecimento de receita:** A Companhia revisou seus critérios de reconhecimento contábil da receita, adotando uma abordagem de maior aproximação com a geração de caixa. Esses ajustes podem ser entendidos em dois blocos:
 - (i) **Receita dos serviços de água:** Ajustes na contabilização da receita, especialmente em relação à carteira inadimplente (com saldos vencidos há mais de 6 meses) e clientes com cadastro incompleto. Para esses clientes, que continuam recebendo os serviços, a Companhia passa a reconhecer a receita apenas após o pagamento, atenuando a diferença entre a receita contábil e a arrecadação. Em decorrência desses ajustes, foram revisados os saldos de contas a receber e os indicadores operacionais de economias e volume faturado. A concessão mais impactada por esse ajuste é a Águas do Rio, que se encontra em processo de amadurecimento e conversão da carteira de clientes. A estratégia comercial permanece inalterada, e esses clientes continuam em um processo de conversão, com base nos resultados já alcançados em concessões maduras e em processos de turnaround, como a Águas de Manaus, por exemplo.
 - (ii) **Receita do ativo financeiro (PPPs):** Nos contratos de PPPs, a receita de construção foi revisada para aperfeiçoar a contabilização da remuneração pelos serviços de construção e os efeitos decorrentes do diferimento no recebimento da contraprestação. A Companhia passou a adotar nova metodologia para mensuração da margem de construção, baseada nos fluxos de caixa esperados de receitas e custos atribuíveis à fase de construção, descontados a valor presente a uma taxa real (NTN-B). Este ajuste é estritamente contábil e aplicável às PPPs com receita de construção do ativo financeiro: Ambiental Ceará 1 e 2, Ambiental Paraná 1 e 2, Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha e Ambiental Cariacica.
- **Perdas de crédito esperadas e baixa de títulos do contas a receber (PECLD):** A Companhia revisou a metodologia de cálculo da PECLD, também adotando uma abordagem de maior aproximação à geração de caixa. Foi construída uma matriz de rolagem, com base no histórico de inadimplência dos últimos 36 meses. Os recebíveis são classificados por faixa de atraso (a vencer, até 30 dias, 60 dias, 90 dias etc.). Para cada faixa, é aplicada uma taxa de perda esperada, refletindo o comportamento observado no passado. Ou seja, quanto maior o tempo de atraso, maior a probabilidade de perda considerada no cálculo da provisão. Para aqueles créditos que foram baixados na revisão da metodologia de reconhecimento de receita, conforme acima descrito, os valores anteriormente provisionados foram revertidos. Adicionalmente, os saldos de parcelamentos decorrentes de renegociações com clientes com parcelas vencidas há mais de 30 dias foram integralmente baixados. Com isso, o total da PECLD constituída em todo o *Ecossistema* Aegea passa a representar 105% do total de contas a receber *vencido*.
- **Outros ajustes:** Foram realizados ajustes no tratamento contábil da capitalização de juros associados ao pagamento de outorga, especialmente na Águas do Rio, resultando em uma redução do montante de juros capitalizados e em um aumento na despesa financeira. Adicionalmente, houve ajustes decorrentes da aplicação do método de equivalência patrimonial sobre a coligada Águas do Rio Investimentos S.A., em função da reapresentação de suas demonstrações financeiras, entre outros ajustes. Ressaltamos que neste caso, assim como nos outros temas acima, os ajustes foram estritamente contábeis sem afetar a geração de caixa de nossa coligada Águas do Rio.

RESULTADOS AEGEA

Comentário do Desempenho

Detalhes adicionais dos ajustes e valores representados podem ser conferidos na nota explicativa nº 5 das Informações Trimestrais – ITR.

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

Plano de ação: fortalecimento da governança e gestão de capital

Avançamos na governança financeira em movimento estrutural e proporcional ao porte e à complexidade atuais da Companhia, com plano de aprimoramento em sistemas, processos e controles internos. Aprovado pelo Conselho de Administração, o Plano de Ação contempla a contratação de assessores externos para diagnósticos independentes dos controles internos, a evolução da arquitetura de sistemas e o reforço das equipes de controladoria, contabilidade e riscos, dentre outras iniciativas que refletem nosso compromisso contínuo com a melhoria das práticas e do reporte financeiro.

Avançamos também em um plano de contingenciamento de investimentos e custos e despesas, ajustando a cadência e priorização dos desembolsos programados para o ano, representando uma redução de R\$ 1,25 bilhão em consumo de caixa por ano (OPEX + CAPEX), o equivalente a uma redução de cerca de 10% na comparação com o ano de 2025, nos próximos 5 anos. Este valor inclui o desconto na compra de água, implementado na Águas do Rio, de aproximadamente R\$ 500 milhões/ano, obtido por meio da gestão regulatória da Companhia e aplicado a partir de setembro de 2025.

A seguir os elementos do Plano de ação que, combinados ao aumento da geração operacional de caixa dos ativos para o ano, contribuirão com a redução da alavancagem ao longo dos próximos trimestres:

Aprimoramento de processos, sistemas e controles internos

- Engajamento de consultorias globais especializadas
- Fortalecimento e evolução do processo de fechamento contábil
- Reforço imediato das equipes (controladoria, contabilidade e de riscos e controles internos)
- Ampliação da integração de sistemas
- Instalação de mecanismo de contingência para o processamento da contabilidade e dos reportes financeiros
- Benchmarking, manuais e opiniões independentes para itens de julgamento, dentre outros temas

Gestão de Capital e Disciplina Financeira

- Otimização da cadência de Capex, mantendo projetos prioritários
 - Disciplina na gestão de custos e despesas
- Redução de R\$ 1,25 bilhão por ano nos próximos 5, sendo aproximadamente R\$ 500 milhões referente ao desconto na compra de água na Águas do Rio**

Redução significativa de dividendos em 2026, sendo qualquer pagamento condicionado ao cumprimento dos *covenants* e manutenção do caixa mínimo

RESULTADOS AEGEA

Comentário do Desempenho*Mensagem da Administração*

Iniciamos 2026 com avanços consistentes na execução da estratégia da Aegea, sustentados pela solidez operacional, pela disciplina financeira e pela evolução estrutural da governança da Companhia.

No 1T26, registramos Receita Líquida Proforma de R\$ 4,9 bilhões, um crescimento de 13,5%, e EBITDA Proforma de R\$ 3,0 bilhões, uma expansão de 65,3% em relação ao mesmo período do ano anterior, excluindo os impactos não-recorrente. Esses resultados refletem o amadurecimento do portfólio, os ganhos de eficiência e a contribuição das novas operações incorporadas nos últimos anos, confirmando a robustez do nosso modelo de negócios e a capacidade de execução em diferentes modalidades de concessões.

Nos últimos 12 meses, realizamos R\$ 9,2 bilhões em Investimentos, sendo R\$ 1,6 bilhão em pagamentos de outorgas e R\$ 7,6 bilhões em Capex, conectando cerca de 1,1 milhão de novas economias e beneficiando cerca de 3 milhões de pessoas. Outras 1,1 milhão de economias foram incorporadas via crescimento inorgânico (concessões Águas do Pará e Águas do Piauí), totalizando 14,6 milhões de economias, uma expansão de 16,9% na base atendida.

A solidez operacional refletiu-se na geração de caixa, que cresceu 33,3% no trimestre, atingindo R\$ 1,8 bilhão, e em maior capacidade de distribuição de dividendos à Holding: as SPEs distribuíram R\$ 818 milhões no 1T26, ante R\$ 26 milhões no 1T25, com contribuição relevante da Corsan.

Nesse contexto, mantivemos posição de liquidez robusta, com R\$ 13,6 bilhões em caixa, reforçada pelo desembolso de R\$ 3,3 bilhões em captações no período, sendo R\$ 1,8 bilhões nas SPEs e R\$ 1,5 bilhão na Holding. Com essas operações, foram endereçadas integralmente as necessidades de financiamento da Holding para o ano e parte relevante das necessidades das SPEs.

Adicionalmente, em março de 2026, recebemos aporte de R\$ 1,2 bilhão dos nossos acionistas, reafirmando o alinhamento de longo prazo e o engajamento contínuo com a evolução da Companhia.

Essa evolução, refletida nos resultados operacionais, implica também em constante

aprimoramento dos processos e da qualidade das informações financeiras. Nesse contexto, conduzimos no fechamento das Demonstrações Financeiras de 2025 um processo aprofundado de revisão, que resultou em ajustes de natureza contábil, majoritariamente relacionados à interpretação de normas e ao reconhecimento associado à gestão da carteira de clientes. Apresentamos, portanto, neste Relatório, os dados de 2025 reapresentados, com ajustes que não representam impacto em caixa e que não resultam em descumprimento de covenants financeiros.

Em paralelo, avançamos na governança financeira em movimento estrutural e proporcional ao porte e à complexidade atuais da Companhia, com plano de aprimoramento em sistemas, processos e controles internos. Aprovado pelo Conselho de Administração, o Plano de Ação contempla a contratação de assessores externos para diagnósticos independentes dos controles internos, a evolução da arquitetura de sistemas e o reforço das equipes de controladoria, contabilidade e riscos, iniciativas que refletem nosso compromisso contínuo com a melhoria das práticas e do reporte financeiro.

Avançamos também em um plano de contingenciamento de investimentos e custos e despesas, ajustando a cadência e priorização dos desembolsos programados para o ano, representando uma redução de R\$ 1,25 bilhão em consumo de caixa por ano (OPEX + CAPEX) nos próximos 5 anos. Este valor inclui o desconto na compra de água, implementado na Águas do Rio, de aproximadamente R\$ 500 milhões/ano, obtido a partir da gestão regulatória da Companhia e aplicado a partir setembro de 2025.

Adicionalmente, obtivemos a aprovação da redução significativa do pagamento dos dividendos no ano de 2026, sendo qualquer pagamento condicionado ao cumprimento dos covenants de alavancagem e manutenção de caixa mínimo.

Os avanços do trimestre reafirmam a consistência da nossa jornada de crescimento e amadurecimento e preparam a Companhia para uma nova fase, com maior maturidade do portfólio, disciplina na alocação de capital e foco na geração sustentável de valor para acionistas e demais *stakeholders*.

A Administração

RESULTADOS AEGEA

Comentário do Desempenho

Desempenho Aegea Ecossistema

Resultados Proforma¹

Nos últimos anos, a Aegea tornou-se uma plataforma de investimentos no setor de saneamento, atraindo capital de forma estruturada para suportar a expansão de seus negócios. Nesse contexto, foram desenvolvidas estruturas societárias que, atualmente, não estão completamente consolidadas nas demonstrações financeiras da Companhia. Com o objetivo de apresentar o resultado das empresas geridas pela Companhia, ou seja, o Ecossistema Aegea, discutimos a seguir os resultados da Aegea Proforma, que consideram: i) Os resultados da Águas do Rio 1 e da Águas do Rio 4, coligadas não consolidadas nas demonstrações financeiras, cujos resultados são contabilizados via equivalência patrimonial; e ii) O endividamento do veículo de investimento Parsan.

Apresentamos a seguir um resumo dos resultados dos principais indicadores operacionais e financeiros proforma do Ecossistema Aegea. As informações proforma apresentadas são gerenciais. Os números proforma foram elaborados com base nas demonstrações financeiras auditadas da Companhia e das coligadas Águas do Rio 1, Águas do Rio 4 e Parsan. A metodologia adotada consiste, de forma simplificada, na agregação dos resultados dessas entidades, com a eliminação de transações entre partes relacionadas e de resultados de equivalência patrimonial, de modo a evitar dupla contagem. A apresentação dos resultados proforma tem como objetivo ilustrar como seriam os resultados combinados da Companhia e dessas entidades, considerando que operam sob um mesmo modelo operacional.

Destaques Operacionais e Financeiros Aegea Ecossistema (Em R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T26	1T25 Reapresentado	Δ % 1T26 x 1T25
Economias (milhões)	14,6	12,5	16,9%
Água	8,7	7,2	20,3%
Esgoto	5,9	5,3	12,4%
Volume faturado (milhões m³)	591	491	20,4%
Água	373	305	22,4%
Esgoto	218	186	17,0%
Receita líquida	4.933	4.345	13,5%
Custos e Despesas¹	(1.955)	(2.543)	-23,1%
Pessoal	(305)	(511)	-40,3%
Serviços de terceiros	(429)	(366)	17,4%
Energia Elétrica	(203)	(149)	36,1%
PECLD	(316)	(656)	-51,9%
Outras Receitas Operacionais	-	591	N/A
EBITDA CVM 156²	2.979	2.393	24,5%
Margem EBITDA (%)	60,4%	55,1%	5,3 p.p.
EBITDA recorrente (ex-crédito PIS/COFINS)	2.979	1.802	65,3%
Margem EBITDA recorrente	60,4%	41,5%	18,9 p.p.
Resultado Financeiro	(2.024)	(1.112)	82,0%
Impostos sobre Lucro	(274)	(342)	-20,0%
Resultado líquido	67	476	-85,8%
Resultado Líquido recorrente (ex-crédito PIS/COFINS)	67	(112)	-160,2%
Investimentos⁴	1.908	1.361	40,2%
Capex	1.580	1.309	20,7%
Outorgas pagas	328	52	529,8%
Dívida Líquida	48.587	36.671	32,5%
Dívida Bruta	62.171	45.656	36,2%
Caixa e Equivalentes	13.584	8.985	51,2%
EBITDA Proforma^{1 3} (12 meses)	10.976	9.101	20,6%
Dívida Líquida / EBITDA Proforma UDM (x)	4,43 x	4,03 x	0,40 x

¹ - Custos e despesas, excluindo custo de construção do ativo intangível e amortização e depreciação / ² - A reconciliação dos valores está disponível no anexo deste Earnings Release / ³ - Para fins de cálculo do EBITDA utilizado nos covenants das dívidas, são considerados 12 meses de resultados da Regenera Rio, adquirida pela Aegea em dezembro de 2025 / ⁴ - Gerencial

¹ Nota: Os valores Proforma do Ecossistema Aegea representam o somatório dos resultados das empresas controladas e coligadas pela Aegea e que compartilham do mesmo modelo operacional e que se beneficiam, por meio deste modelo, da captura de eficiências operacionais, ainda que sejam estruturas não completamente consolidadas nas Demonstrações Financeiras da Companhia. O detalhamento das exclusões para evitar duplicidades e sua forma de cálculo constam do anexo a este Earnings Release.

RESULTADOS AEGEA

Comentário do Desempenho

- **Economias Proforma do Ecosistema Aegea:** Totalizaram 14,6 milhões, um crescimento de 16,9%, devido à ampliação do portfólio, especialmente Águas do Piauí e Águas do Pará (+1.061 mil economias), além dos investimentos na expansão das redes de cobertura de água e esgoto (+1.054 mil economias).
- **Volume faturado Proforma Ecosistema Aegea:** Aumento de 20,4% decorrente dos investimentos em expansão das redes de cobertura e das iniciativas de crescimento inorgânico.
- **Receita Líquida Proforma do Ecosistema Aegea:** Aumento de 13,5%, devido principalmente ao maior volume faturado e aos reajustes tarifários.
- **Custos e despesas Proforma do Ecosistema Aegea:** Os custos e despesas apresentaram um decréscimo de 23,1% em relação ao período anterior, impactado, entre outras coisas, pela redução nas baixas de títulos do contas a receber, principalmente na Águas do Rio 1 e 4, além da redução na linha de pessoal.
 - Pessoal: Redução de 40,3% no 1T26, devido principalmente às iniciativas de aumento de eficiência e redução de provisões.
 - Serviços de Terceiros: Aumento de 17,4% no 1T26, devido principalmente, ao início das novas operações e custo de compra de água na Águas do Pará.
 - Energia Elétrica: Crescimento de 36,1%, devido principalmente ao maior volume produzido e tratado com o aumento das operações.
 - Perdas de crédito esperadas e baixa de títulos do contas a receber (PECLD): Redução de 51,9% devido principalmente ao menor nível de baixas refletindo a nova metodologia de contabilização.
- **Outras Receitas Operacionais:** Redução de R\$ 591 milhões, decorrente do crédito extemporâneo de PIS/COFINS da Corsan no 1T25.
- **EBITDA Proforma do Ecosistema Aegea recorrente (ex-crédito de PIS/COFINS do 1T25):** Aumento de 65,3% no 1T26, devido principalmente ao aumento do volume faturado, aos reajustes tarifários e à redução dos custos e despesas. A Margem EBITDA recorrente atingiu 60,4% no 1T26, um crescimento de 18,9 p.p frente ao 1T25.
- **Investimentos Proforma do Ecosistema Aegea:** Os investimentos do Ecosistema de empresas geridas totalizaram R\$ 1,9 bilhão no 1T26, incluindo o Capex e as outorgas pagas. Os principais projetos de Capex foram relacionados à ampliação da cobertura de esgoto e ao início de novas operações. Na tabela a seguir, detalhamos os investimentos realizados por concessionária:

Investimentos Proforma Ecosistema Aegea (R\$ milhões)	1T26	1T25 Reapresentado	Δ %	1T26 UDM	1T25 UDM Reapresentado	Δ %
CAPEX	1.580	1.309	20,7%	7.575	5.818	30,2%
Águas do Rio	316	297	6,3%	1.350	1.420	-4,9%
Corsan	348	393	-11,5%	1.776	1.874	-5,2%
Guariroba	39	36	6,5%	166	204	-18,5%
Prolagos	30	20	50,0%	154	112	38,1%
Manaus	73	107	-32,2%	406	401	1,5%
Teresina	44	49	-11,5%	161	258	-37,5%
Novas Operações	153	-	-	663	-	N/A
Demais Concessões	577	406	42,3%	2.897	1.549	87,1%
Outorgas	328	52	529,8%	1.611	5.008	-67,8%
Águas do Rio	-	-	N/A	-	3.787	N/A
Corsan	21	52	-60,1%	106	452	-76,4%
Pará	285	-	N/A	1.199	-	N/A
Governador Valadares	-	-	N/A	-	407	N/A
Piauí	22	-	N/A	244	250	-2,6%
Palhoça / Jaru / Paraná	-	-	N/A	63	113	-44,6%
Investimentos Proforma Ecosistema Aegea	1.908	1.361	40,2%	9.186	10.826	-15,1%

- **Endividamento e alavancagem Proforma do Ecosistema Aegea:** No 1T26, a Dívida Líquida Proforma totalizou R\$ 48,6 bilhões. Ao longo dos últimos 12 meses, foram realizadas operações de *liability management*, que ampliaram o prazo médio da dívida para 7,5 anos, comparado a 7,3 anos no 1T25, e reduziram o custo médio para CDI + 1,3% a.a. versus CDI + 1,9% a.a. no ano anterior. A alavancagem proforma (Dívida Líquida/EBITDA) ficou

RESULTADOS AEGEA

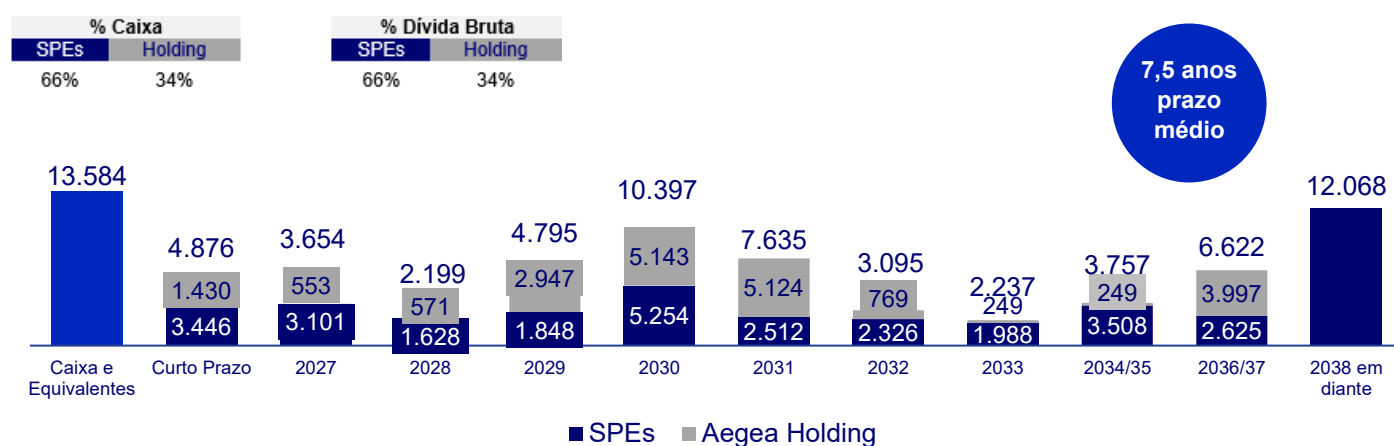
Comentário do Desempenho

em 4,43x, um aumento em relação ao 1T25, devido principalmente aos ajustes contábeis já mencionados, ao maior volume de investimentos e à expansão do portfólio, incluindo o pagamento de R\$ 1,6 bilhão de outorgas e R\$ 769,4 milhões da aquisição da Regenera Rio (antiga Ciclus Rio) nos últimos doze meses.

Endividamento Proforma do Ecossistema Aegea (R\$ milhões)	1T26	1T25	Δ %
(+) Dívida Bruta Proforma	62.171	45.656	36,2%
(-) Caixa e Disponibilidades Proforma	(13.584)	(8.985)	51,2%
Dívida Líquida Proforma	48.587	36.671	32,5%
EBITDA Proforma¹ (12 meses)	10.976	9.101	20,6%
Dívida Líquida / EBITDA Proforma	4,43x	4,03x	0,40x

1 – Para fins de cálculo de covenant são considerados 12 meses de resultados da Regenera Rio, que foi adquirida pela Aegea em dezembro de 2025.

Caixa e Cronograma de amortização da dívida Proforma (R\$ milhões)



- **Fluxo de Caixa Gerencial Proforma do Ecossistema Aegea:** A geração de caixa operacional cresceu 33,3% no 1T26, impulsionada principalmente pelo aumento da arrecadação.

Fluxo de Caixa Gerencial Proforma do Ecossistema Aegea (R\$ milhões)	1T26	1T25	Δ %
Arrecadação	4.515	3.883	16,3%
Impostos pagos	(525)	(487)	7,9%
Custos e despesas pagos	(2.225)	(2.072)	7,4%
Geração de Caixa Operacional	1.765	1.325	33,3%

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

Desempenho Aegea Societário

Resultados Reportados nas Demonstrações Financeiras

A seguir, detalhamos os resultados da Aegea conforme reportados nas demonstrações financeiras da Companhia. A reconciliação do EBITDA está disponível nos anexos.

Destques Operacionais e Financeiros Aegea Societário (Em R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T26	1T25 Reapresentado	Δ %1T26 x 1T25
Economias Ativas (milhões)	11,3	9,1	23,0%
Água	6,6	5,2	28,6%
Esgoto	4,6	4,0	15,9%
Volume faturado (milhões m³)	392	308	27,5%
Água	250	190	31,5%
Esgoto	143	118	21,0%
Receita líquida¹	3.272	2.835	15,4%
Serviços de Água	2.557	2.234	14,4%
Serviços de Esgoto	633	546	15,9%
Construção e remuneração do ativo financeiro (PPPs)	202	202	0,3%
Serviços Partes Relacionadas	190	206	-8,0%
Serviços de Resíduos	146	-	N/A
Deduções	(456)	(353)	29,1%
Custos e Despesas²	(1.170)	(1.162)	0,7%
Pessoal	(257)	(443)	-42,1%
Serviços de terceiros	(179)	(121)	48,7%
Energia elétrica	(176)	(119)	47,7%
Custo de Construção – PPPs	(158)	(80)	97,0%
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	(94)	(41)	129,9%
Baixa de títulos do contas a receber	(26)	(87)	-70,6%
Outros	(281)	(271)	3,7%
Outras Receitas Operacionais	12	615	-98,0%
Equivalência Patrimonial	(96)	(311)	-69,0%
Margem de Construção³	241	109	122%
EBITDA CVM 156	2.259	2.086	8,3%
Margem EBITDA (%)	69,0%	73,6%	-4,5 p.p.
EBITDA recorrente (ex-crédito de PIS/COFINS)⁴	2.259	1.495	51,1%
Margem EBITDA ex. efeito não recorrente	69,0%	52,7%	16,3 p.p.
Resultado Financeiro	(1.474)	(561)	162,9%
Imposto sobre Lucro	(267)	(529)	-49,6%
Resultado líquido	89	699	-87,3%
Resultado líquido ex. efeito não-recorrente (crédito de PIS/COFINS)⁵	89	111	-19,8%
Investimentos⁶	1.592	1.064	49,6%
Capex	1.263	1.012	24,9%
Outorgas pagas	328	52	529,8%
Dívida Líquida	31.550	20.072	57,2%
Dívida Bruta	41.723	27.184	53,5%
Caixa e disponibilidades	10.173	7.112	43,0%
EBITDA CVM 156⁷ (12 meses)	8.119	7.092	14,5%
Dívida líquida / EBITDA CVM 156 (12 meses) (x)	3,89 x	2,83 x	1,06 x
Inadimplência ⁸ (%)	3,5%	4,4%	-0,9 p.p.
Perdas na distribuição de água UDM (%)	40,1%	42,7%	-2,6 p.p.
Consumo específico de energia elétrica (kWh/m³)	0,58	0,61	-5,6%

1 - Exclui a receita de construção do ativo intangível/ 2 - Custos e despesas, excluindo custo de construção do ativo intangível e amortização e depreciação / 3 – Foram reconhecidas margem de construção de R\$ 27 milhões no 1T26 e R\$ 22 milhões no 1T25, do resultado de partes relacionadas relativas à execução do Capex nas subsidiárias / 4 - Exclui R\$ 591 milhões do crédito PIS/COFINS da Corsan / 5 - Calculado a partir do crédito de PIS/COFINS (R\$ 591 milhões) e da atualização monetária (R\$ 208 milhões), líquidos de IRPJ/CSLL sobre o crédito e de PIS/COFINS sobre a atualização (R\$ 211 milhões), totalizando R\$ 588,1 milhões de ajustes / 6 - Gerencial / 7 - Para fins de cálculo de covenant são considerados 12 meses de resultados da Regenera Rio, que foi adquirida pela Aegea em dezembro de 2025 / 8 - Custos e despesas de PECLD/ receita bruta excluídos os cancelamentos.

RESULTADOS AEGEA

Comentário do Desempenho

- **Economias Ativas Aegea Societário:** Totalizaram 11,3 milhões no 1T26, um crescimento de 23,0%, devido à ampliação do portfólio, especificamente Águas do Piauí e Águas do Pará (+1.061 mil economias), além dos investimentos na expansão das redes de cobertura de água e esgoto (+1.047 mil economias).
- **Volume faturado Aegea Societário:** Aumento de 27,5% decorrente dos investimentos em expansão das redes de cobertura e das iniciativas de crescimento inorgânico.
- **Receita Líquida Aegea Societário:** Crescimento de 15,4% no 1T26, resultado do aumento do volume faturado, e dos reajustes tarifários.
- **Custos e despesas Aegea Societário:** Crescimento de R\$ 8 milhões no 1T26, devido principalmente ao aumento da PECLD como efeito da nova metodologia de contabilização.
 - Pessoal: Redução de 42,1% no 1T26, devido principalmente às iniciativas de aumento de eficiência e ajustes de provisões.
 - Serviços de Terceiros: Aumento de 48,7% no 1T26, devido principalmente, ao início das novas operações, com o impacto do custo de compra de água na Águas do Pará.
 - Energia Elétrica: Aumento de 47,7%, devido principalmente ao maior volume produzido e tratado com o aumento das operações.
 - Perdas de crédito esperadas e baixa de títulos do contas a receber (PECLD): Redução de R\$ 9 milhões, devido principalmente ao menor nível de baixas refletindo a nova metodologia de contabilização.
- **Outras Receitas Operacionais:** Registrados R\$ 12 milhões no 1T26, redução de R\$ 603 milhões, decorrente do crédito extemporâneo de PIS/COFINS da Corsan no 1T25.
- **Equivalência Patrimonial:** Registrados (R\$ 96 milhões) no 1T26, uma melhoria de R\$ 214 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior, devido à evolução na performance da Águas do Rio.
- **Resultado Partes Relacionadas:** Crescimento de R\$ 192 milhões, decorrente do aumento de serviços de engenharia prestados pela Holding.
- **EBITDA CVM 156 Aegea Societário recorrente (ex. crédito de PIS/COFINS do 1T25):** Crescimento de 51,1% no 1T26, devido principalmente ao aumento do volume faturado, aos reajustes tarifários e à melhora da equivalência patrimonial. A Margem EBITDA ex. efeitos não recorrentes atingiu 69,0% no 1T26, 16,3 p.p. maior frente ao 1T25.
- **Investimentos Aegea Societário:** Os investimentos totalizaram R\$ 1,6 bilhão no 1T26, incluindo as outorgas pagas no período. No Capex, os principais projetos foram para ampliação da cobertura de esgoto e início de novas operações. Na tabela a seguir detalhamos os investimentos realizados:

Investimentos Societário (R\$ milhões)	1T26	1T25		1T26 UDM	1T25 UDM	
		Reapresentado	Δ %		Reapresentado	Δ %
Capex Societário	1.263	1.012	24,9%	6.225	4.398	41,6%
Corsan	348	393	-11,5%	1.776	1.874	-5,2%
Guariroba	39	36	6,5%	166	204	-18,5%
Prolagos	30	20	50,0%	154	112	38,1%
Manaus	73	107	-32,2%	406	401	1,5%
Teresina	44	49	-11,5%	161	258	-37,5%
Novas Operações	153	-	N/A	663	-	N/A
Demais Concessões	577	406	42,3%	2.897	1.549	87,1%
Outorgas	328	52	529,8%	1.611	1.222	31,8%
Corsan	21	52	-60,1%	106	452	-76,4%
Pará	285	-	N/A	1.199	-	N/A
Governador Valadares	-	-	N/A	-	407	N/A
Piauí	22	-	N/A	244	250	-2,6%
Palhoça / Jaru / Paraná	-	-	N/A	63	113	-44,6%
Investimentos Aegea Societário	1.592	1.064	49,6%	7.836	5.620	39,4%

RESULTADOS AEGEA

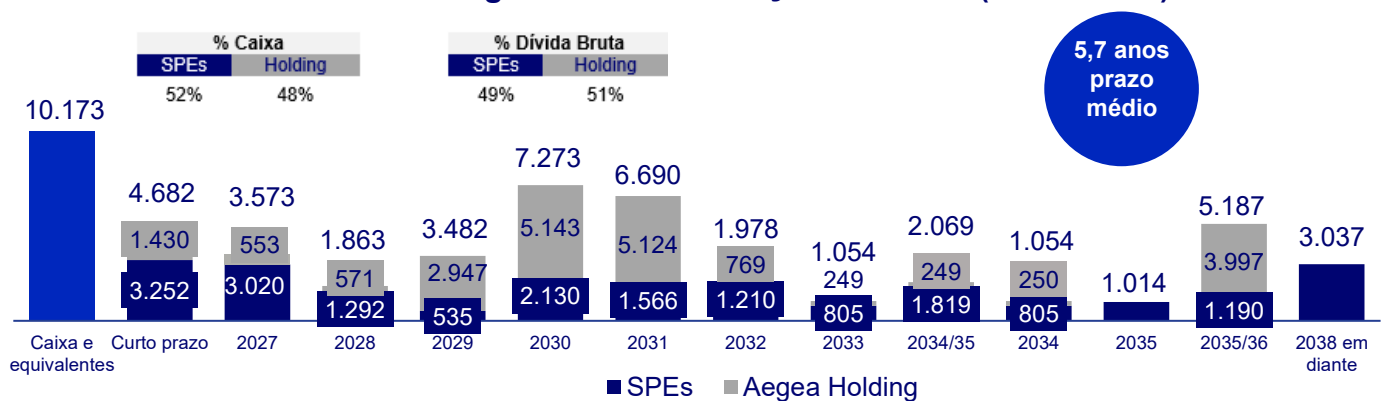
Comentário do Desempenho

- **Endividamento e alavancagem Aegea Societário:** A dívida líquida totalizou R\$ 31,6 bilhões no 1T26, com prazo médio de 5,7 anos e custo médio de CDI + 1,3% a.a., uma redução em relação ao 1T25 (CDI +1,9% a.a.). Ao longo de 2025, a Companhia realizou iniciativas de *liability management*, com foco no alongamento do prazo médio. A posição de caixa e equivalentes totalizou R\$ 10,2 bilhões, saldo 2,2x superior aos vencimentos de curto prazo. A alavancagem medida pela razão Dívida Líquida/EBITDA dos últimos 12 meses ficou em 3,89x, um aumento em relação ao período anterior, devido principalmente ao aumento dos investimentos com a expansão do portfólio e aos ajustes contábeis realizados por conta da reapresentação dos resultados.

Endividamento Aegea Societário (R\$ milhões)	1T26	1T25	Δ %
(+) Dívida Bruta	41.723	27.184	53,5%
(-) Caixa e Disponibilidades	(10.173)	(7.112)	43,0%
Dívida Líquida	31.550	20.072	57,2%
EBITDA CVM 156¹ (12 meses)	8.119	7.092	14,5%
Dívida Líquida / EBITDA	3,89x	2,83x	1,06x

1 – Para fins de cálculo de covenant são considerados 12 meses de resultados da Regenera Rio, que foi adquirida pela Aegea em dezembro de 2025.

Caixa e Cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



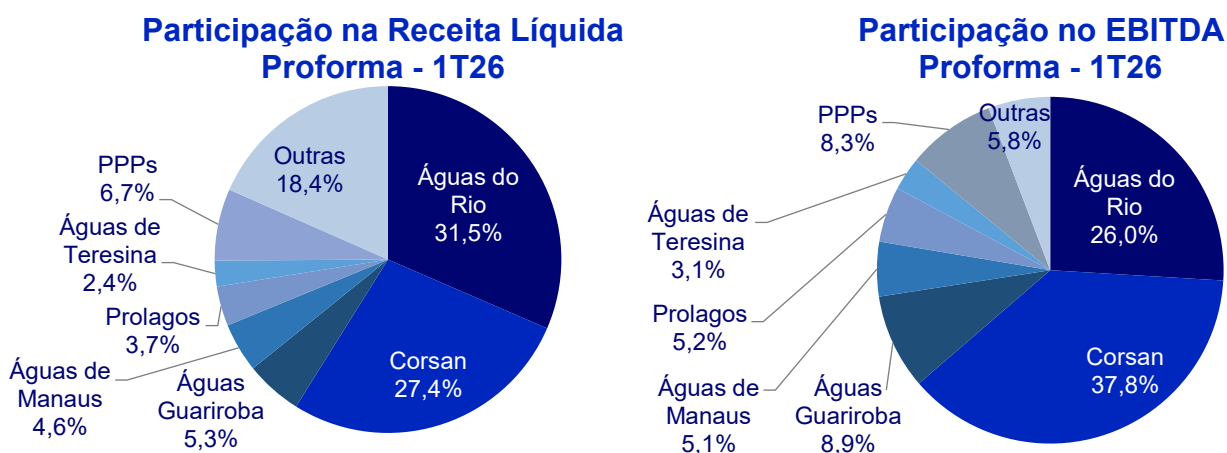
- **Fluxo de Caixa Gerencial Aegea Societário:** A geração de caixa operacional cresceu 37,9% no 1T26, decorrente do aumento da arrecadação. O aumento nos custos e despesas é devido à expansão do portfólio.

Fluxo de Caixa Gerencial Aegea Societário (R\$ milhões)	1T26	1T25	Δ %
Arrecadação	2.982	2.492	19,7%
Impostos pagos	(400)	(416)	-4,0%
Custos e despesas pagos	(1.455)	(1.258)	15,7%
Geração de Caixa Operacional	1.127	817	37,9%

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

Desempenho das Empresas do Ecossistema

Neste capítulo, apresentamos os principais indicadores das empresas mais relevantes do portfólio Aegea, sendo elas: i) Águas do Rio, cujos resultados são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial; ii) Corsan; iii) Águas Guariroba; iv) Prolagos; v) Águas de Teresina; e vi) Águas de Manaus. Os critérios de relevância foram definidos com base na participação dessas empresas na Receita Proforma e no EBITDA Proforma¹ do Ecossistema Aegea, conforme detalhado a seguir:



Nas páginas a seguir, comentamos o desempenho dos principais ativos supramencionados.

¹ Exclui o crédito de PIS/COFINS da Corsan no valor de R\$ 591 milhões.

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

ÁGUAS DO RIO

Indicadores Operacionais e Financeiros	1T26	1T25 Reapresentado	Δ %
Economias faturadas (milhões)	3,4	3,3	0,2%
Volume Faturado (milhões m ³)	199	184	8%
Receita Líquida ¹ (R\$ milhões)	1.552	1.458	6%
Custos e Despesas ² (R\$ milhões)	(938)	(1.469)	-36%
Pessoal	(51)	(68)	-25%
Serviços de terceiros	(526)	(664)	-21%
Energia elétrica	(26)	(29)	-10%
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	(198)	(114)	74%
Baixa de títulos do contas a receber	(13)	(414)	-97%
Outros	(123)	(178)	-31%
EBITDA (R\$ milhões)	620	(4)	NA
Margem EBITDA (%)	39%	-	N/A
Resultado Financeiro (R\$ milhões)	(448)	(392)	14%
Imposto sobre Lucro (R\$ milhões)	1	187	-99%
Resultado Líquido (R\$ milhões)	(10,8)	(374)	-97%
Capex (R\$ milhões)	316	297	6,3%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	14.901	13.728	5%
Dívida Bruta	17.266	16.107	7,2%
Caixa e equivalentes	2.364	1.934	22,2%
Dívida Líquida / EBITDA	6,4x	8,1x	-1,7x
<i>Perdas na distribuição de água UDM³ (%)</i>	<i>44,7%</i>	<i>47,5%</i>	<i>-2,8 p.p.</i>
<i>Consumo específico de energia (kWh/m³)</i>	<i>0,169</i>	<i>0,171</i>	<i>-1,3%</i>
<i>Inadimplência⁴ (%)</i>	<i>12,4%</i>	<i>32,9%</i>	<i>-20,6 p.p.</i>

1 - Exclui a receita de construção do ativo intangível / 2 - Custos e despesas, excluindo custo de construção do ativo intangível e amortização e depreciação / 3 - IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) - Vol. Água Consumido (m³) / (Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) / 4 - Custos e despesas de PECLD (Provisões + Baixas) / receita bruta excluídos os cancelamentos.

A **Águas do Rio** registrou um aumento de 0,2% nas economias faturadas, reflexo das iniciativas comerciais voltadas à ampliação das conexões. O volume faturado cresceu 8%, devido principalmente às iniciativas para aumento das economias, mencionadas anteriormente, e às ações comerciais, incluindo fiscalizações e troca de hidrômetros.

O aumento de 6% na receita líquida é devido ao reajuste tarifário de dezembro/2025 (9,75% para o Bloco 1 e 8,09% para o Bloco 4) e ao aumento do volume faturado.

Os custos e despesas tiveram uma redução de 36%, devido principalmente ao desconto na compra de água, decorrente do reequilíbrio econômico-financeiro, e à nova metodologia de contabilização com impactos na PECLD e nas baixas de títulos do contas a receber.

O EBITDA aumentou R\$ 624,0 milhões no 1T26 versus o 1T25, decorrente principalmente da maior receita líquida, da redução nos custos e despesas e dos ajustes contábeis no 1T25.

O Capex totalizou R\$ 316 milhões no 1T26. Esse aumento se deve aos investimentos na expansão da cobertura de esgoto e abastecimento de água, com destaque para as obras do Coletor em Tempo Seco.

A alavancagem, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, ficou em 6,4x no 1T26.

Mais informações podem ser consultadas nas páginas de RI: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio/> e <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio-4/>

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

CORSAN

Indicadores Operacionais e Financeiros	1T26	1T25	Δ %
		Reapresentado	
Economias ativas (milhões)	3,8	3,7	3%
Volume Faturado (milhões m ³)	118	114	4%
Receita Líquida ¹ (R\$ milhões)	1.352	1.291	5%
Custos e Despesas ² (R\$ milhões)	(445)	(561)	-21%
Pessoal	(106)	(184)	-42%
Serviços de terceiros	(127)	(161)	-21%
Energia elétrica	(61)	(56)	9%
Perdas de crédito esperadas do contas a receber	(39)	(15)	163%
Baixa de títulos do contas a receber	(4)	(28)	-84%
Outros	(108)	(117)	-11%
Outras Receitas Operacionais	4	611	-99%
EBITDA CVM 156	918	1.345	-32%
EBITDA recorrente ex-Crédito PIS/COFINS ³ (R\$ milhões)	918	754	22%
Margem EBITDA CVM 156 (%)	68%	104%	-36 p.p.
Margem EBITDA recorrente ex-Crédito PIS/COFINS ³ (%)	68%	58%	+10 p.p.
Resultado Financeiro (R\$ milhões)	(155)	198	-178%
Imposto sobre Lucro (R\$ milhões)	(192)	(377)	-49%
Lucro líquido (R\$ milhões)	440	1.063	-59%
Lucro líquido recorrente ⁴ (R\$ milhões)	440	474	-7%
Capex (R\$ milhões)	348	393	-11%
Outorgas (R\$ milhões)	21	52	-60%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	5.047	3.614	40%
Dívida Bruta	6.233	4.266	46%
Caixa e equivalentes	1.186	652	82%
Dívida Líquida / EBITDA	1,6x	1,2x	+0,4x
<i>Índice de perdas na distribuição de água⁵ UDM (%)</i>	43,0%	42,6%	+ 0,4 p.p.
<i>Consumo específico de energia (kWh/m³)</i>	0,73	0,7	3,9%
<i>Inadimplência⁶ (%)</i>	2,9%	3,0%	-0,1 p.p.

1 – Exclui a receita de construção do ativo intangível / 2 - Custos e despesas, excluindo custo de construção do ativo intangível, amortização e depreciação / 3 Exclui R\$ 591 milhões do crédito de PIS/COFINS no 1T25 / 4 – Calculado a partir do crédito de PIS/COFINS (R\$ 591 milhões) e da atualização monetária (R\$ 208 milhões), líquidos de IRPJ/CSLL sobre o crédito e de PIS/COFINS sobre a atualização (R\$ 211 milhões), totalizando R\$ 588,1 milhões de ajustes / 5 - IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) - Vol. Água Consumido (m³) / (Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) / 6 - Custos e despesas de PECLD/ receita bruta excluídos os cancelamentos

Crescimento de 3% nas economias ativas, impulsionado principalmente pela expansão dos serviços de esgotamento sanitário e por projetos comerciais com foco nos clientes de água. O volume faturado cresceu 4%, devido à expansão das economias, acompanhando a expansão da cobertura.

A Receita Líquida cresceu 5%, impulsionada pelo aumento das economias ativas, do volume faturado e pela aplicação do reajuste tarifário de 4,68% em janeiro de 2026.

Os custos e despesas reduziram 21%, devido principalmente às medidas de eficiência com impactos nas despesas com pessoal, serviços de terceiros e produtos químicos. Já as outras receitas operacionais reduziram em R\$ 607 milhões, em razão do efeito não-recorrente do crédito de PIS/COFINS de R\$ 591 milhões, contabilizado no 1T25.

O EBITDA recorrente cresceu 22%, explicado, principalmente, pelas medidas de eficiência operacional, que reduziram despesas com pessoal, serviços de terceiros, entre outros, pelo incremento da receita.

O Capex totalizou R\$ 348 milhões no 1T26, com a maior parte dos investimentos realizados na ampliação da cobertura de esgoto.

A alavancagem, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, ficou em 1,6x no 1T26. Mais informações podem ser consultadas na página de RI: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/corsan/>

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

ÁGUAS GUARIROBA

Indicadores Operacionais e Financeiros	1T26	1T25	Δ %
		Reapresentado	
Economias ativas (mil)	731	710	3%
Volume Faturado (milhões m ³)	26,4	25,8	2%
Receita Líquida ¹ (R\$ milhões)	262	259	2%
Custos e Despesas ² (R\$ milhões)	(52)	(59)	-12%
Pessoal	(9)	(10)	-9%
Serviços de terceiros	(18)	(18)	-2%
Energia elétrica	(10)	(9)	10%
Perdas de crédito esperados de contas a receber	(5)	12	-142%
Baixa de títulos do contas a receber	4	(22)	-116%
Outros	(9)	(33)	-72%
EBITDA (R\$ milhões)	212	201	6%
Margem EBITDA (%)	81%	78%	3 p.p.
Resultado Financeiro Líquido (R\$ milhões)	(49)	(34)	48%
Imposto sobre Lucro (R\$ milhões)	(45)	(49)	-7%
Lucro líquido (R\$ milhões)	91	97	-5%
Capex (R\$ milhões)	39	36	6%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	972	1.045	-7%
Dívida Bruta	1.951	1.930	1%
Caixa e equivalentes	979	884	11%
Dívida Líquida / EBITDA	1,2x	1,4x	-0,2x
<i>Índice de perdas na distribuição de água UDM (%)</i>	<i>19,8%</i>	<i>20,0%</i>	<i>-0,2 p.p.</i>
<i>Consumo específico de energia (kWh/m³)</i>	<i>0,85</i>	<i>0,89</i>	<i>-4,5%</i>
<i>Inadimplência⁴ (%)</i>	<i>0,5%</i>	<i>8,2%</i>	<i>-7,6 p.p.</i>

1 – Exclui a receita de construção do ativo intangível / 2 - Custos e despesas, excluindo custo de construção do ativo intangível e amortização e depreciação / 3 - IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) - Vol. Água Consumido (m³) / (Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) / 4 - Custos e despesas de PECLD/ receita bruta excluídos os cancelamentos

A **Águas Guariroba** apresentou um crescimento de 3% nas economias, com destaque para os investimentos na expansão da cobertura de esgoto. O volume faturado aumentou 2,0% no 1T26.

A Receita Líquida cresceu 2%, impulsionada pelo reajuste e reequilíbrio tarifário e pelo aumento do volume faturado.

Os custos e despesas reduziram 12%, devido principalmente à redução nos custos com pessoal e à nova metodologia de contabilização com impactos na PECLD e nas baixas de títulos do contas a receber.

O EBITDA cresceu 6%, devido ao reajuste tarifário e o aumento no volume faturado.

O Capex totalizou R\$ 39 milhões no 1T26. O aumento do Capex entre os períodos se deve aos projetos de ampliação da cobertura de esgoto, além da expansão da rede e melhorias nas estações de tratamento.

A alavancagem, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA reduziu para 1,2x no 1T26.

Mais informações podem ser consultadas na página de RI: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-guariroba/>

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

PROLAGOS

Indicadores Operacionais e Financeiros	1T26	1T25 Reapresentado	Δ %
Economias ativas (mil)	511	482	6%
Volume Faturado (milhões m ³)	9,6	9,4	2%
Receita Líquida ¹ (R\$ milhões)	183	182	0%
Custos e Despesas ² (R\$ milhões)	(61)	(57)	9%
Pessoal	(7)	(9)	-17%
Serviços de terceiros	(13)	(14)	-4%
Energia elétrica	(9)	(7)	34%
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	(21)	(8)	191%
Baixa de títulos do contas a receber	1	(12)	-110%
Outros	(10)	(8)	46%
EBITDA (R\$ milhões)	122	126	-3%
Margem EBITDA (%)	67%	69%	-2 p.p.
Resultado Financeiro Líquido (R\$ milhões)	(39)	(32)	21%
Imposto sobre Lucro (R\$ milhões)	(21)	(25)	-20%
Lucro líquido (R\$ milhões)	40	49	-18%
Capex (R\$ milhões)	30	20	50%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	656	495	32%
Dívida Bruta	1.088	639	70%
Caixa e Disponibilidades	432	144	200%
Dívida Líquida / EBITDA	1,4x	1,1x	0,3x
<i>Perdas na distribuição de água UDM³ (%)</i>	<i>27,3%</i>	<i>27,4%</i>	<i>0,1 p.p.</i>
<i>Consumo específico de energia (kWh/m³)</i>	<i>0,77</i>	<i>0,74</i>	<i>4%</i>
<i>Inadimplência⁴ (%)</i>	<i>9,8%</i>	<i>9,9%</i>	<i>-0,1 p.p.</i>

1 – Exclui a receita de construção do ativo intangível / 2 - Custos e despesas, excluindo custo de construção do ativo intangível e amortização e depreciação / 3 - IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) - Vol. Água Consumido (m³) / (Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) / 4 - Custos e despesas de PECLD/ receita bruta excluídos os cancelamentos

A **Prolagos** apresentou um crescimento de 6% nas economias ativas, impulsionada pela continuidade dos programas comerciais e ações de regularização de clientes. O volume faturado cresceu 2% no 1T26.

A receita líquida no 1T26 permaneceu em linha com o 1T25.

Os custos e despesas operacionais cresceram 9%, devido principalmente aos aumentos nos custos e despesas com energia elétrica.

O EBITDA reduziu 3%, devido ao aumento em custos e despesas no período.

O Capex totalizou R\$ 30 milhões no 1T26, com destaque para os projetos de melhoria nas estações de tratamento de esgoto São Pedro da Aldeia e Cabo Frio e na rede de água.

A alavancagem, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, ficou em 1,4x no 1T26.

Mais informações podem ser consultadas na página de RI: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/prolagos/>

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

ÁGUAS DE TERESINA

Indicadores Operacionais e Financeiros	1T26	1T25	Δ %
		Reapresentado	
Economias Ativas (mil)	512	490	4%
Volume Faturado (milhões m ³)	19,8	19,1	4%
Receita Líquida ¹ (R\$ milhões)	115	110	5%
Custos e Despesas ² (R\$ milhões)	(43)	(71)	-39%
Pessoal	(8)	(9)	-11%
Serviços de terceiros	(14)	(14)	4%
Energia elétrica	(10)	(6)	53%
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	(3)	(21)	-86%
Baixa de títulos do contas a receber	1	(7)	-115%
Outros	(9)	(13)	-32%
EBITDA (R\$ milhões)	74	41	79%
Margem EBITDA (%)	64%	37%	27 p.p.
Resultado Financeiro Líquido (R\$ milhões)	(54)	(26)	107%
Imposto sobre Lucro (R\$ milhões)	(0,1)	0,7	-109%
Lucro líquido (R\$ milhões)	1,3	1,2	7%
Capex (R\$ milhões)	44	49	-11%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	974	621	57%
Dívida Bruta	1.112	812	37%
Caixa e equivalentes	139	191	-27%
Dívida Líquida / EBITDA	3,0x	2,6x	0,4x
<i>Perdas na distribuição de água UDM (%)</i>	<i>28,0%</i>	<i>29,8%</i>	<i>-1,8 p.p.</i>
<i>Consumo específico de energia (kWh/m³)</i>	<i>0,62</i>	<i>0,67</i>	<i>-7,5%</i>
<i>Inadimplência⁴ (%)</i>	<i>1,6%</i>	<i>23,3%</i>	<i>-21,8 p.p.</i>

1 – Exclui a receita de construção do ativo intangível / 2 - Custos e despesas, excluindo custo de construção do ativo intangível e amortização e depreciação / 3 - IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) - Vol. Água Consumido (m³) / (Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) / 4 - Custos e despesas de PECLD/ receita bruta excluídos os cancelamentos

A **Águas de Teresina** apresentou um crescimento de 4% nas economias ativas devido à ampliação das redes de esgoto. O volume faturado cresceu 4% no 1T26, impulsionado pelo avanço na cobertura de esgoto.

A Receita Líquida cresceu 5%, em decorrência do crescimento do volume faturado e do reajuste tarifário.

Os custos e despesas reduziram 39%, devido principalmente à nova metodologia de contabilização com impactos na PECLD e nas baixas de títulos do contas a receber.

O EBITDA cresceu 79%, devido ao crescimento no volume faturado, ao reajuste tarifário e à redução nos custos e despesas.

O Capex totalizou R\$ 44 milhões no 1T26, com destaques para os investimentos de expansão da cobertura de esgoto.

A alavancagem, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, ficou em 3,0x no 1T26.

Mais informações podem ser consultadas na página de RI: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-de-teresina/>

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

ÁGUAS DE MANAUS

Indicadores Operacionais e Financeiros	1T26	1T25 Reapresentado	Δ %
Economias Ativas (mil)	707	588	20%
Volume Faturado (milhões m ³)	29	26	8%
Receita Líquida ¹ (R\$ milhões)	227,2	226,1	0,5%
Custos e Despesas ² (R\$ milhões)	(108,4)	(108,2)	0,3%
Pessoal	(13)	(15)	-13%
Serviço de terceiros	(27)	(27)	2%
Energia elétrica	(12)	(11)	9%
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	3	(10)	-135%
Baixa de títulos do contas a receber	(20)	(17)	16%
Outros	(40)	(29)	38%
EBITDA (R\$ milhões)	121,4	120,8	0,5%
Margem EBITDA (%)	53,4%	53,5%	-0,1 p.p.
Resultado Financeiro Líquido (R\$ milhões)	(72)	(57)	26%
Imposto sobre Lucro (R\$ milhões)	(1)	(14)	-93%
Lucro líquido (R\$ milhões)	17	22	-19%
Capex (R\$ milhões)	73	107	-32%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	1.764	1.070	65%
Dívida Bruta	1.971	1.270	55%
Caixa e equivalentes	207	199	4%
Dívida Líquida / EBITDA	3,6x	3,1x	0,5x
<i>Perdas na distribuição de água UDM (%)</i>	<i>64,1%</i>	<i>61,2%</i>	<i>2,9 p.p.</i>
<i>Consumo específico de energia (kWh/m³)</i>	<i>0,66</i>	<i>0,71</i>	<i>-7,0%</i>
<i>Inadimplência⁴ (%)</i>	<i>7,3%</i>	<i>11,8%</i>	<i>-4,6 p.p.</i>

1 – Exclui a receita de construção do ativo intangível / 2 - Custos e despesas, excluindo custo de construção do ativo intangível e amortização e depreciação / 3 - IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) - Vol. Água Consumido (m³) / (Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) – Vol. Água Serviço (m³)) / 4 - Custos e despesas de PECLD/ receita bruta excluídos os cancelamentos

A **Águas de Manaus** apresentou crescimento de 20% nas economias ativas, devido à ampliação das redes de esgoto, com aumento de 8% no volume faturado.

A Receita Líquida cresceu 0,5% devido ao aumento no volume faturado.

Os custos e despesas ficaram em linha com o ano anterior.

O EBITDA cresceu 0,5%, devido principalmente ao aumento no volume faturado.

O Capex totalizou R\$ 73 milhões no 1T26, com destaque para os projetos de expansão do esgotamento sanitário.

A alavancagem, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, ficou em 3,6x no 1T26.

Mais informações podem ser consultadas na página de RI: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-de-manaus/>

Comentário do Desempenho

Anexos

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

ECONOMIAS

Economias ¹ (mil)	1T26	1T25 Reapresentado	Δ Var.	Δ %	A.V.
Água	6.633	5.158	1.475	29%	45%
Corsan	3.040	3.007	33	1%	21%
Guariroba	399	391	8	2%	3%
Prolagos	256	241	15	6%	2%
Manaus	550	485	66	14%	4%
Teresina	358	345	13	4%	2%
Demais Concessões	2.030	689	1.340	194%	14%
Esgoto	4.625	3.991	634	16%	32%
Corsan	758	672	86	13%	5%
Guariroba	333	319	13	4%	2%
Prolagos	256	241	15	6%	2%
Manaus	157	104	53	50%	1%
Teresina	154	146	8	6%	1%
PPPs	2.417	2.188	229	10%	17%
Demais Concessões	551	321	230	72%	4%
Total Societário	11.258	9.149	2.109	23%	77%
Águas do Rio	3.352	3.345	7	0%	23%
Água	2.033	2.048	(15)	-1%	14%
Esgoto	1.318	1.296	22	2%	9%
Total Ecossistema	14.609	12.494	2.116	17%	100%

1 - Economias: Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias. Para a Águas do Rio foram divulgadas as economias faturadas.

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

VOLUME FATURADO

Volume Faturado Proforma (milhões m³)	1T26	1T25 Reapresentado	Δ %	A.V.
Água	250	190	32%	42%
Corsan	96	95	1%	16%
Guariroba	14	14	2%	2%
Prolagos	10	9	2%	2%
Manaus	23	22	3%	4%
Teresina	14	14	3%	2%
Demais Concessões	93	35	162%	16%
Esgoto	143	118	21%	24%
Corsan	22	19	17%	4%
Guariroba	12	12	3%	2%
Manaus	6	5	35%	1%
Teresina	6	6	5%	1%
PPPs	76	63	22%	13%
Demais Concessões	20	14	39%	3%
Total Societário	392	308	27%	66%
Águas do Rio	199	184	8%	34%
Água	124	115	7%	21%
Esgoto	75	68	10%	13%
Total Ecossistema	591	491	20%	100%

Volume faturado de água do Ecossistema Aegea por categoria	1T26
Residencial	84%
Comercial	10%
Industrial	3%
Pública	3%

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

CUSTOS E DESPESAS

Custos e Despesas Societário ('000)	1T26	1T25	Δ %
Pessoal	(256.688)	(443.062)	-42,1%
Serviços de terceiros	(179.353)	(120.601)	48,7%
Conservação e manutenção	(37.712)	(32.893)	14,7%
Materiais, equipamentos e veículos	(43.500)	(28.891)	50,6%
Custo de concessão	(32.933)	(30.880)	6,6%
Energia Elétrica	(176.212)	(119.276)	47,7%
Produtos químicos	(57.726)	(49.274)	17,2%
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	(93.566)	(40.706)	129,9%
Baixa de títulos do contas a receber	(25.519)	(86.937)	-70,6%
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	(6.674)	10.517	-163,5%
Custo de Construção	(157.844)	(80.107)	97,0%
Impostos, taxas e contribuições	(9.599)	(5.687)	68,8%
Locação	(23.076)	(20.383)	13,2%
Outros	(69.678)	(113.407)	-38,6%
Subtotal	(1.170.080)	(1.161.587)	0,7%
Depreciação e Amortização	(429.503)	(297.471)	44,4%
Total	(1.599.583)	(1.459.058)	9,6%

RECONCILIAÇÃO DOS EBITDAS

EBITDA Societário e Ecosystema (R\$ milhares)	1T26	1T25 Reapresentado
Lucro Líquido	88.659	698.645
(+) Resultado Financeiro	1.473.794	560.527
(+) Imposto sobre Lucro	267.012	529.314
(+) Depreciação e Amortização	429.503	297.471
EBITDA Societário CVM 156	2.258.969	2.085.957
(+) EBITDA CVM 156 - Águas do Rio 1	229.032	35.125
(+) EBITDA CVM 156 - Águas do Rio 4	390.635	(39.373)
(+) EBITDA CVM 156 - Parsan	435.320	1.051.213
(-) Resultado de Equivalência Patrimonial - Consolidado Aegea	96.390	310.756
(-) Resultado de Equivalência Patrimonial - Consolidado Parsan	(431.701)	(1.050.982)
(-) Outros	3	21
EBITDA Proforma Ecosystema Aegea¹	2.978.642	2.392.675
(-) Crédito PIS/COFINS - Corsan	-	(590.863)
EBITDA Proforma Ecosystema Aegea ex. efeito não-recorrente	2.978.642	1.801.812

1 - Do EBITDA Proforma do Ecosystema Aegea são feitos ajustes ao cálculo, que têm como objetivo excluir duplicidades da combinação dos valores dos EBITDAS da Aegea e das coligadas Águas do Rio 1, Águas do Rio 4 (em conjunto "Águas do Rio") e Parsan, sendo eles: i) Resultado de Equivalência Patrimonial Consolidado Aegea, que são os resultados de equivalência patrimonial da Águas do Rio e da Parsan contabilizados nas Demonstrações de Resultado da Aegea; ii) Dividendos Declarados Águas do Rio, que são os dividendos declarados para a Aegea e contabilizados nas Demonstrações dos Fluxos de Caixa da Aegea; iii) Serviços de Partes Relacionadas, que é o resultado (receita menos os custos) da prestação de serviços de engenharia da Aegea para a Águas do Rio, contabilizados nas Demonstrações de Resultado Consolidado da Aegea. As receitas associadas aos serviços prestados para a Águas do Rio são os valores que constam na nota explicativa "Receita Operacional Líquida", linha "Receita de Serviços Partes Relacionadas" das DFs. Já os custos associados a esses serviços constam da nota explicativa "Custos e Despesas Por Natureza" somados a outros custos consolidados da Aegea; e iv) Resultado de Equivalência Patrimonial - Consolidado Parsan, que são os resultados de equivalência patrimonial da Corsan contabilizados nas Demonstrações de Resultado da Parsan / 2 - Para fins de cálculo de covenant são considerados 12 meses de resultados da Regenera Rio, que foi adquirida pela Aegea em dezembro de 2025.

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

EBITDA Aegea Societário ('000)	1T26	1T25 Reapresentado	Δ %
Lucro Líquido recorrente	88.660	110.562	-19,8%
(-) Efeito não-recorrente - Atualização de crédito PIS/COFINS	-	(207.775)	N/A
(-) Crédito PIS/COFINS - Corsan	-	(590.863)	N/A
(+) IRPJ/CSLL sobre crédito	-	200.893	N/A
(+) PIS/COFINS sobre atualização	-	9.662	N/A
Lucro Líquido	88.659	698.645	-87,3%
(+) Resultado Financeiro	1.473.794	560.527	162,9%
(+) Imposto sobre Lucro	267.012	529.314	-49,6%
(+) Depreciação e Amortização	429.503	297.471	44,4%
EBITDA CVM 156	2.258.969	2.085.957	8,3%
Margem EBITDA	69,0%	73,6%	-4,5 p.p.
(-) Crédito PIS/COFINS - Corsan	-	(590.863)	-100,0%
EBITDA CVM recorrente	2.258.969	1.495.094	51,1%
Margem EBITDA recorrente	69,0%	52,7%	16,3 p.p.

1T26	Águas do Rio 1	Águas do Rio 4	Águas do Rio Consolidado	Corsan	Águas Guariroba	Prolagos	Águas de Teresina	Águas de Manaus
Lucro Líquido	(36.250)	25.492	(10.758)	440.330	91.448	40.469	1.270	17.466
(+) Resultado Financeiro	202.083	245.745	447.828	155.333	49.438	39.093	54.157	71.534
(+) Imposto sobre Lucro	(16.246)	15.244	(1.002)	191.786	45.326	20.540	64	646
(+) Depreciação e Amortização	79.445	104.154	183.599	130.706	25.677	23.377	18.307	31.764
EBITDA CVM 156	229.032	390.635	619.667	918.155	211.889	123.479	73.798	121.410
Margem EBITDA CVM 156	46%	37%	40%	68%	81%	67%	39%	53%

1T25	Águas do Rio 1	Águas do Rio 4	Águas do Rio Consolidado	Corsan	Águas Guariroba	Prolagos	Águas de Teresina	Águas de Manaus
Lucro Líquido	(163.293)	(210.837)	(374.130)	1.062.500	96.623	48.729	1.187	21.692
(+) Resultado Financeiro	211.843	180.586	392.429	(198.313)	33.515	32.242	26.176	56.607
(+) Imposto sobre Lucro	(81.932)	(105.027)	(186.959)	377.235	48.587	25.317	(722)	13.982
(+) Depreciação e Amortização	68.507	95.905	164.412	103.215	21.930	19.802	14.551	28.558
EBITDA CVM 156	35.125	(39.373)	(4.248)	1.344.637	200.655	126.090	41.192	120.839
Margem EBITDA CVM 156	8%	-4%	0%	58%	78%	69%	30%	53%

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

Demonstrações Financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (VALORES R\$ MILHARES)

	31/03/2026	31/03/2025 Reapresentado	Δ %
Receita bruta	5.149.821	4.377.110	18%
Receita direta, indireta	3.525.461	2.986.355	18%
Receita de construção	1.624.360	1.390.755	17%
Deduções da receita bruta	(455.817)	(353.167)	29%
Receita operacional líquida	4.694.004	4.023.943	17%
Custos dos serviços prestados	(2.389.269)	(2.027.531)	18%
Custos operacionais	(1.050.590)	(867.003)	21%
Custos de Construção	(1.338.679)	(1.160.528)	15%
Despesas Operacionais	(378.880)	102.830	-468%
Gerais e administrativas	(387.139)	(502.730)	-23%
Pesquisa e desenvolvimento	(500)	(2.601)	-81%
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	8.759	608.161	-99%
Resultado de equivalência patrimonial	(96.390)	(310.756)	-69%
Resultado operacional	1.829.465	1.788.486	2%
Resultado financeiro	(1.473.794)	(560.527)	163%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(231.779)	(451.034)	-49%
Imposto de renda e contribuição social diferido	(35.233)	(78.280)	-55%
Resultado do período	88.659	698.645	-87%

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

BALANÇO PATRIMONIAL (VALORES R\$ MILHARES)

	31/03/2026	31/12/2025
ATIVO CIRCULANTE	13.237.973	13.165.368
Caixa e equivalentes de caixa	126.898	186.551
Aplicações financeiras	9.709.810	9.086.998
Contas a receber de clientes	1.960.859	2.004.153
Ativos financeiros contratuais	302.816	273.514
Estoques	162.597	158.153
Tributos a recuperar	602.869	620.928
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	-	490.338
Instrumentos financeiros derivativos	27.488	8.192
Outros créditos	344.636	336.541
ATIVO NÃO CIRCULANTE	44.689.304	42.208.230
Aplicações financeiras	336.607	218.122
Contas a receber de clientes	357.977	315.810
Ativos financeiros contratuais	2.439.627	2.346.027
Tributos a recuperar	67.377	71.979
Ativo fiscal diferido	904.848	882.237
Instrumentos financeiros derivativos	964.031	1.058.744
Depósitos judiciais	330.512	329.261
Títulos e valores mobiliários	5.087.911	5.073.391
Outros créditos	277.863	259.008
Investimentos	1.187.652	121.098
Imobilizado	3.170.670	3.112.435
Ativo de contrato da concessão	3.183.693	3.620.547
Intangível	26.380.536	24.799.571
TOTAL ATIVO	57.927.277	55.373.598
PASSIVO CIRCULANTE	8.100.975	8.603.551
Fornecedores e empreiteiros	758.917	1.038.617
Empréstimos, financiamentos e debêntures	4.681.977	4.217.383
Obrigações trabalhistas e sociais	466.434	538.235
Obrigações fiscais	13.571	11.836
Dividendos a pagar	2.765	454.101
Imposto de renda e contribuição social a pagar	271.052	275.445
Instrumentos financeiros derivativos	709.187	326.858
Parcelamentos de tributos	379	371
Outros tributos diferidos	29.613	73.309
Outras contas a pagar	1.167.080	1.667.396
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	45.036.383	42.075.486
Fornecedores e empreiteiros	105.975	107.203
Empréstimos, financiamentos e debêntures	36.276.122	35.257.936
Parcelamentos de tributos	1.060	1.132
Provisão para demandas judiciais	984.795	1.018.338
Passivo fiscal diferido	669.748	627.887
Instrumentos financeiros derivativos	1.381.101	1.001.410
Provisão para perda de investimentos	1.494.582	-
Provisão de Benefício Pós-Emprego	438.491	425.560
Outros tributos diferidos	257.992	220.329
Outras contas a pagar	3.426.517	3.415.691
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.789.919	4.694.561
Capital social	1.282.692	1.270.692
Custo com emissão de novas ações	(50.511)	(50.511)
Reserva de capital	3.726.328	2.538.328
Reservas de lucros	2.519	2.519
Ajuste de avaliação patrimonial	(3.308.658)	(3.308.658)
Hedge accounting	(411.207)	(98.735)
Prejuízos acumulados	(52.166)	-
Ajuste de conversão de balanço	2.732	2.732
Participação de não controladores	3.598.190	4.338.194
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	57.927.277	55.373.598

RESULTADOS AEGEA
Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (VALORES R\$ MILHARES)

	31/03/2026	31/03/2025 Reapresentado
Resultado antes dos tributos	355.671	1.227.959
Ajustes para:	1.840.609	545.615
Amortização e depreciação	429.503	297.471
Provisão (Reversão) para demandas judiciais	6.674	(10.517)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	93.566	40.706
Baixa de títulos do contas a receber	25.519	86.937
(Reversão) Provisão benefício pós - emprego	12.930	(6.888)
Resultado na baixa de intangível, imobilizado e arrendamentos	(2.388)	353
Margem de construção ativo intangível	(26.618)	(21.608)
Resultado de equivalência patrimonial	96.390	310.756
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	(303.863)	(156.781)
(Ganho) Perda líquidos com instrumentos financeiros derivativos	999.815	676.896
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	1.073.873	665.937
Amortização do custo de captação	41.444	23.690
Variação cambial líquida	(667.100)	(575.350)
Valor justo líquido da dívida por meio do resultado	319	(17.515)
Ajuste a valor presente de clientes	(9.016)	(9.508)
Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros	(2.597)	(2.452)
Crédito PIS/COFINS – regime cumulativo	-	(798.639)
Juros de arrendamentos	72.158	42.127
Variações nos ativos e passivos	(720.283)	(404.586)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(225.156)	(454.197)
Contas a receber de clientes	(108.942)	(218.131)
Ativos financeiros contratuais	(120.305)	(164.886)
Estoques	(4.444)	(24.793)
Tributos a recuperar	36.736	10.180
Depósitos judiciais	(1.251)	13.752
Outros créditos	(26.950)	(70.319)
Aumento / (Diminuição) dos passivos	(495.127)	49.611
Fornecedores e empreiteiros	(146.198)	115.047
Obrigações trabalhistas e sociais	(71.801)	(49.028)
Obrigações fiscais	1.735	(876)
Parcelamentos de tributos	(64)	(55)
Pagamentos de demandas judiciais	(40.217)	(40.137)
Outros tributos diferidos	(6.033)	4.409
Outras contas a pagar	(232.549)	20.251
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(800.728)	(627.396)
Juros pagos sobre arrendamentos	(68.932)	(42.127)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(217.613)	(223.114)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades operacionais	388.724	476.351
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas	(646.168)	(1.518.521)
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas	173.110	149.013
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	813.680	5.479
Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital em coligadas	(6.180)	-
Aquisição de ações preferenciais	(14.520)	-
Aquisição de imobilizado	(144.226)	(17.906)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(1.275.181)	(1.162.753)
Aquisição de intangível	(328.055)	(101.054)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(1.427.540)	(2.645.742)
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	2.172.624	3.841.594
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(63.261)	(131.085)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(433.334)	(385.990)
Instrumentos financeiros derivativos recebidos	44.971	25.425
Instrumentos financeiros derivativos pagos	(516.556)	(138.410)
Dividendos pagos	(1.332.645)	(1.386.100)
Recursos provenientes de aporte de capital	1.202.500	347.268
Pagamentos de arrendamentos	(95.136)	(82.537)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	979.163	2.090.165
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	(59.653)	(79.226)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	186.551	182.644
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	126.898	103.418
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa	(59.653)	(79.226)

Comentário do Desempenho



Relações com Investidores

ri@aegea.com.br
<https://ri.aegea.com.br>



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Aegéa Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”) é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria “A” perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), localizada no município de São Paulo – SP.

As Informações Trimestrais – ITR abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”). O Grupo tem por objeto social a construção, a operação e a ampliação de instalações e fornecimento de água potável, as atividades de coleta e tratamento de esgotos sanitários, a prestação das atividades de gestão comercial dos serviços de abastecimento de água, prestação de serviços de implantação, operação e manutenção dos resíduos sólidos. Há empresas do Grupo que executam atividades de consultoria e assessoria empresarial, gerenciamento, intermediação comercial e de negócios, comercialização de produtos e atividades relacionadas ao saneamento básico, serviços de locação de veículos, serviços de implementação de software e serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de águas e esgotamento sanitário, esses serviços são realizados somente entre empresas do grupo e coligadas.

Segmento Operacional

A Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que suas investidas operam e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

2. Entidades do grupo e coligadas

Não houve alteração nas participações detidas pela Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas bem como suas atividades descritas na nota explicativa nº 2 das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.



Notas Explicativas Aegêa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

3. Base de preparação

Declaração de conformidade

As Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia (“Grupo”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes aos períodos de três meses findos em 31 de março de 2026, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (“BR GAAP”) e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, em conformidade com as Normas Contábeis Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS *Accounting Standards*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

A emissão das Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 06 de maio de 2026.

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais – ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Diretoria na sua gestão.

Não houve alteração na base de preparação, na moeda funcional, na moeda de apresentação, no uso de estimativas e julgamentos e na base de mensuração, descritas na nota explicativa nº 3 itens “b” a “d” divulgadas nas Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

Assim, estas Informações Trimestrais – ITR devem ser lidas em conjunto com as Informações Trimestrais – ITR daquele exercício.

4. Políticas contábeis materiais

As Informações Trimestrais – ITR do Grupo foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis materiais descritas na nota explicativa nº 4 itens “a” a “q” divulgadas nas Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

Notas Explicativas**Aegéa Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

5. Reapresentação das Informações Trimestrais – ITR

As Informações Trimestrais – ITR do Grupo para o período comparativo findo em 31 de março de 2025 estão sendo reapresentadas nesse conjunto de Informações Trimestrais em decorrência dos assuntos descritos na nota explicativa nº 6 divulgadas nas Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

Notas Explicativas



Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

Demonstrações dos resultados (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	31 de março de 2025			31 de março de 2025		
	Apresentado anteriormente	Ajustes	Reapresentado	Apresentado anteriormente	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	437.540	-	437.540	4.119.511	(95.568)	4.023.943
Custos dos serviços prestados	(182.127)	(64)	(182.191)	(2.015.161)	(12.370)	(2.027.531)
Lucro bruto	255.413	(64)	255.349	2.104.350	(107.938)	1.996.412
Despesas administrativas e gerais	(8.700)	-	(8.700)	(391.388)	(111.342)	(502.730)
Outras receitas operacionais	8.904	(8.112)	792	622.890	(8.112)	614.778
Resultado de equivalência patrimonial	1.173.689	(340.079)	833.610	(122.397)	(188.359)	(310.756)
Demais saldos	(2.669)	-	(2.669)	(9.218)	-	(9.218)
Resultado antes do resultado financeiro e tributos	1.426.637	(348.255)	1.078.382	2.204.237	(415.751)	1.788.486
Receitas financeiras	468.347	222.820	691.167	1.117.706	619.454	1.737.160
Despesas financeiras	(952.870)	(223.144)	(1.176.014)	(1.672.315)	(625.372)	(2.297.687)
Resultado financeiro	(484.523)	(324)	(484.847)	(554.609)	(5.918)	(560.527)
Resultado antes dos tributos	942.114	(348.579)	593.535	1.649.628	(421.669)	1.227.959
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	(461.232)	10.198	(451.034)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(8.205)	351	(7.854)	(124.203)	45.923	(78.280)
Lucro líquido do exercício	933.909	(348.228)	585.681	1.064.193	(365.548)	698.645
Resultado atribuído para:						
Acionistas controladores	933.909	(348.228)	585.681	933.909	(348.228)	585.681
Acionistas não controladores	-	-	-	130.284	(17.320)	112.964
Lucro líquido do exercício	933.909	(348.228)	585.681	1.064.193	(365.548)	698.645
Lucro por ação						
Lucro por ação – Básico (em R\$)	0,94	(0,35)	0,59	0,94	(0,35)	0,59
Lucro por ação – Diluído (em R\$)	0,91	(0,34)	0,57	0,91	(0,34)	0,57

Notas Explicativas



Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Demonstrações dos resultados abrangentes

(Em milhares de Reais)

	Controladora			Consolidado		
	31 de março de 2025			31 de março de 2025		
	Apresentado anteriormente	Ajustes	Reapresentado	Apresentado anteriormente	Ajustes	Reapresentado
Lucro líquido do exercício	933.909	(348.228)	585.681	1.064.193	(365.548)	698.645
Valor justo de derivativos	(15.765)	278.743	262.978	262.922	56	262.978
Demais saldos	(127)	-	(127)	(798)	-	(798)
Resultado abrangente total	918.017	(69.485)	848.532	1.326.317	(365.492)	960.825
Resultado abrangente atribuível aos:						
Acionistas controladores	918.017	(69.485)	848.532	1.196.704	(348.172)	848.532
Acionistas não controladores	-	-	-	129.613	(17.320)	112.293
Resultado abrangente total	918.017	(69.485)	848.532	1.326.317	(365.492)	960.825

Demonstrações dos fluxos de caixa

(Em milhares de Reais)

	Controladora			Consolidado		
	31 de março de 2025			31 de março de 2025		
	Apresentado anteriormente	Ajustes	Reapresentado	Apresentado anteriormente	Ajustes	Reapresentado
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
Resultado antes dos tributos	942.114	(348.579)	593.535	1.649.628	(421.669)	1.227.959
Ajustes para:						
Amortização e depreciação	9.238	64	9.302	291.366	6.105	297.471
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	-	-	-	21.753	18.953	40.706
Baixa de títulos do contas a receber	-	-	-	24.902	62.035	86.937
Resultado de equivalência patrimonial	(1.173.689)	340.079	(833.610)	122.397	188.359	310.756
Receita de dividendos	(8.112)	8.112	-	(8.112)	8.112	-
(Ganho) Perda líquidos com instrumentos financeiros derivativos	(220.591)	223.855	3.264	676.139	757	676.896
Valor justo líquido da dívida por meio do resultado	245.677	(222.820)	22.857	(18.553)	1.038	(17.515)
Ajuste a valor presente de clientes	-	-	-	(3.213)	(6.295)	(9.508)
Juros de arrendamentos	443	(711)	(268)	44.938	(2.811)	42.127
Demais saldos	453.943	-	453.943	(882.255)	-	(882.255)
	249.023	-	249.023	1.918.990	(145.416)	1.773.574

Notas Explicativas



Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Demonstrações dos fluxos de caixa (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	31 de março de 2025			31 de março de 2025		
Variações nos ativos e passivos (Aumento) / Diminuição dos ativos						
Contas a receber de clientes	15.701	-	15.701	(283.638)	65.507	(218.131)
Ativos financeiros contratuais	-	-	-	(320.828)	155.942	(164.886)
Tributos a recuperar	(15.782)	-	(15.782)	12.639	(2.459)	10.180
Outros créditos	(15.251)	-	(15.251)	(70.319)	-	(70.319)
Fornecedores e empreiteiros	(15.079)	-	(15.079)	(86.577)	201.624	115.047
Obrigações fiscais	1.883	-	1.883	(3.249)	2.373	(876)
Outros tributos diferidos	-	-	-	18.029	(13.620)	4.409
Outras contas a pagar	50	-	50	45.540	(25.289)	20.251
Juros pagos sobre arrendamentos	-	268	268	-	(42.127)	(42.127)
Demais saldos	(545.797)	-	(545.797)	(950.771)	-	(950.771)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	(325.252)	268	(324.984)	279.816	196.535	476.351
Fluxo de caixa de atividades de investimento						
Conta corrente líquida – partes relacionadas	-	(88.977)	(88.977)	-	-	-
Aquisição de ativo de contrato da concessão	-	-	-	(961.129)	(201.624)	(1.162.753)
Aquisição de intangível	(4.879)	-	(4.879)	(64.016)	(37.038)	(101.054)
Demais saldos	(3.003.137)	-	(3.003.137)	(1.381.935)	-	(1.381.935)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(3.008.016)	(88.977)	(3.096.993)	(2.407.080)	(238.662)	(2.645.742)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento						
Dividendos pagos	(102.930)	-	(102.930)	(1.386.100)	-	(1.386.100)
Pagamentos de arrendamentos	(1.984)	(268)	(2.252)	(124.664)	42.127	(82.537)
Conta corrente líquida – partes relacionadas	(88.977)	88.977	-	-	-	-
Demais saldos	3.523.774	-	3.523.774	3.558.802	-	3.558.802
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	3.329.883	88.709	3.418.592	2.048.038	42.127	2.090.165
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(3.385)	-	(3.385)	(79.226)	-	(79.226)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	3.641	-	3.641	182.644	-	182.644
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	256	-	256	103.418	-	103.418
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(3.385)	-	(3.385)	(79.226)	-	(79.226)

Notas Explicativas



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Demonstrações dos valores adicionados

(Em milhares de Reais)

	Controladora			Consolidado		
	31 de março de 2025			31 de março de 2025		
	Apresentado anteriormente	Ajustes	Reapresentado	Apresentado anteriormente	Ajustes	Reapresentado
Receitas	488.340	(8.112)	480.228	5.036.527	(140.169)	4.896.358
Serviços	479.436	-	479.436	2.975.716	(44.185)	2.931.531
Receita de construção	-	-	-	1.459.674	(68.919)	1.390.755
Outras receitas	8.904	(8.112)	792	622.890	(8.112)	614.778
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	-	-	-	(21.753)	(18.953)	(40.706)
Insumos adquiridos de terceiros	(393.172)	-	(393.172)	(2.137.866)	(98.317)	(2.236.183)
Custos dos serviços prestados	(31.010)	-	(31.010)	(411.972)	(1.979)	(413.951)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(362.162)	-	(362.162)	(565.366)	(96.338)	(661.704)
Demais saldos	-	-	-	(1.160.528)	-	(1.160.528)
Valor adicionado bruto	95.168	(8.112)	87.056	2.898.661	(238.486)	2.660.175
Amortização e depreciação	(9.238)	(64)	(9.302)	(291.366)	(6.105)	(297.471)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	85.930	(8.176)	77.754	2.607.295	(244.591)	2.362.704
Valor adicionado recebido em transferência	1.642.036	(117.259)	1.524.777	995.309	431.095	1.426.404
Resultado de equivalência patrimonial	1.173.689	(340.079)	833.610	(122.397)	(188.359)	(310.756)
Receitas financeiras	468.347	222.820	691.167	1.117.706	619.454	1.737.160
Valor adicionado total a distribuir	1.727.966	(125.435)	1.602.531	3.602.604	186.504	3.789.108
Distribuição do valor adicionado	1.727.966	(125.435)	1.602.531	3.602.604	186.504	3.789.108
Pessoal	126.171	-	126.171	380.903	-	380.903
Demais saldos	126.171	-	126.171	380.903	-	380.903
Impostos, taxas e contribuições	77.053	(351)	76.702	966.698	(73.656)	893.042
Impostos federais	59.869	(351)	59.518	943.572	(73.656)	869.916
Demais saldos	17.184	-	17.184	23.126	-	23.126
Remuneração de capitais de terceiros	590.833	223.144	813.977	1.190.810	625.708	1.816.518
Juros	589.834	223.144	812.978	1.170.427	625.708	1.796.135
Demais saldos	999	-	999	20.383	-	20.383
Remuneração de capitais próprios	933.909	(348.228)	585.681	1.064.193	(365.548)	698.645
Lucros retidos	933.909	(348.228)	585.681	933.909	(348.228)	585.681
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	-	130.284	(17.320)	112.964



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Caixa	249	356	734	783
Bancos conta movimento	270	1.006	126.164	185.768
Total	519	1.362	126.898	186.551

7. Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Fundo de Investimento Safira	4.114.551	2.107.360	8.584.438	8.038.216
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	476.716	376.649	824.737	653.241
<i>Time deposit</i>	-	-	132.920	148.575
Operações Compromissadas	-	6.000	459.960	447.687
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	-	-	26.392	-
Fundo de Investimento BNB Soberano	-	-	4.677	4.522
Fundo de Investimento BNB Reserva	-	-	13.293	12.879
Total	4.591.267	2.490.009	10.046.417	9.305.120
Circulante	4.591.267	2.490.009	9.709.810	9.086.998
Não circulante	-	-	336.607	218.122

A rentabilidade média das aplicações financeiras é de 100,85% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI em 31 de março de 2026 (100,93% do CDI em 31 de dezembro de 2025).

A carteira dos fundos de investimentos onde o Grupo detém cotas corresponde a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. Todos os fundos são registrados junto à CVM.

As cotas adquiridas do Safira Fundo de Investimento Renda Fixa de Crédito Privado, gerido pelo BTG Pactual Serviços Financeiros, é organizado sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. As cotas não possuem prazo de vencimento, podendo ser resgatadas a qualquer tempo, de acordo com as necessidades de liquidez da Companhia e observadas as condições estabelecidas no regulamento do fundo. A carteira do fundo é composta por Certificados de Depósito Bancário (CDBs), operações compromissadas, letras financeiras, títulos públicos e de outros fundos, que aplicam preponderantemente em operações compromissadas, títulos públicos e ativos de renda fixa (CDB, LF) de emissão dos maiores bancos brasileiros, conforme previsto em sua política de investimentos.



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

O montante apresentado no ativo não circulante é mantido para cumprimento de obrigações relacionadas a cláusulas contratuais que determinam, em alguns casos, a manutenção em conta reserva, durante toda a vigência dos contratos de empréstimos e financiamentos, em saldo equivalente a, pelo menos, 3 contraprestações mensais.

A exposição do Grupo a riscos de crédito e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 26 – Instrumentos financeiros.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Serviços administrativos e engenharia – partes relacionadas (nota explicativa nº 10)	1.387.763	1.270.880	461.687	460.610
Serviços de água e esgoto	-	-	1.617.531	1.566.032
Serviços de resíduos	-	-	173.210	262.291
Renegociações	-	-	529.671	536.632
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	-	-	444.220	425.180
Receita a faturar de serviços de resíduos	-	-	217.757	100.892
(-) Perdas de crédito esperadas	-	-	(1.125.240)	(1.031.674)
Total	1.387.763	1.270.880	2.318.836	2.319.963
Circulante	1.387.763	1.270.880	1.960.859	2.004.153
Não circulante	-	-	357.977	315.810

Os vencimentos das contas a receber dos serviços de água e esgoto faturados em 31 de março de 2026 estão assim representados:

Classe de consumidor	Consolidado								
	Saldos a vencer	Até 30 dias	Até 60 dias	Até 90 dias	Até 120 dias	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Saldo em 31/03/2026
Residencial	489.430	251.157	106.894	105.034	62.514	134.709	274.184	8.456	1.432.378
Comercial	99.905	39.406	18.037	10.992	11.525	16.215	32.234	-	228.314
Industrial	14.726	3.357	1.290	686	734	1.993	1.580	-	24.366
Setor público	53.215	13.217	7.169	4.014	7.065	5.336	6.245	9.422	105.683
Subtotal consumidores	657.276	307.137	133.390	120.726	81.838	158.253	314.243	17.878	1.790.741
Renegociações (i)	518.324	11.347	-	-	-	-	-	-	529.671
Total	1.175.600	318.484	133.390	120.726	81.838	158.253	314.243	17.878	2.320.412



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de março de 2026 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 213.842 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 12,29% a.a. (R\$ 222.858 e 13,15% em 31 de dezembro de 2025). Em 31 de março de 2026, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$ 9.016 de reversão de ajuste a valor presente (reversão de R\$ 9.508 em 31 de março de 2025).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes tem as seguintes movimentações em 31 de março de 2026 e 2025:

Natureza	Consolidado		
	Saldo em 31/12/2025	Resultado	Saldo em 31/03/2026
		Adições	
Total	(1.031.674)	(93.566)	(1.125.240)

Natureza	Consolidado		
	Saldo em 31/12/2024	Resultado	Saldo em 31/03/2025
		Adições	
Total	(807.382)	(40.706)	(848.088)

A exposição da Companhia ao risco de crédito para os ativos financeiros, estão divulgadas na Nota 26 – Instrumentos financeiros.

9. Ativos financeiros contratuais

	Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025
Ativo financeiro de concessão PPP (i)	2.649.603	2.513.126
Ativo financeiro indenizável (ii)	92.840	106.415
Total	2.742.443	2.619.541
Circulante	302.816	273.514
Não circulante	2.439.627	2.346.027

- (i) Este saldo refere-se à parcela das contas a receber reconhecida pelo regime de competência e adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos, que será faturado na cadência do acordo comercial estabelecido nos contratos de concessão.
- (ii) Refere-se à parcela a receber do poder concedente, referente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões.



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

10. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do período pelo regime de competência, e incluem salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de março de 2026, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 5.781 (R\$ 7.475 em 31 de março de 2025) na controladora e R\$ 16.034 (R\$ 19.996 em 31 de março de 2025) no consolidado.

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações S.A. e a controladora direta é a Equipav Saneamento S.A., que detêm 68,69% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2026 e 31 dezembro 2025, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos em 31 de março de 2026 e 2025, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e/ou Companhias a eles relacionadas, Companhias do mesmo grupo econômico e coligadas. Tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

As operações efetuadas durante os períodos são demonstradas no quadro a seguir:



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

	Controladora	
	31/03/2026	31/12/2025
Ativo circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	-	6.000
Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 8)		
Ceará 1	221.584	221.695
Ceará 2	125.759	120.192
Manaus	44.395	75.270
Rio 1	218.503	190.020
Rio 4	214.997	195.494
Teresina	23.626	10.965
Outras partes relacionadas	539.101	457.244
	1.387.965	1.270.880
Debêntures privadas (c)		
Ariquemes	2.490	10.875
Buritis	28.860	27.782
Cariri	11.971	1.507
Governador Valadares	119.837	115.132
Jaru	-	64.884
Timon	45.094	43.408
	208.252	263.588
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		
Serra	55.854	55.793
Parsan	-	495.339
Teresina	20.493	20.493
Ceará 1	114.633	114.633
Ceará 2	42.872	42.872
Ambiental Metrosul	35.313	35.313
NXP	48.600	31.820
Sinop	38.706	38.706
Outras partes relacionadas	69.400	70.256
	425.871	905.225
Outros créditos (b)		
Instituto Aegéa	3.239	3.779
Pará A	9.813	13.409
Paraná 2	3.195	3.195
Regenera Rio	-	10.041
Parsan	5.989	5.989
Outras partes relacionadas	2.662	5.534
	24.898	41.947



Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

	Controladora	
	31/03/2026	31/12/2025
Ativo não circulante		
Debêntures privadas (c)		
Ariquemes	78.505	68.793
Padova	300.379	-
Cariri	-	10.000
Jaru	67.579	-
Cariacica	150.184	-
	596.647	78.793
Adiantamento para futuro aumento de capital		
Nascentes do Xingú Investimentos	17.395	17.395
Paranatinga	23	23
	17.418	17.418
Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)		
Ceará 2	136.497	98.563
Mirante	66.000	66.000
Piauí	13.152	-
Outras partes relacionadas	423.335	371.103
	638.984	535.666
Total Ativo	3.300.035	3.119.517
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (b) (nota explicativa nº 14)		
LVE	253	267
Rio 1	312	-
Rio 4	6	-
Outras partes relacionadas	-	5
	571	272
Debêntures		
Aegea Desenvolvimento (c)	154.331	148.702
Aegea Finance (e)	483.851	449.753
Vila Velha (c)	53.672	51.530
	691.854	649.985
Dividendos a pagar		
Angelo Investment Private Limited	-	301
Itaúsa S.A.	-	1.277
Verona Saneamento e Investimento S.A.	-	11.000
	-	12.578



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

	Controladora	
	31/03/2026	31/12/2025
Outras contas a pagar		
Guariroba	868	868
Peixoto	1.297	1.297
Sorriso	1.307	1.307
Sinop	2.418	2.418
Teresina	-	456
Outras partes relacionadas	394	1.333
	6.284	7.679
Passivo não circulante		
Debêntures e notas promissórias		
Aegéa Finance (e)	13.241.229	12.312.523
Itaú Unibanco S.A. (g)	113.995	335.449
	13.355.224	12.647.972
Outras contas a pagar (i)		
Pará A	325.270	318.734
Pará B	209.374	205.167
Pará C	173.627	170.115
Pará D	201.948	197.891
	910.219	891.907
Total Passivo	14.964.152	14.210.393
Resultado do período		
Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 21)		
Ceará 1	1.959	27.048
Corsan	44.885	42.990
Rio 1	70.891	41.369
Rio 4	111.962	157.207
Outras partes relacionadas	365.747	210.822
	595.444	479.436
Custos e Despesas (f)		
LVE	(79)	(543)
Receitas financeiras		
Ariquemes (c)	3.798	2.370
Buritis (c)	1.079	824
Cariacica (c)	163	-
Carií (c)	106	-
Governador Valadares (c)	4.704	1.830
Itaú Unibanco S.A. (h)	120	65
Jaru (c)	2.696	2.052
Parsan (c)	-	515
Timon (c)	1.686	1.287
	14.352	8.943



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

	Controladora	
	31/03/2026	31/12/2025
Despesas financeiras		
Aegéa Desenvolvimento (c)	(5.629)	(4.698)
Aegéa Finance (e)	(501.635)	(258.066)
Itaú Unibanco S.A. (g)	(6)	(29)
MS Pantanal (c)	-	(2.139)
Vila Velha (c)	(2.141)	(1.630)
	(509.411)	(266.562)
Total Resultado do período	100.306	221.274
	Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025
Ativo circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	392.338	402.431
Contas a receber de partes relacionadas (i) (nota explicativa nº 8)		
Rio 1	241.035	210.515
Rio 4	220.652	250.095
	461.687	460.610
Outros créditos (b)		
Parsan	5.989	5.989
Rio 1	1.135	1.135
Rio 4	2.735	2.735
	9.859	9.859
Dividendos a receber		
Parsan	-	490.338
Ativo não circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	142.241	86.645
Total Ativo	1.006.125	1.449.883
Passivo circulante		
Debêntures		
Itaú Unibanco S.A.	683.912	919.486
Dividendos a pagar		
Kinea Equity Infra I FIP	403	296
Kinea Equity Infra I Private FIP	150	111
Mariner II Participações	2.212	1.627
Parsan	-	439.432
Municípios do Rio Grande do Sul	-	57
Angelo Investment Private Limited	-	301
Itaúsa S.A.	-	1.277
Verona Saneamento e Investimento S.A.	-	11.000
	2.765	454.101



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

	Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025
Outras contas a pagar		
Parsan	5.415	948
Rio 1	40	40
	5.455	988
Total Passivo	692.132	1.374.575
Resultado do período		
Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 21)		
Rio 1	72.991	43.771
Rio 4	116.634	162.396
	189.625	206.167
Receitas financeiras (h)		
Parsan	-	515
Itaú Unibanco S.A.	12.927	41.346
	12.927	41.861
Despesas financeiras (g)		
Itaú Unibanco S.A.	(155)	(140)
Total Resultado do período	202.397	247.888

- (a) A natureza desses saldos está vinculada a prestação de serviços pela Companhia para as suas controladas e coligadas através do centro de serviços compartilhados. Os serviços se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos, os quais são apurados através das economias ativas e são faturados mensalmente. Adicionalmente são realizados serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (b) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras e repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (c) Os valores referem-se à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período.
- (d) Os valores referem-se a movimentações financeiras entre as controladas devido a centralização de caixa do Grupo, o qual não possui prazo de vencimento e atualização.
- (e) Refere-se a: operação de debêntures da Companhia junto a controlada Aegéa Finance com vencimentos entre maio/2029 a janeiro/2036 e taxas de juros de 16,3433% a.a. à 19,5391% a.a.
- (f) Refere-se à serviços de locação de veículos.
- (g) Refere-se a emissão de debêntures em posse do Itaú Unibanco S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período.
- (h) Refere-se aos rendimentos de aplicações financeiras.

Notas Explicativas



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

- (i) O saldo a pagar se refere a compromissos de aporte em controladas assumido pela Companhia no montante de R\$ 910.219 em 31 de março de 2026 líquido do ajuste a valor presente com a taxa real de desconto de 8,02% a.a. O prazo para realização dos aportes é até setembro de 2032 conforme cronograma previsto no Contrato de Concessão firmado com o Estado do Pará das controladas Pará A, Pará B, Pará C e Pará D, sendo esta condição irrevogável e irretroatável.

11. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários

a) Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Investimentos em controladas	7.724.348	7.640.190	-	-
Investimentos em coligadas	2.230.283	2.329.595	1.187.652	121.098
Outros investimentos	1.600	850	-	-
Total de investimentos	9.956.231	9.970.635	1.187.652	121.098
Títulos e valores mobiliários	5.087.911	5.073.391	5.087.911	5.073.391
Provisão para perda em investimentos em controladas e coligadas	(45.900)	(39.315)	(1.494.582)	-



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

b) Composição dos investimentos em controladas

Investimento em Controladas	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo	Total do passivo	Resultado do Período	Patrimônio líquido em 31 de março de 2026	Investimentos	Mais-valia	Investimento em 31 de março de 2026
Aegéa Desenvolvimento	178.000	100,00%	220.494	13.887	3.901	206.607	206.607	-	206.607
Aegéa Finance	12.432	100,00%	14.047.273	14.004.160	674	43.113	43.113	-	43.113
Aesan Engenharia	9.459	100,00%	137.925	6.574	1.596	131.351	131.351	-	131.351
Ariquemes	66.354	100,00%	155.899	99.657	(2.192)	56.242	56.242	-	56.242
Bombinhas	22.604	100,00%	242.905	198.948	5.815	43.957	43.957	-	43.957
Buritis	17.724	100,00%	37.314	30.821	(1.050)	6.493	6.493	-	6.493
Camastra	1.795	67,92%	762.206	1	91.456	762.205	517.690	-	517.690
Camboriú	5.908	100,00%	185.739	176.574	2.549	9.165	9.165	-	9.165
Cariacica	73.722	99,99%	254.428	179.198	(1.528)	75.230	75.222	-	75.222
Ceará 1	158.740	100,00%	2.041.569	1.490.790	22.079	550.779	550.779	-	550.779
Ceará 2	100.000	100,00%	1.312.064	1.043.341	27.186	268.723	268.723	-	268.723
Cariri	13.643	51,00%	19.991	12.503	(2.632)	7.488	3.819	-	3.819
GSS	80.304	94,01%	170.137	63.593	(3.450)	106.544	100.162	-	100.162
Guarantã	25.340	100,00%	28.158	3.370	(63)	24.788	24.788	1.323	26.111
Holambra	28.346	100,00%	69.762	18.310	722	51.452	51.452	-	51.452
Igarapé Participações	1.342.340	100,00%	3.571.904	2.457.920	15.604	1.113.984	1.113.984	-	1.113.984
Jaru	20.000	100,00%	81.291	70.139	(1.297)	11.152	11.152	-	11.152
JSLA	52	100,00%	35	-	-	35	35	-	35
Livorno	31	100,00%	17	-	-	17	17	-	17
LVE	25.602	99,99%	29.295	5.980	(395)	23.315	23.313	-	23.313
Matão	63.614	100,00%	159.556	51.616	7.876	107.940	107.940	-	107.940
Matupá	8.854	100,00%	21.631	2.626	258	19.005	19.005	1.745	20.750
Meriti	20.656	51,00%	4.147	111	(116)	4.036	2.058	1.491	3.549
Metrosul	100.000	99,40%	689.630	503.978	10.381	185.652	184.538	-	184.538
Mirante	48.897	99,99%	455.285	363.314	6.215	91.971	91.962	27.149	119.111
MS Pantanal	73.229	100,00%	923.329	898.535	(10.980)	24.794	24.794	-	24.794
Nascentes do Xingú Investimentos	32.015	94,40%	109.456	76.113	613	33.343	31.477	-	31.477



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

Investimento em Controladas	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo	Total do passivo	Resultado do Período	Patrimônio líquido em 31 de março de 2026	Investimentos	Mais-valia	Investimento em 31 de março de 2026
Nascentes do Xingú Participações	620.544	100,00%	839.091	618.399	4.986	220.692	220.692	-	220.692
Novo Progresso	25.170	100,00%	37.669	3.829	(36)	33.840	33.840	1.782	35.622
Padova	208.001	100,00%	1.252.327	1.102.387	(37.159)	149.940	149.940	-	149.940
Paese	31	100,00%	18	-	-	18	18	-	18
Pará A	724.868	100,00%	2.289.688	1.786.034	(54.003)	503.654	503.654	-	503.654
Pará B	466.593	100,00%	737.544	357.152	(5.055)	380.392	380.392	-	380.392
Pará C	400.579	100,00%	482.133	146.202	5.761	335.931	335.931	-	335.931
Pará D	450.046	100,00%	713.770	340.433	(1.262)	373.337	373.337	-	373.337
Paranatinga	9.713	83,65%	21.844	3.724	205	18.120	15.158	-	15.158
Penha	12.746	99,95%	137.342	128.181	(1.993)	9.161	9.157	-	9.157
Piauí	200.001	100,00%	1.362.841	1.266.742	(23.581)	96.099	96.099	-	96.099
Pimenta Bueno	7.120	100,00%	43.961	2.838	1.586	41.123	41.123	-	41.123
Porto Esperidião	15.099	99,99%	19.729	1.878	3	17.851	17.849	-	17.849
Reuso Duque de Caxias	31	100,00%	13	-	(5)	13	13	-	13
Reuso Itaboraí	44.445	100,00%	436.163	393.516	(1.201)	42.647	42.647	-	42.647
R3 Engenharia	2.498	100,00%	4.115	126	72	3.989	3.989	-	3.989
Rolim de Moura	15.950	100,00%	78.840	10.352	2.339	68.488	68.488	-	68.488
Sanco (i)	207.068	75,00%	696.976	11.033	3.160	685.943	514.457	-	514.457
São Francisco	152.164	100,00%	466.920	341.874	(1.394)	125.046	125.046	-	125.046
São Francisco do Sul	3.091	100,00%	322.074	310.418	2.113	11.656	11.656	-	11.656
Serra	75.196	100,00%	425.485	310.921	(5.304)	114.564	114.564	9.272	123.836
Sinop	100.984	94,44%	409.558	135.078	11.814	274.480	259.219	-	259.219
Teresina	12.988	100,00%	1.593.310	1.388.366	1.269	204.944	204.944	-	204.944
Tertúlia	1.675	57,00%	422.874	-	40.469	422.874	241.038	-	241.038
Timon	59.998	100,00%	266.143	158.312	87	107.831	107.831	-	107.831
Vila Velha	60.000	100,00%	158.532	47.866	9.677	110.666	110.666	-	110.666
						Valor do investimento em 31 de março de 2026			7.724.348



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

Investimento em Controladas	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo	Total do passivo	Resultado do Período	Patrimônio líquido em 31 de março de 2025	Investimentos	Mais-valia	Investimento em 31 de março de 2025 (reapresentado)
Aegéa Desenvolvimento	178.000	100,00%	204.102	8.678	2.992	195.424	195.424	-	195.424
Aegéa Finance	12.432	100,00%	10.958.411	10.417.736	(10.841)	540.675	540.675	-	540.675
Aesan Engenharia	35.738	100,00%	161.581	12.302	82	149.279	149.279	-	149.279
Ariquemes	56.554	100,00%	137.261	81.919	(527)	55.342	55.342	-	55.342
Bombinhas	22.604	100,00%	230.187	193.475	3.022	36.712	36.712	-	36.712
Buritis	16.224	100,00%	36.211	26.877	(529)	9.334	9.334	-	9.334
Camastira	1.795	67,92%	844.037	671	96.632	843.366	572.814	-	572.814
Camboriú	5.908	100,00%	177.327	169.518	2.372	7.809	7.809	-	7.809
Cariacica	73.722	99,97%	130.373	54.491	(1.658)	75.882	75.859	-	75.859
Ceará 1	158.740	100,00%	760.934	502.879	16.441	258.055	258.055	-	258.055
Ceará 2	100.000	100,00%	557.096	420.349	4.854	136.747	136.747	-	136.747
Cariri	13.643	51,00%	22.329	10.581	(390)	11.748	5.991	-	5.991
Fundo Guaíba	3.000	40,00%	2.618	(122)	4	2.740	1.096	-	1.096
Fundo Santense	1.697	82,32%	63	18	(131)	45	37	-	37
GSS	80.304	94,01%	133.929	19.805	(252)	114.124	107.288	-	107.288
Guarantã	20.740	100,00%	27.211	7.263	(59)	19.948	19.948	1.602	21.550
Holambra	19.546	100,00%	46.012	5.905	1.308	40.107	40.107	-	40.107
Igarapé Participações	1.342.340	100,00%	2.976.859	1.801.067	21.404	1.175.792	1.175.792	-	1.175.792
Jaru	20.000	100,00%	76.800	60.834	(1.380)	15.966	15.966	-	15.966
JSLA	52	100,00%	37	-	(2)	37	37	-	37
LVE	25.602	99,99%	29.035	2.739	(852)	26.296	26.293	-	26.293
Matão	63.614	100,00%	143.059	54.818	3.125	88.241	88.241	-	88.241
Matupá	8.854	100,00%	20.746	3.129	(28)	17.617	17.617	2.112	19.729
Meriti	20.583	51,00%	4.330	60	(151)	4.270	2.178	1.670	3.848
Metrosul	100.000	99,82%	609.894	430.923	5.862	178.971	178.649	-	178.649
Mirante	48.897	99,99%	395.071	300.648	7.687	94.423	94.414	28.770	123.184
MS Pantanal	73.229	100,00%	537.299	477.590	(3.439)	59.709	59.709	-	59.709
Nascentes do Xingú Investimentos	3.657	76,21%	98.613	94.095	428	4.518	3.443	-	3.443
Nascentes do Xingú Participações	504.559	100,00%	731.055	213.908	10.079	517.147	517.147	-	517.147
Novo Progresso	10.459	100,00%	31.784	14.056	(450)	17.728	17.728	1.996	19.724
Padova	1	100,00%	58	14	-	44	44	-	44
Paese	1	100,00%	2	2	-	-	-	-	-



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

c) Movimentação dos investimentos em controladas

Investimento em Controladas	Investimento em 31 de dezembro de 2025	Equivalência patrimonial	Aumento de capital e AFAC (g)	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Investimento em 31 de março de 2026
Aegéa Desenvolvimento	202.706	3.901	-	-	206.607
Aegéa Finance	80.189	674	-	(37.750)	43.113
Aesan Engenharia	129.755	1.596	-	-	131.351
Ariquemes	58.434	(2.192)	-	-	56.242
Bombinhas	38.142	5.815	-	-	43.957
Buritis	7.543	(1.050)	-	-	6.493
Camastra	455.546	62.117	-	27	517.690
Camboriú	6.616	2.549	-	-	9.165
Cariacica	76.750	(1.528)	-	-	75.222
Ceará 1	528.700	22.079	-	-	550.779
Ceará 2	241.537	27.186	-	-	268.723
Cariri	5.161	(1.342)	-	-	3.819
GSS	103.405	(3.243)	-	-	100.162
Guarantã	26.244	(133)	-	-	26.111
Holambra	50.730	722	-	-	51.452
Igarapé Participações	1.098.380	15.604	-	-	1.113.984
Jaru	12.449	(1.297)	-	-	11.152
JSLA	35	-	-	-	35
Livorno	17	-	-	-	17
LVE	23.708	(395)	-	-	23.313
Matão	99.999	7.876	-	65	107.940
Matupá	20.584	166	-	-	20.750
Meriti	3.635	(104)	18	-	3.549
Metrosul	174.219	10.319	-	-	184.538
Mirante	113.302	5.809	-	-	119.111
MS Pantanal	45.360	(10.980)	-	(9.586)	24.794
Nascentes do Xingú Investimentos	30.898	579	-	-	31.477
Nascentes do Xingú Participações	215.654	4.986	-	52	220.692
Novo Progresso	35.711	(89)	-	-	35.622
Padova	139.099	(37.159)	48.000	-	149.940
Paese	18	-	-	-	18



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

Investimento em Controladas	Investimento em 31 de dezembro de 2025	Equivalência patrimonial	Aumento de capital e AFAC (g)	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Investimento em 31 de março de 2026
Pará A	557.657	(54.003)	-	-	503.654
Pará B	385.447	(5.055)	-	-	380.392
Pará C	330.170	5.761	-	-	335.931
Pará D	374.599	(1.262)	-	-	373.337
Paranatinga	14.987	171	-	-	15.158
Penha	11.149	(1.992)	-	-	9.157
Piauí	119.680	(23.581)	-	-	96.099
Pimenta Bueno	39.537	1.586	-	-	41.123
Porto Esperidião	17.846	3	-	-	17.849
Reuso Duque de Caxias	18	(5)	-	-	13
Reuso Itaboraí	43.848	(1.201)	-	-	42.647
R3 Engenharia	3.917	72	-	-	3.989
Rolim de Moura	66.149	2.339	-	-	68.488
Sanco (i)	506.857	100	7.500	-	514.457
São Francisco	126.380	(1.394)	-	60	125.046
São Francisco do Sul	9.543	2.113	-	-	11.656
Serra	129.439	(5.603)	-	-	123.836
Sinop	248.062	11.157	-	-	259.219
Teresina	203.675	1.269	-	-	204.944
Tertúlia	217.971	23.067	-	-	241.038
Timon	107.744	87	-	-	107.831
Vila Velha	100.989	9.677	-	-	110.666
Total	7.640.190	75.772	55.518	(47.132)	7.724.348



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

Investimento em Controladas	Investimento em 31 de dezembro de 2024	Equivalência patrimonial	Aumento de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros	Investimento em 31 de março de 2025 (reapresentado)
Aegéa Desenvolvimento	192.307	2.992	-	-	-	125	195.424
Aegéa Finance	567.634	(10.841)	-	-	(16.118)	-	540.675
Aesan Engenharia	149.181	82	-	-	-	16	149.279
Ariquemes	55.869	(527)	-	-	-	-	55.342
Bombinhas	34.408	3.022	-	(718)	-	-	36.712
Buritis	9.863	(529)	-	-	-	-	9.334
Camastira	507.144	65.632	-	-	38	-	572.814
Camboriú	8.437	2.372	-	(3.000)	-	-	7.809
Cariacica	77.517	(1.658)	-	-	-	-	75.859
Ceará 1	241.614	16.441	-	-	-	-	258.055
Ceará 2	131.893	4.854	-	-	-	-	136.747
Cariri	6.190	(199)	-	-	-	-	5.991
Fundo Guaíba	1.094	2	-	-	-	-	1.096
Fundo Santense	(363)	(108)	697	-	-	(189)	37
GSS	107.525	(237)	-	-	-	-	107.288
Guarantã	21.679	(129)	-	-	-	-	21.550
Holambra	38.799	1.308	-	-	-	-	40.107
Igarapé Participações	1.153.980	21.404	408	-	-	-	1.175.792
Jaru	17.346	(1.380)	-	-	-	-	15.966
JSLA	39	(2)	-	-	-	-	37
LVE	27.145	(852)	-	-	-	-	26.293
Matão	85.227	3.125	-	-	(111)	-	88.241
Matupá	19.849	(120)	-	-	-	-	19.729
Meriti	3.918	(122)	52	-	-	-	3.848
Metrosul	172.798	5.851	-	-	-	-	178.649
Mirante	115.903	7.281	-	-	-	-	123.184
MS Pantanal	57.046	(3.439)	6.102	-	-	-	59.709
Nascentes do Xingú Investimentos	3.117	326	-	-	-	-	3.443
Nascentes do Xingú Participações	508.335	8.740	-	-	72	-	517.147
Novo Progresso	20.227	(503)	-	-	-	-	19.724
Padova	44	-	-	-	-	-	44
Paese	-	-	-	-	-	-	-
Paranatinga	5.174	151	-	-	-	-	5.325
Penha	17.086	(58)	-	(4.000)	-	-	13.028



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Investimento em Controladas	Investimento em 31 de dezembro de 2024	Equivalência patrimonial	Aumento de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros	Investimento em 31 de março de 2025 (reapresentado)
Piauí	186.357	(40.196)	-	-	-	-	146.161
Pimenta Bueno	35.595	1.748	-	-	-	-	37.343
Porto Esperidião	6.027	43	-	-	-	-	6.070
R3 Engenharia	3.621	50	-	-	-	16	3.687
Rolim de Moura	49.814	2.104	-	-	-	-	51.918
Sanco	406.854	32.947	-	-	-	-	439.801
São Francisco	124.187	1.795	-	-	72	-	126.054
São Francisco do Sul	16.946	3.936	-	-	-	-	20.882
Serra	128.395	528	-	-	-	-	128.923
Sinop	187.416	10.065	-	-	-	-	197.481
Teresina	207.136	1.186	-	-	-	-	208.322
Tertúlia	241.729	27.779	-	-	-	-	269.508
Timon	90.269	3.846	-	-	-	-	94.115
Vila Velha	88.724	4.169	-	(11.004)	-	-	81.889
Total	6.131.095	172.879	7.259	(18.722)	(16.047)	(32)	6.276.432



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

d) Composição da provisão para perda do investimento em controladas

	Capital Social	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido	Provisão para perda em investimentos do 31 de março de 2026
AE Contact	19	100,00%	(7)	-	(1)	(7)	(7)
Governador Valadares	30.469	100,00%	622.630	668.523	1.818	(45.893)	(45.893)
Valor da provisão para perda do investimento em 31 de março de 2026							(45.900)

	Capital Social	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido	Provisão para perda em investimentos do 31 de março de 2025 (reapresentado)
AE Contact	19	100,00%	(6)	-	(2)	(6)	(6)
Governador Valadares	30.469	100,00%	513.723	518.116	(9.190)	(4.393)	(4.393)
Reuso Itaboraí	1	100,00%	6.348	6.550	(2)	(202)	(202)
Valor da provisão para perda do investimento em 31 de março de 2026							(4.601)

A provisão para perdas em investimentos corresponde às obrigações assumidas pela Companhia em relação às controladas que apresentaram prejuízos no período, sendo reconhecida na medida em que existam obrigações legais ou construtivas decorrentes desses resultados.

e) Movimentação da provisão para perda do investimento em controladas

	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2025	Equivalência patrimonial	Provisão para perda em investimentos em 31 de março de 2026
AE Contact	(6)	(1)	(7)
Governador Valadares	(39.309)	(6.584)	(45.893)
Total	(39.315)	(6.585)	(45.900)

	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2024	Equivalência patrimonial	Provisão para perda em investimentos em 31 de março de 2025 (reapresentado)
AE Contact	(4)	(2)	(6)
Governador Valadares	4.797	(9.190)	(4.393)
Reuso Itaboraí	(200)	(2)	(202)
Total	4.593	(9.194)	(4.601)



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

f) Investimentos em coligadas

	Capital Social	Total do ativo das coligadas	Total do passivo das coligadas	Resultado das coligadas	Patrimônio líquido em 31 de março de 2026
Rio Investimentos	8.747.333	7.339.425	8.326	4.644	7.331.099
Parsan	8.870	4.619.527	3.612.659	309.459	1.006.868

	Capital Social	Total do ativo das coligadas	Total do passivo das coligadas	Resultado das coligadas	Patrimônio líquido em 31 de março de 2025 (reapresentado)
Rio Investimentos	8.726.633	6.280.195	8.113	(374.131)	6.272.082
Parsan	8.870	4.492.659	3.328.806	925.592	1.163.853

g) Movimentação dos investimentos em coligadas

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2025	Resultado de Equivalência Patrimonial	Aumento de capital e AFAC (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Investimento em 31 de março de 2026
Rio Investimentos	1.180.920	232	6.180	-	1.187.332
Parsan	1.148.676	232.094	-	(337.818)	1.042.952
Total	2.329.596	232.326	6.180	(337.818)	2.230.284

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2024	Resultado de Equivalência Patrimonial	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Aquisição de ações	Investimento em 31 de março de 2025 (reapresentado)
Rio Investimentos	1.102.495	(186.362)	-	-	916.133
Parsan	(47.129)	856.287	(3.289)	217.661	1.023.530
Total	1.415.667	669.925	(3.289)	217.661	1.939.663

h) Movimentação dos investimentos em coligadas – Consolidado

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2025	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital e AFAC (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Reclassificação	Investimento em 31 de março de 2026
Rio Investimentos	1.180.920	232	6.180	-	-	1.187.332
Outros investimentos	320	-	-	-	-	320
Parsan (i)	(1.060.142)	-	-	-	1.060.142	-
Total investimento	121.098	232	6.180	-	1.060.142	1.187.652
Parsan (i)	-	(96.622)	-	(337.818)	(1.060.142)	(1.494.582)
Total provisão para perda de investimentos	-	(96.622)	-	(337.818)	(1.060.142)	(1.494.582)



Notas Explicativas Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2024	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Aquisição de ações	Investimento em 31 de março de 2025 (reapresentado)
Rio Investimentos	1.102.495	(186.362)	-	-	916.133
Outros investimentos	894	-	-	133	1.027
Parsan (i)	(239.283)	(124.394)	(3.289)	175.913	(191.053)
Total investimento	864.106	(310.756)	(3.289)	176.046	726.107

- (i) O saldo do investimento da coligada Parsan está ajustado de forma a excluir a participação que a própria Parsan detém na sua coligada Corsan.
- i) Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital (“AFAC”) em controladas e coligadas

Data	Operação	Aprovação	Controlada	Tipo	Valor
29/01/2026	Aumento de Capital Social	AGE	Sanco	Moeda Corrente Nacional	7.500
26/02/2026	AFAC	Instrumento de AFAC	Meriti	Moeda Corrente Nacional	9
13/03/2026	AFAC	Instrumento de AFAC	Meriti	Moeda Corrente Nacional	9
26/03/2026	Aumento de Capital Social	AGE	Padova	Moeda Corrente Nacional	48.000
Total de aumento de capital social e AFAC em controladas					55.518

Data	Operação	Aprovação	Coligada	Tipo	Valor
30/01/2026	AFAC	Instrumento de AFAC	Rio Investimentos	Moeda Corrente Nacional	5.971
24/02/2026	AFAC	Instrumento de AFAC	Rio Investimentos	Moeda Corrente Nacional	209
Aumento de capital social e AFAC em coligadas (Investimentos)					6.180
30/01/2026	AFAC	Instrumento de AFAC	Rio Investimentos	Moeda Corrente Nacional	14.029
24/02/2026	AFAC	Instrumento de AFAC	Rio Investimentos	Moeda Corrente Nacional	491
Aumento de capital social e AFAC em coligadas (TVM)					14.520
Aumento de capital social e AFAC em coligadas					20.700

- j) Títulos e valores mobiliários

Em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, os saldos dos títulos e valores mobiliários correspondem a ações preferenciais detidas pela Companhia e estão assim representados:

	Saldo em 31/12/2025	Aportes realizados (h)	Saldo em 31/03/2026
Rio Investimentos	5.073.391	14.520	5.087.911



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

12. Ativo de contrato da concessão

	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2025	Adições (i)	Transferências (ii)	Saldo em 31/03/2026
Ativo de contrato da concessão	3.620.547	1.357.500	(1.794.354)	3.183.693

	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2024	Adições (i)	Transferências (ii)	Saldo em 31/03/2025 (Reapresentado)
Ativo de contrato da concessão	3.253.517	1.104.081	(1.130.868)	3.226.730

- (i) No período findo em 31 de março de 2026 foi reconhecido a margem de construção no valor de R\$ 26.618 (R\$ 21.608 em 31 de março de 2025) e juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures nos ativos qualificáveis foram capitalizados R\$ 139.066 a uma taxa média de 9,34% a.a. (R\$ 93.195 e 9,40% em 31 de março de 2025). Adicionalmente, os custos de arrendamento são capitalizados nos ativos aos quais estão diretamente ligados, sendo que no período findo em 31 de março de 2026 foram capitalizados R\$ 51.365 (R\$ 28.149 em 31 de março de 2025).
- (ii) O valor de transferências do ativo de contrato corresponde às ativações apresentadas como adições na rubrica do intangível exceto as outorgas que não transitam no ativo de contrato.

13. Intangível

a) Composição dos saldos

Ativo	Consolidado					
	31/03/2026					31/12/2025
	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 43	2,8%	7.590.657	(582.735)	7.007.922	7.052.983
Instalações técnicas de saneamento	de 01 a 50	3,7%	13.256.094	(2.486.468)	10.769.626	9.817.022
Edificações de estações de tratamento	de 01 a 50	3,5%	8.283.966	(1.563.462)	6.720.504	6.157.272
Máquinas e equipamentos	de 01 a 48	8,6%	1.825.985	(700.043)	1.125.942	981.127
Outros componentes	de 01 a 50	3,9%	642.952	(295.071)	347.881	370.734
			31.599.654	(5.627.779)	25.971.875	24.379.138
Software						
Licença de uso de Software	de 02 a 15	14,2%	705.398	(296.737)	408.661	420.433
			705.398	(296.737)	408.661	420.433
Total			32.305.052	(5.924.516)	26.380.536	24.799.571



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

	Consolidado					31/12/2024
	31/03/2025 (Reapresentado)					
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 43	2,8%	4.864.431	(465.381)	4.399.050	4.313.028
Instalações técnicas de saneamento	de 01 a 50	3,7%	9.902.436	(2.043.906)	7.858.530	7.322.219
Edificações de estações de tratamento	de 01 a 50	3,5%	5.864.319	(1.312.286)	4.552.033	4.159.091
Máquinas e equipamentos	de 01 a 48	8,6%	1.327.957	(576.885)	751.072	695.563
Outros componentes	de 01 a 50	3,9%	567.939	(242.841)	325.098	327.412
			22.527.082	(4.641.299)	17.885.783	16.817.313
Software						
Licença de uso de Software	de 02 a 15	14,2%	517.711	(192.115)	325.596	330.144
			517.711	(192.115)	325.596	330.144
Total			23.044.793	(4.833.414)	18.211.379	17.147.457

b) Movimentação dos custos

	Consolidado				
	31/12/2025	31/03/2026			
Ativo	Custo	Adições	Baixas	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	7.587.064	3.593	-	-	7.590.657
Instalações técnicas de saneamento	12.183.466	1.063.633	-	8.995	13.256.094
Edificações de estações de tratamento	7.645.990	606.825	-	31.151	8.283.966
Máquinas e equipamentos	1.646.920	175.213	(345)	4.197	1.825.985
Outros componentes	657.178	12.669	(17)	(26.878)	642.952
	29.720.618	1.861.933	(362)	17.465	31.599.654
Software					
Licença de uso de Software	681.268	24.129	-	1	705.398
	681.268	24.129	-	1	705.398
Total	30.401.886	1.886.062	(362)	17.466	32.305.052



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Ativo	Consolidado			
	31/12/2024	31/03/2025 (Reapresentado)		
	Custo	Adições	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga/Contrato de concessão	4.749.695	117.230	(2.494)	4.864.431
Instalações técnicas de saneamento	9.287.854	673.719	(59.137)	9.902.436
Edificações de estações de tratamento	5.422.269	447.588	(5.538)	5.864.319
Máquinas e equipamentos	1.246.362	88.144	(6.549)	1.327.957
Outros componentes	563.331	9.484	(4.876)	567.939
	21.269.511	1.336.165	(78.594)	22.527.082
Software				
Licença de uso de Software	505.771	11.930	10	517.711
	505.771	11.930	10	517.711
Total	21.775.282	1.348.095	(78.584)	23.044.793

c) Movimentação das amortizações

Ativo	Consolidado			
	31/12/2025	31/03/2026		Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Baixas	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga/Contrato de concessão	(534.081)	(48.654)	-	(582.735)
Instalações técnicas de saneamento	(2.366.444)	(120.024)	-	(2.486.468)
Edificações de estações de tratamento	(1.488.718)	(74.744)	-	(1.563.462)
Máquinas e equipamentos	(665.793)	(34.594)	344	(700.043)
Outros componentes	(286.444)	(8.633)	6	(295.071)
	(5.341.480)	(286.649)	350	(5.627.779)
Software				
Licença de uso de Software	(260.835)	(35.902)	-	(296.737)
	(260.835)	(35.902)	-	(296.737)
Total	(5.602.315)	(322.551)	350	(5.924.516)



Aegéa Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

	Consolidado		
	31/12/2024	31/03/2025 (Reapresentado)	
Ativo	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga/Contrato de concessão	(436.667)	(28.714)	(465.381)
Instalações técnicas de saneamento	(1.965.635)	(78.271)	(2.043.906)
Edificações de estações de tratamento	(1.263.178)	(49.108)	(1.312.286)
Máquinas e equipamentos	(550.799)	(26.086)	(576.885)
Outros componentes	(235.919)	(6.922)	(242.841)
	(4.452.198)	(189.101)	(4.641.299)
Software			
Licença de uso de Software	(175.627)	(16.488)	(192.115)
	(175.627)	(16.488)	(192.115)
Total	(4.627.825)	(205.589)	(4.833.414)

A Companhia não identificou qualquer indicativo que justificasse a necessidade de reavaliar a vida útil dos bens intangíveis em 31 de março de 2026.

14. Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Fornecedores de materiais, serviços e empreiteiros a pagar	30.977	44.971	864.892	1.145.820
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)	571	272	-	-
Total	31.548	45.243	864.892	1.145.820
Circulante	31.521	45.233	758.917	1.038.617
Não circulante	27	10	105.975	107.203

A exposição da Companhia a risco de liquidez é divulgada na nota explicativa nº 26 instrumentos financeiros.



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor Contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Debêntures	CDI + 0,76% a 3,47% a.a.	Junho/26 a janeiro/46	17.994.735	17.874.735	6.738.271	6.225.976	16.747.786	15.598.850
Debêntures	IPCA + 4,39 a 8,03% a.a.	Fevereiro/28 a dezembro/45	7.345.100	6.700.100	-	-	6.838.106	6.788.731
Debêntures	Pré 9,00% a 19,54% a.a.	Mai/29 a janeiro/36	12.887.276	12.887.276	14.293.250	13.081.282	648.147	413.139
Loan IDB Invest	CDI + 2,10% a.a.	dez/42	400.000	400.000	-	-	385.791	369.854
Loan IDB Invest	IPCA+ 8,42% a.a.	dez/42	350.000	350.000	-	-	357.796	350.683
Loan Proparco	Sofr + 3,25% a.a.	dez/26	136.232	136.232	-	-	22.225	22.847
Projeto BNDES	IPCA 4,65% a 9,90% a.a., Pré 2,62% a 7,42% a.a., SELIC + 3,13% a.a., TJLP + 1,72% a 3,43% a.a.	Janeiro/27 a dezembro/43	2.073.744	1.754.512	-	-	1.278.961	1.321.306
Projeto CEF	TR + 7,70% a 9,00% a.a.	Abril/28 a fevereiro/39	684.878	535.588	-	-	451.055	457.439
Sênior Notes (Bonds)	USD + 6,75% a 9,0% a.a.	Mai/29 a janeiro/36	10.708.850	10.708.850	-	-	9.485.866	9.998.627
Loan Syndicated	USD + SOFR + 3,40% a.a.	jan/31	3.506.346	3.506.346	-	-	3.254.494	2.603.957
Projeto BNB	IPCA + 1,17% a.a. a 11,00% a.a.	Abril/34 a julho/48	1.385.260	659.279	-	-	651.558	651.599
Projeto BASA (CCB)	IPCA + 3,78% a.a.	Julho/42	213.984	213.984	-	-	212.898	213.477
Loan JICA	Sofr + 2,20% a.a.	nov/37	376.341	264.420	-	-	249.516	100.499
Loan Sumitomo	Pré 6,68% a.a.	nov/35	376.341	376.341	-	-	373.900	387.742
Nota Comercial	CDI + 3,50% a 4,20% a.a.	Mai/26 a Julho/27	343.000	343.000	-	-	-	196.569
Total					21.031.521	19.307.258	40.958.099	39.475.319
Circulante					1.430.323	1.345.745	4.681.977	4.217.383
Não circulante					19.601.198	17.961.513	36.276.122	35.257.936



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2026 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora	Consolidado
	31/03/2026	31/03/2026
Cronograma de amortização da dívida – empréstimos e financiamentos		
2027	-	197.470
2028	-	266.372
2029	-	2.408.565
2030	-	2.741.680
2031 em diante	-	10.799.148
Total	-	16.413.235
Cronograma de amortização da dívida – debêntures		
2027	694.576	3.556.459
2028	700.141	1.755.787
2029	3.049.520	1.203.080
2030	5.196.822	4.626.780
2031 em diante	10.409.934	9.494.975
Total	20.050.993	20.637.081
Custo de captação (não circulante)	(449.795)	(774.194)
Total	19.601.198	36.276.122

O saldo do custo de captação em 31 de março de 2026 totaliza o montante de R\$ 538.352 (R\$ 545.987 em 31 de dezembro de 2025) na controladora e de R\$ 874.139 (R\$ 851.019 em 31 de dezembro de 2025) no consolidado.

a) Debêntures

No período a Companhia e suas controladas emitiram debêntures simples, de espécie quirografária, não conversíveis em ações, conforme demonstrado a seguir:



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Companhia contratante	Encargos	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Valor desembolsado	Datas de pagamentos		Garantias e instrumentos financeiros contratuais ("IFC")
						Principal	Juros	
Reuso Itaboraí	CDI + 1,40	1ª Emissão	jan/26	400.00	400.000	Semestral a partir de janeiro de 2029	Semestral - Janeiro e julho	As garantias relacionadas a tal operação são: Alienação Fiduciária de 100% das Ações e Cessão Fiduciária de 100% dos Direitos Creditórios. Fiadora Aegea Saneamento. A emissão conta ainda com fiança prestada pela Aegea Saneamento
Aegea	PRE + 14,90	26ª Emissão	mar/26	782.085	770.730	Bullet - Em março de 2030	Parcela única em março de 2030	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.
Aegea	CDI + 0,76	27ª Emissão	mar/26	500.000	500.000	Anual - março de 2033 e março de 2034	Semestral - março e setembro	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.
Aegea	PRE + 9,00	28ª Emissão	mar/26	225.000	225.000	Semestral - a partir de outubro de 2026	Semestral - abril e outubro	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.

- Pagamentos

Em 18 fevereiro de 2026, a Controlada Regenera Rio realizou a liquidação antecipada das Notas Comerciais, no montante total de R\$ 200.942.

Em 30 março de 2026, a controlada Teresina realizou a liquidação da 3ª emissão de debêntures, no montante total de R\$ 72.268, conforme cronograma de amortização.

- Desembolsos

Em 26 de março de 2026, a controlada Padova realizou o desembolso de R\$ 120.000, referente à 2ª série da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública sob o rito de registro automático, no montante total de R\$ 880.000 dos quais R\$ 760.000 já foram desembolsados. As debêntures têm vencimento final em 04 de dezembro de 2030 e remuneração corresponde a 100% do CDI acrescido de 1,75% a.a., com pagamentos semestrais, sendo o primeiro vencimento em junho de 2026 e amortização integral do Valor Nominal Unitário em parcela única na data de vencimento.

Em 27 março de 2026, a controlada MS Pantanal desembolsou R\$ 156.894 referente a contratação de crédito internacional junto ao Sumitomo Mitsui Banking Corporation e à Japan International Cooperation Agency (JICA).



Notas Explicativas Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

- Garantias

As garantias relacionadas aos contratos vigentes, no período findo de 31 de março de 2026 são:

EMPRESA	CONTRATO	GARANTIAS
Aegea Saneamento	7ª, 9ª, 10ª, 14ª, 17ª, 18ª, 19ª, 20ª, 22ª, 23ª, 24ª e 25ª Emissão de Debêntures	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.
Aegea Saneamento	21ª Emissão CDI - AEGPB1 Debêntures Institucional - Sustentáveis e Azuis	Garantia Corporativa da Aegea Finance
Aegea Finance	2ª, 3ª, 4ª Emissão de Bonds e Sindicalizado Senior	Fiadora Aegea Saneamento
Guariroba	4ª, 6ª, e 7ª Emissão de Debêntures	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.
Guariroba	Facility Agreement - AG Loan Proparco	Aval Aegea Saneamento
Metrosul	1ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
Prolagos	7ª Emissão de Debêntures	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.
Prolagos	Projeto BNDES (13.2.0038.1 e 15.2.0539.1)	Cessão Fiduciária de R\$ 2 MM mensais; Conta Reserva; Interveniente Anuente: Aegea Saneamento
Corsan	4ª, 5ª, e 6ª Emissão de Debêntures	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.
Corsan	7ª Emissão de Debêntures e Projeto CEF	Conta Reserva, Cessão Fiduciária dos Direitos Crditórios
Corsan	Projeto BNDES (11.2.0801.1, 12.2.0524.1, 14.2.0430.1, 18.2.0259.1 e 18.2.0374.1), Projeto BNDES Emergencial (24.2.0212.1) e Programa Eco Invest Brasil (25.2.0310.1)	Cessão Fiduciária dos Direitos Crditórios
Mirante	411.744-85 - CEF Projeto CEF	Alienação Fiduciária de 100% das Ações, Cessão Fiduciária de 100% dos Direitos Creditórios e Conta Reserva
Matão	Facility Agreement - MA Loan Proparco	Aval Aegea Saneamento, Penhor 100% Recebíveis, Penhor 100% Ações
Barra do Garças	Facility Agreement - BG Loan Proparco	Aval Aegea Saneamento, Penhor 100% Recebíveis, Penhor 100% Ações
São Francisco	Facility Agreement - SFB Loan Proparco	Aval Aegea Saneamento, Penhor 100% Recebíveis, Penhor 100% Ações
São Francisco	CCB 033-25/0002-0 CCB_BASA	Aval Aegea Saneamento, Fiança Bancária
Teresina	4ª e 5ª Emissão de Debêntures	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.
Manaus	4ª Emissão CDI - MNAU14 Debêntures Institucional	A dívida não possui garantias reais atreladas a essa operação.
Manaus	Projeto BNDES (24.2.0372.1), Loan Number 14826-01 IDB Invest Loan, 7ª e 8ª Emissão de Debêntures	Penhor de 100% das Ações; Cessão Fiduciária de 100% dos Direitos Creditórios; e Conta Reserva
Timon	22420183091001 Projeto BNB	Fundo de Liquidez (5% do Saldo Devedor do Financiamento depositado em Conta Reserva), Fiança Bancária e Aval Aegea Saneamento
Serra	18.2.0508.1 Projeto BNDES	Cessão fiduciária dos direitos creditórios limitados ao valor mensal de R\$ 4,0 MM; Conta reserva; Penhor de 100% das ações; Intervenientes: Aegea Saneamento e Aegea Desenvolvimento
São Francisco do Sul	Projeto BNDES (18.2.0724.1)	Cessão fiduciária dos direitos creditórios limitados ao valor mensal de R\$ 1,1 MM; Conta reserva; Interveniente: Aegea Saneamento
MS Pantanal	Credit Agreement - JICA SMBC Financiamento LP	Fiadora Aegea Saneamento



Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

EMPRESA	CONTRATO	GARANTIAS
Ceará 1	Projeto BNB	Fundo de Liquidez (2,11% do Saldo Devedor do Financiamento depositado em Conta Reserva), Fiança Bancária e Aval Aegea Saneamento
Ceará 1	1ª Emissão de Debêntures	Penhor de Ações. Cessão fiduciária dos direitos creditórios. Fiadora Aegea Saneamento.
Ceará 2	Projeto BNB	Fundo de Liquidez (4,30% do Saldo Devedor do Financiamento depositado em Conta Reserva), Fiança Bancária e Aval Aegea Saneamento
Ceará 2	1ª Emissão de Debêntures	Penhor de Ações. Cessão fiduciária dos direitos creditórios. Fiadora Aegea Saneamento.
Governador Valadares	1ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
Penha	3ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
Bombinhas	2ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
Camboriú	3ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
São Francisco do Sul	3ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
Palhoça	1ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
Piauí	1ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
Pará A	1ª Emissão de Debêntures	Alienação Fiduciária de 100% das Ações, Cessão Fiduciária de 100% dos Direitos Creditórios, Aval Aegea.
Pará B	1ª Emissão de Debêntures	Alienação Fiduciária de 100% das Ações, Cessão Fiduciária de 100% dos Direitos Creditórios, Aval Aegea.
Pará D	1ª Emissão de Debêntures	Alienação Fiduciária de 100% das Ações, Cessão Fiduciária de 100% dos Direitos Creditórios, Aval Aegea.
PADOVA	1ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento
Regenera Rio	Projeto BNDES (24.9.0227.1)	Conta Reserva e Fiadora Aegea Saneamento
Regenera Rio	1ª Emissão de Debêntures	Fiadora Aegea Saneamento

A Companhia realiza o acompanhamento das obrigações contratuais e de todas as demais cláusulas restritivas referentes aos seus contratos de financiamento e debêntures, mais especificamente a relação Dívida Líquida /EBITDA, cujo limite é 4,0X, as quais estão sendo cumpridas integralmente. Considerando o desempenho da Companhia previsto para os próximos trimestres, bem como o desenrolar dos cenários macroeconômicos e geopolíticos, não há, neste momento, expectativa da administração de qualquer descumprimento de referidas obrigações e demais cláusulas contratuais.

Notas Explicativas **Agea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR
Período de três meses findo em 31 de março de 2026
(Em milhares de reais)

16. Conciliação dos passivos resultantes das atividades de financiamentos

Controladora	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Arrendamentos	Instrumentos financeiros derivativos	Dividendos	Capital social	Reserva de capital	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2025	19.307.258	31.769	106.502	12.578	1.270.692	2.538.328	23.267.127
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Captações	1.507.085	-	-	-	-	-	1.507.085
(-) Pagamentos	-	(982)	-	-	-	-	(982)
(-) Custo de captação	(23.849)	-	-	-	-	-	(23.849)
(-) Instrumentos financeiros derivativos pagos	-	-	(328.057)	-	-	-	(328.057)
(-) Dividendos pagos	-	-	-	(12.578)	-	-	(12.578)
Recursos provenientes de aporte de capital	-	-	-	-	12.000	1.188.000	1.200.000
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	1.483.236	(982)	(328.057)	(12.578)	12.000	1.188.000	2.341.619
Outras variações							
(-) Pagamentos de juros	(575.609)	(867)	-	-	-	-	(576.476)
Provisão de encargos	772.783	2.785	-	-	-	-	775.568
Amortização de custo de captação	31.495	-	-	-	-	-	31.495
Valor justo da dívida por meio do resultado	12.358	-	-	-	-	-	12.358
Novos arrendamentos	-	455	-	-	-	-	455
(Ganho) Perda líquidos com instrumentos financeiros derivativos	-	-	7.918	-	-	-	7.918
Valor justo de derivativos - outros resultados abrangentes	-	-	328.455	-	-	-	328.455
(-) Baixa de arrendamento	-	(1.918)	-	-	-	-	(1.918)
Total das outras variações relacionadas com passivos	241.027	455	336.373	-	-	-	577.855
Outras variações relacionadas com patrimônio	-	-	(60.831)	-	-	-	(60.831)
Saldo em 31 de março de 2026	21.031.521	31.242	53.987	-	1.282.692	3.726.328	26.125.770



Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Consolidado	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Arrendamentos	Instrumentos financeiros derivativos	Dividendos e JSCP a pagar	Capital social	Reserva de capital	Participação de acionistas não controladores	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2025	39.475.319	2.212.506	261.332	454.101	1.270.692	2.538.328	4.338.194	50.550.472
Variações dos fluxos de caixa de financiamento								
Captações	2.172.624	-	-	-	-	-	-	2.172.624
(-) Pagamentos	(433.334)	(95.136)	-	-	-	-	-	(528.470)
(-) Custo de captação	(63.261)	-	-	-	-	-	-	(63.261)
Instrumentos financeiros derivativos recebidos	-	-	44.971	-	-	-	-	44.971
Instrumentos financeiros derivativos pagos	-	-	(516.556)	-	-	-	-	(516.556)
(-) Dividendos pagos	-	-	-	(1.332.645)	-	-	-	(1.332.645)
Recursos provenientes de aporte de capital	-	-	-	-	12.000	1.188.000	2.500	1.202.500
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	1.676.029	(95.136)	(471.585)	(1.332.645)	12.000	1.188.000	2.500	979.163
Outras variações								
(-) Pagamentos de juros	(800.728)	(68.932)	-	-	-	-	-	(869.660)
Provisão de encargos	1.073.873	72.158	-	-	-	-	-	1.146.031
Amortização de custo de captação	41.444	-	-	-	-	-	-	41.444
Valor justo da dívida por meio do resultado	20.196	-	(19.877)	-	-	-	-	319
Variação cambial	(667.100)	-	-	-	-	-	-	(667.100)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	139.066	-	-	-	-	-	-	139.066
Novos arrendamentos	-	74.182	-	-	-	-	-	74.182
Baixa de arrendamentos	-	(1.918)	-	-	-	-	-	(1.918)
Perda líquidos com instrumentos financeiros derivativos	-	-	999.815	-	-	-	-	999.815
Valor justo de derivativos – outros resultados abrangentes	-	-	328.455	-	-	-	-	328.455
Dividendos declarados	-	-	-	881.309	-	-	-	881.309
Total das outras variações relacionadas com passivos	(193.249)	75.490	1.308.393	881.309	-	-	-	2.071.943
Outras variações relacionadas com patrimônio	-	-	629	-	-	-	(714.184)	(713.555)
Saldo em 31 de março de 2026	40.958.099	2.192.860	1.098.769	2.765	1.282.692	3.726.328	3.626.510	52.888.023



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

17. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Direito de outorga a pagar	-	-	1.007.180	1.298.201
Adiantamento de clientes	-	-	25.153	25.033
Arrendamentos (i)	31.242	31.769	2.192.860	2.212.506
Contratos de repasse (ii)	-	-	93.452	124.441
P.E.D Funcorsan (iii)	-	-	381.921	385.956
Aquisições de ações de controlada e coligada (iv)	-	-	723.560	720.256
Provisão para bônus diretoria	-	179.437	-	213.522
Obrigações de aporte em controladas (nota explicativa 11 letra "j")	910.219	891.907	-	-
Outras contas a pagar	17.181	8.192	169.471	103.172
Total	958.642	1.111.305	4.593.597	5.083.087
Circulante	27.898	116.189	1.167.080	1.667.396
Não circulante	930.744	995.116	3.426.517	3.415.691

- (i) O Grupo possui contratos de arrendamentos relacionados a veículos, máquinas e equipamentos, imóveis e plantas e equipamentos para geração de energia. Em 31 de março de 2026 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrada abaixo:

	Controladora	Consolidado
	31/03/2026	31/03/2026
Saldo inicial	31.769	2.212.506
Adições	455	74.182
Acréscimo de juros	2.785	72.158
(-) Pagamentos do principal	(982)	(95.136)
(-) Pagamentos de juros	(867)	(68.932)
Baixa	(1.918)	(1.918)
Saldo final	31.242	2.192.860
Circulante	10.717	437.014
Não circulante	20.525	1.752.514

O cálculo do valor presente em 31 de março de 2026 foi efetuado considerando-se uma taxa de juros nominal de 8,04% a.a. As taxas são equivalentes às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos semelhantes.

Cronograma

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2026 têm o seguinte cronograma de vencimento:



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

	Controladora	Consolidado
	31/03/2026	31/03/2026
2027	5.581	208.313
2028	3.313	205.014
2029	2.187	121.520
2030	1.553	91.317
2031 em diante	7.891	1.126.350
Total	20.525	1.752.514

- (ii) A controlada indireta Corsan assinou contratos em outubro de 2011 junto à União para recebimento de recursos a fundo perdido para aplicação em investimentos de água e esgoto. O valor de R\$ 89.800 (R\$ 89.800 em 31 de dezembro de 2025) inscrito no passivo não circulante refere-se a obras em andamento ou em fase de conclusão.

O montante remanescente de R\$ 3.652 (R\$ 3.652 em 31 de dezembro de 2025) refere-se ao Convênio Focem 04/13. A Companhia assinou o Convênio para a implantação de sistema de esgotamento sanitário no município de Aceguá, com o objetivo de elevar o índice de tratamento de esgoto do município para 100%.

O valor de R\$ 30.989 (R\$ 30.989 em dezembro de 2025) corresponde à previsão contratual da controlada indireta Corsan junto ao município de Canoas que foi repactuada no Termo Aditivo assinado em dezembro de 2021, que ajustou a destinação desse recurso a importantes obras de saneamento básico e preservação do meio ambiente, como o projeto e implantação do Parque Nacional Fazenda Guajuviras, obras em redes de drenagem pluvial e obras na central de triagem de resíduos sólidos do município a serem executadas pela Prefeitura Municipal.

- (iii) O saldo a pagar à Fundação Corsan refere-se ao Plano de Equacionamento de Déficit (“PED”), formalizado por meio de contrato assinado em dezembro de 2023, para equacionamento do déficit apurado no Plano de benefício definido nº 001 no período de 2021. O referido plano abrange os funcionários da controlada indireta Corsan. Este contrato tem o vencimento final em maio/2045 e seus pagamentos são realizados mensalmente. Os valores são corrigidos com base no INPC + juros de 4,74% a.a.
- (iv) Em julho de 2025, a controlada NXP realizou a aquisição de participação direta e indireta detida por acionista minoritário em Sociedades de Propósito Específico (“SPEs”) responsáveis pelas operações de concessões de água e esgoto em 19 municípios no estado de Mato Grosso, que será paga em 8 parcelas anuais de R\$ 75.000, corrigidas pelo IPCA. A primeira parcela foi quitada na data da aquisição. Em 31 de março de 2026 o montante a pagar líquido do ajuste a valor presente é de R\$ 409.430.

Em 08 de dezembro de 2025, a controlada Padova Participações S.A. (“Padova”) concluiu a aquisição das ações representativas de 100% do capital social da Regenera Rio Holding S.A. (anteriormente denominada Ciclus Ambiental S.A.), controladora integral da Regenera Rio S.A. (anteriormente denominada Ciclus Ambiental Rio S.A.). O montante a pagar de R\$ 314.130 será liquidado em duas parcelas, com vencimento em abril de 2026 e abril de 2027, sendo atualizado pela variação de 100% do CDI no período compreendido entre 08 de dezembro de 2025 e as respectivas datas de pagamento.

18. Depósitos judiciais e provisões para demandas judiciais

O Grupo é parte e está se defendendo nas respectivas esferas, em autos de infração, processos administrativos e/ou judiciais, notificações e reclamações decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais.

O Grupo, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas decorrentes dos riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais aos quais está exposto, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais.



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Natureza	Controladora			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Cíveis	936	924	2	-
Trabalhistas	549	153	711	458
Tributários	26.602	20.740	-	-
Total	28.087	21.817	713	458

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Cíveis	43.814	36.713	297.482	303.211
Trabalhistas	176.438	191.024	640.823	667.291
Tributários	100.338	91.612	37.395	37.374
Ambientais	9.922	9.912	9.095	10.462
Total	330.512	329.261	984.795	1.018.338

Movimentação das provisões

Natureza	Consolidado				
	Saldo em 31/12/2025	Resultado			Saldo em 31/03/2026
		Adições	Reversões	Pagamentos	
Cíveis	303.211	37.511	(27.161)	(16.079)	297.482
Trabalhistas	667.291	95.521	(97.851)	(24.138)	640.823
Tributários	37.374	21	-	-	37.395
Ambientais	10.462	69	(1.436)	-	9.095
Total	1.018.338	133.122	(126.448)	(40.217)	984.795

Processos considerados passivos contingentes com risco de perda possível

A Companhia e suas controladas são parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas e ambientais, as quais são consideradas como passivos contingentes nas Informações Trimestrais – ITR, avaliados pela Companhia, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível, no montante de R\$ 984.840 em 31 de março de 2026 (R\$ 1.009.892 em 31 de dezembro de 2025), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

No período de três meses findo em 31 de março de 2026 não houve alterações significativas nos passivos contingentes considerados como perdas possível, assim como, nos depósitos judiciais descritos na nota explicativa nº 19 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

19. Provisão para benefício pós-emprego

O grupo possui saldo referente a provisão para benefício pós-emprego. A contabilização foi realizada com base em laudo técnico preparado por atuário externo da Companhia. O saldo em 31 de dezembro de 2025 e 2025 estão assim apresentados:

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Plano de benefício definido	-	-	261.067	251.086
Sistema de assistência - Saúde	-	-	130.360	127.410
Plano de saúde	22.987	22.987	47.064	47.064
Total	22.987	22.987	438.491	425.560

No período findo em 31 de março de 2026 não houve alterações significativas na provisão para benefício pós-emprego, descritos na nota explicativa nº 20 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 09 de fevereiro de 2026, foi aprovado um aumento de capital social na Companhia no montante de R\$ 797.559 mediante emissão de 14.424.281 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelas acionistas NY Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada (9.399.013) e Itausa S.A. (5.025.268). Do montante aportado R\$ 7.976 foi destinado à conta de capital social e R\$ 789.583 foi destinado à conta de reserva de capital.

Em 02 de março de 2026, foi aprovado um aumento de capital social na Companhia no montante de R\$ 402.441 mediante emissão de 7.278.367 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelas acionistas NY Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada (4.742.660) e Itausa S.A. (2.535.707). Do montante aportado R\$ 4.024 foi destinado à conta de capital social e R\$ 398.417 foi destinado à conta de reserva de capital.

Em 31 de março de 2026 o capital social integralizado é de R\$ 1.282.692 (R\$ 1.270.692 em 31 de dezembro de 2025). Os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados no período:



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Quantidade de ações

31 de março de 2026	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Equipav Saneamento S.A.	518.016.587	35.178.760	-	530.605
Angelo Investment Private Limited	135.442.474	103.653.713	27.369	110.909.162
NY Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada	18.435.638	-	-	-
Itaúsa S.A.	82.272.343	-	116.093	58.884.411
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	1.000.000	-
Total	754.167.042	138.832.473	1.143.462	170.324.178

31 de dezembro de 2025	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Equipav Saneamento S.A.	518.016.587	35.178.760	-	530.605
Angelo Investment Private Limited	135.442.474	103.653.713	27.369	110.909.162
NY Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada	4.293.965	-	-	-
Itaúsa S.A.	74.711.368	-	116.093	58.884.411
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	1.000.000	-
Total	732.464.394	138.832.473	1.143.462	170.324.178

Participações societárias

31 de março de 2026	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Equipav Saneamento S.A.	68,69%	25,34%	-	0,31%
Angelo Investment Private Limited	17,96%	74,66%	2,40%	65,12%
NY Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada	2,44%	-	-	-
Itaúsa S.A.	10,91%	-	10,15%	34,57%
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	87,45%	-
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

31 de dezembro de 2025	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Equipav Saneamento S.A.	70,72%	25,34%	-	0,31%
Angelo Investment Private Limited	18,49%	74,66%	2,40%	65,12%
NY Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada	0,59%	-	-	-
Itaúsa S.A.	10,20%	-	10,15%	34,57%
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	87,45%	-
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Não houve alteração nas características das ações da Companhia descritas na nota explicativa nº 20 das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

b) Dividendos

Em 20 de março de 2026, a Companhia pagou dividendos aos acionistas detentores das ações preferenciais classe C no montante de R\$ 12.578.

21. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025
Receita de prestação de serviços				(reapresentado)
Serviços de abastecimento de água	-	-	2.406.978	2.085.942
Outros serviços indiretos de água	-	-	149.632	147.907
Serviços de esgoto	-	-	612.196	510.664
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	20.865	35.675
Serviços de resíduos	-	-	146.165	-
Receita de serviços partes relacionadas (explicativa nº 11)	595.444	479.436	189.625	206.167
Remuneração do ativo financeiro	-	-	31.060	8.653
Receitas de construção ativo financeiro	-	-	171.182	193.050
Receitas de construção ativo intangível	-	-	1.422.118	1.189.052
Total receita bruta	595.444	479.436	5.149.821	4.377.110
Deduções da receita bruta				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(116.050)	(68.579)
(-) Tributos sobre serviços	(51.636)	(41.896)	(339.767)	(284.588)
Total da receita operacional líquida	543.808	437.540	4.694.004	4.023.943



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

22. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025 (reapresentado)
Pessoal	(17.839)	(149.701)	(256.688)	(443.062)
Conservação e manutenção	(506)	(562)	(37.712)	(32.893)
Serviços de terceiros	(26.616)	(20.354)	(179.353)	(120.601)
Materiais, equipamentos e veículos	(1.023)	(1.579)	(43.500)	(28.891)
Amortização e depreciação	(25.008)	(9.302)	(429.503)	(297.471)
Custo de concessão	-	-	(32.933)	(30.880)
Custos de construção ativo financeiro	-	-	(157.844)	(80.107)
Custos de construção ativo intangível	-	-	(1.180.835)	(1.080.421)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	-	-	(93.566)	(40.706)
Baixa de títulos do contas a receber	-	-	(25.519)	(86.937)
Provisão (Reversão) para demandas judiciais	(281)	(80)	(6.674)	10.517
Impostos, taxas e contribuições	(1.334)	(1.110)	(9.599)	(5.687)
Energia elétrica	(225)	(29)	(176.212)	(119.276)
Produtos químicos	-	-	(57.726)	(49.274)
Locação	(830)	(999)	(23.076)	(20.383)
Outros	(9.824)	(9.776)	(66.168)	(106.790)
Total	(83.486)	(193.492)	(2.776.908)	(2.532.862)
Custos dos serviços prestados	(67.185)	(182.191)	(2.389.269)	(2.027.531)
Despesas administrativas e gerais	(15.801)	(8.700)	(387.139)	(502.730)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(500)	(2.601)	(500)	(2.601)

23. Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025
Receita de dividendos	-	-	-	-
Resultado na baixa de intangível, imobilizado e arrendamentos	-	-	241	353
Indenização de seguros	-	-	6.279	20.421
Crédito PIS/COFINS – regime cumulativo (i)	-	-	-	590.863
Outras receitas	112	792	5.749	3.141
Total outras receitas	112	792	12.269	614.778

- (i) No período findo em 31 de março de 2025, a controlada indireta Corsan reconheceu o crédito tributário de PIS e COFINS, relativo ao período em que possuía imunidade tributária de tributos federais e, portanto, estava sujeita ao regime cumulativo de tributação das referidas contribuições, conforme legislação vigente. Em março de 2025, ratificando a condição de imunidade à Companhia, foi reconhecido o valor de R\$ 590.863 como principal e R\$ 207.775 referente à atualização monetária do crédito, na rubrica de receitas financeiras, bem como a contrapartida na rubrica de tributos a recuperar.



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)	105.695	54.732	304.022	156.982
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	42.737	43.389
Variações Cambiais Ativas	-	-	667.517	575.350
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 26)	708.865	321.893	500.127	370.882
Valor justo da dívida por meio do resultado	488.327	314.540	531.922	367.926
Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros	-	-	2.597	2.452
Atualização crédito PIS/COFINS – regime cumulativo (nota explicativa nº 24)	-	-	-	208.570
Outras receitas financeiras	2.011	2	44.381	11.609
Total receitas financeiras	1.304.898	691.167	2.093.303	1.737.160
Despesas financeiras				
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 16)	(772.783)	(488.083)	(1.073.873)	(665.937)
Descontos concedidos	-	-	(139.679)	(41.693)
Despesas e comissões bancárias	(1.569)	(1.915)	(20.575)	(18.224)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 9)	-	-	9.016	9.508
Variações cambiais passivas	-	-	(417)	-
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 26)	(716.783)	(325.157)	(1.499.942)	(1.047.778)
Juros de arrendamentos	(2.785)	268	(70.850)	(42.127)
Valor justo da dívida por meio do resultado	(500.685)	(337.397)	(532.241)	(350.411)
Outras despesas financeiras	(47.665)	(23.730)	(238.536)	(141.025)
Total despesas financeiras	(2.042.270)	(1.176.014)	(3.567.097)	(2.297.687)
Resultado financeiro	(737.372)	(484.847)	(1.473.794)	(560.527)

- (i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa na controladora o montante de R\$ 1 em 31 de março de 2026 (R\$ 6 em 31 de março de 2025) e no consolidado o montante de R\$ 159 em 31 de março de 2026 (R\$ 201 em 31 de março de 2025).



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

25. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2026 e 2025 está apresentada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/03/2025 (reapresentado)	31/03/2026	31/03/2025 (reapresentado)
Resultado antes dos tributos	24.467	593.535	355.671	1.227.949
Alíquota fiscal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal	(8.319)	(201.802)	(120.928)	(417.503)
Resultado com investimentos	102.514	283.427	(32.773)	(105.657)
Despesas indedutíveis	(4.704)	(4.297)	(17.480)	(12.727)
Provisão para bônus diretoria	(4.314)	(2.586)	(5.135)	(3.957)
Juros sobre capital próprio recebido	-	(772)	-	27.325
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social reconhecido no exercício referente à anos anteriores	-	-	-	6.505
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social reconhecido no período	30.728	3.516	31.017	8.259
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	76.100	8.106	83.830	7.991
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(262.412)	(93.446)	(240.849)	(113.776)
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	18.724	5.521
Alteração de alíquota de 34% para 15,25% sobre diferenças temporárias (i)	-	-	-	(9.956)
Programa de alimentação do trabalhador	-	-	3.169	4.558
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	(1.809)	(1.817)
Diferença de alíquota controlada no exterior	-	-	5.478	(3.624)
Doações Rouanet e Caráter desportivo	-	-	7.024	6.791
Inovação tecnológica	-	-	1.855	2.364
Tributo de controladas apurado pelo lucro presumido	-	-	(73)	(810)
Atualização de tributos	-	-	456	70.915
Outras diferenças permanentes	(6.226)	-	482	284
Imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	-	-	(236.689)	(471.557)
Diferido	(76.633)	(7.854)	(35.233)	(78.280)
Lucro da exploração	-	-	4.910	20.523
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(76.633)	(7.854)	(267.012)	(529.314)
Alíquota efetiva	242%	1%	75%	43%



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	Consolidado	
	31/03/2026	31/03/2025 (reapresentado)
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(231.779)	(451.034)
Saldo pago referente à anos anteriores	(275.445)	(292.329)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(7.600)	(17.534)
Itens que não afetaram o caixa	297.211	537.783
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	(217.613)	(223.114)
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	26.159	42.522
Imposto de renda e contribuição social a pagar	271.052	495.261
Total	297.211	537.783

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser compensados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso e Vera e controladas diretas Paranatinga, Sinop, Guarantã e Novo Progresso até o ano calendário de 2027. As controladas indiretas Carlinda, Santa Carmem e União do Sul e a controlada direta Matupá até o ano calendário de 2029. As controladas indiretas Manaus, Jauru, Jangada e Barra do Garças e as controladas diretas Ariquemes, Porto Esperidião, Pimenta Bueno e Rolim de Moura até o ano calendário de 2030. A controlada indireta Primavera até o ano do calendário de 2031. A controlada indireta Peixoto até o ano do calendário de 2032. A controlada direta Teresina até o ano do calendário de 2032. A controlada direta Timon e São Francisco até o ano do calendário de 2033. A controlada indireta Confresa até o ano do calendário de 2033. As controladas diretas Ceará 1 e Ceará 2 até o ano do calendário de 2034.

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		
	31/12/2025	Resultado	31/03/2026
Provisão para gratificação e bônus	61.009	(61.009)	-
Provisão para participação nos lucros	25.854	(25.854)	-
Instrumento financeiro derivativo	13.256	(13.256)	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	12.397	117.940	130.337
Ativo fiscal diferido	112.516	17.821	130.337
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(89.343)	(3.064)	(92.407)
Instrumento financeiro derivativo	-	(103.910)	(103.910)
Valor justo passivos financeiros	(29.407)	12.520	(16.887)
Valor justo opções de ações	(22.697)	-	(22.697)
Passivo fiscal diferido	(141.447)	(94.454)	(235.901)
Passivo fiscal diferido líquido	(28.931)	(76.633)	(105.564)



Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

	Consolidado			
	31/12/2025	Resultado	Patrimônio Líquido	31/03/2026
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	236.913	25.973	-	262.886
Provisão para participação nos lucros	60.295	(43.778)	-	16.517
Provisões para demandas judiciais	268.519	(96.527)	-	171.992
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	1.817	(31)	-	1.786
Ajuste a valor presente	38.236	3.271	-	41.507
Outorga diferida anos anteriores	4.164	(30)	-	4.134
Variação cambial ativa	2.491	(2.491)	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	14.595	(14.595)	-	-
Arrendamentos	29.196	11.751	-	40.947
Perda com clientes	1.014	(4)	-	1.010
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	419.081	177.767	-	596.848
Baixa por perda parcelamentos	81.950	(685)	-	81.265
Provisão Pis e Cofins sobre precatórios	469	-	-	469
Provisão benefício pós-emprego	135.540	4.381	-	139.921
Provisão Indenização	30.252	94.617	-	124.869
Provisão para gratificação e bônus	69.650	(69.650)	-	-
Depreciação Societária	22.560	920	-	23.480
Perda por desvalorização	534	-	-	534
Provisão Gerencial	800	353	-	1.153
Diferimento da Receita	5.179	(319)	-	4.860
Provisão de acordos judiciais	28.241	(2.598)	-	25.643
AVP Outorga	10.856	16.855	-	27.711
Passíveis de compensação	(580.115)	(82.569)	-	(662.684)
Ativo fiscal diferido	882.237	22.611	-	904.848
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(12.151)	382	-	(11.769)
Juros capitalizados	(286.319)	(38.183)	-	(324.502)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(179.095)	(11.399)	-	(190.494)
Amortização de intangível (i)	(85.571)	725	-	(84.846)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(299.635)	19.113	-	(280.522)
Baixa de títulos do contas a receber	(64.024)	(11.425)	-	(75.449)
Valor justo passivos financeiros	(81.172)	10.014	-	(71.158)
Despesa com Depreciação	(18.374)	409	-	(17.965)
Margem construção	(3.233)	10	-	(3.223)
Precatório	(2.828)	-	-	(2.828)
Arrendamentos - Capitalização	(48.685)	(13.620)	-	(62.305)
Reserva de reavaliação	(7.120)	61	-	(7.059)
Ajuste a valor justo	(23.133)	1	-	(23.132)
Margem de construção	(54.930)	874	-	(54.056)
Mais Valia - controlada Serra	(3.379)	(207)	-	(3.586)
Amortizações custo da obtenção de contrato	(1.651)	(524)	-	(2.175)
Efeito de investida no exterior	(34.563)	9.255	11.117	(14.191)
Ajuste a valor presente ativo financeiro	-	(10.035)	-	(10.035)
Variação cambial ativa	-	(2.747)	-	(2.747)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(93.089)	4.866	(88.223)
Outros	(2.139)	(28)	-	(2.167)
Passíveis de compensação	580.115	82.569	-	662.684
Passivo fiscal diferido	(627.887)	(57.844)	15.983	(669.748)



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

	Consolidado			
	31/12/2024	Resultado	Patrimônio Líquido	31/03/2025 (reapresentado)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	188.599	8.324	-	196.923
Provisão para participação nos lucros	52.788	(17.348)	-	35.440
Provisões para demandas judiciais	269.960	70.823	-	340.783
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	1.996	(45)	-	1.951
Ajuste a valor presente	41.072	(3.088)	-	37.984
Outorga diferida anos anteriores	4.284	(30)	-	4.254
Variação cambial ativa	7.330	(1.093)	-	6.237
Instrumentos financeiros derivativos	1.074.855	43.366	-	1.118.221
Arrendamentos	7.789	3.785	-	11.574
Perda com clientes	26.575	33	-	26.608
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	216.709	4.611	-	221.320
Baixa por perda parcelamentos	62.266	25.063	-	87.329
Amortizações custo da obtenção de contrato	589	(589)	-	-
Provisão PIS e COFINS sobre Precatórios	84	-	-	84
Provisão benefício pós-emprego	90.331	(48.996)	-	41.335
Provisão Indenização	42.773	(30.207)	-	12.566
Pis e cofins Lei 12.973	432	(11)	-	421
Realização Prejuízo Fiscal 30%	187	(187)	-	-
Passíveis de compensação	(1.438.327)	(30.989)	-	(1.469.316)
Ativo fiscal diferido	650.292	23.422	-	673.714
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(14.124)	493	-	(13.631)
Juros capitalizados	(146.096)	(31.232)	-	(177.328)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(95.864)	(25.095)	-	(120.959)
Amortização de intangível (i)	(88.470)	725	-	(87.745)
Instrumentos financeiros derivativos	39.593	(39.705)	(127)	(239)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(209.024)	(16.579)	-	(225.603)
Baixa de títulos do contas a receber	(89.170)	5.238	-	(83.932)
Valor justo passivos financeiros	(1.153.955)	(11.693)	-	(1.165.648)
Despesa com Depreciação	(28.989)	22.730	-	(6.259)
Encargos Financeiros sobre obras andamento	(5.134)	5.134	-	-
Margem construção	(3.075)	10	-	(3.065)
Precatório	(3.745)	1	-	(3.744)
Arrendamentos - Capitalização	(16.813)	(8.233)	-	(25.046)
Reserva de reavaliação	(5.112)	-	-	(5.112)
Ajuste a valor justo	(30.406)	2	-	(30.404)
Receita de construção	(23.294)	(6.527)	-	(29.821)
Depreciação Ativo Imobilizado - RTT	-	(27.683)	-	(27.683)
Efeito de investida no exterior	(178.892)	-	-	(178.892)
Mais Valia - controlada Serra	(2.551)	(207)	-	(2.758)
Amortizações custo da obtenção de contrato	-	(55)	-	(55)
Outros	(2.036)	(15)	-	(2.051)
Passíveis de compensação	1.438.327	30.989	-	1.469.316
Passivo fiscal diferido	(618.830)	(101.702)	(127)	(720.659)



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

- (i) Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 31 de março de 2026 é de R\$ 8.527 (R\$ 2.132 em 31 de março de 2025).

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o período, as controladas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o período.

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Perda esperada de crédito sobre clientes	-	-	23	23
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	242	156	242	156
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	-	-	109
Provisão para participação nos lucros	9.995	-	10.772	795
Arrendamento Mercantil	1.295	614	1.715	705
Provisão benefício pós-emprego	1.536	-	1.804	-
Ajuste a valor presente	-	-	-	2
Ajuste a valor justo TVM	959.488	-	959.488	-
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	1.594.532	1.447.720	1.696.250	1.535.631
Tributos pagos no exterior	13.016	13.016	13.016	13.016
Outras diferenças temporárias	-	-	-	87
Total	2.580.104	1.461.506	2.683.310	1.550.524

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens em sua totalidade, pois não há projeção de diferenças temporárias tributáveis suficientes para compensação no próximo período social.

26. Instrumentos financeiros

Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo sobre cada um dos riscos acima, os objetivos, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e do capital do Grupo.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco, e os gestores de cada área se reportam regularmente a Companhia sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Risco de crédito

A Companhia visando minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, nas quais realiza aplicação direta em Certificados de Depósitos Bancários, Compromissadas e Fundos de investimento, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha, que detenham *rating* igual ou superior a AA. O *rating* são aqueles publicados pelas agências: *Fitch*, *Standard&Poor's* e *Moody's*, dentro da escala (i) global para aplicações no exterior, ou (ii) local para aplicações no Brasil.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Bancos conta movimento	6	270	1.006	126.164	185.768
Aplicações financeiras	7	4.591.267	2.490.009	10.046.417	9.305.120
Contas a receber de clientes	8	1.387.763	1.270.880	2.318.836	2.319.963
Ativos financeiros contratuais	9	-	-	2.742.443	2.619.541
Debêntures privadas	10	804.899	342.381	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	10	425.872	905.225	-	490.338
Contas correntes a receber de partes relacionadas	10	668.984	535.666	-	-
Outros créditos com partes relacionadas	10	41.947	43.201	9.859	44.264
Instrumentos financeiros derivativos	26	665.660	475.445	991.519	1.066.936
Títulos e valores mobiliários	11	5.087.911	5.073.391	5.087.911	5.073.391
Precatórios a receber		-	-	175.512	187.921
Total		13.674.573	11.137.204	21.498.661	21.293.242



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez do Grupo.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 31 de março de 2026:

Controladora							
Passivos	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses				
			Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Fornecedores e empreiteiros	31.548	31.548	31.521	27	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21.031.521	39.386.662	3.597.105	3.241.816	5.856.271	8.716.428	17.975.042
Instrumentos financeiros derivativos	719.647	(207.623)	820.625	694.016	(1.645.283)	328.086	(405.067)
Outras contas a pagar	958.642	965.619	30.110	917.706	4.283	2.633	10.887
Total	22.741.358	40.176.206	4.479.361	4.853.565	4.215.271	9.047.147	17.580.862

Consolidado							
Passivos	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses				
			Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Fornecedores e empreiteiros	864.892	864.892	758.917	105.975	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	40.958.099	72.002.432	7.688.888	7.399.129	5.642.455	10.204.850	41.067.110
Instrumentos financeiros derivativos	2.090.288	7.711.623	1.555.654	1.299.415	1.250.802	939.334	2.666.419
Dividendos a pagar	2.765	2.765	2.765	-	-	-	-
Outras contas a pagar	4.593.597	7.320.095	1.507.854	1.550.433	631.095	255.810	3.374.902
Total	48.509.641	87.901.807	11.514.078	10.354.952	7.524.352	11.399.994	47.108.431

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade do Grupo, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Risco de mercado



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado – tais como as taxas de câmbio e taxas de juros – irão afetar os ganhos do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

- Risco de taxa de juros

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo a pagar para partes relacionadas e outras contas a pagar.

Na data das Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	4.591.267	2.490.009	10.046.417	9.305.120
Debêntures privadas	804.899	342.381	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	665.660	475.445	991.519	1.066.936
Total	6.061.826	3.307.835	11.037.936	10.372.056
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	6.700.524	6.180.895	26.872.887	25.998.245
Instrumentos financeiros derivativos	719.647	533.574	2.090.288	1.279.894
P.E.D Funcorsan	-	-	387.351	385.956
Outorga a pagar	-	-	1.007.180	5.083.087
Total	7.420.171	6.714.469	30.357.706	32.747.182

O Grupo realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das Informações Trimestrais – ITR. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:



Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Controladora				Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2025	I	II	III	IV	V
				Provável	25%	50%	-25%	-50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	4.591.267	Variação do CDI	14,80%	679.508	849.385	1.019.262	509.631	339.754
Debêntures Privadas	804.899	Variação do CDI	14,80%	119.125	148.906	178.688	89.344	59.563
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(6.700.524)	Variação do CDI	14,80%	(991.678)	(1.239.598)	(1.487.517)	(743.759)	(495.839)
				(193.045)	(241.307)	(289.567)	(144.784)	(96.522)

Consolidado				Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2025	I	II	III	IV	V
				Provável	25%	50%	-25%	-50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	10.046.417	Variação do CDI	14,80%	1.486.870	1.858.588	2.230.305	1.115.153	743.435
2- Passivos financeiros								
Debêntures e empréstimos	(17.409.066)	Variação do CDI	14,80%	(2.576.542)	(3.220.678)	(3.864.813)	(1.932.407)	(1.288.271)
Debêntures e empréstimos	(8.508.104)	Variação do IPCA	1,92%	(163.356)	(204.195)	(245.034)	(122.517)	(81.678)
Financiamentos	(455.436)	Variação do UPR	2,03%	(9.245)	(11.556)	(13.868)	(6.934)	(4.623)
Empréstimos e financiamentos	(75.326)	Variação da SELIC	14,90%	(11.224)	(14.030)	(16.836)	(8.418)	(5.612)
Financiamentos	(424.955)	Variação da TJLP	9,13%	(38.798)	(48.498)	(58.197)	(29.099)	(19.399)
P.E.D Funcorsan	(387.351)	Variação do INPC	1,87%	(7.243)	(9.054)	(10.865)	(5.432)	(3.622)
Outorga a pagar	(1.007.180)	Variação do INPC	1,87%	(18.834)	(23.543)	(28.251)	(14.126)	(9.417)
				(1.338.372)	(1.672.966)	(2.007.559)	(1.003.780)	(669.187)

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras. Os riscos de taxas de juros decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de juros. Ambas as taxas utilizadas pelo Grupo para contratação de instrumentos financeiros.

Para mitigar tais riscos, estes instrumentos financeiros do Grupo estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo “*swap*”.

Gerenciamento do capital

A gestão de capital do Grupo é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os acionistas e o risco para acionistas e credores.



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros:

				Controladora			
Ativo	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Caixa e equivalentes de caixa (i)	6	Custo amortizado	-	519	1.362	519	1.362
Aplicações financeiras	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	4.591.267	2.490.009	4.591.267	2.490.009
Contas a receber de clientes (i)	8	Custo amortizado	-	1.387.763	1.270.880	1.387.763	1.270.880
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	10	Custo amortizado	-	425.872	905.225	425.872	905.225
Debêntures privadas	10	Custo amortizado	-	804.899	342.381	804.899	342.381
Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)	10	Custo amortizado	-	668.984	535.666	668.984	535.666
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	26	Valor justo	Nível 2	665.660	475.445	665.660	475.445
Títulos e valores mobiliários (iii)	11	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 3	5.087.911	5.073.391	5.087.911	5.073.391
Total				13.632.875	11.094.359	13.632.875	11.094.359
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	14	Custo amortizado	-	31.548	45.243	31.548	45.243
Debêntures	15	Custo amortizado	-	6.738.271	6.400.271	7.096.082	6.400.271
Debêntures (ii)	15	Valor justo	Nível 2	14.293.250	12.906.987	14.293.250	12.906.987
Dividendos a pagar (i)	10	Custo amortizado	-	-	12.578	-	12.578
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	26	Valor justo -	Nível 2	719.647	581.947	719.647	581.947
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	-	958.642	1.111.305	958.642	1.111.305
Total				22.741.358	21.058.331	23.099.169	21.058.331



Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Consolidado				Valor contábil		Valor Justo	
Ativo	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Caixa e equivalentes de caixa (i)	6	Custo amortizado	-	126.898	186.551	126.898	186.551
Aplicações financeiras (i)	7	Custo amortizado	-	336.607	218.122	336.607	218.122
Aplicações financeiras	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	9.709.810	9.086.998	9.709.810	9.086.998
Contas a receber de clientes (i)	8	Custo amortizado	-	2.318.836	2.319.963	2.318.836	2.319.963
Ativos financeiros contratuais (i)	9	Custo amortizado	-	2.742.443	2.619.541	2.742.443	2.619.541
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	11	Custo amortizado	-	-	490.338	-	490.338
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	26	Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	991.519	1.066.936	991.519	1.066.936
Títulos e valores mobiliários (iii)	11	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 3	5.087.911	5.073.391	5.087.911	5.073.391
Precatórios a receber (i)		Custo amortizado		175.512	187.921	175.512	187.921
Total				21.489.536	21.249.761	21.489.536	21.249.761
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	14	Custo amortizado	-	864.892	1.145.820	864.892	1.145.820
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	Custo amortizado	-	40.176.195	33.294.424	45.223.195	35.918.871
Debêntures (ii)	15	Valor justo	Nível 2	781.904	6.180.895	781.904	6.180.895
Dividendos a pagar (i)	10	Custo amortizado	-	2.765	454.101	2.765	454.101
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	26	Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	2.090.288	1.328.268	2.090.288	1.327.414
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	-	2.112.661	2.404.413	2.112.661	2.404.413
Total				46.028.705	44.807.921	51.075.705	47.431.514

- (i) Para estas operações a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.
- (ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).
- (iii) Os valores justos foram calculados, utilizando os critérios descritos no tópico "Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos".

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas fizeram contratações de contratos de swap, com o objetivo de trocar a exposição da variação cambial dos contratos obtidos em moeda estrangeira e a exposição das taxas de juros, por um percentual do CDI - Certificado de Depósito Interbancário.



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de swap para a cobertura do risco de câmbio e taxas, conforme demonstrado:

Controladora						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	31/03/2026	31/12/2025
Swap – Debêntures 22ª Emissão	R\$ 2.785.616	17,2179% a.a.	CDI + 2,45% a.a.	CETIP	15/mar/30	598.905	408.690
Valor justo – Opção de ações (i)	-	-	-	-	-	66.755	66.755
Total						665.660	475.445

Controladora						Passivo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	31/03/2026	31/12/2025
Swap – Debêntures 10ª Emissão	R\$ 1.524.225	16,804% a.a.	135,18% CDI a.a.	CETIP	16/mai/29	94.408	113.423
Swap – Debêntures 14ª Emissão	R\$ 497.886	CDI + 3,47% a.a.	132,50% CDI a.a.	CETIP	25/out/28	7.633	5.946
Swap – Debêntures 18ª Emissão	R\$ 2.685.650	16,343% a.a.	138,53% CDI a.a.	CETIP	15/jan/31	303.707	300.183
Swap – Debêntures 20ª Emissão	R\$ 1.669.010	16,615% a.a.	134,35% CDI a.a.	CETIP	15/jan/31	138.132	130.654
Swap – Debêntures 24ª Emissão	R\$ 4.082.500	17,534% a.a.	128,55% CDI a.a.	CETIP	15/jan/36	144.290	31.741
Swap – Debêntures 26ª Emissão	R\$ 782.085	14,905% a.a.	CDI + 2,57% a.a.	CETIP	15/mar/30	31.477	-
Total						719.647	581.947

Circulante	267.872	286.464
Não circulante	451.775	295.483

Consolidado						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	31/03/2026	31/12/2025
Swap – Loan Proparco	USD 40.000	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dez/26	7.030	8.212
Swap – Bond Senior Notes 2022	USD 250.000	USD + 6,75% a.a.	16,814% a.a.	CETIP	16/mai/29	-	89.319
Swap – Bond Senior Notes 2023	USD 500.000	USD + 9,00% a.a.	16,343% a.a.	CETIP	15/jan/31	218.000	344.952
Swap – Bond Senior Notes	USD 300.000	USD + 9,00% a.a.	16,615% a.a.	CETIP	15/jan/31	40.831	111.208
Swap – Loan SMBC	USD 70.000	USD + 6,68% a.a.	CDI + 3,465% a.a.	CETIP	15/nov/35	-	5.736
Swap – Loan JICA	USD 20.000	SOFR + 2,20% a.a.	CDI + 1,067% a.a.	CETIP	15/nov/37	-	1.664
Swap – Syndication 2ª Emissão	USD 150.000	SOFR + 3,40% a.a.	14,905% a.a.	CETIP	20/mar/30	20.457	-
Swap – Debêntures 22ª Emissão	R\$ 2.785.616	17,2179% a.a.	CDI + 2,45% a.a.	CETIP	15/mar/30	598.905	408.690
Swap – Debêntures 1ª Série	R\$ 72.468	IPCA + 4,3854% a.a.	CDI – 3,24% a.a.	CETIP	15/fev/28	2.916	315
Swap – Debêntures 2ª Série	R\$ 301.575	IPCA + 4,8333% a.a.	CDI – 3,02% a.a.	CETIP	17/fev/31	14.920	5.940
Swap – Debêntures 4ª Série	R\$ 375.623	IPCA + 4,400% a.a.	CDI – 3,42% a.a.	CETIP	16/jul/29	5.740	4.285
Swap – Debêntures 4ª Série	R\$ 600.000	IPCA + 6,6181% a.a.	111,0323% CDI a.a.	CETIP	15/mai/37	15.965	19.860
Valor justo – Opção de ações (i)	-	-	-	-	-	66.755	66.755
Total						991.519	1.066.936
Circulante						27.488	8.192



Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Consolidado						964.031	1.058.744
						Passivo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	31/03/2026	31/12/2025
Swap – Debêntures – 2ª Série	R\$ 791.028	IPCA + 7,42% a.a.	CDI + 1,04% a.a.	CETIP	15/set/39	9.017	31.890
Swap – Debêntures – 1ª Série	R\$ 642.910	IPCA + 6,99% a.a.	CDI + 0,70% a.a.	CETIP	15/set/34	69.982	64.686
Swap – Loan SMBC	USD 70.000	USD + 6,68% a.a.	CDI + 3,465% a.a.	CETIP	15/nov/35	36.514	-
Swap – Loan JICA 1ª Emissão	USD 20.000	SOFR + 2,20% a.a.	CDI + 1,067% a.a.	CETIP	15/nov/37	8.181	-
Swap – Loan JICA 2ª Emissão	USD 30.000	SOFR + 2,20% a.a.	CDI + 0,900% a.a.	CETIP	15/nov/37	1.760	-
Swap – Debêntures 10ª Emissão	R\$ 1.524.225	16,804% a.a.	135,18% CDI a.a.	CETIP	16/mai/29	94.437	113.423
Swap – Debêntures 14ª Emissão	R\$ 497.886	CDI + 3,47% a.a.	132,50% CDI a.a.	CETIP	25/out/28	7.633	5.946
Swap – Debêntures 18ª Emissão	R\$ 2.685.650	16,343% a.a.	138,53% CDI a.a.	CETIP	15/jan/31	303.707	300.183
Swap – Debêntures 20ª Emissão	R\$ 1.669.010	16,615% a.a.	134,35% CDI a.a.	CETIP	15/jan/31	138.132	130.654
Swap – Debêntures 24ª Emissão	R\$ 4.082.500	17,534% a.a.	128,55% CDI a.a.	CETIP	15/jan/36	144.290	31.740
Swap – Debêntures 26ª Emissão	R\$ 782.085	14,905% a.a.	CDI + 2,568% a.a.	CETIP	20/mar/30	31.477	-
Swap – Bond Senior Notes 2025	USD 750.000	USD + 7,625% a.a.	17,678% a.a.	CETIP	15/jan/36	375.590	6.701
Swap – Bond Senior Notes 2022	USD 250.000	USD + 6,75% a.a.	16,762% a.a.	CETIP	16/mai/29	9.081	-
Swap – Syndication	USD 480.000	SOFR + 3,40% a.a.	17,218% a.a.	CETIP	15/mar/30	860.012	642.192
Regenera	R\$ 561.711	IPCA + 6,6739%	CDI -0,9%	CETIP	15/jan/31	475	853
Total						2.090.288	1.328.268
Circulante						709.187	326.858
Não circulante						1.381.101	1.001.410

(i) Opção de ações

A Companhia detém uma opção para a compra das ações preferenciais (“PN”) de sua controlada Tertúlia. A opção de compra PN poderá ser exercida a qualquer momento a partir do 2º (segundo) aniversário da data de eficácia (a partir de 03 de fevereiro de 2023), sendo a opção já passível de período em 31 de dezembro de 2023. O preço de compra das ações PN será igual ao valor investido pelo respectivo Acionista na subscrição e integralização das ações PN, corrigido por IPCA + taxa, contados de cada integralização de capital, deduzido do valor dos dividendos pagos às ações PN até a data de consumação da transferência. A opção de compra detida pela Companhia foi mensurada ao valor justo por meio do resultado (VJR) e em 31 de março de 2026 o valor justo desta opção é de R\$ 43.011 (R\$ 43.011 em 31 de dezembro de 2025).

A Companhia detém uma opção para a compra das ações preferenciais (“PN”) de sua controlada Camastra. A opção de compra PN poderá ser exercida, total ou parcialmente, uma ou mais vezes, a qualquer tempo. O preço de compra das ações PN será igual ao valor investido pelo respectivo Acionista na subscrição e integralização das ações PN, corrigido por IPCA + taxa, contados de cada integralização de capital, deduzido do valor dos dividendos pagos às ações PN até a data de consumação da transferência. A opção de compra detida pela Companhia foi mensurada ao valor justo por meio do resultado (VJR) e em 31 de março de 2026 o valor justo desta opção é de R\$ 23.744 (R\$ 23.744 em 31 de dezembro de 2025).



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

O Grupo efetuou o registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa e *hedge* de valor justo em 31 de março de 2026 e 2025, os impactos no resultado dos períodos foram:

Derivativo	Controladora		Consolidado	
	31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025
Swap	(7.918)	(3.264)	(999.815)	(676.896)
Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 24)	(7.918)	(3.264)	(999.815)	(676.896)

Hedge Accounting

O Grupo possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, o Grupo designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa e *hedge accounting* de valor justo, as quais apresentam índice de *hedge* equivalente a 1,0.

Os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado.

A mudança no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de valor justo é reconhecida na demonstração do resultado.

	Controladora	
	Resultado	Resultado
	31/03/2026	31/03/2025
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de valor justo		
Perdas líquidas reconhecidas no resultado do período (nota explicativa nº 24)	(7.918)	(3.264)

A Companhia designou nas demonstrações financeiras individuais a mesma classificação de *hedge accounting* adotada nas demonstrações consolidadas, em conformidade com a ICPC 09 (R2), que estabelece a equivalência entre o patrimônio líquido e o resultado líquido das demonstrações individuais e consolidadas.

	Consolidado		
	Patrimônio líquido	Varição	Patrimônio líquido
	31/12/2025		31/03/2026
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Mensuração do valor justo de swap	(98.622)	(328.455)	(427.077)
IR/CS diferidos	(113)	15.983	15.870
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	(98.735)	(312.472)	(411.207)
	Resultado		Resultado
	31/03/2025		31/03/2026
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa e de valor justo:			
Perdas líquidas reconhecidas no resultado do período (nota explicativa nº 26)	(676.896)		(999.815)



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

O método utilizado, para testar a efetividade do *Hedge*, confronta os termos críticos dos derivativos contratados e dos itens protegidos, evidenciando que movimentos nas taxas de juros e variação cambial afetam o valor justo ou fluxos de caixa dos instrumentos de *hedge* e dos itens protegidos de forma proporcional e inversa. O método está alinhado com a estratégia de gerenciamento de risco da Companhia. A efetividade será medida utilizando a comparação dos termos críticos do objeto e instrumento de *hedge*.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

Valor justo de Títulos e valores mobiliários e opções de ações

Descrição dos inputs não observáveis significativos na avaliação do valor justo

Os *inputs* significativos não observáveis utilizados nas mensurações do valor justo classificadas no Nível 3 da hierarquia do valor justo, juntamente com uma análise de sensibilidade quantitativa em 31 de março de 2026 e 31 de dezembro de 2025, são apresentados abaixo:

	Saldo em 31 de março de 2026	Saldo em 31 de dezembro de 2025	Técnicas de valorização	Inputs significativos não observáveis
TVM – Títulos e Valores Mobiliários	5.087.911	5.073.391	Método de descontos de dividendos	Dividendos estimados
Opção de ações – Tertúlia	43.011	43.011	Ajuste a valor presente de modelo determinístico (VPL)	Preço do período, preço <i>spot</i> das ações e taxa de desconto
Opção de ações – Camastra	23.744	23.744	Ajuste a valor presente de modelo determinístico (VPL)	Preço do período, preço <i>spot</i> das ações e taxa de desconto



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

O Grupo divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Companhia, originado por instrumentos financeiros derivativos, ao qual o Grupo está exposto na data do balanço.

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de março de 2026. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

A Companhia considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de março de 2026. O Grupo estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

A Companhia considera, por fim, o risco da alta do IPCA. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais NTN-B divulgadas pela Anbima no dia 31 de março de 2026. O Grupo estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Controladora			Cenário		
Instrumento	Nocional	Risco	I	II	III
Swap	14.026.972	Alta Curva CDI	(2.105.268)	(5.153.341)	(6.339.883)

Controladora			Cenário		
Instrumento	Nocional	Risco	I	II	III
Swap	18.223.884	Alta Curva CDI	(3.148.074)	(6.213.666)	(7.409.152)



Notas Explicativas Aegae Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

27. Resultado por ação

Resultado atribuível aos acionistas	Ordinárias	Preferenciais Classe A	Preferenciais Classe C	Preferenciais Classe D	31/03/2026
Lucro atribuível aos acionistas	(11.898)	(6.521)	(1.143)	(32.604)	(52.166)
Média ponderada das ações	743.064	138.832	1.143	170.324	1.053.364
Lucro básico por ação - R\$	(0,02)	(0,05)	(1,00)	(0,19)	(0,05)
Lucro líquido da Companhia	(51.023)	(51.023)		(51.023)	(51.023)
Média ponderada das ações em circulação (em milhares) (i)	1.052.221	1.052.221		1.052.221	1.052.221
Lucro diluído por ação - R\$	(0,05)	(0,05)		(0,05)	(0,05)

(i) A média ponderada das ações preferenciais Classe C, de 1.143 não foram incluídas no cálculo, uma vez que não são conversíveis em ações ordinárias.

28. Transações que não afetaram caixa

No período findo em 31 de março de 2026, as transações de investimentos e financiamentos que não afetaram caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, estão apresentadas abaixo:

	Controladora 31/03/2026	Consolidado 31/03/2026
Aquisição de ativo de contrato de concessão	-	82.327
Custos de empréstimos capitalizados	-	139.066
Adições de ativo de direito de uso e passivo arrendamento	455	74.182

29. Compromissos

Não houve alteração das obrigações para a Companhia e suas controladas descritas na nota explicativa nº 30 das Informações Trimestrais – ITR relativas ao período findo em 31 de dezembro de 2025.

30. Aspectos ambientais

O Grupo considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. O Grupo busca minimizar os riscos associados com assuntos ambientais, através de procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas.



Notas Explicativas **Aegae Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às informações trimestrais – ITR

Período de três meses findo em 31 de março de 2026

(Em milhares de reais)

31. Eventos subsequentes

Em abril de 2026, a Controlada Águas de Guariroba realizou a liquidação antecipada da 4ª emissão de debêntures, no montante total de R\$ 567.374.

Em abril de 2026, a Companhia realizou aumento para futuro aumento de capital na coligada Rio Investimentos no montante de R\$ R\$ 9.300.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Aegea Saneamento e Participações S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2026, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o CPC 21(R1) e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase – Reapresentação das informações intermediárias

Chamamos atenção à nota explicativa 5, às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir os ajustes descritos na referida nota explicativa. Em 19 de setembro de 2025 emitimos relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR sem modificação sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia, que ora estão sendo reapresentadas. Nosso novo relatório, que substitui o anterior, não contém qualquer modificação.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2026, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 06 de maio de 2026

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-014428/O-6

Rafael Pereira
Contador CRC 1SP255172/O-5

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A., sociedade por ações, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01.452-001 (“Companhia”), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as informações contábeis intermediárias referentes ao período encerrado em 31 de março de 2026, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

São Paulo/SP, 06 de maio de 2026.

RADAMÉS ANDRADE CASSEB
Diretor Presidente

ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

YAROSLAV MEMRAVA NETO
Diretor de Novos Negócios e Inovação

LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA
Diretor Vice – Presidente Regional - Operações Sul e Sudeste

RENATO MEDICIS MARANHÃO PIMENTEL
Diretor Vice – Presidente Regional - Operações Norte e Nordeste

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A., sociedade por ações, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01.45-001 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia referentes ao período encerrado em 31 de março de 2026, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

São Paulo/SP, 06 de maio de 2026.

RADAMÉS ANDRADE CASSEB
Diretor Presidente

ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

YAROSLAV MEMRAVA NETO
Diretor de Novos Negócios e Inovação

LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA
Diretor Vice – Presidente Regional - Operações Sul e Sudeste

RENATO MEDICIS MARANHÃO PIMENTEL
Diretor Vice – Presidente Regional - Operações Norte e Nordeste