



1S26 Relatório de Resultados

29 de julho 2026

Aviso legal

O presente documento foi preparado pela EDP Renewables, S.A. (a “Sociedade”) exclusivamente para utilização na apresentação a realizar nesta data, destinando-se a fins informativos, podendo ser alterado ou complementado. Não constitui um resumo exaustivo das matérias nele tratadas. Ao participar na reunião em que esta apresentação é efetuada, ou ao ler os respetivos materiais, o destinatário reconhece e aceita ficar vinculado às limitações e restrições abaixo indicadas.

A presente apresentação não pode ser reproduzida, no todo ou em parte, nem utilizada para qualquer outro fim sem o consentimento prévio, expresso e por escrito da Sociedade.

A presente apresentação, bem como quaisquer materiais, documentos ou informações nela utilizados ou distribuídos a investidores no seu âmbito, não constituem nem devem ser interpretados como uma oferta (pública ou privada) de venda ou emissão, nem como uma solicitação de oferta (pública ou privada) para a compra ou aquisição de valores mobiliários da Sociedade ou de quaisquer das suas subsidiárias ou outras sociedades do grupo, em qualquer jurisdição, nem como um incentivo ou recomendação à realização de qualquer investimento.

Nem a presente apresentação, nem quaisquer materiais, documentos ou informações nela utilizados ou distribuídos, nem qualquer parte dos mesmos, nem o facto da sua disponibilização, constituem base de, ou devem ser considerados em conexão com, qualquer contrato, compromisso ou decisão de investimento, seja qual for, não podendo igualmente ser utilizados, no futuro, em relação a qualquer oferta (pública ou privada) de valores mobiliários emitidos pela Sociedade.

As matérias tratadas na presente apresentação podem incluir declarações prospetivas (*forward-looking statements*). As declarações prospetivas são declarações que não respeitam a factos históricos. Expressões como “acredita”, “espera”, “antecipa”, “tenciona”, “estima”, “irá”, “pode”, “continua”, “deverá” e outras expressões semelhantes são normalmente utilizadas para identificar declarações prospetivas.

As declarações prospetivas incluem, designadamente, declarações relativas a objetivos, metas, estratégias, perspetivas e expectativas de crescimento, planos futuros, eventos ou desempenho e potencial de crescimento futuro, liquidez, recursos de capital e investimentos de capital, perspetivas económicas e tendências do setor, procura e oferta de energia, evolução dos mercados da Sociedade, impacto de iniciativas legais e regulamentares e posição concorrencial da Sociedade.

As declarações prospetivas constantes da presente apresentação baseiam-se em diversos pressupostos, incluindo a análise pela gestão de tendências operacionais históricas, dados constantes dos registos da Sociedade e outros dados disponíveis provenientes de terceiros.

Embora a Sociedade considere que tais pressupostos eram razoáveis no momento em que foram formulados, estes estão sujeitos a riscos significativos, conhecidos e desconhecidos, incertezas, contingências e outros fatores relevantes, difíceis ou impossíveis de prever e fora do controlo da Sociedade.

Fatores relevantes que podem conduzir a diferenças significativas entre os resultados efetivos e as expectativas relativas a acontecimentos ou resultados futuros incluem, designadamente, a estratégia empresarial e financeira da Sociedade, condições económicas nacionais e internacionais, evolução tecnológica, enquadramento legal e regulatório, evolução do setor, condições hidrológicas, custo das matérias-primas, condições dos mercados financeiros e a incerteza quanto aos resultados de operações futuras, planos, objetivos, expectativas e intenções, entre outros.

Tais riscos, incertezas e fatores podem fazer com que os resultados, desempenho ou concretizações efetivos da Sociedade ou do setor difiram materialmente dos resultados expressos ou implícitos nas declarações prospetivas constantes da presente apresentação.

As informações, opiniões e declarações prospetivas constantes da presente apresentação reportam-se apenas à data da mesma e estão sujeitas a alteração sem aviso prévio, salvo quando tal seja exigido por lei aplicável.

Índice

1S26

Relatório

de Resultados

Destaques do trimestre	4
01. Desempenho Consolidado	6
02. Detalhe por Região	17
03. Demonstrações Financeiras	26
04. Desempenho ESG	31
05. Anexos	36

Destques da primeira metade do ano

Principais indicadores Operacionais

Capacidade Instalada
(EBITDA + Equity MW)

20.503 MW +4% vs Jun-25

Geração de Eletricidade
(GWh)

22.073 GWh +4% vs 1S25

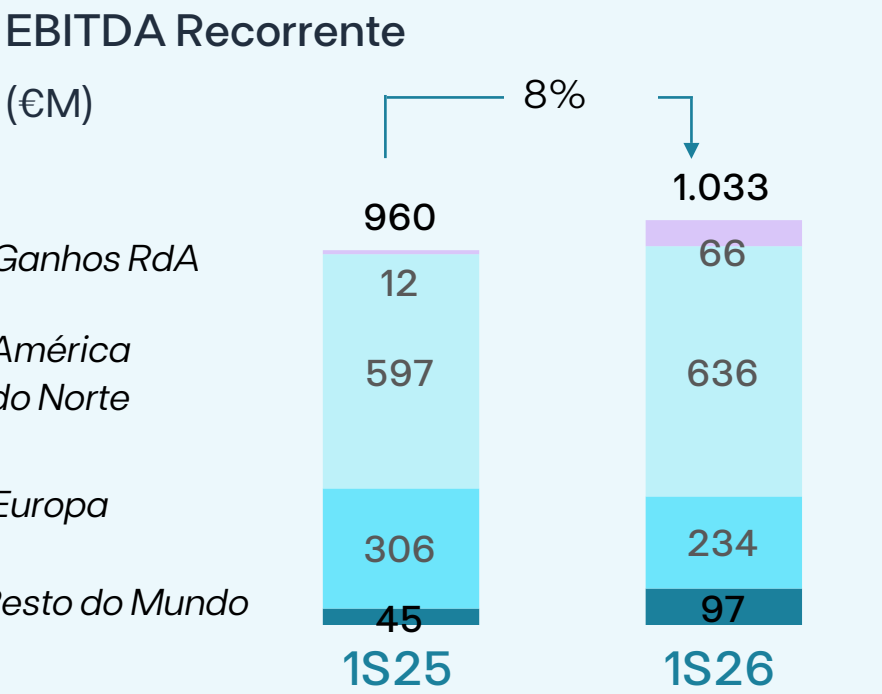
Índice de Renováveis
(vs média esperada de LP para P50 GCF)

98% -1pp vs 1S25

Adições Brutas últimos 12 meses
(EBITDA + Equity MW)

+1.759 MW -48% vs Jun-25

Principais indicadores Financeiros



Resultado Líquido Recorrente
(€M)

€183 M 33% vs 1S25

Dívida Líquida
(€M)

€8.682 M +7% vs Dez-25

No primeiro semestre de 2026, o EBITDA recorrente da EDPR aumentou +8% em termos homólogos para €1.033M, ou +12% excluindo diferenças cambiais (desvalorização do dólar em 7% face ao euro na média do período), impulsionada pelo crescimento da base de ativos (principalmente nos EUA) e por maiores ganhos com rotação de ativos (€66M em Itália no 1S26). Adições de nova capacidade nos últimos 12 meses de +1,8 GW e transações de rotação de ativos de 0,9 GW, resultando num aumento de +0,9 GW na capacidade instalada para 20,5 GW a junho 2026 (capacidade média +7% em termos homólogos).

As vendas de eletricidade diminuíram 2% em termos homólogos para €1.143M (+ 2% excluindo efeitos cambiais). O preço médio de venda diminuiu -6% vs. 1S25 (-2% excluindo impactos cambiais) para €51,8/MWh, impactado por preços mais baixos na Europa (principalmente na P. Ibérica) e por efeitos cambiais, parcialmente compensado por preços mais altos na América do Norte e no Brasil. A geração de energia renovável aumentou +4% para 22,1 TWh, com recursos renováveis 2% abaixo da média de longo prazo no 1S26.

O proveito com parceiros institucionais nos EUA aumentou +19% vs. 1S25 para €261M, impulsionado pelo aumento da capacidade instalada durante o período.

Os custos operacionais recorrentes diminuíram -2% vs. 1S25, refletindo a implementação de medidas de eficiência atualmente em vigor. Em termos relativos, o Opex Core ajustado por MW médio diminuiu -5% vs. 1S25 para €40k/MW.

Os resultados financeiros mantiveram-se estáveis, suportados por um menor custo médio da dívida, 4,5% no 1S26 (face aos 4,6% no 1S25), e por uma dívida líquida média inferior no período, compensados por juros capitalizados mais baixos, após a diminuição dos MW em construção.

Os interesse não controláveis aumentaram +12% para €64M, resultante da venda de participações minoritárias nos EUA em duas transações realizadas no 3T25 e no 4T25.

O resultado líquido aumentou +96% vs. 1S25 para €184M, em resultado do sólido desempenho operacional e maiores ganhos de transações de rotação de ativos mitigados por aumento de amortizações, interesses não controláveis e impacto negativo de diferenças cambiais. O resultado líquido recorrente aumentou +33% vs. 1S25 (+43% excluindo diferenças cambiais) para €183M, com um impacto imaterial de resultados não recorrentes de +€1M vs. -€44M registados no 1S25.

A Dívida líquida a junho de 2026 foi de €8,7MM, tendo aumentado €0,6MM em comparação com dezembro de 2025, impulsionada pelo investimento líquido em expansão de capacidade, parcialmente compensado por €0,2MM de fluxo de caixa orgânico e por €0,5MM de encaixe financeiro de rotações de ativos e parcerias institucionais nos EUA.

Resumo do semestre

Dados Operacionais	1S26	1S25	Δ YoY
EBITDA MW	18.901	18.115	+786
MW Consolidados por Equity	1.602	1.507	+95
Capacidade Instalada (EBITDA MW + Equity MW)	20.503	19.622	+881
Fator de utilização (%)	29,2%	30,1%	-1pp
Geração (GWh)	22.073	21.170	+4%
Preço Médio de Venda (€/MWh)	51,8	54,9	-6%

Demonstração de Resultados (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Receitas	1.408	1.424	-1%
Outros custos operacionais líquidos	8	-97	—%
Custos Operacionais	-377	-384	-2%
Ganhos/(perdas) em associadas	19	4	—%
EBITDA	1.057	948	+11%
EBITDA/Receitas	75%	67%	9 p.p.
D&A, Imparidades e Provisões	-560	-481	+16%
EBIT	497	466	+7%
Resultados Financeiros	-243	-244	—%
Impostos	-7	-72	-91%
Interesses não controláveis	-64	-57	+12%
Resultado Líquido (Acionistas EDPR)	184	93	+96%
EBITDA Recorrente	1.033	960	+8%
EBITDA Recorrente ex. ganhos de rotação de ativos	967	948	+2%
Resultado Líquido Recorrente	183	137	+33%

Fluxo de Caixa (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
EBITDA	1.057	948	+11%
Itens não Caixa, Impostos e Variações de FdM	-600	-403	+49%
Fluxo gerado pelas Operações	456	545	-16%
Juros, Parceiros e Outros	-258	-250	+3%
Fluxo de Caixa Orgânico	198	295	-33%
Investimento Líquido de Expansão	-647	-1.290	-50%
Dividendos pagos aos Acionistas da EDPR	-10	-3	—
Forex e Outros	-114	272	—
Redução / (Aumento) da Dívida Líquida	-573	-726	-21%

Atividade de Investimento (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Capex	715	1.119	-36%
Investimentos financeiros (líquido)	533	38	—%
Investimento bruto	1.248	1.157	+8%
(-) Proveitos de Rotação de Ativos	-271	-97	+180%
(-) Proveitos de Parceiras Institucionais EUA	-181	-132	+38%
Outros	-148	361	—%
Investimento Líquido de Expansão	647	1.290	-50%

Dívida (€M)	Jun-26	Dez-25	Δ
Dívida Líquida	8.682	8.109	573
Dívida Líquida/EBITDA últimos 12 meses	4,2x	4,2x	0,1x
Dívida Líquida/EBITDA Recorrente últimos 12 meses	4,2x	4,1x	0,1x

Índice

01.	Desempenho Consolidado	▼
1.1.	Base de ativos	7
1.2.	Desempenho Operacional	10
1.3.	Desempenho Financeiro	12
1.4.	Fluxo de Caixa e Investimentos	13
1.5.	Dívida Líquida	15

1.1. Base de Ativos

Capacidade Instalada	jun-26	YoY	Adições	1S26 ¹ RdA/ Descom.	Δ YTD	Em Constr.
EBITDA MW						
Espanha	2.161	-110	+80	—	+80	203
Portugal	1.426	+13	—	—	—	33
França	249	-42	—	—	—	25
Bélgica	—	-11	—	—	—	—
Polónia	621	—	—	—	—	242
Roménia	570	—	—	—	—	—
Itália	401	-171	—	-69	-69	30
Grécia	23	-127	—	—	—	35
UK	55	+50	—	—	—	50
Países Baixos	49	—	—	—	—	31
Hungria	74	—	—	—	—	—
Alemanha	105	+105	—	—	—	—
Europa	5.735	-291	+80	-69	+10	648
EUA	9.481	+801	+2	-4	-2	825
Canadá	130	—	—	—	—	—
México	496	—	—	—	—	—
América do Norte	10.106	+801	+2	-4	-2	825
Brasil	1.743	+100	—	—	—	—
Chile	143	+60	+60	—	+60	—
América do Sul	1.886	+160	+60	—	+60	—
Vietname	405	+3	+3	—	+3	—
Singapura	465	+76	+26	-2	+24	33
RdAPAC	304	+38	+1	—	+1	39
APAC	1.174	+116	+30	-2	+28	72
Total EBITDA MW	18.901	+786	+172	-75	+96	1.544

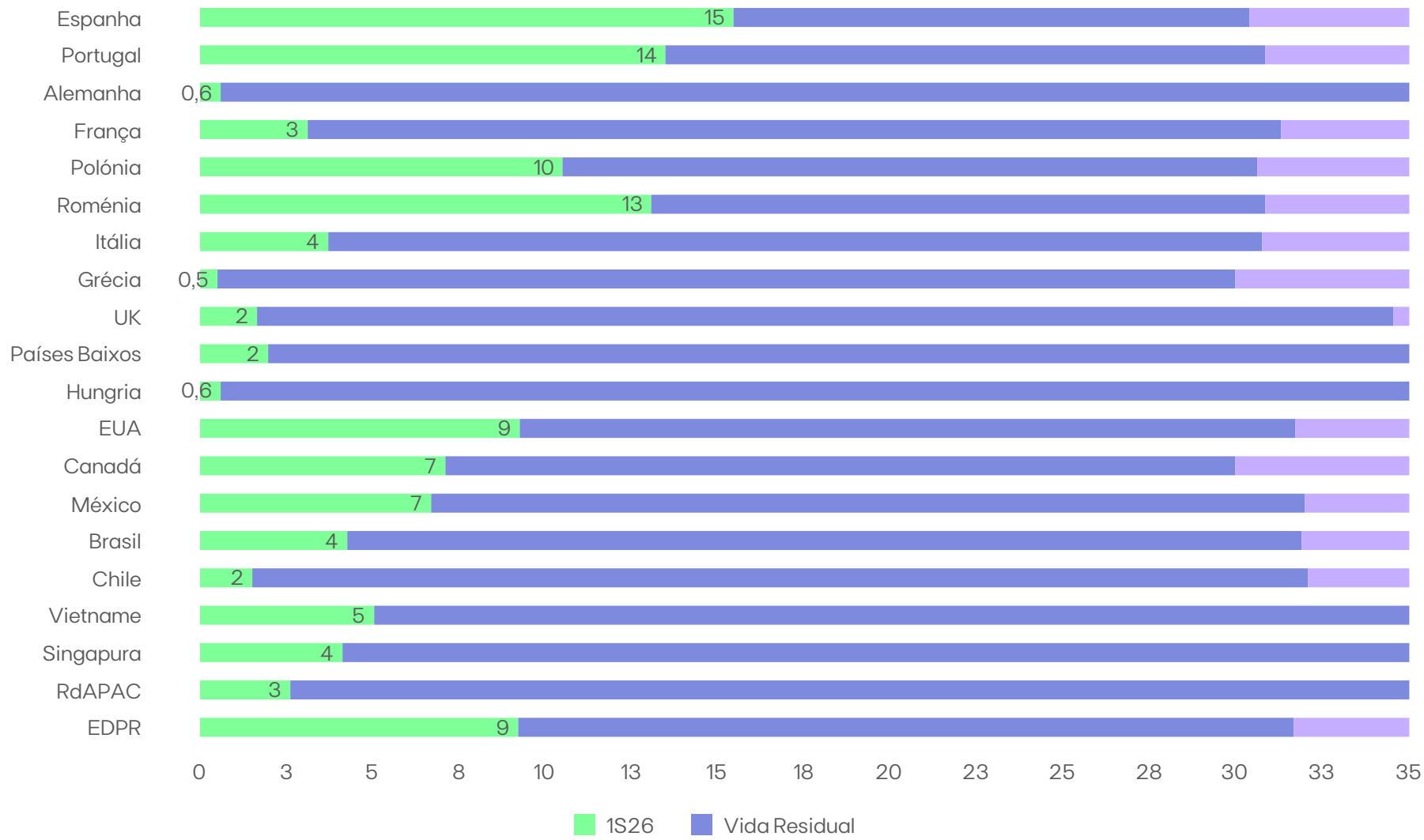
Capacidade Instalada (MW)	jun-26	YoY	Adições	1S26 RdA/ Descom.	Δ YTD	Em Constr.
Consolidado por Equity (MW)						
Espanha	119	-2	—	-1 ²	-1	—
Portugal	28	—	—	—	—	—
Resto da Europa	749	+98	+18	—	+18	364
Europa	896	+96	+18	-1	+16	364
EUA	641	—	—	—	—	—
Canadá	59	—	—	—	—	—
América do Norte	701	—	—	—	—	—
RdAPAC	6	-1	—	—	—	—
APAC	6	-1	—	—	—	—
Total Cons. por Equity MW	1.602	95	18	-2	16	364
Total EBITDA + Cons. por Eq. MW	20.503	881	189	-77	112	1.908

¹ Var. YTD considera o descom. de 4 MW na América do Norte, 2 MW na APAC e 1MW em Itália.

² Ajustamento dos capitais próprios do portefólio.

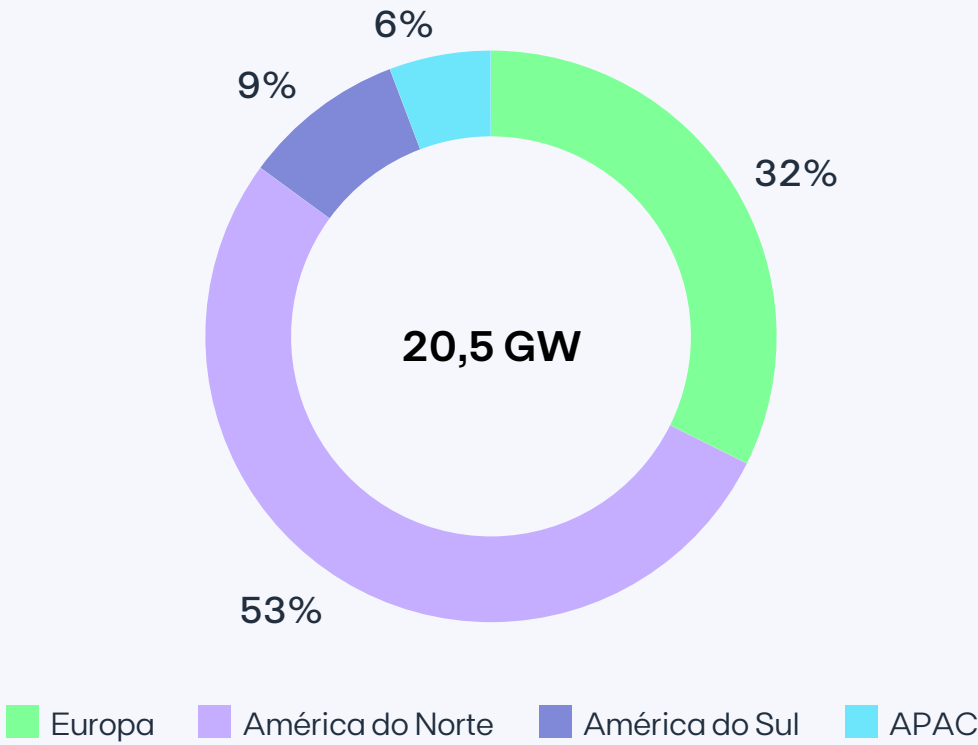
Vida Média e Residual dos Ativos por País

EBITDA MW



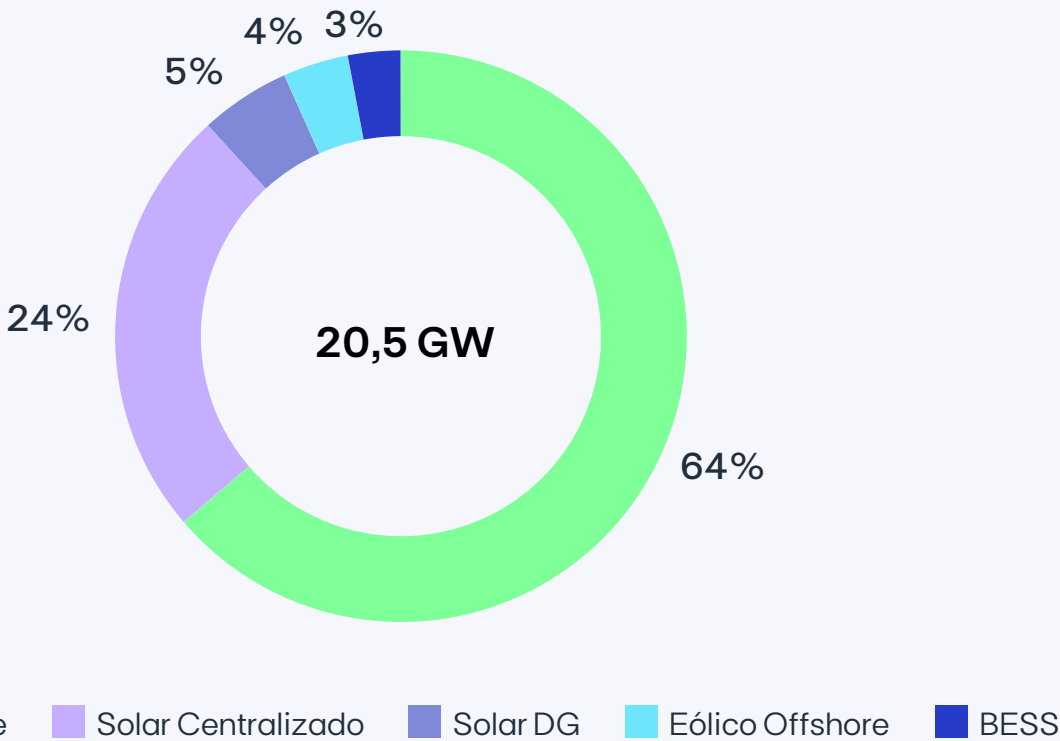
Capacidade Instalada por Região

EBITDA MW + Equity MW



Capacidade Instalada por Tecnologia

EBITDA MW + Equity MW

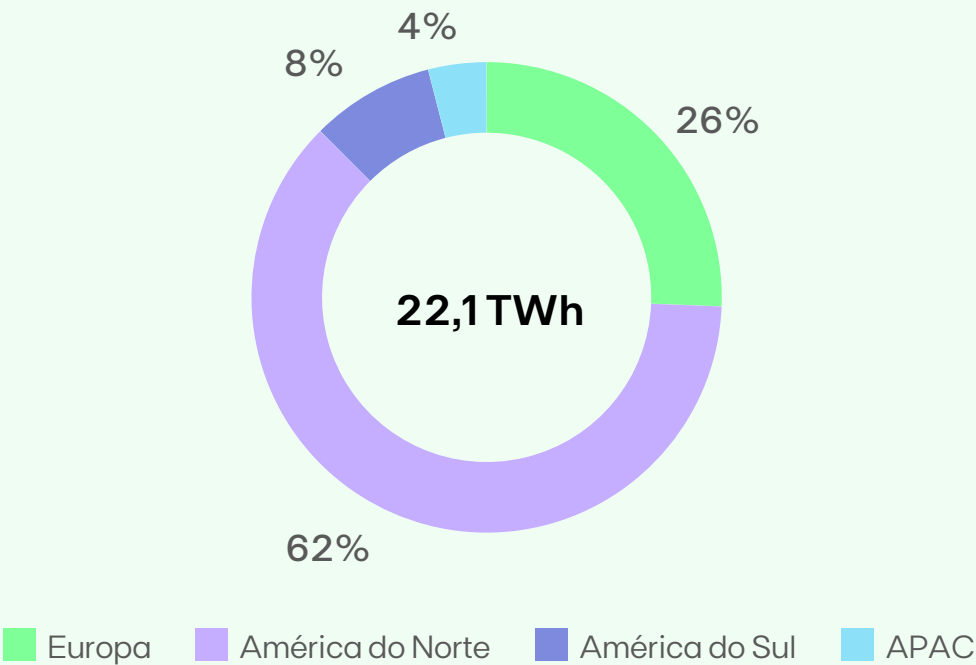


1.2. Desempenho Operacional

Geração de Eletricidade
(GWh)

22.073

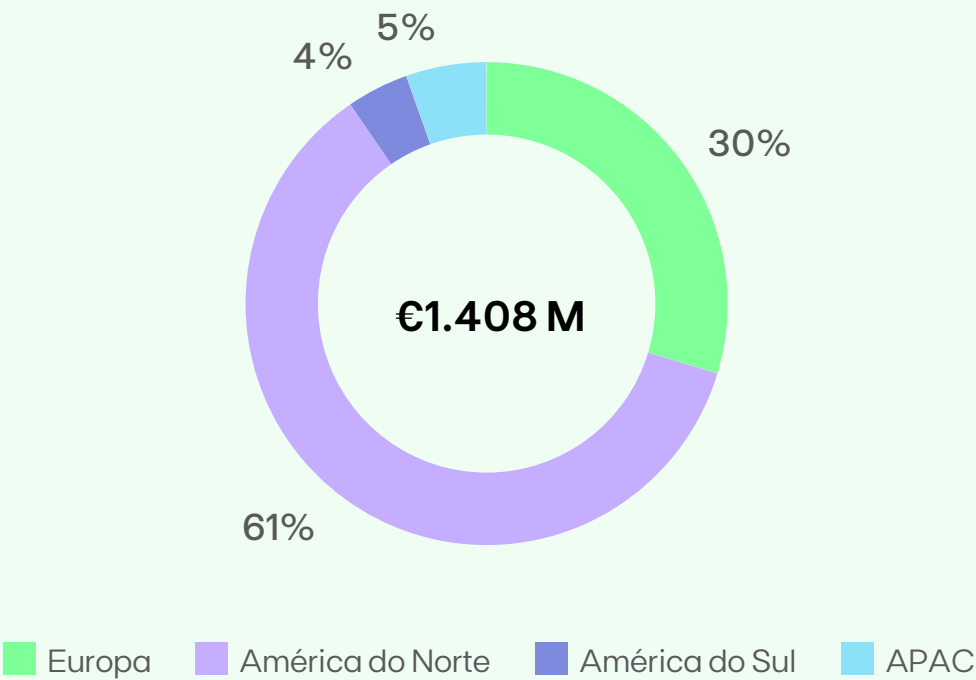
+4% vs 1S25



Receitas
(€M)

1.408

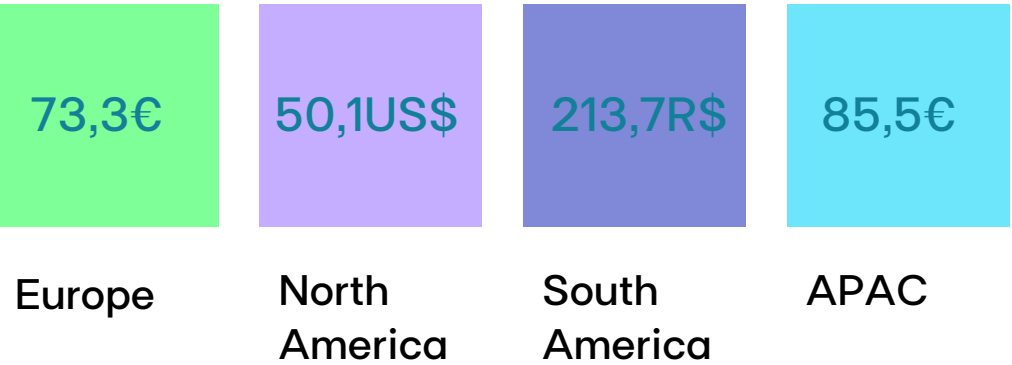
-1% vs 1S25



Preço Médio Venda
(€/MWh)

51,8

-6% vs 1S25



Índ. de Renováveis (vs Média esp. de LP para GCF)	1S26	1S25	Δ YoY
Europa	96%	92%	+3 pp
América do Norte	101%	101%	— pp
América do Sul	84%	99%	-15 pp
APAC	99%	95%	+5 pp
EDPR	98%	99%	-1 pp

Fator Utilização	1S26	1S25	Δ YoY
Europa	23,6%	24,2%	-1 pp
América do Norte	33,8%	34,5%	-1 pp
América do Sul	23,8%	30,1%	-6 pp
APAC	18,4%	16,9%	+2 pp
EDPR	29,2%	30,1%	-1 pp

Geração de Eletricidade (GWh)	1S26	1S25	Δ YoY %
Europa	5.656	5.766	-2%
América do Norte	13.657	12.730	+7%
América do Sul	1.877	1.920	-2%
APAC	884	754	+17%
EDPR	22.073	21.170	+4%

Nota: O Desempenho Operacional apenas considera a capacidade consolidada ao nível de EBITDA.

Preço Médio de Venda (por MWh)	1S26	1S25	Δ YoY %
Europa	73,3€	82,4€	-11%
América do Norte	50,1US\$	48,6US\$	+3%
América do Sul	213,7R\$	187,9R\$	+14%
APAC	85,5€	84,6€	+1%
EDPR ¹	51,8€	54,9€	-6%

Vendas de Eletricidade (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Europa	414	475	-13%
América do Norte	587	567	+4%
América do Sul	67	57	+17%
APAC	76	64	+19%
EDPR ¹	1.143	1.162	-2%

Proveitos com Parcerias Institucionais (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Proveitos com Parcerias Institucionais	261	219	+19%

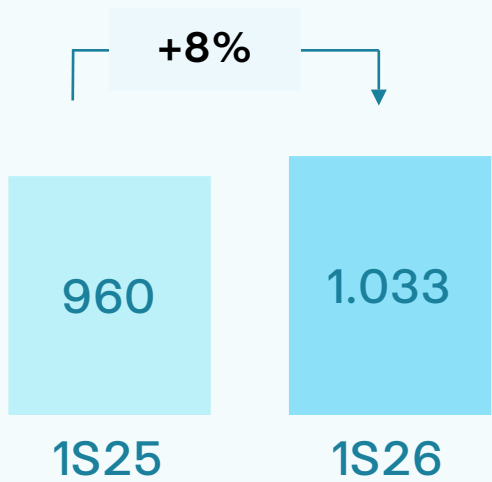
Receitas (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Europa	414	503	-18%
América do Norte	847	789	+7%
América do Sul	58	49	+18%
APAC	75	69	+9%
EDPR ¹	1.408	1.424	-1%

¹ As diferenças entre o Total e a soma das plataformas correspondem à Holding Corporativa.

1.3. Desempenho Financeiro

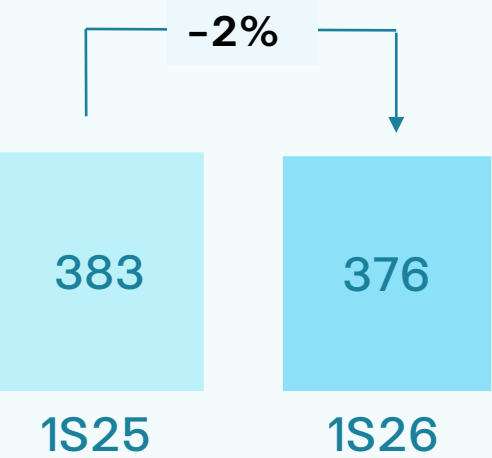
EBITDA Recorrente
(€M)

1.033
+8% vs 1S25



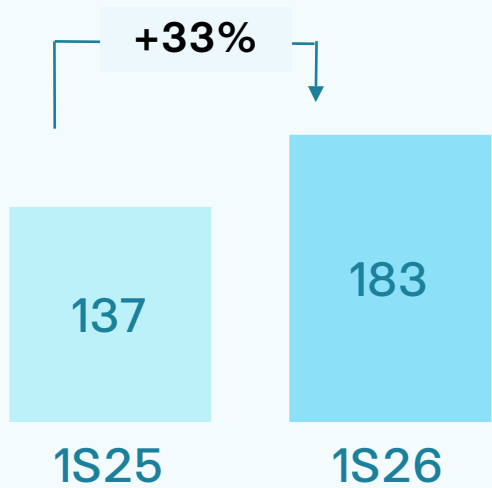
Core Opex Recorrente¹
(€M)

376
-2% vs 1S25



Resultado Líquido Recorrente
(€M)

183
+33% vs 1S25



¹ Nota: Core Opex = Fornecimentos e serviços externos + Custos com pessoal

Demonstração de Resultados (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Receitas e custos com vendas de eletricidade	1.147	1.205	-5%
Proveitos com Parcerias Institucionais	261	219	+19%
Receitas	1.408	1.424	-1%
Outros custos operacionais líquidos	8	-97	—
Custos Operacionais	-377	-384	-2%
Fornecimentos e serviços externos (FSE)	-249	-244	+2%
Custos com pessoal (CP)	-129	-140	-8%
Custo Operacionais Recorrentes	-376	-383	-2%
Ganhos/(perdas) em associadas	19	4	—%
EBITDA	1.057	948	+11%
EBITDA Recorrente	1.033	960	+8%
Provisões	-59,1	-0,4	—%
Depreciações, Amortizações e Imparidades	-512	-498	+3%
Amortização dos proveitos diferidos (gov. grants)	12	17	-33%
EBIT	497	466	+7%
Resultados Financeiros	-243	-244	-0,4%
Juros Financeiros	-207	-223	-7%
Custos com parcerias com investidores institucionais	-49	-52	-5%
Custos financeiros capitalizados	35	54	-36%
Diferenças Cambiais e Derivados	-6	-8	-24%
Outros	-15	-16	-5%
Resultados antes de Impostos e CESE	254	223	+14%
IRC e impostos diferidos ¹	-7	-72	-91%
Resultado Líquido do Exercício	247	150	+65%
Interesses não controláveis	-64	-57	+12%
Resultado Líquido (Acionistas EDPR)	184	93	+96%
Resultado Líquido Recorrente	183	137	+33%

FX (€/)	1S26	1S25	Δ YoY
\$Final do Período	1,14	1,17	-3%
\$Média	1,17	1,09	+7%
\$R Final do Período	5,90	6,44	-8%
\$R Média	6,01	6,29	-4%

Rácios de Eficiência e Rentabilidade	1S26	1S25	Δ YoY %
Core Opex Anualizado/MW médio (€m)	40,6	44,2	-8%
Core Opex Aj. Anualizado/MW médio (€m) ²	39,5	41,6	-5%
Margem EBITDA Recorrente	73%	67%	+6 pp
EBITDA Recorrente/MW médio (€m)	55,6	55,3	+0,5%

¹ Inclui €2M de contribuições extraordinárias para o setor energético (CESE).

² Ajustado por custos offshore (maioritariamente imputados às SPVs dos projetos), service fees e itens não recorrentes no 1S26, bem como pela sazonalidade de O&M no 1S26. Nota: Core Opex = Fornecimentos e serviços externos + Custos com pessoal

1.4. Fluxo de Caixa e Investimentos

Fluxo de Caixa (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
EBITDA	1.057	948	+11%
Itens que Não Caixa	-259	-208	+25%
Impostos Pagos	-25	-45	-44%
Variações de Fundo de Maneio	-316	-150	+110%
Fluxo gerado pelas Operações ¹	456	545	-16%
Juros Financeiros Pagos	-158	-97	+63%
Parcerias	-60	-113	-47%
Outros ²	-40	-39	+1%
Fluxo de Caixa Orgânico	198	295	-33%
Investimento Líquido de Expansão	-647	-1.290	-50%
Dividendos pagos aos Acionistas da EDPR	-10	-3	—
Forex	-114	270	—
Outros (inclui efeitos não recorrentes) ³	—	2	—
Redução / (Aumento) da Dívida Líquida	-573	-726	-21%

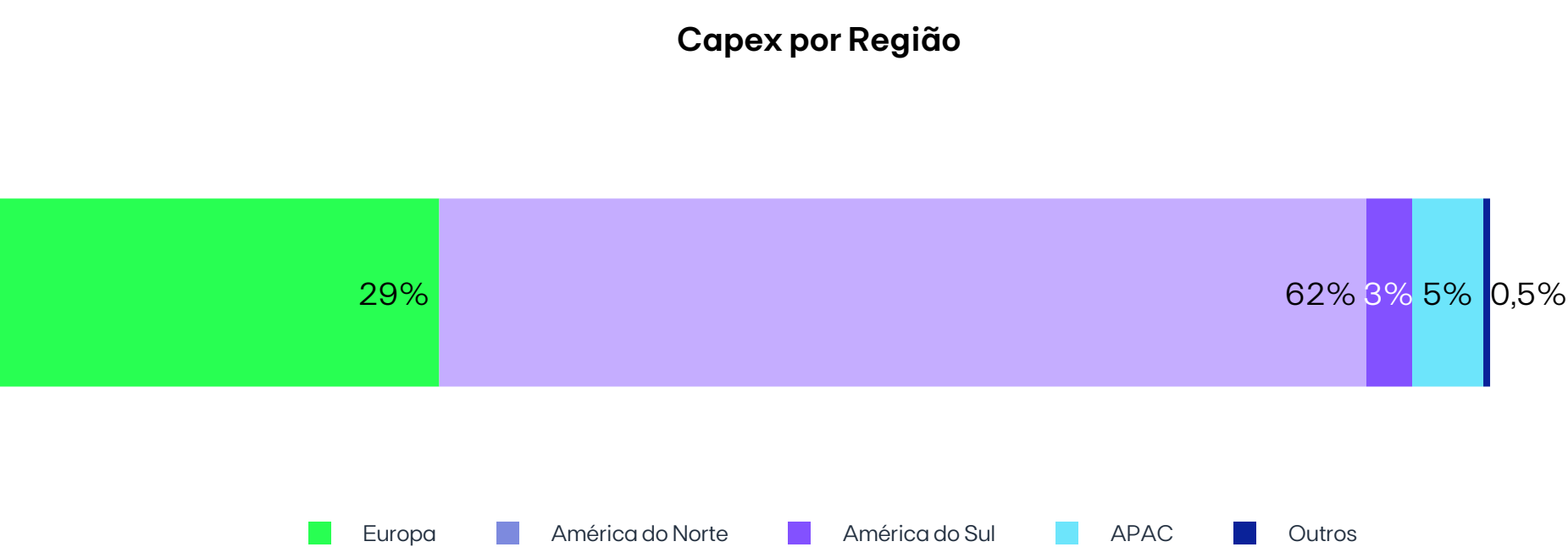
Investimentos (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Capex Total	715	1.119	-36%
Europa	211	291	-28%
América do Norte	445	681	-35%
América do Sul	22	101	-78%
APAC	34	45	-25%
Outros	3	1	+143%
Investimentos financeiros (líquido)	533	38	—
Investimento bruto	1.248	1.157	+8%
(-) Proveitos de Rotação de Ativos	-271	-97	+180
(-) Proveitos de Parceiras Institucionais EUA	-181	-132	+38%
Outros ⁴	-148	361	—%
Investimento Líquido de Expansão	647	1.290	-50%

¹ Nome mudado de "Fluxo Recorrente de Atividades Operacionais", mas o racional por detrás dos valores mantém-se igual. Inclui ganhos de rotação de ativos de €66M no 1S26 e €12M no 1S25.

² Inclui Pagamentos de *Leases* e outros.

³ Inclui outros custos financeiros e outros ajustes one-off.

⁴ Inclui Empréstimos com Interesses não Controláveis, Variações no Fundo de Maneio relacionado com Fornecedores de Imobilizado, efeitos de reclassificação de ganhos com rotação de ativos e outros.



Ativos fixos tangíveis (€M)	Jun-26	Dez-25	Δ €
Ativos fixos tangíveis (líquidos)	19.962	20.901	-940
(-) Ativos fixos tangíveis em desenvolvimento (inc.imparidades) ¹	3.951	4.452	-501
(+) Amortizações e imparidades acumuladas	9.770	9.465	+305
(-) Subsídios ao investimento	148	757	-609
(=) Capital investido em ativos operacionais	25.632	25.157	+475
(-) Proveitos de TEI acumulados	6.254	5.874	+380
Ativos fixos tangíveis em desenvolvimento (€M)	Jun-26	Dez-25	Δ €
Ativos fixos tangíveis em desenvolvimento (líquidos de imparidades)	2.976	3.538	-562

.

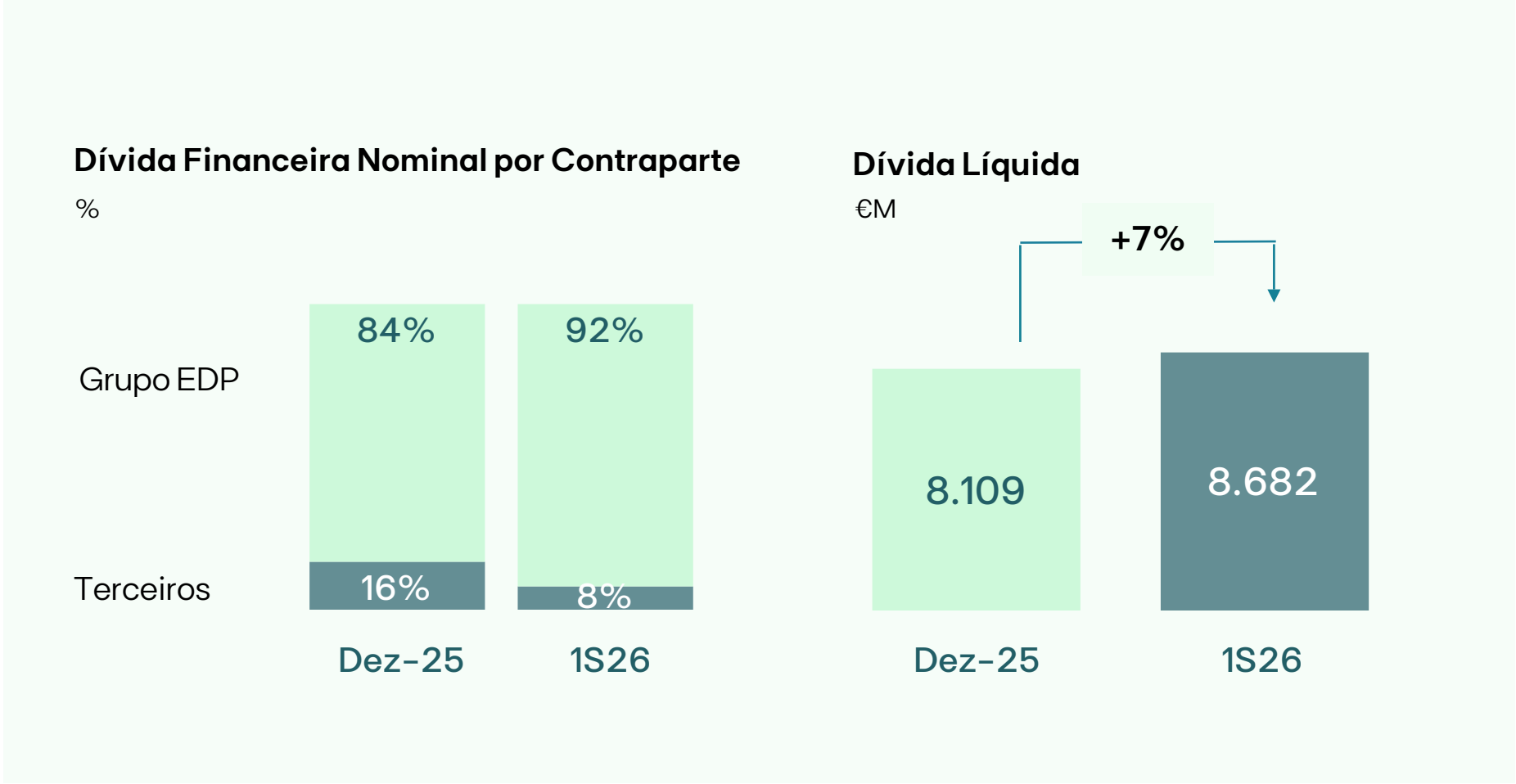
¹ Nome mudado de "Ativos fixos tangíveis em fase de construção", mas o racional por detrás dos valores mantêm-se igual.

1.5. Dívida Líquida

Dívida Líquida (€M)	Jun-26	Dez-25	Δ €
Dívida Financeira Nominal	9.155	9.231	-76
Dív. com Terceiros	717	1.469	-753
Dív. com Grupo EDP	8.438	7.761	+677
Juros Acumulados	97	152	-55
Depósitos Colaterais	-3	-68	+66
Dívida Financeira + Juros a liquidar	9.249	9.314	-66
Caixa e Equivalentes	-562	-1.199	+637
Custos Diferidos	-5	-11	+6
Empréstimos a Empresas do grupo EDP e outros	—	4	-4
Dívida Líquida	8.682	8.109	+573

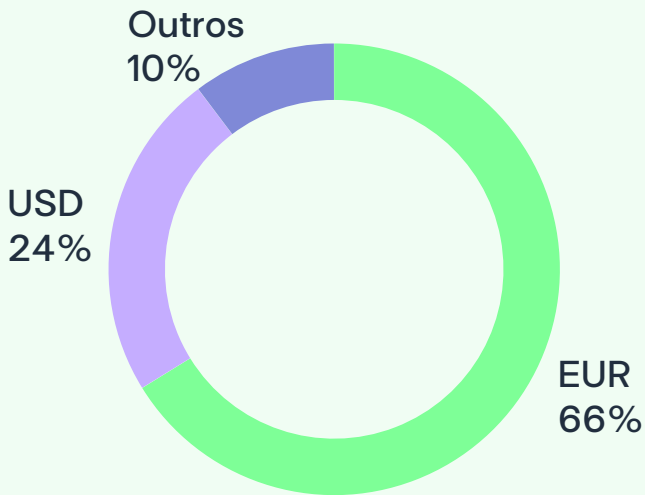
Dívida Média (€M)	1S26	2025	Δ YoY %
Dívida Financeira Nominal Média	9.248	9.806	-6%
Dívida Líquida Média	8.374	8.960	-7%

Rácio de Dívida Líquida (x)	Jun-26	Dez-25	Δ
Dívida Líquida/EBITDA últimos 12 meses	4,2x	4,2x	+0,1x
Dívida Líquida/EBITDA Recorrente últimos 12 meses	4,2x	4,1x	+0,1x

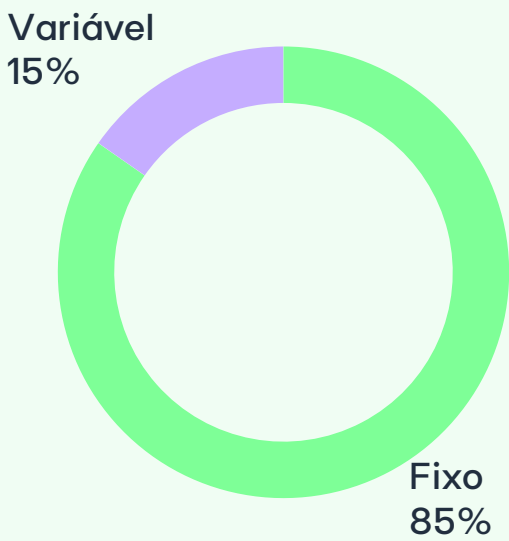


Análise da Dívida Financeira Nominal

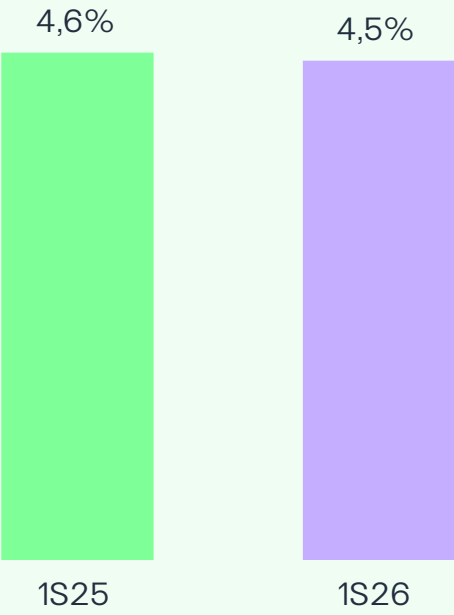
por Divisa



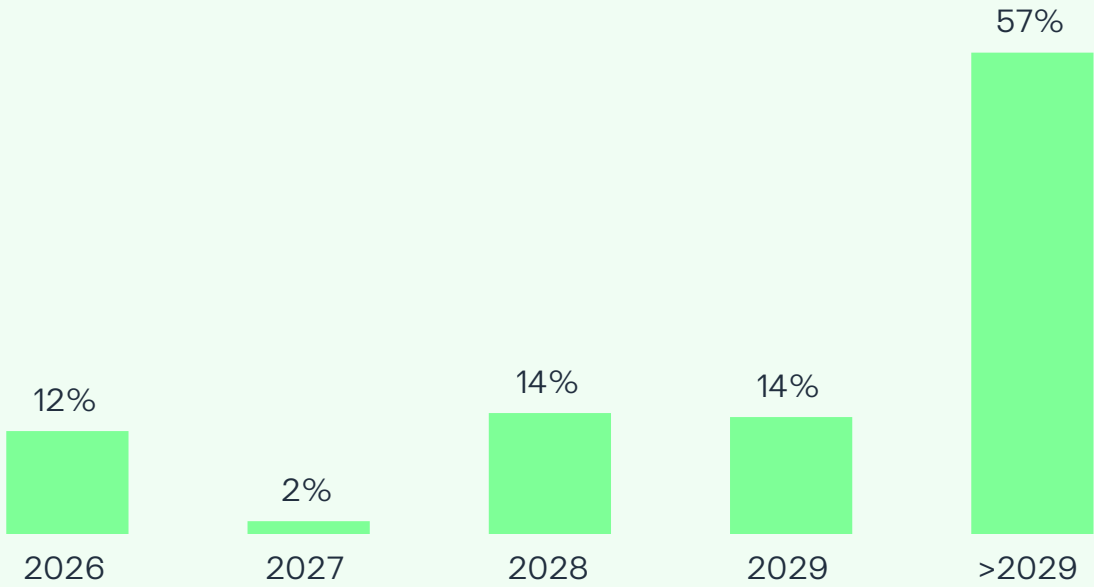
por Tipo



Custo médio da dívida



por Maturidade





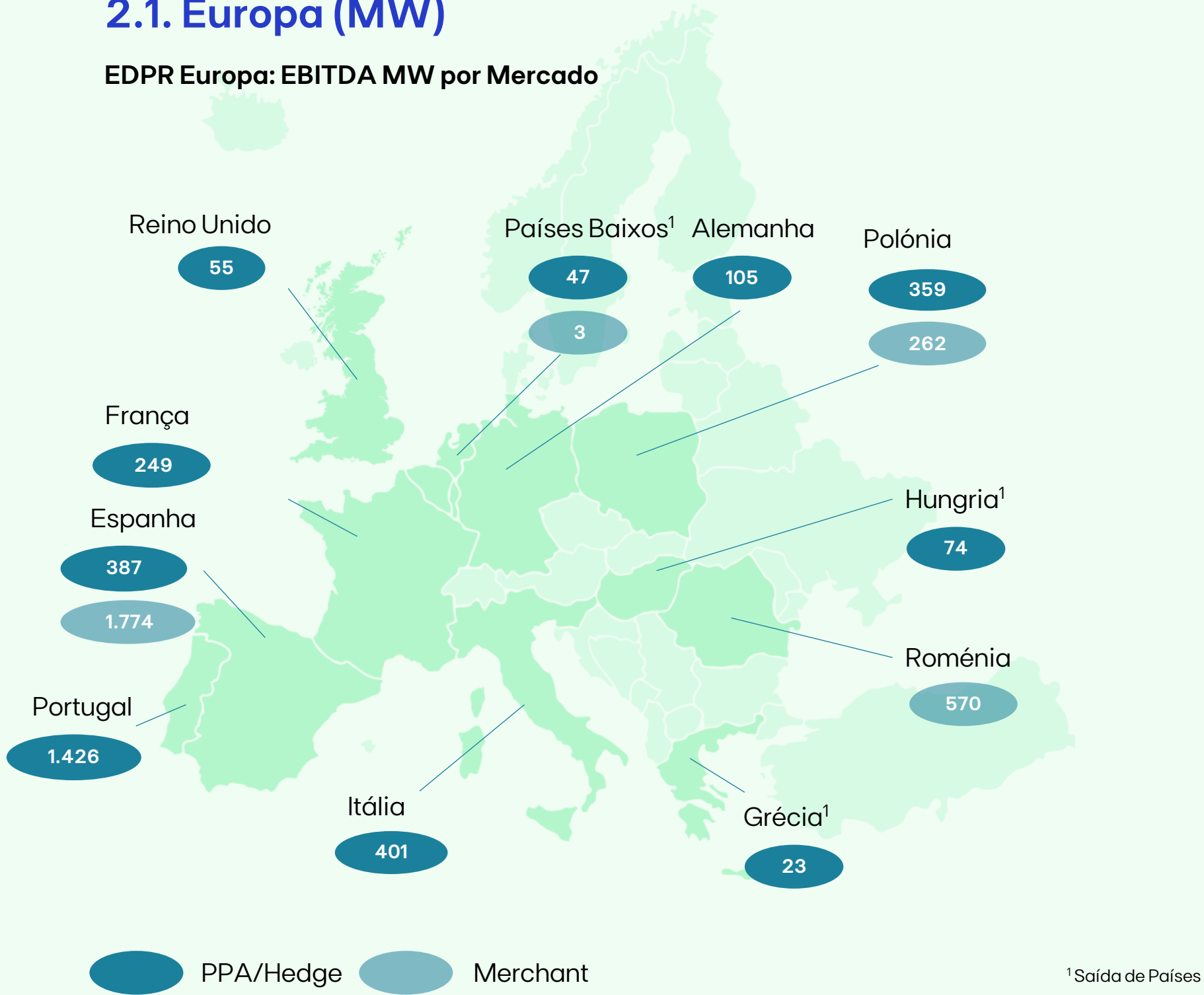
Parque Solar Blue Harvest, EUA

Índice

02. Detalhe por Região	▼
2.1. Europa	18
2.2. América do Norte	20
2.3. América do Sul	22
2.4. APAC	24

2.1. Europa (MW)

EDPR Europa: EBITDA MW por Mercado



Rácios eficiência	1S26	1S25	Δ YoY %
Core Opex/MW méd. anualizado (€m)	55,4	54,5	+2%

Demonstração de Resultados (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Receitas	414	503	-18%
Outros custos operacionais líquidos	41	-36	—
Custos Operacionais	-156	-156	—
Fornecimentos e serviços externos (FSE)	-134	-118	+13%
Custos com pessoal (CP)	-22	-37	-40%
Ganhos/(perdas) em associadas	1	0,4	+18%
EBITDA	299	312	-4%
EBITDA/Receitas	72%	62%	+10 pp
Provisões	-0,13	-0,20	-36%
Depreciações, Amortizações e Imparidades	-134	-140	-4%
Amortização dos proveitos diferidos (gov. grants)	0,3	0,3	—
EBIT	164	172	-5%

Indicadores Operacionais												
EBITDA MW				Fator Utilização			Geração (GWh)			Preço Médio de Venda (€/MWh)		
	1S26	1S25	Δ YoY	1S26	1S25	Δ YoY	1S26	1S25	Δ YoY %	1S26	1S25	Δ YoY %
Espanha	2.161	2.272	-110	23,1%	23,4%	— pp	2.111	2.211	-5%	55,2	68,7	-20%
Portugal	1.426	1.413	+13	27,5%	26,2%	+1 pp	1.696	1.531	+11%	72,5	79,0	-8%
França	249	291	-42	19,5%	20,0%	-1 pp	205	234	-12%	61,9	72,9	-15%
Bélgica	—	11	-11	—	23,6%	—	—	10	—	—	72,3	—
Polónia	621	621	—	21,1%	26,2%	-5 pp	563	674	-16%	88,6	99,3	-11%
Roménia	570	570	—	23,1%	24,4%	-1,3 pp	560	563	-1%	107,0	112,5	-5%
Itália	401	572	-171	21,5%	24,1%	-2,58 pp	379	393	-4%	112,4	110,1	+2%
Grécia ¹	23	150	-127	—	18,7%	—	—	102	—	—	76,3	—
UK	55	5	+50	27,2%	19,3%	+8 pp	5	4	+41%	171,2	182,9	-6%
Hungria	74	74	—	19,0%	—	—	45	17	+166%	85,4	35,1	+143%
Países Baixos ²	49	49	—	—	—	—	33	26	+25%	60,2	70,0	-14%
Alemanha ²	105	—	+105	13,6%	—	—	58	—	—	69,3	—	—%
Europa	5.735	6.026	-291	23,6%	24,2%	-1 pp	5.656	5.766	-2%	73,3	82,4	-11%

Interesses não controláveis (MW líq.)	1S26	1S25	Δ YoY
Espanha	83	83	—
Portugal	360	354	+6
Resto da Europa	46	46	—
Europa	490	484	+6

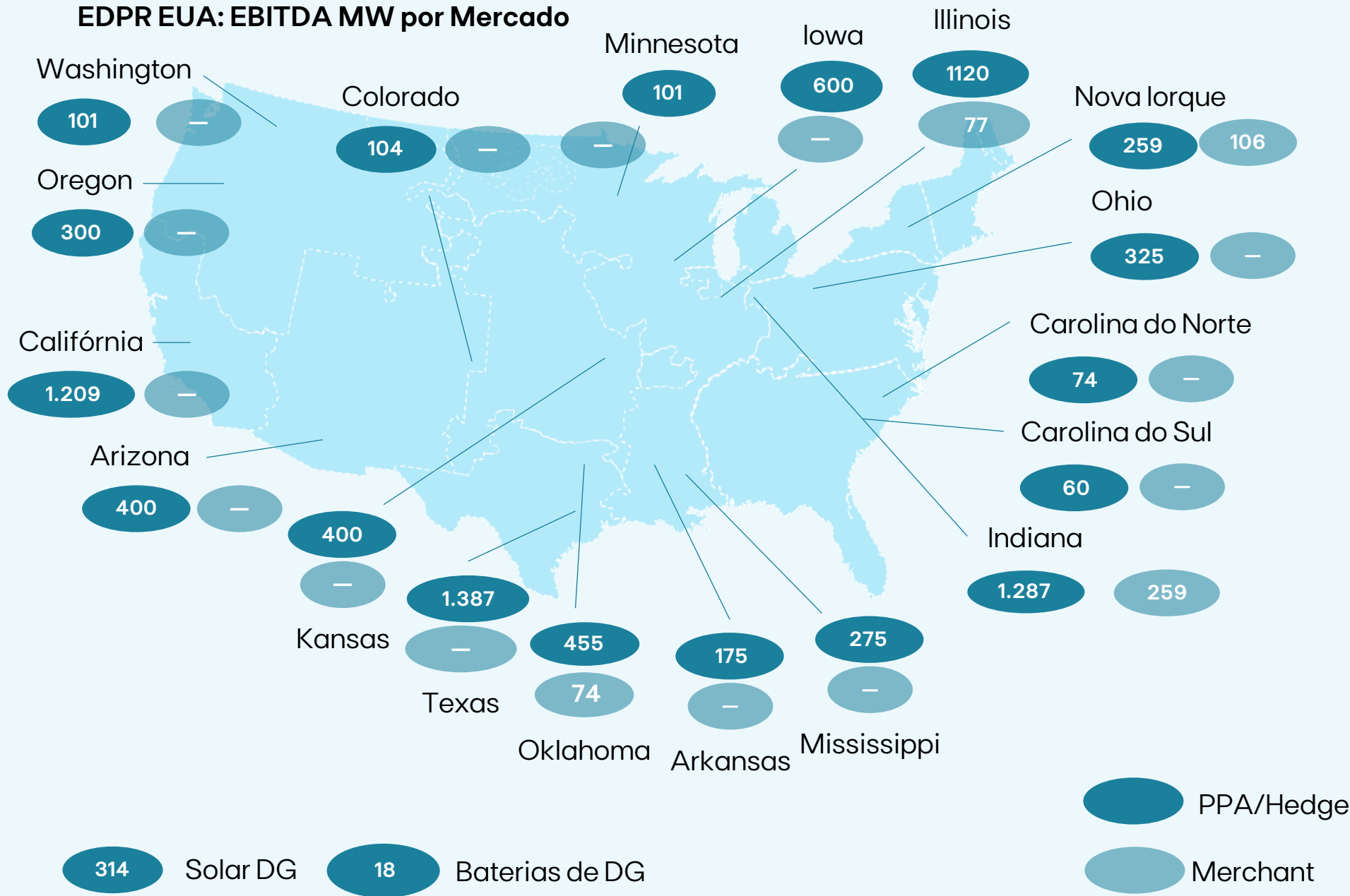
Equity MWs	1S26	1S25	Δ YoY
Espanha	119	120	-1
Portugal	28	28	—
Resto da Europa	749	652	+98
Europa	896	800	+96

¹ Projeto na Grécia em fase de teste.

² Fator de utilização dos Países Baixos e Alemanha não reportados dada a imaterial contribuição no período.

2.2. América do Norte (MW)

EDPR EUA: EBITDA MW por Mercado



Demonstração de Resultados (\$M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Receitas e custos com vendas de eletricidade	683	623	+10%
Proveitos com Parcerias Institucionais	304	239	+27%
Receitas	988	863	+14%
Outros custos operacionais líquidos	-64	-33	+94%
Custos Operacionais	-203	-199	+2%
Fornecimentos e serviços externos (FSE)	-138	-133	+3%
Custos com pessoal (CP)	-65	-66	-1%
Ganhos/(perdas) em associadas	21	21	—%
EBITDA	742	652	+14%
EBITDA/Receitas	75%	76%	-0,4 pp
Provisões	—	—	—
Depreciações, Amortizações e Imparidades	-373	-339	+10%
Amortização dos proveitos diferidos (gov. grants)	13	18	-29%
EBIT	382	331	+15%

FX (€/ \$)	1S26	1S25	Δ YoY %
Final do Período	1,14	1,17	(3%)
Média	1,17	1,09	+7%

Rácios eficiência	1S26	1S25	Δ YoY %
Core Opex/MW méd. anualizado (\$m)	40,7	44,1	-8%

Indicadores Operacionais												
	EBITDA MW			Fator Utilização			Geração (GWh)			Preço Médio de Venda (\$/MWh)		
	1S26	1S25	Δ YoY	1S26	1S25	Δ YoY	1S26	1S25	Δ YoY %	1S26	1S25	Δ YoY %
EUA	9.481	8.680	+801	33,8%	34,7%	-1 pp	12.728	11.843	+7%	50	48	+4%
Canadá	130	130	—	35,3%	38,4%	-3 pp	200	217	-8%	65	65	+1%
México	496	496	—	33,6%	30,6%	+3 pp	730	670	+9%	54	56	-3%
América do Norte	10.106	9.305	+801	33,8%	34,5%	-1 pp	13.657	12.730	+7%	50	49	+3%

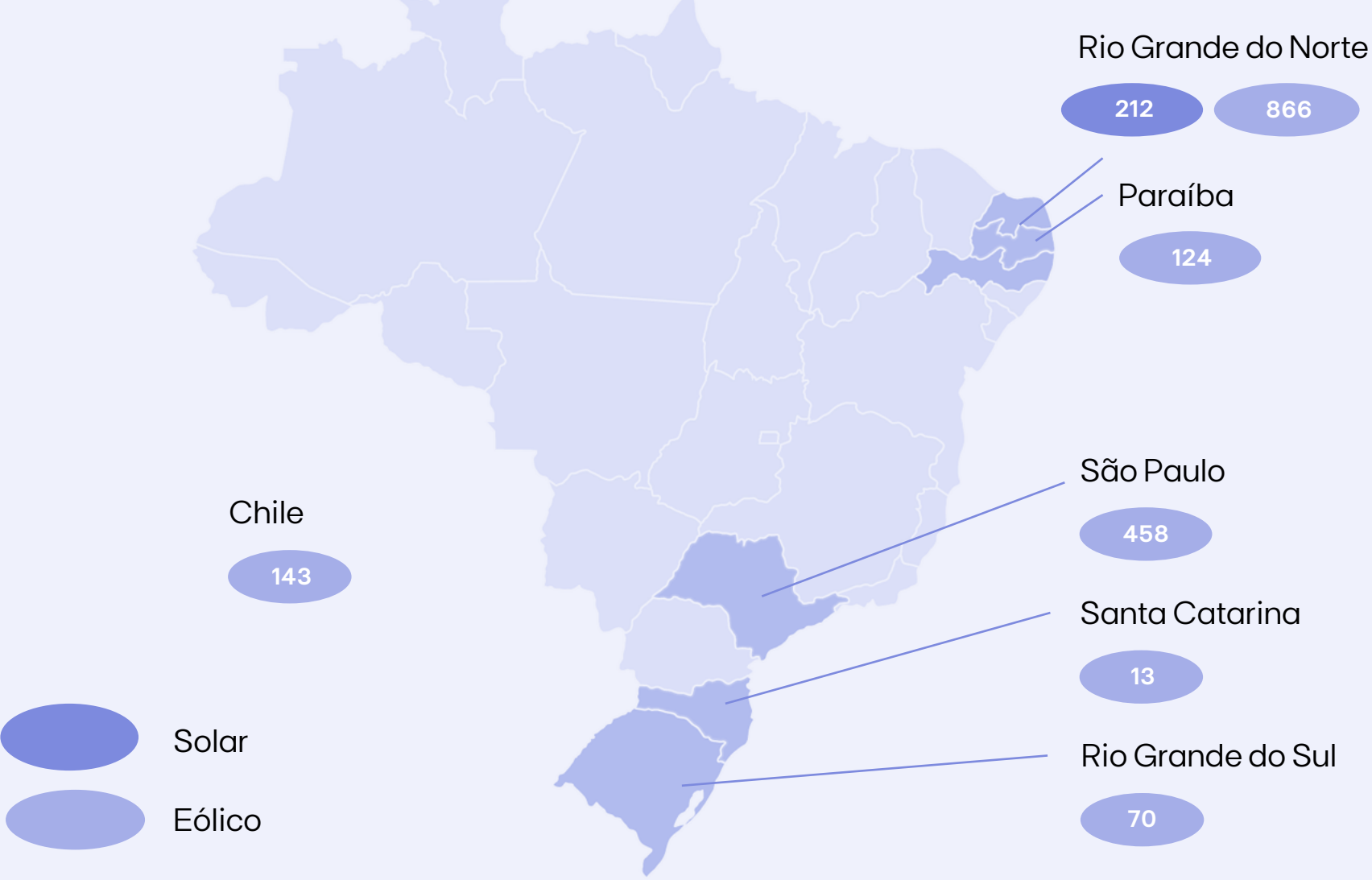
Interesses não controláveis (MW líq.)	1S26	1S25	Δ YoY
EUA	2.032	1.287	+745
Canadá	65	65	—
México	98	98	—
América do Norte	2.195	1.449	+745

Equity MWs	1S26	1S25	Δ YoY
EUA	641	641	—
Canadá	59	59	—
México	—	—	—
América do Norte	701	701	—

MW por Incentivo	1S26	1S25	Δ YoY
MW com PTCs	2.828	3.030	-202
MW com ITCs	2.819	2.176	+643
MW com Cash Grant e Self Shelter	1.014	1.014	—

2.3. América do Sul (MW)

EDPR América do Sul: EBITDA MW por Mercado



FX (€/ \$R)	1S26	1S25	Δ YoY %
Final do Período	5,90	6,44	-8%
Média	6,01	6,29	-4%

Rácios eficiência	1S26	1S25	Δ YoY %
Core Opex/MW méd. anualizado (€m)	25,3	27,7	-8%

Demonstração de Resultados (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Receitas	58	49	+18%
Outros custos operacionais líquidos	-1	-2	-55%
Custos Operacionais	-23	-22	+5%
Fornecimentos e serviços externos (FSE)	-19	-18	+7%
Custos com pessoal (CP)	-4	-4	-3%
Ganhos/(perdas) em associadas	—	—	—
EBITDA	34	25	+35%
EBITDA/Receitas	59%	51%	+7 pp
Provisões	3	—	—
Depreciações, Amortizações e Imparidades	-23	-16	+44%
Amortização dos proveitos diferidos (gov. grants)	—	—	—
EBIT	13	9	+51%

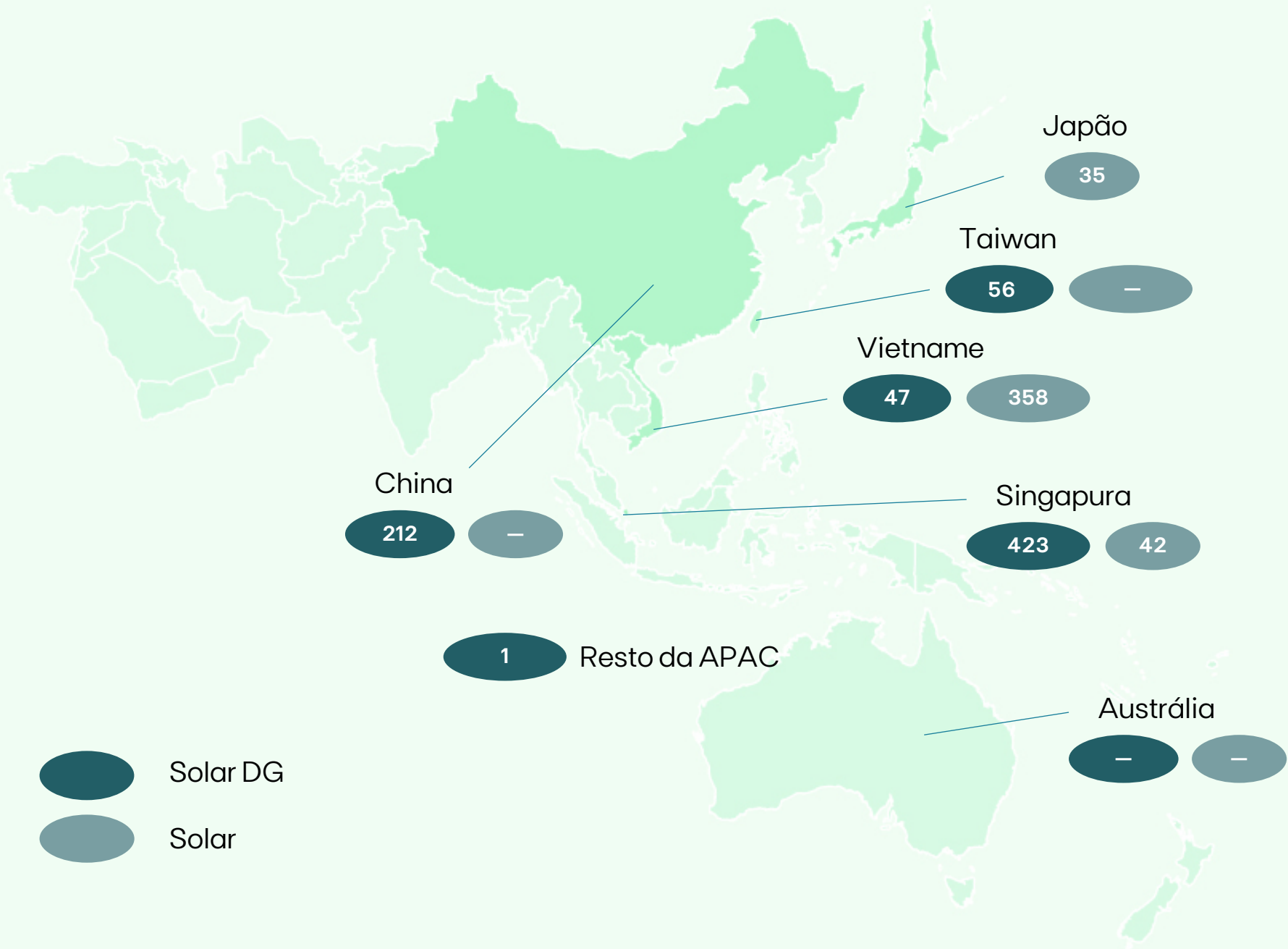
Indicadores Operacionais												
	EBITDA MW			Fator Utilização			Geração (GWh)			Preço Médio de Venda (€/MWh)		
	1S26	1S25	Δ YoY	1S26	1S25	Δ YoY	1S26	1S25	Δ YoY %	1S26	1S25	Δ YoY %
Brasil	1.743	1.643	+100	24,1%	31,0%	-7 pp	1.812	1.862	-3%	35,3	29,9	+18%
Chile	143	83	+60	18,2%	16,3%	+2 pp	64	58	+10%	41,4	20,6	+101%
América do Sul	1.886	1.726	+160	23,8%	30,1%	-6 pp	1.877	1.920	-2,3%	35,5	29,6	+20%

Interesses não controláveis (MW líq.)	1S26	1S25	Δ YoY
Brasil	162	162	—
Chile	—	—	—
América do Sul	162	162	—

Nota: Apenas considera países com ativos em operação.

2.4. APAC (MW)

EDPR APAC: EBITDA MW por mercado



Rátios eficiência	1S26	1S25	Δ YoY %
Core Opex/MW méd. anualizado (€m)	37,3	48,1	-23%

Demonstração de Resultados (€M)	1S26	1S25	Δ YoY %
Receitas	75	69	+9%
Outros custos operacionais líquidos	29	-15	—
Custos Operacionais	-22	-25	-13
Fornecimentos e serviços externos (FSE)	-12	-12	-2%
Custos com pessoal (CP)	-10	-13	-24%
Outros custos operacionais	24	-16	—
Ganhos/(perdas) em associadas	0,14	-3	—
EBITDA	83	26	—
EBITDA/Receitas	110%	38%	+73 pp
Provisões	-61	—	—
Depreciações, Amortizações e Imparidades	-27	-27	+3%
Amortização dos proveitos diferidos (gov. grants)	0,1	0,08	+64%
EBIT	-6	-1	—

Indicadores Operacionais												
	EBITDA MW			Fator Utilização			Geração (GWh)			Preço Médio de Venda (€/MWh)		
	1S26	1S25	Δ YoY	1S26	1S25	Δ YoY	1S26	1S25	Δ YoY %	1Q26	1Q25	Δ YoY
Vietname	405	402	+3	23,5%	21,5%	+2 pp	410	373	+10%	72,7	78,4	-7%
Singapura	465	389	+76	16,0%	13,0%	+3 pp	284	209	+36%	110,6	105,6	+5%
RdAPAC	304	266	+38	14,4%	15,3%	-1 pp	191	172	+11%	75,6	72,4	+4%
APAC	1.174	1.058	+116	18,4%	16,9%	+2 pp	884	754	+17%	85,5	84,6	+1%

Interesses não controláveis (MW líq.)	1S26	1S25	Δ YoY
Vietname	62	62	—
Singapura	—	—	—
RdAPAC	10	13	-2
APAC	72	74	-2

Equity MWs	1S26	1S25	Δ YoY
Vietname	—	—	—
Singapura	—	—	—
RdAPAC	6	7	-1
APAC	6	7	-1



Índice

03. Demonstrações Financeiras	▼
3.1. EDPR: Balanço	27
3.2. EDPR: Demonstração de Resultados por Região	28
3.3. EDPR Europa: Demonstração de Resultados por País	29

3. Demonstrações Financeiras

3.1. EDPR: Balanço

Ativos (€M)	Jun-26	Dez-25	Δ €
Ativos fixos tangíveis (líquido)	19.962	20.901	-940
Ativos intangíveis & goodwill (líquido)	2.471	2.470	+1
Investimentos financeiros (líquido)	1.478	1.158	+321
Impostos diferidos ativos	872	774	+98
Inventários	230	241	-12
Clientes (líquido)	830	577	+253
Outros devedores (líquido)	2.056	2.170	-113
Ativos sob direito de uso	804	818	-14
Depósitos colaterais	3	68	-66
Caixa e equivalentes	562	1.199	-637
Ativos detidos para venda	1.897	15	+1.882
Total Ativo	31.165	30.390	+775

Capital Próprio (€M)	Jun-26	Dez-25	Δ €
Capital + prêmios de emissão	7.357	7.367	-10
Resultados e outros reservas	2.916	2.692	+224
Resultado líquido consolidado atribuível aos acionistas da EDPR	184	216	-32
Capital Acionista	10.456	10.274	+182
Interesses não controláveis	1.947	1.906	+41
Total do Capital Próprio	12.403	12.180	+223

Passivo (€M)	Jun-26	Dez-25	Δ €
Dívida financeira	9.247	9.372	-125
Passivo com investidores institucionais	1.198	1.247	-49
Rendas venc. de contratos de arrend. (IFRS 16)	904	907	-3
Provisões para riscos e encargos	674	672	+2
Impostos diferidos passivos	979	940	+39
Proveitos diferidos de investidores institucionais	1.724	1.669	+55
Credores e outros passivos (líquido)	4.037	3.404	+633
Total do Passivo	18.762	18.210	+552
Total do Capital Próprio e Passivo	31.165	30.390	+775

3.2. EDPR: Demonstração de Resultados por Região

1S26 (€M)	Europa	América do N.	América do S.	APAC	Outros/Aj.	EDPR
Receitas e custos com vendas de eletricidade	414	586	58	75	14	1.147
Proveitos com Parcerias Institucionais	—	261	—	—	—	261
Receitas	414	847	58	75	14	1.408
Outros custos operacionais líquidos	41	-54	-1	29	-7	8
Custos Operacionais	-156	-174	-23	-22	-3	-377
Fornecimentos e serviços externos (FSE)	-134	-118	-19	-12	34	-249
Custos com pessoal (CP)	-22	-56	-4	-10	-37	-129
Ganhos/(perdas) em associadas	1	18	—	—	1	19
EBITDA	299	636	34	83	5	1.057
EBITDA/Receitas	72%	75%	59%	110%	n.a.	75%
Provisões	—	—	3	-61	—	-59
Depreciações, Amortizações e Imparidades	-134	-320	-23	-27	-7	-512
Amortização dos proveitos diferidos (gov. grants)	—	11	—	—	—	12
EBIT	164	327	14	-6	-3	497

1S25 (€M)	Europa	América do N.	América do S.	APAC	Outros/Aj.	EDPR
Receitas e custos com vendas de eletricidade	503	570	49	69	13	1.205
Proveitos com Parcerias Institucionais	—	219	—	—	—	219
Receitas	503	789	49	69	13	1.424
Outros custos operacionais líquidos	-36	-30	-2	-15	-14	-97
Custos Operacionais	-156	-182	-22	-25	1	-384
Fornecimentos e serviços externos (FSE)	-118	-122	-18	-12	26	-244
b	-37	-60	-4	-13	-25	-140
Ganhos/(perdas) em associadas	—	19	—	-3	-12	4
EBITDA	312	597	25	26	-12	948
EBITDA/Receitas	62%	76%	51%	38%	n.a.	67%
Provisões	-0,20	—	-0,18	—	—	—
Depreciações, Amortizações e Imparidades	-140	-310	-16	-27	-5	-498
Amortização dos proveitos diferidos (gov. grants)	—	17	—	—	—	17
EBIT	172	303	9	-1	-18	466

Nota: Offshore e operações intra grupo estão a ser reportados como "Outros/Aj.".

3.3. EDPR Europa: Demonstração de Resultados por País

1S26 (€M)	Espanha	Portugal	RdE	Outros/Aj.	Europa
Receitas	118	121	175	—	414
Custos Operacionais, Outros proveitos operacionais e Ganhos/ (perdas) em associadas	-75	-31	-8	—	-115
EBITDA	43	90	167	—	299
EBITDA/Receitas	36%	74%	95%	n.a.	72%
D&A, Imparidades e Provisões	-49	-34	-52	—	-134
EBIT	-6	56	115	—	164

1S25 (€M)	Espanha	Portugal	RdE	Outros/Aj.	Europa
Receitas	178	121	208	-3	503
Custos Operacionais, Outros proveitos operacionais e Ganhos/ (perdas) em associadas	-64	-33	-92	-3	-191
EBITDA	114	88	115	-6	312
EBITDA/Receitas	64%	73%	56%	n.a.	62%
D&A, Imparidades e Provisões	-48	-33	-55	-4	-139
EBIT	66	55	61	-9	172

3.4. EDPR: Demonstração de Resultados Operações Descontinuadas

1S26 (€M)	EDPR Atividades Continuadas	Brasil Atividades Descontinuadas	EDPR	
Receitas	1.352	55	1.408	
EBITDA Recorrente	1.000	34	1.033	
EBIT	553	19	572	
Resultado Líquido Recorrente	210	-28	183	

Índice

04. Desempenho ESG



4.1. Ambiental	32
4.2. Social	33
4.3. Governança	34
4.4. Classificações ESG	35

Parque Solar Blue Harvest, EUA

4.1. Ambiental

Ambiente	Unidade	2S26	2S25	Δ
Emissões				
Emissões evitadas ¹	ktCO ₂	12.259	12.160	+1%
Emissões totais (âmbitos 1 e 2)	ktCO ₂	20	13	+56%
Emissões de CO ₂ de âmbito 1 ²	ktCO ₂	1,7	1,9	-12%
Emissões de CO ₂ de âmbito 2 ³	ktCO ₂	19	11	+68%
Circularidade				
Resíduos gerados	kt	18,0	0,9	-
Resíduos perigosos	kt	0,24	0,21	+16%
Resíduos não perigosos	kt	17,8	0,6	-
Resíduos recuperados	%	94%	62%	+32 pp
Resíduos recuperados perigosos	%	86%	92%	-6 pp
Resíduos recuperados não perigosos	%	96%	53%	+43 pp
Gestão Ambiental				
CAPEX ambiental	€M	4	14	-71%
OPEX ambiental	€M	3	4	-34%
Multas e penalidades ambientais	€M	—	—	-

A tecnologia está a ajudar a impulsionar a investigação sobre biodiversidade através de um projeto pioneiro de migração de cegonhas na Polónia

Todos os anos, as cegonhas-brancas percorrem milhares de quilómetros através de continentes, atravessando diversas paisagens e ecossistemas nas suas rotas migratórias. Compreender a forma como estas viagens estão a evoluir é cada vez mais importante para a conservação da biodiversidade, mas os métodos tradicionais de monitorização conseguem contar apenas parte da história.

Para ajudar a colmatar esta lacuna, a EDPR na Polónia está a apoiar um projeto científico pioneiro liderado pela Universidade de Ciências da Vida de Poznań que, **pela primeira vez a nível mundial, está a equipar cegonhas-brancas com transmissores GPS dotados de câmaras.**

Para além de recolherem dados de localização, estes dispositivos captam imagens ao longo de toda a migração das aves, permitindo aos investigadores observar habitats, paisagens e comportamentos a partir da perspetiva das próprias cegonhas e obter um conhecimento mais aprofundado sobre os ambientes dos quais dependem.

Esta iniciativa reflete o compromisso da EDPR em **integrar considerações de biodiversidade ao longo do desenvolvimento e operação dos seus projetos de energias renováveis.**

Ao apoiar a investigação científica e expandir o conhecimento sobre espécies e ecossistemas, a EDPR está a contribuir para o avanço de soluções positivas para a natureza, promovendo a proteção e a recuperação da biodiversidade nas regiões onde opera.

¹ CO₂ evitado calculado multiplicando a geração de energia pelos fatores de emissão de CO₂ equivalente de cada país e, no caso dos EUA, de cada estado. Ter em conta que estes fatores variam de acordo com o *mix* energético do país/estado;

² O âmbito 1 inclui emissões da frota operacional, consumo de gás em escritórios e fugas de gás SF₆;

³ O âmbito 2 inclui as emissões do consumo de eletricidade em parques eólicos, plantas solares e escritórios. Cálculo de acordo com a metodologia *location-based* do Protocolo GHG.

4.2. Social

Pessoas	Unidade	2S26	2S25	Δ
A equipa				
Colaboradores	#	2.572	2.896	-11%
Rotatividade ¹	%	9,1%	8,6%	+0,5 pp
Mulheres	%	34%	33%	+1 pp
Mulheres em cargos de liderança	%	27,6%	25,4%	+2 pp
Formação				
Investimento em formação por colaborador	€/p	314	609	-48%
Horas de formação por colaborador	h/p	9,9	8,2	+21%
Colaboradores que receberam formação	%	90%	86%	+4 pp
Prevenção e Segurança				
Acidentes fatais ²	#	—	—	—
Acidentes com ferimentos graves ²	#	—	1	-100%
Acidentes com dias perdidos	#	5	8	-38%
Taxa de frequência ³	x	1,04	1,19	-13%
Colaboradores EDPR	x	—	0,4	-100%
Prestadores de serviços	x	2,2	1,6	+36%
Taxa de gravidade ⁴	x	55	51	+8%
Colaboradores EDPR	x	4	38	-89%
Prestadores de serviços	x	109	58	+88%
Comunidades	Unidade	2T26	2T25	Δ
Impacto Social				
Investimento social	€m	0,86	0,90	-5%
Colaboradores que participaram em voluntariado	%	12%	6%	+6 pp
Horas de trabalho usadas para voluntariado	h	1.895	514	—

¹ Rotatividade calculado como: saídas/colaboradores;
² Inclui dados de colaboradores e prestadores de serviços, excluindo acidentes de deslocação;
³ Taxa de frequência calculada como [Nº de lesões no trabalho com dias de trabalho perdidos/Horas trabalhadas * 1.000.000];
⁴ Taxa de gravidade calculada como [Nº de dias de trabalho perdidos devido a lesões no trabalho/Horas trabalhadas * 1.000.000].

Parceiros	Unidade	2S26	2S25	Δ
Fornecedores				
Compras com Due Diligence de ESG	%	90%	NA	—%

Capacitar as futuras gerações através da educação, da inovação e das parcerias com as comunidades

Criar um impacto positivo vai muito além da geração de energia renovável. Em todo o território dos Estados Unidos, a EDPR continua a investir nas comunidades onde opera, **apoando iniciativas que ajudam a inspirar futuras carreiras, fortalecer as economias locais e criar oportunidades para as próximas gerações.**

Desde o envolvimento de estudantes no Indiana até ao apoio a jovens líderes do setor agrícola na Califórnia, as equipas da EDPR têm vindo a **colaborar com escolas, universidades e organizações locais** para aproximar as energias renováveis das comunidades. Entre as iniciativas mais recentes destacam-se a participação em eventos de orientação profissional, o apoio a programas da Future Farmers of America e a receção de estudantes de engenharia em parques eólicos em operação, proporcionando-lhes uma experiência direta com as tecnologias e as pessoas que impulsionam a transição energética.

Um exemplo teve lugar na Los Banos Spring Fair, na Califórnia, onde a equipa da Las Camas Solar apoiou programas locais da FFA e da 4-H, contribuindo com cerca de 20 mil dólares para iniciativas que ajudam os jovens a desenvolver competências, adquirir experiência prática e explorar oportunidades no setor agrícola, ao mesmo tempo que reforçam a resiliência e o desenvolvimento de longo prazo das comunidades rurais.

Estas iniciativas refletem o **compromisso da EDPR em construir relações duradouras e contribuir para o sucesso de longo prazo das comunidades onde está presente**, demonstrando como os projetos de energias renováveis podem criar valor muito para além da produção de eletricidade limpa.

4.3. Governança

Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros detidos pelos atuais membros do Conselho de Administração no final do primeiro semestre de 2026 são os seguintes:

EDP Renewables, S.A.		
Conselho de Administração	Número de ações 30-06-2026	Número de ações 31-12-2025
António Gomes Mota	-	-
Miguel Stilwell de Andrade	-	-
Rui Teixeira ⁽¹⁾	362	359
Manuel Menéndez	-	-
Rosa García	-	-
José Félix Morgado	-	-
Laurie Fitch	-	-
Ana Paula Serra	-	-
Gioia Ghezzi	-	-

(1) A 3 de junho de 2026, no âmbito da operação de *Scrip Dividend* da EDP Renewables, S.A., foram atribuídas a este membro 3 ações representativas do capital social da EDPR.

4.4. Classificações ESG

Conquistas em matéria de ESG reconhecidas por instituições de referência, com o objetivo de manter uma posição sólida no desempenho de classificações ESG

Entidade	Classificação	Entidade	Classificação	Reconhecimentos do Grupo EDP ¹
	73/100 Membro do <i>Sustainability Yearbook</i> (Fev-26)		13,9/100 Risco baixo (Jan-26)	 A List em Clima (Jan-26)
	A- Líder da Indústria (Jun-26)		AA Líder (Mar-26)	 Uma das empresas mais éticas do mundo (Mar-26)
				 79/100 (Nov-25) Medalha de Compromisso com a Ecovadis EDP SA

¹ Coluna “Reconhecimentos do Grupo EDP”: refere-se à avaliação global do Grupo EDP, na qual a EDP Renewables (EDPR) está totalmente incluída.



Parque Solar Blue Harvest, EUA

Índice

05. Anexos	▼
5.1. Enquadramentos Regulatórios	37
5.2. Ocean Winds	42
5.3. Evolução da Cotação da Ação e Estrutura Acionista	43

5.1. Enquadramentos Regulatórios

Península Ibérica	Espanha	• Energia eólica recebe preço da pool e um prémio por MW, se necessário para atingir o retorno pré-definido. • RDL 17/2019 estabeleceu um retorno de 7,398% por parque anterior a 2013 e 7,09% para novas instalações até 2031. • Prémio calculado tendo por base ativos padrão (fator de utilização padrão, produção e custos). • Desde 2016, toda a nova capacidade renovável é alocada por leilões competitivos. • 1º leilão sobre o novo esquema de REER realizado em jan-21 e out-21, alocando CfDs a 12 anos. • PPAs passaram também a ser uma rota comum no mercado de renováveis em Espanha. • As baterias foram facilitadas através de subvenções, combináveis com a partilha de receitas/tollings e até mesmo com o mercado de capacidade, quando disponível.
	Portugal	• Os parques eólicos anteriores a 2006 estão sujeitos a FIT cujo valor está correlacionado com a produção, e indexado ao CPI. A duração era de até 15 anos de operações (ou até 2020) ou 33 GWh/MW, e foi incrementado em 7 anos (prorrogação tarifária) com um esquema de cap e floor em troca de pagamentos anuais entre 2013-20. • ENEOP: preço definido em leilão competitivo internacional, duração de 33 GWh/MW até um limite de 15 anos + extensão de tarifa de 7 anos em esquema de cap e floor, em troca de pagamentos anuais entre 2013-20. Tarifa é ajustada mensalmente pelo CPI para os anos seguintes. • VENTINVESTE: preço definido num leilão internacional e competitivo para 20 anos (ou os primeiros 44 GWh por MW). • Os parques eólicos sob o novo regime (COD pós 2006) estão sujeitos a um FIT de 20 anos ou 44 GWh/MW. O valor da tarifa também é indexado ao CPI. • Os projetos de energia solar PV premiados no último leilão (jul-19) estão sujeitos a um FIT fixo de 15 anos. Os projetos suportam os custos de desequilíbrios. Foi introduzido um ajustamento com CPI, contabilizando o crescimento do CPI desde o leilão até COD. • Na ausência de leilões, os PPAs também se tornaram comuns • As baterias foram facilitadas através de subvenções, combináveis com a partilha de receitas/tollings
Resto da Europa	França	• 15 anos FiT: 0-10 anos: €82/MWh; 11-15 anos: dependendo do fator de utilização €82/MWh @2.400 horas até €28/MWh @3.600 horas; indexado. • Parques eólicos no esquema CR 2016: CfD a 15 anos com preço similar à tarifa existente mais um premium de gestão. • Leilões (20-anos CfD), para eólico e solar.

Resto da Europa	Itália	• Os parques eólicos em operação antes de 2012 estão sujeitos a um regime de feed-in-premium durante 15 anos. • Os parques eólicos instalados de 2013 em diante e premiados em leilões até 2017 têm um CfD de 20 anos com floor. • Os parques eólicos premiados de 2019 em diante irão beneficiar de um CfD bilateral de 20 anos. • PPAs também são comuns especialmente para energia solar fotovoltaica
	Polónia	• O preço da eletricidade pode ser estabelecido por contratos bilaterais. • Os parques eólicos pré-2018 recebem 1 green certificate (GC)/MWh por 15 anos que podem ser vendidos no mercado. Os fornecedores têm uma taxa de substituição pelo não cumprimento das obrigações do GC. • Os parques eólicos premiados nos leilões (desde 2018) estão sujeitos a um CfD bilateral por 15 anos. • Os PPAs também se tornaram numa via relevante de assegurar contratos de energia. • As baterias participam no mercado de capacidade que pode ser combinada com uma rota segura para mercados como tollings ou operações comerciais e/ou comerciais
	Roménia	• Ativos eólicos (COD até 2013) recebem 2 green certificate (GC)/MWh até 2017 e 1 GC/MWh após e até completar 15 anos. 1 dos 2 GC recebidos até mar-17 poderá apenas ser vendido entre jan-18 e dez-25. • Ativos eólicos (COD em 2013) recebem 1,5 GC/MWh até 2017 e 0,75 GC/MWh após e até completar 15 anos. • Ativos de energia solar recebem 6 GC/MWh durante 15 anos. 2 dos 6 GC recebidos até dez-20, podem ser vendidos apenas entre jan-25 e dez-30. Valor dos GC com limite superior e inferior (€35/€29,4). • Os GC emitidos após abr-17 e os adiados de jul-13 permanecem válidos e podem ser negociados até mar-32. • Ativos novos podem participar em leilões de CfD ou assinar PPAs.
	Países Baixos	• Esquema de SDE++, com CfD unilateral a 15 anos para ativos existentes. O esquema pode ser combinado com PPAs. • Esquema FiT, atribuídos a 20 anos e com dois componentes regulatórios: tarifa de geração (ind. à RPI) e tarifa de exportação.
	Reino Unido	• Novos ativos podem optar entre CfD a 15 anos via leilão ou PPAs (dois ativos EDPR com atribuição). • Para as baterias, há um mercado de capacidade disponível que pode ser combinado com a participação comercial da rota contratada para mercados como tollings ou CfDs

Resto da Europa	Grécia	• CfD de 20 anos não indexado, alocado por leilões.
	Hungria	• Ativos solar PV podem beneficiar de CfD a 15 anos indexado a CPI-1% atribuído através de leilões sobre esquema METAR. • PPAs também disponíveis no mercado.
	Alemanha	• CfD unilateral de 20 anos disponível. • PPAs também disponíveis.
América do Norte	EUA	• Vendas podem ser através de PPAs (até 20 anos), Coberturas Financeiras ou Preços de mercado. • Renewable Energy Credits (RECs) sujeitos à regulação de cada estado. • Pagamentos de capacidade disponíveis em alguns ISO/RTOs, através de leilões ou contratos bilaterais. • Net metering continua a ser o esquema de remuneração mais comum para a produção DG, mas vários estados estão a transitar para net billing ou taxas variáveis no tempo. • Incentivos fiscais pre-Inflation Reduction Act (IRA) em ago-22: • PTC (Production Tax Credit) para projetos eólicos ao longo de 10 anos pós-COD (máx. \$26/MWh em 2021). Se a construção iniciou-se em 2009/10 podem optar por 30% cash grant em detrimento do PTC. Estas taxas são ajustadas anualmente face à inflação. • ITC (Investment Tax Credit) para projetos solares baseados no seu capex (máx. de 26% em 2021) e taxa baseada no ano de COD com redução gradual ao longo do tempo. • Incentivos fiscais pós-IRA em ago-22: os PTCs & ITCs são tecnologicamente-neutros e estruturados com valor base de \$5/MWh e 6%, respetivamente. Requirements de trabalho e formação aumentam estes valores para \$30/MWh (em 2024, ajustadas por inflação) e 30%. Potenciais acréscimos estão disponíveis para conteúdo doméstico e bónus de localização, acrescentando um potencial de +\$6/MWh para PTC e +10% para ITC. • Efeito do One Big Beautiful Bill sobre o IRA em jul-25: • Para usufruir do valor total do ITC ou PTC, os projetos eólicos e solares devem estar em operação até ao final de 2027, ou iniciar a construção até 4 de julho de 2026 e entrar em operação até ao final de 2030. • Projetos de baterias mantêm a elegibilidade total para crédito fiscal se a construção começar até ao final de 2033, com redução para 75% em 2034, 50% em 2035 e 0% a partir daí. • Monetização de crédito pode ser realizada por via das obrigações fiscais da própria empresa, através de uma parceria de capital fiscal, ou diretamente pelas obrigações fiscais de outra entidade através da transferabilidade.

América do Norte	Canadá	• Ontário: Large Renewable Procurement e Solicitação de propostas de longo prazo sobre adequação de recursos. • Alberta: As vendas podem ser acordadas através de PPAs de longo prazo.
	México	• Leilões tecnologicamente neutros onde os licitadores oferecem um pacote de preços globais para capacidade, produção e GCs. • Projeto EDPR: contrato bilateral de fornecimento de eletricidade em regime de auto-abastecimento por um período de 25 anos.
América do Sul	Brasil	• Antiga capacidade instalada sob tarifa feed-in (PROINFA). • Desde 2008, leilões competitivos com atribuição de PPAs a 20 anos. • Opção de negociar PPAs de longo-prazo.
	Chile	• PPA a 20 anos com retalhistas atribuídos através de leilões (pre-2021) e PPA a 15 anos para ativos do leilão de 2021.

Ásia-Pacífico	APAC	• Vietname: FiT de 20 anos. • Vietname: Mecanismo de PPA direto (Físico e Virtual) disponível. • Vietname: Net metering disponível para energia solar em telhados com taxas de alimentação de até 20% (na região norte) e 10% (no resto do país). A tarifa de net metering para energia excedente corresponderá ao preço médio da eletricidade do ano anterior; confirmação aguardada. • Singapura: As agências governamentais lançam rotineiramente concursos para Solar DG e PV Flutuante. A remuneração é uma combinação de desconto na tarifa e energia exportada com RECs. • Singapura: PPAs disponíveis com PPA no local preferido, pois a maior parte da geração é DG. • Singapura: Net metering disponível. • China: PPAs corporativos para Solar DG on-site. Preço flutuante baseado num desconto na tarifa industrial local. • Taiwan: FiT de 20 anos. • Japão: 20 anos Feed-in Premium + PPA virtuais • Austrália: Ativo Solar+Baterias colocalizado. Tolling agreement para 90% das receitas de + 10% comerciante. Além disso, um pagamento complementar proveniente do Regime de Investimento em Capacidade atribuído – regime de colarinho, mas funciona como um pagamento fixo na prática
	Offshore	• Portugal: Projetos solares flutuantes de leilão de 2022 têm CfD de 15 anos com strike price negativo (o projeto original paga pra injetar energia em troca de assegurar capacidade de rede para sobre-equipamento e híbridos). • Reino Unido: CfDs a 15 anos index. a CPI, alocados por leilões, a £57,5/MWh (tarifa baseada em 2012). • França: tarifa indexada feed-in de 20 anos. • Bélgica: CfD a 17 anos, indexado a CPI. • Polónia: CfD a 25 anos, indexado a CPI.

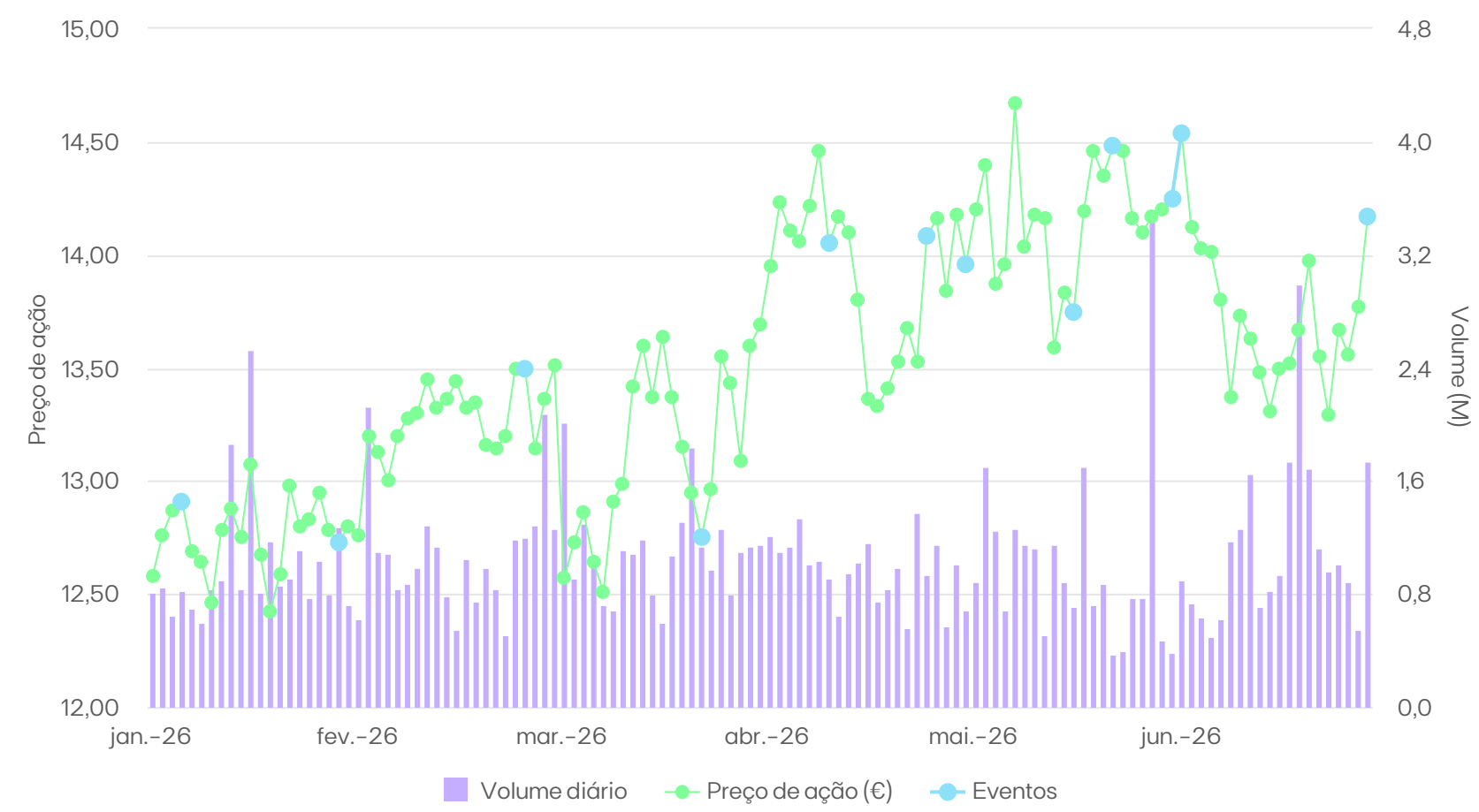
5.2. Ocean Winds

Projetos	MW Brutos	COD	% OW	Tecnologia	PPA/Tarifa	Status
 Portugal						
WindFloat Atlantic	25	2020	65%	Flutuante	FiT	Instalado
 Bélgica						
SeaMade	487	2021	18%	Fixo	CfD	Instalado
Reino Unido						
Moray East	950	2022	40%	Fixo	CfD	Instalado
Moray West	882	2024	95%	Fixo	CfD/PPA	Instalado
Caledonia*	2.000	>2030	100%	Fixo + Flutuante	—	Em desenvolvimento
Arven*	2.300	>2030	50%	Flutuante	—	Em desenvolvimento
Celtic Sea PDA2*	1.500	>2030	100%	Flutuante	—	Em desenvolvimento
 França						
EFGL	30	2026	80%	Flutuante	FiT	Em construção
Noirmoutier	500	2025–26	40%	Fixo	FiT	Instalado
Le Tréport	500	2026	61%	Fixo	FiT	Em construção
EFLO	250	>2030	90%	Flutuante	CfD	Em desenvolvimento
 EUA						
SouthCoast Wind*	2.400	>2030	100%	Fixo	—	Em desenvolvimento
Bluepoint Wind*	2.400	>2030	50%	Fixo	—	Em desenvolvimento
Golden State Wind*	2.000	>2030	50%	Flutuante	—	Em desenvolvimento
 Polónia						
BC Wind	390	2029–30	100%	Fixo	CfD	Em construção
 Coreia do Sul						
Korea Floating Wind*	1.125	>2030	67%	Flutuante	—	Em desenvolvimento
Hanbando*	1.125	>2030	100%	Fixo	—	Em desenvolvimento
 Austrália						
High Sea Wind*	1.280	>2030	100%	Fixo	—	Em desenvolvimento
Westward Wind*	1.242	>2030	100%	Fixo	—	Em desenvolvimento
21.386						

*Apenas Seabed assegurado.

5.3. Evolução da Cotação da Ação e Estrutura Acionista

Desempenho do preço da ação da EDPR

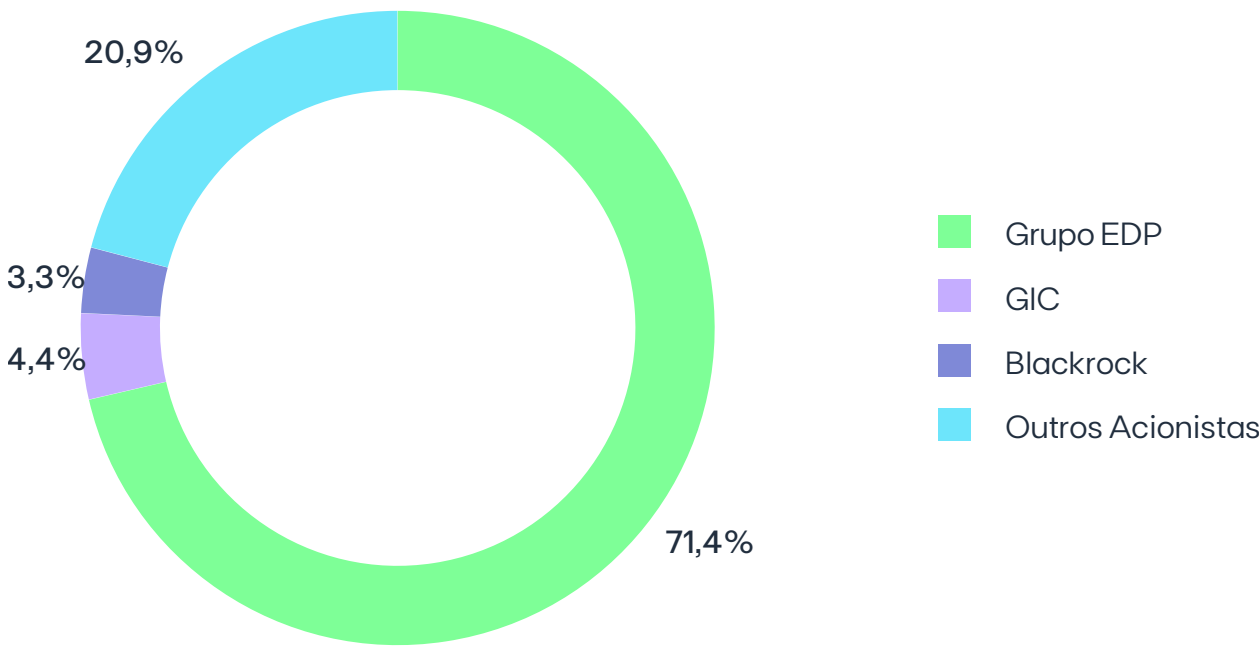


Indicadores de mercado						
	1S26 ¹	2025	2024	2023	2022	2021
Preço de Abertura	12,58€	10,04€	18,53€	20,58€	21,90€	22,80€
Preço Mínimo	12,42€	6,89€	9,50€	13,89€	17,00€	16,24€
Preço Máximo	14,67€	13,82€	17,99€	21,77€	26,55€	25,80€
Preço Médio	13,49€	9,97€	13,61€	18,24€	22,11€	20,82€
Preço de Fecho	14,17€	12,04€	10,04€	18,53€	20,58€	21,90€
Desempenho da acção	+13%	+20%	-46%	-10%	-6%	-4%
Dividendo por acção	+13%	+8%	+20%	+26%	+9%	+8%
Retorno Total Acionista	+14%	+21%	-45%	-9%	-6%	-4%
Volume (M) ²	421	1.118	796	792	639	1.011
Média Diária (M)	3,3	4,4	3,1	3,1	2,5	3,9
Cap. Bolsista (€M)	15.016	12.654	10.440	18.969	19.768	21.036
Total de ações	1.060	1.051	1.040	1.024	961	961

(1) De 01-Jan-2026 até 30-Jun-2026; (2) Dados da Bloomberg incluindo transações e OTC.

Principais eventos de 1S26			
#	Data	Descrição	Preço da ação
1	7-jan.	EDPR informa sobre PPA assegurado para projeto solar de 150 MWac nos EUA	12,91
2	29-jan.	EDPR conclui acordo de Rotação de Ativos de portefólio eólico de 150 MW na Grécia	12,73
3	25-fev.	EDPR anuncia programa de Scrip Dividend para 2026	13,50
4	23-mar.	EDPR assegura projeto solar de 250 MW nos EUA	12,75
5	13-abr.	Resoluções da Assembleia Anual de Acionistas da EDP Renewables	14,05
6	27-abr.	Ocean Winds chegou chega a acordo para resolver eventuais litígios relativos relativamente às concessões eólicas	14,08
7	4-mai.	EDPR lança sobre programa de Scrip Dividend e aprova documento informativo	13,96
8	19-mai.	EDPR vende operações no Brasil à EDP e reforça foco em mercados com crescimento de rating A	13,75
9	25-mai.	EDPR assina acordo para construção e venda de ativos para um projeto solar de 100 MWac nos EUA	14,48
10	2-jun.	Registo do aumento do capital social da EDPR	14,25
11	3-jun.	Admissão à negociação de ações da EDPR	14,54
12	30-jun.	EDPR assina acordo de Rotação de Ativos para um portefólio de 68 MW em Itália	14,17

Estrutura acionista



Dados de acordo com a última comunicação enviada à Sociedade pelos respetivos acionistas.
Para mais informação visite o website da EDPR, [aqui](#).



EDPR 1S26 Relatório de Resultados