



**NEOENERGIA**

# Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2021

**TERMOPERNAMBUCO S.A.**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto pelos valores de lucro por ação)

|  | <u>Nota</u>  | <u>2021</u>      | <u>2020</u>      |
|--|--------------|------------------|------------------|
| <b>Receita operacional, líquida</b>                      | <b>3</b>     | <b>1.503.310</b> | <b>1.140.218</b> |
| <b>Custos dos serviços</b>                               |              | <b>(907.258)</b> | <b>(808.631)</b> |
| Custos com energia elétrica                              | <b>4</b>     | (159.458)        | (201.288)        |
| Custos de operação                                       | <b>5</b>     | (747.800)        | (607.343)        |
| <b>Lucro bruto</b>                                       |              | <b>596.052</b>   | <b>331.587</b>   |
| Outras receitas (despesas) gerais e administrativas      | <b>5</b>     | (29.595)         | (21.247)         |
| Equivalência patrimonial                                 | <b>10</b>    | 62.002           | 2.755            |
| <b>Lucro operacional</b>                                 |              | <b>628.459</b>   | <b>313.095</b>   |
| <b>Resultado financeiro</b>                              | <b>6</b>     | <b>(59.620)</b>  | <b>(57.573)</b>  |
| Receitas financeiras                                     |              | 19.948           | 7.622            |
| Despesas financeiras                                     |              | (99.948)         | (96.398)         |
| Outros resultados financeiros, líquidos                  |              | 20.380           | 31.203           |
| <b>Lucro antes dos tributos</b>                          |              | <b>568.839</b>   | <b>255.522</b>   |
| <b>Tributos sobre o lucro</b>                            | <b>7.1.1</b> | <b>(77.960)</b>  | <b>(37.104)</b>  |
| Corrente   |              | (33.642)         | (13.780)         |
| Diferido   |              | (44.318)         | (23.324)         |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                        |              | <b>490.879</b>   | <b>218.418</b>   |
| <b>Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:</b> | <b>15.2</b>  | <b>0,91</b>      | <b>0,40</b>      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais)

---

|   | <u>2021</u>     | <u>2020</u>    |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                       | <b>490.879</b>  | <b>218.418</b> |
| <b>Outros resultados abrangentes</b>                                    |                 |                |
| <b>Itens que não serão reclassificados para o resultado:</b>            |                 |                |
| Hedge de fluxo de caixa   | (389)           | -              |
| <b>Total dos itens que não serão reclassificados para o resultado</b>   | <b>(389)</b>    | <b>-</b>       |
| <b>Itens que serão reclassificados para o resultado:</b>                |                 |                |
| Hedge de fluxo de caixa   | (41.190)        | 198.881        |
| Tributos diferidos sobre resultados abrangentes                         | 12.837          | (8.917)        |
| Transferência de resultados realizados para o lucro líquido             | 3.822           | (172.655)      |
| Participação sobre hedge de fluxo de caixa da investida                 | (2.803)         | 3.189          |
| <b>Outros resultados abrangentes do exercício, líquido dos tributos</b> | <b>(27.334)</b> | <b>20.498</b>  |
| <b>Resultado abrangente do exercício</b>                                | <b>463.156</b>  | <b>238.916</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

|  | 2021             | 2020             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                      |                  |                  |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                      | <b>490.879</b>   | <b>218.418</b>   |
| <b>Ajustado por:</b>   |                  |                  |
| Depreciação e amortização*   | 62.989           | 59.359           |
| Baixa de ativos não circulantes  | 888              | 3.547            |
| Resultado de participação societária                                   | (62.002)         | (2.755)          |
| Tributos sobre o lucro   | 77.960           | 37.104           |
| Resultado financeiro, líquido  | 59.620           | 57.573           |
| Outros   | (207)            | -                |
| <b>Alterações no capital de giro:</b>                                  |                  |                  |
| Contas a receber de clientes e outros                                  | (22.462)         | (25.532)         |
| Fornecedores e contas pagar de empreiteiros                            | (54.531)         | (110.169)        |
| Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos         | 444              | 394              |
| Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos  | (74.279)         | 22.627           |
| Provisões, líquidas dos depósitos judiciais                            | (20)             | (76)             |
| Outros ativos e passivos, líquidos                                     | 2.361            | (23.524)         |
| <b>Caixa líquidos proveniente das operações</b>                        | <b>481.640</b>   | <b>236.966</b>   |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos                   | 54.693           | 27.296           |
| Encargos de dívidas pagos  | (45.360)         | (59.501)         |
| Instrumentos derivativos recebidos, líquidos                           | 32.348           | 138.822          |
| Rendimento de aplicação financeira                                     | 6.642            | 7.595            |
| Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora             | 4.472            | -                |
| Pagamento de juros – Arrendamentos                                     | (2.051)          | (2.034)          |
| Tributos sobre o lucro pagos   | (32.480)         | (16.934)         |
| <b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>                      | <b>499.904</b>   | <b>332.210</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>                  |                  |                  |
| Aquisição de imobilizado e intangível                                  | (81.051)         | (99.694)         |
| <b>Caixa consumido nas atividades de investimentos</b>                 | <b>(81.051)</b>  | <b>(99.694)</b>  |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>                 |                  |                  |
| Pagamento de principal dos empréstimos e financiamentos                | (298.816)        | (87.074)         |
| Pagamento de principal – Arrendamentos                                 | (2.743)          | (2.933)          |
| Instrumentos derivativos recebidos, líquidos                           | 63.590           | -                |
| Dividendos e juros sobre capital próprio pagos                         | (340.276)        | (129.697)        |
| <b>Caixa consumido nas atividades de financiamentos</b>                | <b>(578.245)</b> | <b>(219.704)</b> |
| <b>(Redução) Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b> | <b>(159.392)</b> | <b>12.812</b>    |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício                   | 234.196          | 221.384          |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>             | <b>74.804</b>    | <b>234.196</b>   |

\*Valor bruto, não deduzido dos créditos de PIS/COFINS.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERMOPERNAMBUCO S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

|  | <u>Nota</u>  | <u>2021</u>      | <u>2020</u>      |
|--|--------------|------------------|------------------|
| <b>Ativo</b>                                       |              |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                  |              |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                      | <b>8</b>     | 74.804           | 234.196          |
| Contas a receber de clientes e outros              | <b>9</b>     | 271.980          | 249.518          |
| Instrumentos financeiros derivativos               | <b>13.3</b>  | 65.096           | 80.094           |
| Tributos sobre o lucro a recuperar                 | <b>7.1.3</b> | 16.087           | 9.951            |
| Outros tributos a recuperar                        | <b>7.2.1</b> | 12.940           | 18.362           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber | <b>10</b>    | 16.792           | 4.769            |
| Despesas pagas antecipadamente                     |              | 29.187           | 28.247           |
| Outros ativos circulantes                          |              | 1.824            | 1.874            |
| <b>Total do circulante</b>                         |              | <b>488.710</b>   | <b>627.011</b>   |
| <b>Não circulante</b>                              |              |                  |                  |
| Instrumentos financeiros derivativos               | <b>13.3</b>  | -                | 68.143           |
| Tributos sobre o lucro a recuperar                 |              | 2.377            | -                |
| Outros tributos a recuperar                        | <b>7.2.1</b> | 70.137           | 3.624            |
| Tributos sobre o lucro diferidos                   | <b>7.1.2</b> | 12.724           | 44.205           |
| Depósitos judiciais                                | <b>14</b>    | 144              | 170              |
| Outros ativos não circulantes                      |              | 83               | -                |
| Investimentos em participação societária           | <b>10</b>    | 612.154          | 620.868          |
| Direito de uso                                     |              | 16.369           | 13.381           |
| Imobilizado  | <b>11</b>    | 998.542          | 975.592          |
| Intangível   |              | 139              | 8                |
| <b>Total do não circulante</b>                     |              | <b>1.712.669</b> | <b>1.725.991</b> |
| <b>Total do ativo</b>                              |              | <b>2.201.379</b> | <b>2.353.002</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERMOPERNAMBUCO S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

|  | <u>Nota</u> | <u>2021</u>      | <u>2020</u>      |
|--|-------------|------------------|------------------|
| <b>Passivo</b>                                       |             |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                    |             |                  |                  |
| Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros        | 12          | 84.508           | 106.682          |
| Empréstimos e financiamentos                         | 13.2        | 328.053          | 291.819          |
| Passivo de arrendamento                              |             | 4.458            | 2.928            |
| Instrumentos financeiros derivativos                 | 13.3        | 1.381            | -                |
| Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar |             | 3.283            | 2.839            |
| Tributos sobre o lucro a recolher                    | 7.1.3       | 2.975            | 353              |
| Outros tributos e encargos setoriais a recolher      | 7.2.2       | 43.379           | 20.315           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio             | 15.2        | 17.688           | 24.969           |
| Outros passivos circulantes                          |             | 3.797            | 2.733            |
| <b>Total do circulante</b>                           |             | <b>489.522</b>   | <b>452.638</b>   |
| <b>Não circulante</b>                                |             |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos                         | 13.2        | 598.511          | 894.184          |
| Passivo de arrendamento                              |             | 14.961           | 11.045           |
| Instrumentos financeiros derivativos                 | 13.3        | 10               | -                |
| Outros tributos e encargos setoriais a recolher      | 7.2.2       | 1.856            | 22.924           |
| Provisões  | 14          | 2.916            | 2.949            |
| Outros passivos não circulantes                      |             | 2.563            | 2.308            |
| <b>Total do não circulante</b>                       |             | <b>620.817</b>   | <b>933.410</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                            | 15          |                  |                  |
| Atribuído aos acionistas da Companhia                |             | 1.091.040        | 966.954          |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>                   |             | <b>1.091.040</b> | <b>966.954</b>   |
| <b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>      |             | <b>2.201.379</b> | <b>2.353.002</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

|   | Reserva de capital |                          |                             | Reservas de Lucros |                             |   |                               |                   | Total            |
|---|--------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|---|-------------------------------|-------------------|------------------|
|   | Capital Social     | Reserva especial de ágio | Reserva de incentivo fiscal | Reserva legal      | Reserva de incentivo fiscal | Proposta de distribuição de dividendos adicionais | Outros resultados abrangentes | Lucros acumulados |                  |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>     | <b>539.570</b>     | <b>44.429</b>            | <b>60.953</b>               | <b>30.643</b>      | <b>140.438</b>              | <b>121.152</b>                                    | <b>29.769</b>                 | -                 | <b>966.954</b>   |
| Lucro líquido do exercício                  | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -   | -                             | 490.879           | 490.879          |
| Outros resultados abrangentes (nota 15.3)   | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -   | (27.723)                      | -                 | (27.723)         |
| Aprovação de dividendos propostos           | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | (121.152)   | -                             | -                 | (121.152)        |
| Destinações:                                |                    |                          |                             |                    |                             |   |                               |                   |                  |
| Reserva legal (nota 15.5.1)                 | -                  | -                        | -                           | 24.543             | -                           | -   | -                             | (24.543)          | -                |
| Reserva de incentivo fiscal (nota 15.5.2)   | -                  | -                        | -                           | -                  | 79.613                      | -   | -                             | (79.613)          | -                |
| Juros sobre capital próprio (nota 15.2)     | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -   | -                             | (40.499)          | (40.499)         |
| Dividendos mínimos obrigatórios (nota 15.2) | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -   | -                             | (116.584)         | (116.584)        |
| Dividendos adicionais propostos (nota 15.2) | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | 168.805   | -                             | (229.640)         | (60.835)         |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>     | <b>539.570</b>     | <b>44.429</b>            | <b>60.953</b>               | <b>55.186</b>      | <b>220.051</b>              | <b>168.805</b>                                    | <b>2.046</b>                  | -                 | <b>1.091.040</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>     | <b>539.570</b>     | <b>44.429</b>            | <b>60.953</b>               | <b>19.722</b>      | <b>102.184</b>              | <b>92.231</b>                                     | <b>9.271</b>                  | -                 | <b>868.360</b>   |
| Lucro líquido do exercício                  | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -   | -                             | 218.418           | 218.418          |
| Outros resultados abrangentes (nota 15.3)   | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -   | 20.498                        | -                 | 20.498           |
| Aprovação de dividendos propostos           | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | (92.230)  | -                             | -                 | (92.230)         |
| Destinações:                                |                    |                          |                             |                    |                             |   |                               |                   |                  |
| Reserva legal (nota 15.5.1)                 | -                  | -                        | -                           | 10.921             | -                           | -   | -                             | (10.921)          | -                |
| Reserva de incentivo fiscal (nota 15.5.2)   | -                  | -                        | -                           | -                  | 38.254                      | -   | -                             | (38.254)          | -                |
| Juros sobre capital próprio (nota 15.2)     | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -   | -                             | (38.538)          | (38.538)         |
| Dividendos mínimos obrigatórios (nota 15.2) | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -   | -                             | (9.554)           | (9.554)          |
| Dividendos adicionais propostos (nota 15.2) | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | 121.151   | -                             | (121.151)         | -                |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>     | <b>539.570</b>     | <b>44.429</b>            | <b>60.953</b>               | <b>30.643</b>      | <b>140.438</b>              | <b>121.152</b>                                    | <b>29.769</b>                 | -                 | <b>966.954</b>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais)

|   | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Receitas</b>   |                  |                  |
| Vendas de energia, serviços e outros                    | 1.930.959        | 1.536.687        |
| Receita de construção de ativos próprios                | 43.562           | 100.187          |
|   | <b>1.974.521</b> | <b>1.636.874</b> |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                  |                  |                  |
| Energia elétrica comprada para revenda                  | (116.767)        | (161.356)        |
| Encargos de uso da rede básica de transmissão           | (43.007)         | (39.767)         |
| Matérias-primas consumidas                              | (543.875)        | (436.747)        |
| Materiais, serviços de terceiros e outros               | (191.312)        | (210.816)        |
|   | <b>(894.961)</b> | <b>(848.686)</b> |
| <b>Valor adicionado bruto</b>                           | <b>1.079.560</b> | <b>788.188</b>   |
| Depreciação e amortização                               | (62.989)         | (59.359)         |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b> | <b>1.016.571</b> | <b>728.829</b>   |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>       |                  |                  |
| Receitas financeiras                                    | 153.965          | 218.424          |
| Resultado de equivalência patrimonial                   | 62.002           | 2.755            |
|   | <b>215.967</b>   | <b>221.179</b>   |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>              | <b>1.232.538</b> | <b>950.008</b>   |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                 |                  |                  |
| <b>Pessoal</b>  |                  |                  |
| Remunerações  | 12.314           | 10.991           |
| Férias e 13º salário                                    | 1.734            | 1.666            |
| Encargos sociais (exceto INSS)                          | 801              | 736              |
| Benefícios  | 2.936            | 2.596            |
| Outros  | 103              | 144              |
| <b>Subtotal</b>   | <b>17.888</b>    | <b>16.133</b>    |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                  |                  |                  |
| INSS (sobre folha de pagamento)                         | 2.815            | 2.291            |
| ICMS  | 402.199          | 326.693          |
| PIS/COFINS  | 9.337            | 57.545           |
| Tributos sobre o lucro                                  | 77.960           | 37.104           |
| Obrigações intra-setoriais                              | 16.742           | 12.846           |
| Outros  | (250)            | 1.036            |
| <b>Subtotal</b>   | <b>508.803</b>   | <b>437.515</b>   |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>             |                  |                  |
| Juros e variações cambiais                              | 212.599          | 275.520          |
| Aluguéis  | 2.369            | 2.422            |
| <b>Subtotal</b>   | <b>214.968</b>   | <b>277.942</b>   |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                 |                  |                  |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio                | 386.723          | 169.243          |
| Lucros retidos  | 104.156          | 49.175           |
| <b>Subtotal</b>   | <b>490.879</b>   | <b>218.418</b>   |
| <b>Valor adicionado distribuído</b>                     | <b>1.232.538</b> | <b>950.008</b>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Termopernambuco S.A. (“Termope” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital aberto controlada pela Neoenergia S.A., com sede na cidade do Rio de Janeiro. A Usina Termoelétrica se localiza na cidade de Ipojuca, Estado de Pernambuco que tem, por objeto social desenvolver, dentre outras, atividades de estudo, projeção, construção e exploração de sistemas de produção, transmissão, transformação e comercialização de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, dentre outros serviços correlatos.

A Companhia mantém transações relevantes com empresas do grupo Neoenergia e segue o plano de negócios da controladora final Neoenergia S.A. na condução de suas operações, onde sua receita de fornecimento de energia é integralmente oriunda de transações com as distribuidoras do grupo.

Em 21 de dezembro de 2021, a Companhia participou e ganhou o Leilão de Reserva de Capacidade, onde vendeu sua capacidade disponível de 498 MW, ao preço de potência R\$ 487.412,70/MW ano, com o início do fornecimento em 1º de julho de 2026, com vigência até 30 de junho de 2041 (15 anos), assegurando uma receita fixa anual de R\$ 207 milhões.

A Resolução n.º 533, que autorizou a Companhia a se estabelecer como Produtor Independente de Energia e implantar a usina Termopernambuco, tem prazo de vigência de 30 (trinta) anos, encerrando-se em 18/12/2030. Em decorrência do êxito no Leilão de Reserva de Capacidade de 2021, a Companhia irá instruir processo administrativo na ANEEL solicitando a prorrogação do prazo da outorga de autorização, com o objetivo de concatená-lo com a vigência do Contrato de Reserva de Capacidade (CRCAP).

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 812 (R\$ 174.373 positivo em 31 de dezembro de 2020) e prevê que a geração de caixa adicional será suficiente para equalizar o CCL negativo. Caso necessário, os acionistas se comprometem a realizar aportes financeiros para que a Companhia cumpra com suas obrigações.

### 1.1 Corona vírus (“Covid-19”)

#### a) Contexto geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou o surto de Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia e desde então vem reforçando a necessidade da adoção de medidas restritivas como um dos pilares de combate à pandemia, principalmente no que diz respeito ao distanciamento social. No Brasil, assim como em outros países do mundo, a pandemia provocou o fechamento de empresas em todos os segmentos, afetou os processos de produção, interrompeu as cadeias de suprimentos e também grande redução do consumo, resultando em um impacto econômico significativo.

#### b) Impacto nas demonstrações financeiras

As receitas desse segmento estão atreladas aos contratos de venda de energia nos ambientes regulado e livre à disponibilidade da infraestrutura, à geração de energia elétrica e ao valor do Preço de Liquidação das Diferenças (‘PLD’). A Companhia não observou impacto significativo em suas demonstrações financeiras decorrente da COVID-19.

### 1.2 Gestão de riscos financeiros e operacionais

A Política de Riscos Financeiros se aplica a todos os negócios que integram o grupo Neoenergia, dentro dos limites previsto aplicável às atividades reguladas que geram exposição a riscos financeiros, devendo ser reproduzida por suas controladas, observando seus respectivos estatutos sociais e a legislação aplicável. Estão incluídas diretrizes e limites específicos para gerenciamento de risco cambial e de commodities, risco de taxas de juros e índices de preços, risco liquidez e risco solvência, assim como a utilização de instrumentos derivativos para fins proteção, cuja utilização para fins especulativos é expressamente proibida. A Política de Risco Operacional em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

### 1.2.1 Gestão de riscos financeiros

#### Considerações gerais e políticas internas

A Política de Gestão de Risco do Grupo Neoenergia foi aprovada pelo Conselho de Administração e define os princípios, diretrizes e estrutura para gestão de riscos do Grupo Neoenergia, incluindo, mas não se limitando, a gestão dos riscos operacionais e financeiros, com destaque para os riscos de mercado e crédito.

Este sistema de gerenciamento de riscos está aderente ao modelo do atual acionista controlador e sua política global de riscos.

A estrutura organizacional de controle de gerenciamento de riscos de mercado do Grupo Neoenergia é composta pelo Conselho de Administração, Diretoria Executiva Colegiada, Diretoria Financeira, Superintendência de Gestão de Risco, Comitê de Auditoria, além das estruturas de Auditoria Interna e de Controles Internos.

A Superintendência de Riscos define as estratégias de mitigação de riscos de mercado envolvendo outras exposições e derivativos, enquanto a Superintendência Corporativa Financeira é responsável pela execução das operações que envolvam derivativos.

A aprovação de operações envolvendo derivativos é realizada por alçada competente conforme Política de Limites e Alçadas do Grupo Neoenergia e estatutos das controladas da Companhia.

As principais diretrizes em relação a estratégias de hedge são:

- Todo instrumento de dívida denominado ou indexado à moeda estrangeira deverá ser protegido e convertido para Reais por meio de operações de hedge;
- O risco de câmbio e de commodities deverá ser controlado e mitigado para todos os projetos de investimento, independentemente do valor;
- Instrumentos não-dívida com desembolsos sujeitos a exposição cambial deverão ser avaliados e, se considerado necessário, deverão ser realizadas operações de hedge para mitigar o risco cambial;
- Avaliar o risco das dívidas em moeda local e, se considerado necessário, contratar operações de hedge para mitigar o risco de taxa de juros, de acordo com o perfil desejado das dívidas pré-fixadas e flutuantes e considerando tanto a indexação natural a índices de preços nas receitas e custos quanto à composição de índices de juros que remuneram carteira de aplicações;
- Não é permitida a contratação de derivativos para fins especulativos. Sua utilização é dedicada exclusivamente para fins de hedge; e
- Não é permitida a contratação de derivativos 'exóticos' nem 'alavancados'.

A Administração entende que está adequada e alinhada às melhores práticas de mercado a estrutura operacional e de controle internos da Companhia para garantir o cumprimento das diretrizes da Política de Riscos Financeiros e Política de Risco de Crédito.

#### 1.2.1.1 Gestão de risco de mercado

##### Risco de taxa de câmbio e preço de commodities

A Companhia, visando assegurar que oscilações nas taxas de câmbio não afetem seu resultado e fluxo de caixa, possuía em 31 de dezembro de 2021, operações de hedge cambial, para a totalidade de suas dívidas em moeda estrangeira e para seus principais desembolsos e investimentos previstos em moeda estrangeira. As estratégias de hedge cambial são descritas no item 17.7.

### **Risco de taxas de juros**

Este risco é oriundo da possibilidade de perdas financeiras causadas por flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida que impactem principalmente as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos ou os rendimentos das aplicações financeiras. Desta forma, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas. As estratégias de hedge de taxas de juros são descritas no item 17.7.

### **Risco de Inflação**

A elevação das taxas de inflação e eventuais políticas anti-inflacionárias adotadas pelo Governo Federal podem acarretar na elevação das despesas financeiras relacionadas a empréstimos e financiamentos indexados a índices de preços. A Companhia busca manter o equilíbrio entre os ativos e passivos indexados à índices de preços de alta correlação, buscando mitigar eventuais riscos decorrentes da inflação. As estratégias de hedge de índices de inflação são descritas no item 17.7.

#### **1.2.1.2 Risco de liquidez**

O risco de liquidez é associado à possibilidade da Companhia não honrar com seus compromissos nos respectivos vencimentos. A gestão financeira adotada pela Companhia busca constantemente a mitigação do risco de liquidez, tendo como principais pontos o alongamento de prazos dos empréstimos e financiamentos, não concentração de vencimentos, diversificação de instrumentos financeiros e o hedge das dívidas em moeda estrangeira. O permanente monitoramento do fluxo de caixa permite a identificação de eventuais necessidades de captação de recursos com a antecedência necessária para a estruturação e escolha das melhores fontes. Havendo sobras de caixa, são realizadas aplicações financeiras para os recursos excedentes, com o objetivo de preservar e rentabilizar a liquidez da Companhia, de forma que as aplicações sejam alocadas preferencialmente em fundos exclusivos para as empresas do Grupo Neoenergia e tenham como diretriz alocar os recursos em ativos de liquidez diária.

A Companhia gerencia o risco de liquidez também mantendo adequadas reservas de recursos e linhas de crédito aprovadas com algumas das principais instituições financeiras do país.

Adicionalmente, a Companhia acompanha mensalmente, por meio de índices de liquidez, a capacidade de geração de caixa da empresa para honrar com os compromissos assumidos dentro de um período de 12 (doze) meses.

Em 31 de dezembro 2021, a Companhia mantinha recursos aplicados em caixa e equivalentes de caixa, em montante adequado a cobertura dos seus ciclos operacionais e financeiras. Os fluxos das obrigações da Companhia, por faixa de vencimento, estão sendo apresentados em suas respectivas notas explicativas. Em destaque para as informações de empréstimos e financiamentos e respectivo instrumentos derivativos (veja nota 13).

### **Risco de solvência**

O risco de solvência está vinculado à possibilidade de deterioração da situação econômico-financeira que resulte na piora da qualidade de crédito ou na quebra de covenants financeiros que possam gerar o vencimento antecipado das dívidas, gerando impacto na classificação de crédito (rating), no custo da dívida e na liquidez.

#### **1.2.1.3 Gestão de risco de crédito**

O risco de crédito refere-se à possibilidade da Companhia incorrer em perdas financeiras ou econômicas, devido ao não cumprimento de obrigações financeiras ou contratuais de terceiros, como inadimplência ou 'não performance' de contrapartes.

### **Risco de crédito de contrapartes comerciais**

Oriunda da possibilidade da Companhia incorrer em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados de suas contrapartes comerciais no negócio de distribuição. Para reduzir este risco e auxiliar no gerenciamento do risco de inadimplência, a Companhia monitora o volume das contas a receber de clientes, solicita garantias e realiza diversas ações de cobrança em conformidade com a regulamentação do setor. Além disso, para as contrapartes de comercialização de energia, são adotados critérios específicos quanto à avaliação da sua capacidade de crédito e aprovação de limites.

### **Risco de crédito de instituições financeiras**

Para as operações envolvendo caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e derivativos, a Companhia segue as disposições da sua Política de Risco de Crédito que tem como objetivo a mitigação do risco através da diversificação junto às instituições financeiras que possuam boa qualidade de crédito. É realizado o acompanhamento da exposição com cada contraparte, sua qualidade de crédito e seus ratings de longo prazo publicados pelas agências de rating. O quadro a seguir apresenta os ratings de longo prazo em escala nacional publicados pelas agências Moody's, S&P ou Fitch para as principais instituições financeiras com as quais a Companhia mantém operações em aberto em 31 de dezembro de 2021.

| <b>Ratings de longo prazo em escala nacional<sup>1</sup></b> | <b>Moody's</b> | <b>S&amp;P</b> | <b>Fitch</b> |
|--|----------------|----------------|--------------|
| Banco do Brasil  |                |                | AA           |
| Bradesco   | AAA            | AAA            | AAA          |
| Itaú   | AAA            |                | AAA          |
| Santander  | Aaa            |                |              |

<sup>(1)</sup> HSBC, Morgan Stanley e MUFG possuem rating apenas em escala global

### **1.2.2 Seguros**

A Companhia mantém coberturas de seguros, compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para salvaguardar os ativos e negócios de eventuais sinistros. A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros contratados pela Companhia estão demonstradas a seguir:

| <b>Riscos</b>                            | <b>Consolidado</b>      |                             |
|--|-------------------------|-----------------------------|
|  | <b>Data da vigência</b> | <b>Importância Segurada</b> |
| Responsabilidade Civil Ambiental         | 31/05/2021 a 31/05/2022 | 36.000                      |
| Responsabilidade Civil Geral - Operações | 31/05/2021 a 31/05/2022 | 100.000                     |
| Risco Operacional - Subestações e Usinas | 31/05/2021 a 31/05/2022 | 2.012.478                   |
| Veículos - Operacional                   | 31/05/2021 a 31/05/2022 | 700                         |
| Veículos - Executivo                     | 31/05/2021 a 31/05/2022 | 100% FIPE                   |
| Responsabilidade Civil - Drones          | 15/06/2021 a 15/06/2022 | 598                         |

Os seguros da Companhia são contratados conforme as respectivas políticas de gerenciamento de riscos e seguros vigentes e dada a sua natureza.

## **2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

### **2.1 Base de preparação**

As demonstrações financeiras da Companhia ("demonstrações financeiras") foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as *International Financial Reporting Standards* ("IFRS"), emitidas pelo IASB e de acordo com as práticas adotadas no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC").

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo; e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável (“*impairment*”) de ativos.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 16 de fevereiro de 2022.

## 2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o real (R\$), que é a moeda de seu principal ambiente econômico de operação. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação em ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para moeda funcional, utilizando a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da atualização desses ativos e passivos são reconhecidos no resultado financeiro.

## 2.3 Políticas contábeis e estimativas críticas

As políticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras estão incluídas nas respectivas notas explicativas, quando relevantes. As políticas contábeis são consistentes em todos os exercícios apresentados, exceto pela implementação das novas normas, interpretação e orientações relacionadas na nota 2.5 (a).

## 2.4 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas e julgamentos para determinadas operações que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas. As premissas utilizadas são baseadas no histórico e outros fatores considerados relevantes, sendo revisadas periodicamente pela Administração. Os resultados reais podem divergir dos valores estimados.

As estimativas e julgamentos significativos aplicados pela Companhia na preparação destas demonstrações financeiras estão apresentados nas seguintes notas:

### Nota Estimativas e julgamentos significativos

- 3.2 Receita de fornecimento de energia
- 7.1.4 Tributos sobre o lucro diferidos
- 11 Imobilizado
- 14 Provisão para processos judiciais
- 17.5 Instrumentos financeiros derivativos

## 2.5 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) são os seguintes:

### a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

| Norma   | Descrição da alteração   | Vigência   |
|---|--|------------|
| IFRS 9 / CPC 48, IAS 39 / CPC 08; IFRS 7 / CPC 40; IFRS 4 / CPC 11; e IFRS 16 / CPC 06 (R2) | Adição de novos requisitos de divulgação sobre os efeitos trazidos pela reforma da taxa de juros referenciais (LIBOR). | 01/01/2021 |

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2021 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

### b) Alteração em pronunciamentos com vigência a partir de 2022

| Norma  | Descrição da alteração  | Vigência   |
|--|---|------------|
| IAS 37 / CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. | Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex.: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato). | 01/01/2022 |
| IAS 16 / CPC 27: Ativo Imobilizado.                                      | Permitir o reconhecimento de receita e custos dos valores relacionados com a venda de itens produzidos durante a fase de testes do ativo.   | 01/01/2022 |

As alterações em Pronunciamentos que entrarão em vigor em 01 de janeiro de 2022 não produzirão impactos relevantes nas demonstrações financeiras. Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

### 3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

|   | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Fornecimento de energia                     | 1.817.732        | 1.469.932        |
| Câmara de Comercialização de Energia – CCEE | 111.877          | 65.830           |
| Outras receitas                             | 1.350            | 925              |
| <b>Receita operacional bruta</b>            | <b>1.930.959</b> | <b>1.536.687</b> |
| (-) Deduções da receita bruta               | (427.649)        | (396.469)        |
| <b>Receita operacional, líquida</b>         | <b>1.503.310</b> | <b>1.140.218</b> |

#### 3.1 Deduções de receita bruta

|  | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>Tributos</b>  |                  |                  |
| Imposto sobre circulação de Mercadorias - ICMS   | (402.199)        | (326.693)        |
| Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS <sup>(1)</sup> | (8.667)          | (56.903)         |
| Imposto Sobre Serviços - ISS   | (41)             | (27)             |
|  | <b>(410.907)</b> | <b>(383.623)</b> |
| <b>Encargos setoriais</b>  |                  |                  |
| Outros encargos <sup>(2)</sup>   | (16.742)         | (12.846)         |
|  | <b>(16.742)</b>  | <b>(12.846)</b>  |
|  | <b>(427.649)</b> | <b>(396.469)</b> |

(1) Valor de pis e cofins de 2021 foi impactado pela receita gerada por conta da contabilização da exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS, vide nota 7.2.1.

(2) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D) e taxa de fiscalização serviço energia elétrica (TFSEE).

#### 3.2 Política contábil e julgamentos críticos

##### a) Política contábil

A receita é reconhecida quando o controle de cada obrigação de desempenho é transferido para o cliente e podem ser mensuradas de forma confiável, que geralmente ocorre no ato da entrega do produto ou quando o serviço é prestado. A receita é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber por cada

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

---

obrigação de desempenho, considerando quaisquer as estimativas contraprestações variáveis, tais como restituições, concessões de preços, incentivos, bônus de desempenho, penalidades ou outros itens similares.

A receita de fornecimento de energia elétrica é mensurada de acordo com o calendário de leitura estabelecido, considerando a quantidade de energia utilizada pelo cliente e a tarifa de energia vigente. A Companhia poderá vender a energia produzida em dois ambientes: (i) no Ambiente de Contratação Livre ('ACL'), onde a comercialização de energia elétrica ocorre por meio de livre negociação de preços e condições entre as partes, por meio de contratos bilaterais; e (ii) no Ambiente de Contratação Regulado ('ACR'), onde há a comercialização da energia elétrica para os agentes distribuidores.

A receita de operações venda de energia na CCEE e transações no mercado de curto prazo estão reconhecidos valor justo da contraprestação a receber no momento em que as transações ocorrem. O preço da energia nessas operações tem como característica o vínculo com Preço de Liquidação de Diferenças ('PLD').

#### b) Estimativas e julgamento crítico

Para a receita de venda de energia na CCEE, a Companhia utiliza-se da medição da Usina extraída do sistema de coleta de dados de energia da CCEE no centro de gravidade, contratos de compra e venda definidos no curto prazo além daqueles vigentes à época, valor do PLD divulgado pela CCEE.

Para os meses ainda não realizados, utiliza-se previsão de medição da Usina extraída do sistema de coleta de dados de energia da CCEE, perda interna com base no histórico e perda da rede básica conservadora em 3%, contratos de compra e venda definidos no curto prazo além daqueles vigentes à época, valor do PLD (realizado e previsto) divulgado pela CCEE.

#### 4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA

|   | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Compra para revenda</b>  |                  |                  |
| Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL          | (54.517)         | (65.233)         |
| Energia curto prazo – PLD <sup>(1)</sup>                          | (61.847)         | (95.713)         |
| Outros  | (403)            | (410)            |
| <b>Subtotal</b>   | <b>(116.767)</b> | <b>(161.356)</b> |
| Créditos PIS e COFINS   | 48               | (455)            |
| <b>Total</b>  | <b>(116.719)</b> | <b>(161.811)</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão</b> |                  |                  |
| Encargos de rede básica   | (43.007)         | (39.767)         |
| <b>Subtotal</b>   | <b>(43.007)</b>  | <b>(39.767)</b>  |
| Créditos de PIS e COFINS  | 268              | 290              |
| <b>Total</b>  | <b>(42.739)</b>  | <b>(39.477)</b>  |
| <br>  |                  |                  |
| <b>Total dos custos com energia elétrica</b>                      | <b>(159.458)</b> | <b>(201.288)</b> |

(<sup>1</sup>) Redução da necessidade de compra de energia no terceiro trimestre de 2021, devido a usina ter operado praticamente sem nenhuma parada.

## 5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS

|   | 2021               |   |                  |
|---|--------------------|---|------------------|
|   | Custos de operação | Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas |                  |
|   |                    | Total   |                  |
| Pessoal e benefícios a empregados                   | (298)              | (19.903)  | (20.201)         |
| Serviços de terceiros <sup>(1)</sup>                | (118.557)          | (8.777)   | (127.334)        |
| Depreciação e amortização                           | (62.947)           | (42)  | (62.989)         |
| Combustível para produção de energia <sup>(1)</sup> | (543.875)          | -   | (543.875)        |
| Outras receitas e despesas, líquidas                | (22.123)           | (873)   | (22.996)         |
| <b>Total</b>  | <b>(747.800)</b>   | <b>(29.595)</b>                                     | <b>(777.395)</b> |

  

|   | 2020               |   |                  |
|---|--------------------|---|------------------|
|   | Custos de operação | Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas |                  |
|   |                    | Total   |                  |
| Pessoal e benefícios a empregados                   | -                  | (18.080)  | (18.080)         |
| Serviços de terceiros <sup>(1)</sup>                | (88.653)           | (2.745)   | (91.398)         |
| Depreciação e amortização                           | (59.354)           | (5)   | (59.359)         |
| Combustível para produção de energia <sup>(1)</sup> | (436.747)          | -   | (436.747)        |
| Outras receitas e despesas, líquidas                | (22.589)           | (417)   | (23.006)         |
| <b>Total</b>  | <b>(607.343)</b>   | <b>(21.247)</b>                                     | <b>(628.590)</b> |

(1) O aumento dos custos de serviços de terceiros e de combustível para produção de energia, estão diretamente relacionados com a redução dos dias de parada da usina em 2021, quando comparado a 2020.

## 6. RESULTADO FINANCEIRO

|   | 2021            | 2020            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Receitas Financeiras</b>                                 |                 |                 |
| Renda de aplicações financeiras                             | 6.642           | 7.595           |
| (-) Tributos sobre receita financeira                       | (986)           | (477)           |
| Outras receitas financeiras <sup>(1)</sup>                  | 14.292          | 504             |
|   | <b>19.948</b>   | <b>7.622</b>    |
| <b>Despesas Financeiras</b>                                 |                 |                 |
| Encargos sobre instrumentos de dívida <sup>(2)</sup>        | (65.941)        | (60.557)        |
| Fee de garantia <sup>(3)</sup>                              | (13.937)        | (14.624)        |
| Outras despesas financeiras                                 | (20.070)        | (21.217)        |
|   | <b>(99.948)</b> | <b>(96.398)</b> |
| <b>Outros resultados financeiros, líquidos</b>              |                 |                 |
| Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida | (61.935)        | (116.536)       |
| Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida | 43.139          | 48.810          |
| Perdas com instrumentos financeiros derivativos             | (50.291)        | (58.670)        |
| Ganhos com instrumentos financeiros derivativos             | 89.892          | 161.489         |
| Perdas com variações cambiais e monetárias                  | (425)           | (3.890)         |
|   | <b>20.380</b>   | <b>31.203</b>   |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>                         | <b>(59.620)</b> | <b>(57.573)</b> |

(1) Inclui o valor de R\$5.733, referente ao jûros do mútuo concedido para a Neoenergia S.A e R\$7.919 de receita de atualização (selic) referente a exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS.

(2) Inclui a parcela variável dos juros relacionada à indexadores de preço sobre dívida em moeda nacional (IPCA, IGP-M e outros) e amortização de custos de captação.

(3) Refere-se à amortização da cobrança de fee, pelos avais dados pela Neoenergia em garantia de operações financeiras das empresas do Grupo. A cobrança incide sobre o saldo devedor da dívida que possui como garantia um aval da Neoenergia.

## 7. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO, OUTROS TRIBUTOS E ENCARGOS SETORIAIS

### 7.1 Tributos sobre o lucro

Os tributos sobre o lucro correntes e diferidos são representados pelo Imposto de Renda ("IRPJ") e pela Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), e são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro antes dos impostos (IRPJ – 25% e CSLL – 9%), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real do exercício.

#### 7.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos reconhecidos estão apresentados a seguir:

|   | <b>2021</b>      | <b>2020</b>     |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>                     | <b>568.839</b>   | <b>255.522</b>  |
| <b>Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%</b>    | <b>(193.405)</b> | <b>(86.877)</b> |
| <b>Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:</b> |                  |                 |
| Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio       | 11.056           | 10.301          |
| Incentivo fiscal SUDENE   | 81.077           | 38.254          |
| Resultado de participações societárias                            | 31.671           | 11.527          |
| Adições (reversões) de ativos fiscais não reconhecidos            | 3.898            | -               |
| Outros adições (reversões) permanentes                            | (12.257)         | (10.309)        |
| <b>Tributos sobre o lucro</b>                                     | <b>(77.960)</b>  | <b>(37.104)</b> |
| <b>Alíquota efetiva</b>   | <b>14%</b>       | <b>15%</b>      |
| Corrente  | (33.642)         | (13.780)        |
| Diferido  | (44.318)         | (23.324)        |

#### 7.1.2 Tributos diferidos ativos e passivos

Os tributos diferidos ativos e passivos são reconhecidos com base nos prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis para fins das demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

|  | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Prejuízo fiscal (inclui base negativa)   | 17.273        | 65.844        |
| Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL) | 1.360         | 1.973         |
| Diferenças temporárias:  |               |               |
| Provisão para processos judiciais  | 1.341         | 1.267         |
| Arrendamentos capitalizados  | 1.037         | 201           |
| Depreciação acelerada  | (12.086)      | (13.598)      |
| Valor justo de instrumentos financeiros  | (550)         | (15.920)      |
| Outros <sup>(1)</sup>  | 4.349         | 4.438         |
| <b>Total</b>   | <b>12.724</b> | <b>44.205</b> |
| Ativo não circulante   | 12.724        | 44.205        |

<sup>(1)</sup> Valores de outros, referem-se a: Provisão de fornecedores R\$ 3.791 (R\$ 4.016 em 31 de dezembro de 2020) e Provisão de PLR R\$ 558 (R\$ 422 em 31 de dezembro de 2020).

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

|  | <b>Ativo</b>  |
|--|---------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>                | <b>44.205</b> |
| Efeitos reconhecidos no resultado                      | (44.318)      |
| Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes | 12.837        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>                | <b>12.724</b> |
| <br>   |               |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>                | <b>76.446</b> |
| Efeitos reconhecidos no resultado                      | (23.324)      |
| Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes | (8.917)       |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>                | <b>44.205</b> |

A Administração considera que os créditos fiscais diferidos ativos serão realizados na proporção da realização das provisões e da resolução final dos eventos futuros, ambos baseados nas projeções baseadas no planejamento estratégico. Em 31 de dezembro de 2021, a expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos, reconhecidos, está apresentada como segue:

|                       | <b>2022</b>   |
|-----------------------|---------------|
| Ativo fiscal diferido | <u>12.724</u> |

### 7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

|              | <b>2021</b>   | <b>2020</b>  |
|--------------|---------------|--------------|
| IRPJ         | 17.417        | 9.912        |
| CSLL         | 1.047         | 39           |
| <b>Ativo</b> | <b>18.464</b> | <b>9.951</b> |

|                |        |       |
|----------------|--------|-------|
| Circulante     | 16.087 | 9.951 |
| Não circulante | 2.377  | -     |

|                | <b>2021</b>  | <b>2020</b> |
|----------------|--------------|-------------|
| IRPJ           | -            | -           |
| CSLL           | 2.975        | 353         |
| <b>Passivo</b> | <b>2.975</b> | <b>353</b>  |

|            |       |     |
|------------|-------|-----|
| Circulante | 2.975 | 353 |
|------------|-------|-----|

### Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia possui o montante de R\$ 104.298 e R\$ 100.270, respectivamente, referente a tributos sobre o lucro, de processos cujo prognóstico de perda foi considerado possível pelos assessores jurídicos da Companhia.

As naturezas das principais posições se referem a autuações da Receita Federal do Brasil relacionadas à cobrança de IRPJ/CSLL decorrente de glosas das despesas de amortização do ágio no processo de privatização/desverticalização do setor elétrico no montante de R\$ 79.513 (R\$ 77.443 em 31 de dezembro de 2020), e não homologação de crédito de saldo negativo de IRPJ e CSLL para os anos-calendário de 2002 a 2013, no montante de R\$ 24.785 (R\$ 22.827 em 31 de dezembro de 2020).

#### 7.1.4 Política contábil e julgamentos críticos

##### a) Política contábil

Os tributos sobre o lucro são reconhecidos no resultado do exercício, exceto para transações reconhecidas diretamente no patrimônio líquido.

Os tributos sobre o lucro são calculados com base em alíquotas brasileiras e o seu reconhecimento é baseado nas diferenças temporárias entre o valor contábil e o valor para base fiscal dos ativos e passivos, e nos prejuízos fiscais apurados. Os tributos diferidos sobre o lucro ativo e passivo são compensados quando existir um direito legalmente exequível de compensar os ativos fiscais contra os passivos fiscais e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos estiverem relacionados aos tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade fiscal sobre a mesma entidade tributável.

Os tributos diferidos ativos são reconhecidos nas demonstrações financeiras baseiam-se em estudos técnicos, preparados pela Administração, que suportam a expectativa de lucros tributáveis futuros. Esses estudos levam em consideração a análise dos resultados futuros, fundamentada por projeções econômico-financeiras, elaboradas com base em premissas internas e em cenários econômicos, comerciais e tributários que podem sofrer alterações no futuro. Os tributos diferidos passivos são imediatamente reconhecidos nas demonstrações financeiras.

A apuração do imposto de renda a pagar é influenciada positivamente pelo incentivo fiscal SUDENE. O incentivo fiscal SUDENE, provê à Companhia o benefício fiscal da redução de 75% do IRPJ, calculado com base no lucro da exploração.

##### b) Estimativas e julgamentos críticos

Julgamentos, estimativas e premissas significativas são requeridas para determinar o valor dos tributos diferidos ativos que são reconhecidos com base no tempo e nos lucros tributáveis futuros. Os tributos diferidos ativos são reconhecidos considerando premissas e fluxos de caixa projetados e podem ser afetados por fatores incluindo, mas não limitado a: (i) premissas internas sobre o lucro tributável projetado, baseado no planejamento de produção e vendas de energia, preços de energia, custos operacionais e planejamento de custos de capital; (ii) cenários macroeconômicos; e (iii) comerciais e tributários.

A Companhia também aplica julgamento contábil crítico na identificação de incertezas sobre posições tributárias sobre o lucro, que podem impactar as demonstrações financeiras. As incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro representam os riscos de que a autoridade fiscal não aceite um determinado tratamento tributário aplicado pela companhia. A Companhia estima a probabilidade de aceitação do tratamento fiscal incerto pela autoridade fiscal com base em avaliações técnicas de seus consultores jurídicos, considerando precedentes jurisprudenciais aplicáveis a legislação tributária vigente, que podem ser impactados principalmente por mudanças nas regras fiscais ou decisões judiciais que alterem a análise dos fundamentos da incerteza, de tal modo que podem surgir disputas com as autoridades fiscais em razão da interpretação das leis e regulamentos aplicáveis.

#### 7.2 Outros tributos

##### 7.2.1 Outros tributos a recuperar

|   | <b>Ref.</b> | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Imposto sobre circulação de mercadorias - ICMS                  |             | 10.356        | 11.403        |
| Programa de integração social - PIS                             | (a)         | 12.968        | 1.881         |
| Contribuição para o financiamento da seguridade social - COFINS | (a)         | 59.729        | 8.654         |
| Outros  |             | 24            | 48            |
| <b>Outros tributos a recuperar</b>                              |             | <b>83.077</b> | <b>21.986</b> |
| Circulante  |             | 12.940        | 18.362        |
| Não circulante  |             | 70.137        | 3.624         |

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

(a) Em março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706-PR, em sede de repercussão geral, confirmando que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da COFINS. A União Federal apresentou embargos de declaração buscando a modulação dos efeitos e a definição do valor do ICMS que será excluído da base de cálculos dessas contribuições. Em maio de 2021, o STF julgou os Embargos, acolhendo-os em parte para (i) modular no tempo a decisão de inconstitucionalidade, cujos efeitos se darão após 15.03.2017 (data do julgamento do mérito do leading case), exceto para ações judiciais ou administrativas protocoladas até a referida data; e (ii) fixar que a parcela do ICMS a ser expurgada da base de cálculo das contribuições é aquela destacada no faturamento, e não a efetivamente paga.

A Companhia possui um ativo no valor de R\$66.376, referente à processo ajuizado cuja decisão judicial ainda não transitaram em julgado. Entretanto, a Companhia, após análise criteriosa do processo, observou semelhanças frente às ações transitadas em julgado para os quais outras subsidiárias do grupo Neoenergia já obtiveram êxito, e estão alinhadas com as decisões de mérito e dos Embargos de Declaração no STF. Os valores do ativo estão atualizados pela taxa SELIC.

### 7.2.2 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

|   | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
|---|---------------|---------------|
| Imposto sobre circulação de mercadorias – ICMS                  | 12.070        | 8.838         |
| Programa de integração social - PIS                             | 833           | 957           |
| Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS | 3.846         | 4.419         |
| Impostos e contribuições retidos na fonte                       | 3.835         | 3.103         |
| Outros  | 908           | 707           |
| <b>Outros tributos a recolher</b>                               | <b>21.492</b> | <b>18.024</b> |
| Pesquisa e desenvolvimento - P&D                                | 23.743        | 23.862        |
| Outros  | -             | 1.353         |
| <b>Encargos setoriais</b>                                       | <b>23.743</b> | <b>25.215</b> |
| <b>Total outros tributos e encargos setoriais a recolher</b>    | <b>45.235</b> | <b>43.239</b> |
| <br>  |               |               |
| Circulante  | 43.379        | 20.315        |
| Não circulante  | 1.856         | 22.924        |

### 8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Equivalentes de caixa são operações de alta liquidez, sem restrição de uso, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

|  | <b>2021</b>   | <b>2020</b>    |
|--|---------------|----------------|
| Caixa e depósitos bancários à vista    | 551           | 89             |
| Certificado de depósito bancário (CDB) | 40.219        | -              |
| Fundos de investimento                 | 34.034        | 234.107        |
| <b>Total</b>                           | <b>74.804</b> | <b>234.196</b> |

As carteiras de instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são constituídas visando melhor rentabilidade e o menor nível de risco. A remuneração média dessas carteiras em 31 de dezembro de 2021 é de 99,3% do CDI.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os fundos de investimentos são substancialmente compostos por aplicações em Letras Financeiras do Tesouro e operações compromissadas com lastros em títulos públicos. Estes instrumentos possuem alta liquidez no mercado secundário e estão sujeitas a um baixo risco de mudança de valor.

## 9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

|                                    | <u>2021</u>           | <u>2020</u>           |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                    | <u>Recebível</u>      | <u>Recebível</u>      |
| Fornecimento de energia (¹)        | 271.788               | 213.284               |
| Comercialização de energia na CCEE | 192                   | 36.234                |
| <b>Total</b>                       | <b><u>271.980</u></b> | <b><u>249.518</u></b> |

(¹) Refere-se ao faturamento com as empresas do Grupo, Neoenergia Pernambuco e Neoenergia Coelba.

O *aging* do contas a receber de fornecimento de energia elétrica está apresentada como segue:

|          | <u>2021</u>           | <u>2020</u>           |
|----------|-----------------------|-----------------------|
|          | <u>Recebível</u>      | <u>Recebível</u>      |
| A vencer | 271.788               | 213.284               |
|          | <b><u>271.788</u></b> | <b><u>213.284</u></b> |

### 9.1 Política contábil e julgamentos críticos

#### a) Política contábil

O contas a receber são ativos financeiros mensurados ao custo amortizado (veja nota 17.1) e são reconhecidos quando o recebimento do valor da contraprestação seja incondicional.

#### b) Estimativas e julgamento críticos

A companhia não possui histórico de inadimplência e a exposição do risco de crédito é residual. Dada à essas características, o nível de constituição das perdas esperadas não é relevante para essa classe de recebíveis considerando inclusive que os contratos atuais da Companhia são 100% com partes relacionadas. Além disso, a CCEE controla o montante de contas a receber e respectivas inadimplências do setor, diminuindo o risco de crédito nessas operações.

## 10. INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

A Companhia possui participação acionária de 58% na investida Itapebi Geração de Energia S.A., cuja movimentação é apresentada como segue:

|  | <u>2021</u>           | <u>2020</u>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Saldo inicial do exercício</b>                          | <b><u>620.868</u></b> | <b><u>644.171</u></b> |
| Participações societárias no resultado                     | 93.151                | 33.904                |
| Amortização da mais-valia                                  | (31.149)              | (31.149)              |
| Participações societárias em outros resultados abrangentes | (2.803)               | 3.189                 |
| Dividendos declarados                                      | (67.913)              | (29.247)              |
| <b>Saldo final do exercício</b>                            | <b><u>612.154</u></b> | <b><u>620.868</u></b> |

O efeito de equivalência patrimonial nas demonstrações do resultado, demonstrações dos fluxos de caixa e demonstrações do valor adicionado, está líquido da amortização da mais valia.

Apresentamos a seguir a movimentação dos dividendos e juros sobre capital próprio a receber.

|                                   | <u>2021</u>          | <u>2020</u>         |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Saldo inicial do exercício</b> | <b><u>4.769</u></b>  | <b><u>4.054</u></b> |
| Declarados                        | 66.716               | 28.011              |
| Recebidos                         | (54.693)             | (27.296)            |
| <b>Saldo final do exercício</b>   | <b><u>16.792</u></b> | <b><u>4.769</u></b> |

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

A Itapebi é uma empresa do Grupo Neoenergia, detentora da concessão federal para construir e explorar a Usina Hidrelétrica de Itapebi e iniciou suas operações em 2003.

Abaixo a apresentação resumida do balanço patrimonial, demonstração do resultado do exercício e demonstração do resultado abrangente da investida em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

|   | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Balanço patrimonial</b>                      |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                   | 31.209         | 56.660         |
| Instrumentos derivativos                        | 44.195         | 42.104         |
| Imobilizado e intangível                        | 557.447        | 450.623        |
| Outros ativos                                   | 66.947         | 49.991         |
| <b>Total de ativos</b>                          | <b>699.798</b> | <b>599.378</b> |
| Empréstimos e financiamentos                    | 142.175        | 132.397        |
| Instrumentos derivativos                        | 533            | -              |
| Dividendos e juros sobre capital próprio        | 28.951         | 8.223          |
| Outros passivos                                 | 158.464        | 127.763        |
| <b>Total de passivos</b>                        | <b>330.123</b> | <b>268.383</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>                       | <b>369.675</b> | <b>330.995</b> |
|   | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
| <b>Resultado abrangente</b>                     |                |                |
| Receita operacional, líquida                    | 206.601        | 221.342        |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro | 196.064        | 118.096        |
| Lucro líquido do exercício                      | 139.581        | 58.453         |
| Resultado abrangente total                      | 134.747        | 63.951         |
| <b>Outras informações</b>                       |                |                |
| Capital circulante líquido                      | 16.687         | 49.343         |
| Fluxo de caixa operacional                      | 108.048        | 95.432         |

### 10.1 Política contábil

Coligada é a entidade sobre a qual a companhia possui influência significativa, definida como o poder de participar na elaboração das decisões sobre políticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas. Os investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, a participação no lucro ou prejuízo do exercício e outros resultados abrangentes da investida, até a data que a influência significativa ou controle deixar de existir, é reconhecida pelo método de equivalência patrimonial.

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 11. IMOBILIZADO

As variações do imobilizado, por classe de ativo, estão demonstradas conforme a seguir:

| Taxa de depreciação a.a                 | Centrais de ciclos combinados<br>2,50% - 20,00% | Construções e terrenos<br>2,00% - 6,25% | Outros<br>3,57% - 16,67% | Ativos em construção<br>- | Total          |
|---|---|---|--------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>758.050</b>                                  | <b>79.052</b>                           | <b>20</b>                | <b>138.470</b>            | <b>975.592</b> |
| Adições                                 | -   | -                                       | -                        | 81.930                    | 81.930         |
| Capitalização de gastos <sup>1</sup>    | -   | -                                       | -                        | 614                       | 614            |
| Baixas                                  | -   | -                                       | -                        | (888)                     | (888)          |
| Depreciação                             | (51.246)  | (5.949)                                 | (86)                     | -                         | (57.281)       |
| Transferências entre classes            | 1.394   | -                                       | 551                      | (1.945)                   | -              |
| Transferências - Outros ativos          | (955)   | -                                       | (470)                    | -                         | (1.425)        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>707.243</b>                                  | <b>73.103</b>                           | <b>15</b>                | <b>218.181</b>            | <b>998.542</b> |
| Custo                                   | 1.275.434                                       | 185.628                                 | 1.173                    | 218.181                   | 1.680.416      |
| Depreciação acumulada                   | (568.191)                                       | (112.525)                               | (1.158)                  | -                         | (681.874)      |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b> | <b>592.323</b>                                  | <b>83.552</b>                           | <b>29</b>                | <b>255.032</b>            | <b>930.936</b> |
| Adições                                 | -   | -                                       | -                        | 99.267                    | 99.267         |
| Capitalização de gastos <sup>1</sup>    | -   | -                                       | -                        | 427                       | 427            |
| Baixas                                  | (47)  | -                                       | -                        | (3.500)                   | (3.547)        |
| Depreciação                             | (49.650)  | (6.110)                                 | (9)                      | -                         | (55.769)       |
| Transferências entre classes            | 208.265   | 2.476                                   | -                        | (210.741)                 | -              |
| Transferências - Outros ativos          | 7.159   | (866)                                   | -                        | (2.015)                   | 4.278          |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>758.050</b>                                  | <b>79.052</b>                           | <b>20</b>                | <b>138.470</b>            | <b>975.592</b> |
| Custo                                   | 1.274.039                                       | 185.628                                 | 622                      | 138.470                   | 1.598.759      |
| Depreciação acumulada                   | (515.989)                                       | (106.576)                               | (602)                    | -                         | (623.167)      |

(<sup>1</sup>) Capitalização de gastos com pessoal alocado à operação da usina.

### 11.1 Política contábil e julgamentos críticos

#### a) Política contábil

Os ativos imobilizados estão demonstrados pelos custos de aquisição ou custos de construção, que compreendem também os custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo em condições de operação (incluindo encargos financeiros), bem como, quando aplicável, a estimativa dos custos com desmontagem do imobilizado e de restauração do local onde o ativo está localizado, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável de ativos - (*impairment*).

A administração revisa anualmente os eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas de cada ativo ou unidade geradora de caixa (UGC). Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 os ativos que apresentaram indicativos prévios de deterioração ou perda de valor recuperável foram submetidos à análise para identificação de real impacto por possível perda por *impairment*, sendo constatado, como resultado, que não houve necessidade de reconhecimento de perda por redução ao valor recuperável de qualquer ativo da Companhia. As premissas que sustentam as conclusões dos testes de recuperação dos investimentos realizados vão desde as previsões dos fluxos de caixa estimados trazidos a valor presente até as projeções de crescimento do mercado no horizonte de longo prazo. Os fluxos de caixa são estimados com base nos resultados já realizados, levando em consideração o orçamento empresarial anual da Companhia enquanto que o horizonte de análise leva em consideração o vencimento de cada concessão e a expectativa de crescimento do mercado, utilizando-se de projeções compatíveis com os dados históricos e as perspectivas sólidas de crescimento da economia brasileira. Tais fluxos são descontados por taxas pós impostos utilizando-se de metodologia amplamente aplicada no mercado de energia.

## b) Estimativas e julgamentos críticos

A Companhia reconhece a depreciação de seus ativos imobilizados com base nas taxas anuais estabelecidas pela ANEEL, as quais são praticadas pelas empresas do setor elétrico brasileiro e representam as vidas úteis estimadas dos bens. As vidas úteis dos ativos imobilizados também afetam os testes de recuperação (*impairment*) destes ativos, quando aplicáveis.

## 12. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

|                         | <u>2021</u>          | <u>2020</u>           |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| Energia elétrica        | 15.797               | 7.905                 |
| Encargos de uso da rede | 4.435                | 3.824                 |
| Materiais e serviços    | 64.276               | 94.953                |
| <b>Total</b>            | <b><u>84.508</u></b> | <b><u>106.682</u></b> |

## 13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

### 13.1 Dívida líquida

A Companhia avalia a dívida líquida com o objetivo de assegurar a continuidade dos seus negócios no longo prazo, sendo capaz de gerar valor aos seus acionistas, através do pagamento de dividendos e ganho de capital. A dívida líquida é composta como segue:

|   | <u>2021</u>           | <u>2020</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Empréstimos bancários                           | 214.276               | 299.252               |
| Mercado de capitais (debêntures)                | 712.288               | 886.751               |
| <b>Empréstimos e financiamentos<sup>1</sup></b> | <b>926.564</b>        | <b>1.186.003</b>      |
| (+) Instrumentos derivativos (nota 13.3)        | (63.705)              | (148.237)             |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)      | (74.804)              | (234.196)             |
| <b>Dívida líquida</b>                           | <b><u>788.055</u></b> | <b><u>803.570</u></b> |

(<sup>1</sup>) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos custos de transação vinculados às dívidas.

### 13.2 Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados, principalmente, através de empréstimos bancários, agências de fomento e mercado de capitais (debêntures), principalmente denominadas em Real brasileiro ("R\$") e Dólar norte-americano ("US\$"). As dívidas são inicialmente registradas pelo valor justo, que normalmente reflete o valor recebido, líquido dos custos de transação (custos diretos de emissão) e dos eventuais pagamentos. Subsequentemente, as dívidas são reconhecidas pelo: i) custo amortizado; ou ii) valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou derivativos para proteger a exposição às variações dos fluxos de caixa das dívidas denominadas em moeda estrangeira da Companhia, consequentemente mitigando substancialmente o risco de exposição cambial.

**a) Saldos dos contratos por moeda e modalidade de taxa de juros**

|                              | <u>2021</u>    | <u>2020</u>      |
|------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Dominados em R\$</b>      | <b>715.577</b> | <b>892.705</b>   |
| Indexados a taxas flutuantes | 715.577        | 892.705          |
| <b>Dominados em US\$</b>     | <b>214.276</b> | <b>299.252</b>   |
| Indexados a taxas fixas      | 214.276        | 299.252          |
|                              | <b>929.853</b> | <b>1.191.957</b> |
| (-) Custos de transação      | (3.289)        | (5.954)          |
|                              | <b>926.564</b> | <b>1.186.003</b> |
| Passivo circulante           | 328.053        | 291.819          |
| Passivo não circulante       | 598.511        | 894.184          |

Em 31 de Dezembro de 2021, o custo médio percentual das dívidas são os seguintes:

|  | <u>2021</u>    | <u>2020</u>      |
|--|----------------|------------------|
| Custo médio em % CDI <sup>1</sup>          | 95,70%         | 88,80%           |
| Custo médio em taxa pré                    | 4,50%          | 2,40%            |
| Saldo da dívida                            | 926.564        | 1.186.003        |
| Instrumentos financeiros derivativos       | (63.705)       | (148.237)        |
| <b>Dívida total líquida de derivativos</b> | <b>862.859</b> | <b>1.037.766</b> |

(<sup>1</sup>) A taxa considera o saldo médio da dívida de 13 meses e o resultado da dívida acumulado e o CDI médio dos últimos 12 meses.

**b) Fluxo de pagamentos futuros de dívida**

Em 31 de dezembro de 2021, o prazo médio do endividamento da Companhia é de 1,69 anos. Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

|              | <u>Principal<sup>(1)</sup></u> | <u>Juros<sup>(1)</sup></u> | <u>Instrumentos<br/>derivativos</u> | <u>Total</u>     |
|--------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 2022         | 322.866                        | 85.126                     | (69.782)                            | 338.210          |
| 2023         | 100.020                        | 68.688                     | -                                   | 168.708          |
| 2024         | 500.000                        | 25.354                     | -                                   | 525.354          |
| <b>Total</b> | <b>922.886</b>                 | <b>179.168</b>             | <b>(69.782)</b>                     | <b>1.032.272</b> |

(<sup>1</sup>) O fluxo estimado de pagamentos futuros, incluindo principal e juros, é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) e taxas de câmbio em vigor em 31 de Dezembro de 2021 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de juros (ainda não provisionados), além dos juros já reconhecidos nas demonstrações financeiras.

**c) Reconciliação da dívida com os fluxos de caixa e outras movimentações**

|                                   | <u>2021</u>      | <u>2020</u>      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo inicial do exercício</b> | <b>1.186.003</b> | <b>1.204.295</b> |
| Efeito no fluxo de caixa:         |                  |                  |
| Amortizações de principal         | (298.816)        | (87.074)         |
| Pagamento de encargos de dívida   | (45.360)         | (59.501)         |
| Efeito não caixa:                 |                  |                  |
| Encargos incorridos               | 65.941           | 60.557           |
| Variação cambial                  | 18.796           | 67.726           |
| <b>Saldo final do exercício</b>   | <b>926.564</b>   | <b>1.186.003</b> |

#### d) Condições restritivas financeiras (Covenants)

Alguns contratos de dívida da Companhia contêm cláusulas de *covenants*. Os principais covenants da Companhia obrigam a manter certos índices, como a dívida sobre o EBITDA (LAJIDA – Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) e EBITDA sobre o resultado financeiro. Abaixo seguem os principais parâmetros:

Consolidado da controladora Neoenergia:

- Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4; e
- EBITDA dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 1,5 ou 2.

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

#### e) Política contábil

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado (exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado) e atualizados pelos métodos de juros efetivos. Qualquer diferença entre o valor captado (líquido dos custos da transação) e o valor de liquidação, é reconhecida no resultado durante o período em que os instrumentos estejam em andamento, utilizando o método de taxa efetiva de juros. As taxas pagas na captação dos empréstimos e financiamentos são reconhecidas como custos da transação.

### 13.3 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de risco a Companhia utiliza swaps e contratos a termo com o objetivo de proteção econômica e financeira. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota 17.7.

#### a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

|   | <u>2021</u>          | <u>2020</u>           |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>Contratados para proteção de dívidas:</b>          |                      |                       |
| Swap de moeda – US\$ vs R\$                           | 62.137               | 87.037                |
| Swap de taxas de juros – R\$                          | -                    | 34.498                |
| <b>Contratados para proteção de outras operações:</b> |                      |                       |
| Risco de câmbio – Produtos e serviços                 | 1.568                | 26.702                |
| <b>Exposição líquida</b>                              | <b><u>63.705</u></b> | <b><u>148.237</u></b> |
| Ativo circulante                                      | 65.096               | 80.094                |
| Ativo não circulante                                  | -                    | 68.143                |
| Passivo circulante                                    | (1.381)              | -                     |
| Passivo não circulante                                | (10)                 | -                     |

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, conforme demonstrado abaixo:

|  | <u>2021</u>          | <u>2020</u>           |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>Derivativos não designados para contabilidade de hedge</b>              |                      |                       |
| Contratados para proteção de dívidas                                       | -                    | 34.498                |
| <b>Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa</b> |                      |                       |
| Contratados para proteção de dívidas                                       | 62.137               | 87.037                |
| Contratados para proteção de outras operações                              | 1.568                | 26.702                |
|  | <b><u>63.705</u></b> | <b><u>148.237</u></b> |

**b) Efeitos dos derivativos no resultado, fluxo de caixa e outros resultados abrangentes**

|   | 2021                |                              |                | 2020                |                              |                |
|---|---------------------|------------------------------|----------------|---------------------|------------------------------|----------------|
|   | Proteção de dívidas | Proteção de outras operações | Total          | Proteção de dívidas | Proteção de outras operações | Total          |
| <b>Saldo inicial</b>                              | <b>121.535</b>      | <b>26.702</b>                | <b>148.237</b> | <b>73.818</b>       | <b>6.108</b>                 | <b>79.926</b>  |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado            | 28.874              | 19.457                       | 48.331         | 83.898              | 97.009                       | 180.907        |
| Ganho (perda) reconhecido no Capex                | -                   | 832                          | 832            | -                   | -                            | -              |
| Liquidação financeira (entradas) saídas           | (75.649)            | (20.289)                     | (95.938)       | (41.813)            | (97.009)                     | (138.822)      |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente | (12.623)            | (25.134)                     | (37.757)       | 5.631               | 20.595                       | 26.226         |
| <b>Saldo final</b>                                | <b>62.137</b>       | <b>1.568</b>                 | <b>63.705</b>  | <b>121.534</b>      | <b>26.703</b>                | <b>148.237</b> |
| <b>Ganho (perda) reconhecido no resultado</b>     |                     |                              |                |                     |                              |                |
| Custos de operação                                | -                   | 20.796                       | 20.796         | -                   | 92.631                       | 92.631         |
| Resultado financeiro, líquido                     | 28.874              | (1.339)                      | 27.535         | 83.898              | 4.378                        | 88.276         |

**c) Política contábil**

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos como ativos ou passivos no balanço patrimonial e mensurados a valor justo. Mudanças no valor justo dos derivativos são registradas no resultado, exceto se forem designados como *hedge accounting* e derivativos utilizados para compra/venda de participação de acionistas não controladores. As transações de derivativos que não são qualificados como *hedge accounting* são classificados e apresentados como hedge econômico, já que a Companhia utiliza instrumentos derivativos na gestão dos seus riscos financeiros como uma forma de mitigar esses riscos.

A Companhia documenta no início da operação de *hedge accounting*, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos por hedge, com o objetivo da gestão de risco e a estratégia para a realização de operações de hedge. A Companhia documenta sua avaliação, tanto no início quanto de forma contínua, de que os derivativos usados nas operações de hedge são altamente eficazes.

As variações no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados como hedge de fluxo de caixa têm seu componente eficaz, referente ao elemento SPOT da taxa de câmbio, reconhecido no patrimônio líquido. A mudança no valor justo do elemento futuro (forward points) da taxa de câmbio é contabilizada separadamente como custo de hedge e reconhecida em uma reserva de custos de hedge no patrimônio líquido. Os valores registrados no patrimônio líquido somente são transferidos para resultado do exercício em conta apropriada (custo, despesa operacional ou despesa financeira) ou ativo imobilizado/ intangível, quando o item protegido for efetivamente realizado. A reserva de custos de hedge é amortizada sistematicamente no resultado, exceto quando o item protegido resultar no reconhecimento subsequente de um ativo imobilizado/intangível, quando o valor acumulado dessa reserva deve ser reconhecido dentro do custo inicial desse ativo.

As variações no valor justos dos instrumentos derivativos utilizados para compra/ venda de participação de acionistas não controladores são reconhecidos no patrimônio líquido como reservas de transações com o sócio.

#### 14. PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

##### a) Provisão para processos judiciais

A Companhia é parte envolvida em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e outras em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião de consultores legais.

Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

|   | Provisões<br>cíveis | Provisões<br>trabalhistas | Provisões<br>fiscais | Total        |
|---|---------------------|---------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>67</b>           | <b>154</b>                | <b>2.728</b>         | <b>2.949</b> |
| Adições e reversões, líquido            | 6                   | (44)                      | -                    | (38)         |
| Atualização monetárias                  | 18                  | (55)                      | 42                   | 5            |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>91</b>           | <b>55</b>                 | <b>2.770</b>         | <b>2.916</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b> | <b>62</b>           | <b>402</b>                | <b>2.681</b>         | <b>3.145</b> |
| Adições e reversões, líquido            | -                   | (140)                     | -                    | (140)        |
| Atualização monetárias                  | 5                   | (108)                     | 47                   | (56)         |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>67</b>           | <b>154</b>                | <b>2.728</b>         | <b>2.949</b> |

##### b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais não provisionados, uma vez que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, baseado nos pareceres jurídicos. Os passivos contingentes são apresentados a seguir:

|                        | 2021          | 2020          |
|------------------------|---------------|---------------|
| Processos cíveis       | 996           | 52            |
| Processos trabalhistas | 495           | 1.192         |
| Processos fiscais      | 95.232        | 87.020        |
|                        | <b>96.723</b> | <b>88.264</b> |

Os processos relevantes cuja probabilidade de perda é considerada possível são conforme segue:

- (i) Processos cíveis: Referem-se a ação de cobrança de taxa portuária e autos de infração CPRH, CRA, no montante de R\$ 996 (R\$ 52 em 31 de dezembro de 2020). Os valores foram atualizados monetariamente pela variação do INPC, acrescido de juros de 1% a.m.
- (ii) Processos trabalhistas: Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados e ex-empregados de empreiteiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras. Os valores foram atualizados pela variação da taxa Referencial (TR), índice de atualização dos processos trabalhistas acrescido de juros de 1% a.m.
- (iii) Processos fiscais: Referem-se a suposta não retenção na fonte do imposto de renda sobre os juros sobre capital próprio no montante de R\$ 53.375 (R\$ 47.649 em 31 de dezembro de 2020), e outras discussões envolvendo tributos diversos, tais como, ICMS, PIS e COFINS no montante de R\$ 41.857 (R\$ 39.361 em 31 de dezembro de 2020). Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da taxa SELIC.

### c) Depósitos judiciais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia possuía depósitos judiciais vinculados a processos trabalhistas nos montantes de R\$ 144 e R\$ 170, respectivamente.

### d) Política contábil e julgamentos críticos

#### (i) Política contábil

As provisões são reconhecidas quando: (i) a companhia tem uma obrigação presente como resultado de evento passado; (ii) é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos será necessária para liquidar a obrigação, e (iii) o valor da obrigação possa ser estimado de forma confiável.

Os ativos e passivos contingentes não são reconhecidos. Passivos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos for possível, inclusive aqueles cujos valores não possam ser estimados. Já os ativos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a entrada de benefícios econômicos for tida como provável.

#### (ii) Estimativas e julgamento críticos

Os processos judiciais são contingentes por natureza, ou seja, serão resolvidos quando um ou mais eventos futuros ocorrerem ou deixarem de ocorrer. A ocorrência ou não de tais eventos não depende da atuação da Companhia e incertezas no ambiente legal envolve o exercício de estimativas e julgamentos significativos da Administração quanto aos potenciais resultados dos eventos futuros.

## 15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 15.1 Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social é de R\$ 539.570 correspondendo a 539.570.000 ações escrituradas, totalmente subscrito, integralizadas e sem valor nominal.

|                                     | Acionistas     |             |                |
|-------------------------------------|----------------|-------------|----------------|
|                                     | ON             | ON %        | R\$            |
| Neoenergia S.A.                     | 539.570        | 100%        | 539.570        |
| <b>Total de ações em circulação</b> | <b>539.570</b> | <b>100%</b> | <b>539.570</b> |

### 15.2 Lucro por ação e remuneração aos acionistas

#### a) Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ação são os seguintes:

|   | 2021        | 2020        |
|---|-------------|-------------|
| Lucro líquido do exercício                    | 490.879     | 218.418     |
| Média ponderada de número ações em circulação | 539.570     | 539.570     |
| <b>Lucro básico e diluído por ação</b>        | <b>0,91</b> | <b>0,40</b> |

#### b) Remuneração aos acionistas

O Estatuto Social da Companhia determina a remuneração mínima de 25% do lucro líquido, após os ajustes de acordo com as prescrições legais do Brasil. A remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio ('JCP'), baseado nos limites definidos em lei e no estatuto social da Companhia.

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

A proposta de remuneração aos acionistas da Companhia foi calculada da seguinte forma:

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
|                                   | <b>2021</b>    |
| <b>Lucro líquido do exercício</b> | <b>490.879</b> |
| Reserva legal                     | (24.543)       |
| Reserva de incentivo fiscal       | (79.613)       |
| <b>Lucro líquido a distribuir</b> | <b>386.723</b> |
| <b>Remuneração</b>                |                |
| Mínimo obrigatório                | 116.584        |
| Remuneração adicional             | 270.139        |
|                                   | <b>386.723</b> |
| <b>Natureza da remuneração</b>    |                |
| Dividendos                        | 346.224        |
| JCP                               | 40.499         |
|                                   | <b>386.723</b> |
| <b>Remuneração total por ação</b> | <b>0,72</b>    |

Em reuniões do Conselho de Administração foram aprovadas as seguintes declarações de juros sobre capital próprio e dividendos:

| <b>Deliberação</b>            | <b>Natureza da remuneração</b> | <b>Valor deliberado</b> | <b>Valor por ação (R\$)<br/>ON</b> |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| <b>2021</b>                   |                                |                         |                                    |
| AGOE de 06 de abril de 2021   | Dividendos                     | 121.152                 | 0,2245321983                       |
| RCA de 28 de junho de 2021    | JCP                            | 19.690                  | 0,0364919998                       |
| RCA de 22 de outubro de 2021  | Dividendos                     | 177.419                 | 0,3288171967                       |
| RCA de 15 de dezembro de 2021 | JCP                            | 20.809                  | 0,0385658722                       |
|                               |                                | <b>339.070</b>          |                                    |
| <b>2020</b>                   |                                |                         |                                    |
| AGO de 17 de abril de 2020    | Dividendos                     | 92.230                  | 0,1710903099                       |
| RCA de 22 de junho de 2020    | JCP                            | 20.402                  | 0,0378466394                       |
| RCA de 10 de dezembro de 2020 | JCP                            | 18.136                  | 0,0336119502                       |
|                               |                                | <b>130.768</b>          |                                    |

A movimentação dos saldos de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar é como segue:

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
|  | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
| <b>Saldos iniciais</b>                             | <b>24.969</b> | <b>20.125</b> |
| <b>Dividendos e juros sobre o capital próprio:</b> |               |               |
| Dividendos declarados                              | 298.571       | 101.784       |
| Juros sobre capital próprio declarados             | 40.499        | 38.538        |
| Imposto de renda retido na fonte - IRRF            | (6.075)       | (5.781)       |
| Dividendos pagos no exercício                      | (308.124)     | (92.230)      |
| Juros sobre capital próprio pagos no exercício     | (32.152)      | (37.467)      |
| <b>Saldos finais</b>                               | <b>17.688</b> | <b>24.969</b> |

De acordo com o previsto no estatuto social da Companhia, o dividendo mínimo obrigatório é de 25% do lucro líquido, ajustado nos termos da legislação societária.

### 15.3 Outros resultados abrangentes

A Companhia tem por política contábil não impactar o lucro líquido do exercício com oscilações do valor justo de hedges de fluxo de caixa, portanto adotando a contabilidade de hedge. Isso implica em reconhecer tais impactos na rubrica “Outros Resultados Abrangentes” o efeito líquido dos impostos diferidos sobre tais itens.

### 15.4 Reserva de capital

#### 15.4.1 Reserva especial de ágio

Essa reserva representa a formação da reserva especial do ágio como resultado da reestruturação societária da sociedade, que gerou o reconhecimento do crédito fiscal diretamente no patrimônio líquido.

### 15.5 Reservas de lucros

#### 15.5.1 Reserva legal

Constitui uma exigência legal para retenção de 5% do lucro líquido anual apurado até o limite de 20% do capital social. A reserva só pode ser utilizada para absorver prejuízos ou para aumento de capital.

#### 15.5.2 Incentivo fiscal imposto de renda - SUDENE

A legislação do imposto de renda possibilita que empresas situadas na região Nordeste, e que atuam no setor de infraestrutura, reduzam o valor do imposto de renda devido para fins de investimentos em projetos de ampliação da sua capacidade instalada.

A Companhia apurou no exercício de 31 de dezembro de 2021, o valor de R\$ 79.613 (R\$ 38.254 em 31 de dezembro de 2020) de incentivo fiscal SUDENE.

### 15.6 Política contábil

O Capital social representa valores recebidos dos acionistas e também aqueles gerados pela Companhia que foram formalmente incorporados através de reservas de capital e reservas de lucros. O capital social está representado por ações ordinárias. As ações ordinárias são classificadas como instrumentos de patrimônio por não exporem a Companhia à obrigação de entregar caixa ou outros instrumentos financeiros e deixarem os detentores desses instrumentos (acionistas) expostos às variabilidades dos resultados e fluxos de caixa gerados pela Companhia. Os gastos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de ações são apresentados como dedução do patrimônio líquido, como transações de capital, líquido de efeitos tributários.

A remuneração aos acionistas é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras da Companhia, com base no estatuto social. Qualquer valor acima da remuneração mínima obrigatória aprovada no estatuto social, somente será reconhecido no passivo circulante na data em que for aprovado pelos acionistas.

Os incentivos fiscais são reconhecidos quando há razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as condições estabelecidas e relacionadas à subvenção serão cumpridas pela Companhia. Os valores reconhecidos no resultado são destinados à reserva de incentivos e só serão utilizados para eventual absorção de prejuízo ou aumento de capital social, não sendo passível sua distribuição na forma de remuneração aos acionistas.

## 16. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Companhia são coligadas, acionistas e suas empresas ligadas e o pessoal-chave da administração da Companhia.

As principais transações comerciais com partes relacionadas reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos e (iii) compartilhamento de mão de obra.

O Despacho Aneel de 29 de julho de 2020 aprovou à celebração de contrato de compartilhamento de recursos humanos e infraestrutura para as empresas do Grupo NEOENERGIA, com vigência a partir de 07 de agosto de 2020.

Como resultado do compartilhamento de recursos humanos, a Companhia reconheceu um aumento de custo de R\$ 3.505 (R\$ 1.784 em 31 de dezembro de 2020) no exercício.

As informações sobre transações com partes relacionadas e os efeitos nas demonstrações financeiras são apresentados abaixo:

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**16.1 Saldo em aberto com partes relacionadas**

|  | 2021            |               |               |                | 2020            |              |               |                |
|--|-----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|----------------|
|  | Subsidiárias da |               |               |                | Subsidiárias da |              |               |                |
|  | Neoenergia      | Coligada      | Acionista     | Total          | Neoenergia      | Coligada     | Acionista     | Total          |
| <b>Ativo</b>   |                 |               |               |                |                 |              |               |                |
| Contas a receber e outros (a) / (b)                    | 271.788         | -             | -             | <b>271.788</b> | 213.284         | -            | -             | <b>213.284</b> |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (c) | -               | 16.792        | -             | <b>16.792</b>  | -               | 4.769        | -             | <b>4.769</b>   |
| Outros ativos (d) / (e) / (f)                          | 111             | -             | 23.708        | <b>23.819</b>  | 250             | -            | 7.389         | <b>7.639</b>   |
|  | <b>271.899</b>  | <b>16.792</b> | <b>23.708</b> | <b>312.399</b> | <b>213.534</b>  | <b>4.769</b> | <b>7.389</b>  | <b>225.692</b> |
| <b>Passivo</b>   |                 |               |               |                |                 |              |               |                |
| Fornecedores e contas a pagar (g) / (f) / (h)          | 36              | -             | 8.015         | <b>8.051</b>   | 7.921           | -            | 1.813         | <b>9.734</b>   |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (i)   | -               | -             | 17.688        | <b>17.688</b>  | -               | -            | 24.969        | <b>24.969</b>  |
| Outros passivos (d)                                    | 71              | 180           | -             | <b>251</b>     | 495             | -            | -             | <b>495</b>     |
|  | <b>107</b>      | <b>180</b>    | <b>25.703</b> | <b>25.990</b>  | <b>8.416</b>    | <b>-</b>     | <b>26.782</b> | <b>35.198</b>  |

**16.2 Transações com partes relacionadas**

|   | 2021             |                |                 |                  | 2020             |              |                 |                  |
|---|------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|------------------|
|   | Subsidiárias da  |                |                 |                  | Subsidiárias da  |              |                 |                  |
|   | Neoenergia       | Coligada       | Acionista       | Total            | Neoenergia       | Coligada     | Acionista       | Total            |
| <b>Resultado do exercício</b>               |                  |                |                 |                  |                  |              |                 |                  |
| Receita operacional líquida (a) / (b) / (j) | 1.826.369        | -              | -               | <b>1.826.369</b> | 1.470.857        | -            | -               | <b>1.470.857</b> |
| Custos dos serviços (g) / (k) / (f)         | (54.829)         | -              | (65.436)        | <b>(120.265)</b> | (75.348)         | -            | (57.240)        | <b>(132.588)</b> |
| Despesas gerais e administrativas (d) / (h) | (1.944)          | (1.561)        | (5.813)         | <b>(9.318)</b>   | (1.132)          | (652)        | -               | <b>(1.784)</b>   |
| Resultado financeiro líquido (e) / (l)      | -                | -              | (8.204)         | <b>(8.204)</b>   | -                | -            | (14.624)        | <b>(14.624)</b>  |
|   | <b>1.769.596</b> | <b>(1.561)</b> | <b>(79.453)</b> | <b>1.688.582</b> | <b>1.394.377</b> | <b>(652)</b> | <b>(71.864)</b> | <b>1.321.861</b> |

### 16.3 Principais Transações com partes relacionadas

As principais transações com partes relacionadas nos itens 16.1 e 16.2 referem-se a:

- (a) Contratação Bilateral (Iniciais) com a COELBA, aprovada pela ANEEL, com vigência entre 2016 e 2027. Os contratos são corrigidos anualmente pela variação do IGPM.
- (b) Contratação Bilateral (Iniciais), com a CELPE aprovada pela ANEEL, com vigência até 2024. O contrato é corrigido anualmente pela variação do IGPM dos combustíveis.
- (c) Valor referente a dividendos e juros sobre capital próprio a receber da investida Itapebi.
- (d) Projeto de Compartilhamento de pessoal aprovado pela Aneel entre as empresas do grupo Neoenergia.
- (e) Referente ao contrato de cobrança de fee, com a Neoenergia, pelos avais dados em garantia de operações financeiras. A cobrança incide sobre o saldo devedor da dívida que possui como garantia um aval da Neoenergia e tem vigência até perdurarem as obrigações de fiança dos contratos de financiamento
- (f) Acordo de Serviços de Operação e Manutenção, em moeda estrangeira, - "O&M" com a Iberdrola Generacion com vigência até dezembro de 2023, com reajuste anual com base na variação do IGP-M, valores no ativo referem-se a despesas pagas antecipadamente referente aos serviços de O&M.
- (g) Contrato de uso de rede de transmissão com a Afluente Transmissão, SE Narandiba, Potiguar Sul, Neoenergia Santa Luzia, Neoenergia Dourados, Neoenergia Atibaia, Neoenergia Biguacu e Neoenergia Sobral, em vigor até a extinção da concessão/autorização eferente à Tarifa de Uso de Sistema de Transmissão "TUST" entre empresas do grupo NEOENERGIA.
- (h) Referente ao pagamento de royalties do contrato de uso da marca "IBERDROLA", correspondente a 0,9% da Receita Operacional Líquida Ajustada com a Iberdrola Energia, com vigência até 2031.
- (i) Valor referente a juros sobre capital próprio a pagar para a Controladora Neoenergia S.A.
- (j) Montante refere-se a contrato de venda de energia de curto prazo, junto a NC Energia, com vencimento em Maio de 2021.
- (k) Montante refere-se a contrato de compra de lastro de energia de curto prazo, junto a NC Energia, com vencimento em Junho de 2021.
- (l) Referente a juros sobre o contrato de mútuo firmado com a Neoenergia S.A., remunerado pela taxa de juros de 142,23% do CDI, com vencimento em 01 de agosto de 2022.

## 17. CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

### 17.1 Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com o seu modelo de negócio e finalidade para qual foram adquiridos. Os instrumentos financeiros estão classificados e mensurados como segue:

|  | 2021             |               |               | 2020             |                |                |
|--|------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|----------------|
|  | CA               | VJORA         | VJR           | CA               | VJORA          | VJR            |
| <b>Ativos financeiros</b>                    |                  |               |               |                  |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                | 40.770           | -             | 34.034        | 89               | -              | 234.107        |
| Contas a receber de clientes e outros        | 271.980          | -             | -             | 249.518          | -              | -              |
| Instrumentos financeiros derivativos         | -                | 65.096        | -             | -                | 113.739        | 34.498         |
|  | <b>312.750</b>   | <b>65.096</b> | <b>34.034</b> | <b>249.607</b>   | <b>113.739</b> | <b>268.605</b> |
| <b>Passivos financeiros</b>                  |                  |               |               |                  |                |                |
| Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros | 84.508           | -             | -             | 106.682          | -              | -              |
| Empréstimos e financiamentos                 | 926.564          | -             | -             | 1.186.003        | -              | -              |
| Instrumentos financeiros derivativos         | -                | 1.391         | -             | -                | -              | -              |
| Passivo de arrendamento                      | 19.419           | -             | -             | 13.973           | -              | -              |
|  | <b>1.030.491</b> | <b>1.391</b>  | <b>-</b>      | <b>1.306.658</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

### 17.2 Estimativa do valor justo

Para mensuração e determinação do valor justo, a Companhia utiliza vários métodos incluindo abordagens de mercado, de resultado ou de custo, de forma a estimar o valor que os participantes do mercado utilizariam para precificar o ativo ou passivo. Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

**Nível 1** – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

**Nível 2** – Preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos; e

**Nível 3** – Ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou ilíquido.

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 17.8, (análise de sensibilidade).

### 17.3 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR” ou “VJORA”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo estão demonstrados como segue:

|                                      | 2021          |               | 2020           |                |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                                      | Nível 2       | Total         | Nível 2        | Total          |
| <b>Ativos financeiros</b>            |               |               |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 34.034        | 34.034        | 234.107        | 234.107        |
| Instrumentos financeiros derivativos | 65.096        | 65.096        | 148.237        | 148.237        |
|                                      | <b>99.130</b> | <b>99.130</b> | <b>382.344</b> | <b>382.344</b> |
| <b>Passivos financeiros</b>          |               |               |                |                |
| Instrumentos financeiros derivativos | 1.391         | 1.391         | -              | -              |
|                                      | <b>1.391</b>  | <b>1.391</b>  | -              | -              |

Não houve transferência de instrumentos financeiros entre os níveis de mensuração de valor justo.

### 17.4 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo custo amortizado (“CA”)

Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, em virtude ciclo de longo prazo para realização, podem possuir o valor justo diferente do saldo contábil. Abaixo demonstramos o valor justo dos ativos e passivos financeiros reconhecidos a custo amortizado.

|                              | 2021           |                                     | 2020           |                                     |
|------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
|                              | Saldo contábil | Estimativa de valor justo - Nível 2 | Saldo contábil | Estimativa de valor justo - Nível 2 |
| Empréstimos e financiamentos | 926.564        | 931.464                             | 1.186.003      | 1.197.171                           |

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e ativos e passivos financeiros setoriais são iguais aos montantes mensurados ao custo amortizado (saldo contábil).

### 17.5 Política contábil

A Companhia classifica seus ativos e passivos financeiros que são reconhecidos inicialmente a valor justo e subsequentemente mensurados, de acordo com as seguintes categorias:

#### (i) Ativos financeiros

Ativos financeiros são geralmente classificados como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado com base tanto: no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros; quanto nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro, conforme segue:

- Custo amortizado (CA): ativo financeiro cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais;
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA): ativo financeiro cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do recebimento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva tanto o recebimento dos fluxos de caixa contratuais do ativo quanto sua venda; e
- Valor justo por meio do resultado (VJR): todos os demais ativos financeiros. Esta categoria geralmente inclui instrumentos financeiros derivativos.

(ii) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado (exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado) e atualizados pelos métodos de juros efetivos. Qualquer diferença entre o valor captado (líquido dos custos da transação) e o valor de liquidação, é reconhecida no resultado durante o período em que os instrumentos estejam em andamento, utilizando o método de taxa efetiva de juros. As taxas pagas na captação do empréstimo são reconhecidas como custos da transação.

### 17.6 Métodos e técnicas de avaliação

(i) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos alocados no nível 2 são baseados na abordagem de resultado e o valor justo, tanto da dívida indexada por taxa fixa quanto por taxa flutuante, é determinado a partir do fluxo de caixa descontado utilizando os valores futuros da taxa CDI e da curva dos títulos da Companhia.

(ii) Instrumentos financeiros derivativos

A estimativa do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é calculada por meio da utilização do desconto dos fluxos de caixa futuros das curvas do cupom cambial para a ponta ativa e do DI futuro para a ponta passiva, divulgadas pela B3.

### 17.7 Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

Em 31 de dezembro de 2021 não havia valor de margem depositado referente a posições com instrumentos financeiros derivativos.

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra o risco de alteração nas taxas de câmbio e de juros. Os principais instrumentos utilizados são *swaps*, *Non-Deliverable Forwards* (NDF).

Todas as operações de derivativos dos programas de *hedge* da Companhia estão detalhadas nos quadros a seguir, que incluem informações sobre tipo de instrumento, valor de referência, vencimento, valor justo incluindo risco de crédito e valores a receber ou a pagar.

Com o objetivo de avaliar a relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, a Companhia adota metodologia de teste de efetividade prospectivo através dos termos críticos do objeto e dos derivativos contratados, com o intuito de concluir se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* possam ser compensados mutuamente.

### Programa de hedge dos empréstimos e financiamentos em Dólar

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia contrata operações de *swap* para converter para R\$ as dívidas e empréstimos denominados em US\$. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em R\$ atrelado ao CDI e posição ativa em US\$ atrelado a taxas fixas ou flutuantes (Libor).

| <u>Swap US\$ pré vs R\$ pós</u> | <u>Valor de referência</u> |             | <u>Vencimento (Ano)</u> | <u>Valor justo</u> |               | <u>Efeito acumulado</u>                            |
|---------------------------------|----------------------------|-------------|-------------------------|--------------------|---------------|--|
|                                 | <u>2021</u>                | <u>2020</u> |                         | <u>2021</u>        | <u>2020</u>   | <u>Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago</u> |
| Ativo                           | US\$ 38.451                | US\$ 57.668 | 2022                    | 215.670            | 313.563       |  |
| Passivo                         | R\$ 152.485                | R\$ 225.319 |                         | (153.533)          | (226.524)     |  |
| <b>Exposição líquida</b>        |                            |             |                         | <b>62.137</b>      | <b>87.037</b> | <b>(24.900)</b>                                    |

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de hedge mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

### Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Reais indexados ao IPCA

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia pode contratar operações de *swap* para converter para o CDI as dívidas e empréstimos em R\$ atrelados ao IPCA. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em CDI e posição ativa em IPCA.

Os programas a seguir não são designados para contabilidade de *hedge* e mensurados ao valor justo por meio do resultado:

| <u>Swap IPCA vs CDI</u>  | <u>Valor de referência</u> |             | <u>Vencimento (Ano)</u> | <u>Valor justo</u> |               | <u>Efeito acumulado</u>                            |
|--------------------------|----------------------------|-------------|-------------------------|--------------------|---------------|--|
|                          | <u>2021</u>                | <u>2020</u> |                         | <u>2021</u>        | <u>2020</u>   | <u>Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago</u> |
| Ativo                    | R\$ -                      | R\$ 87.653  | 2021                    | -                  | 95.208        |  |
| Passivo                  | R\$ -                      | R\$ 60.605  |                         | -                  | (60.710)      |  |
| <b>Exposição líquida</b> |                            |             |                         | <b>-</b>           | <b>34.498</b> | <b>(34.498)</b>                                    |

### Programa de *hedge* para desembolsos em Dólar

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa oriunda de variação cambial do R\$ frente ao US\$, a Companhia pode contratar operações via NDF e opções para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Dólar.

Este programa é designado para contabilidade de *hedge* e classificados como *hedge* de fluxo de caixa, portanto mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

|                          | Valor de referência |             | Vencimento<br>(Ano) | Valor justo  |               | Efeito acumulado<br>Valor a receber /<br>recebido ou a<br>pagar/ pago |
|--------------------------|---------------------|-------------|---------------------|--------------|---------------|---|
|                          | 2021                | 2020        |                     | 2021         | 2020          | 2021  |
| <b>NDF</b>               |                     |             |                     |              |               |   |
| <b>Desembolso</b>        |                     |             |                     |              |               |   |
| <b>USD Empresa</b>       |                     |             |                     |              |               |   |
| Termo                    | US\$ 44.259         | US\$ 37.385 | 2022                | 1.415        | 26.057        |   |
| <b>Exposição líquida</b> |                     |             |                     | <b>1.415</b> | <b>26.057</b> | <b>(24.642)</b>   |

|                          | Valor de referência |      | Vencimento<br>(Ano) | Valor justo |          | Efeito acumulado<br>Valor a receber /<br>recebido ou a<br>pagar/ pago |
|--------------------------|---------------------|------|---------------------|-------------|----------|---|
|                          | 2021                | 2020 |                     | 2021        | 2020     | 2021  |
| <b>NDF</b>               |                     |      |                     |             |          |   |
| <b>Desembolso</b>        |                     |      |                     |             |          |   |
| <b>USD Empresa</b>       |                     |      |                     |             |          |   |
| Termo de Venda           | US\$ 4.777          | -    | 2022                | 153         | -        |   |
| <b>Exposição líquida</b> |                     |      |                     | <b>153</b>  | <b>-</b> | <b>153</b>  |

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

### Programa de *hedge* para desembolsos em Euro

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa oriunda de variação cambial do R\$ frente ao Euro, a Companhia pode contratar operações via NDF para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Euro.

Este programa é designado para contabilidade de *hedge* e classificados como *hedge* de fluxo de caixa, portanto mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

|                          | Valor de referência |         | Vencimento<br>(Ano) | Valor justo |            | Efeito acumulado<br>Valor a receber /<br>recebido ou a<br>pagar/ pago |
|--------------------------|---------------------|---------|---------------------|-------------|------------|---|
|                          | 2021                | 2020    |                     | 2021        | 2020       | 2021  |
| <b>NDF</b>               |                     |         |                     |             |            |   |
| <b>Desembolso</b>        |                     |         |                     |             |            |   |
| <b>EUR Empresa</b>       |                     |         |                     |             |            |   |
| Termo                    | -                   | € 1.722 | 2021                | -           | 645        |   |
| <b>Exposição líquida</b> |                     |         |                     | <b>-</b>    | <b>645</b> | <b>(645)</b>  |

### 17.8 Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos financeiros, derivativos e respectivas exposições objetos de proteção, em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado ao qual estão expostos, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

- Cenário Provável: Foram projetados os fluxos de caixa futuros na data da análise, considerando os saldos e eventuais encargos e juros estimados, com base nas as taxas de câmbio e/ou taxas de juros vigentes no mercado em 31 de dezembro de 2021.

- Cenário II: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 25% nas variáveis de risco associadas.

- Cenário III: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 50% nas variáveis de risco associadas.

Para fins da análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos a Companhia entende que há necessidade de considerar os passivos objetos de proteção, com exposição à flutuação das taxas de câmbio ou índice de preços e que se encontram registrados no balanço patrimonial.

Como 100% das dívidas em moeda estrangeira estão protegidas por *swaps*, o risco de variação da taxa de câmbio é irrelevante, conforme demonstrado no quadro a seguir:

| Operação                  | Moeda        | Risco          | Cotação | Exposição<br>(Saldo/<br>Nocional) | Impacto<br>Cenário (II) | Impacto<br>Cenário (III) |
|---------------------------|--------------|----------------|---------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Dívida em Dólar           | Dólar (US\$) | Alta do Dólar  | 5,5805  | (214.259)                         | (53.563)                | (107.128)                |
| Swap Ponta Ativa em Dólar |              | Queda do Dólar |         | 215.670                           | 53.917                  | 107.834                  |
| <b>Exposição Líquida</b>  |              |                |         | <b>1.411</b>                      | <b>354</b>              | <b>706</b>               |

  

| Operação                                    | Moeda       | Risco          | Cotação | Exposição<br>(Saldo/<br>Nocional) | Impacto<br>Cenário (II) | Impacto<br>Cenário (III) |
|---|-------------|----------------|---------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Item protegido: parte de desembolsos em USD | Dólar(US\$) | Alta do Dólar  | 5,5805  | (277.509)                         | 68.422                  | 136.843                  |
| NDF   |             | Queda do Dólar |         | 277.509                           | (68.422)                | (136.843)                |
| <b>Exposição Líquida</b>                    |             |                |         | <b>-</b>                          | <b>-</b>                | <b>-</b>                 |

Em relação as NDFs apresentadas acima a exposição observada refere-se somente aos impactos relacionados ao instrumento financeiro derivativo.

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

A tabela abaixo demonstra a perda (ganho) devido a variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado da Companhia no exercício seguinte, caso ocorra um dos cenários apresentados abaixo:

| <b>Operação</b>                          | <b>Indexador</b> | <b>Risco</b>  | <b>Taxa no exercício</b> | <b>Exposição (Saldo/ Nocial)</b> | <b>Cenário Provável</b> | <b>Impacto Cenário (II)</b> | <b>Impacto Cenário (III)</b> |
|--|------------------|---------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <b>ATIVOS FINANCEIROS</b>                |                  |               |                          |                                  |                         |                             |                              |
| Aplicações financeiras em CDI            | CDI              | Queda do CDI  | 9,15%                    | 74.253                           | 6.132                   | (1.533)                     | (3.066)                      |
| <b>PASSIVOS FINANCEIROS</b>              |                  |               |                          |                                  |                         |                             |                              |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures |                  |               |                          |                                  |                         |                             |                              |
| Dívidas em CDI                           | CDI              | Alta do CDI   | 9,15%                    | (715.578)                        | (74.118)                | (18.530)                    | (37.059)                     |
| Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)        | CDI              | Alta do CDI   | 9,15%                    | (153.532)                        | (15.867)                | (3.967)                     | (7.934)                      |
| <b>Outros ativos financeiros</b>         |                  |               |                          |                                  |                         |                             |                              |
| Swap ponta ativa em ações                | NEOE3            | Queda da ação | 17,25                    | 45.279                           | 2.625                   | 11.320                      | 22.639                       |

---

**MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO**

---

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Hugo Renato Anacleto Nunes  
**Presidente**

**Titulares**

Oscar Fortis Pita  
Rodolfo Fernandes da Rocha

**DIRETORIA EXECUTIVA**

David Benavent del Prado  
**Diretor Presidente**

Leonardo Pimenta Gadelha  
**Diretor Financeiro e de RI**

Eduardo Capelastegui Saiz  
**Diretor de Planejamento e Controle**

Fabiano da Rosa Carvalho  
**Diretor de Regulação**

**CONTADORA**

Rachel Alves Pascale  
CRC-RJ-Nº 115915/O-3

Luciana Maximino Maia  
**Superintendente de Contabilidade**