

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	86
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	87
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	88
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	18.591.936.512
Preferenciais	0
Total	18.591.936.512
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	21.240.830	22.171.793
1.01	Ativo Circulante	1.342.530	1.818.248
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	297.204	923.146
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	297.204	923.146
1.01.03	Contas a Receber	514.814	474.234
1.01.03.01	Clientes	514.814	474.234
1.01.03.01.01	Contas a Receber	514.814	474.234
1.01.04	Estoques	99.795	91.215
1.01.04.01	Estoques	99.795	91.215
1.01.06	Tributos a Recuperar	23.838	30.488
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	23.838	30.488
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social	19.093	25.539
1.01.06.01.02	Impostos e Contribuições	4.745	4.949
1.01.07	Despesas Antecipadas	29.868	37.193
1.01.07.01	Despesas Pagas Antecipadamente	29.868	37.193
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	377.011	261.972
1.01.08.03	Outros	377.011	261.972
1.01.08.03.03	Depósitos em Garantia	296.336	135.323
1.01.08.03.20	Outros	80.675	126.649
1.02	Ativo Não Circulante	19.898.300	20.353.545
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.220.542	2.173.174
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.077.735	2.077.782
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.077.735	2.077.782
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	16.768	37.978
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	126.039	57.414
1.02.01.10.03	Impostos e Contribuições	94	92
1.02.01.10.04	Depósitos em Garantia	97.144	37.314
1.02.01.10.06	Imposto de Renda e Contribuição Social	12.604	12.034
1.02.01.10.20	Outros	16.197	7.974
1.02.03	Imobilizado	16.615.634	17.069.734
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	16.416.728	16.908.793
1.02.03.01.01	Terrenos	401.357	361.147
1.02.03.01.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	6.111.742	6.302.169
1.02.03.01.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	3.243.583	3.344.903
1.02.03.01.04	Máquinas e Equipamentos	6.655.728	6.895.634
1.02.03.01.05	Móveis e Utensílios	3.031	3.311
1.02.03.01.06	Veículos	1.287	1.629
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	198.906	160.941
1.02.03.03.01	Terrenos	197	5.912
1.02.03.03.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	20.205	21.934
1.02.03.03.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	5.060	2.967
1.02.03.03.04	Máquinas e Equipamentos	93.539	54.273
1.02.03.03.05	Veículos	1.500	1.485
1.02.03.03.06	Móveis e Utensílios	2.006	511
1.02.03.03.07	Material em Depósito	53.703	53.061
1.02.03.03.08	Outros	22.696	20.798

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1.02.04	Intangível	1.062.124	1.110.637
1.02.04.01	Intangíveis	1.062.124	1.110.637
1.02.04.01.02	Direito de Concessão - Uso do Bem Público	128.092	132.081
1.02.04.01.03	Servidão Permanente	7.657	7.895
1.02.04.01.04	Software	7.674	7.537
1.02.04.01.06	Licença de Operação	81.680	99.965
1.02.04.01.07	Direito de Concessão - GSF	837.021	863.159

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	21.240.830	22.171.793
2.01	Passivo Circulante	1.427.570	1.811.946
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	14.152	23.131
2.01.01.01	Obrigações Sociais	14.152	23.131
2.01.01.01.01	Obrigações com Pessoal	14.152	23.131
2.01.02	Fornecedores	224.247	248.848
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	224.247	248.848
2.01.02.01.01	Fornecedores	224.247	248.848
2.01.03	Obrigações Fiscais	60.083	57.286
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	60.083	57.286
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições	60.083	57.286
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	825.365	1.154.265
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	106.316	655.361
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	106.316	655.361
2.01.04.02	Debêntures	719.049	498.904
2.01.04.02.01	Debêntures	719.049	498.904
2.01.05	Outras Obrigações	134.652	169.622
2.01.05.02	Outros	134.652	169.622
2.01.05.02.05	Adiantamentos	46.421	64.270
2.01.05.02.06	Outros	5.161	8.135
2.01.05.02.07	Concessões a Pagar	28.930	27.963
2.01.05.02.08	Encargos Setoriais	54.140	69.254
2.01.06	Provisões	169.071	158.794
2.01.06.02	Outras Provisões	169.071	158.794
2.01.06.02.04	Provisões Socioambientais	169.071	158.794
2.02	Passivo Não Circulante	20.035.576	19.856.078
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	19.052.566	18.887.183
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	13.801.410	13.546.024
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	13.801.410	13.546.024
2.02.01.02	Debêntures	5.251.156	5.341.159
2.02.01.02.01	Debêntures	5.251.156	5.341.159
2.02.02	Outras Obrigações	474.134	509.796
2.02.02.02	Outros	474.134	509.796
2.02.02.02.03	Fornecedores	4.401	2.757
2.02.02.02.04	Adiantamento	96.969	129.484
2.02.02.02.05	Concessões a Pagar	294.577	289.817
2.02.02.02.07	Impostos e Contribuições	37.214	57.076
2.02.02.02.08	Encargos Setoriais	40.973	30.662
2.02.04	Provisões	508.876	459.099
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	284.765	202.782
2.02.04.01.05	Provisões para Litígios	284.765	202.782
2.02.04.02	Outras Provisões	224.111	256.317
2.02.04.02.04	Provisões Socioambientais	134.838	174.245
2.02.04.02.06	Outros	89.273	82.072
2.03	Patrimônio Líquido	-222.316	503.769
2.03.01	Capital Social Realizado	11.246.908	11.246.908

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-11.469.224	-10.743.139

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.149.991	3.146.487	1.118.729	3.005.691
3.01.01	Receita Líquida de Venda de Energia	1.149.991	3.146.487	1.118.729	3.005.691
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-747.905	-1.991.942	-736.156	-2.575.972
3.02.01	Custo com Venda de Energia Elétrica	-460.417	-1.142.376	-456.998	-1.679.882
3.02.02	Custo de Operação	-287.488	-849.566	-279.158	-896.090
3.03	Resultado Bruto	402.086	1.154.545	382.573	429.719
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-22.300	-76.822	-42.771	-109.494
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-22.442	-77.097	-42.828	-111.261
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	142	275	57	1.767
3.04.04.01	Outras Receitas	142	275	57	1.767
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	379.786	1.077.723	339.802	320.225
3.06	Resultado Financeiro	-408.363	-1.803.760	-299.576	-2.760.453
3.06.01	Receitas Financeiras	17.015	58.556	56.574	317.382
3.06.02	Despesas Financeiras	-425.378	-1.862.316	-356.150	-3.077.835
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-28.577	-726.037	40.226	-2.440.228
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-16	-48	31	-230.547
3.08.02	Diferido	-16	-48	31	-230.547
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-28.593	-726.085	40.257	-2.670.775
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-28.593	-726.085	40.257	-2.670.775
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-1,53	-39,05	48,3	-196,09
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-1,53	-39,05	48,3	-196,09

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-28.593	-726.085	40.257	-2.670.775
4.03	Resultado Abrangente do Período	-28.593	-726.085	40.257	-2.670.775

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	482.075	-65.277
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.647.276	248.604
6.01.01.01	Prejuízo do Período Antes do IR e da CS	-726.037	-2.440.228
6.01.01.02	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	1.774.451	2.052.555
6.01.01.03	Depreciações e Amrtizações	597.372	649.650
6.01.01.04	Baixa de Imobilizado	0	607
6.01.01.05	Direito de Concessão - GSF	0	-16.085
6.01.01.06	Amortização dos Custos de Captação de Dívidas	1.490	2.105
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-18.157	132.911
6.01.02.01	Contas a Receber	-40.580	-72.871
6.01.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	5.876	-6.340
6.01.02.03	Impostos e Contribuições	202	-78
6.01.02.04	Estoques	-8.580	2.908
6.01.02.05	Despesas Pagas Antecipadamente	28.535	26.260
6.01.02.06	Dispêndios Reembolsáveis	0	1.483.066
6.01.02.07	Outros Ativos	37.751	-5.179
6.01.02.08	Fornecedores	-22.957	30.593
6.01.02.09	Obrigações com Pessoal	-8.979	-9.618
6.01.02.10	Impostos e Contribuições	-17.065	-12.991
6.01.02.11	Adiamentos	-50.364	-106.703
6.01.02.12	Encargos Setoriais	-4.803	3.775
6.01.02.13	Cauções em Garantia	0	-770.339
6.01.02.14	Concessões a Pagar	5.727	14.755
6.01.02.15	Provisões Socioambientais	-29.130	-33.695
6.01.02.16	Outras Provisões	0	-660.049
6.01.02.18	Outros Passivos	4.227	213.270
6.01.02.19	Provisões para Litígios	81.983	36.147
6.01.03	Outros	-1.147.044	-446.792
6.01.03.01	Pagamento de Juros e Encargos sobre Debêntures	-167.989	-171.355
6.01.03.02	Pagamento de Juros de Empréstimos e Financiamentos	-979.055	-275.437
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-315.602	-264.013
6.02.01	Depósitos em Garantia - Aplicações	-671.427	-403.577
6.02.02	Depósitos em Garantia - Resgates	450.584	405.825
6.02.03	Adições ao Imobilizado	-94.419	-264.722
6.02.04	Adições ao Intangível	-340	-1.539
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-792.415	1.336.092
6.03.01	Pagamento de Financiamentos - Principal	-584.195	-36.190
6.03.02	Pagamento de Debêntures - Principal	-208.220	-210.270
6.03.03	Aumento de Capital do Acionista	0	1.582.552
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-625.942	1.006.802
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	923.146	179.627
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	297.204	1.186.429

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	11.246.908	0	0	-10.743.139	0	503.769
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	11.246.908	0	0	-10.743.139	0	503.769
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-726.085	0	-726.085
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-726.085	0	-726.085
5.07	Saldos Finais	11.246.908	0	0	-11.469.224	0	-222.316

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	9.664.356	0	0	-7.822.616	0	1.841.740
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	9.664.356	0	0	-7.822.616	0	1.841.740
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.582.552	0	0	0	0	1.582.552
5.04.01	Aumentos de Capital	1.582.552	0	0	0	0	1.582.552
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.670.775	0	-2.670.775
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.670.775	0	-2.670.775
5.07	Saldos Finais	11.246.908	0	0	-10.493.391	0	753.517

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	3.526.617	3.354.571
7.01.02	Outras Receitas	3.526.617	3.354.571
7.01.02.01	Receitas Operacionais	3.526.277	3.352.784
7.01.02.02	Outras Receitas	340	1.787
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.444.347	-1.991.634
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-765.039	-578.684
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-644.435	-629.604
7.02.04	Outros	-34.873	-783.346
7.02.04.01	Custos Arbitragem CCI 21.511 / ASM	0	-736.261
7.02.04.02	Outros	-34.873	-47.085
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.082.270	1.362.937
7.04	Retenções	-597.260	-649.433
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-597.260	-649.433
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.485.010	713.504
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	58.556	317.382
7.06.02	Receitas Financeiras	58.556	317.382
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.543.566	1.030.886
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.543.566	1.030.886
7.08.01	Pessoal	61.574	62.179
7.08.01.01	Remuneração Direta	43.213	43.341
7.08.01.02	Benefícios	14.172	14.802
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.189	4.036
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	352.063	566.675
7.08.02.01	Federais	251.615	470.777
7.08.02.02	Estaduais	99.706	95.203
7.08.02.03	Municipais	742	695
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.856.014	3.072.807
7.08.03.01	Juros	1.855.417	3.072.366
7.08.03.02	Aluguéis	597	441
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-726.085	-2.670.775
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-726.085	-2.670.775

Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T23



SantoAntônio
ENERGIA

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 3T23



Contatos

Caio Pompeu de Souza Brasil Neto

CEO e Diretor de Relação com Investidores

Odair Varollo Junior

Gerente Executivo Financeiro

E-mail: risae@santoantonioenergia.com.br

Telefone: + 55 11 3702-2250

DESCRIÇÃO DO NEGÓCIO

A UHE Santo Antônio, que possui 50 unidades geradoras em operação comercial e capacidade instalada de 3.568 MW e 2.313 MWm de garantia física, destaca-se pela utilização de turbinas do tipo “Bulbo” – que operam em rios de baixa queda e grande vazão de água, como barragem a fio d’água.

Sua construção foi iniciada no segundo semestre de 2008 e a primeira unidade geradora entrou em operação comercial em março de 2012, nove meses antes do previsto em seu Contrato de Concessão, que inicialmente tinha duração de 35 anos a partir de sua assinatura, efetuada em 13 de junho de 2008. Com a aplicação da Lei 14.052/2020, a vigência da concessão foi ampliada em 4 anos e 4 meses, passando para 17 de outubro de 2047.

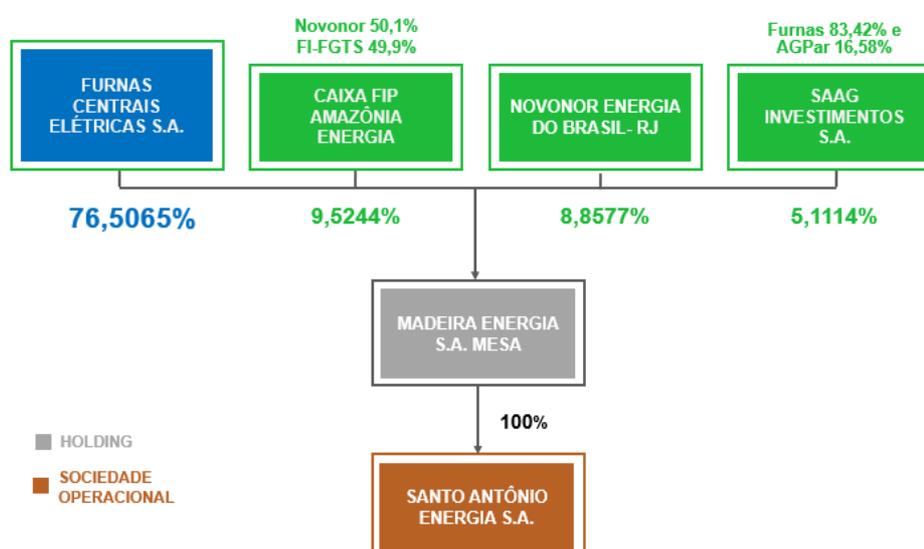
Em fase de geração plena, com todas as unidades em operação comercial desde janeiro de 2017, a UHE Santo Antônio produz energia de fonte limpa e renovável, com índices de rendimento comprovados perante o Poder Concedente e sem limitação de desempenho, suficientes para o consumo de mais de 45 milhões de brasileiros.

A UHE Santo Antônio está conectada ao Sistema Interligado Nacional (SIN) por meio de duas linhas de transmissão em alta tensão (500 kV) e corrente contínua, além de uma outra linha de 230kV construída para atender ao consumo exclusivo dos estados de Rondônia e Acre. Com extensão de 2.400km, as mais longas do mundo, essas linhas de corrente contínua ligam a subestação conversora construída na cidade de Porto Velho, em Rondônia, à subestação de Araraquara, no estado de São Paulo, atravessando cinco estados e 90 municípios.

ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO

A Santo Antônio Energia é controlada pela Madeira Energia S/A - MESA ("MESA"), que detém 100% do seu capital total.

Conforme mencionado acima, após a aquisição dos minoritários por Eletrobrás Furnas, até que se cumpram as condições precedentes usuais a esse tipo de operação, o organograma societário está da seguinte forma:



DESEMPENHO FINANCEIRO

Demonstração do Resultado do Exercício

	3T23	3T22	Varição	9M23	9M22	Varição
Receita operacional líquida	1.150	1.119	2,8%	3.146	3.006	4,7%
Custo do serviço energia elétrica	(748)	(736)	1,6%	(1.992)	(2.576)	-22,7%
Resultado Operacional Bruto	402	383	5,1%	1.155	430	168,7%
Despesas gerais e administrativas	(22)	(43)	-47,6%	(77)	(111)	-30,7%
Outras receitas	0	0	-	0	2	-
Receitas Financeiras	17	57	-69,9%	59	317	-81,6%

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 3T23



Despesas Financeiras	(425)	(356)	19,4%	(1.862)	(3.078)	-39,5%
Resultado antes Impostos	(29)	40	-171,0%	(726)	(2.440)	-70,2%
IR/CS	(0)	0	-	(0)	(231)	-
Lucro/Prejuízo do período	(29)	40	171,0%	(726)	(2.671)	-72,8%

Receita Líquida

No terceiro trimestre do ano a receita operacional líquida foi de R\$ 1.150 milhões, obtendo um aumento de 2,8%, praticamente em linha quando comparado ao mesmo período de 2022 (R\$ 1.119 milhões).

	3T23	3T22	Variação	9M23	9M22	Variação
Receita Operacional Bruta	1.282	1.248	2,7%	3.526	3.353	5,2%
P & D	(11)	(11)	2,5%	(31)	(29)	5,2%
ICMS	(2)	(3)	-28,5%	(25)	(9)	192,7%
PIS e COFINS	(118)	(115)	2,8%	(324)	(309)	4,7%
Receita Operacional Líquida	1.150	1.119	2,8%	3.146	3.006	4,7%

Custos Operacionais

Os custos operacionais do trimestre apresentaram um aumento de 1,6%, quando comparado ao mesmo período de 2022, passando de R\$ 736 milhões para R\$ 748 milhões.

	3T23	3T22	Variação	9M23	9M22	Variação
CCEE/Energia Comprada	(292)	(292)	0,0%	(622)	(612)	1,6%
Encargos Setoriais	(186)	(179)	3,6%	(597)	(422)	41,5%
Material	(9)	(8)	17,8%	(22)	(17)	30,7%
Depreciação e amortização	(201)	(198)	1,1%	(597)	(649)	-8,0%
Serv. de terceiros/Outros	(43)	(41)	4,5%	(103)	(91)	13,3%
Sub-total	(748)	(736)	1,6%	(1.992)	(1.842)	8,1%
(-) Perda Arbitragem CCSA	-	-	-	-	(734)	-100,0%
Total	(748)	(736)	1,6%	(1.992)	(2.576)	-22,7%

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 3T23



Despesas Gerais e Administrativas

	3T23	3T22	Variação	9M23	9M22	Variação
Pessoal	7	7	-7,4%	22	23	-2,7%
Serv. De Terceiros	9	17	-49,1%	29	51	-42,9%
Outros	7	18	63,8%	25	36	-32,1%
Sub-total	22	43	-47,6%	77	111	-30,7%
(-) Perda Arbitragem CCSA	-	-	0,0%	-	14	-100,0%
Total	22	43	-47,6%	77	125	-38,4%

EBITDA

	3T23	3T22	Variação	9M23	9M22	Variação
Lucro/Prejuízo líquido	(29)	40	-171,0%	(726)	(2.671)	-72,8%
(-) IR e CS	(0)	0	-	(0)	(231)	-
(-) Depreciação e amortização	(201)	(198)	1,2%	(597)	(649)	-8,0%
(-) Resultado Financeiro	(408)	(300)	36,3%	(1.804)	(2.760)	-34,7%
EBITDA	581	538	7,9%	1.675	970	72,7%



Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro Líquido negativo no terceiro trimestre de 2023 foi R\$ 408 milhões, comparado com R\$ 300 milhões no mesmo período de 2022, devido à aumento das despesas

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 3T23

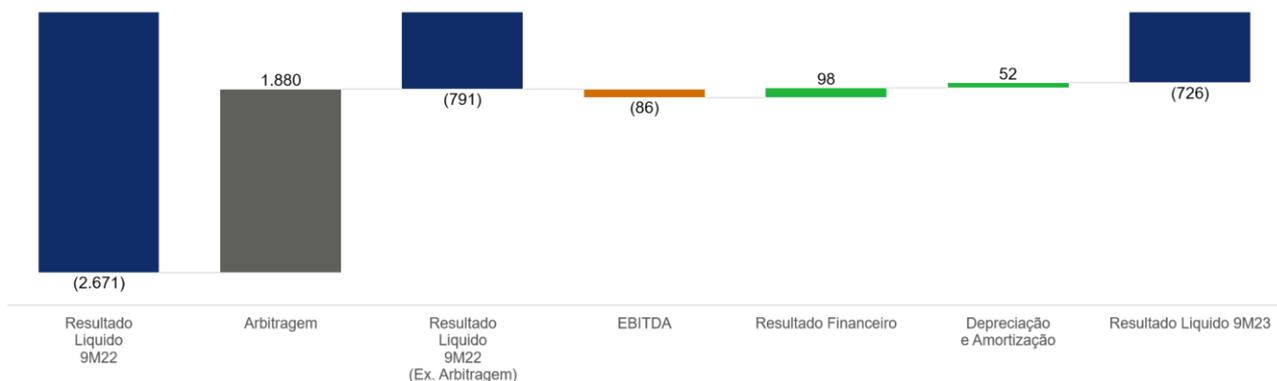


financeiras em decorrência principalmente do aumento do IPCA, índice que atualiza os juros das dívidas da Companhia. A variação está demonstrada na tabela a seguir:

	3T23	3T22	Variação	9M23	9M22	Variação
Receitas Financeiras	17	57	-69,9 %	59	317	-81,6%
Receita de aplicações financeiras	16	49	-68,4%	56	93	-40,3%
Outras receitas financeiras	(0)	(2)	-93,0%	(0)	173	-
Variações monetárias	2	9	-82,4%	3	52	-93,8%
Despesas Financeiras	(425)	(356)	19,4%	(1.862)	(3.078)	-39,5%
Juros de dívidas	(402)	(342)	17,3%	(1.774)	(2.053)	-13,5%
(-) Perda Arbitragem CCSA (ii)	-	-	-	-	(675)	-
Variações monetárias	(21)	(10)	117,4%	(78)	(337)	-76,8%
Outras despesas financeiras	(3)	(4)	-33,3%	(10)	(13)	-23,6%
Total	(408)	(300)	36,3%	(1.804)	(2.760)	-34,7%

Resultado Líquido

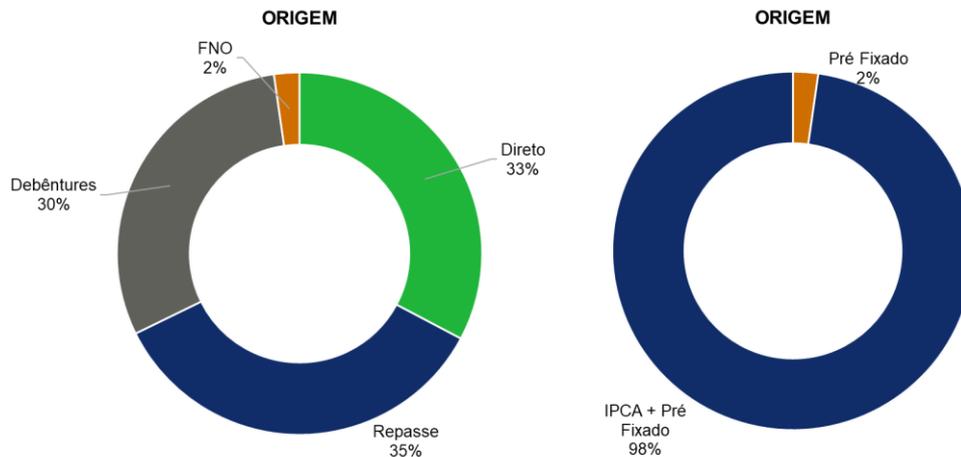
A Companhia registrou um prejuízo de R\$ 726 milhões no acumulado dos nove meses de 2023, uma melhora de R\$ 1.945 milhões se comparado ao prejuízo de R\$ 2.671 milhões do mesmo período de 2022, cujo resultado de 2022 foi fortemente impactado pela perda da arbitragem junto ao Consórcio Construtor em aproximadamente R\$ 1,9 bilhão. As principais variações podem ser observadas no gráfico a seguir:



PERFIL DO ENDIVIDAMENTO

O saldo correspondente à dívida da SAE em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 19.890 milhões, conforme demonstrado no detalhamento por tipo de financiamento e por forma de indexação. O Custo Médio da dívida é de IPCA + 7,20%:

Origem	Custo	Dívida Bruta	%	Venc.
BNDES		13.472	67,7%	-
BNDES Direto	IPCA + 7,0%	6.518	32,8%	set-40
BNDES Repasse	IPCA + 7,9%	6.954	35,0%	set-40
FNO	8,5% Pré-fixado*	446	2,2%	dez-30
Debêntures		5.972	30,0%	-
1ª Emissão		5.677	28,5%	-
1ª Série	IPCA + 6,5%	2.897	14,6%	out-37
2ª Série		2.779	14,0%	jun-38
3ª Emissão	IPCA + 7,49%	295	1,5%	abr-24
Total		19.890	100,0%	



Serviço da Dívida

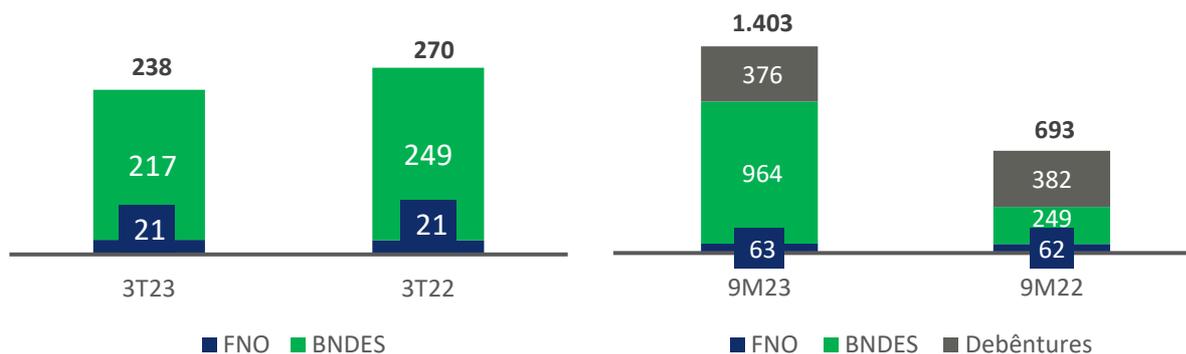
O serviço da dívida no terceiro trimestre de 2023 foi de R\$ 238 milhões, redução de R\$ 32 milhões quando comparado com o mesmo período de 2022. Essa redução é decorrente do IPCA quando comparado no mesmo período. Em relação ao acumulado, houve um aumento devido a não recorrência do *Standstill* que ocorreu entre janeiro e junho de 2022, e a amortização extraordinária obrigatória (*Cash Sweep*), prevista nos instrumentos de dívida da Companhia,

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 3T23



referente ao excedente de caixa em 31 dezembro de 2022, pago em fevereiro de 2023 no montante de R\$ 536 milhões.



Aprovação pelo BNDES para liquidação antecipada parcial e assunção da dívida

Em 06 de novembro de 2023, a Eletrobras e a Companhia divulgaram fato relevante comunicando a aprovação, pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, da reestruturação das dívidas da Companhia (SAESA).

A condição da reestruturação compreende: (i) o pré-pagamento da parcela estimada em R\$ 2 bilhões e (ii) a assunção de aproximadamente R\$ 11,5 bilhões pela Eletrobras, sendo R\$ 6,5 bilhões com o BNDES e R\$ 5 bilhões com os bancos repassadores.

Dívida SAESA (i)	Antes da Renegociação	Após Renegociação
Parcela Direta BNDES + Parcela Bancos Repassadores	13,5 -	
Outras Dívidas	6,3	6,3
Grau de Endividamento (dívida líquida/EBITDA)	8,9X	2,8X

(i) O quadro demonstra a melhoria significativa no grau de endividamento da SAESA (dívida líquida/EBITDA) na data base de junho de 2023.

Referida operação está estimada para novembro de 2023.

Covenants Financeiros

Os contratos de financiamentos do BNDES, Repasse, FNO e Escrituras das Debêntures da Companhia, contém *Covenants* Financeiros que são apurados anualmente, ao fim de cada exercício social. Em 2022 devido ao resultado negativo em uma decisão arbitral (arbitragem CCSA), esses indicadores foram impactados negativamente. Não obstante, a SAE realiza o monitoramento dos indicadores trimestralmente, conforme demonstrado na tabela a seguir:

	9M23	9M22	Instrumentos	Waivers
Dívida Líquida / Patrimônio Líquido < 3,5x				
Dívida Líquida	19	19	1ª Emissão debêntures	Exercício social de 2028
Patrimônio Líquido	0,2	0,5		
Apurado	100	38		
Patrimônio Líquido / Ativo Total >=25%				
Patrimônio Líquido	0,2	0,5	3ª Emissões de debêntures	Exercício social de 2022
Ativo Total	21	22		
Apurado	1%	2,3%		
ICSD > 1,2x				
EBITDA	1.675	970	BNDES FINEM; FNO; 1ª e 3ª Emissões de debêntures	Exercício social de 2022
Serviço da Dívida	1.403	693		
Apurado	1,2	1,4		

COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA

O projeto original da UHE Santo Antônio era composto por 44 Unidades Geradoras. Em 2013 o projeto foi ampliado em 06 Unidades Geradoras adicionais, totalizando 50 Unidades Geradoras.

A energia assegurada foi comercializada através de Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado (ACR) e Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Livre (ACL), conforme abertura a seguir:



A tabela a seguir demonstra os volumes comercializados:

Ambiente de Comercialização	Origem	Volumes (MWm)	R\$/MWh (Set/23)	Vencimento Contratos
ACR	44 UGs	1.483,6	190	2046
ACR	06 UGs	127,3	198,26	2041
ACL	44 UGs	887,0	293,04	2027
ACL	06 UGs	70,0	178,46	2029

Repactuação do Risco Hidrológico

Para reduzir a exposição ao GSF (Generation Scaling Factor), a Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico com a ANEEL, na forma da lei nº 13.203/2015, conforme Resolução Normativa nº 684/2015, para seus contratos de venda de energia no ACR, na classe de produto SP93 para o montante de repactuação de 1.552,6 MW médios da parcela referente às 44 Unidades Geradoras da UHE Santo Antônio. Em 29 de dezembro de 2017, na classe de produto SP100, para o montante de repactuação de 129,6 MW médios, da parcela referente às 6 Unidades Geradoras adicionais da UHE Santo Antônio.

O GSF Bruto para o terceiro trimestre de 2023 foi de R\$ 71,37 milhões que, neutralizado pela repactuação (R\$ 39,04 milhões), resultou num desembolso efetivo de R\$ 32,3 milhões.

Exportação de Realocação de Energia Vertida Turbinável

Lançado em outubro de 2022, o novo processo competitivo é realizado em parceria com o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) e foi implementado pela Portaria nº 49/2022, do Ministério de Minas e Energia (MME). O objetivo é que a energia que seria vertida, seja direcionada à uma nova transação comercial com países vizinhos Argentina/Uruguai. Esse processo teve início em janeiro de 2023 e no terceiro trimestre teve um impacto positivo para companhia de (R\$ 3,5 milhões).

Redução de Geração

Em decorrência da situação hidrológica adversa a SAE reafirma que vem operando a UHE Santo Antonio rigorosamente dentro de todas as condições e determinações constantes em suas respectivas autorizações e outorgas. A SAE vem realizando interações diárias com Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) sobre a situação e obteve as anuências necessárias da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico (ANA) e do Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA) à operação.

Face às baixas vazões no rio Madeira, a usina foi teve suas operações parcialmente paralisadas, por atingir seus limites operativos de projeto. Conforme regulamentação vigente (REN 1.033/2022) e o caráter excepcional relacionado às restrições hidráulicas, a usina não sofrerá os

efeitos regulatórios/normativos associadas ao FID (Fator de Disponibilidade). Os impactos comerciais e financeiros resultantes da redução da geração da usina são mitigados pelo Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), responsável por compartilhar os riscos e otimizar o rateio de energia entre os geradores hidráulicos. A energia recebida é valorada à TEO (Tarifa de Energia de Otimização). Outro impacto relevante se dá pela redução do fator associado ao risco hidrológico (Generation Scale Factor – GSF), ou, Fator de Ajuste do MRE, que pode ser agravado com a redução da geração hidráulica da UHE Santo Antônio, e conseqüentemente do sistema. Esse impacto é valorado ao PLD (Preço de Liquidação das Diferenças) na contabilização da CCEE. No entanto, esse efeito também é mitigado pelo repasse do risco hidrológico repactuado.

Apesar das circunstâncias adversas mencionadas, as receitas dos contratos de energia da SAESA permanecem inalteradas.

RESPONSABILIDADE SOCIAL E AMBIENTAL

Desde a sua concepção, o projeto da Hidrelétrica Santo Antônio foi desenvolvido para obter o máximo de aproveitamento do potencial dos recursos hídricos do rio Madeira com o mínimo impacto socioambiental, cuja preservação da biodiversidade é foco permanente da empresa. Nesse sentido, já foram investidos mais de R\$ 2,5 bilhões em sustentabilidade, a fim de mitigar possíveis impactos decorrentes da implantação da hidrelétrica.

A Santo Antônio Energia permanece como um importante vetor de desenvolvimento sustentável da região. Ao longo do terceiro trimestre de 2023, a Companhia gerou R\$ 17,3 milhões em royalties, totalizando R\$ 836,6 milhões desde o início de sua operação, distribuídos entre o Estado de Rondônia (25%), o Município de Porto Velho (65%) e a União (10%). Uma contribuição permanente e de extrema relevância para os beneficiados.

No âmbito do licenciamento, a Companhia possui 28 programas que integram o Plano Básico Ambiental (PBA), documento no qual a empresa se comprometeu a investir em iniciativas de redução do impacto do empreendimento, preservando o meio ambiente e contribuindo para o desenvolvimento socioeconômico da região, em benefício da qualidade de vida da população. A evolução e os resultados dos compromissos firmados para cada programa continuam sendo, periodicamente, submetidos ao IBAMA.

Em setembro a Companhia reuniu-se com a SEDAM (Secretaria de Estadual de Desenvolvimento Ambiental) para dar sequência na assinatura do Termo de Compensação Ambiental Estadual.

Sobre os avanços dos compromissos socioambientais no período destacam-se as seguintes ações:

- ▶ Finalização e entrega da nova Escola Municipal Joaquim Vicente Rondon, no distrito de Jacy Paraná, remanejada para nova localidade em atendimento a cota de proteção ANA – 77,10 m, em agosto de 2023.
- ▶ Continuidade nas implantações das ações do cumprimento do Termo de Compromisso formalizado entre ICMBio e Santo Antônio Energia em 2022, com interveniência do

IBAMA, a fim de estabelecer as medidas de compatibilização e condições de convivência da UHE Santo Antônio e do Parque Nacional Mapinguari ("PARNA Mapinguari").

- ▶ Conclusão e entrega da obra de recuperação e melhoria da estrada de acesso à base operacional do ICMBio com uma extensão de 52 km. ("PARNA Mapinguari")
- ▶ Continuidade do andamento dos programas ambientais que possuem ações em execução e de monitoramento ambiental

Além dos requisitos legais, a Santo Antônio Energia permanece atendendo aos Princípios do Equador composto por um conjunto de critérios socioambientais, referenciado nos Padrões de Desempenho sobre Sustentabilidade Ambiental e Social da International Finance Corporation (IFC), aos quais os bancos financiadores do empreendimento são signatários.

No âmbito da gestão dos riscos socioambientais, a Companhia possui um Sistema de Gestão Integrada (SGI), que foi avaliado por consultoria especializada em 2022. No terceiro trimestre de 2023, foi dada sequência na execução do plano de ação para melhoria contínua do SGI com base na avaliação realizada.

E continua também a parceria entre a Santo Antônio Energia, o Centro de Estudos RioTerra e o Instituto Amazônia+21 no Centro de Bioeconomia e Conservação da Amazônia, sendo desenvolvidas ações relacionadas a revegetação de uma área de aproximadamente 900 hectares e já concluído o plantio na área de aproximadamente 170 hectares.

Outro importante marco nas iniciativas voluntárias da Companhia neste período, foi a elaboração do primeiro Relatório de Sustentabilidade (ano base 2022) da Santo Antônio Energia no padrão internacional da GRI (Global Reporting Initiative), que permite que qualquer organização entenda e relate seus impactos na economia, no meio ambiente e nas pessoas de forma comparável e confiável, aumentando assim a transparência em sua contribuição para o desenvolvimento sustentável.

Este Relatório de Sustentabilidade é altamente relevante para as partes interessadas incluindo investidores, formuladores de políticas, mercados de capitais e sociedade civil, fornecendo uma visão abrangente dos tópicos materiais de uma organização, seus impactos relacionados e como eles são gerenciados. É importante destacar que a elaboração do relato aconteceu de forma sinérgica com as demais empresas do Grupo Eletrobras.

O Relatório de Sustentabilidade foi divulgado no site da Santo Antônio Energia em português e em inglês, respectivamente em maio e agosto de 2023.

RISCOS E COMPLIANCE

Para manter um ambiente de trabalho íntegro e transparente, a Companhia monitora os pilares do Programa de Compliance e sua integração à cultura da Santo Antônio Energia, contando com o total envolvimento dos integrantes e de nossos parceiros de negócios.

Além disso, periodicamente, a Companhia avalia e atualiza sua matriz de riscos de negócios ligadas a gestão de riscos corporativos. O trabalho classificou os riscos de negócios em quatro categorias: riscos de conformidade; riscos estratégicos; riscos operacionais; e riscos financeiros, desdobrando-os em 23 riscos gerenciais que são monitorados periodicamente.

As principais atividades realizadas no 3º trimestre de 2023 foram: (I) Realização de Auditorias Internas de acordo com o cronograma estabelecido no Plano Anual de Auditoria; (II) Realização de Due Diligence para novas contratações; (III) Gestão do Canal de Denúncias, incluindo as devidas apurações e tratativas; (IV) Continuidade na implementação dos controles para Certificação SOx (Sarbanes-Oxley) e; (V) Monitoramento da aplicação da Política de Conflito de Interesses.

Destacamos ainda a adesão da Santo Antônio Energia ao Movimento Transparência 100% do Pacto Global da ONU. A ação tem como ambição desenvolver instituições eficazes, responsáveis e transparentes em todos os níveis.

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 3T23



BALANÇO PATRIMONIAL

30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais)

Ativo	30 de setembro	31 de dezembro	Passivo e Patrimônio Líquido	30 de setembro	31 de dezembro
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	297.204	923.146	Fornecedores	224.247	248.848
Contas a receber	514.814	474.234	Obrigações estimadas com pessoal	14.152	23.131
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	19.093	25.539	Empréstimos e financiamentos	106.316	655.361
Tributos compensáveis	4.745	4.949	Debêntures	719.049	498.904
Estoques	99.795	91.215	Impostos e contribuições	60.083	57.286
Depósitos em garantia	296.336	135.323	Adiantamentos de clientes	46.421	64.270
Despesas pagas antecipadamente	29.868	37.193	Encargos regulamentares e setoriais	54.140	69.254
Adiantamentos a Fornecedores	-	-	Concessões a pagar	28.930	27.963
Outros ativos	80.675	126.649	Provisões socioambientais	169.071	158.794
	1.342.530	1.818.248	Outros contas a pagar	5.161	8.135
				1.427.570	1.811.946
Não circulante			Não circulante		
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12.604	12.034	Fornecedores	4.401	2.757
Tributos compensáveis	94	92	Empréstimos e financiamentos	13.801.410	13.546.024
Depósitos em garantia	97.144	37.314	Debêntures	5.251.156	5.341.159
Despesas pagas antecipadamente	16.768	37.978	Impostos e contribuições	37.214	57.076
Dispêndios reembolsáveis	-	-	Adiantamentos de clientes	96.969	129.484
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.077.735	2.077.782	Encargos regulamentares e setoriais	40.973	30.662
Outros ativos	16.197	7.974	Concessões a pagar	294.577	289.817
Imobilizado	16.615.634	17.069.734	Obrigações vinculadas à concessão	-	-
Intangível	1.062.124	1.110.637	Provisões socioambientais	134.838	174.245
	19.898.300	20.353.545	Provisão para contingências	284.765	202.782
			outras contas a pagar	89.273	82.072
				20.035.576	19.856.078
			Patrimônio Líquido		
			Capital social	11.246.908	11.246.908
			Prejuízos acumulados	(11.469.224)	(10.743.139)
				(222.316)	503.769
Total do ativo	21.240.830	22.171.793	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	21.240.830	22.171.793

Notas Explicativas

Santo Antônio Energia S.A.

Informações Trimestrais - ITR em 30 de setembro de 2023 e relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Notas Explicativas



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Ilmos. Srs.
Santo Antônio Energia S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Santo Antônio Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

2

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000, www.pwc.com.br

Notas Explicativas



Santo Antônio Energia S.A.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 7 de novembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:

Signed By: VINICIUS FERREIRA BRITTO REGO.92933610515
CPF: 92933610515
Signing Time: 07 de novembro de 2023 | 21:31 BRT



Vinicius Ferreira Britto Rego
Contador CRC 1BA024501/O-9

Notas Explicativas

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Notas Explicativas

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	18.591.936.512
Preferenciais	0
Total	18.591.936.512
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Notas Explicativas

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	21.240.830	22.171.793
1.01	Ativo Circulante	1.342.530	1.818.248
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	297.204	923.146
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	297.204	923.146
1.01.03	Contas a Receber	514.814	474.234
1.01.03.01	Clientes	514.814	474.234
1.01.03.01.01	Contas a Receber	514.814	474.234
1.01.04	Estoques	99.795	91.215
1.01.04.01	Estoques	99.795	91.215
1.01.06	Tributos a Recuperar	23.838	30.488
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	23.838	30.488
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social	19.093	25.539
1.01.06.01.02	Impostos e Contribuições	4.745	4.949
1.01.07	Despesas Antecipadas	29.868	37.193
1.01.07.01	Despesas Pagas Antecipadamente	29.868	37.193
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	377.011	261.972
1.01.08.03	Outros	377.011	261.972
1.01.08.03.03	Depósitos em Garantia	296.336	135.323
1.01.08.03.20	Outros	80.675	126.649
1.02	Ativo Não Circulante	19.898.300	20.353.545
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.220.542	2.173.174
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.077.735	2.077.782
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.077.735	2.077.782
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	16.768	37.978
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	126.039	57.414
1.02.01.10.03	Impostos e Contribuições	94	92
1.02.01.10.04	Depósitos em Garantia	97.144	37.314
1.02.01.10.06	Imposto de Renda e Contribuição Social	12.604	12.034
1.02.01.10.20	Outros	16.197	7.974
1.02.03	Imobilizado	16.615.634	17.069.734
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	16.416.728	16.908.793
1.02.03.01.01	Terrenos	401.357	361.147
1.02.03.01.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	6.111.742	6.302.169
1.02.03.01.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	3.243.583	3.344.903
1.02.03.01.04	Máquinas e Equipamentos	6.655.728	6.895.634
1.02.03.01.05	Móveis e Utensílios	3.031	3.311
1.02.03.01.06	Veículos	1.287	1.629
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	198.906	160.941
1.02.03.03.01	Terrenos	197	5.912
1.02.03.03.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	20.205	21.934
1.02.03.03.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	5.060	2.967
1.02.03.03.04	Máquinas e Equipamentos	93.539	54.273
1.02.03.03.05	Veículos	1.500	1.485
1.02.03.03.06	Móveis e Utensílios	2.006	511
1.02.03.03.07	Material em Depósito	53.703	53.061
1.02.03.03.08	Outros	22.696	20.798

Notas Explicativas

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1.02.04	Intangível	1.062.124	1.110.637
1.02.04.01	Intangíveis	1.062.124	1.110.637
1.02.04.01.02	Direito de Concessão - Uso do Bem Público	128.092	132.081
1.02.04.01.03	Servidão Permanente	7.657	7.895
1.02.04.01.04	Software	7.674	7.537
1.02.04.01.06	Licença de Operação	81.680	99.965
1.02.04.01.07	Direito de Concessão - GSF	837.021	863.159

Notas Explicativas

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	21.240.830	22.171.793
2.01	Passivo Circulante	1.427.570	1.811.946
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	14.152	23.131
2.01.01.01	Obrigações Sociais	14.152	23.131
2.01.01.01.01	Obrigações com Pessoal	14.152	23.131
2.01.02	Fornecedores	224.247	248.848
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	224.247	248.848
2.01.02.01.01	Fornecedores	224.247	248.848
2.01.03	Obrigações Fiscais	60.083	57.286
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	60.083	57.286
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições	60.083	57.286
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	825.365	1.154.265
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	106.316	655.361
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	106.316	655.361
2.01.04.02	Debêntures	719.049	498.904
2.01.04.02.01	Debêntures	719.049	498.904
2.01.05	Outras Obrigações	134.652	169.622
2.01.05.02	Outros	134.652	169.622
2.01.05.02.05	Adiantamentos	46.421	64.270
2.01.05.02.06	Outros	5.161	8.135
2.01.05.02.07	Concessões a Pagar	28.930	27.963
2.01.05.02.08	Encargos Setoriais	54.140	69.254
2.01.06	Provisões	169.071	158.794
2.01.06.02	Outras Provisões	169.071	158.794
2.01.06.02.04	Provisões Socioambientais	169.071	158.794
2.02	Passivo Não Circulante	20.035.576	19.856.078
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	19.052.566	18.887.183
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	13.801.410	13.546.024
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	13.801.410	13.546.024
2.02.01.02	Debêntures	5.251.156	5.341.159
2.02.01.02.01	Debêntures	5.251.156	5.341.159
2.02.02	Outras Obrigações	474.134	509.796
2.02.02.02	Outros	474.134	509.796
2.02.02.02.03	Fornecedores	4.401	2.757
2.02.02.02.04	Adiantamento	96.969	129.484
2.02.02.02.05	Concessões a Pagar	294.577	289.817
2.02.02.02.07	Impostos e Contribuições	37.214	57.076
2.02.02.02.08	Encargos Setoriais	40.973	30.662
2.02.04	Provisões	508.876	459.099
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	284.765	202.782
2.02.04.01.05	Provisões para Litígios	284.765	202.782
2.02.04.02	Outras Provisões	224.111	256.317
2.02.04.02.04	Provisões Socioambientais	134.838	174.245
2.02.04.02.06	Outros	89.273	82.072
2.03	Patrimônio Líquido	-222.316	503.769
2.03.01	Capital Social Realizado	11.246.908	11.246.908

Notas Explicativas

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-11.469.224	-10.743.139

Notas Explicativas

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.149.991	3.146.487	1.118.729	3.005.691
3.01.01	Receita Líquida de Venda de Energia	1.149.991	3.146.487	1.118.729	3.005.691
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-747.905	-1.991.942	-736.156	-2.575.972
3.02.01	Custo com Venda de Energia Elétrica	-460.417	-1.142.376	-456.998	-1.679.882
3.02.02	Custo de Operação	-287.488	-849.566	-279.158	-896.090
3.03	Resultado Bruto	402.086	1.154.545	382.573	429.719
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-22.300	-76.822	-42.771	-109.494
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-22.442	-77.097	-42.828	-111.261
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	142	275	57	1.767
3.04.04.01	Outras Receitas	142	275	57	1.767
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	379.786	1.077.723	339.802	320.225
3.06	Resultado Financeiro	-408.363	-1.803.760	-299.576	-2.760.453
3.06.01	Receitas Financeiras	17.015	58.556	56.574	317.382
3.06.02	Despesas Financeiras	-425.378	-1.862.316	-356.150	-3.077.835
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-28.577	-726.037	40.226	-2.440.228
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-16	-48	31	-230.547
3.08.02	Diferido	-16	-48	31	-230.547
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-28.593	-726.085	40.257	-2.670.775
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-28.593	-726.085	40.257	-2.670.775
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-1,53	-39,05	48,3	-196,09
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-1,53	-39,05	48,3	-196,09

Notas Explicativas

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-28.593	-726.085	40.257	-2.670.775
4.03	Resultado Abrangente do Período	-28.593	-726.085	40.257	-2.670.775

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	482.075	-65.277
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.647.276	248.604
6.01.01.01	Prejuízo do Período Antes do IR e da CS	-726.037	-2.440.228
6.01.01.02	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	1.774.451	2.052.555
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	597.372	649.650
6.01.01.04	Baixa de Imobilizado	0	607
6.01.01.05	Direito de Concessão - GSF	0	-16.085
6.01.01.06	Amortização dos Custos de Captação de Dívidas	1.490	2.105
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-18.157	132.911
6.01.02.01	Contas a Receber	-40.580	-72.871
6.01.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	5.876	-6.340
6.01.02.03	Impostos e Contribuições	202	-78
6.01.02.04	Estoques	-8.580	2.908
6.01.02.05	Despesas Pagas Antecipadamente	28.535	26.260
6.01.02.06	Dispêndios Reembolsáveis	0	1.483.066
6.01.02.07	Outros Ativos	37.751	-5.179
6.01.02.08	Fornecedores	-22.957	30.593
6.01.02.09	Obrigações com Pessoal	-8.979	-9.618
6.01.02.10	Impostos e Contribuições	-17.065	-12.991
6.01.02.11	Adiamentos	-50.364	-106.703
6.01.02.12	Encargos Setoriais	-4.803	3.775
6.01.02.13	Cauções em Garantia	0	-770.339
6.01.02.14	Concessões a Pagar	5.727	14.755
6.01.02.15	Provisões Socioambientais	-29.130	-33.695
6.01.02.16	Outras Provisões	0	-660.049
6.01.02.18	Outros Passivos	4.227	213.270
6.01.02.19	Provisões para Litígios	81.983	36.147
6.01.03	Outros	-1.147.044	-446.792
6.01.03.01	Pagamento de Juros e Encargos sobre Debêntures	-167.989	-171.355
6.01.03.02	Pagamento de Juros de Empréstimos e Financiamentos	-979.055	-275.437
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-315.602	-264.013
6.02.01	Depósitos em Garantia - Aplicações	-671.427	-403.577
6.02.02	Depósitos em Garantia - Resgates	450.584	405.825
6.02.03	Adições ao Imobilizado	-94.419	-264.722
6.02.04	Adições ao Intangível	-340	-1.539
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-792.415	1.336.092
6.03.01	Pagamento de Financiamentos - Principal	-584.195	-36.190
6.03.02	Pagamento de Debêntures - Principal	-208.220	-210.270
6.03.03	Aumento de Capital do Acionista	0	1.582.552
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-625.942	1.006.802
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	923.146	179.627
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	297.204	1.186.429

Notas Explicativas

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	11.246.908	0	0	-10.743.139	0	503.769
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	11.246.908	0	0	-10.743.139	0	503.769
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-726.085	0	-726.085
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-726.085	0	-726.085
5.07	Saldos Finais	11.246.908	0	0	-11.469.224	0	-222.316

Notas Explicativas

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	9.664.356	0	0	-7.822.616	0	1.841.740
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	9.664.356	0	0	-7.822.616	0	1.841.740
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.582.552	0	0	0	0	1.582.552
5.04.01	Aumentos de Capital	1.582.552	0	0	0	0	1.582.552
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.670.775	0	-2.670.775
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.670.775	0	-2.670.775
5.07	Saldos Finais	11.246.908	0	0	-10.493.391	0	753.517

Notas Explicativas

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2023 à 30/09/2023	01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	3.526.617	3.354.571
7.01.02	Outras Receitas	3.526.617	3.354.571
7.01.02.01	Receitas Operacionais	3.526.277	3.352.784
7.01.02.02	Outras Receitas	340	1.787
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.444.347	-1.991.634
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-765.039	-578.684
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-644.435	-629.604
7.02.04	Outros	-34.873	-783.346
7.02.04.01	Custos Arbitragem CCI 21.511 / ASM	0	-736.261
7.02.04.02	Outros	-34.873	-47.085
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.082.270	1.362.937
7.04	Retenções	-597.260	-649.433
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-597.260	-649.433
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.485.010	713.504
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	58.556	317.382
7.06.02	Receitas Financeiras	58.556	317.382
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.543.566	1.030.886
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.543.566	1.030.886
7.08.01	Pessoal	61.574	62.179
7.08.01.01	Remuneração Direta	43.213	43.341
7.08.01.02	Benefícios	14.172	14.802
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.189	4.036
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	352.063	566.675
7.08.02.01	Federais	251.615	470.777
7.08.02.02	Estaduais	99.706	95.203
7.08.02.03	Municipais	742	695
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.856.014	3.072.807
7.08.03.01	Juros	1.855.417	3.072.366
7.08.03.02	Aluguéis	597	441
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-726.085	-2.670.775
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-726.085	-2.670.775

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1. A Companhia

A Santo Antônio Energia S.A. (“Companhia”, “SAE” ou “SAESA”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com registro na Comissão de Valores Mobiliários - CVM, “Categoria B”, nos termos da instrução 480, constituída em 17 de janeiro de 2008, com sede no município de São Paulo, e tem por objetivo o desenvolvimento do projeto de implementação da Usina Hidrelétrica Santo Antônio (“UHE”) e de seu sistema de transmissão, em trecho do rio Madeira, município de Porto Velho, Estado de Rondônia, assim como a condução de todas as atividades necessárias à construção, operação, manutenção e exploração da referida hidrelétrica e de seu sistema de transmissão associado.

Em 29 de setembro de 2008, a Companhia recebeu de sua Controladora, Madeira Energia S.A.-MESA (“Controladora” ou “MESA”), por meio de transferência anuída pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, a concessão de geração de energia, tornando-se responsável pela construção e operação da usina, bem como das instalações de transmissão de interesse restrito da central geradora.

Desde julho de 2022, a “MESA” passou a ser controlada diretamente pelo acionista Furnas Centrais Elétricas S.A., que por sua vez é controlado pela companhia Centrais Elétricas Brasileiras S.A.-Eletrobras.

A Companhia tem como segmento de negócio a geração e comercialização de energia elétrica, por meio da exploração da Usina Hidrelétrica Santo Antônio e seu sistema de transmissão associado, localizada no rio Madeira, município de Porto Velho - RO, na condição de “Produtor Independente”, nos termos estabelecidos pelo Contrato de Concessão.

O prazo do Contrato de Concessão é de 39 anos e 04 meses, com vigência até outubro de 2047 (prazo original: 35 anos, prazo adicional Lei 14.052/2020: 04 anos e 04 meses), contados a partir da data de assinatura ocorrida em 13 de junho de 2008.

1.2. Capacidade de geração

A Usina Hidrelétrica (“UHE”) Santo Antônio tem capacidade instalada de 3.568 MW, com 50 unidades geradoras do tipo “bulbo” que operam em rio de baixa queda e grande vazão de água.

A sua Licença de Operação vigente (nº 1044/2011 - 1ª Renovação - 2ª Retificação) foi publicada em dezembro de 2019 com validade até 17/05/2026.

Em 30 de setembro de 2023, a UHE Santo Antônio possui 50 unidades geradoras em operação comercial, com 2.313,3 MW médios de garantia física (2.424,2 MW médios em 31 de dezembro de 2022). Referida redução foi decorrente do processo de Revisão Ordinária de Garantia Física – ROGF, regulamentado pelo Decreto nº 2.655, de 2 de julho de 1998.

Adicionalmente, destacamos o evento subsequente mencionado na nota explicativa nº 28, item “a”.

1.3. Comercialização de energia elétrica

A UHE Santo Antônio iniciou a sua operação comercial, em 2012, com a entrada da 1ª unidade geradora e a sua geração plena deu-se em janeiro de 2017, quando a 50ª unidade geradora entrou em operação comercial.

A energia assegurada do projeto original da UHE Santo Antônio (44 unidades geradoras - 2.218 MW médios) foi comercializada 70% na modalidade de Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado – CCEARs, correspondendo a 1.552 MW médios, com vencimento no ano de 2041.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Os 30% restantes da energia assegurada foram negociados na modalidade de Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Livre - CCEALs correspondendo a 665 MW médios, com vencimento no ano de 2027.

A energia adicional, referente às 6 novas unidades geradoras (206,2 MW médios), foi comercializada da seguinte maneira:

- A SAE participou do 19º leilão de energia A-3, no qual vendeu 129,6 MW médios de energia, cujos CCEARs começaram a ser entregues a partir de janeiro de 2017, com vencimento em dezembro de 2046.
- Os 70 MW médios restantes foram comercializados no Ambiente Livre - CCEALs com 2 grandes clientes, cujo vencimento ocorrerá em dezembro de 2029.

A implantação destas 6 unidades adicionais, possibilitou estabilidade no fornecimento de energia ao sistema Acre-Rondônia, com suprimento de aproximadamente 40% dos estados da região.

1.4. Estrutura de Capital, de Liquidez e continuidade operacional

Em 30 de setembro de 2023, em decorrência da alta alavancagem financeira (nota explicativa nº 13), a Companhia apresentou capital circulante líquido (CCL) negativo de R\$ 85.040 (R\$6.302 positivo em 31 de dezembro de 2022). Neste mesmo período, o Patrimônio Líquido totalizou R\$ 222.316 negativo (R\$ 503.769 em 31 de dezembro de 2022, positivo) e o prejuízo do período findo em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 726.085 (prejuízo de R\$ 2.670.775 em 30 de setembro de 2022, substancialmente em razão do reconhecimento da sentença arbitral CCI 21.511/ASM/JPA).

A Companhia, encontra-se em processo de renegociação de sua dívida junto ao BNDES FINEM considerando, (i) o pré-pagamento da parcela estimada em R\$ 2 bilhões e (ii) a assunção de aproximadamente R\$ 11,5 bilhões pela Eletrobras, sendo R\$ 6,5 bilhões com o BNDES e R\$ 5 bilhões com os bancos repassadores.

Conforme eventos mencionados na nota explicativa nº 28 Eventos Subsequentes (itens “b”, “e” e “f”), referida operação já foi aprovada pelos acionistas e pelo BNDES, estando em processo de aprovação pelos bancos repassadores e debenturistas.

Referida operação está estimada para novembro de 2023.

Esta negociação, reduzirá o endividamento da Companhia e, conseqüentemente, equalizará a sua estrutura de capital e de liquidez.

Adicionalmente, a Companhia conta com Contrato de Suporte de Acionistas para cobertura de insuficiência- *ESA* (“*Equity Support Agreements*”): no Contrato de Suporte de Acionistas para Cobertura de Insuficiências e Outras Avenças, celebrado em 28 de agosto de 2013 (“*ESA de Insuficiência*”), os acionistas FURNAS, CEMIG GT, SAAG (garantida pela AGPar), FIP AMAZÔNIA (garantido por Novonor Energia do Brasil S.A.-Em recuperação judicial) e Novonor Energia do Brasil S.A.-Em recuperação judicial (garantida por CNO S.A., NPI e Novonor S.A.-Em recuperação judicial) se obrigam, de acordo com suas respectivas participações acionárias no capital social da “MESA” (Controladora), em caráter irrevogável e irretroatável, a aportar os recursos necessários, sob a forma de capital, mediante subscrição e integralização, em moeda corrente nacional, de novas ações ordinárias do capital da “MESA”, na hipótese de ocorrência de um Evento de Capitalização Extraordinário.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Considerando que o ESA de Insuficiência é um título executivo extrajudicial e define como um dos Eventos de Capitalização Extraordinária o aporte de capital dos acionistas na “MESA” com recursos necessários para cobrir, de imediato e integralmente, qualquer insuficiência que vier a ocorrer na execução do Projeto ou acréscimos do orçamento global do Projeto, os credores poderão requerer o aporte de capital pelos Acionistas, podendo, ainda, em caso de descumprimento, requerer tutela específica da obrigação inadimplida.

Considerando o movimento de aquisição das participações dos acionistas minoritários por Furnas, bem como tendo em vista as tratativas do acionista Controlador indireto Eletrobras junto ao BNDES e Bancos Repassadores para renegociação da dívida da “SAESA” (BNDES FINEM), as condições desta garantia estão sendo revistas para adequação à nova composição do capital da “MESA” (Controladora integral da Companhia).

A Administração acompanha continuamente a saúde financeira da Companhia e, mesmo sem históricos de inadimplências com credores, fornecedores e clientes, continua adotando medidas para fortalecer a sua posição de caixa, trazer eficiência nos custos e conter as despesas operacionais. Desta forma, a Administração entende que, com a ação acima mencionada, será possível retomar o equilíbrio da estrutura de capital, liquidez e de geração de caixa da Companhia.

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS – ITR

As Informações trimestrais - ITR, foram elaboradas para atualizar os usuários sobre os eventos e transações relevantes ocorridas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício de 2022.

As políticas contábeis, estimativas, julgamentos contábeis e métodos de mensuração são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

2.1. Declaração de conformidade

As Informações trimestrais - ITR da Companhia compreendem as Informações trimestrais - ITR, preparadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aplicáveis à elaboração das Informações trimestrais - ITR. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações expedidos pelo CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela CVM, e as disposições contidas na legislação societária brasileira.

2.2. Base de preparação e mensuração

A preparação das Informações trimestrais - ITR requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da Administração, no processo de aplicação das práticas contábeis da Companhia, as quais são apresentadas nas respectivas notas explicativas que tratam dos temas de suas aplicações. Aquelas transações, divulgações ou saldos que requerem maior nível de julgamento, que possuem maior complexidade e para as quais premissas e estimativas são significativas, estão divulgadas na nota explicativa nº 2.5.

Foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas na data das transações.

2.3. Reapresentação das Informações trimestrais - ITR

Nas demonstrações financeiras de 2022, a Companhia efetuou a reclassificação de R\$ 183.530 líquido

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

de depreciação (R\$ 243.909 custos e -R\$ 60.379 depreciação) do resultado do exercício para o ativo imobilizado.

Os referidos custos haviam sido registrados inicialmente no resultado do período findo em 31 de março de 2022, em decorrência da sentença desfavorável do Procedimento Arbitral CCI no 21.511/ASM/JPA. Porém, eles incorreram durante a construção da UHE e correspondem, principalmente, a aumentos de salários do pessoal atuante na construção da UHE. Com isso, é possível afirmar que tais dispêndios estão intrinsecamente relacionados à formação do ativo e, por isso, foram incorporados ao Ativo Imobilizado, atendendo à representação fidedigna do evento econômico.

Para fins de aprimoramento da divulgação de suas Informações trimestrais - ITR e seus efeitos comparativos, a Companhia reapresenta estes impactos nestas Informações trimestrais - ITR.

Os reflexos desta reapresentação na Demonstração do Resultado, Demonstração do Fluxo de Caixa, Demonstração do Resultado Abrangente e Demonstração do Valor Adicionado, estão apresentados a seguir, conforme prevê o CPC 23/IAS 8 – Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erro.

Demonstração do Resultado – 30 de setembro:

	Nota explicativa	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	23	3.146.487	3.005.691	-	3.005.691
Receita líquida de venda de energia		3.146.487	3.005.691	-	3.005.691
CUSTOS DO SERVIÇO DE ENERGIA ELÉTRICA	24.1	(1.991.942)	(2.680.597)	104.625	(2.575.972)
Custo com energia elétrica		(1.142.376)	(1.679.882)	-	(1.679.882)
Custo de operação		(849.566)	(1.000.715)	104.625	(896.090)
LUCRO OPERACIONAL BRUTO		1.154.545	325.094	104.625	429.719
Despesas gerais e administrativas	24.2	(77.097)	(111.261)	-	(111.261)
Outras receitas		275	1.767	-	1.767
RESULTADO OPERACIONAL		1.077.723	215.600	104.625	320.225
Receitas financeiras	25	58.556	317.382	-	317.382
Despesas financeiras	25	(1.862.316)	(3.158.588)	80.753	(3.077.835)
DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS		(1.803.760)	(2.841.206)	80.753	(2.760.453)
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(726.037)	(2.625.606)	185.378	(2.440.228)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	(48)	(230.547)	-	(230.547)
PREJUÍZO DO PERÍODO		(726.085)	(2.856.153)	185.378	(2.670.775)

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do Resultado Abrangente – 30 de setembro:

	<u>2023</u>	<u>2022 (divulgado)</u>	<u>Ajuste</u>	<u>2022 (reapresentado)</u>
Prejuízo do período	(726.085)	(2.856.153)	185.378	(2.670.775)
Resultado abrangente do período	(726.085)	(2.856.153)	185.378	(2.670.775)
Resultado abrangente do período atribuível aos acionistas da Controladora	<u>(726.085)</u>	<u>(2.856.153)</u>	<u>185.378</u>	<u>(2.670.775)</u>

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – 30 de setembro:

	Nota explicativa	Capital Social	Prejuízos acumulados (divulgado)	Ajuste	Prejuízos acumulados (reapresentado)	Total (reapresentado)
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2022	21	9.664.356	(7.822.616)	-	(7.822.616)	1.841.740
Capital Integralizado em 03.06.2022	21	681.374	-	-	-	681.374
Capital Integralizado em 10.06.2022	21	901.178	-	-	-	901.178
Prejuízo do período		-	(2.856.153)	185.378	(2.670.775)	(2.670.775)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022	21	<u>11.246.908</u>	<u>(10.678.769)</u>	<u>185.378</u>	<u>(10.493.391)</u>	<u>753.517</u>
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2023	21	11.246.908	(10.743.139)	-	(10.743.139)	503.769
Prejuízo do período		-	(726.085)	-	(726.085)	(726.085)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023	21	<u>11.246.908</u>	<u>(11.469.224)</u>	-	<u>(11.469.224)</u>	<u>(222.316)</u>

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do Valor Adicionado – 30 de setembro:

	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
RECEITAS	3.526.617	3.354.571	-	3.354.571
Receitas operacionais	3.526.277	3.352.784	-	3.352.784
Outras receitas	340	1.787	-	1.787
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(1.444.347)	(2.154.790)	163.156	(1.991.634)
Serviços de terceiros	(765.039)	(578.684)	-	(578.684)
Materiais	(644.435)	(629.604)	-	(629.604)
Custos arbitragem CCI 21.511/ASM	-	(899.417)	163.156	(736.261)
Outros	(34.873)	(47.085)	-	(47.085)
VALOR ADICIONADO BRUTO	2.082.270	1.199.781	163.156	1.362.937
DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO	(597.260)	(590.902)	(58.531)	(649.433)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	1.485.010	608.879	104.625	713.504
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
Receitas financeiras, líquidas	58.556	317.382	-	317.382
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	1.543.566	926.261	104.625	1.030.886
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	1.543.566	926.261	104.625	1.030.886
SALÁRIOS E ENCARGOS	61.574	62.179	-	62.179
Remuneração direta	43.213	43.341	-	43.341
Benefícios	14.172	14.802	-	14.802
FGTS	4.189	4.036	-	4.036
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	352.063	566.675	-	566.675
Federais	251.615	470.777	-	470.777
Estaduais	99.706	95.203	-	95.203
Municipais	742	695	-	695
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	1.856.014	3.153.560	(80.753)	3.072.807
Juros	1.855.417	3.153.119	(80.753)	3.072.366
Aluguéis	597	441	-	441
REMUNERAÇÃO DE CAPITAL PRÓPRIO	(726.085)	(2.856.153)	185.378	(2.670.775)
Prejuízo do período	(726.085)	(2.856.153)	185.378	(2.670.775)

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do Fluxo de Caixa – 30 de setembro:

	Nota	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(726.037)	(2.625.606)	185.378	(2.440.228)
Ajustes:					
Juros e variações monetárias, líquidas	25	1.774.451	2.052.555	-	2.052.555
Depreciações e amortizações	10 e 11	597.371	591.119	58.531	649.650
Baixa de imobilizado	10	-	607	-	607
Direito de concessão - GSF		-	(16.085)	-	(16.085)
Amortização dos custos de captação de dívidas	13	1.490	2.105	-	2.105
		<u>1.647.275</u>	<u>4.695</u>	<u>243.909</u>	<u>248.604</u>
Variação nos ativos e passivos:					
Contas a receber	5	(40.580)	(72.871)	-	(72.871)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		5.876	(6.340)	-	(6.340)
Impostos e contribuições		202	(78)	-	(78)
Estoques		(8.580)	2.908	-	2.908
Despesas pagas antecipadamente	7	28.535	26.260	-	26.260
Dispêndios reembolsáveis		-	1.483.066	-	1.483.066
Outros ativos	8	37.751	(5.179)	-	(5.179)
Fornecedores	12	(22.957)	30.593	-	30.593
Obrigações com pessoal		(8.979)	(9.618)	-	(9.618)
Impostos e contribuições	14	(17.065)	(12.991)	-	(12.991)
Adiantamentos	15	(50.364)	(106.703)	-	(106.703)
Encargos setoriais	16	(4.803)	3.775	-	3.775
Cauções em garantia		-	(770.339)	-	(770.339)
Concessões a pagar	17	5.727	14.755	-	14.755
Provisões socioambientais	18	(29.130)	(33.695)	-	(33.695)
Outras provisões		-	(660.049)	-	(660.049)
Outros passivos	19	4.227	213.270	-	213.270
Provisões para litígios	20	81.983	36.147	-	36.147
		<u>1.629.118</u>	<u>137.606</u>	<u>243.909</u>	<u>381.515</u>
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	14.1	(979.055)	(275.437)	-	(275.437)
Pagamento de juros e encargos sobre debêntures	14.2	(167.990)	(171.355)	-	(171.355)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		<u>482.073</u>	<u>(309.186)</u>	<u>243.909</u>	<u>(65.277)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Depósitos em Garantia - Aplicações	6	(671.426)	(403.577)	-	(403.577)
Depósitos em Garantia - Resgates	6	450.583	405.825	-	405.825
Adições ao imobilizado	11	(94.418)	(20.813)	(243.909)	(264.722)
Adições ao intangível	12	(340)	(1.539)	-	(1.539)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		<u>(315.601)</u>	<u>(20.104)</u>	<u>(243.909)</u>	<u>(264.013)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Pagamento de financiamentos - Principal	14.1	(584.195)	(36.190)	-	(36.190)
Pagamento de debêntures - principal	14.2	(208.220)	(210.270)	-	(210.270)
Aumento de capital do acionista	21	-	1.582.552	-	1.582.552
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		<u>(792.415)</u>	<u>1.336.092</u>	<u>-</u>	<u>1.336.092</u>
REDUÇÃO/AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO		<u>(625.942)</u>	<u>1.006.802</u>	<u>-</u>	<u>1.006.802</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	923.146	179.627	-	179.627
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	<u>297.204</u>	<u>1.186.429</u>	<u>-</u>	<u>1.186.429</u>

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Impactos nas demais notas explicativas

Nota Explicativa	Nome	Rubricas	Valor
11	Imobilizado	Depreciação	(58.531)
11	Imobilizado	Reservatórios, barragens e adutoras (Adições)	243.909
25.1	Custo do serviço de energia elétrica	Outros	163.156
25.1	Custo do serviço de energia elétrica	Depreciação e amortização	(58.531)
26	Resultado Financeiro	Variações monetárias moeda nacional	80.753

2.4. Moeda funcional e de apresentação

Estas Informações trimestrais - ITR são apresentadas em Real, expressas em milhares de reais, arredondadas para o número mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.5. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das Informações trimestrais - ITR requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis.

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, considerados razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro.

As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos no atual exercício social, estão relacionadas ao imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (nota explicativa nº 9), vida útil econômica de bens do ativo imobilizado (nota explicativa nº 10), recuperabilidade dos ativos (notas explicativas nº 10 e nº 11), provisões socioambientais (nota explicativa nº 18) e provisões para litígios (nota explicativa nº 20).

2.6. Aprovação da emissão das Informações trimestrais - ITR

A emissão destas Informações trimestrais – ITR, foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 07 de novembro de 2023.

3 INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GESTÃO DE RISCOS

3.1. Instrumentos Financeiros

Considerações gerais

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a pagar a fornecedores e financiamentos que têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações e proteger dos efeitos de variações das flutuações das taxas de juros.

A administração dos riscos envolvidos nessas operações é efetuada por meio de mecanismos do mercado financeiro, que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio da Companhia.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia classifica seus ativos e passivos financeiros de acordo com o CPC 48 (IFRS 9) refletindo o modelo de negócios em que os ativos são administrados e suas características no fluxo de caixa, determinando suas classificações no reconhecimento inicial.

Os saldos contábeis dos ativos e passivos financeiros representam uma aproximação razoável do valor justo. A Companhia usa a seguinte classificação para enquadrar os seus principais instrumentos financeiros e seu respectivo nível:

Ativo/Passivo financeiro	Classificação	Nível
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	
Contas a receber	Custo amortizado	
Depósitos em garantia	Valor justo por meio do resultado	2
Fornecedores	Custo amortizado	
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	
Debêntures	Custo amortizado	
Concessões a pagar	Custo amortizado	

a) Análise de liquidez

As necessidades de liquidez da Companhia são monitoradas por meio de acompanhamento permanente dos fluxos de caixa de curto, médio e longo prazo, previstos e realizados, buscando evitar possíveis descasamentos e consequentes perdas financeiras e garantir as exigências de liquidez para as necessidades operacionais.

A tabela abaixo analisa os principais passivos financeiros não derivativos da Companhia por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento, o qual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar obrigações e inclui os respectivos juros contratuais relacionados, quando aplicável.

INSTRUMENTOS FINANCEIROS	30 de setembro de 2023				
	Fluxo de Pagamento				
PASSIVOS FINANCEIROS (Circulante/Não Circulante)	Até 1 ano	De 1 A 2 Anos	De 2 A 5 Anos	Mais de 5 anos	Total
Mensurados Ao Custo Amortizado	1.078.542	738.736	2.038.402	16.574.406	20.430.086
Fornecedores	224.247	4.401	-	-	228.648
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	825.365	704.236	1.940.609	16.407.721	19.877.931
Concessões a Pagar	28.930	30.099	97.793	166.685	323.507

3.2. Gestão de riscos financeiros

A Companhia, em conformidade com a sua Instrução de Gestão de Riscos Financeiros e com o Plano de Negócios, dispõe de Política de Gerenciamento de Riscos aprovada pelo Conselho de Administração, que tem como diretriz assegurar a exposição ao risco de crédito em instrumentos financeiros, com a finalidade de garantir o valor, a liquidez e a rentabilidade de seus ativos.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Os riscos financeiros mais relevantes a serem gerenciados pela Companhia são:

(i) Risco de inflação

A Companhia está exposta ao risco de variação da inflação, visto que todos os seus contratos de venda de energia (nota explicativa nº 1.3) são corrigidos com periodicidade anual e seus empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 14) são corrigidos com periodicidade mensal, ambos atrelados ao Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui R\$ 19.443.222 em empréstimos, financiamentos e debêntures contratados dos quais, R\$ 13.471.570 relacionados a financiamento obtido junto ao BNDES e Bancos repassadores (nota explicativa nº 13.1) e R\$ 5.971.652 em debêntures (nota explicativa nº 13.2), desconsiderando o custo de transação financeira de R\$ 11.660.

O financiamento obtido junto ao Banco da Amazônia S.A. – FNO de R\$ 446.369, não está contemplado no parágrafo acima pois possui juros pré-fixados de 10% a.a. com bônus de adimplência de 15% e taxa efetiva de 8,5% a.a. (nota explicativa nº 13.1 (b)).

Adicionalmente, a Companhia assumiu, na assinatura do Contrato de Concessão nº 001/2008 de Uso do bem público para a geração de energia, a obrigação de recolher à União montante total fixado na contratação de R\$ 379.267, em parcelas mensais proporcionais ao valor anual de R\$ 11.852, reajustado anualmente pelo IPCA (nota explicativa nº 17).

A Companhia possui uma obrigação de longo prazo relacionada a *waiver fee* de R\$ 88.247 (nota explicativa nº 19), que é atualizada monetariamente com base no Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, adicionado a juros pré-fixados de 7%a.a..

A baixa do IPCA observada em 2023, contribuiu para a redução dos juros acumulados dos financiamentos, quando comparado com 2022 (nota explicativa nº 25).

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção desses riscos.

(ii) Risco de crédito

Risco de crédito da contraparte é aquele existente em função da incapacidade da contraparte de cumprir suas obrigações financeiras com a Companhia por insolvência.

Visando gerenciar esse risco, a Companhia mantém relacionamento com instituições financeiras de primeira linha e que possuem “*ratings*” fornecidos por agências internacionais como “*Fitch Rating*”, “*Standard & Poor’s*” e “*Moody’s Investor*” e devidamente aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia por meio da Política de Gestão de Riscos Financeiros.

Parte dos contratos de venda de energia da Companhia está amparada em regras do ambiente de contratação regulada de energia. Adicionalmente, a Companhia busca minimizar seus riscos de crédito por meio de mecanismos de garantia envolvendo recebíveis de seus clientes e, quando aplicável, mediante seguro garantia e fianças bancárias.

(iii) Risco de liquidez

A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa de curto, médio e longo prazos, previstos e realizados, buscando evitar possíveis descasamentos e consequentes perdas financeiras e garantir as exigências de liquidez para as necessidades operacionais.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Conforme descrito na nota explicativa nº 1.4, a Companhia conta com suporte de seus acionistas caso exista necessidade de um evento de capitalização extraordinário.

A Companhia conta com geração operacional de caixa por meio dos contratos firmes de vendas de energia de longo prazo (nota explicativa nº 1.3).

(iv) Risco hidrológico

A energia elétrica produzida por uma usina hidrelétrica apresenta grande variabilidade pela forte dependência do regime hidrológico. A conjuntura do sistema e os baixos níveis de armazenamento dos reservatórios, em decorrência das chuvas abaixo da média histórica e, conseqüentemente, baixas vazões, podem provocar uma diminuição significativa da energia hidráulica gerada pelo SIN (Sistema Interligado Nacional), com conseqüente aumento da exposição do gerador ao participar de um rateio no MRE (Mecanismo de Realocação de Energia), valorado a PLD (Preço de Liquidação das Diferenças), o que gera um dispêndio com o *GSF* (“*Generation Scaling Factor*”) para os geradores hidrelétricos.

Desta forma, para reduzir a exposição a esse risco, a Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico com a ANEEL, na forma da lei nº 13.203/2015, conforme Resolução Normativa nº 684/2015, para seus contratos de venda de energia no ACR - Ambiente de Comercialização Regulado, na classe de produto SP93 para o montante de repactuação de 1.552,6 MW médios da parcela referente às 44 Unidades Geradoras da UHE Santo Antônio e, em 29 de dezembro de 2017, na classe de produto SP100 para o montante de repactuação de 129,6 MW médios da parcela referente às 06 Unidades Geradoras adicionais da UHE Santo Antônio.

Adicionalmente à repactuação do risco hidrológico no ambiente dos Contratos Regulados (ACR), a Companhia em linha com a obrigação constante nos instrumentos de financiamento reperfilados em 2018, realiza, quando necessário, compras de energia e/ou desconstratações para proteção da exposição ao risco hidrológico no ambiente de comercialização livre;

(v) Risco climático

Com a evidente mudança climática global, observamos a ocorrência de eventos climáticos com comportamentos fora do comum, tornando a previsão e monitoramento das vazões nas bacias hidrográficas mais desafiadores. Isso gera incertezas na gestão e monitoramento da hidrologia. Adicionalmente, o Brasil possui características únicas que intensificam a variabilidade das condições climáticas durante as estações do ano, resultando em diversos fenômenos climáticos, cada um com sua própria intensidade e impacto nas vazões.

Para lidar com essa complexidade, a Companhia mantém acompanhamento constante das condições meteorológicas e climáticas em colaboração com uma consultoria especializada em meteorologia e clima. Isso nos permite obter previsões mais precisas e, conseqüentemente, uma melhor gestão do risco climático, hidrológico e do cronograma de manutenções da usina.

A área de riscos da Companhia realiza o monitoramento dos riscos estratégicos, conforme matriz de risco aprovada pelo Conselho de Administração na qual está inserida o risco de Mudanças Climáticas.

Quanto aos impactos financeiros deste risco, eles são substancialmente marginais, pois as receitas decorrentes das vendas estão vinculadas à Garantia Física (certificado do volume comercializável de energia) que independe da performance de geração, por estar inserida no MRE (Mecanismo de Realocação de Energia).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

3.3 Gestão de risco de capital

Ao administrar o seu capital, a Companhia tem como objetivo salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas. Por meio da ação mencionada na nota explicativa nº 1.4, será possível retomar o equilíbrio da estrutura de capital e de liquidez financeira da Companhia.

Indicador de Endividamento:

Descritivo	Nota	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Debêntures	13.2	5.970.205	5.840.063
Empréstimos	13.1	13.907.726	14.201.385
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	4	(297.204)	(923.146)
Depósitos em garantia	6	(393.480)	(172.637)
Dívida líquida (A)		19.187.247	18.945.665
Total do patrimônio líquido		(222.316)	503.769
Total do capital (B)		18.964.931	19.449.434
Indicador de Endividamento (C = A/B x 100)		101,17%	97,41%

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Bancos conta movimento	72	3.016
Aplicações financeiras		
Certificado de depósito bancário (CDB) (i)	197.938	920.080
Operação Compromissada	99.194	50
	297.204	923.146

As aplicações financeiras no terceiro trimestre de 2023 tiveram um rendimento médio de 92,51% da variação do CDI, são prontamente conversíveis em montantes conhecidos de caixa (liquidez diária) e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, pela modalidade das aplicações.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

5 CONTAS A RECEBER

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Consumidores - Fornecimento industrial (i)	13.233	9.239
Concessionárias - Suprimento convencional (ii)	501.581	464.995
	<u>514.814</u>	<u>474.234</u>

- (i) Consumidores - Fornecimento industrial: referem-se a créditos existentes com consumidores de energia;
- (ii) Concessionárias - Suprimento convencional: referem-se a créditos existentes com revendedores de energia.

Até a data destas Informações trimestrais - ITR, a Companhia não possui inadimplências ou expectativa de inadimplência futura, tomando em consideração os aspectos anteriormente destacados, e, portanto, não registrou perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa-PECLD.

6 DEPÓSITOS EM GARANTIA

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Reserva do serviço de debêntures - 1ª emissão (i)	287.528	-
Reserva do serviço de debêntures - 3ª emissão (ii)	8.808	123.243
Câmara de comercialização de energia elétrica - CCEE (iii)	-	12.080
	<u>296.336</u>	<u>135.323</u>
Não circulante		
Reserva do serviço da dívida - BNDES (iv)	61.268	-
Reserva do FNO (v)	20.865	23.453
Reserva de O&M (vi)	15.011	13.861
	<u>97.144</u>	<u>37.314</u>
	<u>393.480</u>	<u>172.637</u>

O saldo de depósitos em garantia está composto para fazer face:

- (i) Ao pagamento da 1ª emissão de debêntures, equivalente a 5/6 (cinco sextos). O pagamento de principal e juros ocorreu em 25 de outubro de 2023;
- (ii) A conta está composta ao equivalente a 6/6 (seis sextos) do pagamento de juros que ocorreu em 16 de outubro de 2023;
- (iii) Ao aporte em garantia para liquidação na CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica);
- (iv) Ao saldo equivalente a 9/24 (nove vinte e quatro avos) de três vezes do valor da última prestação
13 de 42

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

vencida, referente ao serviço da dívida do financiamento do BNDES FINEM Original, composta mensalmente na proporção de 1/24 (um vinte e quatro avos). Até dezembro de 2022, em decorrência do reperfilamento da dívida e condições negociadas, a Companhia estava desobrigada a compor a conta reserva do serviço da dívida do BNDES FINEM.

- (v) Ao saldo equivalente a três vezes o valor da última prestação vencida do serviço da dívida do financiamento FNO (Fundo Constitucional de Financiamento do Norte);
- (vi) A Conta Reserva de O&M (Operação e Manutenção), que deverá permanecer composta durante toda vigência do Contrato de Cessão Fiduciária.

7 DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Seguros	1.585	8.909
Repactuação GSF (i)	28.283	28.284
	29.868	37.193
Não circulante		
Seguros	269	267
Repactuação GSF (i)	16.499	37.711
	16.768	37.978
	46.636	75.171

- (i) Conforme Resolução Normativa nº 684/2015, para reduzir a exposição ao risco do GSF (*“Generation Scaling Factor”*), a Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico com a ANEEL para seus contratos de venda de energia no ACR - Ambiente de Comercialização Regulado, na forma da Lei nº 13.203/2015, na classe de produto SP93, com prêmio de risco associado de R\$ 3,25 por MWh para o montante de repactuação de 1.552,6 MW médios da parcela referente às 44 Unidades Geradoras da UHE Santo Antônio e, em 29 de dezembro de 2017, na classe de produto SP100 para o montante de repactuação de 129,6 MW médios da parcela referente às 6 Unidades Geradoras adicionais da UHE Santo Antônio (nota explicativa nº 03 (3.2 iv)).

Parte do GSF repactuado, recuperado no exercício de 2015, foi reconhecido, após seu pagamento, como prêmio de seguro no Ativo e está sendo amortizado pelo período de 10 anos e 04 meses, com início a partir de janeiro de 2015 e encerramento em abril de 2025.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

8 OUTROS ATIVOS

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Ordens em curso P&D (i)	45.607	46.539
Adiantamentos a fornecedores	33.942	74.297
Adiantamentos a pessoal	648	517
Depósitos judiciais	-	2.386
Devedores diversos	478	2.910
	<u>80.675</u>	<u>126.649</u>
Não circulante		
Ordens em curso P&D (i)	12.069	6.335
Depósitos judiciais	2.489	-
Devedores diversos	1.639	1.639
	<u>16.197</u>	<u>7.974</u>
	<u>96.872</u>	<u>134.623</u>

- (i) Compreende custos dos serviços relacionados a gastos com os projetos em andamento de Pesquisa e Desenvolvimento (“P&D”). Quando do encerramento dos respectivos projetos, os saldos são amortizados em contrapartida ao respectivo passivo registrado em Encargos setoriais (nota explicativa nº 16).

9 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS ATIVOS

9.1. Composição

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Diferidos Ativos		
Prejuízos Fiscais (IRPJ) Base Negativa (CSLL) (i)	2.067.378	2.067.378
Diferenças temporárias (ii)	10.849	11.251
Total diferidos Ativos	<u>2.078.227</u>	<u>2.078.629</u>
Diferidos Passivo		
Diferenças temporárias (ii)	<u>(492)</u>	<u>(847)</u>
Diferido Ativo Líquido	<u>2.077.735</u>	<u>2.077.782</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Expectativa de realização do IRPJ e CSLL diferidos:

	30 de setembro de 2023	2023	2024	2025	2026	Após 2026
Ativo:						
Prejuízos Fiscais (IRPJ) e Base Negativa (CSLL) (i)	2.067.378	-	-	-	-	(2.067.378)
Diferenças temporárias (ii)	10.849	(134)	(536)	(536)	(536)	(9.107)
	<u>2.078.227</u>	<u>(134)</u>	<u>(536)</u>	<u>(536)</u>	<u>(536)</u>	<u>(2.076.485)</u>
Passivo:						
Diferenças temporárias (ii)	(492)	118	150	17	17	190
	<u>(492)</u>	<u>118</u>	<u>150</u>	<u>17</u>	<u>17</u>	<u>190</u>
	<u>2.077.735</u>	<u>(16)</u>	<u>(386)</u>	<u>(519)</u>	<u>(519)</u>	<u>(2.076.295)</u>

- (i) Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social acumulados que somam o montante de R\$ 13.260.932, que equivalem a créditos fiscais R\$ 4.508.717, dos quais R\$ 2.067.378 estão contabilizados, com base na expectativa de resultados futuros. O Prejuízo Fiscal e a Base Negativa de Contribuição Social não expiram no âmbito tributário brasileiro e serão bases para créditos de Imposto de Renda e Contribuição Social no futuro.

Estimativa de realização dos tributos diferidos constituídos sobre o prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social:

2029	6.716
2030	49.547
2031	95.534
2032-2039	<u>1.915.581</u>
	<u>2.067.378</u>

- (ii) Despesas fiscais que serão refletidas contabilmente em períodos posteriores.

10 IMOBILIZADO

A Companhia realizou, ao final do exercício de 2022, a revisão do valor recuperável do ativo imobilizado e do intangível (teste de *impairment*) e concluiu pela inexistência de perda a ser contabilizada. Para o terceiro trimestre de 2023, não há indicativos de perdas.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

A Composição do imobilizado é como segue:

	Taxas anuais médias de depreciação %	30 de setembro de 2023			31 de dezembro de 2022
		Custo Histórico	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imobilizado em serviço					
Terrenos	2,76%	497.337	(95.980)	401.357	361.147
Reservatórios, barragens e adutoras	3,24%	8.702.671	(2.590.929)	6.111.742	6.302.169
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,32%	4.603.121	(1.359.538)	3.243.583	3.344.903
Máquinas e equipamentos	4,17%	9.706.483	(3.050.755)	6.655.728	6.895.634
Veículos	13,96%	5.586	(4.299)	1.287	1.629
Móveis e utensílios	7,62%	6.029	(2.998)	3.031	3.311
Total do imobilizado em serviço		23.521.227	(7.104.499)	16.416.728	16.908.793
Imobilizado em curso					
		198.906	-	198.906	160.941
Terrenos		197	-	197	5.912
Reservatórios, barragens e adutoras		20.205	-	20.205	21.934
Edificações, obras civis e benfeitorias		5.060	-	5.060	2.967
Máquinas e equipamentos		93.539	-	93.539	54.273
Veículos		1.500	-	1.500	1.485
Móveis e utensílios		2.006	-	2.006	511
Material em depósito		53.703	-	53.703	53.061
Outros		22.696	-	22.696	20.798
Total do imobilizado em curso		198.906	-	198.906	160.941
Total do imobilizado		23.720.133	(7.104.499)	16.615.634	17.069.734

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do imobilizado no período findo em 30 de setembro de 2023 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2022			30 de setembro de 2023			
	Valor Líquido	Adições	Transferência / Reclassificação	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Baixa	Valor Depreciação	Valor Líquido
Imobilizado em serviço							
Terrenos	361.147	-	-	51.409	-	(11.199)	401.357
Reservatórios, barragens e adutoras	6.302.169	-	-	2.408	-	(192.835)	6.111.742
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.344.903	113	-	-	-	(101.433)	3.243.583
Máquinas e equipamentos	6.895.634	-	-	2.524	-	(242.430)	6.655.728
Veículos	1.629	-	32	-	-	(374)	1.287
Móveis e utensílios	3.311	-	(32)	-	-	(248)	3.031
Total do imobilizado em serviço	16.908.793	113	-	56.341	-	(548.519)	16.416.728
Imobilizado em curso	160.941	94.306	-	(56.341)	-	-	198.906
Total do imobilizado	17.069.734	94.419	-	-	-	(548.519)	16.615.634

As movimentações do imobilizado no período findo em 30 de setembro de 2022 foram as seguintes:

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	31 de dezembro de 2021			30 de setembro de 2022			
	Valor Líquido	Adições (reapresentado)	Transferência / Reclassificação	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Baixa	Valor Depreciação (reapresentado)	Valor Líquido (reapresentado)
Imobilizado em serviço							
Terrenos	350.641	-	-	-	-	(10.194)	340.447
Reservatórios, barragens e adutoras	6.426.524	243.909 (a)	-	-	-	(247.072) (a)	6.423.361
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.480.121	-	-	-	(84)	(101.548)	3.378.489
Máquinas e equipamentos	7.210.978	-	(1.392)	5.579	(261)	(242.555)	6.972.349
Veículos	911	-	1.392	46	(262)	(332)	1.755
Móveis e utensílios	2.851	-	-	753	-	(309)	3.295
Total do imobilizado em serviço	17.472.026	243.909	-	6.378	(607)	(602.010)	17.119.696
Imobilizado em curso	136.048	20.842	-	(6.407)	-	-	150.483
Total do imobilizado	17.608.074	264.751	-	(29)	(607)	(602.010)	17.270.179

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Em dezembro de 2022, a Companhia registrou o montante de R\$ 183.530 líquido de depreciação (R\$ 243.909 custos e -R\$ 60.379 depreciação) referente à conclusão do Procedimento Arbitral CCI no 21.511/ASM/JPA, tendo em vista que se trata de custos capitalizáveis nos termos das normas contábeis aplicáveis.

Referidos custos incrementais ocorreram durante a construção da UHE e correspondem, principalmente, a aumentos de salários do pessoal atuante na construção, assim como à manutenção de equipe mínima para a execução de serviços imprescindíveis à construção da UHE. Com isso, é possível afirmar que tais dispêndios estão intrinsecamente relacionados à formação do ativo e, por isso, foram incorporados ao Ativo Imobilizado, atendendo à representação fidedigna do evento econômico.

11 INTANGÍVEL

A Composição do intangível é como segue:

	Taxas anuais médias de depreciação %	30 de setembro de 2023			31 de dezembro de 2022
		Custo Histórico	Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Intangível em Serviço					
Direito de concessão - Uso do Bem					
Público - UBP	3,20%	199.339	(71.247)	128.092	132.081
Licença de Operação	17,78%	141.262	(59.582)	81.680	99.965
Direito de Concessão - GSF (i)	3,88%	906.436	(69.415)	837.021	863.159
Servidão permanente	3,07%	10.226	(2.569)	7.657	7.895
Software	20,52%	31.628	(30.690)	938	325
Total do intangível em serviço		1.288.891	(233.503)	1.055.388	1.103.425
Intangível em Curso					
		6.736	-	6.736	7.212
Total do intangível		1.295.627	(233.503)	1.062.124	1.110.637

- (i) Extensão do Prazo da Concessão (nota explicativa nº 1.1).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do intangível no período findo em 30 de setembro de 2023 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2022		30 de setembro de 2023		
	Valor Líquido	Adições	Transferência para intangível em serviço	Valor Amortização	Valor Líquido
Intangível em Serviço					
Direito de concessão - Uso do Bem					
Público - UBP	132.081	-	-	(3.989)	128.092
Licença de Operação	99.965	-	-	(18.285)	81.680
Direito de Concessão - GSF	863.159	-	-	(26.138)	837.021
Servidão permanente	7.895	-	-	(238)	7.657
Software	325	-	816	(203)	938
Total do intangível em serviço	1.103.425	-	816	(48.853)	1.055.388
Intangível em Curso					
	7.212	340	(816)	-	6.736
Total do intangível	1.110.637	340	-	(48.853)	1.062.124

As movimentações do intangível no período findo em 30 de setembro de 2022 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2021		30 de setembro de 2022		
	Valor Líquido	Adições	Transferência para intangível em serviço	Valor Amortização	Valor Líquido
Intangível em Serviço					
Direito de concessão - Uso do Bem					
Público - UBP	137.406	-	-	(3.995)	133.411
Licença de Operação	113.047	-	-	(16.961)	96.086
Direito de Concessão - GSF	881.781	-	16.085	(25.994)	871.872
Servidão permanente	8.214	-	-	(239)	7.975
Software	818	-	39	(451)	406
Total do intangível em serviço	1.141.266	-	16.124	(47.640)	1.109.750
Intangível em Curso					
	3.901	17.595	(16.095)	-	5.401
Total do intangível	1.145.167	17.595	29	(47.640)	1.115.151

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 FORNECEDORES

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Encargos de uso da rede elétrica	82.166	92.156
Materiais e serviços	30.904	35.982
Suprimento de energia elétrica	92.768	102.439
Retenções contratuais	18.409	18.271
	<u>224.247</u>	<u>248.848</u>
Não Circulante		
Retenções contratuais	4.401	2.757
	<u>4.401</u>	<u>2.757</u>
	<u>228.648</u>	<u>251.605</u>

13 EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

A Companhia, encontra-se em processo de renegociação de sua dívida junto ao BNDES FINEM considerando, (i) o pré-pagamento da parcela estimada em R\$ 2 bilhões e (ii) a assunção de aproximadamente R\$ 11,5 bilhões pela Eletrobras, sendo R\$ 6,5 bilhões com o BNDES e R\$ 5 bilhões com os bancos repassadores.

Conforme eventos mencionados na nota explicativa nº 28 Eventos Subsequentes (itens “b”, “e” e “f”), referida operação já foi aprovada pelos acionistas e pelo BNDES, estando em processo de aprovação pelos bancos repassadores e debenturistas.

Referida operação está estimada para novembro de 2023.

Esta negociação, reduzirá o endividamento da Companhia e, conseqüentemente, equalizará a sua estrutura de capital e de liquidez.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13.1 Empréstimos e financiamentos

Composição dos empréstimos e financiamentos:

	Moeda	Encargos Financeiros	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo circulante				
BNDES - Indireto	R\$	IPCA + 7,9% a.a.	21.458	305.108
BNDES - Direto	R\$	IPCA + 7,0% a.a.	31.959	300.504
Custos de transação a amortizar - BNDES	R\$	-	(601)	(601)
Banco da Amazônia S.A. - FNO	R\$	Juros (*) de 10,0% a.a	<u>53.500</u>	<u>50.350</u>
			106.316	655.361
Passivo não circulante				
BNDES - Indireto (a)	R\$	IPCA + 7,9% a.a.	6.932.530	6.769.731
BNDES - Direto (a)	R\$	IPCA + 7,0% a.a.	6.485.623	6.354.524
Custos de transação a amortizar - Banco da Amazônia S.A. - FNO (b)	R\$	-	(9.612)	(10.062)
		Juros de 10,0% a.a. (*)	<u>392.869</u>	<u>431.831</u>
			13.801.410	13.546.024
			<u>13.907.726</u>	<u>14.201.385</u>

(*) Bônus de Adimplência de 15%: Taxa real 8,5% a.a.

Movimentação de empréstimos e financiamentos

Em 30 de setembro de 2023:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2022	655.361	13.546.024
Encargos financeiros provisionados	964.535	304.605
Encargos financeiros pagos	(979.055)	-
Amortização de principal (*)	(584.195)	-
Transferências	49.670	(49.670)
Custos de transação	451	-
Transferências de custo de transação	(451)	451
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>106.316</u>	<u>13.801.410</u>

(*) Pagamento "cash sweep" (nota explicativa nº13.1 (i5)).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de setembro de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	116.120	12.827.607
Encargos financeiros provisionados	274.081	1.201.991
Encargos financeiros pagos	(275.437)	-
Amortização de principal	(36.190)	-
Custos de transação	450	-
Transferências de custo de transação	(450)	450
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>78.574</u>	<u>14.030.048</u>

- (a) Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES Direto e Indireto.

Vencimento das parcelas - não circulante (principal)

	2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Principal e Encargos	<u>3.330</u>	<u>67.074</u>	<u>147.563</u>	<u>228.052</u>	<u>228.052</u>	<u>12.744.082</u>	<u>13.418.153</u>

Esta composição não considera o custo de transação.

- (b) Banco da Amazônia S.A. - FNO

As parcelas liberadas decorrem do contrato de financiamento firmado entre a Companhia e o Banco da Amazônia S.A. em 11 de março de 2009 e aprovado com base na Decisão de Diretoria nº 1.120/2008, de 16 de dezembro de 2008, com interveniência da Companhia e dos acionistas da Controladora, no valor total de R\$ 446.369, cujos recursos financeiros são oriundos do Fundo Constitucional de Financiamento do Norte - FNO. O referido contrato de financiamento teve como objetivo a implantação da Usina Hidrelétrica Santo Antônio (nota explicativa nº 1).

Vencimento das parcelas - não circulante (principal)

	2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Principal e Encargos	<u>13.662</u>	<u>57.970</u>	<u>63.845</u>	<u>70.322</u>	<u>77.382</u>	<u>109.688</u>	<u>392.869</u>

Esta composição não considera o custo de transação.

- (i) Condições:

Em dezembro de 2018, a Companhia renegociou sua dívida (reperfilamento) no montante de R\$ 9,7 bilhões com o BNDES e demais bancos repassadores (Santander, Bradesco, Itaú, Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Banco da Amazônia, Banco do Nordeste e Haitong), adequando o fluxo de pagamento de sua principal dívida à sua capacidade de geração de caixa.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Essa renegociação teve como principais alterações:

1. Extensão do prazo da dívida de 2034 para 2040.
2. Carência de principal até dezembro de 2024, passando a ser amortizado a partir de janeiro de 2025.
3. Alteração dos indexadores da dívida: BNDES Direto de TJLP+2,40%a.a. para 7% +IPCA a.a. BNDES Indireto (bancos repassadores) de TJLP+3,3% a.a. para IPCA + 7,9% a.a.
4. Pagamentos graduais dos juros correspondentes aos percentuais da dívida, conforme segue:

dez-21 a jun-22	jul-22 a dez-23	jan-24 a dez-24	jan-25
0%	77%	89%	100%

5. O Contrato de financiamento prevê que no final de cada exercício, o excedente a R\$ 378.000 (base dez/22) de caixa livre, seja repassado aos credores (BNDES, Bancos Repassadores e FI FGTS somente a partir de abr/24) para amortização dos financiamentos (*cash sweep*).

Em setembro de 2021, o BNDES lançou uma medida emergencial para suspensão de pagamentos (*Standstill*) por até 07 meses, entre dezembro/21 e junho/22, para as usinas hidrelétricas acima de 50 MW de capacidade instalada, com o objetivo de mitigar os efeitos adversos da crise hídrica. A Companhia aderiu ao programa, de forma integral no dia 12 de dezembro de 2021 com o BNDES Direto e Indireto (Repasse), com a postergação de 07 parcelas de juros e principal. Tais parcelas foram capitalizadas (acrescidas) ao saldo devedor, sem incidência de juros de mora durante o período de suspensão e sem alteração do prazo de amortização da dívida.

- (ii) Garantias e cláusulas restritivas:

As garantias e cláusulas restritivas estão informadas nas Demonstrações Financeiras de 2022.

Indicadores financeiros não atendidos no exercício de 2022, com obtenção de “*waivers*”:

- Índice de Capitalização (Patrimônio Líquido/Ativo Total) igual ou superior a 0,25 (aplicável apenas para a 3ª emissão de debêntures): “*waiver*” obtido em 31 de outubro de 2022 com vigência até o encerramento do exercício de 2022;
- Índice de Dívida líquida/Patrimônio Líquido menor ou igual a 3,5 (aplicável apenas para a 1ª emissão de debêntures): “*waiver*” obtido em 14 de dezembro de 2018 com vigência até o encerramento do exercício de 2028.

Esses índices possuem apurações anuais e são apurados somente após a divulgação do resultado do exercício.

Os contratos de financiamento contêm cláusula que estabelece a faculdade dos credores poderem exercer o direito de “declarar o vencimento antecipado da dívida” em razão da ocorrência do pedido de recuperação judicial de qualquer um dos intervenientes nos respectivos

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

contratos, o que ocorreu no segundo trimestre de 2019 com as empresas intervenientes Novonor Participações e Investimentos S.A. (“NPI”), Novonor Energia do Brasil S.A.-Em recuperação judicial (“NEB”) e Novonor S.A.-Em recuperação judicial.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia obteve declaração por escrito dos credores, afirmando que, em virtude da recuperação judicial acima mencionada, bem como dos fatos conhecidos até o momento, não exercerão a faculdade de “declarar o vencimento antecipado da dívida” para os próximos doze meses.

Ademais, em 30 de setembro de 2023, com exceção dos *waivers* acima mencionados, a Companhia atendeu a todos os “*covenants*” exigidos, conforme obrigações descritas nos Contratos de Financiamentos e Escrituras de debêntures.

13.2 Debêntures

As condições das debêntures estão informadas nas Demonstrações Financeiras de 2022.

Composição:

Série	Valor unitário (em reais)	Remuneração	30 de setembro de 2023				31 de dezembro de 2022	
			Principal	Encargos	Custos de transação	Total	Total	
Passivo circulante								
1ª emissão (a)	1ª	R\$ 1.000,00	IPCA + juros de 6,5% a.a.	228.617	196.111	(50)	424.678	145.792
3ª emissão (b)	2ª	R\$ 10.000,00	IPCA + juros de 7,49% a.a.	166.280	128.815	(724)	294.371	353.112
				394.897	324.926	(774)	719.049	498.904
Passivo não circulante								
1ª emissão (a)	1ª	R\$ 1.000,00	IPCA + juros de 6,5% a.a.	2.618.965	-	(336)	2.618.629	2.515.097
	2ª			2.632.864	-	(337)	2.632.527	2.552.160
3ª emissão (b)	2ª	R\$ 10.000,00	IPCA + juros de 7,49% a.a.	-	-	-	-	273.902
				5.251.829	-	(673)	5.251.156	5.341.159
				5.646.726	324.926	(1.447)	5.970.205	5.840.063

Movimentação:

Em 30 de setembro de 2023:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2022	498.904	5.341.159
Encargos financeiros provisionados	317.971	187.340
Encargos financeiros pagos	(167.989)	-
Amortização	(208.220)	-
Transferência	278.105	(278.105)
Amortização de custos de transação	1.040	-
Transferências de custo de transação	(762)	762
Saldo em 30 de setembro de 2023	719.049	5.251.156

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de setembro de 2022:

	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	541.358	5.205.414
Encargos financeiros provisionados	204.331	372.152
Encargos financeiros pagos	(171.355)	-
Amortização	(210.270)	-
Transferência	208.220	(208.220)
Amortização de custos de transação	1.655	-
Transferências de custo de transação	(1.086)	1.086
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>572.853</u>	<u>5.370.432</u>

Vencimento das parcelas de debêntures - não circulante (principal e encargos¹)

	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028</u>	<u>Após 2028</u>	<u>Total</u>
Principal e Encargos ¹	<u>187.069</u>	<u>375.131</u>	<u>375.131</u>	<u>375.131</u>	<u>375.131</u>	<u>3.564.236</u>	<u>5.251.829</u>

¹ Juros e atualizações monetárias.

14 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	<u>30 de setembro de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Circulante		
COFINS	17.470	15.307
PIS	3.777	3.291
COFINS (Parcelamento) (i)	27.758	25.650
PIS (Parcelamento) (i)	5.326	4.896
ICMS	2.924	4.243
INSS	1.030	1.106
ISS	801	1.050
Outros	997	1.743
	<u>60.083</u>	<u>57.286</u>
Não circulante		
COFINS (Parcelamento) (i)	30.851	47.356
PIS (Parcelamento) (i)	6.363	9.720
	<u>37.214</u>	<u>57.076</u>
	<u>97.297</u>	<u>114.362</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Em 17 de dezembro de 2021, a Companhia requereu o parcelamento convencional do PIS e da COFINS previsto no art. 10 da Lei nº 10.522 de 19 de julho de 2002, totalizando o montante de R\$ 138.081, que será quitado em 60 parcelas mensais, atualizadas pela SELIC e acrescidas de 1% no mês do vencimento. Os pagamentos estão sendo realizados de acordo com os prazos legais.

15 ADIANTAMENTOS

Posição dos adiantamentos em 30 de setembro de 2023:

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Saldo inicial	64.270	146.296
Transferência	32.515	63.569
Baixa por realização	<u>(50.364)</u>	<u>(145.595)</u>
	46.421	64.270
Não Circulante		
Saldo inicial	129.484	193.053
Transferência	<u>(32.515)</u>	<u>(63.569)</u>
	96.969	129.484
	<u>143.390</u>	<u>193.754</u>

A Companhia recebeu adiantamentos de clientes pela venda de energia. As receitas destas operações são reconhecidas no resultado quando ocorrem os fornecimentos das energias contratadas, cumprindo-se as obrigações de desempenho. Nesta ocasião, ocorrerão as baixas dos adiantamentos.

16 ENCARGOS SETORIAIS

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Obrigações relacionadas ao P&D (i)	38.412	49.030
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos (CFURH)	9.081	14.007
Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico Tecnológico (FNDCT)	3.067	2.890
Ministério De Minas e Energia (MME)	1.533	1.444
Conta de Desenvolvimento Energético (CDE)	920	867
Taxa de Fiscalização	1.127	1.016
	<u>54.140</u>	<u>69.254</u>
Não circulante		
Obrigações relacionadas ao P&D (i)	35.235	24.814
Obrigações vinculadas a concessão	<u>5.738</u>	<u>5.848</u>
	40.973	30.662
	<u>95.113</u>	<u>94.068</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Montante indica o saldo a pagar para realização dos projetos de P&D (Pesquisa e Desenvolvimento). Os montantes realizados são contabilizados em “Outros Ativos”. Após encerramento dos respectivos projetos, os saldos são amortizados em contrapartida ao ativo (nota explicativa nº 8).

17 CONCESSÕES A PAGAR

Trata-se da obrigação, assumida pela Companhia no Contrato de Concessão nº 001/2008 de Uso do bem público para a geração de energia, de recolher à União o pagamento total fixado de R\$ 379.267, em parcelas mensais iguais, sendo exigida, a partir da entrada em operação comercial da primeira unidade geradora, ocorrida em 30 de março de 2012, até o 35º ano da concessão. O valor do pagamento é atualizado anualmente pelo IPCA e o montante total da obrigação é registrado pelo valor presente total do UBP até o final do contrato de concessão. O saldo a pagar em 30 de setembro de 2023 totaliza R\$ 323.507 (dezembro de 2022 - R\$ 317.780).

Buscando refletir adequadamente a contraprestação pecuniária da concessão e a respectiva obrigação perante a União, os valores da concessão foram registrados no ativo intangível (nota explicativa nº 11), em contrapartida do passivo.

18 PROVISÕES SOCIOAMBIENTAIS

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Compensação ambiental (i)	35.850	14.504
Programas básicos ambientais (ii)	133.221	144.290
	169.071	158.794
Não circulante		
Compensação ambiental (i)	63.599	77.723
Programas básicos ambientais (ii)	71.239	96.522
	134.838	174.245
	<u>303.909</u>	<u>333.039</u>

- (i) O saldo registrado em “Compensação ambiental”, calculado com base na Lei nº 9.985/00 e no Decreto nº 6.848/09, corresponde a 0,5% (R\$ 56.159) do valor de referência do empreendimento, conforme definido na Licença de Operação nº 1.044/11, expedida pelo IBAMA. Esses recursos são destinados a compensar os impactos ambientais não mitigáveis causados pela obra e em 30 de setembro de 2023 totalizam R\$99.449 (dezembro de 2022 - R\$ 92.227).
- (ii) Nas rubricas “Programas básicos ambientais” estão registradas as estimativas da Administração em relação aos gastos socioambientais em cumprimento às condicionantes previstas nas Licenças de Instalação nº 540/2008, Licença de Operação nº 1.044/2011 - 1ª Renovação, 2ª Retificação e na Autorização Especial nº 15/2018, todas expedidas pelo IBAMA.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 OUTROS PASSIVOS

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Credores Diversos	5.161	8.135
	<u>5.161</u>	<u>8.135</u>
Não Circulante		
Credores Diversos	1.026	1.296
<i>Waiver fee</i> (i)	88.247	80.776
	<u>89.273</u>	<u>82.072</u>
	<u><u>94.434</u></u>	<u><u>90.207</u></u>

(i) *Waiver fee* devido à 1ª Emissão de debêntures da “SAESA”, cujo único debenturista é o FI-FGTS, como condição autorizativa à renegociação (reperfilamento) dos empréstimos ocorrida em dez/2018 (nota explicativa nº 13.1 (i)). Referido *waiver* não alterou as condições das debêntures existentes (nota explicativa 13.2), sendo, portanto, reconhecido como “outras contas a pagar” contra o “resultado financeiro”.

20 PROVISÃO PARA LITÍGIOS

A Administração da Companhia, com base na opinião dos seus assessores jurídicos externos, classifica esses processos em termos da probabilidade de perda da seguinte forma:

- 20.1. Perda provável - são processos em que existe maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%, mediante decisão confirmada em juízo. Para esses processos, a Companhia faz provisão e destaca em nota explicativa.

Composição:

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Não Circulante		
Cíveis (i)	281.627	198.724
Trabalhista	3.138	4.058
	<u>284.765</u>	<u>202.782</u>
	<u><u>284.765</u></u>	<u><u>202.782</u></u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação:

	Ambientais	Trabalhistas	Cíveis (i)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	4.058	198.724	202.782
Novos processos / complementos	-	2.531	78.562	81.093
Reversões	-	(2.169)	(20.416)	(22.585)
Baixa pagamento	-	(1.757)	(1.701)	(3.458)
Atualizações monetárias	-	475	26.458	26.933
Saldos em 30 de setembro de 2023	-	3.138	281.627	284.765

	Ambientais	Trabalhistas	Cíveis (i)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	16.568	1.113	26.369	44.050
Novos processos / complementos	-	7.509	30.960	38.469
Reversões	-	(1.071)	(1.145)	(2.216)
Baixa pagamento	-	(2.897)	(1.706)	(4.603)
Atualizações monetárias	(257)	545	4.209	4.497
Saldos em 30 de setembro de 2022	16.311	5.199	58.687	80.197

(i) Cíveis

Trata-se, majoritariamente, de (i) ações contra a companhia por possíveis impactos da implantação e operação da UHE Santo Antônio no agravamento da cheia de 2014, desbarrancamento das margens do rio Madeira e consequentes danos a imóveis e à indenização por suposta redução da quantidade de peixes no rio Madeira em razão da construção das Usinas Hidrelétricas Santo Antônio e Jirau (ii) pagamento de eventual valor complementar definido em juízo nas ações de desapropriação intentada pela Companhia relacionada aos imóveis necessários para composição do reservatório da UHE Santo Antônio e; (iii) ações de execução para entrega de Reserva Legal dos imóveis já entregues à comunidade reassentada pela Companhia por ocasião da implantação da UHE Santo Antônio para produção agrícola.

- 20.2. Perda possível - são processos em que a possibilidade de perda é maior que remota. A perda pode ocorrer, todavia, os elementos disponíveis não são suficientes para concluir que a tendência será de perda ou ganho. Em termos percentuais, a probabilidade de perda se situa entre 25% e 50%. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa.

Em 30 de setembro de 2023, existem processos judiciais cujo valor em discussão totaliza o montante de R\$ 3.556.632, os quais são periodicamente reavaliados pelos assessores jurídicos externos e pela Administração da Companhia, não requerendo a constituição de provisão nas Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Perdas possíveis

	Ambientais (i)	Trabalhistas (ii)	Tributárias (iii)	Cíveis (iv)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	49.970	4.613	949.297	2.632.004	3.635.884
Novos processos / complementos	-	795	30.074	74.578	105.447
Reversões	(13.591)	(3.294)	(26.769)	(459.537)	(503.191)
Atualizações monetárias	1.947	116	50.994	265.435	318.492
Saldos em 30 de setembro de 2023	38.326	2.230	1.003.596	2.512.480	3.556.632

	Ambientais (i)	Trabalhistas (ii)	Tributárias (iii)	Cíveis (iv)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	29.262	785	681.416	3.432.694	4.144.157
Novos processos / complementos	24.440	2.252	212.768	134.516	373.976
Reversões	(17.144)	(87)	(45.776)	(1.182.382)	(1.245.389)
Atualizações monetárias	1.115	702	51.906	367.325	421.048
Saldos em 30 de setembro de 2022	37.673	3.652	900.314	2.752.153	3.693.792

Dentre as principais causas com risco de perda avaliadas como possível destacam-se as seguintes:

(i) Administrativos ambientais

Autos de infração referentes a questões ambientais ocorridas na implantação ou operação da Hidrelétrica Santo Antônio.

(ii) Trabalhistas

Diversas ações, nas quais a Companhia responde, em sua maioria, subsidiariamente, em que questionam, entre outros, verbas trabalhistas, tais como, pagamento de horas extras, adicionais de periculosidade e insalubridade.

(iii) Tributárias

Processos administrativos ou judiciais para discussão de (i) não homologação de pedidos de compensação formalizados perante a Delegacia Especial da Receita Federal; (ii) não homologação de compensação de IRRF; (iii) defesa em autos de infração e demandas judiciais questionando o recolhimento de ISSQN; (iv) multas relativas ao cumprimento de obrigações acessórias relacionadas ao PIS e a COFINS; (v) defesa em notificação recebida da SEFIN-RO para o recolhimento das diferenças de ICMS relativas ao Diferencial de Alíquota das operações de entradas interestaduais de mercadorias eventualmente realizadas, ambos na vigência do Termo de Acordo de Regime Especial nº 058/2014.

(iv) Cíveis

As ações judiciais de natureza cível referem-se, em sua maioria, (i) à indenização por suposta redução da quantidade de peixes no rio Madeira em razão da construção das Usinas Hidrelétricas Santo Antônio e Jirau, (ii) a indenizações pleiteadas por pessoas que se consideram impactadas pela implantação ou operação da Hidrelétrica Santo Antônio ou que pretendem majorar e/ou receber indenizações por conta das desapropriações realizadas.

Em junho de 2022, houve êxito em alguns processos, ocasionando a reversão por mudança no prognóstico para remoto, ante o reconhecimento judicial de prescrição sobre o pleito de processo de pesca, tendo em vista se tratar de matéria de ordem pública.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20.3. Litígios por solidariedade

Os litígios por solidariedade referem-se a pleitos formulados nas demandas judiciais em que a Companhia é parte e cuja liquidação espera-se que seja custeada também pelas demais partes que ocupam o polo passivo do processo.

Em 30 de setembro de 2023 os litígios por solidariedade com natureza cível, estimados para a outra parte solidária, totalizam R\$1.428.572. Esses litígios envolvem demandas cíveis relacionadas a duas questões principais de (i) indenizações buscadas por pessoas impactadas pela implantação ou operação do Complexo Hidrelétrico do rio Madeira e (ii) demandas ajuizadas pleiteando o cumprimento de obrigações relativas ao licenciamento ambiental das empresas do Complexo Hidrelétrico do rio.

	30 de setembro
	<u>de 2023</u>
Cível	<u>1.428.572</u>

20.4. Ativo Contingente- Ação nº 1012415-85.2018.4.01.3400/DF – Excludente de Responsabilidade

Durante a construção da UHE Santo Antônio, greves e manifestações comprometeram o ritmo de obras. Esses eventos foram reconhecidos pelo Judiciário como atos ilícitos em demandas na Justiça do Trabalho.

Devido a greves ocorridas durante sua construção, a obra da UHE Santo Antônio sofreu um atraso significativo de 107 dias, impossibilitando o cumprimento integral dos compromissos contratuais. Diante disso, a Companhia solicitou à ANEEL a qualificação desses eventos como caso fortuito e/ou de força maior. Essa qualificação visou eximir a responsabilidade pelo atraso no cronograma de obras da usina, incluindo as consequências relacionadas ao cumprimento de contratos de venda de energia, aplicação de penalidades e recolhimento de encargos.

Não tendo havido êxito na discussão administrativa perante a ANEEL a Companhia ingressou em juízo para salvaguarda dos seus direitos, tendo seu pedido parcialmente deferido, em 1ª instância, para desoneração dos impactos em 56 (cinquenta e seis) dias de atraso no cronograma pactuado. Ato contínuo, foi proferido Acórdão pelo Tribunal Regional Federal da 1ª Região que, por unanimidade, reforçou a excludente de responsabilidade com relação ao mesmo período. Por fim, no Superior Tribunal de Justiça, a sentença, vem se mantendo inalterada, restando pendente a interposição de Agravo em Recurso Especial pela ANEEL e eventual Agravo Interno.

Por fim, a Companhia estima que o reconhecimento de 56 (cinquenta e seis) dias como excludente de responsabilidade traria um benefício econômico estimado em R\$ 1.500.000 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), considerando o volume total de energia verificado no período postergado, compreendido entre dezembro de 2012 a agosto de 2015, correspondente a 2.087 GWh.

Em face de todo o exposto, considerando as decisões exaradas, o escritório que patrocina a causa classifica como remotas as chances de reversão do entendimento adotado e, conseqüentemente, como provável as chances de êxito da ação. Contudo, em atendimento as normas contábeis vigentes, o referido processo não atingiu as condições necessárias ao registro do ativo, sendo divulgado apenas em nota explicativa.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20.5 Decisão do STF, referente matéria tributária transitada em julgado

Em fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) considerou que uma decisão definitiva, a chamada “coisa julgada”, sobre tributos recolhidos de forma continuada, perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário. Isso porque, nos termos do julgamento, uma decisão, mesmo transitada em julgado, produz os seus efeitos enquanto perdurar o quadro fático e jurídico que a justificou e, desta forma, havendo alteração, a decisão anterior pode deixar de produzir efeitos.

Tal precedente não traz consequências imediatas e relevantes para a Companhia, dado que não se utilizou de decisão transitada em julgado para deixar de recolher tributos de forma continuada.

21 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 30 de setembro de 2023, o capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$11.246.908 dividido em 18.591.936.512 ações ordinárias nominativas (R\$ 11.246.908 dividido em 18.591.936.512 ações em 31 de dezembro de 2022), sem valor nominal, cuja titularidade integral da Madeira Energia S.A - MESA (Controladora).

22 RESULTADO POR AÇÃO

A tabela a seguir estabelece o cálculo do prejuízo/lucro por lote de mil ações para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 (em milhares, exceto valor por lote de mil ações, apresentado em reais):

	Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022 (reapresentado)
Prejuízo do período	(726.085)	(2.670.775)
Média ponderada do número de ações ordinárias	18.591.936.512	13.620.012.452
	01.07.2023 a 30.09.2023	01.07.2022 a 30.09.2022 (reapresentado)
Lucro/Prejuízo do período	(28.593)	40.257
Média ponderada do número de ações ordinárias	18.591.936.512	18.591.935.512

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022
Fornecimento de energia à indústria (i)	261.954	115.741
Suprimento de energia elétrica (ii)	3.264.323	3.237.043
	3.526.277	3.352.784
(-) Deduções da receita		
P & D	(30.622)	(29.108)
ICMS	(25.331)	(8.654)
PIS e COFINS	(323.837)	(309.331)
	(379.790)	(347.093)
Receita operacional líquida	3.146.487	3.005.691

- (i) As receitas de fornecimento de energia à indústria são oriundas de venda de energia a consumidores.
- (ii) Representa as vendas destinadas a revendedores de energia.

A receita com energia elétrica é reconhecida no resultado mensalmente, de acordo com a entrega dos volumes de energia previstos nos contratos de fornecimento e suprimento de energia. Uma receita não é reconhecida se há incerteza de sua realização.

	01.07.2023 a 30.09.2023	01.07.2022 a 30.09.2022
Fornecimento de energia à indústria	37.668	34.056
Suprimento de energia elétrica	1.244.045	1.213.722
	1.281.713	1.247.778
(-) Deduções da receita		
P & D	(11.292)	(11.014)
ICMS	(2.063)	(2.884)
PIS e COFINS	(118.367)	(115.151)
	(131.722)	(129.049)
Receita operacional líquida	1.149.991	1.118.729

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

24.1 Custos do serviço de energia elétrica

	Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro					
	2023			2022 (reapresentado)		
	Custos dos serviços			Custos dos serviços		
Com energia elétrica	De operação	Total	Com energia elétrica	De operação	Total	
Energia comprada para revenda (i)	(621.810)	-	(621.810)	(612.190)	-	(612.190)
Encargos de uso e conexão (ii)	(638.023)	-	(638.023)	(446.193)	-	(446.193)
(-) Perda Arbitragem CCSA (iii)	-	-	-	(734.095)	-	(734.095)
Créditos de Pis e Cofins	117.457	7.391	124.848	112.596	6.200	118.796
Outros encargos	-	(84.250)	(84.250)	-	(94.940)	(94.940)
Pessoal	-	(51.056)	(51.056)	-	(50.885)	(50.885)
Material	-	(22.285)	(22.285)	-	(17.044)	(17.044)
Serviços de terceiros	-	(92.985)	(92.985)	-	(76.783)	(76.783)
Depreciação e amortização (iv)	-	(596.684)	(596.684)	-	(648.775)	(648.775)
Outros (iv)	-	(9.697)	(9.697)	-	(13.863)	(13.863)
	<u>(1.142.376)</u>	<u>(849.566)</u>	<u>(1.991.942)</u>	<u>(1.679.882)</u>	<u>(896.090)</u>	<u>(2.575.972)</u>

	01.07.2022 a 30.09.2023					
	Custos dos serviços			Custos dos serviços		
	Com energia elétrica	De operação	Total	Com energia elétrica	De operação	Total
Energia comprada para revenda (i)	(291.858)	-	(291.858)	(291.874)	-	(291.874)
Encargos de uso e conexão (ii)	(215.490)	-	(215.490)	(212.161)	-	(212.161)
Créditos de Pis e Cofins	46.931	3.567	50.498	47.037	3.268	50.305
Outros encargos	-	(20.745)	(20.745)	-	(17.381)	(17.381)
Pessoal	-	(17.282)	(17.282)	-	(17.492)	(17.492)
Material	-	(9.355)	(9.355)	-	(7.940)	(7.940)
Serviços de terceiros	-	(39.742)	(39.742)	-	(39.585)	(39.585)
Depreciação e amortização (iv)	-	(200.645)	(200.645)	-	(198.436)	(198.436)
Outros (iv)	-	(3.286)	(3.286)	-	(1.592)	(1.592)
	<u>(460.417)</u>	<u>(287.488)</u>	<u>(747.905)</u>	<u>(456.998)</u>	<u>(279.158)</u>	<u>(736.156)</u>

- (i) Compras de energia em atendimento à estratégia comercial da Companhia, a fim de mitigar a exposição energética e financeira decorrente do risco hidrológico (GSF). Estas operações são realizadas com fornecedores bilaterais e por meio do ambiente da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE). A redução observada em 2022 é decorrente do GSF e PLD- Preço de Liquidação das Diferenças, menos agravado quando comparado com 2021;
- (ii) Encargo de uso da rede elétrica é uma obrigação decorrente do contrato firmado com o ONS (Operador Nacional do Sistema) e concessionárias de transmissão para prestação do serviço de transmissão de energia. Os valores são calculados em função da tarifa de uso de transmissão da rede básica e do montante do uso do sistema de transmissão contratado pela UHE Santo Antônio Energia. A redução observada em 2022 é decorrente do estorno da provisão da Tust pela decisão favorável à Companhia no processo afastamento do período de transição para aplicação de nova tarifa;
- (iii) Perda decorrente da Arbitragem CCI 21.511/ASM/JPA sobre os dispêndios reembolsáveis, em 2022;
- (iv) Outros custos decorrentes da sentença desfavorável da Arbitragem nº 21.511/ASM/JPA, em 2022. Nota explicativa 2.3.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24.2 Despesas gerais e administrativas

	Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022
Serviços de terceiros	(29.054)	(50.873)
Litígios	(21.074)	(32.833)
Pessoal e administradores da entidade	(22.327)	(22.952)
Associações em Geral	(2.043)	(1.991)
Amortização e depreciação	(576)	(658)
Seguros	(454)	(433)
Aluguéis e arrendamentos	(564)	(375)
Tributos	(115)	(111)
Outras	(890)	(1.035)
	<u>(77.097)</u>	<u>(111.261)</u>

	01.07.2023	01.07.2022
	a 30.09.2023	a 30.09.2022
Serviços de terceiros	(8.649)	(16.979)
Litígios	(5.413)	(16.819)
Pessoal e administradores da entidade	(6.863)	(7.414)
Associações em Geral	(651)	(589)
Amortização e depreciação	(215)	(17)
Seguros	(119)	(176)
Aluguéis e arrendamentos	(172)	(172)
Tributos	(9)	(10)
Outras	(351)	(652)
	<u>(22.442)</u>	<u>(42.828)</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25 RESULTADO FINANCEIRO

	Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022 (reapresentado)
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	55.570	93.150
Outras receitas financeiras	2.683	187.885
Variações monetárias moeda nacional	1.590	41.681
Variações monetárias (Uso do bem público)	1.591	9.866
(-) Tributos sobre receitas financeiras	(2.878)	(15.200)
	58.556	317.382
Despesas financeiras		
Juros de dívidas	(1.774.452)	(2.052.556)
(-) Perdas Arbitragem (i)	-	(675.204)
Variações monetárias (Uso do bem público)	(28.961)	(44.822)
Variações monetárias moeda nacional (ii)	(49.255)	(292.622)
Outras despesas financeiras	(9.648)	(12.631)
	(1.862.316)	(3.077.835)
	<u>(1.803.760)</u>	<u>(2.760.453)</u>

- (i) Perda reconhecida sobre os dispêndios reembolsáveis decorrentes da Arbitragem CCI 21.511/ASM/JPA, em 2022;
- (ii) Atualizações monetárias dos itens envolvidos no Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA, em 2022. Nota explicativa 2.3.

	01.07.2023 a 30.09.2023	01.07.2022 a 30.09.2022
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	15.544	49.225
Outras receitas financeiras	717	1.126
Variações monetárias moeda nacional	437	4.972
Variações monetárias (Uso do bem público)	1.148	4.017
(-) Tributos sobre receitas financeiras	(831)	(2.766)
	17.015	56.574
Despesas financeiras		
Juros de dívidas	(401.688)	(342.322)
Variações monetárias (Uso do bem público)	(6.067)	(10.743)
Variações monetárias moeda nacional (ii)	(14.802)	1.142
Outras despesas financeiras	(2.821)	(4.227)
	(425.378)	(356.150)
	<u>(408.363)</u>	<u>(299.576)</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26 PARTES RELACIONADAS

	30 setembro de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Acionista da Controladora	Outras Partes Relacionadas	Empresas Eletrobras	Acionista da Controladora	Outras Partes Relacionadas	Empresas Eletrobras
Patrimonial						
Ativos						
Clientes	-	4.497	12.726	159.886	-	-
Total Ativo	-	4.497	12.726	159.886	-	-
Passivos						
Suprimento de energia elétrica	9.786	-	4.887	13.994	-	-
Encargos de uso da rede elétrica	8.385	-	27.056	8.309	-	-
Total Passivo	18.171	-	31.943	22.303	-	-
Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro						
	2023			2022		
	Acionista da Controladora	Outras Partes Relacionadas	Empresas Eletrobras	Acionista da Controladora	Outras Partes Relacionadas	Empresas Eletrobras
Resultado						
Receita com venda de energia	-	40.924	79.410	1.377.961	-	-
Compra de energia elétrica	(73.521)	-	(36.716)	(133.016)	-	-
Encargo de uso da rede elétrica	(67.665)	-	(223.450)	(67.496)	-	-
Serviços de terceiros	-	-	(58)	(370)	-	-
	(141.186)	40.924	(180.814)	1.177.079	-	-

Em 20 de março de 2023, o acionista CEMIG Geração e Transmissão S.A. deixou de fazer parte do rol de partes relacionadas, pois suas ações foram adquiridas pelo acionista Controlador da “MESA”, Furnas Centrais Elétricas S.A.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Remuneração do pessoal chave da Administração

Os gastos com o pessoal chave da Administração, compostos pela Diretoria Estatutária, Conselho Fiscal e Conselho de Administração, contemplam os salários e pró-labores, benefícios diretos e indiretos e seus respectivos encargos, seus efeitos nos resultados dos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 são demonstrados na tabela abaixo:

	Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2023	2022
Remuneração fixa (i)	3.895	5.014
Remuneração variável da Diretoria Estatutária	1.388	1.732
Benefícios diretos e indiretos	137	195
Total	5.420	6.941

(i) A remuneração é composta por salários, pró-labores e seus respectivos encargos.

27 COMPROMISSOS CONTRATUAIS NÃO RECONHECIDOS

A Companhia possui compromissos contratuais relacionados a contratos de compras de energia, firmados em condições de mercado, cujos registros no resultado ocorrerão em suas competências futuras, ao longo dos prazos dos contratos.

Compra de Energia	2023	2024	2025	2026	2027	Após 2027	Total
	262.091	710.905	757.646	748.869	644.114	2.653.190	5.776.815

28 EVENTOS SUBSEQUENTES

a) Interrupção excepcional da operação

Conforme fato relevante divulgado em 02 de outubro de 2023, em consequência das baixas vazões registradas naquele momento no rio Madeira, aproximadamente 50% abaixo da média histórica, e, 01 de outubro, a Companhia teve que interromper excepcionalmente a sua operação, em alinhamento com o Operador Nacional do Sistema Elétrico ("ONS").

Esta medida visou preservar as condições operativas das unidades geradoras da usina, atendendo os limites de parâmetros específicos definidos na fase de projeto pelos fabricantes, de acordo com a configuração da usina aprovada pelo Poder Concedente.

Mesmo detendo relevante importância para o sistema elétrico, no período de baixas vazões naturais do rio Madeira, a Usina opera com geração reduzida, podendo ser paralisada, caso os limites operativos das unidades geradoras sejam atingidos. Neste cenário, o ONS opera o sistema de forma a manter condições sistêmicas adequadas atuando junto aos demais agentes.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Independentemente dessa condição, o rio Madeira permanecerá seguindo seu curso natural, com passagem da vazão concentrada no vertedouro principal da usina, sem qualquer impacto em seu fluxo normal. Igualmente, durante este período de restrição hídrica, as receitas dos contratos de venda não são impactadas pois estão vinculadas à Garantia Física (certificado do volume comercializável de energia) que independe da performance de geração, por estar inserida no MRE-Mecanismo de Realocação de Energia (nota explicativa nº 3.2 (v))

Desde 16 de outubro de 2023, em alinhamento e sob comando do Operador Nacional do Sistema Elétrico, a operação foi gradativamente retomada devido ao aumento da vazão do rio Madeira e consequente restabelecimento dos limites operacionais mínimos das unidades geradoras da Usina.

b) Edital de 1ª Convocação de Assembleia Geral de Debenturistas “AGD”

Em 10 de outubro de 2023, a Companhia publicou o Edital de 1ª Convocação para Assembleia Geral de Debenturistas da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional real e fidejussória, em duas séries, convocando os titulares das debêntures a se reunirem em AGD em 31 de outubro de 2023, a fim de deliberarem sobre i) o pagamento parcial antecipado aos Bancos Repassadores; ii) a assunção da dívida de “SAESA” por Eletrobras e a continuidade das garantias constituídas em favor do BNDES; iii) a contratação de fiança bancária; iv) a redução do capital social da Companhia para absorção de prejuízos; v) o ajuste na estrutura das contas reservas; vi) a autorização para celebração de todos os documentos necessários para implementação das deliberações anteriores; vii) autorização para celebração dos contratos e aditivos, nos termos detalhados no Edital de Convocação.

Em 31 de outubro de 2023, a AGD não foi instalada devido ao não atendimento do quórum mínimo de instalação, por essa razão, em 01 de novembro de 2023, foi publicada a 2ª convocação dos titulares das debêntures a se reunirem em AGD em 09 de novembro de 2023, para deliberarem os temas acima mencionados. Este evento atende a ação mencionada na nota explicativa nº 1.4.

c) Pagamento de juros remuneratórios da 2ª série da 3ª emissão de debêntures

Em 16 de outubro de 2023, a Companhia realizou o pagamento de juros remuneratórios referentes a 2ª série da 3ª Emissão de Debêntures, totalizando R\$ 10.431.

d) Pagamento de juros remuneratórios da 1ª emissão de debêntures

Em 25 de outubro de 2023, a Companhia realizou o primeiro pagamento da 1ª emissão de debêntures, referente a 1ª série (STEN11) no valor total de R\$ 291.196, sendo R\$ 113.953 referente a amortização do principal e R\$ 177.243 equivalente aos juros do período de 25 de outubro de 2022 a 25 de outubro de 2023.

e) Edital de convocação para Assembleia Geral Extraordinária-AGE

Em 18 de outubro de 2023, a Controladora “MESA” convocou Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada em 1ª convocação no dia 03 de novembro de 2023, tendo como principal objetivo deliberar sobre o aumento de capital da Controladora “MESA” e da Companhia “SAESA”, no valor mínimo de R\$ 13.547.324 e máximo de R\$ 14.174.550, mediante a emissão de, no mínimo 1.782.542.646.522, e, no máximo, 1.865.072.366.739 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, sendo uma parcela de até R\$ 2.669.778 a ser integralizada exclusivamente em dinheiro e uma parcela no montante de R\$11.504.772 mediante capitalização de créditos a serem detidos por Furnas Centrais Elétricas S.A. decorrente da assunção, por sua controladora, Centrais Elétricas Brasileiras S.A.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

("Eletrobras"), da totalidade das dívidas da sua subsidiária integral, Santo Antônio Energia S.A. ("SAESA"), junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, Banco Santander (Brasil) S.A., Banco do Brasil S.A., Banco Bradesco S.A., Banco Itaú BBA S.A., Banco do Nordeste do Brasil S.A., Caixa Econômica Federal, Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A. e do Banco da Amazônia S.A., na forma do artigo 171, §2º, da Lei das S.A.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 03 de novembro de 2023, foi aprovado por unanimidade o aumento de capital da Controladora ("MESA"), nos termos e condições acima mencionados.

Este evento atende a ação mencionada na nota explicativa nº 1.4.

f) Aprovação pelo BNDES para liquidação antecipada parcial e assunção da dívida

Em 06 de novembro de 2023, a Eletrobras e a Companhia divulgaram fato relevante comunicando a aprovação, pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, da reestruturação das dívidas da Companhia ("SAESA").

A condição da reestruturação compreende: (i) o pré-pagamento da parcela estimada em R\$ 2 bilhões e (ii) a assunção de aproximadamente R\$ 11,5 bilhões pela Eletrobras, sendo R\$ 6,5 bilhões com o BNDES e R\$ 5 bilhões com os bancos repassadores.

	R\$ bilhões	
Dívida SAESA (i)	Antes Renegociação	Após Renegociação
Parcela direta BNDES + Parcela bancos repassadores	13,5	-
Outras Dívidas	6,3	6,3
Grau de Endividamento (dívida líquida/EBITDA)	8,9x	2,8x

(i) O quadro demonstra a melhoria significativa no grau de endividamento da Companhia (dívida líquida/EBITDA) na data base de junho de 2023.

Referida operação está estimada para novembro de 2023.

Este evento atende a ação mencionada na nota explicativa nº 1.4.

* * *

Notas Explicativas

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 49016D4C58E442F4B10078717CBC0181	Status: Concluído
Assunto: Complete com a DocuSign: Relatóriofinal_CVM_SAESASET23.ITR.pdf	
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)	
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables	
Envelope fonte:	
Documentar páginas: 57	Assinaturas: 1
Certificar páginas: 2	Rubrica: 0
Assinatura guiada: Ativado	Remetente do envelope:
Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado	Lais Amaral
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília	Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca
	São Paulo, SP 05001-100
	lais.amaral@pwc.com
	Endereço IP: 201.56.5.228

Rastreamento de registros

Status: Original 07 de novembro de 2023 18:56	Portador: Lais Amaral lais.amaral@pwc.com	Local: DocuSign
Status: Original 07 de novembro de 2023 21:31	Portador: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Local: DocuSign

Eventos do signatário

Vinicius Rego
vinicius.rego@pwc.com
PwC BR
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card
Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Assinatura



Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo
Usando endereço IP: 18.231.224.3

Registro de hora e data

Enviado: 07 de novembro de 2023 | 18:57
Reenviado: 07 de novembro de 2023 | 21:20
Reenviado: 07 de novembro de 2023 | 21:29
Visualizado: 07 de novembro de 2023 | 21:30
Assinado: 07 de novembro de 2023 | 21:31

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Lais Amaral lais.amaral@pwc.com Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	Copiado	Enviado: 07 de novembro de 2023 21:31 Visualizado: 07 de novembro de 2023 21:31 Assinado: 07 de novembro de 2023 21:31
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através do DocuSign		
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Notas Explicativas		
Envelope enviado	Com hash/criptografado	07 de novembro de 2023 18:57
Entrega certificada	Segurança verificada	07 de novembro de 2023 21:30
Assinatura concluída	Segurança verificada	07 de novembro de 2023 21:31
Concluído	Segurança verificada	07 de novembro de 2023 21:31

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
-----------------------------	---------------	-----------------------------

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Ilmos. Srs.
Santo Antônio Energia S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Santo Antônio Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 7 de novembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Vinícius Ferreira Britto Rego
Contador CRC 1BA024501/O-9

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Nos termos do artigo 27, parágrafo 1º, inciso 6º da Instrução CVM nº 80/22, a Diretoria declara que reviu, discutiu e concorda com as Demonstrações Financeiras Intermediárias (ITR) referentes ao exercício social findo em 30 de junho de 2023.

São Paulo, 08 de novembro de 2023.

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Nos termos do artigo 27, parágrafo 1º, inciso 5º da Instrução CVM nº 80/22, a Diretoria declara que reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes emitido pela Nome/Razão social Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes, CRC 1 BA 024501/O-9.
São Paulo, 08 de novembro de 2023