

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

**Demonstrações financeiras intermediárias em 30
de setembro de 2021 e relatório de revisão do
auditor independente**

Conteúdo

Relatório de revisão dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias	2
Balanço patrimonial	4
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações dos patrimônios líquidos	7
Demonstrações dos fluxos de caixas	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	9
1. Contexto operacional	9
2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias	9
3. Resumo das principais práticas contábeis	9
4. Caixa e equivalentes de caixa	10
5. Instrumentos financeiros e Gerenciamento de Risco	10
6. Patrimônio líquido	11
7. Eventos subsequentes	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Diretores e Acionistas da

SF 395 Participações Societárias S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da SF 395 Participações Societárias S.A. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 11 de agosto de 2021 (data de constituição) a 30 de setembro de 2021, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras intermediárias

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os requerimentos do Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão, conduzida de acordo com a norma brasileira e a norma internacional de revisão de demonstrações financeiras intermediárias (NBC TR 2400 e ISRE 2400). Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas e que seja apresentada conclusão se algum fato chegou ao nosso conhecimento que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias, tomadas em conjunto, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a estrutura de relatório financeiro aplicável.

Uma revisão de demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as referidas normas é um trabalho de assecuração limitada. Os procedimentos de revisão consistem, principalmente, de indagações à administração e outros dentro da entidade, conforme apropriado, bem como execução de procedimentos analíticos e avaliação das evidências obtidas.

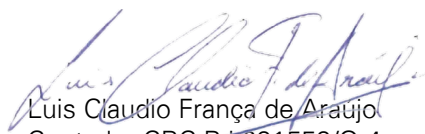
Os procedimentos aplicados na revisão são substancialmente menos extensos do que os procedimentos executados em auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria sobre essas demonstrações contábeis trimestrais.

Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias da SF 395 Participações Societárias S.A. não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa em 30 de setembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 11 de agosto de 2021 (data de constituição) a 30 de setembro de 2021 de acordo com as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil incluindo os requerimentos do CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

Rio de Janeiro, 29 de dezembro de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Luis Claudio França de Araujo
Contador CRC RJ-091559/O-4

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Balanço Patrimonial em 30 de setembro de 2021

[illegible]

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstrações dos Resultados

Período de 11 de agosto de 2021 (data da constituição) a 30 de setembro de 2021

	Nota	2021
		-
Lucro líquido do exercício		-

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Período de 11 de agosto de 2021 (data da constituição) a 30 de setembro de 2021

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	-	-
Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para resultado do exercício em exercícios subsequentes		
Outros resultados abrangentes	-	-
Total de outros resultados abrangentes do exercício	-	-

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstrações das Mutações dos Patrimônios Líquidos

Período de 11 de agosto de 2021 (data da constituição) a 30 de setembro de 2021

	Capital social integralizado	Capital social a integralizar	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 11 de agosto de 2021 (data da constituição)	-	-	-
Transações com acionista:			
Aporte de capital	40	-	40
Capital a integralizar		360	360
Saldos em 30 de setembro de 2021	40	360	400

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstrações dos Fluxos de Caixas

Período de 11 de agosto de 2021 (data da constituição) a 30 de setembro de 2021

	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	-
Ajustes para reconciliar o lucro ao fluxo de caixa das atividades operacionais:	-
Variações nos ativos e passivos	-
Caixa líquidos gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	-
Fluxo de caixa de atividades de financiamento	
Aporte de capital recebido	40
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	40
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	40
Demonstração do aumento de caixa e equivalentes de caixa	
No início do período	-
No final do período	40
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	40

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

1. Contexto operacional

A SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A. (a “Companhia” ou “SF 395”) é uma sociedade anônima de capital fechado, criada em 11 de agosto de 2021, com sede no município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro que tem como objetivo de exercer funções de gestão e administração de negócios, e, em 06 de dezembro de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) a alteração da denominação da Companhia para Eneva II Participações S.A.

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas na Nota 3.

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado.

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 29 de dezembro de 2021.

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

3.2 Práticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs).

As demais práticas contábeis relevantes da Companhia estão apresentadas nas notas explicativas próprias aos itens a que elas se referem.

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor, sendo demonstrados na data do balanço a valor justo.

	2021
Caixa e bancos (a)	40
	40

(a) Representam valores em conta corrente em instituição financeira de primeira linha Banco do Brasil S.A.

5. Instrumentos financeiros e Gerenciamento de Risco

Instrumento financeiro é qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

Ativo Financeiro

Um ativo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. Exceto para contas a receber de clientes sem componente de financiamento significativo, os ativos financeiros são inicialmente mensurados a valor justo e, caso não sejam classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão são adicionados ou reduzidos.

Classificação e mensuração subsequente

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

- Custo amortizado: ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais;
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes: ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do recebimento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva tanto o recebimento dos fluxos de caixa contratuais do ativo quanto sua venda, bem como investimentos em instrumento patrimoniais não mantidos para negociação nem contraprestação contingente, que no reconhecimento inicial, a companhia elegeu de forma irrevogável por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes; e
- Valor justo por meio do resultado: todos os demais ativos financeiros. Esta categoria geralmente inclui instrumentos financeiros derivativos.

A administração dos instrumentos financeiros é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas frente as vigentes no mercado. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo com instrumentos financeiros derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, sendo essa determinação prevista na política de aplicações financeiras vigente.

Os valores justos são determinados com base nos preços de mercado, quando disponíveis, ou na falta destes, no valor presente de fluxos de caixa futuros esperados.

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

A descrição dos saldos contábeis dos instrumentos financeiros, bem como sua hierarquia de valor justo, está apresentada a seguir:

	2021
Ativos	
Custo amortizado	40
Caixa e equivalente de caixa	40

Risco de Capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade dos negócios para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para redução do custo de capital.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou proporá, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

6. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de setembro de 2021, o capital social da SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A. corresponde a R\$ 400, sendo composto por 1 real cada ação, sendo R\$ 40,00 (quarenta reais) integralizados e o restante a integralizar. A Companhia espera que o capital social não integralizado seja integralizado ao longo dos próximos 12 meses e como consequência esse valor do capital social subscrito e não integralizado foi registrado em contrapartida ao contas a receber de acionistas.

A seguir a distribuição das ações da Companhia:

	2021	
	Ações ordinárias	
	Quantidade	%
Acionista		
Luís Guilherme De Souza Silva	200	50%
Lawrence Santini Echenique	200	50%
Total	400	100%

7. Eventos subsequentes

Alteração na participação acinária

Em 6 de dezembro de 2021, foi realizada a transferência das ações da Companhia para a Eneva S.A. pelo valor de R\$ 12.040,00 (doze mil e quarenta reais), e, na mesma data, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária ("AGE") a alteração da denominação da Companhia para Eneva II Participações S.A.

SF 395 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A.

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Diretoria

Pedro Zinner
Diretor Presidente

Marcelo Habibe
Diretor

Lino Lopes Cançado
Diretor

Controller

Ana Paula Alves do Nascimento
CRC-RJ 086983/O-0

Contador

Bruno Campelo de Azevedo
CRC-RJ 106648/O-9



**Informações financeiras consolidadas
pro forma referentes ao período de
nove meses findo em 30 de setembro
de 2021 não auditado**



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório de asseguração razoável emitido por auditor independente sobre a compilação de informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* para atendimento à Instrução CVM 565

Aos Administradores e Acionistas da

Eneva S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Concluimos nosso trabalho de asseguração razoável para emissão de relatório sobre a compilação de informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* da Eneva S.A. ("Eneva" ou "Companhia"), elaborada sob responsabilidade de sua administração, para atendimento à Instrução nº 565, emitida pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). As informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* compreendem o balanço patrimonial consolidado *pro forma* em 30 de setembro de 2021, as demonstrações dos resultados consolidados *pro forma* para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e as respectivas notas explicativas. Os critérios aplicáveis com base nos quais a administração da Companhia compilou as informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* estão especificados no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras *Pro Forma*, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma*.

As informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* foram compiladas pela administração da Companhia para ilustrar os efeitos no balanço patrimonial consolidado em 30 de setembro de 2021 e nos resultados consolidados para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 como se a combinação de negócios com a Focus Energia Holding Participações S.A., apresentado na nota explicativa nº 1, tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2020. Como parte desse processo, informações sobre a posição patrimonial e financeira e do desempenho operacional da Eneva foram extraídas pela administração da Companhia das informações financeiras intermediárias consolidadas da Eneva S.A. para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 as quais, foram por nós revisadas, cujo relatório foi emitido sem modificações em 4 de novembro de 2021. Adicionalmente, as informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* da Eneva II Participações S.A. ("Eneva II") foram extraídas pela administração da Companhia das informações financeiras intermediárias da Eneva II, para o período de 11 de agosto de 2021 (data da constituição) a 30 de setembro de 2021 as quais, foram por nós revisadas, cujo relatório foi emitido sem modificações em 29 de dezembro de 2021.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

As informações sobre a posição patrimonial e financeira e do desempenho operacional da Focus Energia Holding Participações S.A. foram extraídas pela administração da Companhia das informações financeiras intermediárias divulgadas ao mercado da Focus Energia Holding Participações S.A., para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, as quais foram revisadas por outros auditores independentes cujo relatório, datado de 9 de novembro de 2021, foi emitido sem modificações.

Responsabilidade da administração da Companhia pelas informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma

A administração da Companhia é responsável pela compilação das informações financeiras intermediárias pro forma com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras Pro Forma, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Responsabilidades do auditor independente

Nossa responsabilidade é expressar uma opinião, conforme requerido pela Comissão de Valores Mobiliários, sobre se as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma que foram compiladas pela administração da Companhia, em todos os aspectos relevantes, com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras Pro Forma, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Conduzimos nosso trabalho de acordo com a NBC TO 3420 – Trabalho de Asseguração sobre a Compilação de Informações Financeiras Pro Forma Incluídas em Prospecto, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade, equivalente à Norma Internacional emitida pela Federação Internacional de Contadores ISAE 3420. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que os procedimentos de auditoria sejam planejados e executados com o objetivo de obter segurança razoável de que a administração da Companhia compilou, em todos os aspectos relevantes, as informações financeiras intermediárias pro forma com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras Pro Forma, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Para os fins deste trabalho, não somos responsáveis pela atualização ou reemissão de quaisquer relatórios ou opiniões sobre quaisquer informações financeiras históricas usadas na compilação das informações financeiras intermediárias pro forma, tampouco executamos, no curso desse trabalho, auditoria ou revisão das demonstrações financeiras e demais informações históricas usadas na compilação das informações financeiras consolidadas intermediárias pro forma.

A finalidade das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma é a de exclusivamente ilustrar o impacto do evento ou da transação relevante sobre as informações financeiras históricas da entidade, como se o evento ou a transação tivesse ocorrido na data anterior selecionada para propósito ilustrativo. Dessa forma, nós não fornecemos qualquer asseguração de que o resultado real do evento ou da transação em 30 de setembro de 2021 teria sido conforme apresentado.

Um trabalho de asseguração razoável sobre se as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, com base nos critérios aplicáveis, envolve a execução de procedimentos para avaliar se os critérios aplicáveis adotados pela administração da Companhia na compilação das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma oferecem base razoável para apresentação dos efeitos relevantes diretamente atribuíveis ao evento ou à transação, e para obter evidência suficiente apropriada sobre se:

- os correspondentes ajustes pro forma proporcionam efeito apropriado a esses critérios; e
- as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma refletem a aplicação adequada desses ajustes às informações financeiras históricas.

Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor independente, levando em consideração seu entendimento sobre a Companhia, sobre a natureza do evento ou da transação com relação à qual as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma foram compiladas, bem como outras circunstâncias relevantes do trabalho. O trabalho envolve ainda a avaliação da apresentação geral das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Acreditamos que a evidência obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião sobre a compilação das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Opinião

Em nossa opinião, as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras Pro Forma, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Rio de Janeiro, 30 de dezembro de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Luis Claudio França de Araújo
Contador CRC RJ-091559/O-4

SUMÁRIO

Informações financeiras consolidadas *pro forma*

Erro! Fonte de referência não encontrada. *pro forma* – Ativo

Erro!
Indicador
não
definido.

Erro! Fonte de referência não encontrada. *pro forma* – Passivo

Erro!
Indicador
não
definido.

Erro! Fonte de referência não encontrada. *pro forma*

Erro!
Indicador
não
definido.

Notas Explicativas da administração
para as informações financeiras consolidadas *pro forma* referentes ao
período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 não auditado

6

Balanço Patrimonial *pro forma* Em R\$ mil

	Eneva S.A.	Eneva II Participações S.A.	Ajustes Pro Forma	Eliminações	Nota	Total Pro Forma
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021		30/09/2021
Ativo						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	1.504.156	235.406	(715.000)	-	(1.a)	1.024.562
Títulos e valores mobiliários	516.503	189.791	-	-		706.294
Contas a receber	810.739	240.305	-	-		1.051.044
Valor justo dos contratos de energia	-	515.967	-	-		515.967
Estoques	307.976	-	-	-		307.976
Despesas antecipadas	53.586	-	-	-		53.586
Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar	117.623	6.463	-	-		124.086
Outros impostos a recuperar	23.099	4.448	-	-		27.547
Instrumentos financeiros derivativos	341	-	-	-		341
Adiantamentos a fornecedores	23.531	22.332	-	-		45.863
Outros	7.185	56.649	-	-		63.834
	3.364.739	1.271.361	(715.000)	-		3.921.100
Não circulante						
Realizável a longo prazo						
Operações comerciais com partes relacionadas	51	156	-	-		207
Aplicações Financeiras	-	5.129	-	-		5.129
Adiantamento a fornecedores	-	1.201	-	-		1.201
Valor Justo dos contratos de energia	-	452.673	-	-		452.673
Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar	5.630	-	-	-		5.630
Outros impostos a recuperar	148.593	-	-	-		148.593
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	780.499	-	(87.969)	-	(2.d)	692.530
Outros	4.993	7.796	-	-		12.789
	939.766	466.955	(87.969)	-		1.318.752
Investimentos	9.607	-	1.001.095	(1.001.095)	(2.a)	9.607
Imobilizado	12.190.071	841.775	-	-		13.031.846
Intangível	1.342.133	4.131	131.602	-	(2.a)	1.477.866
	14.481.577	1.312.861	1.132.697	(1.001.095)		15.838.071
	17.846.316	2.584.222	329.728	(1.001.095)		19.759.171

**Balanço Patrimonial *pro forma*
continuação - Em R\$ mil**

	Eneva S.A.	Eneva II Participações S.A.	Ajustes Pro Forma	Eliminações	Nota	Total Pro Forma
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021		30/09/2021
Passivo						
Circulante						
Fornecedores	724.593	593.171	-	-		1.317.764
Empréstimos e financiamentos	60.052	10.360	-	-		70.412
Valor Justo dos Contratos de energia		451.933	-	-		451.933
Adiantamento de clientes	-	14.087	-	-		14.087
Debêntures	209.833	-	-	-		209.833
Arrendamento	41.394	624	-	-		42.018
Imposto de Renda e Contribuição Social a recolher	70.810	882	-	-		71.692
Outros impostos a recolher	77.917	12.728	-	-		90.645
Obrigações sociais e trabalhistas	42.876	15.754	-	-		58.630
Participações nos lucros	52.611	-	-	-		52.611
Contas a pagar - setor elétrico	13.754	-	-	-		13.754
Pesquisa e desenvolvimento - setor elétrico	47.524	-	-	-		47.524
Provisão - custo de ressarcimento	60.526	-	-	-		60.526
Outras obrigações	3.663	23.061	-	-		26.724
	1.405.553	1.122.600	-	-		2.528.153
Não circulante						
Fornecedores	25.348	11.672	-	-		37.020
Empréstimos e financiamentos	1.761.760	27.553	-	-		1.789.313
Valor Justo dos Contratos de Energia	-	204.827	-	-		204.827
Obrigações Tributárias	-	22.822	-	-		22.822
Adiantamento de clientes	-	80.000	-	-		80.000
Debêntures	5.716.897	-	-	-		5.716.897
Arrendamento	108.768	3.162	-	-		111.930
Operações comerciais com partes relacionadas	169	42	-	-		211
Provisão para contingências	92.586	595	-	-		93.181
Provisão de abandono	100.889	-	-	-		100.889
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	57.173	94.843	-	-		152.016
Outras obrigações	5.272	28.063	-	-		33.335
	7.868.862	473.579	-	-		8.342.441
Total do Passivo	9.274.415	1.596.179	-	-		10.870.594

**Balanco Patrimonial *pro forma*
continuação - Em R\$ mil**

	Eneva S.A.	Eneva II Participações S.A.	Ajustes Pro Forma	Eliminações	Nota	Total Pro Forma
Patrimônio líquido						
Capital social	8.888.979	1.793	245.820	(1.793)	(1.a)	9.134.799
Ações em tesouraria	(4.810)	-	-	-		(4.810)
Reserva de capital	14.667	986.537	-	(986.537)	(1.a)	14.667
Reserva de incentivos fiscais	253.071	-	-	-		253.071
Outros resultados abrangentes	13.912	-	-	-		13.912
Reservas de Lucros	-	-	83.909	(12.765)	(2.a)	71.143
Prejuízos acumulados	(590.493)	-	-	-		(590.493)
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	8.575.326	988.330	329.729	(1.001.095)		8.892.289
Participações de acionistas não controladores	(3.425)	(287)	-	-		(3.712)
Total do patrimônio líquido	8.571.901	988.043	329.729	(1.001.095)		8.888.577
	17.846.316	2.584.222	329.729	(1.001.095)		19.759.171

Demonstrações dos resultados *pro forma*

	Eneva S.A.	Eneva II Participações S.A.	Ajustes Pro Forma		Total Pro Forma	Eneva S.A.	Eneva II Participações S.A.	Ajustes Pro Forma		Total Pro Forma
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2021	30/09/2021	Nota	30/09/2021	Exercício findo em 31/12/2020	Exercício findo em 31/12/2020	Exercício findo em 31/12/2020	Nota	Exercício findo em 31/12/2020
Receita de venda de bens e/ou serviços	3.441.990	1.194.597	-		4.636.587	3.243.309	1.227.616	-		4.470.925
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(2.176.847)	(1.098.363)	-		(3.275.210)	(1.745.379)	(1.104.489)	-		(2.849.868)
Resultado bruto	1.265.143	96.234	-		1.361.377	1.497.930	123.127	-		1.621.057
Despesas/receitas operacionais										
Gerais e administrativas	(386.591)	(38.032)	(5.168)	(c)	(429.791)	(448.537)	(32.358)	(6.890)	(c)	(487.785)
Outras receitas (despesas) operacionais	27.045	(451)	-		26.594	76.144	(31.475)	127.133	(a)	171.802
Resultado de equivalência patrimonial	(15)	-	-		(15)	(8.763)	20.061	-		11.298
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	905.582	57.751	(5.168)		958.165	1.116.774	79.355	120.243		1.316.372
Resultado financeiro										
Receitas financeiras	174.851	11.592	-		186.443	192.058	957	-		193.015
Despesas financeiras	(209.138)	(8.888)	-		(218.026)	(491.712)	(4.925)	-		(496.637)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	871.295	60.455	(5.168)		926.582	817.120	75.387	120.243		1.012.750
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro										
Corrente	(78.376)	(13.840)	-		(92.216)	(33.858)	(5.796)	-		(39.654)
Diferido	(109.040)	(5.430)	1.757	(a)/(d)	(112.713)	223.274	(23.039)	(40.881)	(a)/(d)	159.354
Lucro líquido do período	683.879	41.185	(3.411)		721.653	1.006.536	46.552	79.362		1.132.450

Notas Explicativas da administração para as informações financeiras consolidadas *pro forma* referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 não auditado

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Descrição das transações e base para elaboração das informações financeiras consolidadas *pro forma*

(a) Descrição das transações

Em 15 de dezembro de 2021, conforme divulgado em Fato Relevante ao mercado, foi firmado Acordo de Combinação de Negócios entre Eneva S.A. (“Eneva”) e Focus Energia Holding Participações S.A. (“Focus” e, em conjunto com Eneva, as “Companhias”) através do qual as Companhias estabeleceram os termos e condições para a incorporação da Focus pela Eneva e a subscrição privada, pela Eneva, de debêntures não conversíveis de emissão da Focus.

Contexto da operação:

A aquisição de Focus por Eneva possui como principais motivadores econômicos e estratégicos (i) a implementação mais acelerada por Eneva de diversificação de sua matriz energética, ao adquirir o Projeto Futura, (ii) expansão de sua operação na comercialização de energia, possibilitando cross-selling de suas geradoras; e (iii) possibilidade de diversos ganhos de sinergia tanto operacionais, quanto financeiros, como na captação de financiamento junto a bancos mais baratos que Focus isolada.

- IPO FOCUS: em fevereiro de 2021 a FOCUS Energia realizou seu IPO levantando cerca de R\$765 milhões de capital, com uma avaliação implícita de R\$1.600 milhões para a Focus.

- Destinação de Recursos: a maior parte dos recursos levantados com o IPO foram captados com o objetivo de financiar a construção e desenvolvimento do Projeto Futura I, que pretende ser o maior parque de energia solar do Brasil. Este parque possuía um custo total de CAPEX estimado de R\$2,2bi. O restante do valor para financiar esta construção, sendo a diferença entre o valor total e o obtido por meio do IPO, seria captado junto a bancos e instituições financeiras.

- Eventos Subsequentes: do momento do IPO até a data da transação de venda e incorporação para ENEVA, ocorreram dois eventos principais que dificultaram a execução do plano de construção de Futura I, sendo eles; (i) o aumento do custo estimado do CAPEX total do projeto em cerca de R\$500 milhões, em decorrência da escassez global de placas solares e quebra de contrato do principal fornecedor; e (ii) aumento de juros e piora geral no cenário de crédito brasileiro dificultaram a obtenção do financiamento adicional necessário, pois sindicato de bancos exigiam garantias e condições não exequíveis para a Focus.

- Aquisição ENEVA: diante do cenário acima descrito, o valor por ação em bolsa de FOCUS Energia se desvalorizou substancialmente desde o IPO e, além disso, a Focus encontrava-se em situação de estresse financeiro de curto prazo para honrar os compromissos referentes a construção do projeto Futura. Nesse contexto, a aquisição por ENEVA permite a Focus obter acesso facilitado capital (seja da própria ENEVA ou de bancos, agora com acesso a garantias robustas e um Balanço mais saudável).

Os principais termos da Operação encontram-se descrito a seguir:

(i) incorporação societária da Focus Energia Holding Participações S.A. pela Eneva II Participações S.A. (subsidiária integral da Eneva S.A.), com a extinção da Focus Energia Holding Participações S.A., que será sucedida pela Eneva II Participações S.A., e atribuição de 1 nova ação ordinária e 1 nova ação preferencial compulsoriamente resgatável da Eneva II Participações S.A. para cada 1 ação ordinária de emissão da Focus Energia Holding Participações S.A. e de titularidade dos acionistas da Focus Energia Holding Participações S.A. Como resultado, o impacto no capital social da Eneva II Participações S.A., após a incorporação societária da Focus Energia Holding Participações S.A. será de R\$ 1.793 por conta da emissão de 179.309.712 ações a R\$ 0,01 sendo 89.654.856 novas ações ordinárias e 89.654.856 novas ações preferenciais compulsoriamente resgatáveis. Todo o valor remanescente do patrimônio líquido, R\$ 986.537, será destinado para a conta de reserva de capital; ;

(ii) resgate das ações preferenciais da Eneva II Participações S.A., com o recebimento, por todos os acionistas da Focus Energia Holding Participações S.A., nas mesmas condições, de:

- (a) importância em moeda corrente nacional, na data de fechamento, no valor total de R\$ 715.000.000,00, a ser atualizado diariamente pela variação de 100% da taxa DI entre a data de celebração do Acordo de Combinação e o dia útil imediatamente anterior à data de fechamento, e sujeito a determinados ajustes;
 - (b) pagamento adicional em dinheiro, condicionado ao efetivo recebimento, pela Eneva S.A. ou por controlada dela, até 31 de dezembro de 2027, de valores e/ou créditos, líquidos de tributos e despesas, oriundos de procedimento arbitral, nos EUA, perante a International Chamber of Commerce, em Nova York - NY, tendo como autoras a Focus Energia Holding Participações S.A. e certas controladas. Poderão, ainda, ser deduzidos desta parcela contingente valores extraordinários relacionados as custas do processo arbitral; e
- (iii) incorporação societária da Eneva II Participações S.A. pela Eneva S.A., com a extinção da Eneva II Participações S.A., que será sucedida pela Focus Energia Holding Participações S.A., e com a atribuição, aos acionistas da Focus Energia Holding Participações S.A. (que serão, acionistas da Eneva II Participações S.A.), de 0,189616054 novas ações da Eneva S.A. para 1 cada ação ordinária da Eneva II Participações S.A. de sua titularidade, totalizando 17.000.000 de novas ações ordinárias de emissão da Eneva S.A., com a cotação do dia 21/12/2021, perfazendo R\$245.820 mil.

Em decorrência da Operação, a Eneva II Participações S.A. e a Focus Energia Holding Participações S.A. serão extintas, com a consequente migração da base acionária da Focus Energia Holding Participações S.A. para a Eneva S.A. A Eneva S.A. continuará a ser companhia aberta, listada no segmento do Novo Mercado da B3 e passará a ser titular da totalidade do patrimônio da Focus Energia Holding Participações S.A.

Adicionalmente, como em uma operação em separado à aquisição do controle da Focus pela Eneva S.A., foram emitidas debêntures simples (não conversíveis em ações) pela Focus e subscritas pela Eneva S.A.. Essas debêntures serão extintas quando a operação de incorporação da Eneva II pela Eneva S.A. for concluída (pelo expediente societário de “confusão patrimonial”, quando devedor e credor se tornam a mesma entidade). Desta forma, vale destacar, que essa emissão não será considerada como parte do preço da transação entre Focus, Eneva II Participações S.A. e Eneva S.A. .

(b) Base para elaboração das informações financeiras consolidadas pro forma

As informações contábeis históricas referentes à Eneva S.A. utilizadas na elaboração destas informações financeiras consolidadas pro forma foram obtidas a partir das seguintes informações contábeis históricas:

- Demonstrações contábeis preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 auditadas, cujo relatório de auditoria foi datado em 10 de março de 2021, não contém ressalva.
- Informações contábeis trimestrais preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) e as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas da Eneva S.A estão de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo IASB, para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 revisadas, cujo relatório de revisão dos auditores independentes foi datado em 04 de novembro de 2021, não contém ressalva.

Estas informações financeiras pro forma devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis históricas das companhias envolvidas.

As informações contábeis históricas referentes à Eneva II Participações S.A. utilizadas na elaboração destas informações financeiras consolidadas pro forma foram obtidas a partir das informações contábeis históricas da Focus Energia Holding Participações S.A., antes da incorporação societária da Focus Energia Holding Participações S.A. pela Eneva II Participações Societárias S.A. e resgate das ações preferenciais da Eneva II Participações S.A.:

- Demonstrações contábeis preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e as normas e regulamentos emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 auditadas, cujo relatório de auditoria foi datado em 23 de março de 2021, não contém ressalva;
- Informações contábeis trimestrais preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e em conformidade com o IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitido pelo IASB, e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das informações trimestrais (ITR), para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 revisadas, cujo relatório de revisão dos auditores independentes foi datado em 09 de novembro de 2021, não contém ressalva.

As demonstrações consolidadas do resultado pro forma refletem os efeitos da aquisição de 100% do capital social da Focus Energia Holding Participações S.A. em nossos resultados como se referida aquisição tivesse acontecido em 1º de janeiro de 2020.

O balanço patrimonial consolidado pro forma reflete os efeitos da aquisição de 100% do capital social da Focus Energia Holding Participações S.A. como se referida aquisição tivesse acontecido em 30 de setembro de 2021.

As informações financeiras consolidadas pro forma foram elaboradas de acordo com a Orientação Técnica do Comitê de Pronunciamentos Contábeis 06 (OCPC 06), emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e Instrução CVM n.º 565, de 15 de junho de 2015 e apresentadas exclusivamente para fins informativos no pressuposto da aquisição da Focus Energia Holding Participações S.A. ter ocorrido em 1º de janeiro de 2020, para fins das demonstrações do resultado ou em 30 de setembro de 2021, para fins do balanço patrimonial e não devem ser utilizadas como indicativo de futuras demonstrações contábeis consolidadas ou interpretadas como demonstrações do resultado e/ou posição patrimonial e financeira efetiva da Companhia. Informações sobre os possíveis ou esperados impactos de decisões tomadas pela Administração em decorrência da transação, como se tivessem sido tomadas em períodos anteriores, são consideradas projeções e não fazem parte do alcance do OCPC 06.

O balanço patrimonial consolidado pro forma não auditado e as demonstrações consolidadas dos resultados do pro forma são baseadas em premissas consideradas razoáveis pela Administração e devem ser lidos em conjunto com o balanço patrimonial consolidado histórico de 30 de setembro de 2021 e com as demonstrações do resultado históricas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, da Eneva S.A.

A aquisição da Focus Energia Holding Participações S.A. será contabilizada utilizando os valores contábeis para o reconhecimento inicial da transação. As informações financeiras pro forma não auditadas aqui apresentadas são baseadas em estimativas preliminares, com base nas informações disponíveis, premissas e hipóteses, e serão revistas quando qualquer informação adicional se tornar disponível.

Os ajustes reais sobre as nossas informações financeiras pro forma não auditadas, após o fechamento da operação, dependerão de uma série de fatores. Portanto, os ajustes reais podem divergir dos ajustes pro forma aqui apresentados, e tais diferenças podem ser significativas.

2. Informações financeiras históricas incluídas nas informações financeiras pro forma e ajustes pro forma

Para fins da compilação, elaboração, formatação e apresentação das informações financeiras pro forma não auditadas referentes ao balanço patrimonial e a demonstração de resultado pro forma para o período findo em 30 de setembro de 2021, a Eneva S.A. adotou as seguintes premissas e suposições:

- Essas informações financeiras são fornecidas, exclusivamente, como uma ilustração e não representam quais seriam efetivamente a posição patrimonial e financeira e os resultados operacionais da Eneva S.A. caso a aquisição da empresa tivesse ocorrido em 1 de janeiro de 2020, e não indicam necessariamente a posição patrimonial e financeira e os resultados operacionais do Grupo.
- A eventual redução nos futuros custos operacionais decorrentes de sinergias, se houver, não é reconhecida nestas informações financeiras pro forma.
- A aquisição é registrada pelos valores contábeis.
- Os custos relacionados à aquisição são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

As informações financeiras consolidadas pro forma foram elaboradas e apresentadas a partir das demonstrações contábeis históricas de cada entidade e os ajustes pro forma foram determinados com base em premissas e estimativas, as quais acreditamos serem razoáveis, e incluem os seguintes ajustes:

Balanço patrimonial e Demonstrações do resultado pro forma

(a) Compra vantajosa

Reflete a alocação do preço pago pelos ativos e passivos, como se a aquisição da Focus tivesse ocorrido em 30 de setembro de 2021.

O preço pago na transação foi de R\$960.820, sendo financiada através de escritura da 1ª emissão de debêntures não conversíveis em ações da Focus, com garantia real, no valor total de até R\$ 1.500.000.000,00. As dívidas decorrentes das debêntures serão extintas quando a operação de incorporação da Eneva II pela Eneva S.A. for concluída - extinção da dívida, sem adimplemento, pela modalidade denominada de "confusão" (conforme artigos 381 e seguintes do Código Civil), quando devedor e credor se confundem na mesma entidade. Desta forma, vale destacar, que essa emissão não será considerada como parte do preço da transação entre Focus, Eneva II e Eneva S.A.

O valor da compra vantajosa foi de R\$ 127.133 com incidência de R\$ 43.224 de imposto diferido passivo, resultando em um efeito líquido de R\$ 83.909. Os ajustes pro forma nas demonstrações do resultado do exercício refletem os seguintes efeitos:

- (i) Ganho por compra vantajosa;
- (ii) Amortização mais valias;
- (iii) Amortização IR Diferido sobre mais valias.

O valor dos ativos e passivos adquiridos foi mensurado de forma preliminar a valor justo na data da aquisição da participação, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 15; as técnicas de avaliação aplicadas e breve demonstrativo de cálculo do valor justo, estão demonstrados a seguir:

Pagamento em moeda corrente nacional	715.000
Atribuição de novas ações	245.820
Valor investido	960.820
100% do PL contábil em 30/11/2021	1.001.095
100% PPA + Autorização futura (i)	85.804
100% PPA + Autorizações PCH's (ii)	30.729
100% clientes Intel (iii)	15.069
IR diferido s/ mais valia	(44.744)
IR –diferido s/ amortização ativo intangível identificável	4.100
Amortização da mais valia	(12.058)
Valor Justo de ativos e passivos	1.087.953
Valor pago	960.820
Compra vantajosa	(127.133)
IR diferido s/ deságio	(43.224)

Mais valias: Metodologia de avaliação - Income approach - Multi-period Excess Earnings Method

- (i) A Focus possui parque de geração de energia solar em construção, denominado como Futura I. O Parque Futura I, apesar de ainda estar em desenvolvimento, já possui contratos de venda de energia de longo prazo no mercado livre, o que garante previsibilidade de receita. Desta forma, estes contratos foram avaliados como ativos intangíveis na presente avaliação. Tendo em vista que estes contratos possuem como ativo necessário a autorização e licenças para operar, ambos intangíveis foram avaliados de forma conjunta.
Metodologia: Método Greenfield
Principais Premissas: projeção realizada em termos nominais, com prazo até 2055 (de acordo com Autorização obtida junto a ANEEL) e taxa de desconto nominal média de 11,46%
- (ii) A Focus é proprietária e administradora de conjuntos de Centrais Geradoras Hidrelétricas (CGH's), denominadas como Lavras e Ilhéus. Estas também possuem a combinação de ativos intangíveis de Contratos de Venda de Energia (PPA) e Autorização para operar, e estes foram avaliados conjuntamente.
Metodologia: Multi Period Excess Earnings Method (MPEEM)
Principais Premissas: projeção realizada em termos nominais, com prazo até 2055 (de acordo com Autorização obtida junto a ANEEL) e taxa de desconto nominal média de 10,82%
- (iii) A operação de consultoria na administração e manejo de energia possui já contratos firmados com clientes, com determinada recorrência e retenção. Estes contratos garantem receita recorrente e previsível à companhia e, portanto, foram avaliados como ativo intangível.
Metodologia: Multi Period Excess Earnings Method (MPEEM)
Principais Premissas: projeção realizada em termos nominais, com prazo de 4,4 anos (de acordo com prazo médio remanescente dos contratos em aberto) e taxa de desconto nominal média de 10,85%

O efeito total no balanço patrimonial das mais valias é de R\$ 131.602.

(b) Eliminação do patrimônio líquido da Eneva II Participações S.A.

Reflete a eliminação do valor contábil do patrimônio líquido da Companhia na Cia. adquirida em contrapartida à alocação dos ativos e passivos adquiridos.

(c) Amortização de ativo intangível

Corresponde ao reconhecimento dos impactos de amortização do ativo intangível, sobre os ajustes *pro forma* de mais valias anteriormente descritos.

(d) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Corresponde ao reconhecimento dos impactos de imposto de renda e contribuição social diferidos calculados às alíquotas previstas pela legislação fiscal vigente de 25% e 9% (34% alíquota combinada), respectivamente, sobre os ajustes *pro forma* relacionados ao deságio e sobre a realização do imposto diferido sobre mais valias anteriormente descritos. O efeito total no balanço patrimonial é de R\$ 87.969.

* * *



**Informações financeiras consolidadas
pro forma referentes ao período de
nove meses findo em 30 de setembro
de 2021 não auditado**



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório de asseguração razoável emitido por auditor independente sobre a compilação de informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* para atendimento à instrução CVM 565

Aos Administradores e Acionistas da

Eneva II Participações S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Concluimos nosso trabalho de asseguração razoável para emissão de relatório sobre a compilação de informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* da Eneva II Participações S.A. ("Eneva II" ou "Companhia"), elaborada sob responsabilidade de sua administração, para atendimento à Instrução nº 565, emitida pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). As informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* compreendem o balanço patrimonial consolidado *pro forma* em 30 de setembro de 2021, as demonstrações dos resultados consolidados *pro forma* para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e as respectivas notas explicativas. Os critérios aplicáveis com base nos quais a administração da Companhia compilou as informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* estão especificados no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras *Pro Forma*, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma*.

As informações financeiras intermediárias consolidadas *pro forma* foram compiladas pela administração da Companhia para ilustrar os efeitos no balanço patrimonial consolidado em 30 de setembro de 2021 e nos resultados consolidados para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 como se a combinação de negócios com a Focus Energia Holding Participações S.A., apresentado na nota explicativa nº 1, tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2021. Como parte desse processo, informações sobre a posição patrimonial e financeira e do desempenho operacional da Eneva II foram extraídas pela administração da Companhia das informações financeiras intermediárias da Eneva II para o período findo em 30 de setembro de 2021 as quais, foram por nós revisadas, cujo relatório foi emitido sem modificações em 29 de dezembro de 2021.

Adicionalmente, informações sobre a posição patrimonial e financeira e do desempenho operacional da Focus Energia Holding Participações S.A. foram extraídas pela administração da Companhia das informações financeiras intermediárias divulgadas ao mercado da Focus Energia Holding Participações S.A., para o período findo em 30 de setembro de 2021, as quais foram revisadas por outros auditores independentes cujo relatório, datado de 9 de novembro de 2021, foi emitido sem modificações.

Responsabilidade da administração da Companhia pelas informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma

A administração da Companhia é responsável pela compilação das informações financeiras intermediárias pro forma com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras Pro Forma, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Responsabilidades do auditor independente

Nossa responsabilidade é expressar uma opinião, conforme requerido pela Comissão de Valores Mobiliários, sobre se as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma que foram compiladas pela administração da Companhia, em todos os aspectos relevantes, com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras Pro Forma, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Conduzimos nosso trabalho de acordo com a NBC TO 3420 – Trabalho de Asseguração sobre a Compilação de Informações Financeiras Pro Forma Incluídas em Prospecto, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade, equivalente à Norma Internacional emitida pela Federação Internacional de Contadores ISAE 3420. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que os procedimentos de auditoria sejam planejados e executados com o objetivo de obter segurança razoável de que a administração da Companhia compilou, em todos os aspectos relevantes, as informações financeiras intermediárias pro forma com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras Pro Forma, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Para os fins deste trabalho, não somos responsáveis pela atualização ou reemissão de quaisquer relatórios ou opiniões sobre quaisquer informações financeiras históricas usadas na compilação das informações financeiras pro forma, tampouco executamos, no curso desse trabalho, auditoria ou revisão das demonstrações financeiras e demais informações históricas usadas na compilação das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

A finalidade das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma é a de exclusivamente ilustrar o impacto do evento ou da transação relevante sobre as informações financeiras históricas da entidade, como se o evento ou a transação tivesse ocorrido na data anterior selecionada para propósito ilustrativo. Dessa forma, nós não fornecemos qualquer asseguração de que o resultado real do evento ou da transação em 30 de setembro de 2021 teria sido conforme apresentado.

Um trabalho de asseguração razoável sobre se as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, com base nos critérios aplicáveis, envolve a execução de procedimentos para avaliar se os critérios aplicáveis adotados pela administração da Companhia na compilação das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma oferecem base razoável para apresentação dos efeitos relevantes diretamente atribuíveis ao evento ou à transação, e para obter evidência suficiente apropriada sobre se:

- os correspondentes ajustes pro forma proporcionam efeito apropriado a esses critérios; e
- as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma refletem a aplicação adequada desses ajustes às informações financeiras históricas.

Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor independente, levando em consideração seu entendimento sobre a Companhia, sobre a natureza do evento ou da transação com relação à qual as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma foram compiladas, bem como outras circunstâncias relevantes do trabalho. O trabalho envolve ainda a avaliação da apresentação geral das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Acreditamos que a evidência obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião sobre a compilação das informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Opinião

Em nossa opinião, as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, com base no Comunicado CTG 06 - Apresentação de Informações Financeiras Pro Forma, e sumarizados nas notas explicativas nºs 1 e 2, que integram as informações financeiras intermediárias consolidadas pro forma.

Rio de Janeiro, 30 de dezembro de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Luis Claudio França de Araújo
Contador CRC RJ-091559/O-4

SUMÁRIO

Informações financeiras consolidadas *pro forma*

Erro! Fonte de referência não encontrada. *pro forma* – Ativo

Erro!
Indicador
não
definido.

Erro! Fonte de referência não encontrada. *pro forma* – Passivo

Erro!
Indicador
não
definido.

Erro! Fonte de referência não encontrada. *pro forma*

Erro!
Indicador
não
definido.

Notas Explicativas da administração
para as informações financeiras consolidadas *pro forma* referentes ao
período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 não auditado

6

Balanço Patrimonial pro forma
Em R\$ Mil

	Eneva II Participações S.A.	Focus Energia Holding Participações S.A.	Ajustes Pro Forma	Nota	Total Pro Forma
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021		30/09/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	-	235.406	-		235.406
Títulos e valores mobiliários	-	189.791	-		189.791
Contas a receber	-	240.305	-		240.305
Valor justo dos contratos de energia	-	515.967	-		515.967
Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar	-	6.463	-		6.463
Outros impostos a recuperar	-	4.448	-		4.448
Adiantamentos a fornecedores	-	22.332	-		22.332
Outros	-	56.649	-		56.649
	-	1.271.361	-		1.271.361
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Operações comerciais com partes relacionadas	-	156	-		156
Aplicações Financeiras	-	5.129	-		5.129
Adiantamento a fornecedores	-	1.201	-		1.201
Valor Justo dos contratos de energia	-	452.673	-		452.673
Outros	-	7.796	-		7.796
	-	466.955	-		466.955
Imobilizado	-	841.775	-		841.775
Intangível	-	4.131	-		4.131
	-	1.312.861	-		1.312.861
	-	2.584.222	-		2.584.222

Balanço Patrimonial *pro forma*
continuação - Em R\$ Mil

	Eneva II Participações S.A.	Focus Energia Holding Participações S.A.	Ajustes Pro Forma	Nota	Total Pro Forma
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021		30/09/2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	-	593.171	-		593.171
Empréstimos e financiamentos	-	10.360	-		10.360
Valor Justo dos Contratos de energia	-	451.933	-		451.933
Adiantamento de clientes	-	14.087	-		14.087
Arrendamento	-	624	-		624
Imposto de Renda e Contribuição Social a recolher	-	882	-		882
Outros impostos a recolher	-	12.728	-		12.728
Obrigações sociais e trabalhistas	-	15.754	-		15.754
Outras obrigações	-	23.061	-		23.061
	-	1.122.600	-		1.122.600
Não circulante					
Fornecedores	-	11.672	-		11.672
Empréstimos e financiamentos	-	27.553	-		27.553
Valor Justo dos Contratos de Energia	-	204.827	-		204.827
Obrigações Tributárias	-	22.822	-		22.822
Adiantamento de clientes	-	80.000	-		80.000
Arrendamento	-	3.162	-		3.162
Operações comerciais com partes relacionadas	-	42	-		42
Provisão para contingências	-	595	-		595
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	-	94.843	-		94.843
Outras obrigações	-	28.063	-		28.063
	-	473.579	-		473.579
Total do Passivo	-	1.596.179	-		1.596.179
Patrimônio líquido					
Capital social	-	788.601	(786.807)	(1.a)	1.793
Reserva de capital	-	43.509	943.027	(1.a)	986.537
Outros resultados abrangentes	-	(36.463)	36.463	(1.a)	-
Reservas de Lucros	-	192.683	(192.683)	(1.a)	-
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	-	988.330	-		988.330
Participações de acionistas não controladores	-	(287)	-		(287)
Total do patrimônio líquido	-	988.043	-		988.043
	-	2.584.222	-		2.584.222

Demonstrações dos resultados pro forma - Em R\$ Mil

	Eneva II Participações S.A.	Focus Energia Holding Participações S.A.	Ajustes Pro Forma	Nota	Total Pro Forma
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2021	30/09/2021		30/09/2021
Receita de venda de bens e/ou serviços	-	1.194.597	-		1.194.597
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	-	(1.098.363)	-		(1.098.363)
Resultado bruto	-	96.234	-		96.234
Despesas/receitas operacionais					
Gerais e administrativas	-	(38.032)	-		(38.032)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	(451)	-		(451)
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	-	57.751	-		57.751
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	-	11.592	-		11.592
Despesas financeiras	-	(8.888)	-		(8.888)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	-	60.455	-		60.455
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro					
Corrente	-	(13.840)	-		(13.840)
Diferido	-	(5.430)	-		(5.430)
Lucro líquido do período	-	41.185	-		41.185

Notas Explicativas da administração para as informações financeiras consolidadas *pro forma* referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 não auditado

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Descrição das transações e base para elaboração das informações financeiras consolidadas *pro forma*

(a) Descrição das transações

Em 15 de dezembro de 2021, conforme divulgado em Fato Relevante ao mercado, foi firmado Acordo de Combinação de Negócios entre Eneva S.A. ("Eneva") e Focus Energia Holding Participações S.A. ("Focus" e, em conjunto com Eneva, as "Companhias") através do qual as Companhias estabeleceram os termos e condições para a incorporação da Focus pela Eneva e a subscrição privada, pela Eneva, de debêntures não conversíveis de emissão da Focus.

Contexto da operação:

A aquisição de Focus por Eneva possui como principais motivadores econômicos e estratégicos (i) a implementação mais acelerada por Eneva de diversificação de sua matriz energética, ao adquirir o Projeto Futura I, (ii) expansão de sua operação na comercialização de energia, possibilitando *cross-selling* de suas geradoras; e (iii) possibilidade de diversos ganhos de sinergia tanto operacionais, quanto financeiros, como na captação de financiamento junto a bancos mais baratos que Focus isolada.

- IPO FOCUS: em fevereiro de 2021 a FOCUS Energia realizou seu IPO levantando cerca de R\$765 milhões de capital, com uma avaliação implícita de R\$1.600 milhões para a Focus.

- Destinação de Recursos: a maior parte dos recursos levantados com o IPO foram captados com o objetivo de financiar a construção e desenvolvimento do Projeto Futura I, que pretende ser o maior parque de energia solar do Brasil. Este parque possuía um custo total de CAPEX estimado de R\$2,2bi. O restante do valor para financiar esta construção, sendo a diferença entre o valor total e o obtido por meio do IPO, seria captado junto a bancos e instituições financeiras.

- Eventos Subsequentes: do momento do IPO até a data da transação de venda e incorporação para ENEVA, ocorreram dois eventos principais que dificultaram a execução do plano de construção de Futura I, sendo eles: (i) o aumento do custo estimado do CAPEX total do projeto em cerca de R\$500 milhões, em decorrência da escassez global de placas solares e quebra de contrato do principal fornecedor; e (ii) aumento de juros e piora geral no cenário de crédito brasileiro dificultaram a obtenção do financiamento adicional necessário, pois sindicato de bancos exigiam garantias e condições não exequíveis para a Focus.

- Aquisição ENEVA: diante do cenário acima descrito, o valor por ação em bolsa de FOCUS Energia se desvalorizou substancialmente desde o IPO e, além disso, a Focus encontrava-se em situação de estresse financeiro de curto prazo para honrar os compromissos referentes a construção do projeto Futura. Nesse contexto, a aquisição por ENEVA permite a Focus obter acesso facilitado capital (seja da própria ENEVA ou de bancos, agora com acesso a garantias robustas e um Balanço mais saudável).

Os principais termos da Operação encontram-se descrito a seguir:

(i) incorporação societária da Focus Energia Holding Participações S.A. pela Eneva II Participações S.A. (subsidiária integral da Eneva S.A.), com a extinção da Focus Energia Holding Participações S.A., que será sucedida pela Eneva II Participações S.A., atribuição de 1 nova ação ordinária e 1 nova ação preferencial compulsoriamente resgatável da Eneva II Participações S.A. para cada 1 ação ordinária de emissão da Focus Energia Holding Participações S.A. e de titularidade dos acionistas da Focus Energia Holding Participações S.A. Como resultado, o impacto no capital social da Eneva II Participações S.A., após a incorporação societária da Focus Energia Holding Participações S.A. será de R\$ 1.793 por conta da emissão de 179.309.712 ações a R\$ 0,01 sendo 89.654.856 novas ações ordinárias e 89.654.856 novas ações preferenciais compulsoriamente resgatáveis. Todo o valor remanescente do patrimônio líquido, R\$ 986.537, será destinado para a conta de reserva de capital;

(ii) resgate das ações preferenciais da Eneva II Participações S.A., com o recebimento, por todos os acionistas da Focus Energia Holding Participações S.A., nas mesmas condições, de:

- (a) importância em moeda corrente nacional, na data de fechamento, no valor total de R\$ 715.000.000,00, a ser atualizado diariamente pela variação de 100% da taxa DI entre a data de celebração do Acordo de Combinação e o dia útil imediatamente anterior à data de fechamento, e sujeito a determinados ajustes;
- (b) pagamento adicional em dinheiro, condicionado ao efetivo recebimento, pela Eneva S.A. ou por controlada dela, até 31 de dezembro de 2027, de valores e/ou créditos, líquidos de tributos e despesas, oriundos de procedimento arbitral, nos EUA, perante a International Chamber of Commerce, em Nova York - NY, tendo como autoras a Focus Energia Holding Participações S.A. e certas controladas. Poderão, ainda, ser deduzidos desta parcela contingente valores extraordinários relacionados as custas do processo arbitral; e

(iii) incorporação societária da Eneva II Participações S.A. pela Eneva S.A., com a extinção da Eneva II Participações S.A., que será sucedida pela Focus Energia Holding Participações S.A., e com a atribuição, aos acionistas da Focus Energia Holding Participações S.A. (que serão, acionistas da Eneva II Participações S.A.), de 0,189616054 novas ações da Eneva S.A. para cada 1 ação ordinária da Eneva II Participações S.A. de sua titularidade, totalizando 17.000.000 de novas ações ordinárias de emissão da Eneva S.A. ("Novas Ações Eneva"), com a cotação do dia 21/12/2021, perfazendo R\$245.820 mil.

Em decorrência da Operação, a Eneva II Participações S.A. e a Focus Energia Holding Participações S.A. serão extintas, com a consequente migração da base acionária da Focus Energia Holding Participações S.A. para a Eneva S.A.. A Eneva S.A. continuará a ser companhia aberta, listada no segmento do Novo Mercado da B3 e passará a ser titular da totalidade do patrimônio da Focus Energia Holding Participações S.A.

Adicionalmente, como em uma operação em separado à aquisição do controle da Focus pela Eneva S.A., foram emitidas debêntures simples (não conversíveis em ações) pela Focus e subscritas pela Eneva S.A.. Essas debêntures serão extintas quando a operação de incorporação da Eneva II pela Eneva S.A. for concluída (pelo expediente societário de "confusão patrimonial", quando devedor e credor se tornam a mesma entidade). Desta forma, vale destacar, que essa emissão não será considerada como parte do preço da transação entre Focus, Eneva II Participações S.A. e Eneva S.A.

(b) Base para elaboração das informações financeiras consolidadas pro forma

As informações contábeis históricas referentes à Eneva II Participações S.A. utilizadas na elaboração destas informações financeiras consolidadas pro forma foram obtidas entre a ata de assembleia geral de constituição de sociedade por ações, realizada em 11 de agosto de 2021 e 30 de setembro de 2021.

As informações contábeis históricas referentes à Focus Energia Holding Participações S.A. utilizadas na elaboração destas informações financeiras consolidadas pro forma foram obtidas a partir das seguintes informações contábeis históricas:

- Informações contábeis trimestrais preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e em conformidade com o IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitido pelo IASB, e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das informações trimestrais (ITR), para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 revisadas, cujo relatório de revisão dos auditores independentes foi datado em 09 de novembro de 2021, não contém ressalva.

As demonstrações consolidadas do resultado pro forma refletem os efeitos da incorporação de 100% do capital social da Focus Energia Holding Participações S.A. em nossos resultados como se referida aquisição tivesse acontecido nos períodos correspondentes.

O balanço patrimonial consolidado pro forma reflete os efeitos da aquisição de 100% do capital social da Focus Energia Holding Participações S.A. como se referida aquisição tivesse acontecido nos períodos correspondentes.

As informações financeiras consolidadas pro forma foram elaboradas de acordo com a Orientação Técnica do Comitê de Pronunciamentos Contábeis 06 (OCPC 06), emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e Instrução CVM n.º 565, de 15 de junho de 2015 e apresentadas exclusivamente para fins informativos no pressuposto da aquisição da Focus Energia Holding Participações S.A. ter ocorrido em 30 de setembro de 2021, para fins do balanço patrimonial e não devem ser utilizadas como indicativo de futuras demonstrações contábeis consolidadas ou interpretadas como demonstrações do resultado e/ou posição patrimonial e financeira efetiva da Companhia. Informações sobre os possíveis ou esperados impactos de decisões tomadas pela Administração em decorrência da transação, como se tivessem sido tomadas em períodos anteriores, são consideradas projeções e não fazem parte do alcance do OCPC 06.

O balanço patrimonial consolidado pro forma não auditado e as demonstrações consolidadas dos resultados do pro forma são baseadas em premissas consideradas razoáveis pela Administração e devem ser lidos em conjunto com o balanço patrimonial

consolidado histórico de 30 de setembro de 2021 e com as demonstrações do resultado históricas para o período entre a data de constituição da Eneva II e 30 de setembro de 2021.

A aquisição da Focus Energia Holding Participações S.A. será contabilizada utilizando os valores contábeis para o reconhecimento inicial da transação. As informações financeiras pro forma não auditadas aqui apresentadas são baseadas em estimativas preliminares, com base nas informações disponíveis, premissas e hipóteses, e serão revistas quando qualquer informação adicional se tornar disponível. Os ajustes reais sobre as nossas informações financeiras pro forma não auditadas, após o fechamento da operação, dependerão de uma série de fatores. Portanto, os ajustes reais podem divergir dos ajustes pro forma aqui apresentados, e tais diferenças podem ser significativas.

2. Informações financeiras históricas incluídas nas informações financeiras pro forma e ajustes pro forma

Para fins da compilação, elaboração, formatação e apresentação das informações financeiras pro forma não auditadas referentes ao balanço patrimonial e a demonstração de resultado pro forma para o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia adotou as seguintes premissas e suposições:

- Essas informações financeiras são fornecidas, exclusivamente, como uma ilustração e não representam quais seriam efetivamente a posição patrimonial e financeira e os resultados operacionais da Eneva II caso a aquisição da empresa tivesse ocorrido na data de constituição da Eneva II, e não indicam necessariamente a posição patrimonial e financeira e os resultados operacionais do Grupo.
- A eventual redução nos futuros custos operacionais decorrentes de sinergias, se houver, não é reconhecida nestas informações financeiras pro forma.
- A aquisição é registrada pelos valores contábeis.
- Os custos relacionados à aquisição são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

As informações financeiras consolidadas pro forma foram elaboradas e apresentadas a partir das demonstrações contábeis históricas de cada entidade e os ajustes pro forma foram determinados com base em premissas e estimativas, as quais acreditamos serem razoáveis, e incluem os seguintes ajustes:

Balanço patrimonial pro forma

(a) incorporação societária da Focus Energia Holding Participações S.A. pela Eneva II Participações Societárias S.A. e resgate das ações preferenciais da Eneva II Participações S.A.

Descrição	Valores em milhares de reais	Elemento ajustado
(+) Contribuição Eneva	715.000	Capital social PN
(+) Atribuição de novas ações	245.820	Capital social ON
	960.820	
(-) Resgate das ações PN	(715.000)	

Descrição		
Total de ações inicial	[#/un.]	400
(+) Ações emitidas na contribuição Eneva	[#/un.]	715.000.000
(+) Ações emitidas na incorporação da Focus	[#/un.]	179.309.712
Ações ON	[#/un.]	89.654.856
Ações PN	[#/un.]	89.654.856
(-) Ações PN resgatadas	[#/un.]	(89.654.856)
(-) Ações em tesouraria	[#/un.]	-
(=) Total de ações no momento da incorporação	[#/un.]	804.655.256
Valor da transação	[R\$/un.]	960.820.000
Valor econômico por ação	[R\$/un.]	1,194076584767870

* * *

