

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	9
--------------------------------	---

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

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	49
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	50
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	51
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	202.525
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>202.525</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	686.011	699.798
1.01	Ativo Circulante	106.763	89.625
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12.384	31.209
1.01.03	Contas a Receber	57.991	21.833
1.01.03.01	Clientes	57.991	21.833
1.01.06	Tributos a Recuperar	698	886
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	698	886
1.01.06.01.01	Imposto de renda e Contribuição social a recuperar	2	3
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	696	883
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	35.690	35.697
1.01.08.03	Outros	35.690	35.697
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	35.690	35.697
1.02	Ativo Não Circulante	579.248	610.173
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	28.417	52.725
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	28.417	52.725
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	6.449	6.407
1.02.01.10.04	Impostos e contribuições a recuperar	926	902
1.02.01.10.05	Outros ativos não circulantes	129	174
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	20.163	44.195
1.02.01.10.08	Direito de uso	750	997
1.02.01.10.09	Outros Tributos	0	50
1.02.03	Imobilizado	381.625	385.178
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	361.976	365.921
1.02.03.01.01	Terrenos	10.433	10.433
1.02.03.01.02	Reservatório, barragens e adutoras	257.044	259.324
1.02.03.01.03	Edificações, obras civis e benfeitorias	43.950	44.350
1.02.03.01.04	Máquinas e equipamentos	47.389	48.282
1.02.03.01.05	Veículos	2.838	3.203
1.02.03.01.06	Móveis e utensílios	322	329
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	19.649	19.257
1.02.03.03.02	Edificações, obras civis e benfeitorias	3.012	2.650
1.02.03.03.03	Máquinas e equipamentos	16.304	16.274
1.02.03.03.04	Veículos	333	333
1.02.04	Intangível	169.206	172.270
1.02.04.01	Intangíveis	169.206	172.270
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	158.598	160.996
1.02.04.01.02	Direito de uso software	1.168	1.568
1.02.04.01.03	Outros Intangíveis	9.440	9.706

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	686.011	699.798
2.01	Passivo Circulante	64.605	72.938
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.918	11.904
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.918	11.904
2.01.02	Fornecedores	9.358	13.559
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	9.358	13.559
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.605	5.046
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.605	5.046
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.561	224
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	275	330
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	1.274	1.527
2.01.03.01.04	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	7	185
2.01.03.01.05	Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	761	917
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	183	249
2.01.03.01.07	Outros	544	1.614
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.370	538
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.370	538
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.370	538
2.01.05	Outras Obrigações	37.354	41.891
2.01.05.02	Outros	37.354	41.891
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	23.200	28.951
2.01.05.02.04	Encargos setoriais	7.220	7.664
2.01.05.02.05	Concessão do serviço público (Uso do bem público)	3.129	3.129
2.01.05.02.06	Outras passivos circulantes	492	566
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	2.255	533
2.01.05.02.08	Passivo de arrendamento	1.058	1.048
2.02	Passivo Não Circulante	234.545	257.185
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	120.249	141.637
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	120.249	141.637
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	120.249	141.637
2.02.02	Outras Obrigações	47.754	45.957
2.02.02.02	Outros	47.754	45.957
2.02.02.02.03	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	24.620	23.475
2.02.02.02.04	Encargos setoriais	2.749	2.421
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	2.608	2.519
2.02.02.02.08	Outros Tributos	17.444	17.127
2.02.02.02.09	Passivo de arrendamento	333	415
2.02.03	Tributos Diferidos	26.384	28.824
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	26.384	28.824
2.02.04	Provisões	40.158	40.767
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.439	7.256
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	7.038	6.871
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	401	385
2.02.04.02	Outras Provisões	32.719	33.511
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	32.719	33.511

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2.03	Patrimônio Líquido	386.861	369.675
2.03.01	Capital Social Realizado	202.525	202.525
2.03.02	Reservas de Capital	55.174	55.174
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	18.182	18.182
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	36.992	36.992
2.03.04	Reservas de Lucros	110.289	110.289
2.03.04.01	Reserva Legal	7.667	7.667
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	86.627	86.627
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	15.995	15.995
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	18.931	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-58	1.687
2.03.08.01	Ajuste de avaliação patrimonial	-58	1.687

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	50.327	56.487
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-13.904	-8.099
3.03	Resultado Bruto	36.423	48.388
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-9.817	-5.812
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.817	-5.812
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	26.606	42.576
3.06	Resultado Financeiro	-4.580	-3.500
3.06.01	Receitas Financeiras	270	1.164
3.06.01.01	Receitas Financeiras	1.807	412
3.06.01.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-1.537	752
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.850	-4.664
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-4.850	-4.664
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	22.026	39.076
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.095	-6.169
3.08.01	Corrente	-4.637	-7.109
3.08.02	Diferido	1.542	940
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	18.931	32.907
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	18.931	32.907
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,09347	0,16

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	18.931	32.907
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-1.745	-2.063
4.02.01	Hedge de Fluxo de Caixa	20.468	-3.126
4.02.02	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	898	1.063
4.02.03	Transferências de impactos realizados para o lucro líquido	-23.111	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	17.186	30.844

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-12.571	36.008
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	33.899	45.158
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	7.293	5.293
6.01.01.05	Resultado financeiro líquido	4.580	3.500
6.01.01.09	Tributos sobre o lucro	3.095	6.169
6.01.01.10	Lucro líquido do período	18.931	32.907
6.01.01.11	Repactuação do risco hidrológico - GSF	0	-2.711
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-46.470	-9.150
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes e Outros	-36.158	4.621
6.01.02.02	Rendimentos de aplicações financeiras recebidos	718	353
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	-2.138	-7.336
6.01.02.10	Fornecedores	-4.162	-5.101
6.01.02.11	Salários e Encargos a Pagar	14	5
6.01.02.15	Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	-2.881	-24
6.01.02.17	Juros pagos - Arrendamentos	-25	0
6.01.02.18	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	-778	11
6.01.02.19	Outros ativos e passivos, líquidos	-1.060	-1.679
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-430	-109
6.02.02	Aquisição de imobilizado e intangível	-430	-109
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.824	-5.686
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-5.751	-5.684
6.03.05	Pagamento de principal e juros - Arrendamento	-73	-2
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-18.825	30.213
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	31.209	56.660
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12.384	86.873



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	202.525	55.174	110.289	0	1.687	369.675
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	18.931	-1.745	17.186
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.931	0	18.931
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.745	-1.745
5.07	Saldos Finais	202.525	55.174	110.289	18.931	-58	386.861

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	202.525	55.174	82.542	0	6.521	346.762
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	202.525	55.174	82.542	0	6.521	346.762
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	32.907	-2.063	30.844
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	32.907	-2.063	30.844
5.07	Saldos Finais	202.525	55.174	82.542	32.907	4.458	377.606

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021</b>
7.01	Receitas	59.651	67.714
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	59.027	64.902
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	624	2.812
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-11.480,769	-7.283
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.959	-5.579
7.02.04	Outros	0	-1.704
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	202,231	3.384
7.02.04.02	Encargos de uso da rede básica de transmissão	-5.724	-5.088
7.03	Valor Adicionado Bruto	48.170,231	60.431
7.04	Retenções	-7.293	-5.293
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.293	-5.293
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	40.877,231	55.138
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	0	13.953
7.06.02	Receitas Financeiras	23.480	13.953
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	64.357,231	69.091
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	0	69.091
7.08.01	Pessoal	4.403	2.375
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.854	2.440
7.08.01.02	Benefícios	711	555
7.08.01.03	F.G.T.S.	-577	-704
7.08.01.04	Outros	415	84
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	13.052	16.376
7.08.02.01	Federais	13.052	16.376
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	27.971	17.433
7.08.03.01	Juros	27.971	17.433
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	18.931	32.907
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	18.931	32.907

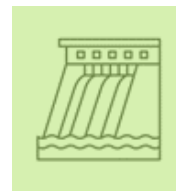
## Comentário do Desempenho

**Itapebi**

Rio de Janeiro, 26 de abril de 2022 – Itapebi anuncia hoje os seus resultados do primeiro trimestre de 2022 (1T22).



DESTAQUES (R\$ MM) 1T22	1T22	1T21	Δ%
Margem Bruta	45	55	(18%)
EBITDA	34	48	(29%)
Resultado Financeiro	(5)	(4)	25%
Lucro Líquido	19	33	(42%)



Indicadores Financeiros de Dívida <sup>1</sup>	1T22	2021	Variação
Dívida Líquida <sup>2</sup> /EBITDA <sup>3</sup>	0,43	0,29	0,13
EBITDA/Resultado Financeiro <sup>3</sup>	15,24	17,64	-2,39

<sup>(1)</sup> Os indicadores financeiros não são utilizados para cálculo de covenants

<sup>(2)</sup> Dívida líquida de disponibilidades, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

<sup>(3)</sup> EBITDA e Resultado Financeiro de 12 meses

### Destques Financeiros e Operacionais:

- Margem bruta de R\$ 45 milhões no 1T22, -18% vs. 1T21;
- EBITDA de R\$ 34 milhões no 1T22, -29% vs. 1T21;
- Lucro Líquido de R\$ 19 milhões no 1T22, -42% vs. 1T21;
- Geração de 586,3 GWh (vs. 259,4 GWh no 1T21), devido às maiores vazões hídricas causadas pelo aumento das chuvas ao longo da bacia.
- Disponibilidade de 96,83% no 1T22 (vs. 99,42% no 1T21), em função de uma parada para manutenção de 9 dias em janeiro de 2022.

Itapebi apresenta os resultados do primeiro trimestre de 2022 (1T22) a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da forma mais transparente o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (International Financial Reporting Standards – IFRS).

**Comentário do Desempenho**

Resultado em 31 de março de 2022

Publicado em 26 de abril de 2022

**Itapebi****ÍNDICE**

1. PERFIL CORPORATIVO .....	3
2. DESEMPENHO OPERACIONAL .....	3
3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO .....	3
4. EBITDA (LAJIDA).....	4
5. RESULTADO FINANCEIRO .....	5
6. INVESTIMENTOS.....	5
7. ENDIVIDAMENTO .....	5
7.1. Posição de Dívida.....	5
7.2. Cronograma de amortização das dívidas.....	6

## Comentário do Desempenho

Resultado em 31 de março de 2022

Publicado em 26 de abril de 2022

Itapebi

### 1. PERFIL CORPORATIVO

A Itapebi foi constituída em fevereiro de 1998 com o objetivo de construir e operar a Usina Hidrelétrica de Itabepi, localizada no Rio Jequitinhonha, município de Itapebi, divisa entre os Estados da Bahia (BA) e de Minas Gerais (MG).

Em maio de 1999, a ANEEL, por meio de Contrato de Concessão, outorgou o direito de exploração do potencial de energia hidráulica, contudo a usina só veio a entrar em operação comercial, com três unidades geradoras, em fevereiro de 2003.

Atualmente, sua capacidade instalada é de 462 MW, conforme Despacho ANEEL nº 3.095 de 04 de outubro de 2012.

Sua Garantia Física é de 209,1 MW, os quais estão destinados ao Ambiente de Contratação Livre - ACL, por meio de um contrato de compra e venda de energia firmado com a NC Energia S.A, comercializadora do Grupo.

A Neoenergia detém 42% de participação acionária em Itapebi e os outros 58% são detidos por Termopernambuco - empresa do Grupo Neoenergia.

### 2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A UHE Itapebi apresentou índice de disponibilidade de 96,83% no 1T22 (vs. 99,42% no 1T21), em função de uma parada para manutenção de 9 dias em janeiro de 2022.

No trimestre, Itapebi gerou 586,3 GWh (vs. 259,4 GWh no 1T21). O aumento é explicado pelas maiores vazões hídricas causadas pelo aumento das chuvas ao longo da bacia.

### 3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

DRE (R\$ MM)	1T22	1T21	Variação	
			R\$	%
Receita Líquida	50	57	(7)	(12%)
Custos Com Energia	(5)	(2)	(3)	150%
<b>MARGEM BRUTA</b>	<b>45</b>	<b>55</b>	<b>(10)</b>	<b>(18%)</b>
Despesa Operacional	(11)	(7)	(4)	57%
<b>EBITDA</b>	<b>34</b>	<b>48</b>	<b>(14)</b>	<b>(29%)</b>
Depreciação	(7)	(5)	(2)	40%
Resultado Financeiro	(5)	(4)	(1)	25%
IR/CS	(3)	(6)	3	(50%)
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>19</b>	<b>33</b>	<b>(14)</b>	<b>(42%)</b>

No 1T22 a Itapebi registrou margem bruta de R\$ 45 milhões, redução de R\$ 10 milhões em relação ao 1T21, fruto, principalmente, de um menor volume de energia alocada ao contrato de venda junto à Neoenergia

## Comentário do Desempenho

Resultado em 31 de março de 2022

Publicado em 26 de abril de 2022

Itapebi

Comercializadora (NC) (129 MWm em 1T22 vs. 167 MWm em 1T21), compensado parcialmente por um maior volume de venda de energia ao PLD (65 MWm em 1T22 e 10 MWm em 1T21), porém com o preço mais baixo no 1T22. Além disso, no 1T21 observou-se o impacto da repactuação do GSF de R\$ 3 milhões.

No que tange às despesas, a usina registrou R\$ 11 milhões no 1T22, aumento de R\$ 4 milhões em relação ao 1T21, explicado, principalmente, pelo reajuste pela inflação na rubrica de pessoal, além do aumento de atividades de O&M na usina.

Como resultado das variações citadas acima, o EBITDA encerrou o 1T22 em R\$ 34 milhões, -R\$ 14 milhões vs. 1T21.

Já o lucro líquido no 1T22 foi de R\$ 19 milhões, -R\$ 14 milhões em relação ao 1T21.

#### 4. EBITDA (LAJIDA)

Atendendo à Instrução CVM nº 527, demonstramos no quadro abaixo a conciliação do EBITDA (sigla em inglês para Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização, LAJIDA) e, complementamos que os cálculos apresentados estão alinhados com os critérios dessa mesma Instrução:

EBITDA (R\$ milhões)	1T22	1T21	Variação	
			R\$	%
Lucro líquido do período (A)	19	33	(14)	(42%)
Despesas financeiras (B)	(5)	(5)	-	-
Receitas financeiras (C)	2	1	1	100%
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	(2)	1	(3)	(300%)
Imposto de renda e contribuição social (E)	(3)	(6)	3	(50%)
Depreciação e Amortização (F)	(7)	(5)	(2)	40%
<b>EBITDA (A - (B + C + D + E + F))</b>	<b>34</b>	<b>48</b>	<b>(14)</b>	<b>(29%)</b>

## Comentário do Desempenho

Resultado em 31 de março de 2022

Publicado em 26 de abril de 2022

Itapebi

### 5. RESULTADO FINANCEIRO

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO (em R\$ milhões)	1T22	1T21	1T22 X 1T21	
			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	0,7	0,4	0,3	75,0%
Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida	(2,7)	(0,4)	(2,3)	575,0%
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(2,6)	(3,5)	0,9	(25,7%)
Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais	(1,0)	(1,0)	-	-
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(1,6)	(2,5)	0,9	(36,0%)
<b>Total</b>	<b>(4,6)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>31,4%</b>

O Resultado Financeiro foi de -R\$ 4,6 milhões no 1T22, +31% vs. 1T21, explicado pelo aumento de 1,49 p.p. do CDI, indexador de 100% da dívida da Companhia, resultando em maiores encargos de dívida.

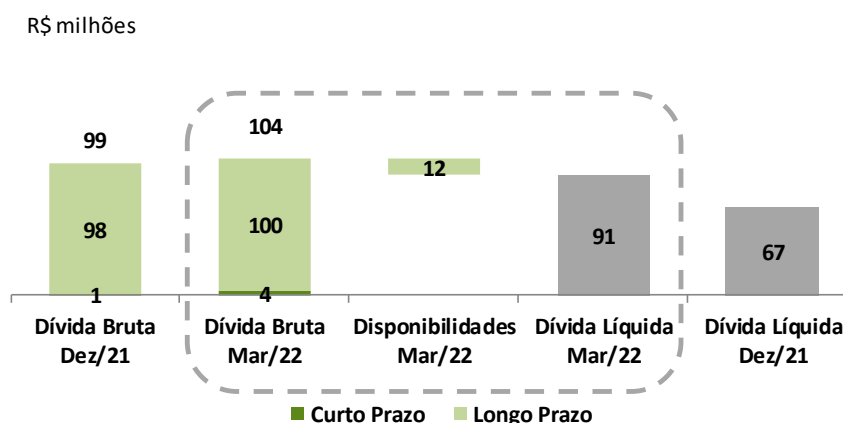
### 6. INVESTIMENTOS

Em Itapebi foram investidos R\$ 0,4 milhões no 1T22 redução de R\$ 37,5 milhões vs. 1T21, devido ao reconhecimento no ativo intangível decorrente do acordo GSF ocorrido no 1T21.

### 7. ENDIVIDAMENTO

#### 7.1. Posição de Dívida

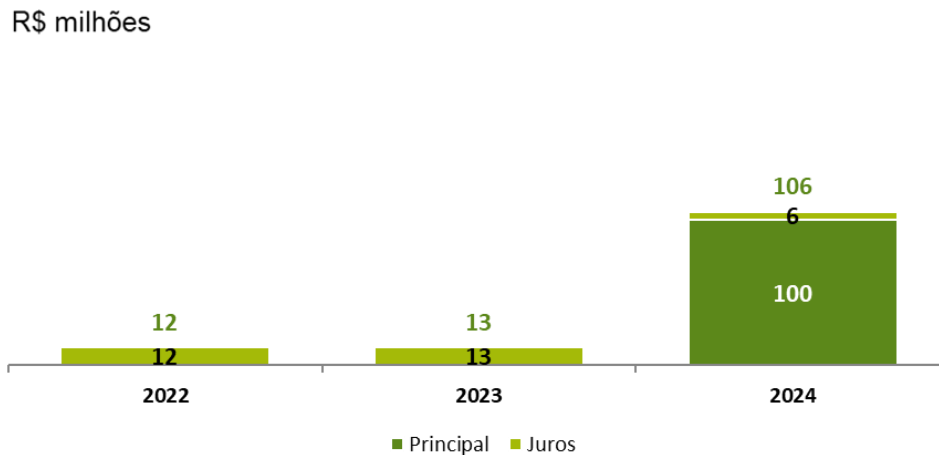
Em março de 2022, a dívida líquida incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$91 milhões (dívida bruta de R\$ 104 milhões), apresentando um crescimento de 36% (R\$ 24 milhões), em relação a dezembro de 2021. Em relação a segregação do saldo devedor, a empresa possui 96,5% da dívida contabilizada no longo prazo e 3,5% no curto prazo.





## 7.2. Cronograma de amortização das dívidas

O gráfico abaixo apresenta o cronograma de vencimentos de principal e juros da dívida, utilizando as curvas forward de mercado para os indexadores e moedas atrelados ao endividamento da Companhia vigente em 31 de março de 2022.



Esse documento foi preparado pela ITAPEBI Geração de Energia S.A. ("ITAPEBI"), visando indicar a situação geral e o andamento dos negócios da Companhia. O documento é propriedade da ITAPEBI e não deverá ser utilizado para qualquer outro propósito sem a prévia autorização escrita da ITAPEBI.

A informação contida neste documento reflete as atuais condições e nosso ponto de vista até esta data, estando sujeitas a alterações. O documento contém declarações que apresentam expectativas e projeções da ITAPEBI sobre eventos futuros. Estas expectativas envolvem vários riscos e incertezas, podendo, desta forma, haver resultados ou consequências diferentes daqueles aqui discutidos e antecipados, não podendo a Companhia garantir a sua realização.

Todas as informações relevantes, ocorridas no exercício e utilizadas pela Administração na gestão da Companhia, estão evidenciadas neste documento e na Informação Contábil Anual.

Demais informações sobre a empresa podem ser obtidas no Formulário de Referência, disponível no site da CVM e no site de Relações com Investidores do Grupo Neoenergia (ri.neoenergia.com)



### DISCLAIMER



# Demonstrações Financeiras Intermediárias

31 de março de 2022

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

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

	Notas	3 meses findos em	
		31/mar/2022	31/mar/2021
<b>Receita operacional, líquida</b>	<b>3</b>	<b>50.327</b>	<b>56.487</b>
<b>Custos dos serviços</b>		<b>(13.904)</b>	<b>(8.099)</b>
Custos com energia elétrica	<b>4</b>	(5.055)	(1.500)
Custos de operação	<b>5</b>	(8.849)	(6.599)
<b>Lucro bruto</b>		<b>36.423</b>	<b>48.388</b>
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	<b>5</b>	(9.817)	(5.812)
<b>Lucro operacional</b>		<b>26.606</b>	<b>42.576</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>6</b>	<b>(4.580)</b>	<b>(3.500)</b>
Receitas financeiras		1.807	412
Despesas financeiras		(4.850)	(4.664)
Outros resultados financeiros, líquidos		(1.537)	752
<b>Lucro antes dos tributos</b>		<b>22.026</b>	<b>39.076</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>7.1.1</b>	<b>(3.095)</b>	<b>(6.169)</b>
Corrente		(4.637)	(7.109)
Diferido		1.542	940
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>18.931</b>	<b>32.907</b>
<b>Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:</b>	<b>17.2.a</b>	<b>0,09</b>	<b>0,16</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.  
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<b>3 meses findos em</b>	
	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/mar/2021</u>
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>18.931</b>	<b>32.907</b>
<b>Outros resultados abrangentes</b>		
<b>Itens que serão reclassificados para o resultado:</b>		
Ganhos (perdas) em <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	20.468	(16.647)
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	898	1.063
Transferências de impactos realizados para o lucro líquido	(23.111)	13.521
<b>Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos</b>	<u><b>(1.745)</b></u>	<u><b>(2.063)</b></u>
<b>Resultado abrangente do período</b>	<u><u><b>17.186</b></u></u>	<u><u><b>30.844</b></u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/mar/2021</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>18.931</b>	<b>32.907</b>
<b>Ajustado por:</b>		
Depreciação e amortização	7.293	5.293
Tributos sobre o lucro	3.095	6.169
Resultado financeiro, líquido	4.580	3.500
Ressarcimento do risco hidrológico – GSF	-	(2.711)
<b>Alterações no capital de giro:</b>		
Contas a receber de clientes e outros	(36.158)	4.621
Fornecedores e contas pagar de empreiteiros	(4.162)	(5.101)
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	14	5
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	(2.138)	(7.336)
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	(778)	11
Outros ativos e passivos, líquidos	(1.060)	(1.679)
<b>Caixa líquidos proveniente das operações</b>	<b>(10.383)</b>	<b>35.679</b>
Rendimento de aplicação financeira	718	353
Pagamento de juros – Arrendamentos	(25)	-
Tributos sobre o lucro pagos	(2.881)	(24)
<b>Caixa consumido (gerado) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(12.571)</b>	<b>36.008</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de imobilizado e intangível	(430)	(109)
<b>Caixa consumido nas atividades de investimentos</b>	<b>(430)</b>	<b>(109)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Pagamento de principal – Arrendamentos	(73)	(2)
Juros sobre capital próprio pagos	(5.751)	(5.684)
<b>Caixa consumido nas atividades de financiamentos</b>	<b>(5.824)</b>	<b>(5.686)</b>
<b>Redução (aumento) de caixa e equivalentes de caixa no período</b>	<b>(18.825)</b>	<b>30.213</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	31.209	56.660
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>12.384</b>	<b>86.873</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021  
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/mar/2022	31/dez/2021
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	<b>8</b>	12.384	31.209
Contas a receber de clientes e outros	<b>9</b>	57.991	21.833
Contas a receber de operações de mútuo	<b>10</b>	32.434	31.347
Outros tributos a recuperar		696	883
Outros ativos circulantes		3.258	4.353
<b>Total do circulante</b>		<b>106.763</b>	<b>89.625</b>
<b>Não circulante</b>			
Instrumentos financeiros derivativos	<b>14.3</b>	20.163	44.195
Tributos sobre o lucro a recuperar	<b>7.1.3</b>	926	902
Depósitos Judiciais	<b>16.1</b>	6.449	6.407
Outros ativos não circulantes		129	224
Direito de Uso		750	997
Imobilizado	<b>11</b>	381.625	385.178
Intangível	<b>12</b>	169.206	172.270
<b>Total do não circulante</b>		<b>579.248</b>	<b>610.173</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>686.011</b>	<b>699.798</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.  
BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	<b>13</b>	9.358	13.559
Empréstimos e financiamentos	<b>14.2</b>	1.370	538
Passivo de arrendamento		1.058	1.048
Instrumentos financeiros derivativos	<b>14.3</b>	2.255	533
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		11.918	11.904
Tributos sobre o lucro a recolher	<b>7.1.3</b>	1.561	224
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	<b>7.2.1</b>	10.264	12.486
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	<b>15</b>	3.129	3.129
Dividendos e juros sobre capital próprio	<b>18.1</b>	23.200	28.951
Outros passivos circulantes		492	566
<b>Total do circulante</b>		<b>64.605</b>	<b>72.938</b>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	<b>14.2</b>	120.249	141.637
Passivo de arrendamento		333	415
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	<b>7.2.1</b>	2.749	2.421
Tributos sobre o lucro a recolher	<b>7.1.3</b>	17.444	17.127
Tributos sobre o lucro diferidos	<b>7.1.2</b>	26.384	28.824
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	<b>15</b>	24.620	23.475
Provisões	<b>16</b>	40.158	40.767
Outros passivos não circulantes		2.608	2.519
<b>Total do não circulante</b>		<b>234.545</b>	<b>257.185</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Atribuído aos acionistas da Companhia	<b>17</b>	386.861	369.675
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>386.861</b>	<b>369.675</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>686.011</b>	<b>699.798</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021  
(Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas de Capital			Reservas de Lucros						Total
	Capital Social	Reserva Especial de ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de incentivo fiscal	Reserva de retenção de lucros	Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>202.525</b>	<b>18.182</b>	<b>36.992</b>	<b>7.667</b>	<b>15.995</b>	-	<b>86.627</b>	<b>1.687</b>	-	<b>369.675</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	18.931	18.931
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	(1.745)	-	(1.745)
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>202.525</b>	<b>18.182</b>	<b>36.992</b>	<b>7.667</b>	<b>15.995</b>	-	<b>86.627</b>	<b>(58)</b>	<b>18.931</b>	<b>386.861</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>202.525</b>	<b>18.182</b>	<b>36.992</b>	<b>7.667</b>	-	<b>17.399</b>	<b>57.476</b>	<b>6.521</b>	-	<b>346.762</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	32.907	32.907
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	(2.063)	-	(2.063)
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>202.525</b>	<b>18.182</b>	<b>36.992</b>	<b>7.667</b>	-	<b>17.399</b>	<b>57.476</b>	<b>4.458</b>	<b>32.907</b>	<b>377.606</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.  
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/mar/2021</u>
<b>Receitas</b>		
Vendas de energia, serviços e outros	59.027	64.902
Receita de construção de ativos próprios	624	2.812
	<b>59.651</b>	<b>67.714</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Energia elétrica comprada para revenda	202	3.384
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(5.724)	(5.088)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(5.959)	(5.579)
	<b>(11.481)</b>	<b>(7.283)</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>48.170</b>	<b>60.431</b>
Depreciação e amortização	(7.293)	(5.293)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b>	<b>40.877</b>	<b>55.138</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras	23.480	13.953
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>64.357</b>	<b>69.091</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Pessoal</b>		
Remunerações (incluindo férias e 13º salário)	3.854	2.440
Encargos sociais (exceto INSS)	(577)	(704)
Benefícios	711	555
Outros	415	84
<b>Subtotal</b>	<b>4.403</b>	<b>2.375</b>
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		
INSS (sobre folha de pagamento)	1.510	1.802
PIS/COFINS sobre faturamento	4.550	5.699
Tributos sobre o lucro	3.095	6.169
Obrigações intra-setoriais	3.772	2.532
Outros	125	174
<b>Subtotal</b>	<b>13.052</b>	<b>16.376</b>
<b>Financiamentos</b>		
Juros e variações cambiais	27.971	17.433
<b>Subtotal</b>	<b>27.971</b>	<b>17.433</b>
<b>Remuneração de Capitais Próprios</b>		
Lucros retidos	18.931	32.907
<b>Subtotal</b>	<b>18.931</b>	<b>32.907</b>
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>64.357</b>	<b>69.091</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. (“ITAPEBI” ou “Companhia”) é uma empresa do Grupo Neoenergia localizada no município de Itapebi, no estado da Bahia, detentora da concessão federal para construir e explorar a Usina Hidrelétrica de Itapebi, tendo firmado junto à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL o Contrato de Concessão de Uso de Bem Público, em 1999, para exploração da referida área.

A Companhia mantém transações relevantes com empresas do grupo Neoenergia e segue o plano de negócios da controladora final Neoenergia S.A. na condução de suas operações, onde sua receita de fornecimento de energia é integralmente oriunda de transações com a comercializadora do grupo com contrato vigente até dezembro de 2022.

##### 1.1 Gestão de riscos financeiros e operacionais

As políticas de Riscos Financeiros e Operacionais da Companhia foram atualizadas em relação às políticas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, conforme processo de revisão previsto.

Na Política de Riscos Financeiros, além de demais diretrizes abordadas, estão definidas as diretrizes para proteção do risco cambial, risco de taxa de juros e de utilização de instrumentos derivativos, estabelecendo níveis adequados de risco. A Política de Riscos Operacionais em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

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

##### 2.1 Base de preparação

Estas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, foram preparadas e apresentadas de acordo com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e o CPC 21- Demonstração Intermediária (práticas contábeis adotadas no Brasil) e devem ser lidas em conjunto com as últimas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, previamente divulgadas. As demonstrações financeiras estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais.

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas na mesma base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, se comparadas com as demonstrações financeiras anuais.

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

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

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração da Companhia em reunião realizada em 25 de abril de 2022.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### 2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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

#### 2.3 Políticas contábeis e estimativas críticas

As normas, práticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas as demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2021, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

#### 2.4 Novas normas e interpretações vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* ('IASB') e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ('CPC') que são aderentes ao contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

##### a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IAS 37 / CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.	Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex.: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato).	01/01/2022

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2022 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras intermediárias.

### 3 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	3 meses findos em	
	31/mar/2022	31/mar/2021
Fornecimento de energia	49.525	62.753
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE	9.502	2.149
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>59.027</b>	<b>64.902</b>
(-) Deduções da receita bruta	(8.700)	(8.415)
<b>Receita operacional, líquida</b>	<b>50.327</b>	<b>56.487</b>

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**3.1 Deduções de receita bruta**

	<b>3 meses findos em</b>	
	<b>31/mar/2022</b>	<b>31/mar/2021</b>
<b>Tributos</b>		
PIS e COFINS	(4.928)	(5.883)
	<b>(4.928)</b>	<b>(5.883)</b>
<b>Encargos setoriais</b>		
Outros encargos <sup>1</sup>	(3.772)	(2.532)
	<b>(3.772)</b>	<b>(2.532)</b>
<b>Total</b>	<b>(8.700)</b>	<b>(8.415)</b>

(<sup>1</sup>) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D), taxa de fiscalização de serviço de energia elétrica (TFSEE) e Compensação Financeira pela Utilização dos Recursos Hídricos (CFURH);

**4 CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA**

	<b>3 meses findos em</b>	
	<b>31/mar/2022</b>	<b>31/mar/2021</b>
<b>Compra para revenda</b>		
Energia curto prazo – PLD e MRE	232	708
Ressarcimento do risco hidrológico – GSF (nota 12)	-	2.711
Outros	(30)	(35)
<b>Subtotal</b>	<b>202</b>	<b>3.384</b>
Créditos PIS e COFINS	-	(251)
<b>Total</b>	<b>202</b>	<b>3.133</b>
<b>Encargos de uso dos sistemas de distribuição</b>		
Encargos de rede básica	(5.724)	(5.088)
<b>Subtotal</b>	<b>(5.724)</b>	<b>(5.088)</b>
Créditos de PIS e COFINS	467	455
<b>Total</b>	<b>(5.257)</b>	<b>(4.633)</b>
<b>Total dos custos com energia elétrica</b>	<b>(5.055)</b>	<b>(1.500)</b>

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**5 CUSTOS DE OPERAÇÃO E OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS**

	3 meses findos em					
	31/mar/2022			31/mar/2021		
	Custos de operação	Outras Receitas/ Despesas gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras Receitas/ Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(400)	(5.499)	(5.899)	(506)	(3.649)	(4.155)
Serviços de terceiros	(1.297)	(1.906)	(3.203)	(608)	(1.367)	(1.975)
Depreciação e amortização	(6.275)	(1.018)	(7.293)	(4.707)	(586)	(5.293)
Outras receitas e despesas, líquidas <sup>(1)</sup>	(877)	(1.394)	(2.271)	(778)	(210)	(988)
<b>Total</b>	<b>(8.849)</b>	<b>(9.817)</b>	<b>(18.666)</b>	<b>(6.599)</b>	<b>(5.812)</b>	<b>(12.411)</b>

<sup>(1)</sup> Refere-se a seguros, materiais, viagens a serviço, arrendamentos entre outros;

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**6 RESULTADO FINANCEIRO**

	<b>3 meses findos em</b>	
	<b>31/mar/2022</b>	<b>31/mar/2021</b>
<b>Receitas Financeiras</b>		
Renda de aplicações financeiras	718	353
(-) Tributos sobre receita financeira	(89)	(20)
Outras receitas financeiras <sup>(1)</sup>	1.178	79
	<b>1.807</b>	<b>412</b>
<b>Despesas Financeiras</b>		
Encargos sobre instrumentos de dívida <sup>(2)</sup>	(1.151)	(1.073)
Atualização de provisões para processos judiciais e provisões ambientais	(1.055)	(1.105)
Atualização monetária do uso do bem público	(1.978)	(1.692)
Outras despesas financeiras <sup>(3)</sup>	(666)	(794)
	<b>(4.850)</b>	<b>(4.664)</b>
<b>Outros resultados financeiros, líquidos</b>		
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	-	(12.791)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	21.535	-
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(23.111)	-
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	-	13.521
Outras variações monetárias, líquidas	39	22
	<b>(1.537)</b>	<b>752</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(4.580)</b>	<b>(3.500)</b>

<sup>(1)</sup> Nos 3 meses findos em 31 de março de 2022, inclui o valor de atualização de depósitos judiciais R\$ 91 e R\$ 1.087 referente à remuneração da taxa de juros do contrato de mútuo a receber com a controladora Neoenergia S.A.;

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

<sup>(3)</sup> Refere-se ao fee de garantias, tributos, arrendamentos e encargos de P&D;

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

### 7.1 Tributos sobre o lucro

Os tributos sobre o lucro correntes e diferidos são representados pelo Imposto de Renda ("IRPJ") e pela Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), e são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro antes dos impostos (IRPJ – 25% e CSLL – 9%) .

#### 7.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado

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

	3 meses findos em	
	31/mar/2022	31/mar/2021
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>22.026</b>	<b>39.076</b>
<b>Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%</b>	<b>(7.489)</b>	<b>(13.286)</b>
<b>Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:</b>		
Incentivos fiscais	4.522	7.246
Adições (reversões) de ativos fiscais não reconhecidos	-	66
Outras adições (reversões) permanentes	(128)	(195)
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>(3.095)</b>	<b>(6.169)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>14%</b>	<b>16%</b>
Corrente	(4.637)	(7.109)
Diferido	1.542	940

#### 7.1.2 Tributos sobre o lucro diferidos

O reconhecimento do tributo diferido é com base nas diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	31/mar/2022	31/dez/2021
Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)	1.021	1.065
<b>Diferenças temporárias:</b>		
Provisão para processos judiciais	3.689	3.519
Provisões ambientais	3.667	3.579
Direito de uso da concessão	2.428	2.479
Arrendamentos capitalizados	217	158
PLR	3.288	2.673
Depreciação acelerada	(5.680)	(5.740)
Valor justo de instrumentos financeiros	29	(870)
Provisão de Fornecedores	6.064	6.035
Ressarcimento do Risco Hidrológico - GSF	(41.107)	(41.722)
<b>Total</b>	<b>(26.384)</b>	<b>(28.824)</b>
Passivo não circulante	(26.384)	(28.824)

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	<b>Passivo</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(28.824)</b>
Efeitos reconhecidos no resultado	1.542
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	898
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>(26.384)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>(2.018)</b>
Efeitos reconhecidos no resultado	940
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	1.063
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>(15)</b>

### 7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

	<b>31/mar/2022</b>	<b>31/dez/2021</b>
IRPJ	820	799
CSLL	108	106
<b>Ativo</b>	<b>928</b>	<b>905</b>

Circulante	2	3
Não circulante	926	902

	<b>31/mar/2022</b>	<b>31/dez/2021</b>
IRPJ	7.777	7.014
CSLL	11.228	10.337
<b>Passivo</b>	<b>19.005</b>	<b>17.351</b>

Circulante	1.561	224
Não circulante	17.444	17.127

### Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 31 de março de 2022, a Companhia possuía R\$ 17.444 reconhecidos na linha de tributos sobre o lucro a recolher, referente ao impacto das posições tributárias incertas. (R\$ 17.127 em 31 de dezembro de 2021).

Além das incertezas tributárias no tratamento dos tributos sobre o lucro que foram reconhecidos, a Companhia possui o montante de R\$ 125.709 em 31 de março de 2022 (R\$ 139.431 em 31 de dezembro de 2021), cujo prognóstico de perda foi considerado possível pelos assessores jurídicos da Companhia. As principais naturezas das principais posições estão relacionadas abaixo, como segue:

- (i) Processo administrativo de não compensação por meio das quais pleiteia compensar débitos de IRPJ e CSLL com o saldo credor de IRPJ, no valor de R\$ 91.697 (R\$ 90.604 em 31 de dezembro de 2021);
- (ii) Autuação da Receita Federal do Brasil relacionada à cobrança de IRPJ/CSLL decorrente de glosas das despesas de amortização do ágio com relação ao processo de privatização/desverticalização do setor elétrico, no montante de R\$ 34.012. Não obstante o Governo tenha concedido a possibilidade de amortização do ágio sobre o preço mínimo de venda das estatais, para abatimento



## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

do IRPJ/CSLL, a Receita Federal considera que as despesas de amortização de ágio não seriam dedutíveis em decorrência das operações societárias praticadas. O período autuado é de 2007 a 2010 (R\$ 48.827 em 31 de dezembro de 2020).

## 7.2 Outros tributos

### 7.2.1 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Programa de integração social - PIS	275	330
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	1.274	1.527
Impostos e contribuições retidos na fonte	700	1.318
Outros	795	1.647
<b>Outros tributos a recolher</b>	<b>3.044</b>	<b>4.822</b>
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	7.892	7.800
Outros	2.077	2.285
<b>Encargos Setoriais</b>	<b>9.969</b>	<b>10.085</b>
<b>Total Outros tributos e encargos setoriais a recolher</b>	<b>13.013</b>	<b>14.907</b>
Circulante	10.264	12.486
Não Circulante	2.749	2.421

## 8 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

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

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	347	369
Fundos de Investimento	12.037	30.840
<b>Total</b>	<b>12.384</b>	<b>31.209</b>

As carteiras de instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são constituídas visando melhor rentabilidade e o menor nível de risco. A remuneração média dessas carteiras em 31 de março de 2022 é de 99,83% do CDI.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os fundos de investimentos são substancialmente compostos por aplicações em Letras Financeiras do Tesouro e operações compromissadas com lastros em títulos públicos. Estes instrumentos possuem alta liquidez no mercado secundário e estão sujeitas a um baixo risco de mudança de valor.

## 9 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
Fornecimento de energia	49.525	21.833
Comercialização de energia na CCEE	8.466	-
<b>Total</b>	<b>57.991</b>	<b>21.833</b>

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
A vencer	<u>49.525</u>	<u>21.833</u>

**10 CONTAS A RECEBER DE OPERAÇÕES DE MÚTUO**

A composição do saldo refere-se, basicamente, ao contrato de mútuo entre partes relacionadas que a Companhia firmou com a Neoenergia S.A.

O contrato de mútuo é remunerado pela taxa de juros de 142,23% do CDI, com vencimento em 03 de julho de 2022.

<u>Partes relacionadas</u>	<u>2021</u>	<u>Atualização</u>	<u>2022</u>
Neoenergia S.A.	31.347	1.087	32.434

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**11 IMOBILIZADO**

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

	Centrais de hidroelétricas	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	Total
Taxa de depreciação a.a	2,00% - 16,70%	0,00% - 4,00%	6,25% - 14,29%		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>307.606</b>	<b>54.783</b>	<b>3.533</b>	<b>19.256</b>	<b>385.178</b>
Adições	-	-	-	416	416
Capitalização de gastos <sup>1</sup>	-	-	-	14	14
Depreciação	(3.211)	(399)	(373)	-	(3.983)
Transferências entre classes	39	-	332	(371)	-
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>304.434</b>	<b>54.384</b>	<b>3.492</b>	<b>19.315</b>	<b>381.625</b>
Custo	543.043	84.614	7.122	19.315	654.094
Depreciação acumulada	(238.609)	(30.230)	(3.630)	-	(272.469)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>317.048</b>	<b>55.301</b>	<b>4.303</b>	<b>16.497</b>	<b>393.149</b>
Adições	-	-	-	81	81
Capitalização de gastos <sup>1</sup>	-	-	-	28	28
Depreciação	(3.169)	(403)	(239)	-	(3.811)
Transferências entre classes	2.665	1.080	282	(4.027)	-
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>316.544</b>	<b>55.978</b>	<b>4.346</b>	<b>12.579</b>	<b>389.447</b>
Custo	542.388	84.614	7.633	12.579	647.214
Depreciação acumulada	(225.844)	(28.636)	(3.287)	-	(257.767)

(1) Capitalização de gastos com pessoal alocado à operação;

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**12 INTANGÍVEL**

As variações do intangível, por natureza, estão demonstrados como segue:

<b>Taxa de amortização a.a.</b>	<b>Concessão</b> 2,78% - 5,56%	<b>Software</b> 20%	<b>Outros<sup>1</sup></b> 10%	<b>Ativos em formação</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>160.997</b>	<b>1.568</b>	<b>9.705</b>	-	<b>172.270</b>
Amortização	(2.398)	(362)	(304)	-	(3.064)
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>158.599</b>	<b>1.206</b>	<b>9.401</b>	-	<b>169.206</b>
Custo	187.094	8.876	12.142	-	208.112
Amortização acumulada	(28.495)	(7.670)	(2.741)	-	(38.906)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>993</b>	<b>2.742</b>	<b>88.797</b>	<b>44</b>	<b>92.576</b>
Adições	-	-	-	2.711	2.711
Amortização	(19)	(358)	(1.103)	-	(1.480)
Transferências – intangíveis	-	-	2.711	(2.711)	-
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>974</b>	<b>2.384</b>	<b>90.405</b>	<b>44</b>	<b>93.807</b>
Custo	2.627	8.603	106.202	44	117.476
Amortização acumulada	(1.653)	(6.219)	(15.797)	-	(23.669)

(1) Em 31 de março de 2022 refere-se a licença de operação R\$ 12.142 e amortização acumulada de R\$ (2.741).

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 13 FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Energia elétrica	69	1.150
Encargos de uso da rede	2.172	2.156
Materiais e serviços	<u>7.117</u>	<u>10.253</u>
<b>Total</b>	<b><u>9.358</u></b>	<b><u>13.559</u></b>

### 14 EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

#### 14.1 Dívida líquida

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

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Empréstimos bancários	121.619	142.175
<b>Empréstimos e financiamentos<sup>(1)</sup></b>	<b>121.619</b>	<b>142.175</b>
(+) Instrumentos derivativos de dívida (nota 19.2)	(17.908)	(43.662)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	<u>(12.384)</u>	<u>(31.209)</u>
<b>Dívida líquida</b>	<b><u>91.327</u></b>	<b><u>67.304</u></b>

<sup>(1)</sup> No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos depósitos em garantias vinculados às dívidas. Esta apresentação melhor representa essas transações em razão da única forma de realização desses fundos exclusivos serem para amortização dessas dívidas.

#### 14.2 Empréstimos e financiamentos

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

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

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

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
<b>Dominados em US\$</b>	<b>121.619</b>	<b>142.175</b>
Indexados a taxas fixas	<u>121.619</u>	<u>142.175</u>
	<b><u>121.619</u></b>	<b><u>142.175</u></b>
Passivo circulante	1.370	538
Passivo não circulante	120.249	141.637

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 31 de março de 2022, o custo médio da dívida por moeda é o seguinte:

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Custo médio em % CDI <sup>(2)</sup>	97,9%	91,6%
Custo médio em taxa pré	6,7%	4,3%
Saldo da dívida	121.619	142.175
Instrumentos financeiros derivativos	<u>(17.908)</u>	<u>(43.662)</u>
<b>Dívida total líquida de derivativos</b>	<b><u>103.711</u></b>	<b><u>98.513</u></b>

<sup>(2)</sup> A taxa considera o saldo médio da dívida de 13 meses e o resultado da dívida acumulado e o CDI médio dos últimos 12 meses.

#### b) Fluxo de pagamento futuros de dívida

Em 31 de dezembro de 2021, o prazo médio do endividamento da Companhia é de 2,42 anos. Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	<u>Principal<sup>3</sup></u>	<u>Juros<sup>3</sup></u>	<u>Instrumentos derivativos</u>	<u>Total</u>
2022	-	4.512	7.790	12.302
2023	-	4.940	7.720	12.660
2024	<u>143.295</u>	<u>2.588</u>	<u>(40.331)</u>	<u>105.552</u>
<b>Total</b>	<b><u>143.295</u></b>	<b><u>12.040</u></b>	<b><u>(24.821)</u></b>	<b><u>130.514</u></b>

<sup>(3)</sup> O fluxo estimado de pagamentos futuros, incluindo principal e juros, é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) e taxas de câmbio em vigor em 31 de março de 2022 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de encargos a incorrer (ainda não provisionados) e os, encargos incorridos já reconhecidos nas demonstrações financeiras.

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

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
<b>Saldo inicial do período</b>	<b>142.175</b>	<b>132.397</b>
<b>Efeito não caixa:</b>		
Encargos incorridos	979	1.073
Variação cambial	<u>(21.535)</u>	<u>12.779</u>
<b>Saldo final do período</b>	<b><u>121.619</u></b>	<b><u>146.249</u></b>

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

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

Consolidado da controladora Neoenergia:

(i) Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4;

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro 2021.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### 14.3 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de risco a Companhia utiliza *swaps*, com o objetivo de proteção econômica e financeira. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota 19.

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

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
<b>Contratados para proteção de dívidas:</b>		
Swap de moeda – US\$ vs R\$	17.908	43.662
<b>Exposição líquida</b>	<b><u>17.908</u></b>	<b><u>43.662</u></b>
Ativo não circulante	20.163	44.195
Passivo circulante	(2.255)	(533)

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, designados para contabilidade de *hedge* (“*hedge accounting*”), conforme demonstrado abaixo:

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
<b>Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa</b>		
Contratados para proteção de dívidas	17.908	43.662
	<b><u>17.908</u></b>	<b><u>43.662</u></b>

##### b) Reconciliação dos derivativos com os fluxos de caixa e outros resultados abrangentes

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/mar/2021</u>
	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de dívidas</u>
<b>Saldo inicial</b>	<b>43.662</b>	<b>42.104</b>
Ganho (perda) reconhecido no resultado	(23.111)	13.521
Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente	(2.643)	(3.126)
<b>Saldo final</b>	<b><u>17.908</u></b>	<b><u>52.499</u></b>
<b>Ganho (perda) reconhecido no resultado</b>		
Resultado financeiro, líquido	(23.111)	13.521

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### 15 USO DO BEM PÚBLICO (UBP)

Em 28 de maio de 1999, a Companhia celebrou o contrato de concessão de geração, com o intuito de regular a exploração do potencial de energia hidráulica localizado no Município de Itapebí, Estado da Bahia.

Como retribuição pela outorga da concessão, a Companhia pagará à União, ao longo do prazo de vigência de 35 anos e enquanto estiver na exploração do aproveitamento hidrelétrico, parcelas mensais equivalentes a 1/12 (um doze avos) do pagamento anual de R\$ 477, do 6º ao 35º ano de concessão.

O ativo intangível vem sendo amortizado de forma linear ao longo da vida útil econômica da concessão, enquanto o passivo atualizado ao valor presente, acrescido da taxa de desconto mais a inflação do período.

A seguir apresentamos a mutação dos saldos:

<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>26.604</b>
Atualização monetária	1.977
Pagamentos	(832)
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>27.749</b>
Circulante	3.129
Não circulante	24.620
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>20.632</b>
Atualização monetária	1.692
Pagamentos	(631)
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<b>21.693</b>
Circulante	2.521
Não circulante	19.172



## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 16 PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Provisões para processos judiciais (nota 16.1)	7.439	7.256
Provisão para obrigações ambientais (nota 16.2)	32.719	33.511
	<u><b>40.158</b></u>	<u><b>40.767</b></u>

### 16.1 Provisões para processos judiciais, passivos contingentes e depósitos judiciais

#### a) Provisão para processos judiciais

A Companhia é parte envolvida em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e outras em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião de consultores legais. Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

	<u>Provisões cíveis</u>	<u>Provisões trabalhistas</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>385</b>	<b>6.871</b>	<b>7.256</b>
Adições e reversões, líquido	-	(35)	(35)
Atualização monetárias	16	202	218
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<u><b>401</b></u>	<u><b>7.038</b></u>	<u><b>7.439</b></u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.024</b>	<b>6.973</b>	<b>7.997</b>
Adições e reversões, líquido	--	(19)	(19)
Atualização monetárias	43	74	141
<b>Saldos em 31 de março de 2021</b>	<u><b>1.067</b></u>	<u><b>7.028</b></u>	<u><b>8.119</b></u>

Dentre os processos relevantes cujo risco de perda é considerado provável destacamos:

#### (i) Processos cíveis:

- Ação cível onde é requerida indenização por danos moral, decorrentes de alegação de pescadores devido a construção da barragem no Rio Jequitinhonha, onde os recursos ambientais da região foram modificados, causando-lhes diversos prejuízos, no montante de R\$ 401 (R\$ 385 em 31 de dezembro de 2021).

#### (ii) Processos trabalhistas:

Do total de R\$ 7.038 (R\$ 6.871 em 31 de dezembro de 2021) provisionados, destaca-se:

- Ação de reclamação trabalhista, pleiteando horas extras não pagas e o reflexo nas demais verbas postuladas. O valor provisionado no montante de R\$ 1.528 (R\$ 1.508 em 31 de dezembro de 2021), corresponde a estimativa provável de recursos para liquidar esta discussão.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### b) Passivos contingentes

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

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Processos cíveis (i)	154.724	146.543
Processos trabalhistas (ii)	5.209	4.768
Processos fiscais (iii)	<u>15.655</u>	<u>15.442</u>
	<b>175.588</b>	<b>166.753</b>

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

#### Cíveis

A Companhia está no polo passivo de diversas ações cíveis referente a ações indenizatórias movidas por moradores de Salto da Divisa que alegam danos em seus imóveis após implantação da UHE Itapebi, com um total estimado de R\$ 154.274 em 31 de março de 2022 (R\$ 146.543 em 31 de dezembro de 2021), com expectativa de perda possível.

Os valores foram atualizados monetariamente pela variação do INPC acrescidos de juros de 1% a.m.

#### Trabalhistas

Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados, envolvendo a cobrança de horas-extras, adicional de periculosidade, equiparação/reenquadramento salarial, discussão sobre plano de cargos e salários entre outras, e ações movidas por ex-empregados de seus empregadores (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras. Além dos valores provisionados, a Companhia possui um total estimado de R\$ 5.209 em 31 de março de 2022 (R\$ 4.768 em 31 de dezembro de 2021) em processos trabalhistas com expectativa de perda possível.

No ano de 2021 os valores foram atualizados monetariamente pela variação da Taxa Referencial (TR), índice de atualização de processos trabalhistas divulgado pelo Conselho Superior da Justiça do Trabalho, acrescidos de juros de 1% a.m. e pela variação do IPCA na fase pré-processual e SELIC após o ajuizamento das ações trabalhistas, conforme decisão do Supremo Tribunal Federal na ADC 58.

#### Fiscais

A Companhia possui um total estimado em R\$ 15.656 em 31 de março de 2022 (R\$ 15.442 em 31 de dezembro de 2021) em ações tributárias de naturezas diversas com expectativa de perda possível. Neste montante destacamos: (i) falta de retenção do IRRF incidente sobre o pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 15.431 (R\$ 15.220 em 31 de dezembro de 2021).

#### c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas e estão correlacionados a processos provisionados e não provisionados.

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Processos cíveis	1.864	1.833
Processos trabalhistas	<u>4.585</u>	<u>4.574</u>
	<b>6.449</b>	<b>6.407</b>

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 16.2 Provisões ambientais

As variações ocorridas no trimestre referem-se basicamente a atualização monetária das provisões ambientais atualizados monetariamente pelo IPCA mensal. As provisões ambientais estão destacadas nas Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

## 17 PATRIMÔNIO LIQUIDO

### 17.1 Capital social

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social é de R\$ 202.525, correspondente a 202.524.938 ações ordinárias escrituradas, totalmente integralizadas e sem valor nominal.

	Acionistas		
	ON	ON %	R\$
Neoenergia S.A.	85.061	42%	85.061
Termopernambuco S.A	117.464	58%	117.464
<b>Total de ações em circulação</b>	<b>202.525</b>	<b>100%</b>	<b>202.525</b>

### 17.2 Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ações estão apresentados a seguir:

	3 meses findos em	
	31/mar/2022	31/mar/2021
Lucro líquido do período	18.931	32.907
Média ponderada de número ações em circulação	202.525	202.525
<b>Lucro básico e diluído por ação</b>	<b>0,09</b>	<b>0,16</b>

## 18 PARTES RELACIONADAS

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

As principais transações comerciais com as subsidiárias da Neoenergia reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica, contratos de uso do sistema de transmissão de energia; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos; (iv) compartilhamento de mão de obra; (v) operação de mútuo financeiro com a controladora.

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

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**18.1 Saldo em aberto com partes relacionadas**

	31/mar/2022			31/dez/2021		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
<b>Ativo</b>						
Contas a receber e outros	49.525	-	49.525	21.833	-	21.833
Contas a receber de mútuos	-	32.434	32.434	-	31.347	31.347
Outros ativos	1.489	339	1.828	1.590	678	2.268
	<b>51.014</b>	<b>32.773</b>	<b>83.787</b>	<b>23.423</b>	<b>32.025</b>	<b>55.448</b>
<b>Passivo</b>						
Fornecedores e contas a pagar	307	2.329	2.636	208	1.922	2.130
Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	23.200	23.200	-	28.951	28.951
Outros Passivos	59	529	588	36	543	579
	<b>366</b>	<b>26.058</b>	<b>26.424</b>	<b>244</b>	<b>31.416</b>	<b>31.660</b>

**18.2 Transações com partes relacionadas**

	31/mar/2022			31/mar/2021		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
<b>Resultado do período</b>						
Receita operacional líquida	49.525	-	49.525	62.753	-	62.753
Custos dos serviços	(837)	-	(837)	(935)	-	(935)
Despesas gerais e administrativas	5.031	(334)	4.697	5.792	(271)	5.521
Resultado financeiro líquido	-	747	747	-	(495)	(495)
	<b>53.719</b>	<b>413</b>	<b>54.132</b>	<b>67.610</b>	<b>(766)</b>	<b>66.844</b>

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 19 CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

### 19.1 Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

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

	31/mar/2022			31/dez/2021		
	CA	VJORA	VJR	CA	VJORA	VJR
<b>Ativos financeiros</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	347	-	12.037	369	-	30.840
Contas a receber de clientes e outros	57.991	-	-	21.833	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	20.163	-	-	44.195	-
	<b>58.338</b>	<b>20.163</b>	<b>12.037</b>	<b>22.202</b>	<b>44.195</b>	<b>30.840</b>
<b>Passivos financeiros</b>						
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	9.358	-	-	13.559	-	-
Empréstimos e financiamentos	121.619	-	-	142.175	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.255	-	-	533	-
Passivo de arrendamento	1.391	-	-	1.463	-	-
Uso do bem público	27.749	-	-	26.605	-	-
	<b>160.117</b>	<b>2.255</b>	<b>-</b>	<b>183.802</b>	<b>533</b>	<b>-</b>

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

### 19.2 Estimativa do valor justo

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

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

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

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

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 19.2 (e), (análise de sensibilidade).

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo, está demonstrado como segue:

	31/mar/2022		31/dez/2021	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	12.037	12.037	30.840	30.840
Instrumentos financeiros derivativos	20.163	20.163	44.195	44.195
	<b>32.200</b>	<b>32.200</b>	<b>75.035</b>	<b>75.035</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
Instrumentos financeiros derivativos	2.255	2.255	533	533
	<b>2.255</b>	<b>2.255</b>	<b>533</b>	<b>533</b>

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

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

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

	31/mar/2022		31/dez/2021	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	121.619	117.725	142.175	139.666

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

#### c) Métodos e técnicas de avaliação

Os métodos e técnicas de avaliação são as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras findas de 31 de dezembro de 2021.

#### d) Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra o risco de alteração nas taxas de câmbio e de juros. O principal instrumento utilizado é o *Swaps*.

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

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

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 31 de março de 2022 não havia valor de margem depositado referente a posições com instrumentos financeiros derivativos.

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

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

Os programas abaixo são classificados de acordo com os critérios contábeis de *hedge* medidos a valor justo por meio do resultado:

Swap US\$ pré vs R\$ pós	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	31/mar/2022	31/dez/2021		31/mar/2022	31/dez/2021	31/mar/2022
	Ativo	US\$ 25.721		US\$ 25.494	2024	123.933
Passivo	R\$ 103.866	R\$ 101.165		(106.025)	(103.370)	
<b>Exposição Líquida</b>				<b>17.908</b>	<b>43.662</b>	<b>(25.754)</b>

#### e) Análise de sensibilidade

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

- Cenário Provável: Foram projetados os fluxos de caixa futuros na data de análise, considerando os saldos e eventuais encargos e juros, estimados com base nas taxas de câmbio e/ou taxas de juros vigentes no mercado em 31 de março de 2022.

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

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

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

**Notas Explicativas****ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

<b>Operação</b>	<b>Moeda</b>	<b>Risco</b>	<b>Cotação</b>	<b>Exposição (Saldo/ Nocional)</b>	<b>Impacto Cenário (II)</b>	<b>Impacto Cenário (III)</b>
Dívida em Dólar	Dólar (US\$)	Alta do Dólar	4,7378	(121.619)	(30.405)	(60.810)
Swap Ponta Ativa em Dólar		Queda do Dólar		123.933	30.986	61.970
<b>Exposição Líquida</b>				<b>2.314</b>	<b>581</b>	<b>1.160</b>

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

<b>Operação</b>	<b>Indexador</b>	<b>Risco</b>	<b>Taxa no período</b>	<b>Exposição (Saldo/ Nocional)</b>	<b>Cenário Provável</b>	<b>Impacto Cenário (II)</b>	<b>Impacto Cenário (III)</b>
<b>ATIVOS FINANCEIROS</b>							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	11,65%	12.038	336	(81)	(165)
<b>PASSIVOS FINANCEIROS</b>							
<b>Empréstimos, Financiamentos e Debêntures</b>							
<i>Swaps</i> Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	11,65%	(106.025)	(3.245)	(768)	(1.520)



## Notas Explicativas

---

### **MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO**

---

#### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

José Paulo Werberich  
**Presidente**

#### **Titulares**

Eduardo Capelastegui Saiz  
Mariane Carvalho Medeiros  
Leonardo Pimenta Gadelha

#### **DIRETORIA EXECUTIVA**

Marcelo José Cavalcanti Lopes  
**Diretor Presidente**

Renato de Almeida Rocha  
**Diretor Financeiro e de Relações com  
Investidores**

Rodolfo Fernandes da Rocha  
**Diretor de Planejamento e Controle**

Fabiano da Rosa Carvalho  
**Diretor de Regulação**

#### **CONTADORA**

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

Luciana Maximino Maia  
**Superintendente de Contabilidade**

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

### RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas e Administradores da  
Itapebi Geração de Energia S.A.

#### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Itapebi Geração de Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, 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 contábeis 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 referidas anteriormente não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

#### Outros assuntos

##### Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu 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 os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

#### Auditoria e revisão dos valores correspondentes

As informações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, resultado abrangente, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado relativos ao trimestre findo em 31 de março de 2021, obtidas das informações contábeis intermediárias daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021, obtido das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação. A revisão das informações contábeis intermediárias do trimestre findo em 31 de março de 2021 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram conduzidos sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatórios de revisão e de auditoria com datas de 4 de maio de 2021 e 16 de fevereiro de 2022, respectivamente, sem ressalvas.

Salvador, 26 de abril de 2022

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" BA

Jônatas José Medeiros de Barcelos  
Contador  
CRC nº 1 RJ 093376/O-3

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Os Diretores da Itapebi Geração de Energia S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 4º andar Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.397.080/0001-96, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da Deloitte relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 31.03.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, relativas ao período findo em 31.03.2022.

Rio de Janeiro, 25 de abril de 2022.

Marcelo José Cavalcanti Lopes  
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha  
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano Carvalho Rosa  
Diretor de Regulação

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

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Os Diretores da Itapebi Geração de Energia S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 4º andar Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.397.080/0001-96, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da Deloitte relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 31.03.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, relativas ao período findo em 31.03.2022.

Rio de Janeiro, 25 de abril de 2022.

Marcelo José Cavalcanti Lopes  
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha  
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano Carvalho Rosa  
Diretor de Regulação