

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

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

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 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)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 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)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--|
| 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)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 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)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 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)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 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)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 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)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 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)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 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 |

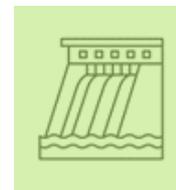
Comentário do Desempenho

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 ¹ | 1T22 | 2021 | Variação |
|---|-------|-------|----------|
| Dívida Líquida ² /EBITDA ³ | 0,43 | 0,29 | 0,13 |
| EBITDA/Resultado Financeiro ³ | 15,24 | 17,64 | -2,39 |

⁽¹⁾ Os indicadores financeiros não são utilizados para cálculo de covenants

⁽²⁾ Dívida líquida de disponibilidades, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

⁽³⁾ 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% |
| MARGEM BRUTA | 45 | 55 | (10) | (18%) |
| Despesa Operacional | (11) | (7) | (4) | 57% |
| EBITDA | 34 | 48 | (14) | (29%) |
| Depreciação | (7) | (5) | (2) | 40% |
| Resultado Financeiro | (5) | (4) | (1) | 25% |
| IR/CS | (3) | (6) | 3 | (50%) |
| LUCRO LÍQUIDO | 19 | 33 | (14) | (42%) |

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% |
| EBITDA (A - (B + C + D + E + F)) | 34 | 48 | (14) | (29%) |

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%) |
| Total | (4,6) | (3,5) | (1,1) | 31,4% |

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.

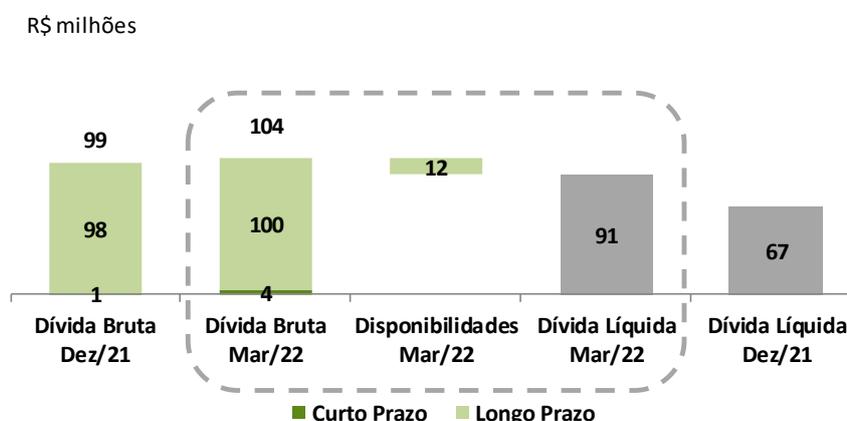
6. INVESTIMENTOS

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

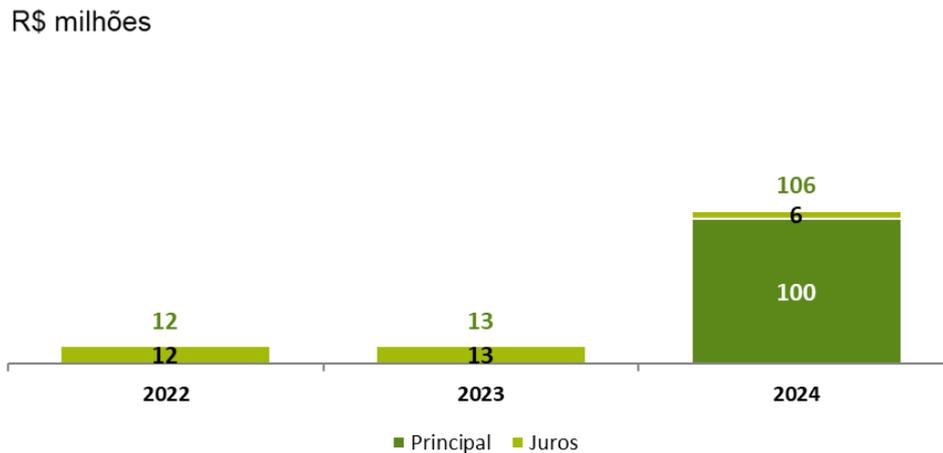
7.1. Posição de Dívida

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

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)

| | 3 meses findos em | |
|---|--------------------------|-----------------------|
| | <u>31/mar/2022</u> | <u>31/mar/2021</u> |
| Lucro líquido do período | 18.931 | 32.907 |
| Outros resultados abrangentes | | |
| Itens que serão reclassificados para o resultado: | | |
| 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 |
| Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos | <u>(1.745)</u> | <u>(2.063)</u> |
| Resultado abrangente do período | <u>17.186</u> | <u>30.844</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> |
|---|--------------------|--------------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Lucro líquido do período | 18.931 | 32.907 |
| Ajustado por: | | |
| 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) |
| Alterações no capital de giro: | | |
| 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) |
| Caixa líquidos proveniente das operações | (10.383) | 35.679 |
| Rendimento de aplicação financeira | 718 | 353 |
| Pagamento de juros – Arrendamentos | (25) | - |
| Tributos sobre o lucro pagos | (2.881) | (24) |
| Caixa consumido (gerado) gerado pelas atividades operacionais | (12.571) | 36.008 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Aquisição de imobilizado e intangível | (430) | (109) |
| Caixa consumido nas atividades de investimentos | (430) | (109) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Pagamento de principal – Arrendamentos | (73) | (2) |
| Juros sobre capital próprio pagos | (5.751) | (5.684) |
| Caixa consumido nas atividades de financiamentos | (5.824) | (5.686) |
| Redução (aumento) de caixa e equivalentes de caixa no período | (18.825) | 30.213 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 31.209 | 56.660 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 12.384 | 86.873 |

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

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

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 | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 202.525 | 18.182 | 36.992 | 7.667 | 15.995 | - | 86.627 | 1.687 | - | 369.675 |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | - | - | 18.931 | 18.931 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | - | (1.745) | - | (1.745) |
| Saldos em 31 de março de 2022 | 202.525 | 18.182 | 36.992 | 7.667 | 15.995 | - | 86.627 | (58) | 18.931 | 386.861 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 202.525 | 18.182 | 36.992 | 7.667 | - | 17.399 | 57.476 | 6.521 | - | 346.762 |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | - | - | 32.907 | 32.907 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | - | (2.063) | - | (2.063) |
| Saldos em 31 de março de 2021 | 202.525 | 18.182 | 36.992 | 7.667 | - | 17.399 | 57.476 | 4.458 | 32.907 | 377.606 |

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> |
|---|--------------------|--------------------|
| Receitas | | |
| Vendas de energia, serviços e outros | 59.027 | 64.902 |
| Receita de construção de ativos próprios | 624 | 2.812 |
| | 59.651 | 67.714 |
| Insumos adquiridos de terceiros | | |
| 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) |
| | (11.481) | (7.283) |
| Valor adicionado bruto | 48.170 | 60.431 |
| Depreciação e amortização | (7.293) | (5.293) |
| Valor adicionado líquido produzido pela entidade | 40.877 | 55.138 |
| Valor adicionado recebido em transferência | | |
| Receitas financeiras | 23.480 | 13.953 |
| Valor adicionado total a distribuir | 64.357 | 69.091 |
| Distribuição do valor adicionado | | |
| Pessoal | | |
| Remunerações (incluindo férias e 13º salário) | 3.854 | 2.440 |
| Encargos sociais (exceto INSS) | (577) | (704) |
| Benefícios | 711 | 555 |
| Outros | 415 | 84 |
| Subtotal | 4.403 | 2.375 |
| Impostos, taxas e contribuições | | |
| 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 |
| Subtotal | 13.052 | 16.376 |
| Financiamentos | | |
| Juros e variações cambiais | 27.971 | 17.433 |
| Subtotal | 27.971 | 17.433 |
| Remuneração de Capitais Próprios | | |
| Lucros retidos | 18.931 | 32.907 |
| Subtotal | 18.931 | 32.907 |
| Valor adicionado distribuído | 64.357 | 69.091 |

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 |
| Receita operacional bruta | 59.027 | 64.902 |
| (-) Deduções da receita bruta | (8.700) | (8.415) |
| Receita operacional, líquida | 50.327 | 56.487 |

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

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

(¹) 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

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

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 ⁽¹⁾ | (877) | (1.394) | (2.271) | (778) | (210) | (988) |
| Total | (8.849) | (9.817) | (18.666) | (6.599) | (5.812) | (12.411) |

⁽¹⁾ 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

| | 3 meses findos em | |
|--|--------------------------|--------------------|
| | 31/mar/2022 | 31/mar/2021 |
| Receitas Financeiras | | |
| Renda de aplicações financeiras | 718 | 353 |
| (-) Tributos sobre receita financeira | (89) | (20) |
| Outras receitas financeiras ⁽¹⁾ | 1.178 | 79 |
| | 1.807 | 412 |
| Despesas Financeiras | | |
| Encargos sobre instrumentos de dívida ⁽²⁾ | (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 ⁽³⁾ | (666) | (794) |
| | (4.850) | (4.664) |
| Outros resultados financeiros, líquidos | | |
| 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 |
| | (1.537) | 752 |
| Resultado financeiro líquido | (4.580) | (3.500) |

⁽¹⁾ 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.;

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

⁽³⁾ Refere-se 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 |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro | 22.026 | 39.076 |
| Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34% | (7.489) | (13.286) |
| Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro: | | |
| Incentivos fiscais | 4.522 | 7.246 |
| Adições (reversões) de ativos fiscais não reconhecidos | - | 66 |
| Outras adições (reversões) permanentes | (128) | (195) |
| Tributos sobre o lucro | (3.095) | (6.169) |
| Alíquota efetiva | 14% | 16% |
| 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 |
| Diferenças temporárias: | | |
| 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) |
| Total | (26.384) | (28.824) |
| 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:

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

7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

| | 31/mar/2022 | 31/dez/2021 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| IRPJ | 820 | 799 |
| CSLL | 108 | 106 |
| Ativo | 928 | 905 |

| | | |
|----------------|-----|-----|
| Circulante | 2 | 3 |
| Não circulante | 926 | 902 |

| | 31/mar/2022 | 31/dez/2021 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| IRPJ | 7.777 | 7.014 |
| CSLL | 11.228 | 10.337 |
| Passivo | 19.005 | 17.351 |

| | | |
|----------------|--------|--------|
| 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 |
| Outros tributos a recolher | 3.044 | 4.822 |
| Pesquisa e Desenvolvimento - P&D | 7.892 | 7.800 |
| Outros | 2.077 | 2.285 |
| Encargos Setoriais | 9.969 | 10.085 |
| Total Outros tributos e encargos setoriais a recolher | 13.013 | 14.907 |
| 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 |
| Total | 12.384 | 31.209 |

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 | - |
| Total | 57.991 | 21.833 |

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:

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

| | Concessão | Software | Outros¹ | Ativos em formação | Total |
|---|----------------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
| Taxa de amortização a.a. | 2,78% - 5,56% | 20% | 10% | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 160.997 | 1.568 | 9.705 | - | 172.270 |
| Amortização | (2.398) | (362) | (304) | - | (3.064) |
| Saldos em 31 de março de 2022 | 158.599 | 1.206 | 9.401 | - | 169.206 |
| Custo | 187.094 | 8.876 | 12.142 | - | 208.112 |
| Amortização acumulada | (28.495) | (7.670) | (2.741) | - | (38.906) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 993 | 2.742 | 88.797 | 44 | 92.576 |
| Adições | - | - | - | 2.711 | 2.711 |
| Amortização | (19) | (358) | (1.103) | - | (1.480) |
| Transferências – intangíveis | - | - | 2.711 | (2.711) | - |
| Saldos em 31 de março de 2021 | 974 | 2.384 | 90.405 | 44 | 93.807 |
| 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> |
| Total | <u>9.358</u> | <u>13.559</u> |

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 |
| Empréstimos e financiamentos⁽¹⁾ | 121.619 | 142.175 |
| (+) 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> |
| Dívida líquida | <u>91.327</u> | <u>67.304</u> |

⁽¹⁾ 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> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dominados em US\$ | 121.619 | 142.175 |
| Indexados a taxas fixas | <u>121.619</u> | <u>142.175</u> |
| | <u>121.619</u> | <u>142.175</u> |
| 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 ⁽²⁾ | 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> |
| Dívida total líquida de derivativos | <u>103.711</u> | <u>98.513</u> |

⁽²⁾ 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>Principal³</u> | <u>Juros³</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> |
| Total | <u>143.295</u> | <u>12.040</u> | <u>(24.821)</u> | <u>130.514</u> |

⁽³⁾ 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> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial do período | 142.175 | 132.397 |
| Efeito não caixa: | | |
| Encargos incorridos | 979 | 1.073 |
| Variação cambial | <u>(21.535)</u> | <u>12.779</u> |
| Saldo final do período | <u>121.619</u> | <u>146.249</u> |

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> |
|--|----------------------|----------------------|
| Contratados para proteção de dívidas: | | |
| Swap de moeda – US\$ vs R\$ | 17.908 | 43.662 |
| Exposição líquida | <u>17.908</u> | <u>43.662</u> |
| 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> |
|--|----------------------|----------------------|
| Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa | | |
| Contratados para proteção de dívidas | 17.908 | 43.662 |
| | <u>17.908</u> | <u>43.662</u> |

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> |
| Saldo inicial | 43.662 | 42.104 |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado | (23.111) | 13.521 |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente | (2.643) | (3.126) |
| Saldo final | <u>17.908</u> | <u>52.499</u> |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado | | |
| 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:

| | |
|---|---------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 26.604 |
| Atualização monetária | 1.977 |
| Pagamentos | (832) |
| Saldos em 31 de março de 2022 | 27.749 |
| Circulante | 3.129 |
| Não circulante | 24.620 |
| | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 20.632 |
| Atualização monetária | 1.692 |
| Pagamentos | (631) |
| Saldos em 31 de março de 2021 | 21.693 |
| 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>40.158</u> | <u>40.767</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> |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 385 | 6.871 | 7.256 |
| Adições e reversões, líquido | - | (35) | (35) |
| Atualização monetárias | 16 | 202 | 218 |
| Saldos em 31 de março de 2022 | <u>401</u> | <u>7.038</u> | <u>7.439</u> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 1.024 | 6.973 | 7.997 |
| Adições e reversões, líquido | -- | (19) | (19) |
| Atualização monetárias | 43 | 74 | 141 |
| Saldos em 31 de março de 2021 | <u>1.067</u> | <u>7.028</u> | <u>8.119</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> |
| | 175.588 | 166.753 |

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> |
| | 6.449 | 6.407 |

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 |
| Total de ações em circulação | 202.525 | 100% | 202.525 |

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 |
| Lucro básico e diluído por ação | 0,09 | 0,16 |

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 |
| Ativo | | | | | | |
| 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 |
| | 51.014 | 32.773 | 83.787 | 23.423 | 32.025 | 55.448 |
| Passivo | | | | | | |
| 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 |
| | 366 | 26.058 | 26.424 | 244 | 31.416 | 31.660 |

18.2 Transações com partes relacionadas

| | 31/mar/2022 | | | 31/mar/2021 | | |
|-----------------------------------|----------------------------|------------|---------------|----------------------------|--------------|---------------|
| | Subsidiárias da Neoenergia | Acionista | Total | Subsidiárias da Neoenergia | Acionista | Total |
| Resultado do período | | | | | | |
| 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) |
| | 53.719 | 413 | 54.132 | 67.610 | (766) | 66.844 |

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 |
| Ativos financeiros | | | | | | |
| 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 | - |
| | 58.338 | 20.163 | 12.037 | 22.202 | 44.195 | 30.840 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| 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 | - | - |
| | 160.117 | 2.255 | - | 183.802 | 533 | - |

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 |
| Ativos financeiros | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 12.037 | 12.037 | 30.840 | 30.840 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 20.163 | 20.163 | 44.195 | 44.195 |
| | 32.200 | 32.200 | 75.035 | 75.035 |
| Passivos financeiros | | | | |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2.255 | 2.255 | 533 | 533 |
| | 2.255 | 2.255 | 533 | 533 |

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) | |
| Exposição Líquida | | | | 17.908 | 43.662 | (25.754) |

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:

| Operação | Moeda | Risco | Cotação | Exposição (Saldo/ Nocional) | Impacto Cenário (II) | Impacto Cenário (III) |
|---------------------------|--------------|-------------------|----------------|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 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 |
| Exposição Líquida | | | | 2.314 | 581 | 1.160 |

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:

| Operação | Indexador | Risco | Taxa no período | Exposição (Saldo/ Nocional) | Cenário Provável | Impacto Cenário (II) | Impacto Cenário (III) |
|---|------------------|-----------------|----------------------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| ATIVOS FINANCEIROS | | | | | | | |
| Aplicações financeiras em CDI | CDI | Queda do CDI | 11,65% | 12.038 | 336 | (81) | (165) |
| PASSIVOS FINANCEIROS | | | | | | | |
| Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | | | | | | | |
| Swaps 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