

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 4 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 5 |
|--------------------------------------|---|

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 6 |
|--------------------------------------------------|---|

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 | 7 |
|--------------------------------|---|

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 | 8 |
|--------------------------------|---|

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Demonstração de Valor Adicionado | 9 |
|----------------------------------|---|

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 10 |
|-----------------------------------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 14 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| Relatório do Auditor Independente - Negativa de Opinião | 36 |
|---------------------------------------------------------|----|

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 38 |
|-------------------------------------------------------------|----|

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 39 |
|--------------------------------------------------------------------|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Mil) | Último Exercício Social<br>31/12/2021 |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado |                                       |
| Ordinárias               | 52.437                                |
| Preferenciais            | 0                                     |
| Total                    | 52.437                                |
| Em Tesouraria            |                                       |
| Ordinárias               | 0                                     |
| Preferenciais            | 0                                     |
| Total                    | 0                                     |
|                          |                                       |
| #Error                   |                                       |
|                          |                                       |
| #Error                   |                                       |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                              | 116.429                                | 110.138                                   |
| 1.01                   | Ativo Circulante                         | 5.826                                  | 8.953                                     |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa            | 3.986                                  | 3.331                                     |
| 1.01.03                | Contas a Receber                         | 1.840                                  | 5.622                                     |
| 1.01.03.02             | Outras Contas a Receber                  | 1.840                                  | 5.622                                     |
| 1.01.03.02.01          | Dividendos e juros sobre capital próprio | 1.840                                  | 5.622                                     |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                     | 110.603                                | 101.185                                   |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo           | 2.934                                  | 4.238                                     |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes            | 2.934                                  | 4.238                                     |
| 1.02.01.10.03          | Tributos a recuperar                     | 2.934                                  | 4.238                                     |
| 1.02.02                | Investimentos                            | 88.068                                 | 77.346                                    |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                | 88.068                                 | 77.346                                    |
| 1.02.02.01.03          | Participações em Controladas em Conjunto | 88.068                                 | 77.346                                    |
| 1.02.04                | Intangível                               | 19.601                                 | 19.601                                    |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                              | 19.601                                 | 19.601                                    |
| 1.02.04.01.02          | Ágio do investimento                     | 19.601                                 | 19.601                                    |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>     | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                 | 116.429                                | 110.138                                   |
| 2.01                   | Passivo Circulante            | 175                                    | 5.088                                     |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais            | 157                                    | 274                                       |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais   | 157                                    | 274                                       |
| 2.01.03.01.02          | Outras obrigações             | 157                                    | 274                                       |
| 2.01.05                | Outras Obrigações             | 18                                     | 4.814                                     |
| 2.01.05.02             | Outros                        | 18                                     | 4.814                                     |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar      | 0                                      | 4.797                                     |
| 2.01.05.02.05          | Outros                        | 18                                     | 17                                        |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido            | 116.254                                | 105.050                                   |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado      | 49.646                                 | 49.646                                    |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros            | 66.143                                 | 53.920                                    |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                 | 9.929                                  | 9.929                                     |
| 2.03.04.04             | Reserva de Lucros a Realizar  | 43.991                                 | 43.991                                    |
| 2.03.04.08             | Dividendo Adicional Proposto  | 12.223                                 | 0                                         |
| 2.03.08                | Outros Resultados Abrangentes | 465                                    | 1.484                                     |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | 30.459                                              | 19.253                                                 |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -525                                                | -620                                                   |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 30.984                                              | 19.873                                                 |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 30.459                                              | 19.253                                                 |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | 23                                                  | -65                                                    |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 334                                                 | 218                                                    |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -311                                                | -283                                                   |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 30.482                                              | 19.188                                                 |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 30.482                                              | 19.188                                                 |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 30.482                                              | 19.188                                                 |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,58131                                             | 0,36592                                                |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | 0,58131                                             | 0,36592                                                |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                   | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período                                                    | 30.482                                              | 19.188                                                 |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                                               | -1.019                                              | 868                                                    |
| 4.02.03                | Obrigações com benefícios aos empregados - reflexo                          | 58                                                  | 116                                                    |
| 4.02.04                | Tributos diferidos sobre obrigações com benefícios aos empregados - reflexo | -20                                                 | -57                                                    |
| 4.02.05                | Ganho (perda) em hedge de fluxo de caixa - reflexo                          | -1.601                                              | 1.222                                                  |
| 4.02.06                | Tributos diferidos sobre resultado de hedge do fluxo de caixa - reflexo     | 544                                                 | -413                                                   |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período                                             | 29.463                                              | 20.056                                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                  | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais      | 1.165                                               | -497                                                   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                 | -621                                                | -769                                                   |
| 6.01.01.01             | Lucro Líquido do exercício                 | 30.482                                              | 19.188                                                 |
| 6.01.01.02             | Juros e Variações Monetárias               | -119                                                | -84                                                    |
| 6.01.01.04             | Resultado da Equivalencia Patrimonial      | -30.984                                             | -19.873                                                |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos            | 1.786                                               | 272                                                    |
| 6.01.02.01             | Tributos a Recuperar                       | 1.664                                               | -40                                                    |
| 6.01.02.02             | Tributos Pagos                             | 121                                                 | 310                                                    |
| 6.01.02.04             | Contas a Pagar e Outros                    | 1                                                   | 2                                                      |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento   | 22.546                                              | 0                                                      |
| 6.02.01                | Dividendos recebidos                       | 17.523                                              | 0                                                      |
| 6.02.02                | Juros sobre capital próprio recebidos      | 5.023                                               | 0                                                      |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento  | -23.056                                             | -6.182                                                 |
| 6.03.01                | Pagamento de Dividendos                    | -15.251                                             | -3.882                                                 |
| 6.03.02                | Pagamento de Juros Sobre o Capital Próprio | -7.805                                              | -2.300                                                 |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes  | 655                                                 | -6.679                                                 |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes      | 3.331                                               | 10.010                                                 |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes        | 3.986                                               | 3.331                                                  |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                 | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                           | 49.646                              | 0                                                                   | 53.920                   | 0                                     | 1.484                                | 105.050                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                          | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                                 | 49.646                              | 0                                                                   | 53.920                   | 0                                     | 1.484                                | 105.050                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                       | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -18.259                               | 0                                    | -18.259                   |
| 5.04.06                | Dividendos                                                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -13.407                               | 0                                    | -13.407                   |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio                               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -4.852                                | 0                                    | -4.852                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 30.482                                | -1.019                               | 29.463                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 30.482                                | 0                                    | 30.482                    |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -1.019                               | -1.019                    |
| 5.05.02.06             | Obrigações com Benefícios à Empregados, Líquido - Reflexo | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 38                                   | 38                        |
| 5.05.02.07             | Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido - Reflexo                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -1.057                               | -1.057                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                   | 0                                   | 0                                                                   | 12.223                   | -12.223                               | 0                                    | 0                         |
| 5.06.04                | Dividendos Adicionais Propostos                           | 0                                   | 0                                                                   | 12.223                   | -12.223                               | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                             | 49.646                              | 0                                                                   | 66.143                   | 0                                     | 465                                  | 116.254                   |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                 | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                           | 49.646                              | 0                                                                   | 41.987                   | 0                                     | 616                                  | 92.249                    |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                          | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                                 | 49.646                              | 0                                                                   | 41.987                   | 0                                     | 616                                  | 92.249                    |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                       | 0                                   | 0                                                                   | -2.458                   | -4.797                                | 0                                    | -7.255                    |
| 5.04.06                | Dividendos                                                | 0                                   | 0                                                                   | -2.458                   | -1.844                                | 0                                    | -4.302                    |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio                               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -2.953                                | 0                                    | -2.953                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 19.188                                | 868                                  | 20.056                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 19.188                                | 0                                    | 19.188                    |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 868                                  | 868                       |
| 5.05.02.06             | Obrigações com Benefícios a Empregados, Líquido - Reflexo | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 59                                   | 59                        |
| 5.05.02.07             | Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido - Reflexo                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 809                                  | 809                       |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                   | 0                                   | 0                                                                   | 14.391                   | -14.391                               | 0                                    | 0                         |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                                  | 0                                   | 0                                                                   | 14.391                   | -14.391                               | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                             | 49.646                              | 0                                                                   | 53.920                   | 0                                     | 1.484                                | 105.050                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -525                                                | -620                                                   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -525                                                | -620                                                   |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | -525                                                | -620                                                   |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | -525                                                | -620                                                   |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 31.318                                              | 20.091                                                 |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 30.984                                              | 19.873                                                 |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 334                                                 | 218                                                    |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 30.793                                              | 19.471                                                 |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 30.793                                              | 19.471                                                 |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 311                                                 | 283                                                    |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 311                                                 | 283                                                    |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 30.482                                              | 19.188                                                 |
| 7.08.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio                    | 4.852                                               | 2.953                                                  |
| 7.08.04.02             | Dividendos                                       | 25.630                                              | 1.844                                                  |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 0                                                   | 14.391                                                 |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

**UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Relatório da Administração**

**para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Senhores Acionistas,

Nos termos das disposições legais e estatutárias, a administração da Uptick Participações S.A. ("Uptick" ou "Companhia") submete à apreciação dos Senhores o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021.

### Perfil Corporativo

A Uptick é uma sociedade por ações de capital aberto, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, constituída em 8 de setembro de 1997, e que tem por objeto social a participação em outras sociedades, empreendimentos e consórcios, como acionista, sócia, cotista ou consorciada.

A Companhia mantém investimento na sua controlada em conjunto Cosern - Companhia Energética do Rio Grande do Norte ("COSERN"), sociedade por ações de capital aberto, concessionária de serviço público de energia elétrica, destinada a projetar, construir e explorar os sistemas de produção, transmissão, transformação, distribuição e comercialização de energia elétrica e serviços correlatos que lhe venham a ser concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, e atividades associadas ao serviço de energia elétrica, podendo administrar sistemas de produção, transmissão, distribuição ou comercialização de energia pertencentes ao Estado, à União ou a Municípios, prestar serviços técnicos de sua especialidade, realizar operações de exportação e importação, organizar subsidiárias, incorporar ou participar de outras empresas e praticar os demais atos necessários à consecução de seu objetivo, sendo tais atividades regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, órgão vinculado ao Ministério das Minas e Energia.

### Estrutura Acionária

A Uptick é controlada por algumas entidades fechadas de previdência complementar (EFPC), as quais exercem o poder de controle de forma indireta, por meio do Ennesa Fundo de Investimento de Ações ("Ennesa FIA"), que detém 99,99% das ações ordinárias e totais de emissão da Companhia.

O Ennesa FIA é um fundo de investimento administrado pelo BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e seus cotistas são: (a) FACHESF - Fundação Chesf de Assistência e Seguridade Social, (b) Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, (c) FUNCASAL - Fundação Casal de Seguridade Social, (d) FAELCE - Fundação Coelce de Seguridade Social e, (e) NEOS Previdência Complementar.

### Aspectos Econômicos e Financeiros

Como empresa de participação ("*holding*"), a Uptick tem suas receitas operacionais originadas da equivalência patrimonial, mensurada conforme sua participação no patrimônio líquido da COSERN, que no exercício de 2021 foi de R\$ 30.984 (R\$ 19.873 em 2020).

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Relatório da Administração****para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****Lucro Líquido do Exercício**

O lucro líquido da Uptick, ao final do exercício de 2021, foi de R\$ 30.482 (R\$ 19.188 em 2020), que corresponde ao lucro por ação de R\$ 0,58131 (R\$ 0,36592 em 2020).

**Remuneração dos Acionistas**

A Política Indicativa de remuneração anual mínima aos acionistas assegura a previsibilidade quanto ao recebimento de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio calculados em 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, conforme disposto no artigo 30 do estatuto social da Companhia:

*“Artigo 30*

*A Companhia distribuirá como dividendo obrigatório, em cada exercício social, 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei 6.404/76.*

*Parágrafo Único:*

*As demonstrações financeiras demonstrarão a proposta da administração de destinação da totalidade do lucro líquido do exercício, se houver, no pressuposto de sua aprovação pela Assembleia Geral.”*

Em linha com esse compromisso, a Uptick demonstra abaixo a remuneração distribuída aos acionistas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

|                                                         | <b>2021</b>    |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| Lucro líquido do exercício                              | 30.482         |
| Dividendos mínimos obrigatórios (25%)                   | 7.620          |
| JCP deliberados em RCA                                  | (4.852)        |
| Dividendos intermediários deliberados em RCA            | (13.407)       |
| Dividendos adicionais propostos                         | (12.223)       |
| Total de proventos deliberados e propostos no exercício | (30.482)       |
| Percentual de proventos distribuído no exercício        | <b>100,00%</b> |

**Mercado de Capitais**

As ações ordinárias da Uptick são listadas no Mercado de Balcão Organizado da B3, sob o código UPKP3B. As mesmas não possuem um mercado ativo de negociação.

**Informações sobre a COSERN**

A COSERN detém a concessão para distribuição de energia elétrica em 167 dos municípios do Estado do Rio Grande do Norte, abrangendo uma área de 53 mil Km<sup>2</sup>, outorgada pelo Decreto de 30/12/1997 e regulada pelo Contrato de Concessão de Distribuição nº 08, firmado em 31/12/1997 com vigência até 31/12/2027. Adicionalmente, pela atual regulamentação do

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

**UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Relatório da Administração**

**para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

setor elétrico, a COSERN vem atendendo consumidores parcialmente e totalmente livres no Estado do Rio Grande do Norte, desde 2003.

Os principais destaques do desempenho econômico-financeiro da COSERN em 2021, de acordo com o seu relatório de Administração, apresentados em milhões de reais, conforme sua divulgação ao mercado, são:

- A Margem Bruta de R\$ 317 milhões no 4T21 (+ 38% no 4T20) é devido ao aumento médio de 8,96% do reajuste tarifário de abril/21, aumento da base de clientes e pela retomada da economia. Em 2021, a Margem Bruta ficou em 33% acima do apurado em 2020, chegando a R\$ 1.102 milhões pelos mesmos motivos citados anteriormente e pelos reajustes tarifários de 2020 e 2021, além do maior VNR (+R\$ 95 milhões), explicado pelo maior IPCA no período.

- As despesas operacionais contabilizaram R\$ 72 milhões no 4T21 em linha com o mesmo período do ano anterior e R\$ 244 milhões no ano de 2021 (-3% em 2020), absorvendo tanto a inflação, quanto o crescimento da base de clientes, confirmando a contínua busca por eficácias.

- A PECLD totalizou R\$ 3 milhões no 4T21 (-R\$ 5 milhões no 4T20) e no ano de 2021 foi de R\$ 7 milhões (-R\$ 4 milhões em 2020), demonstrando a boa performance da arrecadação da concessionária.

- O EBITDA no 4T21 foi de R\$ 242 milhões, incremento de 52% em relação ao 4T20 e no ano de 2021 foi de R\$ 851 milhões, R\$ 278 milhões acima de 2020.

- O Lucro Líquido foi de R\$ 146 milhões no 4T21 (+47% em 4T20) e de R\$ 533 milhões no acumulado (+56% em 2020).

Em 2021, a COSERN deliberou R\$ 55 milhões à título de juros sobre capital próprio e R\$ 60 milhões à título de dividendos. Adicionalmente, há proposta de distribuição de dividendos complementares ao mínimo obrigatório de R\$ 9 milhões e dividendos adicionais de R\$ 355 milhões a serem aprovados em Assembleia.

Para maior entendimento das operações da controlada em conjunto COSERN nos segmentos de geração, distribuição e comercialização de energia elétrica, bem como detalhes adicionais seu desempenho econômico-financeiro, de sua atuação no mercado de capitais, de suas diretrizes estratégicas e outras informações acerca de suas atividades recomenda-se a leitura de suas demonstrações financeiras de 2021 em <http://www.cosern.com.br> ou pelo site da CVM em <http://www.cvm.gov.br>

## **Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

**UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Relatório da Administração**

**para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

### **Audidores Independentes**

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/2003, informamos que os nossos auditores independentes, BDO RCS Auditores Independentes SS, não prestaram, quaisquer outros serviços não relacionados à auditoria externa da Uptick durante o exercício de 2021.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2022.

Helder Rocha Falcão  
Diretor de Relação com Investidores

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Balancos Patrimoniais****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais**

|                                                 | <b>Nota</b> | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|-------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Ativo</b>                                    |             |                |                |
| <b>Circulante</b>                               |             |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                   | (4)         | 3.986          | 3.331          |
| Dividendos e juros sobre capital próprio        | (6.3)       | 1.840          | 5.622          |
| <b>Total do circulante</b>                      |             | <b>5.826</b>   | <b>8.953</b>   |
| <b>Não circulante</b>                           |             |                |                |
| Tributos a recuperar                            | (5.1)       | 2.934          | 4.238          |
| Investimento em controlada em conjunto          | (6)         | 88.068         | 77.346         |
| Intangível                                      | (7)         | 19.601         | 19.601         |
| <b>Total do não circulante</b>                  |             | <b>110.603</b> | <b>101.185</b> |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                           |             | <b>116.429</b> | <b>110.138</b> |
| <b>Passivo</b>                                  |             |                |                |
| <b>Circulante</b>                               |             |                |                |
| Tributos e contribuições sociais                | (8)         | 157            | 274            |
| Dividendos e juros sobre capital próprio        | (9.5)       | -              | 4.797          |
| Contas a pagar                                  |             | 18             | 17             |
| <b>Total do circulante</b>                      |             | <b>175</b>     | <b>5.088</b>   |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                         |             | <b>175</b>     | <b>5.088</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                       | (9)         |                |                |
| Capital social                                  |             | 49.646         | 49.646         |
| Reservas de lucros                              |             | 53.920         | 53.920         |
| Dividendo adicional proposto                    |             | 12.223         | -              |
| Outros resultados abrangentes                   |             | 465            | 1.484          |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>              |             | <b>116.254</b> | <b>105.050</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> |             | <b>116.429</b> | <b>110.138</b> |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**Notas Explicativas**

**UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.**  
**Demonstrações do resultado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**  
**Em milhares de reais, exceto o lucro por ação**

|                                                                     | <b>Nota</b> | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Resultado de equivalência patrimonial                               | (6)         | 30.984        | 19.873        |
| Despesas administrativas                                            | (11)        | (525)         | (620)         |
| <b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas</b> |             | <b>30.459</b> | <b>19.253</b> |
| Receita financeira                                                  |             | 334           | 218           |
| Despesa financeira                                                  |             | (311)         | (283)         |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>                                 | (12)        | <b>23</b>     | <b>(65)</b>   |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                                   |             | <b>30.482</b> | <b>19.188</b> |
| Lucro líquido básico e diluído por ação (em R\$):                   |             | 0,58131       | 0,36592       |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Demonstrações do resultado abrangente****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais**

|                                                                            | <b>2021</b>          | <b>2020</b>          |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Lucro líquido do exercício                                                 | 30.482               | 19.188               |
| Outros resultados abrangentes reflexos:                                    |                      |                      |
| Ganho atuarial de plano de benefícios aos funcionários                     | 58                   | 116                  |
| Tributos diferidos sobre resultado de plano de benefícios aos funcionários | (20)                 | (57)                 |
|                                                                            | <u>38</u>            | <u>59</u>            |
| Ganho (perda) em hedge de fluxo de caixa                                   | (1.601)              | 1.222                |
| Tributos diferidos sobre resultado de hedge de fluxo de caixa              | 544                  | (413)                |
|                                                                            | <u>(1.057)</u>       | <u>809</u>           |
| Outros resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos - reflexo | (1.019)              | 868                  |
| <b>Resultado abrange do exercício</b>                                      | <b><u>29.463</u></b> | <b><u>20.056</u></b> |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Demonstrações da mutação do patrimônio líquido****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais**

|                                                     | Reserva de Lucros |                      |                  | Dividendos<br>Adicionais<br>Propostos | Outros<br>Resultados<br>Abrangentes | Lucros<br>Acumulados | Total          |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------------|------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                     | Capital<br>Social | Reserva de<br>Lucros | Reserva<br>Legal |                                       |                                     |                      |                |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>             | 49.646            | 32.058               | 9.929            | -                                     | 616                                 | -                    | 92.249         |
| Aprovação da proposta de dividendos adicionais 2019 |                   | (2.458)              |                  |                                       |                                     |                      | (2.458)        |
| Ganhos e perdas atuariais líquidos reflexos         |                   |                      |                  |                                       | 59                                  |                      | 59             |
| Efeito de hedge de fluxo de caixa reflexo           |                   |                      |                  |                                       | 809                                 |                      | 809            |
| Lucro líquido do exercício                          |                   |                      |                  |                                       |                                     | 19.188               | 19.188         |
| Destinação do lucro líquido:                        |                   |                      |                  |                                       |                                     |                      |                |
| Reserva de lucros a realizar                        |                   | 14.391               |                  |                                       |                                     | (14.391)             | -              |
| Juros sobre capital próprio deliberados             |                   |                      |                  |                                       |                                     | (2.953)              | (2.953)        |
| Dividendos complementares ao mínimo obrigatório     |                   |                      |                  |                                       |                                     | (1.844)              | (1.844)        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>             | <b>49.646</b>     | <b>43.991</b>        | <b>9.929</b>     | <b>-</b>                              | <b>1.484</b>                        | <b>-</b>             | <b>105.050</b> |
| Ganhos e perdas atuariais líquidos reflexos         |                   |                      |                  |                                       | 38                                  |                      | 38             |
| Efeito de hedge de fluxo de caixa reflexo           |                   |                      |                  |                                       | (1.057)                             |                      | (1.057)        |
| Lucro líquido do exercício                          |                   |                      |                  |                                       |                                     | 30.482               | 30.482         |
| Destinação do lucro líquido:                        |                   |                      |                  |                                       |                                     |                      |                |
| Juros sobre capital próprio deliberados             |                   |                      |                  |                                       |                                     | (4.852)              | (4.852)        |
| Dividendos intermediários                           |                   |                      |                  |                                       |                                     | (13.407)             | (13.407)       |
| Dividendos propostos                                |                   |                      |                  | 12.223                                |                                     | (12.223)             | -              |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>             | <b>49.646</b>     | <b>43.991</b>        | <b>9.929</b>     | <b>12.223</b>                         | <b>465</b>                          | <b>-</b>             | <b>116.254</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas**

**UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.**  
**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**  
**Em milhares de reais**

|                                                                          | 2021            | 2020           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>                        |                 |                |
| Lucro líquido do exercício                                               | <b>30.482</b>   | <b>19.188</b>  |
| Ajustes para reconciliar o lucro do exercício:                           |                 |                |
| Juros e variações monetárias                                             | (119)           | (84)           |
| Resultado da equivalência patrimonial                                    | (30.984)        | (19.873)       |
|                                                                          | (621)           | (769)          |
| <b>Aumento (redução) de Ativos e Passivos</b>                            | <b>1.786</b>    | <b>272</b>     |
| Tributos a recuperar                                                     | 1.664           | (40)           |
| Tributos pagos                                                           | 121             | 310            |
| Contas a Pagar                                                           | 1               | 2              |
| <b>Caixa líquido (consumido) proveniente das atividades operacionais</b> | <b>1.165</b>    | <b>(497)</b>   |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos</b>                    |                 |                |
| Dividendos recebidos                                                     | 17.523          | -              |
| JCP recebidos                                                            | 5.023           | -              |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos</b>         | <b>22.546</b>   | <b>-</b>       |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos</b>                   |                 |                |
| Pagamento de dividendos                                                  | (15.251)        | (3.882)        |
| Pagamento de juros sobre capital próprio                                 | (7.805)         | (2.300)        |
| <b>Caixa líquido consumido nas atividades de financiamentos</b>          | <b>(23.056)</b> | <b>(6.182)</b> |
| <b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>        | <b>655</b>      | <b>(6.679)</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício                     | 3.331           | 10.010         |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício                      | 3.986           | 3.331          |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**Notas Explicativas**

**UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.**  
**Demonstrações do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**  
**Em milhares de reais**

|                                                          | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                   |               |               |
| Materiais, serviços de terceiros e outros                | (525)         | (620)         |
| <b>Valor adicionado bruto</b>                            | <b>(525)</b>  | <b>(620)</b>  |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela companhia</b> | <b>(525)</b>  | <b>(620)</b>  |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>        | 31.318        | 20.091        |
| Receitas financeiras                                     | 334           | 218           |
| Equivalência patrimonial                                 | 30.984        | 19.873        |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>               | <b>30.793</b> | <b>19.471</b> |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                  | <b>30.793</b> | <b>19.471</b> |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                   | 311           | 283           |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                  | 30.482        | 19.188        |
| Juros sobre o capital próprio deliberados                | 4.852         | 2.953         |
| Dividendos deliberados                                   | 13.407        | -             |
| Dividendos propostos                                     | 12.223        | 1.844         |
| Lucros retidos                                           | -             | 14.391        |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

## Notas Explicativas

### UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

#### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 1. Contexto Operacional

A Uptick Participações S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações, de capital aberto, constituída em 8 de setembro de 1997, e tem por objeto social a participação em outras sociedades, empreendimentos e consórcios, como acionista, sócia, quotista ou consorciada.

A Uptick é controladora em conjunto da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN ("COSERN"), nos termos do Protocolo de Entendimentos firmado entre os acionistas daquela empresa em 11 de dezembro de 1997. A Companhia possui 5,8192% do capital total da controlada em conjunto COSERN, sociedade por ações de capital aberto, concessionária de serviço público de energia elétrica, destinada a projetar, construir e explorar sistemas de produção, transmissão, transformação, distribuição e comercialização de energia elétrica e serviços correlatos que lhe venham a ser concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, e atividades associadas ao serviço de energia elétrica, podendo administrar sistemas de produção, transmissão, distribuição ou comercialização de energia pertencentes ao Estado, à União ou a Municípios, prestar serviços técnicos de sua especialidade, realizar operações de exportação e importação, organizar subsidiárias, incorporar ou participar de outras empresas e praticar os demais atos necessários à consecução de seu objetivo, sendo tais atividades regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, órgão vinculado ao Ministério das Minas e Energia.

A COSERN detém junto a ANEEL, a seguinte concessão:

| Distribuição | Municípios | Localidades                   | Data da concessão | Data de vencimento |
|--------------|------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|
| COSERN       | 167        | Estado do Rio Grande do Norte | 31/12/97          | 30/12/27           |

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados.

#### 2.1. Base de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações Técnicas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS)) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

## Notas Explicativas

### UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

#### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A Companhia elaborou as Demonstrações do Valor Adicionado – DVA, nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras, de acordo com as normas do CPC aplicáveis às companhias abertas, enquanto que para as normas do IFRS, representam informação contábil adicional.

A apresentação das demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 28 de março de 2022.

### 2.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma, tais como certos ativos e instrumentos financeiros, que podem ser apresentados pelo valor justo.

### 2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda do principal ambiente econômico onde a Companhia opera ("moeda funcional"), e, também, a moeda de apresentação.

### 2.4 Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita líquida é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida ou a receber.

## 3. Sumário das políticas contábeis

As principais políticas contábeis da Companhia estão descritas abaixo e foram aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e nas demonstrações financeiras comparativas.

### 3.1 Instrumentos financeiros

- Ativos financeiros:

Os ativos financeiros da Companhia são reconhecidos inicialmente na data da negociação em que a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. O desreconhecimento de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos respectivos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. A Companhia possui os seguintes ativos financeiros:

Mensurados ao custo amortizado: são ativos financeiros com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em nenhum mercado ativo.

## Notas Explicativas

### UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

#### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A classificação de ativos financeiros depende da finalidade para a qual tais ativos foram adquiridos, de acordo com os preceitos do CPC 48/ IFRS 9, que substituiu as classificações anteriormente determinadas pelo CPC 38/ IAS 39.

Os principais ativos financeiros que a Companhia tem classificados nesta categoria são depósitos bancários e aplicações financeiras, conforme demonstrado na nota explicativa nº 4.

#### - Passivos financeiros

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia não possui passivos financeiros relevantes.

Os ativos e passivos financeiros somente são compensados e apresentados pelo valor líquido quando existe o direito legal de compensação dos valores e haja a intenção de liquidação em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### - Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

### 3.2 Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência.

### 3.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo, com risco irrelevante de mudança de seu valor de mercado.

As aplicações financeiras estão classificadas como ativo mensurado ao custo amortizado. Estas aplicações financeiras estão registradas ao valor nominal, acrescidos dos rendimentos “pro-rata temporis” até a data do encerramento do exercício, não excedendo ao valor de mercado.

### 3.4 Tributos a recuperar

São demonstrados pelos valores originais efetivamente recuperáveis no curso normal das operações, atualizados monetariamente de acordo com as regras legais, e representam créditos fiscais associados às retenções de tributos federais.

### 3.5 Outros ativos circulante e não circulante

São demonstrados pelos valores de custo e, quando aplicável, incluídos os rendimentos e reduzidos aos valores de realização.

## Notas Explicativas

### UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

#### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 3.6 Investimentos

Entidades controladas em conjunto são aquelas nas quais a Companhia possui controle compartilhado, estabelecido contratualmente e que requer consentimento unânime nas decisões estratégicas operacionais.

A participação em controlada em conjunto está avaliada pelo método da equivalência patrimonial, em função da influência significativa exercida em sua investida, seguindo os preceitos do “CPC 18 - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto”.

Os proventos recebidos desta participação são registrados como uma redução do valor do investimento.

Em conformidade com o CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, a Companhia realiza testes anualmente de modo a assegurar que seu investimento esteja registrado contabilmente por valor que não exceda seu valor de recuperação, incluindo a parcela de ágio não amortizado de R\$ 19.601.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não foi identificada necessidade de reconhecimento de perda por redução ao valor recuperável.

### 3.7 Passivo circulante e não circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

### 3.8 Imposto de renda e contribuição social

São calculados e registrados com base nas alíquotas e critérios fiscais vigentes na data de elaboração das demonstrações financeiras. A Companhia adota o regime de apuração pelo lucro real, onde o imposto de renda é calculado com base na alíquota de 15%, acrescido de adicional de 10%, sobre a parcela do lucro que exceder a R\$ 240 mil ou R\$ 20 mil. A contribuição social sobre o lucro líquido é calculada com base na alíquota de 9%.

### 3.9 Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração da Companhia use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem a mensuração de instrumentos financeiros, provisão para perdas em ativos, avaliações de riscos em contingências, provisões para imposto de renda e contribuição social e outras avaliações similares. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e as premissas trimestralmente.

## Notas Explicativas

### UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

#### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 3.10 Análise do valor de recuperação dos ativos

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não foi identificada necessidade de reconhecimento de perda por redução ao valor recuperável.

### 3.11 Novas normas e interpretações

Novas normas, emendas às normas e interpretações IFRS foram emitidas pelo IASB e entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021. Não houve nenhum impacto derivado da adoção dos novos pronunciamentos nas demonstrações financeiras da Companhia.

## 4. Caixa e Equivalentes de Caixa

|                                              | 2021         | 2020         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Aplicações Financeiras de liquidez imediata: |              |              |
| Certificado de depósito bancário             | 3.986        | 3.331        |
|                                              | <b>3.986</b> | <b>3.331</b> |

Os recursos da Companhia estão aplicados em Certificado de Depósito Bancário (CDB) emitido pelo Banco Bradesco S.A. que possui rentabilidade média de 95% do CDI (91,11% do CDI em 2020) e liquidez imediata.

## 5. Imposto de renda e contribuição social

### 5.1 Tributos a recuperar

|                     | 2021         | 2020         |
|---------------------|--------------|--------------|
| Imposto de renda    | 1.214        | 3.272        |
| Contribuição social | 1.720        | 966          |
|                     | <b>2.934</b> | <b>4.238</b> |

Refere-se ao imposto de renda retido na fonte incidente no resgate de aplicações financeiras e às antecipações de imposto de renda e contribuição social.

A Companhia envia regularmente à Receita Federal requerimentos via Pedido Eletrônico de Restituição, Ressarcimento ou Reembolso e Declaração de Compensação (PER/DCOMP), solicitando as restituições dos créditos de Imposto de Renda e de Contribuição Social pagos a maior e não utilizados para a compensação dos tributos correntes.

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****5.2 Reconciliação dos montantes de contribuição social e impostos de renda registrados nos resultados e os montantes calculados pela aplicação das alíquotas oficiais em 31 de dezembro de 2021 e 2020:**

|                                                                    | 2021     |          | 2020     |          |
|--------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                                                                    | IRPJ     | CSLL     | IRPJ     | CSLL     |
| Alíquota do imposto de renda e contribuição social - Legislação    | 25%      | 9%       | 25%      | 9%       |
| Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social     | 30.482   | 30.482   | 19.188   | 19.188   |
| Ajustes ao lucro líquido que afetam o resultado fiscal do período: |          |          |          |          |
| (+) Adições                                                        |          |          |          |          |
| Juros sobre capital próprio recebidos                              | 3.192    | 3.192    | 2.953    | 2.953    |
| Outras adições                                                     | 22       | 22       | -        | -        |
| Subtotal adições                                                   | 3.214    | 3.214    | 2.953    | 2.953    |
| (-) Exclusões                                                      |          |          |          |          |
| Equivalência patrimonial                                           | (30.984) | (30.984) | (19.873) | (19.873) |
| Despesa de juros sobre capital próprio                             | (4.852)  | (4.852)  | (2.953)  | (2.953)  |
| Subtotal exclusões                                                 | (35.836) | (35.836) | (22.826) | (22.826) |
| Prejuízo antes das compensações                                    | (2.140)  | (2.140)  | (685)    | (685)    |
| Compensação de prejuízos fiscais                                   | -        | -        | -        | -        |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado                | -        | -        | -        | -        |

**6. Investimentos****6.1 Movimentação do Investimento na Cia. Energética do Rio Grande do Norte - COSERN**

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a participação da Companhia na Controlada em conjunto COSERN, está a seguir demonstrada:

|                                                        | 2021          | 2020          |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo no início do exercício</b>                    | <b>77.346</b> | <b>61.231</b> |
| Equivalência patrimonial                               | 30.984        | 19.873        |
| Ganho atuarial de plano de benefícios aos funcionários | 38            | 59            |
| Efeito de hedge de fluxo de caixa reflexo              | (1.057)       | 809           |
| Juros sobre o capital próprio                          | (3.192)       | (2.953)       |
| Dividendos                                             | (16.051)      | (1.673)       |
| <b>Saldo no final do exercício</b>                     | <b>88.068</b> | <b>77.346</b> |

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****6.2 Informações sobre a Cia. Energética do Rio Grande do Norte - COSERN**

| <b>Em milhões de reais (*)</b>              | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| Quantidade de ações da COSERN               |             |             |
| Subscritas e integralizadas                 | 168.074.028 | 168.074.028 |
| Capital social da COSERN                    | 542         | 542         |
| Lucro líquido do exercício                  | 533         | 342         |
| Patrimônio líquido do exercício             | 1.513       | 1.329       |
| Quantidade de ações possuídas pela Uptick:  |             |             |
| Ordinárias                                  | 7.576.650   | 7.576.650   |
| Preferenciais – Classes A                   | 1.156.609   | 1.156.609   |
| Preferenciais – Classes B                   | 1.047.352   | 1.047.352   |
| Subscritas e integralizadas                 | 9.780.611   | 9.780.611   |
| Informações Uptick:                         |             |             |
| Participação da Uptick no capital da COSERN |             |             |
| Capital votante                             | 5,8396%     | 5,8396%     |
| Capital social                              | 5,8192%     | 5,8192%     |

(\*) Os números da COSERN estão apresentados em milhões de reais, conforme divulgados ao mercado.

A participação inicial na COSERN foi adquirida por meio de leilão público realizado em 12 de dezembro de 1997 e de leilão especial realizado em 20 de fevereiro de 1998. A Comissão de Valores Mobiliários - CVM deferiu, em 4 de janeiro de 1999, o registro de companhia aberta da COSERN, para negociação dos seus valores mobiliários em bolsa de valores.

Em reunião de 11 de julho e 13 de dezembro de 2000, o Conselho de Administração da Companhia aprovou sua participação na 1ª e 2ª Ofertas Públicas de Ações da COSERN, realizadas em 12 de maio e 22 de dezembro de 2000, ofertadas e adquiridas ao preço unitário de R\$ 3,90. Nessas ofertas públicas foram adquiridas 851.280 ações ordinárias e 936.299 ações preferenciais adicionais.

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****6.3 Dividendos e Juros sobre capital próprio ("JCP")**

A composição analítica dos valores deliberados ou propostos pela controlada em conjunto COSERN, está a seguir demonstrada:

| <b>Deliberações<br/>2021</b> | <b>Ato societário</b>                | <b>Tipo de Provento</b>                  | <b>Valor por ação (R\$)</b>           | <b>Valor Total<br/>(R\$ mil)</b> |
|------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| 09/04/2021                   | Assembleia Geral Ordinária           | Dividendos mínimos obrigatórios 2020 (*) | 0,1671772107 ON<br>0,1838949318 PNA/B | 1.673                            |
| 09/04/2021                   | Assembleia Geral Ordinária           | Dividendos adicionais propostos 2020 (*) | 1,210096934 ON<br>1,3311066279 PNA/B  | 12.102                           |
| 30/06/2021                   | Reunião do Conselho de Administração | JCP (**)                                 | 0,1566779127 ON<br>0,172345704 PNA/B  | 1.567                            |
| 19/11/2021                   | Reunião do Conselho de Administração | Dividendos intermediários                | 0,3490263148 ON<br>0,3839289463 PNA/B | 3.491                            |
| 16/12/2021                   | Reunião do Conselho de Administração | JCP (**)                                 | 0,1625241035 ON<br>0,1787765138 PNA/B | 1.625                            |
|                              |                                      |                                          |                                       | <b>20.458</b>                    |

(\*) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais propostos relativos ao resultado do exercício de 2020, que foram ratificados na AGO da COSERN em 09/04/2021.

(\*\*) Aos montantes de JCP supracitados, incidem a alíquota de 15% de IRRF e resultam no valor líquido de R\$ 2.713.

Como destinação do resultado do exercício de 2021 a COSERN declarou o complemento de dividendos mínimos obrigatórios em suas demonstrações financeiras no montante de R\$ 7.885 e dividendos adicionais propostos no montante de R\$ 335.349, ainda pendentes de deliberação na Assembleia Geral Ordinária, que correspondem aos montantes de R\$ 458 e R\$ 19.515, respectivamente, na participação da Uptick.

| <b>Deliberações<br/>2020</b> | <b>Ato societário</b>                | <b>Tipo de Provento</b>                  | <b>Valor por ação (R\$)</b>           | <b>Valor Total<br/>(R\$ mil)</b> |
|------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| 31/07/2020                   | Assembleia Geral Ordinária           | Dividendos mínimos obrigatórios 2019 (*) | 0,0257979805 ON<br>0,0283777786 PNA/B | 258                              |
| 22/12/2020                   | Reunião do Conselho de Administração | JCP (**)                                 | 0,2952355426 ON<br>0,3247590968 PNA/B | 2.953                            |
|                              |                                      |                                          |                                       | <b>3.211</b>                     |

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

(\*) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios do resultado do exercício de 2019, que foram ratificados na AGO da COSERN em 31/07/2020.

(\*\*) Aos montantes de JCP supracitados, incidem a alíquota de 15% de IRRF e resultam no valor líquido de R\$ 2.510.

Como destinação do resultado do exercício de 2020, a COSERN declarou o complemento de dividendos mínimos obrigatórios em suas demonstrações financeiras no montante de R\$ 28.739 e dividendos adicionais propostos no montante de R\$ 208.024, que foram deliberados na Assembleia Geral Ordinária, ocorrida em 09 de abril de 2021, que correspondem aos montantes de R\$ 1.673 e R\$ 12.102, respectivamente, na participação da Uptick.

Os proventos a receber da controlada em conjunto está apresentada como segue:

|                                    | 2021         | 2020         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo em 1º de janeiro             | 5.622        | 1.439        |
| Declarados do exercício            | 7.142        | 4.625        |
| Propostos de exercícios anteriores | 12.102       | -            |
| Imposto de renda retido na fonte   | (480)        | (443)        |
| Recebidos no exercício             | (22.546)     | -            |
| Saldo em 31 de dezembro            | <b>1.840</b> | <b>5.622</b> |

**7. Intangível**

|                      | 2021          | 2020          |
|----------------------|---------------|---------------|
| Ágio no investimento | 19.601        | 19.601        |
|                      | <b>19.601</b> | <b>19.601</b> |

O ágio tem origem na aquisição do direito de exploração de serviço público de energia elétrica e estava sendo amortizado pelo método linear pelo prazo de 30 anos. A partir de 1º de janeiro de 2009, conforme determinação da Lei 11.638/07, o ágio deixou de ser amortizado.

Para fins de teste do valor recuperável do investimento, incluindo o valor do ágio, a Companhia contratou um laudo de avaliação econômico-financeira de sua participação na COSERN, com base na metodologia de fluxo de caixa descontado.

O modelo de avaliação econômico-financeira baseado na metodologia de fluxo de caixa descontado determina o valor econômico da COSERN, calculando o valor presente dos fluxos de caixa projetados, ou seja, as receitas e despesas (incluindo os investimentos necessários para manter e expandir as atividades da empresa). Foram analisados indicadores internos e externos do segmento de distribuição de energia elétrica, a partir de premissas disponíveis no mercado.

A partir dos resultados apresentados no referido laudo concluímos, portanto, que o valor da Companhia investida em 2021 e 2020, supera o montante do saldo contábil do investimento

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

incluindo a parcela do ágio não amortizado, dessa forma não sendo requerido nenhum ajuste de *impairment*.

**8. Tributos a recolher**

|                             | 2021       | 2020       |
|-----------------------------|------------|------------|
| CSRF sobre serviços tomados | 1          | 1          |
| PIS a recolher              | 27         | 49         |
| COFINS a recolher           | 126        | 224        |
| Outros tributos a pagar     | 3          | -          |
|                             | <b>157</b> | <b>274</b> |

**9. Patrimônio líquido****9.1 Capital social**

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social subscrito e integralizado da Companhia, no valor de R\$ 49.646, está representado por 52.437.003 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A participação acionária está assim distribuída:

| Acionistas                            | Qtde de ações     |
|---------------------------------------|-------------------|
| Ennesa Fundo de Investimento em Ações | 52.437.002        |
| Outros                                | 1                 |
| Total                                 | <b>52.437.003</b> |

**9.2 Reservas de lucros****a) Reserva legal**

Foi constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social da Companhia na base de 5% do lucro líquido de cada exercício. Em 31 de dezembro de 2019 a reserva legal, no valor de R\$ 9.929, atingiu o seu limite máximo determinado de 20% do capital social.

**b) Reserva de lucros a realizar**

O resultado da Companhia é composto basicamente pela equivalência patrimonial com a Controlada em conjunto COSERN. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia apresenta nessa reserva um saldo de R\$ 43.991.

## Notas Explicativas

### UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

#### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A constituição desta reserva está em conformidade com o disposto no inciso II do artigo 202 da Lei 6.404/76, o qual define que o pagamento do dividendo poderá ser limitado ao montante do lucro líquido do exercício que tiver sido realizado, desde que a diferença seja registrada como reserva de lucros a realizar.

| Movimentações das Reservas de Lucros                                | R\$ mil       |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo de Reserva de Lucros em 31 de dezembro de 2019</b>         | <b>41.987</b> |
| Deliberação de JCP como reversão de reserva de lucros em 29/04/2020 | (2.458)       |
| Constituição de Reserva de lucros a realizar em 31/12/2020          | 14.391        |
| <b>Saldo de Reserva de Lucros em 31 de dezembro de 2020 e 2021</b>  | <b>53.920</b> |

### 9.3 Outros resultados abrangentes reflexos

No patrimônio líquido, a demonstração de outros resultados abrangentes reflexos, em atendimento ao CPC 26 (R1), inclui os ganhos e perdas, não realizados, decorrentes da mensuração a valor justo do ativo financeiro disponível para venda e efeito de hedge de fluxo de caixa, líquidos dos efeitos tributários, na controlada COSERN. Em 31 de dezembro de 2021 o saldo é de R\$ 465 (R\$ 1.484 em 31 de dezembro de 2020).

### 9.4 Resultado básico por ação

O cálculo de lucro por ação básico foi baseado no lucro líquido atribuível aos acionistas controladores e o número médio ponderado de ações em circulação durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

### 9.5 Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos não inferiores a 25% do lucro líquido de cada exercício, ajustado nos termos da legislação em vigor e deduzidos das destinações determinadas pela Assembleia Geral.

A composição dos montantes de dividendos e JCP deliberados em 2021 e 2020 está composta como segue:

| Data       | Ato societário                              | Tipo de Provento                   | Valor por ação ON (em R\$) | 2021          |
|------------|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------|
|            |                                             |                                    |                            | Valor Total   |
| 27/04/2021 | Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária | Dividendos complementares 2020 (*) | 0,03516757412              | 1.844         |
| 29/06/2021 | Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária | JCP                                | 0,02769036900              | 1.452         |
| 22/12/2021 | Reunião do Conselho de Administração        | Dividendos intermediários          | 0,25567822700              | 13.407        |
| 22/12/2021 | Reunião do Conselho de Administração        | JCP                                | 0,06483970800              | 3.400         |
|            |                                             |                                    |                            | <b>20.103</b> |

(\*) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios do resultado do exercício de 2020, que foram ratificados na AGO da COSERN em 27/04/2021.

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

Adicionalmente, como destinação do resultado do exercício de 2021 a Companhia propôs dividendos adicionais no montante de R\$ 12.223, pendente de deliberação na Assembleia Geral Ordinária.

|            |                                             |                                    |                            | 2020         |
|------------|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|--------------|
| Data       | Ato societário                              | Tipo de Provento                   | Valor por ação ON (em R\$) | Valor Total  |
| 29/04/2020 | Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária | Dividendos complementares 2019 (*) | 0,0271658853               | 1.424        |
| 29/04/2020 | Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária | Dividendos adicionais 2019 (*)     | 0,0468689319               | 2.458        |
| 22/12/2020 | Reunião do Conselho de Administração        | JCP                                | 0,0563151941               | 2.953        |
|            |                                             |                                    |                            | <b>6.835</b> |

(\*) Referem-se aos dividendos mínimos obrigatórios e dividendos adicionais do resultado do exercício de 2019, que foram ratificados na AGO da COSERN em 29/04/2020.

Adicionalmente, como destinação do resultado do exercício de 2020 a Companhia declarou o complemento de dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 1.844, que foi deliberado na Assembleia Geral Ordinária, ocorrida em 27 de abril de 2021.

A movimentação do saldo da conta de dividendos e JCP a pagar é composta como segue:

|                                    | 2021     | 2020         |
|------------------------------------|----------|--------------|
| Saldo em 1º de janeiro             | 4.797    | 3.724        |
| Declarados do exercício            | 18.259   | 4.797        |
| Propostos de exercícios anteriores | -        | 2.458        |
| Pagos no exercício                 | (23.056) | (6.182)      |
| Saldo em 31 de dezembro            | -        | <b>4.797</b> |

A base de cálculo dos dividendos, bem como as antecipações efetuadas e o valor proposto relativo aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, é a seguinte:

|                                                  | 2021           | 2020          |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Lucro líquido do exercício                       | 30.482         | 19.188        |
| Dividendos mínimos obrigatórios (25%)            | 7.620          | 4.797         |
| JCP deliberados em RCA                           | (4.852)        | (2.953)       |
| Dividendos intermediários deliberados em RCA     | (13.407)       | -             |
| Dividendos complementares ao mínimo obrigatório  | -              | (1.844)       |
| Dividendos adicionais propostos                  | (12.223)       | -             |
| Total de proventos deliberados no exercício      | (30.482)       | (4.797)       |
| Reserva de lucros a realizar                     | -              | (14.391)      |
| Percentual de proventos distribuído no exercício | <b>100,00%</b> | <b>25,00%</b> |

## Notas Explicativas

### UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

#### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 10. Instrumentos financeiros

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas *versus* as vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, seja em derivativos, seja em outro ativo de risco.

#### 10.1 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros da Companhia são caixa e equivalentes de caixa, proventos a receber de controlada em conjunto e proventos a pagar à controladora e fornecedores. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros podem ser assim demonstrados:

| Natureza                        | Categoria                      | 2021           |                  | 2020           |                  |
|---------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                                 |                                | Valor contábil | Valor de mercado | Valor contábil | Valor de mercado |
| Caixa e equivalentes de caixa   | Mensurados ao custo amortizado | 3.986          | 3.986            | 3.331          | 3.331            |
| Dividendos e JCP a receber      | Mensurados ao custo amortizado | 1.840          | 1.840            | 5.622          | 5.622            |
| Dividendos e JCP a pagar        | Mensurados ao custo amortizado | -              | -                | 4.797          | 4.797            |
| Contas a pagar serviços tomados | Mensurados ao custo amortizado | 18             | 18               | 17             | 17               |

#### 10.2 Risco de crédito

A contratação e o controle de operações financeiras são efetuados através de critérios gerenciais periodicamente revisados que consideram requisitos de solidez financeira, confiabilidade e perfil de mercado da entidade com a qual são realizadas.

#### 10.3 Risco de fraude

A Companhia monitora todas as transações financeiras realizadas no curso do exercício não havendo nenhum indício de erro intencional.

#### 10.4 Risco de taxa de juros

O resultado financeiro da Companhia está suscetível a variações decorrentes das operações com aplicações financeiras em títulos indexados à média do CDI ou à Taxa Selic.

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****11. Despesas administrativas**

|                                       | 2021         | 2020         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Serviços de terceiros                 | (434)        | (572)        |
| Publicações                           | (43)         | (38)         |
| Honorários de conselheiros e encargos | (22)         | -            |
| Outras                                | (26)         | (10)         |
|                                       | <b>(525)</b> | <b>(620)</b> |

**12. Resultado financeiro**

|                                                     | 2021      | 2020        |
|-----------------------------------------------------|-----------|-------------|
| Renda de aplicações financeiras                     | 215       | 134         |
| Juros Selic sobre créditos tributários              | 119       | 84          |
| Tributos sobre receitas financeiras e JCP recebidos | (311)     | (283)       |
|                                                     | <b>23</b> | <b>(65)</b> |

**13. Transações com partes relacionadas e remuneração dos administradores**

A Companhia é controlada pelo Ennesa Fundo de Investimento em Ações, sendo este controlado pelos seguintes fundos de pensão: (a) FACHESF - Fundação Chesf de Assistência e Seguridade Social, (b) Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, (c) FUNCASAL - Fundação Casal de Seguridade Social, (d) FAELCE - Fundação Coelce de Seguridade Social e, (e) NEOS Previdência Complementar.

Foram considerados como partes relacionadas os acionistas controladores, controladas e coligadas, entidades com controle conjunto, entidades sob o controle comum e que de alguma forma exerçam influências significativas sobre a Companhia.

A Companhia não realizou qualquer pagamento ao pessoal-chave da administração até 30 de setembro de 2021, assim como não há remuneração baseada em ações da própria Companhia ou incentivos de longo prazo.

Conforme deliberação ocorrida na Reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de setembro de 2021, cada membro da diretoria da Companhia passará a fazer jus à remuneração mensal de R\$ 6, a partir de outubro de 2021. Contudo, dois membros da diretoria apresentaram carta de renúncia à referida remuneração, portanto, apenas um membro passará a ser remunerado. Diante disso, o total pago em 2021 foi R\$ 18.

**14. Pandemia Coronavirus (COVID-19)**

Por tratar-se de uma holding, a Administração avalia que os riscos econômicos em que a Companhia estaria exposta, diante de um cenário de pandemia mundial, são os mesmos

## Notas Explicativas

### UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

#### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

#### Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

relativos à sua controlada em conjunto COSERN e, desta forma, seriam refletidos no resultado de equivalência patrimonial da Companhia.

Diante disso, julgamos relevante destacar os impactos divulgados ao mercado pela COSERN, através de suas demonstrações financeiras de 2021, conforme segue, em milhões de reais:

#### a) Contexto geral

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

Desde então, a COSERN vem adotando todas as diretrizes de políticas governamentais em resposta à pandemia que vise fornecer alívio financeiro aos contribuintes. A COSERN entende que tais diretrizes devem respeitar, em qualquer circunstância, o direito ao equilíbrio econômico-financeiro das Concessões, em conformidade com o arcabouço legal, as cláusulas contidas nos respectivos Contratos firmados com o Poder Concedente e com as diretrizes divulgadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

#### b) Impacto nas demonstrações financeiras da COSERN

Os impactos do COVID-19 estão baseados nas melhores estimativas da Administração da COSERN, considerando a perspectiva de retorno gradual das atividades econômicas. Com o objetivo de mitigar os impactos e consequências nas principais atividades, a COSERN vem monitorando constantemente seus contratos, bem como mantém uma comunicação com o Órgão Regulador do setor elétrico brasileiro para a implementação de diretrizes que garantam a manutenção da sustentabilidade econômico-financeira.

O desempenho da COSERN foi afetado nas seguintes rubricas:

(i) Faturamento de energia em função da redução da demanda de energia elétrica nos mercados livre e regulado; e

(ii) Incremento das Perdas de Créditos Esperadas (PCE) decorrente do aumento do Contas a Receber vencido, tendo em vista a proibição das ações de corte de energia no período compreendido entre 25 de março e 31 de julho de 2020 para classe residencial e serviços essenciais. Essa proibição esteve vigente até 30 de setembro de 2021 para a subclasse baixa renda e unidades consumidoras com equipamentos de *home care*. As receitas de distribuição de energia estão atreladas principalmente ao fornecimento de energia elétrica e à disponibilização das redes de distribuição. O efeito COVID-19 gerou um impacto negativo no resultado da COSERN, quando comparado a expectativa anterior a pandemia, como segue:

**Notas Explicativas****UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

|                                | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Retração da demanda de mercado | 22          | (14)        |
| Perdas de crédito esperadas    | 2           | (10)        |
| Lucro operacional              | 24          | (24)        |
| Tributos sobre o lucro         | (4)         | 6           |
| Efeito líquido                 | <b>20</b>   | <b>(18)</b> |

**c) Medidas socioeconômicas**

Diante do cenário, provocado pela pandemia, diversas medidas de auxílio econômico e financeiro foram introduzidas pelos três níveis de administração da Federação Brasileira, assim como foram adotadas pela COSERN diversas medidas para a proteção de seus colaboradores e, também de auxílio à sociedade, como, por exemplo:

(i) Doação de refrigeradores científicos no montante de R\$ 2, para 160 municípios, capazes de fornecer temperaturas programáveis e constantes entre 2°C e 8°C, essenciais para a conservação das vacinas contra a COVID-19 que estão sendo utilizadas no Brasil.

\* \* \*

Sérgio Fernandes de Magalhães Filho – Diretor Presidente  
Helder Rocha Falcão – Diretor de Relação com Investidores  
Marcílio Quintino Correia da Silva – Diretor Administrativo  
Flávio Freitas Thomaz Pereira – Contador – CRC RJ 081603/O-0

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Negativa de Opinião

### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos  
Acionistas da  
UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.  
Rio de Janeiro - RJ

#### Abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras da Uptick Participações S.A., (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Não expressamos uma opinião sobre estas demonstrações financeiras acima referidas, pois devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras” não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

#### Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 1 e 6 às demonstrações financeiras, a Companhia possui registrado na rubrica “investimentos” o montante de R\$ 88.068 mil, na Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN, controlada em conjunto da Companhia, nos termos do Protocolo de Entendimento firmado entre os acionistas daquela investida em 11 de dezembro de 1997, representando parte substancial dos ativos da Companhia. Em função da relevância do investimento, sendo considerado um componente significativo para a nossa auditoria, solicitamos a Administração da Companhia, por meio de sua controlada em conjunto, acesso aos papéis de trabalho dos auditores independentes daquela investida, com o objetivo de compreender o alcance e as evidências obtidas que fundamentaram a sua conclusão sobre as demonstrações financeiras da investida da Companhia, conforme requerido pelo NBC TA 600 (R1) – Considerações Especiais – Auditoria de Demonstrações Contábeis de Grupos, incluindo o Trabalho dos Auditores dos Componentes. No entanto, até a data da emissão deste relatório de auditoria, não nos foi permitido acesso aos papéis de trabalho dos auditores independentes da investida, com as respectivas evidências obtidas que corroboram com o registro do investimento no montante de R\$ 88.068 mil, e o resultado de equivalência patrimonial no montante de R\$ 30.984 mil. Desta forma, não nos foi possível determinar, ainda que por meio de procedimentos adicionais de auditoria, se haveria a necessidade de ajustes no investimento da Companhia em 31 de dezembro de 2021.

#### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

#### Ágio do investimento na Companhia Energética do Rio Grande do Norte - COSERN

Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 7 às demonstrações financeiras, em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui registrado o montante de R\$ 19.601 mil referente ao ágio baseado em expectativa de rentabilidade futura (“goodwill”) alocado ao investimento na Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN. A Administração aplica no mínimo anualmente procedimentos para assegurar que seus ativos intangíveis estejam registrados contabilmente por valor que não exceda aos seus valores de recuperação e, se for o caso, reconhecem um ajuste para perdas por desvalorização. Esses procedimentos envolvem julgamento significativo da Administração sobre os resultados futuros do negócio, bem como presume que qualquer ajuste nas premissas utilizadas pode gerar efeitos significativos nas demonstrações financeiras. Considerando a complexidade devido às peculiaridades das operações e à relevância dos valores envolvidos e a existência, consideramos esses assuntos como significativos em nossa auditoria.

#### Resposta da auditoria ao assunto

Avaliamos e obtivemos entendimento sobre o laudo de avaliação econômico-financeira, controles operacionais, projeções de fluxos de caixa futuros e o processo usado na sua elaboração, inclusive com a comparação com os seus planos mais recentes de negócios.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação do escopo e testes detalhados nos seguintes procedimentos realizados pela Companhia:

- ? Avaliação das premissas calculadas pela Administração, como taxas de juros e de crescimentos econômico, visando averiguar se as premissas eram adequadas, conservadoras ou não realistas com base em dados econômicos e de mercado;
- ? Avaliação das políticas contábeis divulgadas nas notas explicativas às demonstrações financeiras.

Como resultado desses procedimentos, consideramos que os julgamentos e premissas utilizadas pela Administração da Companhia, para avaliação do valor recuperável do ágio do investimento na Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN, como sendo razoável com os dados e informações obtidas ao longo de nossos trabalhos, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

#### Outros assuntos

## Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Entretanto, devido à relevância dos assuntos descritos na seção intitulada "Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras", não nos foi possível obter evidências apropriadas e suficientes para fundamentar nossa opinião sobre essas demonstrações do valor adicionado, bem como se elas são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Consequentemente, não expressamos opinião ou qualquer afirmação sobre elas.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de opinião de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de maneira relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de maneira relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Entretanto, devido à relevância dos assuntos descritos na seção intitulada "Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras", não nos foi possível obter evidências apropriadas e suficientes para fundamentar nossa opinião sobre essas demonstrações do valor adicionado, bem como se elas são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Consequentemente, não expressamos opinião ou qualquer afirmação sobre elas.

## Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras da Companhia de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e a de emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada "Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2022.

BDO RCS AUDITORES INDEPENDENTES SS  
CRC 2 SP 013846/F

Cristiano Mendes de Oliveira  
Contador CRC 1 RJ 078157/0-2

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

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.  
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras  
para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro, 28 de março de 2022.

Os diretores da Uptick Participações S.A., para fins do disposto nos incisos V e VI do § 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras da Uptick relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Atenciosamente,

Sérgio Fernandes de Magalhães Filho – Diretor Presidente  
Helder Rocha Falcão – Diretor de Relação com Investidores  
Marcílio Quintino Correia da Silva – Diretor Administrativo

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

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes  
para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro, 28 de março de 2022.

Os diretores da Uptick Participações S.A., para fins do disposto nos incisos V e VI do § 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório da BDO RCS Auditores Independentes SS, relativamente às demonstrações financeiras da Uptick referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Atenciosamente,

Sérgio Fernandes de Magalhães Filho – Diretor Presidente  
Helder Rocha Falcão – Diretor de Relação com Investidores  
Marcílio Quintino Correia da Silva – Diretor Administrativo