

## Índice

### Dados da Empresa

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

### DFs Individuais

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022 | 10 |
|--------------------------------|----|

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 | 11 |
|--------------------------------|----|

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

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 13 |
|----------------------------------|----|

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 15 |
|-----------------------------------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 33 |
|--------------------|----|

### Pareceres e Declarações

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva | 77 |
|--------------------------------------------------|----|

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 80 |
|-------------------------------------------------------------|----|

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 81 |
|--------------------------------------------------------------------|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Mil) | Último Exercício Social<br>31/12/2022 |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado |                                       |
| Ordinárias               | 539.570                               |
| Preferenciais            | 0                                     |
| Total                    | 539.570                               |
| 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/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                        | 2.316.479                              | 2.201.379                                 | 2.353.002                                     |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                   | 684.631                                | 488.710                                   | 627.011                                       |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                      | 350.830                                | 74.804                                    | 234.196                                       |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                   | 278.505                                | 271.980                                   | 249.518                                       |
| 1.01.03.01             | Clientes                                           | 278.505                                | 271.980                                   | 249.518                                       |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                               | 18.598                                 | 29.027                                    | 28.313                                        |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                     | 18.598                                 | 29.027                                    | 28.313                                        |
| 1.01.06.01.01          | Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 15.535                                 | 16.087                                    | 9.951                                         |
| 1.01.06.01.02          | Outros tributos a recuperar                        | 3.063                                  | 12.940                                    | 18.362                                        |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                               | 24.473                                 | 29.187                                    | 28.247                                        |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                          | 12.225                                 | 83.712                                    | 86.737                                        |
| 1.01.08.03             | Outros                                             | 12.225                                 | 83.712                                    | 86.737                                        |
| 1.01.08.03.01          | Instrumentos financeiros derivativos               | 5.527                                  | 65.096                                    | 80.094                                        |
| 1.01.08.03.02          | Dividendos e juros sobre capital próprio           | 4.928                                  | 16.792                                    | 4.769                                         |
| 1.01.08.03.03          | Outros ativos circulantes                          | 1.770                                  | 1.824                                     | 1.874                                         |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                               | 1.631.848                              | 1.712.669                                 | 1.725.991                                     |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                     | 98.981                                 | 101.834                                   | 129.523                                       |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                 | 2.937                                  | 12.724                                    | 44.205                                        |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos   | 2.937                                  | 12.724                                    | 44.205                                        |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                      | 96.044                                 | 89.110                                    | 85.318                                        |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos judiciais                                | 84                                     | 144                                       | 170                                           |
| 1.02.01.10.04          | Outros ativos não circulantes                      | 0                                      | 83                                        | 0                                             |
| 1.02.01.10.05          | Instrumentos financeiros e derivativos             | 0                                      | 0                                         | 68.143                                        |
| 1.02.01.10.06          | Outros tributos a recuperar                        | 76.873                                 | 70.137                                    | 3.624                                         |
| 1.02.01.10.07          | Direito de Uso                                     | 14.158                                 | 16.369                                    | 13.381                                        |
| 1.02.01.10.08          | Tributos sobre o lucro a recuperar                 | 4.929                                  | 2.377                                     | 0                                             |
| 1.02.02                | Investimentos                                      | 553.965                                | 612.154                                   | 620.868                                       |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                          | 553.965                                | 612.154                                   | 620.868                                       |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas              | 553.965                                | 612.154                                   | 620.868                                       |
| 1.02.03                | Imobilizado                             | 978.407                                | 998.542                                   | 975.592                                       |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                 | 778.406                                | 780.359                                   | 837.122                                       |
| 1.02.03.01.01          | Edificações, obras civis e benfeitorias | 111.244                                | 73.103                                    | 79.052                                        |
| 1.02.03.01.02          | Máquinas e equipamentos                 | 667.156                                | 707.242                                   | 758.050                                       |
| 1.02.03.01.03          | Móveis e utensílios                     | 6                                      | 7                                         | 5                                             |
| 1.02.03.01.04          | Veículos                                | 0                                      | 7                                         | 15                                            |
| 1.02.03.03             | Imobilizado em Andamento                | 200.001                                | 218.183                                   | 138.470                                       |
| 1.02.03.03.01          | Edificações, obras civis e benfeitorias | 841                                    | 30.205                                    | 29.585                                        |
| 1.02.03.03.02          | Máquinas e Equipamentos                 | 101.247                                | 118.906                                   | 83.375                                        |
| 1.02.03.03.03          | Móveis e Utensílios                     | 194                                    | 9                                         | 20                                            |
| 1.02.03.03.04          | Material em depósito                    | 97.719                                 | 21.290                                    | 21.290                                        |
| 1.02.03.03.05          | Adiantamento a fornecedores e outros    | 0                                      | 47.773                                    | 4.200                                         |
| 1.02.04                | Intangível                              | 495                                    | 139                                       | 8                                             |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                             | 495                                    | 139                                       | 8                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                       | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                   | 2.316.479                              | 2.201.379                                 | 2.353.002                                     |
| 2.01                   | Passivo Circulante                              | 360.583                                | 489.522                                   | 452.638                                       |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas               | 3.072                                  | 3.283                                     | 2.839                                         |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                         | 3.072                                  | 3.283                                     | 2.839                                         |
| 2.01.02                | Fornecedores                                    | 136.312                                | 84.508                                    | 106.682                                       |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                          | 136.312                                | 84.508                                    | 106.682                                       |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                              | 24.373                                 | 2.975                                     | 353                                           |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                     | 24.373                                 | 2.975                                     | 353                                           |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar  | 24.373                                 | 2.975                                     | 353                                           |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                    | 15.075                                 | 328.052                                   | 291.819                                       |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                    | 0                                      | 214.276                                   | 101.777                                       |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                            | 0                                      | 214.276                                   | 101.777                                       |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                      | 15.075                                 | 113.776                                   | 190.042                                       |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                               | 181.751                                | 70.704                                    | 50.945                                        |
| 2.01.05.02             | Outros                                          | 181.751                                | 70.704                                    | 50.945                                        |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                        | 134.738                                | 17.688                                    | 24.969                                        |
| 2.01.05.02.05          | Instrumentos financeiros derivativos            | 3.443                                  | 1.381                                     | 0                                             |
| 2.01.05.02.06          | Outros passivos circulantes                     | 6.047                                  | 3.798                                     | 2.733                                         |
| 2.01.05.02.07          | Passivo de arrendamento                         | 4.821                                  | 4.458                                     | 2.928                                         |
| 2.01.05.02.08          | Outros tributos e encargos setoriais a recolher | 32.702                                 | 43.379                                    | 20.315                                        |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                          | 533.016                                | 620.817                                   | 933.410                                       |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                    | 499.713                                | 598.511                                   | 894.184                                       |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                    | 0                                      | 0                                         | 197.474                                       |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                            | 0                                      | 0                                         | 197.474                                       |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                      | 499.713                                | 598.511                                   | 696.710                                       |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                               | 30.303                                 | 19.390                                    | 36.277                                        |
| 2.02.02.02             | Outros                                          | 30.303                                 | 19.390                                    | 36.277                                        |
| 2.02.02.02.05          | Outros Passivos não circulantes                 | 2.029                                  | 2.563                                     | 2.308                                         |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.02.02.02.06          | Instrumentos financeiros derivativos                    | 0                                      | 10                                        | 0                                             |
| 2.02.02.02.07          | Passivo de arrendamento                                 | 15.479                                 | 14.961                                    | 11.045                                        |
| 2.02.02.02.08          | Outros tributos e encargos setoriais a recolher         | 12.795                                 | 1.856                                     | 22.924                                        |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 3.000                                  | 2.916                                     | 2.949                                         |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 3.000                                  | 2.916                                     | 2.949                                         |
| 2.02.04.01.01          | Provisões Fiscais                                       | 2.942                                  | 2.770                                     | 2.728                                         |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 58                                     | 55                                        | 154                                           |
| 2.02.04.01.04          | Provisões Cíveis                                        | 0                                      | 91                                        | 67                                            |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 1.422.880                              | 1.091.040                                 | 966.954                                       |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 539.570                                | 539.570                                   | 539.570                                       |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | 105.382                                | 105.382                                   | 105.382                                       |
| 2.03.02.02             | Reserva Especial de Ágio na Incorporação                | 44.429                                 | 44.429                                    | 44.429                                        |
| 2.03.02.07             | Reserva de incentivo fiscal                             | 60.953                                 | 60.953                                    | 60.953                                        |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 786.500                                | 444.042                                   | 292.233                                       |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                           | 89.322                                 | 55.186                                    | 30.643                                        |
| 2.03.04.05             | Reserva de Retenção de Lucros                           | 347.698                                | 0                                         | 0                                             |
| 2.03.04.07             | Reserva de Incentivos Fiscais                           | 349.480                                | 220.051                                   | 140.438                                       |
| 2.03.04.08             | Dividendo Adicional Proposto                            | 0                                      | 168.805                                   | 121.152                                       |
| 2.03.08                | Outros Resultados Abrangentes                           | -8.572                                 | 2.046                                     | 29.769                                        |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 1.586.269                                           | 1.503.310                                              | 1.140.218                                                  |
| 3.01.01                | Receita Bruta                                          | 2.044.652                                           | 1.930.959                                              | 1.536.687                                                  |
| 3.01.02                | (-) Deduções da Receita Bruta                          | -458.383                                            | -427.649                                               | -396.469                                                   |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -641.533                                            | -907.258                                               | -808.631                                                   |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 944.736                                             | 596.052                                                | 331.587                                                    |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -27.587                                             | 32.407                                                 | -18.492                                                    |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | 0                                                   | -29.595                                                | -21.247                                                    |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -34.416                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 6.829                                               | 62.002                                                 | 2.755                                                      |
| 3.04.06.01             | Receita de equivalência patrimonial                    | 37.978                                              | 93.151                                                 | 33.904                                                     |
| 3.04.06.02             | Amortização de ágio                                    | -31.149                                             | -31.149                                                | -31.149                                                    |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 917.149                                             | 628.459                                                | 313.095                                                    |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -111.973                                            | -59.620                                                | -57.573                                                    |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 43.677                                              | 40.328                                                 | 38.825                                                     |
| 3.06.01.01             | Receitas Financeiras                                   | 43.677                                              | 19.948                                                 | 7.622                                                      |
| 3.06.01.02             | Outros resultados financeiros, líquidos                | -35.965                                             | 20.380                                                 | 31.203                                                     |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -119.685                                            | -99.948                                                | -96.398                                                    |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 805.176                                             | 568.839                                                | 255.522                                                    |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -122.469                                            | -77.960                                                | -37.104                                                    |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -108.733                                            | -33.642                                                | -13.780                                                    |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -13.736                                             | -44.318                                                | -23.324                                                    |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 682.707                                             | 490.879                                                | 218.418                                                    |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 682.707                                             | 490.879                                                | 218.418                                                    |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 1,26528                                             | 0,91                                                   | 0,4                                                        |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                   | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período                                    | 682.707                                             | 490.879                                                | 218.418                                                    |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                               | -10.618                                             | -27.723                                                | 20.498                                                     |
| 4.02.01                | Ganhos (perdas) em hedge de fluxo de caixa, líquidos        | 7.532                                               | -41.579                                                | 198.881                                                    |
| 4.02.03                | Tributos diferidos sobre resultados abrangentes             | 3.949                                               | 12.837                                                 | -8.917                                                     |
| 4.02.04                | Participação sobre hedge de fluxo de caixa da investida     | -2.951                                              | -2.803                                                 | 3.189                                                      |
| 4.02.05                | Transferência de resultados realizados para o lucro líquido | -19.148                                             | 3.822                                                  | -172.655                                                   |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período                             | 672.089                                             | 463.156                                                | 238.916                                                    |

**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/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                | 894.359                                             | 499.904                                                | 332.210                                                    |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                           | 891.050                                             | 643.919                                                | 468.490                                                    |
| 6.01.01.01             | Lucro (Prejuízo) do exercício (antes dos impostos)                   | 682.707                                             | 490.879                                                | 218.418                                                    |
| 6.01.01.02             | Depreciação e amortização                                            | 65.055                                              | 62.989                                                 | 59.359                                                     |
| 6.01.01.04             | Encargos de dívidas pagos                                            | -88.404                                             | -45.360                                                | -59.501                                                    |
| 6.01.01.07             | Perda na baixa de ativos imobilizado                                 | 12.760                                              | 888                                                    | 3.547                                                      |
| 6.01.01.08             | Equivalência patrimonial                                             | -6.829                                              | -62.002                                                | -2.755                                                     |
| 6.01.01.12             | Imposto de renda e contribuição social                               | 122.469                                             | 77.960                                                 | 37.104                                                     |
| 6.01.01.14             | Pagamento de juros arrendantes                                       | -3.951                                              | -2.051                                                 | -2.034                                                     |
| 6.01.01.15             | Resultado financeiro líquido                                         | 111.973                                             | 59.620                                                 | 57.573                                                     |
| 6.01.01.16             | Instrumentos derivativos pagos líquidos                              | -28.235                                             | 32.348                                                 | 138.822                                                    |
| 6.01.01.17             | Tributos sobre o lucro pagos                                         | -86.078                                             | -32.480                                                | -16.934                                                    |
| 6.01.01.18             | Rendimentos de aplicações financeiras                                | 37.425                                              | 6.642                                                  | 7.595                                                      |
| 6.01.01.19             | Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos                   | 72.158                                              | 54.693                                                 | 27.296                                                     |
| 6.01.01.20             | Outros                                                               | 0                                                   | -207                                                   | 0                                                          |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                      | 3.309                                               | -144.015                                               | -136.280                                                   |
| 6.01.02.01             | Contas a receber de clientes e outros                                | -6.525                                              | -22.462                                                | -25.532                                                    |
| 6.01.02.07             | Outros ativos e passivos líquidos                                    | -33.706                                             | 2.361                                                  | -23.524                                                    |
| 6.01.02.08             | Fornecedores                                                         | 53.880                                              | -54.531                                                | -110.169                                                   |
| 6.01.02.09             | Salários e encargos a pagar                                          | -211                                                | 444                                                    | 394                                                        |
| 6.01.02.10             | Provisões líquidas dos depósitos judiciais                           | 16                                                  | -20                                                    | -76                                                        |
| 6.01.02.16             | Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora           | 0                                                   | 4.472                                                  | 0                                                          |
| 6.01.02.19             | Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais líquidos | -10.145                                             | -74.279                                                | 22.627                                                     |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                             | -53.978                                             | -81.051                                                | -99.694                                                    |
| 6.02.01                | Aquisição de imobilizado e intangível                                | -53.978                                             | -81.051                                                | -99.694                                                    |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                            | -564.355                                            | -578.245                                               | -219.704                                                   |
| 6.03.06                | Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio              | -213.896                                            | -340.276                                               | -129.697                                                   |
| 6.03.07                | Pagamento de principal - Arrendamentos                               | -965                                                | -2.743                                                 | -2.933                                                     |

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

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                                   | Último Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 6.03.09         | Amortização do principal de empréstimos, financiamentos e debêntures | -388.113                                    | -298.816                                       | -87.074                                            |
| 6.03.11         | Instrumentos derivativos recebidos, líquidos                         | 38.619                                      | 63.590                                         | 0                                                  |
| 6.05            | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                            | 276.026                                     | -159.392                                       | 12.812                                             |
| 6.05.01         | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                | 74.804                                      | 234.196                                        | 221.384                                            |
| 6.05.02         | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                  | 350.830                                     | 74.804                                         | 234.196                                            |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | SalDOS Iniciais                                          | 539.570                             | 105.382                                                             | 444.042                  | 0                                     | 2.046                                | 1.091.040                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | SalDOS Iniciais Ajustados                                | 539.570                             | 105.382                                                             | 444.042                  | 0                                     | 2.046                                | 1.091.040                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                      | 0                                   | 0                                                                   | -168.805                 | -171.444                              | 0                                    | -340.249                  |
| 5.04.06                | Dividendos                                               | 0                                   | 0                                                                   | -168.805                 | -109.427                              | 0                                    | -278.232                  |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -62.017                               | 0                                    | -62.017                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 682.707                               | -10.618                              | 672.089                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 682.707                               | 0                                    | 682.707                   |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -10.618                              | -10.618                   |
| 5.05.02.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros                      | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -11.616                              | -11.616                   |
| 5.05.02.02             | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 3.949                                | 3.949                     |
| 5.05.02.03             | Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -2.951                               | -2.951                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                  | 0                                   | 0                                                                   | 511.263                  | -511.263                              | 0                                    | 0                         |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                                 | 0                                   | 0                                                                   | 511.263                  | -511.263                              | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | SalDOS Finais                                            | 539.570                             | 105.382                                                             | 786.500                  | 0                                     | -8.572                               | 1.422.880                 |

**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                                          | 539.570                             | 105.382                                                             | 292.233                  | 0                                     | 29.769                               | 966.954                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                                | 539.570                             | 105.382                                                             | 292.233                  | 0                                     | 29.769                               | 966.954                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                      | 0                                   | 0                                                                   | -121.152                 | -217.918                              | 0                                    | -339.070                  |
| 5.04.06                | Dividendos                                               | 0                                   | 0                                                                   | -121.152                 | -177.419                              | 0                                    | -298.571                  |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -40.499                               | 0                                    | -40.499                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 490.879                               | -27.723                              | 463.156                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 490.879                               | 0                                    | 490.879                   |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -27.723                              | -27.723                   |
| 5.05.02.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros                      | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -37.757                              | -37.757                   |
| 5.05.02.02             | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 12.837                               | 12.837                    |
| 5.05.02.03             | Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -2.803                               | -2.803                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                  | 0                                   | 0                                                                   | 272.961                  | -272.961                              | 0                                    | 0                         |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                                 | 0                                   | 0                                                                   | 272.961                  | -272.961                              | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                            | 539.570                             | 105.382                                                             | 444.042                  | 0                                     | 2.046                                | 1.091.040                 |

**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                                          | 539.570                             | 105.382                                                             | 214.137                  | 0                                     | 9.271                                | 868.360                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                                | 539.570                             | 105.382                                                             | 214.137                  | 0                                     | 9.271                                | 868.360                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                      | 0                                   | 0                                                                   | -92.230                  | -48.092                               | 0                                    | -140.322                  |
| 5.04.06                | Dividendos                                               | 0                                   | 0                                                                   | -92.230                  | -9.554                                | 0                                    | -101.784                  |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -38.538                               | 0                                    | -38.538                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 218.418                               | 20.498                               | 238.916                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 218.418                               | 0                                    | 218.418                   |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 20.498                               | 20.498                    |
| 5.05.02.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros                      | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 26.226                               | 26.226                    |
| 5.05.02.02             | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -8.917                               | -8.917                    |
| 5.05.02.03             | Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 3.189                                | 3.189                     |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                  | 0                                   | 0                                                                   | 170.326                  | -170.326                              | 0                                    | 0                         |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                                 | 0                                   | 0                                                                   | 170.326                  | -170.326                              | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                            | 539.570                             | 105.382                                                             | 292.233                  | 0                                     | 29.769                               | 966.954                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 2.084.065                                           | 1.974.521                                              | 1.636.874                                                  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 2.044.652                                           | 1.930.959                                              | 1.536.687                                                  |
| 7.01.03                | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios   | 39.413                                              | 43.562                                                 | 100.187                                                    |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -630.688                                            | -894.961                                               | -848.686                                                   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -387.830                                            | -159.774                                               | -201.123                                                   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -242.858                                            | -735.187                                               | -647.563                                                   |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 1.453.377                                           | 1.079.560                                              | 788.188                                                    |
| 7.04                   | Retenções                                        | -65.055                                             | -62.989                                                | -59.359                                                    |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -65.055                                             | -62.989                                                | -59.359                                                    |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 1.388.322                                           | 1.016.571                                              | 728.829                                                    |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 114.207                                             | 215.967                                                | 221.179                                                    |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 6.829                                               | 62.002                                                 | 2.755                                                      |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 107.378                                             | 153.965                                                | 218.424                                                    |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 1.502.529                                           | 1.232.538                                              | 950.008                                                    |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 1.502.529                                           | 1.232.538                                              | 950.008                                                    |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 17.356                                              | 17.888                                                 | 16.133                                                     |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 12.090                                              | 14.048                                                 | 12.657                                                     |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 4.778                                               | 2.936                                                  | 2.596                                                      |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 822                                                 | 801                                                    | 736                                                        |
| 7.08.01.04             | Outros                                           | -334                                                | 103                                                    | 144                                                        |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 582.501                                             | 508.803                                                | 437.515                                                    |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 203.960                                             | 106.604                                                | 110.822                                                    |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 378.541                                             | 402.199                                                | 326.693                                                    |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 219.965                                             | 214.968                                                | 277.942                                                    |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 217.220                                             | 212.599                                                | 275.520                                                    |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 2.745                                               | 2.369                                                  | 2.422                                                      |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 519.142                                             | 386.723                                                | 218.418                                                    |
| 7.08.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio                    | 62.017                                              | 40.499                                                 | 38.538                                                     |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                   | Último Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 7.08.04.02      | Dividendos                           | 109.427                                     | 346.224                                        | 130.705                                            |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 347.698                                     | 0                                              | 49.175                                             |
| 7.08.05         | Outros                               | 163.565                                     | 104.156                                        | 0                                                  |
| 7.08.05.01      | Reserva de Incentivo Fiscal - SUDENE | 129.429                                     | 79.613                                         | 0                                                  |
| 7.08.05.02      | Lucro retido (Reserva Legal)         | 34.136                                      | 24.543                                         | 0                                                  |

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

Termopernambuco | Relatório da Administração | 2022



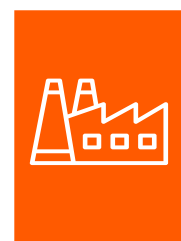
| DESTAQUES (R\$ MM)<br>4T22 | 4T22 | 4T21 | Δ%    | 2022  | 2021 | Δ%  |
|----------------------------|------|------|-------|-------|------|-----|
| Margem Bruta               | 178  | 252  | (29%) | 1.080 | 800  | 35% |
| EBITDA                     | 155  | 212  | (27%) | 1.013 | 723  | 40% |
| Resultado Financeiro       | (17) | (18) | (6%)  | (112) | (60) | 87% |
| Lucro Líquido              | 102  | 147  | (31%) | 683   | 491  | 39% |

| Indicadores Financeiros de<br>Dívida <sup>1</sup> | 2022 | 2021  | Δ      |
|---------------------------------------------------|------|-------|--------|
| Dívida Líquida <sup>2</sup> /EBITDA <sup>3</sup>  | 0,16 | 1,09  | (0,93) |
| EBITDA/Resultado Financeiro <sup>3</sup>          | 9,04 | 12,12 | (3,08) |

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

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

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

**Destaques Financeiros e Operacionais:**

- EBITDA de R\$155 milhões no 4T22, -27% vs. 4T21 e de R\$1.013 milhões em 2022, +40% vs. 2021;
- Lucro Líquido de R\$102 milhões no 4T22, -31% vs. 4T21 e no ano, de R\$683 milhões, +39% vs. 2021.
- Sem geração de energia no 4T22 e em 2022 vs. 700 GWh no 4T21 e vs. 3.194 GWh em 2021, em razão, principalmente, por não ter sido despachada no trimestre e não fornecimento de gás no ano, cujo efeito no resultado da Companhia é compensado pela compra de energia a PLD inferior ao custo variável unitário, para suprir seus contratos de venda.

# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## Resultados em 31 de dezembro de 2022

Termopernambuco

### ÍNDICE

|                                                                     |          |
|---------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>MENSAGEM DO PRESIDENTE .....</b>                                 | <b>3</b> |
| 1. PERFIL CORPORATIVO E ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO .....                | 3        |
| 2. AMBIENTE MACROECONÔMICO .....                                    | 3        |
| 3. AMBIENTE REGULATÓRIO .....                                       | 4        |
| 4. DESEMPENHO OPERACIONAL .....                                     | 5        |
| 5. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO .....                            | 6        |
| 6. EBITDA (LAJIDA) .....                                            | 6        |
| 7. RESULTADO FINANCEIRO .....                                       | 8        |
| 8. INVESTIMENTOS .....                                              | 8        |
| 9. ENDIVIDAMENTO .....                                              | 8        |
| 9.1. Posição de Dívida .....                                        | 8        |
| 9.2. Cronograma de amortização das dívidas .....                    | 9        |
| 10. OUTROS TEMAS .....                                              | 9        |
| 10.1. Práticas de Gestão .....                                      | 9        |
| 10.1.1. Remuneração de Acionistas .....                             | 9        |
| 10.1.2. Governança Corporativa .....                                | 10       |
| 10.1.3. Gestão de Pessoas .....                                     | 11       |
| 11. SUSTENTABILIDADE, INOVAÇÃO E RESPONSABILIDADE CORPORATIVA ..... | 12       |
| 11.1. ESG .....                                                     | 12       |
| 11.2. Inovação .....                                                | 14       |
| 11.3. Educação e Cultura .....                                      | 15       |
| 11.4. Instituto Neoenergia .....                                    | 16       |
| 11.5. Pesquisa e Desenvolvimento .....                              | 17       |
| 12. AUDITORES INDEPENDENTES .....                                   | 17       |
| 13. BALANÇO SOCIAL .....                                            | 18       |
| 14. NOTA DE CONCILIAÇÃO .....                                       | 18       |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**  
**Resultados em 31 de dezembro de 2022****Termopernambuco****MENSAGEM DO PRESIDENTE**

Prezados,

É com satisfação que anunciamos os resultados de 2022, mais um ano desafiador, onde a adaptação às mudanças foi fundamental para os excelentes resultados.

Importante ressaltar que no ano de 2022 conseguimos atingir nosso principal objetivo de acidente zero, confirmando nosso compromisso com a saúde e segurança como pilar fundamental da companhia.

O EBITDA de Termopernambuco no ano cresceu 40% em relação a 2021, enquanto o lucro líquido alcançou R\$683 milhões, 39% superior ao verificado no ano anterior. Além disso, conseguimos substituir o sistema de controle distribuído, tornando a companhia uma usina com uma tecnologia mais avançada e adaptada às diferentes situações de operação.

Em 2022 a Termopernambuco alcançou 95,91% de disponibilidade acumulada, um novo recorde histórico, em linha com a melhoria contínua dos resultados dos últimos anos.

Vale destacar que em 14 de junho de 2022, a Termopernambuco assinou o Contrato de Potência de Reserva de Capacidade – CRCAP, após a homologação do vencimento do primeiro Leilão de Reserva de Capacidade, realizado pela Agência de Energia Elétrica (Aneel).

Além disso, é de extrema importância frisar que no ano 2022 a Termopernambuco foi certificada na Norma ISO 37.001 – Sistema de Gestão Antissuborno.

Todas as conquistas apresentadas são um resumo dos resultados extraordinários da Termopernambuco, frutos do enorme empenho, dedicação, comprometimento e trabalho realizado nos últimos anos de todo o time e a visão da necessidade de adaptar a UTE para as atuais e futuras demandas do sistema elétrico brasileiro, entregando a confiabilidade e flexibilidade operativa necessária para atendimentos de nossos clientes. Com investimentos, muito esforço e planejamento de um time engajado nos resultados da empresa demonstraram, mais uma vez, o compromisso de criação de valor para nossos acionistas. Celebramos o final de um ano de conquistas.

David Benavent del Prado

Diretor-Presidente da Termopernambuco

**1. PERFIL CORPORATIVO E ORGANOGrama SOCIETÁRIO**

A Termopernambuco S.A. é uma companhia de capital aberto com 100% de participação da Neoenergia S.A., oriunda de responsabilidade definida no edital de privatização da Neoenergia Pernambuco, após o Grupo Neoenergia ter vencido o leilão em 2000. A usina termelétrica e a correspondente linha de transmissão estão localizadas no Complexo Industrial e Portuário de SUAPE, município de Ipojuca, no Estado de Pernambuco e utiliza como combustível o gás natural.

Em 15 de maio de 2004 foi iniciada a operação comercial da UTE Termopernambuco, conforme Despacho ANEEL nº 398 de 12.05.2004. Desde essa data, a UTE vem contribuindo para aumentar a confiabilidade e a segurança da operação, especialmente na região Nordeste, integrando sua capacidade instalada de 532,76 MW ao Sistema Interligado Nacional – SIN.

**2. AMBIENTE MACROECONÔMICO**

No início de 2022, as projeções para a economia eram marcadas pelas incertezas de um cenário turbulento que estava por vir. De um lado, o fim da crise hídrica e a retomada econômica após a contenção da 2ª onda da pandemia

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

**Termopernambuco**

de Covid-19 traziam otimismo para o país, do outro, as eleições presidenciais e seus desdobramentos geravam incertezas e preocupações para o cenário econômico.

O Relatório Focus do Banco Central de 31 de dezembro de 2021, projetou para 2022 um PIB (Produto Interno Bruto) praticamente *flat* em relação ao ano anterior, crescendo apenas 0,36%, e um IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) de 5,03%, com Taxa Selic de 11,50%, ainda visando conter os impactos da alta inflacionária do ano anterior.

O ano confirmou as incertezas da eleição presidencial, que gerou especulações e preocupações acerca das medidas que seriam tomadas, principalmente no âmbito fiscal e seus desdobramentos no futuro da economia.

Os confrontos entre a Rússia e a Ucrânia logo no início de 2022 impactaram a economia mundial, elevando o preço dos combustíveis no mundo e tendo reflexos no cenário macro brasileiro.

Como medida para conter a inflação, o Banco Central promoveu seguidas altas da Taxa Selic, que encerrou 2021 em 9,25%, chegando a 13,75% no final de 2022.

Com isso, a inflação medida pelo IPCA, que chegou a atingir 2 dígitos ao final de 2021, encerrou 2022 com alta acumulada de 5,79%, segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Em relação ao PIB, a economia encerrou 2022 com perspectiva de crescimento de 3,1%, segundo o Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (IPEA), superando as projeções de início de ano de crescimento de apenas 0,36%.

O índice Ibovespa encerrou 2022 com uma alta de 4,69%, crescimento este menor que a inflação registrada no período, que, de certa forma, reflete a saída de investidores de renda variável em direção a renda fixa, em virtude da maior Selic.

Quanto ao consumo de energia, de acordo com o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), houve um aumento de apenas 0,3% em relação a 2021. O consumo no ano foi impactado pelas baixas temperaturas e chuvas acima das registradas no ano anterior nas diversas regiões do país.

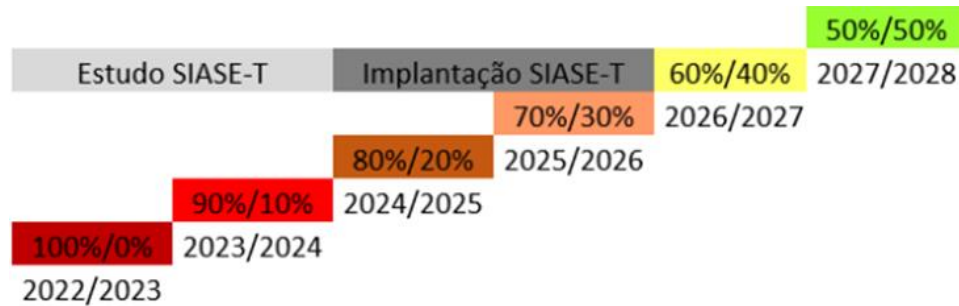
### 3. AMBIENTE REGULATÓRIO

#### ***Aprovação de metodologia para intensificação do sinal locacional***

Em 30 de junho, foi publicada a Resolução Normativa ANEEL nº 1.024/2022, como resultado da 2ª fase da Consulta Pública nº 39/2021, cujo objetivo foi o aprimoramento da regulamentação acerca do Sinal Locacional das Tarifas de Uso do Sistema de Transmissão (TUST) e das Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição para centrais de geração conectadas em 88 kV e 138 kV (TUSDg). Esta Resolução revogou a REN 559/2013, acabando assim com o mecanismo de estabilização da TUST por dez ciclos tarifários e determinou a aplicação do mecanismo denominado envoltória tarifária flutuante, no qual as TUSTs das usinas serão recalculadas a cada ciclo tarifário e serão aplicados limites superior e inferior de modo a reduzir a volatilidade tarifária. A partir de julho do ano de desestabilização de cada usina, será estabelecida uma nova TUST, que ficará em vigor durante um único ciclo tarifário.

Cabe destacar que os empreendimentos que já possuem TUST estabilizada, seja por dez ciclos tarifários ou até o final da outorga, terão seus direitos preservados, ou seja, a desestabilização e aplicação da envoltória somente ocorrerá após o fim do período de estabilização em vigor.

Em 23 de setembro, foi publicada a Resolução Normativa ANEEL nº 1.041/2022, como resultado da 3ª fase da Consulta Pública nº 39/2021. Decidiu-se pela gradual intensificação do sinal locacional, ao longo de cinco ciclos tarifários. A nova metodologia consiste na ponderação das TUST calculadas pela Alternativa 1 (metodologia vigente – despacho por submercado) e Alternativa 2A (despacho Brasil + fator de demanda). Essa metodologia será aplicada considerando o seguinte período de transição:

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Resultados em 31 de dezembro de 2022****Termopernambuco**

No ciclo 2022-23, a TUST é calculada considerando 100% Alt. 1 + 0% Alt. 2A. Até o ciclo 2027-28, a ponderação da Alt. 2A é incrementada em passos de 10%. Em paralelo, o P&D SIASE-T desenvolverá outras metodologias de cálculo de TUST, as quais terão suas viabilidades avaliadas posteriormente. A metodologia será aplicada tanto aos novos geradores quanto aos existentes.

**4. DESEMPENHO OPERACIONAL**

A Termopernambuco trabalha com a tecnologia de ciclo combinado de modo a obter um melhor rendimento na sua produção e, em paralelo, minimizar o impacto no meio ambiente.

A usina é constituída por dois grupos geradores movidos a gás natural, acoplados a duas caldeiras de recuperação de calor, que produzem o vapor utilizado para mover o grupo gerador a vapor, além dos sistemas auxiliares. A condensação do vapor é realizada por meio de um circuito aberto de refrigeração com um sistema de captação e bombeamento de água do mar e sua posterior devolução por meio de um emissário de 800 m de extensão. Esse conjunto formado pelas três turbinas tem capacidade instalada de 532,76 MW médios.

A Termopernambuco é uma térmica inserida no PPT (Programa Prioritário de Térmicas), trazendo com isso a possibilidade de realização de contratos de compra de energia bilaterais. Nesse contexto a Termopernambuco tem PPAs com Neoenergia Coelba (65MW) e Neoenergia Pernambuco (390MW), com duração até 2024, que garantem a receita da usina. Adicionalmente, a Termopernambuco, sagrou-se vencedora do Leilão de Reserva de Capacidade em dezembro de 2021, onde foi vendida toda sua capacidade disponível com início de fornecimento em 1º de julho de 2026 com vigência de 15 anos (até 30 de junho de 2041).

No 4T22 não houve geração de energia vs. 700GWh no 4T21. No 4T22 foram 92 dias de parada, sem despacho por estar fora da ordem de mérito, contra o total de 39 dias de parada no 4T21, dos quais 31 dias foram por restrição de gás e 8 dias por paradas não programadas.

Em 2022 não houve geração de energia vs. 3.194 GWh em 2021. Essa redução se deve à menor quantidade de dias em operação em 2022, quando a planta ficou parada por 365 dias, sendo 245 dias por restrição de gás, 100 dias por não ter sido despachada e 20 dias para manutenção, enquanto em 2021 a planta ficou 114 dias sem operar, sendo 89 dias por falta de gás, 14 dias para manutenção e 12 dias por não ter sido despachada.

Importante frisar que o efeito das paradas no resultado da Companhia é minimizado pela compra de energia a preços inferiores ao custo variável unitário, para suprir seus contratos de venda.

| Participação Neoenergia (Direta e Indireta) | Estado | Localidade      | Capacidade Instalada (MW) | Energia Assegurada (MW) | Data da Concessão |            |
|---------------------------------------------|--------|-----------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|------------|
|                                             |        |                 |                           |                         | Autorização       | Vencimento |
| 100,00%                                     | PE     | Suape - Ipojuca | 532,76                    | 504,1                   | 18/12/2000        | 18/12/2030 |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

Termopernambuco

#### 5. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Os comentários da Administração sobre o desempenho econômico-financeiro e o resultado das operações devem ser lidos em conjunto com as demonstrações financeiras e notas explicativas.

| DRE (R\$ MM)          | 4T22       | 4T21       | Variação    |              | 2022         | 2021       | Variação   |            |
|-----------------------|------------|------------|-------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
|                       |            |            | R\$         | %            |              |            | R\$        | %          |
| Receita Líquida       | 414        | 411        | 3           | 1%           | 1.586        | 1.503      | 83         | 6%         |
| Custos Com Energia    | (236)      | (159)      | (77)        | 48%          | (506)        | (703)      | 197        | (28%)      |
| <b>MARGEM BRUTA</b>   | <b>178</b> | <b>252</b> | <b>(74)</b> | <b>(29%)</b> | <b>1.080</b> | <b>800</b> | <b>280</b> | <b>35%</b> |
| Despesas Operacionais | (32)       | (52)       | 20          | (38%)        | (105)        | (171)      | 66         | (39%)      |
| Eq. Patrimonial       | 9          | 12         | (3)         | (25%)        | 38           | 93         | (55)       | (59%)      |
| <b>EBITDA</b>         | <b>155</b> | <b>212</b> | <b>(57)</b> | <b>(27%)</b> | <b>1.013</b> | <b>723</b> | <b>290</b> | <b>40%</b> |
| Depreciação           | (15)       | (17)       | 2           | (12%)        | (65)         | (63)       | (2)        | 3%         |
| Amort. Ágio           | (8)        | (8)        | -           | -            | (31)         | (31)       | -          | -          |
| Resultado Financeiro  | (17)       | (18)       | 1           | (6%)         | (112)        | (60)       | (52)       | 87%        |
| IR/CS                 | (13)       | (21)       | 8           | (38%)        | (122)        | (78)       | (44)       | 56%        |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b>  | <b>102</b> | <b>147</b> | <b>(45)</b> | <b>(31%)</b> | <b>683</b>   | <b>491</b> | <b>192</b> | <b>39%</b> |

A margem bruta no 4T22 foi de R\$ 178 milhões, -29% vs. 4T21. Já no ano, a margem bruta atingiu R\$1.080 (+35% vs. 2021), explicado pelo menor custo com compra de energia, devido à queda do PLD decorrente da melhora do quadro hidrológico, para honrar os contratos.

No 4T22 as despesas operacionais atingiram R\$32 milhões, -38% vs. 4T21 e R\$ 105 milhões em 2022 (-39% vs 2021), devido a não operação da Usina no período, seja por não despacho ou restrição no fornecimento de gás no ano.

Como resultado das variações citadas acima, o EBITDA totalizou R\$155 milhões no 4T22 vs. R\$212 milhões no 4T21 (-27%). No ano, o EBITDA foi de R\$1.013 milhões, + 40% vs 2021.

A Companhia apresentou lucro líquido de R\$102 milhões no 4T22, -31% vs 4T21. Já no ano, o lucro líquido foi de R\$683 milhões (+39% vs. 2021).

#### 6. EBITDA (LAJIDA)

Atendendo à Resolução CVM nº 156/22 demonstramos no quadro abaixo a conciliação do EBITDA (sigla em inglês para Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização, LAJIDA) e, complementamos que os cálculos apresentados estão alinhados com os critérios dessa mesma Resolução:

| EBITDA (R\$ MM)                             | 4T22       | 4T21       | Variação    |              | 2022         | 2021       | Variação   |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|-------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
|                                             |            |            | R\$         | %            |              |            | R\$        | %          |
| Lucro líquido do período (A)                | 102        | 147        | (45)        | (31%)        | 683          | 491        | 192        | 39%        |
| Despesas financeiras (B)                    | (26)       | (31)       | 5           | (16%)        | (120)        | (100)      | (20)       | 20%        |
| Receitas financeiras (C)                    | 14         | 11         | 3           | 27%          | 44           | 20         | 24         | 120%       |
| Outros resultados financeiros, líquidos (D) | (4)        | 1          | (5)         | (500%)       | (36)         | 20         | (56)       | (280%)     |
| Imposto de renda e contribuição social (E)  | (13)       | (21)       | 8           | (38%)        | (122)        | (78)       | (44)       | 56%        |
| Depreciação e Amortização (F)               | (15)       | (17)       | 2           | (12%)        | (65)         | (63)       | (2)        | 3%         |
| Amort. Ágio (G)                             | (8)        | (8)        | 0           | -            | (31)         | (31)       | 0          | -          |
| <b>EBITDA = A - (B + C + D + E + F+G)</b>   | <b>155</b> | <b>212</b> | <b>(57)</b> | <b>(27%)</b> | <b>1.013</b> | <b>723</b> | <b>290</b> | <b>40%</b> |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

Termopernambuco

#### 7. RESULTADO FINANCEIRO

| Resultado Financeiro Líquido (R\$ MM)                                                      | 4T22          | 4T21          | Variação   |             | 2022           | 2021          | Variação      |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|-------------|----------------|---------------|---------------|------------|
|                                                                                            |               |               | R\$        | %           |                |               | R\$           | %          |
| Renda de aplicações financeiras                                                            | 12,0          | 2,0           | 10,0       | 500%        | 37,4           | 6,6           | 30,8          | 467%       |
| Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida | (24,0)        | (21,2)        | (2,8)      | 13%         | (124,9)        | (45,1)        | (79,8)        | 177%       |
| Outros resultados financeiros não relacionados a dívida                                    | (5,0)         | 0,7           | (5,7)      | (814%)      | (24,5)         | (21,1)        | (3,4)         | 16%        |
| Variações monetárias e cambiais - outros                                                   | (0,1)         | 0,6           | (0,7)      | (117%)      | (0,3)          | (0,4)         | 0,1           | (25%)      |
| Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais                              | 0,0           | (0,0)         | 0,0        | -           | (0,1)          | (0,0)         | (0,1)         | -          |
| Outras receitas (despesas) financeiras líquidas                                            | (4,9)         | 0,1           | (5,0)      | (5000%)     | (24,1)         | (20,7)        | (3,4)         | 16%        |
| <b>Total</b>                                                                               | <b>(16,9)</b> | <b>(18,5)</b> | <b>1,6</b> | <b>(9%)</b> | <b>(112,0)</b> | <b>(59,6)</b> | <b>(52,4)</b> | <b>88%</b> |

O resultado financeiro foi de -R\$16,9 milhões no 4T22 vs. -R\$18,5 milhões no 4T21, e em 2022 foi de -R\$112,0 milhões vs. -R\$59,6 milhões em 2021. Essa variação se deve principalmente aos maiores encargos de dívidas decorrentes do aumento do CDI, já que este é o indexador de 100% da dívida da Companhia. Entretanto, vale destacar a redução de 40% no saldo médio da dívida da empresa em relação ao 4T21, devido aos pagamentos de dívidas ocorridos no período.

#### 8. INVESTIMENTOS

A Termopernambuco realizou investimentos no montante de R\$32,4 milhões no 4T22, 8% superior ao realizado no 4T21, e de R\$ 54,0 milhões em 2022, 35% inferior ao verificado em 2021. A variação anual é decorrente da parada total da planta em 2022.

#### 9. ENDIVIDAMENTO

##### 9.1. Posição de Dívida

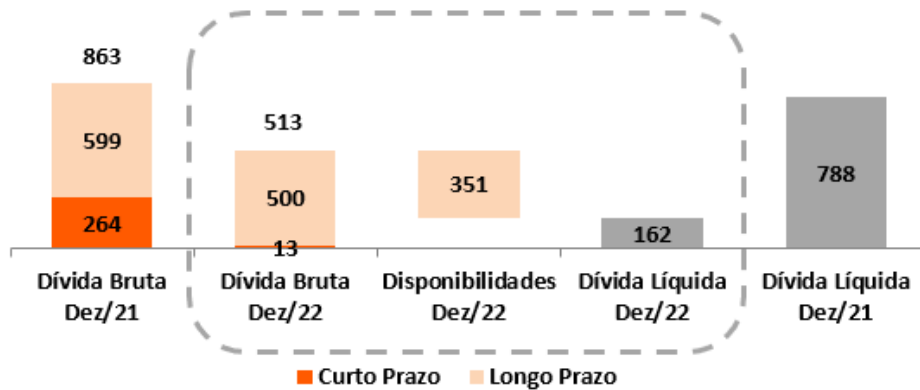
Em dezembro de 2022, a dívida líquida de Termopernambuco, incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 162 milhões (dívida bruta de R\$ 513 milhões), apresentando uma redução de 79% (R\$ 626 milhões) em relação a dezembro de 2021. Em relação a segregação do saldo devedor, a Companhia possui 98% da dívida contabilizada no longo prazo e 2% no curto prazo.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

Termopernambuco

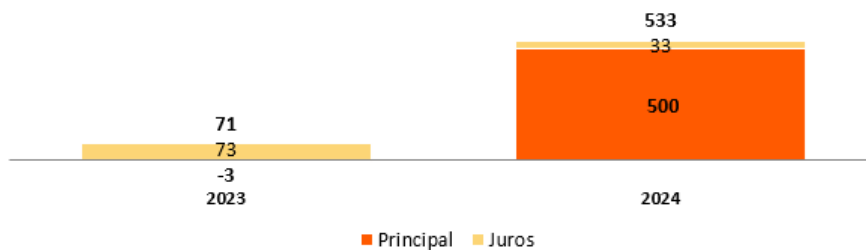
R\$ MM



#### 9.2. Cronograma de amortização das dívidas

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

R\$ MM



## 10. OUTROS TEMAS

### 10.1. Práticas de Gestão

#### 10.1.1. Remuneração de Acionistas

A Termopernambuco possui definido em seu Estatuto o pagamento de dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado, conforme Política de Distribuição de Dividendos, disponível no site da Companhia (<https://www.neoenergia.com/pt-br/governanca-corporativa/sistema-de-governanca-corporativa/Paginas/politicas-governanca-corporativa.aspx>).

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

**Termopernambuco**

Em 2022, a Companhia deliberou os seguintes proventos:

- (i) Dividendos de R\$ 168.805 mil, deliberados em Assembleia Geral Ordinária de 20 de abril de 2022 e pagos em 16 de agosto de 2022;
- (ii) Juros sobre Capital Próprio de R\$ 32.241 mil, deliberados na Reunião do Conselho de Administração em 24 de junho de 2022 e pagos em 22 de dezembro de 2022;
- (iii) Juros sobre Capital Próprio de R\$ 29.776 mil, deliberados na Reunião do Conselho de Administração em 14 de dezembro de 2022 e com previsão de pagamento até 31 de dezembro de 2023.

A Companhia informa que a destinação completa dos resultados de 2022 será aprovada na Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 2023.

#### 10.1.2. Governança Corporativa

As práticas de Governança Corporativa do Grupo Neoenergia buscam assegurar a transparência e a equidade nos negócios, bem como o respeito aos direitos das partes interessadas e se aplicada a todas as empresas do grupo. O modelo permite o aproveitamento da sinergia dos negócios entre as empresas que integram o Grupo. A estrutura societária e de governança do grupo Neoenergia, assim como seu Modelo de Negócio, estão baseados em uma estrutura descentralizada.

O Sistema de Governança e Sustentabilidade da Termopernambuco reúne as políticas e os princípios que regem a organização, a operação e as relações do Grupo Neoenergia. Estabelece-se para assegurar o cumprimento do estatuto social que vincula seus acionistas e, em particular, o objeto social e o interesse social da Termopernambuco.

O Sistema de Governança e Sustentabilidade configurado sempre em conformidade com a legislação vigente se inspira no Propósito e Valores do Grupo e se assenta no Estatuto Social que, aprovado pela Assembleia Geral de Acionistas, reúne e referenda todos os elementos-chaves do Sistema de Governança e Sustentabilidade, cujo desenvolvimento se atribui ao Conselho de Administração, sem prejuízo de outras competências.

A estrutura de Governança Corporativa é composta pelo Conselho de Administração e Diretoria, conforme abaixo.

##### Conselho de Administração

Integrado atualmente por quadro representantes titulares, com mandato de dois anos, sendo permitida a reeleição. As atribuições do Conselho incluem a orientação geral dos negócios e a eleição e destituição dos diretores. Os membros se reúnem trimestralmente para avaliar os desempenhos econômico, ambiental e social da Companhia. Os integrantes podem ainda se reunir extraordinariamente quando convocados pelo presidente ou pela maioria de seus membros.

##### Diretoria

Responsável pela gestão dos negócios, sendo composta atualmente por quatro membros, incluindo o Diretor Presidente. Seus integrantes são nomeados pelo Conselho de Administração para mandatos de três anos, passíveis de renovação. Os diretores se reúnem sempre que convocados por qualquer um de seus pares.

##### Conselho Fiscal

Com função independente, quando instalado, é composto por no mínimo três e no máximo cinco membros titulares e igual número de suplentes. O Conselho Fiscal não funciona em caráter permanente e se instala a pedido de acionistas, sempre que necessário. Atualmente, não há Conselho Fiscal instalado.

Como parte integrante das práticas de Governança, o Grupo Neoenergia possui um modelo de Controles Internos que assegura a confiabilidade na geração e divulgação das informações financeiras e não financeiras. O modelo é

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

**Termopernambuco**

suportado por uma ferramenta e pautado em dois grandes pilares: (i) identificação dos riscos e desenho / execução dos controles; (ii) certificação das informações por parte dos principais Executivos.

A certificação ocorre para que os Executivos possam assegurar que as informações financeiras e não financeiras sob suas responsabilidades são fidedignas e os controles internos para suportá-las foram executadas da forma adequada.

#### 10.1.3. Gestão de Pessoas

A Neoenergia adota uma Estrutura Política de Recursos Humanos que tem o objetivo de definir, elaborar e difundir um modelo de gestão de recursos humanos que permita atrair, impulsionar, fidelizar e reter o talento. Também é finalidade fomentar o crescimento pessoal e profissional dos empregados do grupo, tornando-os participantes de seus projetos de sucesso empresarial e garantindo um trabalho digno e seguro, em um ambiente diversificado e inclusivo.

Ao longo de 2022, o Grupo Neoenergia continuou investindo em formação, viabilizando a realização de 1.369.545,83 horas de formação, ultrapassando em 4,7% o ano anterior. Nosso ganho foi maior pois ampliamos a possibilidade de aprendizagem interna reforçando os canais digitais e online, além de focar para desenvolvimento de educadores internos.

Mantendo nosso alinhamento com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável, mantivemos a Escola de Eletricistas, formando 723 eletricistas. Esse ano, possuímos em nosso quadro 375 mulheres na posição de eletricista, confirmando nossa crença na igualdade de gênero.

Saúde e Segurança, Diversidade, Cibersegurança, Ética, Foco no Cliente e Sustentabilidade, foram os temas que fizeram parte da agenda Neoenergia. Cada um destes temas teve um mês de atividades voltadas para discussão através de palestras realizadas online e aberta para todos os colaboradores. Falou-se sobre autocuidado, ética e inovação, engenharia social e golpes no whatsapp, finanças sustentáveis, mercado de carbono, empregabilidade diversa e vários outros foram tratados ao longo do ano, reforçando a cultura e o compromisso da Neoenergia com as metas ESG.

Para o tema Voluntariado, em 2022, o Programa registrou 3.234 participações voluntárias engajadas em 35 oportunidades em todo o país, abrangendo todas as empresas. Alguns destaques:

- Arrecadação de mais de 150 mil unidades de absorventes femininos;
- Ensinando Profissões (palestras focadas em contribuir para o emprego de qualidade para os jovens): aconteceu em cinco estados impactando mais de 700 pessoas;
- Campanha de doação de roupas: arrecadação de mais de 23 mil peças para 64 instituições beneficiárias;
- Operação quilo: doação de mais de 28 mil quilos de alimentos arrecadados distribuídos para milhares de pessoas por meio de 96 ONGs beneficiadas;
- Dia Internacional do Voluntariado Iberdrola: em 2022, marcado pelo retorno das atividades presenciais, contando com 2.065 participações de colaboradores em todas as empresas da Neoenergia, mais de 14 ONGs e 2 mil pessoas impactadas direta e indiretamente. Outra ação voluntária foi o Esporte Solidário, pelo qual os colaboradores da Neoenergia utilizaram um aplicativo de celular para registrar caminhadas, corridas e pedaladas, alcançando mais de 12 mil quilômetros, que foram convertidos em doações de 600 pares de tênis para cinco instituições que atendem crianças e jovens nos estados de Pernambuco, Bahia, São Paulo, Rio Grande do Norte e no Distrito Federal. Na atividade "Eu cuido do meu quadrado", os voluntariados

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Resultados em 31 de dezembro de 2022****Termopernambuco**

fizeram ações limpeza com sua família nas proximidades de casa, recolhendo mais de 1,5 tonelada de lixo das ruas;

- Montagem de Skate: Durante a Convenção de Líderes, mais de 100 líderes mostraram energia máxima na montagem de 50 skates que foram doados para crianças e jovens da instituição Esporte e Vida;
- Árvore da Solidariedade: A campanha tradicional de Natal aconteceu na Bahia, Distrito Federal, Rio Grande do Norte, Rio de Janeiro, Pernambuco e São Paulo, onde os voluntários se mobilizaram e entregaram mais de 2.495 presentes para crianças atendidas em cerca de 35 ONGs das áreas de concessão.

Em 2022, adotamos o trabalho híbrido como opção para os colaboradores que exerçam atividades compatíveis com esse modelo. Nossa experiência durante a pandemia nos mostrou que com essa possibilidade é possível agregar qualidade de vida aos times, sem perda de produtividade, além de alinhar a Neoenergia à realidade do mercado de trabalho.

2022 foi um ano de grandes desafios e realizações, mas contamos com times engajados e comprometidos com a qualidade do serviço prestado às comunidades, onde atuamos. E é gratificante ver os resultados atingidos com o empenho de todos os colaboradores da Neoenergia. E com essa mesma força e determinação seguiremos em 2023.

## 11. SUSTENTABILIDADE, INOVAÇÃO E RESPONSABILIDADE CORPORATIVA

### 11.1. ESG

A estratégia e o modelo de negócio da Neoenergia foram desenhados antecipando o papel que o setor elétrico pode desempenhar no combate às mudanças climáticas e na criação de oportunidades de desenvolvimento econômico, social e ambiental.

Fruto do diálogo com os seus grupos de interesse e consciente do impacto de todas as suas atividades, a Neoenergia tem uma estratégia de desenvolvimento sustentável alinhada com a implementação de um projeto empresarial que visa à criação de valor de forma sustentável tendo como principais referências seu Propósito e Valores, e o respeito aos Direitos Humanos.

A companhia vinculou sua estratégia de negócios e sustentabilidade aos ODS desde sua definição e, em 2018, aprovou a reformulação do seu Sistema de Governança Corporativa cujo principal objetivo era formalizar o compromisso do grupo com essa agenda, destacando a contribuição para o cumprimento do dividendo social gerado pela sua atividade empresarial.

A Neoenergia concentra seus esforços nos ODS nos quais sua contribuição é mais relevante: no fornecimento de energia limpa e acessível (objetivo 7) e na ação global contra as mudanças climáticas (objetivo 13). A empresa mantém compromisso, ainda, com outros ODS relacionados a temas estratégicos e que contribuem diretamente à gestão sustentável dos negócios: água potável e saneamento (ODS 6), indústria, inovação e infraestrutura (ODS 9), vida terrestre (ODS 15) e parcerias e meios de implementação (ODS 17). A companhia segue signatária dos dez princípios do Pacto Global, desde 2007, com uma atuação baseada no respeito a direitos humanos, direitos do trabalho, preservação ambiental e combate à corrupção.

Como parte dessa evolução contínua, em 2022 o Grupo assumiu 16 metas ESG para os anos 2025 e 2030. Com esses compromissos, a companhia especifica o seu empenho em dar transparência a objetivos relevantes e mensuráveis, que representam os aspectos prioritários na sua contribuição para o desenvolvimento sustentável.

Com muito orgulho, divulgamos os resultados alcançados nesses indicadores em 2022 e os targets para 2025.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

Termopernambuco

|   | Metas ESG                         | Parâmetros                                                                                          | 2022                     | 2025   | 2030   |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------|--------|
| E | Emissões                          | Emissões de gCO2/kWh na geração (escopo 1)                                                          | 1                        | 36     | 20     |
|   | Eletificação da frota             | Incremento do % de veículos leves próprios eletrificados na frota Neoenergia                        | 8%                       | 13%    | 50%    |
|   | Financiamento sustentável         | Revisão anual e atualização do framework de financiamento verde da empresa                          | ✓ Manter prática vigente |        |        |
|   | Digitalização de redes            | % redes de AT e MT digitalizadas                                                                    | 74,5%                    | 83%    | 90%    |
| S | Mulheres em posições relevantes   | Presença de mulheres nas posições de Diretoria e Superintendência                                   | 28,3%                    | 29,10% | 31,80% |
|   | Mulheres em postos de liderança   | Presença de mulheres em postos de liderança nas posições de Diretoria, Superintendência e Gerência. | 28,8%                    | 30%    | 35%    |
|   | Mulheres formadas eletricistas    | % de mulheres formadas nas escolas de eletricistas                                                  | 36,7%                    | 30%    | 35%    |
|   | Mulheres em postos de eletricista | % de mulheres em postos de eletricistas                                                             | 5,6%                     | 9%     | 12%    |
|   | Diversidade racial                | % de pretos e pardos nas posições de Diretoria, Superintendência, Gerência e Supervisão.            | 30%                      | 20%    | 25%    |
|   | Contribuição com a comunidade     | Voluntariado corporativo (número de pessoas)                                                        | 3.501                    | 2.321  | 2.623  |
|   | Segurança (ISO 45001)             | % trabalhadores próprios lotados em sites certificados pela ISO45001                                | 48%                      | 40%    | 42%    |
|   | Segurança                         | Número de acidentes de trabalho com e sem afastamento (equipe própria)                              | 0,26                     | 0,43   | 0,39   |
|   | Formação                          | Média de horas para formação de colaboradores e de profissionais das comunidades onde atuamos       | 89,2                     | 67     | 70     |
|   | Fornecedores                      | % de fornecedores relevantes classificados como sustentáveis                                        | 75%                      | 80%    | 85%    |
| G | Remuneração variável ESG          | % da remuneração variável para incentivo de longo prazo atrelada a ESG                              | 30%                      | 30%    | 33%    |
|   | Governança                        | Melhores práticas de governança empresarial                                                         | ✓ Manter prática vigente |        |        |

Nota: Em 2022 a intensidade de emissões atípica verificada se deve ao fato da Companhia não ter operado. Nesse ano, o uso do gás e suas emissões associadas corresponde às atividades internas de teste de operação e manutenção das máquinas.

A execução da estratégia ESG da Neoenergia gira em torno de três pilares, reforçando que os temas estão integrados ao modelo de negócios da companhia:

- Desempenho ambiental, o combate à mudança climática e a preservação e recuperação da biodiversidade, por meio das políticas de meio ambiente;
- Compromisso social, que se manifesta nas políticas sociais;
- Normas e políticas de governança corporativa, de acordo com melhores práticas de mercado.

Dessa forma, a Neoenergia busca garantir que todas as atividades corporativas e de negócios se comprometam e promovam a criação de valor sustentável para todos os públicos de interesse (clientes, acionistas, empregados, contratados de terceiros, fornecedores, órgãos reguladores, governos e comunidades impactadas pelos seus negócios), retribuindo de forma equitativa a todos aqueles que contribuem para o êxito de seu projeto.

As práticas sustentáveis da Neoenergia, integradas ao seu modelo de negócio, destacam a companhia e permitem o seu posicionamento em importantes índices e ratings de sustentabilidade e governança. Em 2022, a companhia integrou pelo terceiro ano consecutivo a carteira do FTSE4 Good Index Series e do Índice de Sustentabilidade Empresarial, da B3. A Neoenergia também, integra o The Sustainability Yearbook, da S&P e foi destaque no CDP, com score A- em Mudanças Climáticas e B em Segurança Hídrica.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

**Termopernambuco**

#### 11.2. Inovação

A inovação é prioritária para a Neoenergia garantir a sustentabilidade, a eficiência, a competitividade e manter-se na vanguarda do desenvolvimento de produtos, serviços e modelos de negócios que permitem enfrentar os desafios e aproveitar as oportunidades de transformação do setor elétrico. A companhia entende a inovação como um processo descentralizado, aberto e coerente em todas as unidades de negócios.

A estratégia de inovação se alinha à estratégia de desenvolvimento sustentável assumida pela Neoenergia, com foco no fomento das energias renováveis, no aproveitamento das oportunidades que possibilitem a digitalização e a automação de seu negócio, assim como na aposta em tecnologias emergentes e no impulso à transformação digital de seus negócios de forma a contribuir à realização do nono e décimo primeiro dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável aprovados pela Organização das Nações Unidas (“ODS”).

A governança do processo de inovação tem o apoio da plataforma colaborativa Go In, implantada em 2021, como solução tecnológica para a gestão do portfólio de inovação e que estimula a diversidade de ideias para buscar soluções promissoras para os negócios da companhia e o setor elétrico.

Durante 2022, a Neoenergia investiu em P&D+I um total de R\$ 164,3 milhões. Os esforços da companhia estão organizados em torno de cinco grandes eixos alinhados com os vetores fundamentais da transformação do setor de energia, da descarbonização e da eletrificação da economia:

- Tecnologias disruptivas cada vez mais eficientes, sustentáveis e ecologicamente corretas que otimizam o funcionamento de instalações e processos. Hidrogênio verde, energias renováveis inovadoras, mobilidade sustentável, redes inteligentes, armazenamento e eletrificação de sistemas térmicos que contribuem para a transformação industrial com foco na sustentabilidade;
- Novos produtos e serviços competitivos que respondem às necessidades dos clientes, com maior personalização de conteúdo e ofertas;
- Digitalização e automação em todos os negócios e processos com a utilização de tecnologias como, internet das coisas (IoT), realidade virtual e aumentada, big data, inteligência artificial, machine learning e ferramentas de fácil uso como Power BI e Power Apps;
- Inovação com startups, empreendedores e fornecedores com o objetivo de desenvolver novos modelos de negócio e impulsionar inovações incrementais à disruptivas;
- Cultura de inovação e talento como base para os pilares de transformação da organização.

Em 2022, a Neoenergia participou do Inova 2030 – Jovens Inovadores em ODS, programa realizado pelo Pacto Global da Organização das Nações Unidas (ONU), a maior iniciativa de sustentabilidade corporativa do mundo. Em parceria com a Fundação Dom Cabral (FDC) e Liga de Empreendedores, a iniciativa busca identificar e desenvolver jovens intraempreendedores e acelerar ideias com potencial transformador para colaborar com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU.

Cabe ressaltar a inauguração do Lab Neoenergia, iniciativa conduzida com alunos bolsistas da Universidade Federal do Rio Grande do Norte (UFRN), tutorados tecnicamente por professores e colaboradores da Neoenergia para entender e propor soluções tecnológicas que solucionem problemáticas apresentadas pela companhia.

Destaca-se ainda, o reconhecimento em um dos maiores rankings de inovação no Brasil, o TOP 100 Open Corps 2022. A premiação, realizada pela 100 Open Startups, identifica as corporações que mais praticaram inovação aberta com startups no país. Entre julho/2021 e junho/2022, a Neoenergia se relacionou com mais de 47 startups. A startup Automa, vencedora do Startup Challenge de Perdas Não-Técnicas, está desenvolvendo uma solução

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

**Termopernambuco**

customizada e integrada de Gêmeos Digitais, que se fundamenta no uso de drones, visão computacional e inteligência artificial. A startup Dispor Energia, selecionada por meio da Chamada Cidade Zero Carbono, lançada pelo Município de Salvador e o SENAI CIMATEC, realiza uma PoC (Proof of Concept) que busca o engajamento ao consumo consciente via inteligência em medidores para gerar créditos ambientais. Ainda no tema de consumo consciente, o projeto piloto Plataforma Educativa de Consumo Consciente, em parceria com a Smartiks, visa a mudança de hábito de consumo através do monitoramento em tempo real e conteúdo educativo.

Outro projeto relevante de inovação aberta é o Coralizar, que conta com a participação da startup Biofábrica de Corais. Esta iniciativa formada entre a WWF-Brasil e o Instituto Neoenergia, tem como o objetivo tornar a restauração, a manutenção e a adaptação dos recifes de corais uma agenda prioritária no Brasil. Enfatiza-se projeto também conduzido pelo Instituto Neoenergia, o Balcão de Ideias e Práticas Educativas, que por meio da inovação social promove a educação em diversas cidades dentro das áreas de atuação do Grupo.

### 11.3. Educação e Cultura

No âmbito da **educação**, tem destaque o projeto **Balcão de Ideias e Práticas Educativas** que, sob gestão do Instituto Neoenergia, capacitou 983 profissionais de educação, entre professores e gestores escolares, das redes de ensino de 13 municípios nos estados da Paraíba, Rio Grande do Norte, Pernambuco, Bahia e São Paulo. Em 2022, o projeto apoiou a criação e implementação de cursos tutorados com foco na educação infantil, ensino fundamental e formação de gestores escolares, além da cocriação de práticas educativas e planos de formação que tenham como foco o desenvolvimento de competências da Base Nacional Comum Curricular – BNCC.

Na linha de educação e capacitação para o desenvolvimento territorial, desenvolvemos o projeto **Ventos da Mudança**, uma parceria inovadora entre Neoenergia Renováveis e a Rio Energy com o Centro Técnico de Educação Profissional do Sertão Produtivo (Cetep), escola técnica localizada em Caetitê (BA), para contribuir com a formação cidadã e profissional de jovens locais, que possuem escassez de oportunidades para realizar atividades extracurriculares, essenciais para aqueles que estão cursando a formação técnica. Foi criado um calendário pedagógico em conjunto com o Cetep, que envolve Grupos de Trabalho em Educação Ambiental e Juventudes, Atividades Teórico Práticas em Educação Ambiental e Visita Guiada aos parques eólicos, junto a rodas de conversa com profissionais de ambas as empresas sobre carreira, mercado de trabalho e profissão. Em 2022, foram contemplados mais de 100 estudantes. Ainda na região, foram realizados, dentro do projeto **Energia Produtiva de Caetitê**, cursos de capacitação digital para estudantes dos cursos técnicos do Centro Territorial De Educação Profissional do Sertão Produtivo, que envolveram também pessoas das comunidades vizinhas, visando facilitar o acesso ao mercado de trabalho empreendedorismo local.

O público jovem também foi destaque nas atividades do **Programa Jovem Empreendedor Rural**, curso de empreendedorismo rural e protagonismo social, para jovens que vivem em comunidades rurais da região dos parques eólicos da Paraíba e do Rio Grande do Norte, e que certificou 47 alunos que apresentaram propostas sustentáveis de negócios nas comunidades onde vivem. A iniciativa faz parte do Programa SER – Saúde, Educação e Renda, idealizada pela Neoenergia, com o apoio do Instituto Neoenergia, e executado desde 2020 pela Agência de Desenvolvimento Econômico Local (ADEL), com recursos do subcrédito social do BNDES. A iniciativa atua em pilares que impactam diretamente no Índice de Desenvolvimento Humano Municipal (IDHM) das regiões dos parques eólicos e linhas de transmissão, atendendo aos três eixos do Índice e que também representam a sigla do projeto: Saúde, Educação e Renda.

Pensando na criação de oportunidades de **capacitação profissional gratuita**, a Neoenergia desenvolve a Escola de Eletricistas, que apoia a entrada no mercado de trabalho para moradores das áreas de atuação das distribuidoras de energia elétrica da companhia – Bahia, Pernambuco, Rio Grande do Norte, São Paulo e Distrito Federal. A escola promove a formação e capacitação de futuros profissionais, que, ao concluírem o programa, se tornam aptos a exercer a função de eletricista de forma técnica e precisa. Com o compromisso de promover a **igualdade de gênero**, desde 2019, a companhia oferece turmas exclusivas para mulheres em edições especiais dos cursos, quebrando o

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

**Termopernambuco**

paradigma de que ser eletricitistas é uma profissão masculina. Com a evolução do projeto, as turmas passaram a ser mistas, comprovando a possibilidade feminina de ocupar espaços antes predominantemente masculinos. Isso fomentou o crescimento de mulheres em seu quadro de eletricitistas com excelentes resultados.

Na esfera **cultural**, as principais iniciativas da companhia foram conduzidas pelo Instituto Neoenergia, como (i) o edital Transformando Energia em Cultura, no Rio Grande do Norte, Bahia e Distrito Federal, ampliando a participação para 42 projetos dirigidos para iniciativas voltadas à valorização da rica diversidade cultural brasileira e contribuindo com os ODS 4, 8, 11 e 17.

Além disso, o Instituto atuou no acompanhamento dos 25 projetos selecionados em 2021 com execução em 2022, por meio de sua Central de Editais;

(ii) a 2ª edição do Prêmio Inspirar, edital dirigido ao reconhecimento de 16 lideranças femininas que atuam com projetos de Arte e Cultura, foi ampliada para todas as áreas de concessão da Neoenergia;

(iii) o Programa de Iluminação Cultural foi desenvolvido em nova fase dirigida para as riquezas do patrimônio histórico do interior brasileiro. Foi a vez do Theatro Cinema Guarany, edificação icônica e centenária localizada em Triunfo, no sertão pernambucano.

Além da iluminação cênica inaugurada em dezembro de 2022, o programa atuou em duas frentes ao longo de 2022: ação de educação patrimonial para 14 escolas públicas, beneficiando a mais de 400 estudantes, e intervenção cultural para a comunidade durante sua inauguração, envolvendo mais de 100 artistas, produtores culturais e negócios locais, estimulando a geração de trabalho e renda;

(iv) a Caravana Energia que Transforma, continuou a desenvolver atividades com foco em ações formativas para gestores socioculturais de diversos estados brasileiros.

Além dos módulos online, em 2022, foi realizado o primeiro evento presencial: “Trilhas da Caravana, caminhos para uma boa gestão”, um momento de troca e networking para 40 participantes do setor cultural do DF;

(v) o Instituto, em parceria com a Termopernambuco, apoiou o primeiro projeto parte do Resgatando a História, maior programa de valorização de patrimônios culturais do Brasil, idealizado pelo BNDES, que conta com o apoio de grandes empresas brasileiras. A Termopernambuco destinou R\$ 2 milhões à Reforma de imóvel para requalificar o Portomídia, por meio da Lei Federal de Incentivo à Cultura, a ser executado entre os anos de 2023 e 2025. Inserido no conjunto arquitetônico, urbanístico e paisagístico do bairro do Recife, a edificação tombada pelo IPHAN será reformada e ampliada para fortalecer seis cadeias de negócios de economia criativa dirigidas à tecnologia como games, cinevideoanimação, multimídia, design, fotografia e música;

(vi) o Oficinas Culturais e Artísticas (OCA) ofereceu 240 vagas para jovens de 16 a 24 anos e mulheres em situação de vulnerabilidade social, das cidades de Campos do Jordão, Santa Isabel e Capão Bonito, no estado de São Paulo. Com ações de formação nos campos da economia criativa- cultura digital, design de moda e de produto, o projeto promoveu possibilidades de geração de trabalho e renda. A iniciativa é desenvolvida com recursos do ProAC – Programa de Ação Cultural de São Paulo;

(vii) o Entre o Céu e a Favela, apoiado por meio da Lei Municipal de Incentivo à Cultura do Rio de Janeiro, atua há 10 anos no Morro da Providência, região vulnerável na zona portuária do Rio de Janeiro, desenvolvendo oficinas multidisciplinares no contraturno escolar de crianças e jovens da comunidade, além de oficinas profissionalizantes para as mães dos beneficiados.

#### 11.4. Instituto Neoenergia

Em um ano de resiliência e crescimento, o Instituto Neoenergia ampliou seus projetos, garantindo resultados expressivos e alcançando o propósito buscado, de melhorar a vida das pessoas e do planeta. Em conjunto com seus parceiros, as iniciativas reforçaram o compartilhamento de saberes, a preservação de espécies e ecossistemas

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

**Termopernambuco**

marinhos, a promoção da diversidade cultural brasileira e o impulsionamento do desenvolvimento humano. Em sinergia com diversos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), propostos pela Organização das Nações Unidas (ONU), os impactos positivos são visíveis a milhares de vidas beneficiadas.

Dentre os cinco pilares de atuação do Instituto – Formação e Pesquisa, Biodiversidade e Mudanças Climáticas, Arte e Cultura, Ação Social e Colaboração Institucional, foram realizadas iniciativas que promoveram a diferença durante o ano de 2022, em 12 estados brasileiros e no Distrito Federal.

#### 11.5. Pesquisa e Desenvolvimento

Em 2022, foram investidos R\$ 12,81 milhões no Programa de P&D ANEEL, sendo R\$ 1,19 milhão em desenvolvimento de projetos da Neoenergia Termopernambuco, R\$ 6,45 milhões destinados ao Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico (FNDTC), R\$ 3,23 milhões ao Ministério das Minas e Energia (MME) e R\$ 1,94 milhões destinados à Conta de Desenvolvimento Energético (CDE).

Seguem destaques dos projetos desenvolvidos pela Neoenergia Termopernambuco:

- **Mobilidade Elétrica – Trilha Verde**

O projeto de P&D de **Mobilidade Elétrica Trilha Verde** objetiva estabelecer, de forma sustentável, soluções e modelos de negócio para atividades de turismo, serviços públicos e operação da Neoenergia Pernambuco. Serão utilizados veículos elétricos e estações de carregamento, distribuídas em locais estratégicos da ilha, assegurando o suprimento por meio de fontes renováveis com sistema de armazenamento de energia.

- **Corredor Verde**

O projeto de P&D **Corredor Verde** consiste em eletrovia de 1.200 km interligando Salvador (BA) e Natal (RN), contendo 12 estações de recarga de rodovias (50kW) mais 6 estações em shoppings urbanos (22kW), oferecendo uma ampla infraestrutura para usuários de veículos elétricos na região nordeste. O projeto propõe um novo modelo de negócios para serviços de recargas no âmbito de empresas do setor elétrico.

- **Hidrogênio Verde**

Considerado o combustível do futuro, o Hidrogênio Verde é a principal aposta para atender à crescente demanda por energia limpa, oferecendo soluções inovadoras para o mercado brasileiro. Investir nessa tecnologia é se posicionar na vanguarda e contribuir com a descarbonização e o desenvolvimento sustentável do país. No projeto de P&D de **Hidrogênio Verde** será implantado uma solução de produção local de hidrogênio verde, a partir de energia solar fotovoltaica para atendimento da demanda interna de resfriamento de turbogeradores, aplicação em empilhadeira e em mobilidade elétrica (abastecimento veicular)

- **SIAE**

Em 2022, foi concluído o projeto de P&D **Sistema Inteligente de Armazenamento Energia (SIAE)**, que consiste em um sistema de armazenamento com baterias de íons de lítio, utilizado para otimização do despacho dos geradores da usina termoeletrica Tubarão, em Fernando de Noronha, considerando a existência de usinas solares centralizadas e geração distribuída na ilha.

#### 12. AUDITORES INDEPENDENTES

A Companhia, em conformidade com a Instrução CVM nº 162, de 14 de julho de 2022, declara que mantém contrato com a Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda. ("Deloitte"), firmado em 30/12/2021, com vigência de 60 (sessenta) meses.

Em 2022, a Deloitte prestou serviços de auditoria pelo montante R\$ 137.829,60 referentes à auditoria das demonstrações financeiras (incluindo revisões trimestrais). A política de atuação da Companhia quanto à

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Resultados em 31 de dezembro de 2022

Termopernambuco

contratação de serviços de auditoria externa se fundamenta nos princípios que preservam a independência do auditor e consistem em: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais na Companhia e (c) o auditor não deve promover os interesses da Companhia.

### 13. BALANÇO SOCIAL

O Relatório Anual de Sustentabilidade da empresa referente ao ano de 2022 será publicado até 31 de março de 2023 no site da companhia ([www.neoenergia.com](http://www.neoenergia.com)). A Neoenergia divulga seu desempenho em aspectos ambientais, sociais, econômicos e de governança anualmente, desde 2004, quando publicou seu primeiro Relatório Anual, como forma de demonstrar seu compromisso com a transparência e um modelo de crescimento sustentável. A partir de 2010, passou a elaborar o relatório com base nas normas da Global Reporting Initiative (GRI), além de seguir o Manual de Elaboração de Relatório Socioambiental e Econômico-Financeiro da Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel). Desde 2020, também considera as orientações do International Integrated Reporting Council (IIRC) e os padrões Sustainability Accounting Standards (SASB) para o setor elétrico, e as recomendações contidas no Corporate Sustainability Assessment (CSA), da S&P Global, para o Dow Jones Sustainability Index (DJSI). A partir de 2021, o relatório adicionou as recomendações da Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD, ou Força-Tarefa sobre Divulgação Financeira Relacionada ao Clima). O documento atende ainda a compromissos com o Pacto Global e os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), da Organização das Nações Unidas (ONU).

### 14. NOTA DE CONCILIAÇÃO

A Termopernambuco apresenta os resultados do quarto trimestre (4T22) e 12 meses (2022) a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da melhor forma o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (*International Financial Reporting Standards – IFRS*). Para referência, segue abaixo quadro de conciliação:

| Memória de Cálculo (R\$ mil)                            | 2022             |                  | 2021             |                  | Correspondência nas Notas Explicativas |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------------------|
|                                                         | 4T22             | 2022             | 4T21             | 2021             |                                        |
| ( + ) Receita líquida                                   | 414.095          | 1.586.269        | 411.239          | 1.503.310        | Demonstrações de resultado             |
| <b>= RECEITA Operacional Líquida</b>                    | <b>414.095</b>   | <b>1.586.269</b> | <b>411.239</b>   | <b>1.503.310</b> |                                        |
| ( + ) Custos com energia elétrica                       | (118.834)        | (385.628)        | (32.702)         | (159.458)        | Demonstrações de resultado             |
| ( + ) Combustível para produção de energia              | (117.491)        | (120.870)        | (126.633)        | (543.875)        | Nota 5                                 |
| <b>= Custo com Energia</b>                              | <b>(236.325)</b> | <b>(506.498)</b> | <b>(159.335)</b> | <b>(703.333)</b> |                                        |
| <b>= MARGEM BRUTA</b>                                   | <b>177.770</b>   | <b>1.079.771</b> | <b>251.904</b>   | <b>799.977</b>   |                                        |
| ( + ) Custos de operação                                | (157.540)        | (255.905)        | (183.328)        | (747.800)        | Demonstrações de resultado             |
| ( + ) Outras receitas/despesas gerais e administrativas | (6.696)          | (34.416)         | (12.746)         | (29.595)         | Demonstrações de resultado             |
| ( - ) Combustível para produção de energia              | 117.491          | 120.870          | 126.633          | 543.875          | Nota 5                                 |
| ( - ) Depreciação                                       | 15.049           | 65.055           | 17.044           | 62.989           | Nota 5                                 |
| <b>= Despesa Operacional (PMSO)</b>                     | <b>(31.696)</b>  | <b>(104.396)</b> | <b>(52.397)</b>  | <b>(170.531)</b> |                                        |
| ( + ) Equivalência Patrimonial                          | 9.292            | 37.978           | 12.135           | 93.151           | Nota 10                                |
| <b>EBITDA</b>                                           | <b>155.366</b>   | <b>1.013.353</b> | <b>211.642</b>   | <b>722.597</b>   |                                        |
| ( + ) Depreciação e amortização                         | (15.049)         | (65.055)         | (17.044)         | (62.989)         | Nota 5                                 |
| ( + ) Amortização do ágio                               | (7.787)          | (31.149)         | (7.787)          | (31.149)         | Nota 10                                |
| ( + ) Resultado Financeiro                              | (16.935)         | (111.973)        | (18.475)         | (59.620)         | Demonstrações de resultado             |
| ( + ) IR/CS                                             | (14.008)         | (122.469)        | (21.007)         | (77.960)         | Demonstrações de resultado             |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b>                                    | <b>101.587</b>   | <b>682.707</b>   | <b>147.329</b>   | <b>490.879</b>   |                                        |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**  
**Resultados em 31 de dezembro de 2022****Termopernambuco****DISCLAIMER**

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

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

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

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

**Notas Explicativas**



# Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

TERMOPERNAMBUCO S.A.

**Notas Explicativas****TERMOPERNAMBUCO S.A.****DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

|                                                          | <b>Nota</b>  | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|----------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>Receita operacional, líquida</b>                      | <b>3</b>     | <b>1.586.269</b> | <b>1.503.310</b> |
| <b>Custos dos serviços</b>                               |              | <b>(641.533)</b> | <b>(907.258)</b> |
| Custos com energia elétrica                              | <b>4</b>     | (385.628)        | (159.458)        |
| Custos de operação                                       | <b>5</b>     | (255.905)        | (747.800)        |
| <b>Lucro bruto</b>                                       |              | <b>944.736</b>   | <b>596.052</b>   |
| Outras receitas (despesas) gerais e administrativas      | <b>5</b>     | (34.416)         | (29.595)         |
| Equivalência patrimonial                                 | <b>10</b>    | 6.829            | 62.002           |
| <b>Lucro operacional</b>                                 |              | <b>917.149</b>   | <b>628.459</b>   |
| <b>Resultado financeiro</b>                              | <b>6</b>     | <b>(111.973)</b> | <b>(59.620)</b>  |
| Receitas financeiras                                     |              | 43.677           | 19.948           |
| Despesas financeiras                                     |              | (119.685)        | (99.948)         |
| Outros resultados financeiros, líquidos                  |              | (35.965)         | 20.380           |
| <b>Lucro antes dos tributos</b>                          |              | <b>805.176</b>   | <b>568.839</b>   |
| <b>Tributos sobre o lucro</b>                            | <b>7.1.1</b> | <b>(122.469)</b> | <b>(77.960)</b>  |
| Corrente                                                 |              | (108.733)        | (33.642)         |
| Diferido                                                 |              | (13.736)         | (44.318)         |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                        |              | <b>682.707</b>   | <b>490.879</b>   |
| <b>Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:</b> | <b>15.2</b>  | <b>1,27</b>      | <b>0,91</b>      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas****TERMOPERNAMBUCO S.A.****DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

|                                                                         | <b>2022</b>     | <b>2021</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                       | <b>682.707</b>  | <b>490.879</b>  |
| <b>Outros resultados abrangentes</b>                                    |                 |                 |
| <b>Itens que não serão reclassificados para o resultado:</b>            |                 |                 |
| Hedge de fluxo de caixa                                                 | -               | (389)           |
| <b>Total dos itens que não serão reclassificados para o resultado</b>   | <b>-</b>        | <b>(389)</b>    |
| <b>Itens que serão reclassificados para o resultado:</b>                |                 |                 |
| Hedge de fluxo de caixa                                                 | 7.532           | (41.190)        |
| Tributos diferidos sobre resultados abrangentes                         | 3.949           | 12.837          |
| Transferência de resultados realizados para o lucro líquido             | (19.148)        | 3.822           |
| Equivalência patrimonial                                                | (2.951)         | (2.803)         |
| <b>Outros resultados abrangentes do exercício, líquido dos tributos</b> | <b>(10.618)</b> | <b>(27.334)</b> |
| <b>Resultado abrangente do exercício</b>                                | <b>672.089</b>  | <b>463.156</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas****TERMOPERNAMBUCO S.A.****DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

|                                                                        | 2022             | 2021             |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                      |                  |                  |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                      | <b>682.707</b>   | <b>490.879</b>   |
| <b>Ajustado por:</b>                                                   |                  |                  |
| Depreciação e amortização                                              | 65.055           | 62.989           |
| Baixa de ativos não circulantes                                        | 12.760           | 888              |
| Equivalência patrimonial                                               | (6.829)          | (62.002)         |
| Tributos sobre o lucro                                                 | 122.469          | 77.960           |
| Resultado financeiro, líquido                                          | 111.973          | 59.620           |
| Outros                                                                 | -                | (207)            |
| <b>Alterações no capital de giro:</b>                                  |                  |                  |
| Contas a receber de clientes e outros                                  | (6.525)          | (22.462)         |
| Fornecedores e contas pagar de empreiteiros                            | 53.880           | (54.531)         |
| Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos         | (211)            | 444              |
| Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos  | (10.145)         | (74.279)         |
| Provisões, líquidas dos depósitos judiciais                            | 16               | (20)             |
| Outros ativos e passivos, líquidos                                     | (33.706)         | 2.361            |
| <b>Caixa líquidos proveniente das operações</b>                        | <b>991.444</b>   | <b>481.640</b>   |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos                   | 72.158           | 54.693           |
| Encargos de dívidas pagos                                              | (88.404)         | (45.360)         |
| Instrumentos derivativos (pagos) recebidos, líquidos                   | (28.235)         | 32.348           |
| Rendimento de aplicação financeira                                     | 37.425           | 6.642            |
| Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora             | -                | 4.472            |
| Pagamento de juros – Arrendamentos                                     | (3.951)          | (2.051)          |
| Tributos sobre o lucro pagos                                           | (86.078)         | (32.480)         |
| <b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>                      | <b>894.359</b>   | <b>499.904</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>                  |                  |                  |
| Aquisição de imobilizado e intangível                                  | (53.978)         | (81.051)         |
| <b>Caixa consumido nas atividades de investimentos</b>                 | <b>(53.978)</b>  | <b>(81.051)</b>  |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>                 |                  |                  |
| Pagamento de principal dos empréstimos e financiamentos                | (388.113)        | (298.816)        |
| Pagamento de principal – Arrendamentos                                 | (965)            | (2.743)          |
| Instrumentos derivativos recebidos, líquidos                           | 38.619           | 63.590           |
| Remuneração paga aos acionistas                                        | (213.896)        | (340.276)        |
| <b>Caixa consumido nas atividades de financiamentos</b>                | <b>(564.355)</b> | <b>(578.245)</b> |
| <b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b> | <b>276.026</b>   | <b>(159.392)</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício                   | 74.804           | 234.196          |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>             | <b>350.830</b>   | <b>74.804</b>    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas****TERMOPERNAMBUCO S.A.****BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

|                                                    | <b>Nota</b>  | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|----------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>Ativo</b>                                       |              |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                  |              |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa                      | <b>8</b>     | 350.830          | 74.804           |
| Contas a receber de clientes e outros              | <b>9</b>     | 278.505          | 271.980          |
| Instrumentos financeiros derivativos               | <b>13.3</b>  | 5.527            | 65.096           |
| Tributos sobre o lucro a recuperar                 | <b>7.1.3</b> | 15.535           | 16.087           |
| Outros tributos a recuperar                        | <b>7.2.1</b> | 3.063            | 12.940           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber | <b>10</b>    | 4.928            | 16.792           |
| Despesas pagas antecipadamente                     |              | 24.473           | 29.187           |
| Outros ativos circulantes                          |              | 1.770            | 1.824            |
| <b>Total do circulante</b>                         |              | <b>684.631</b>   | <b>488.710</b>   |
| <b>Não circulante</b>                              |              |                  |                  |
| Tributos sobre o lucro a recuperar                 | <b>7.1.3</b> | 4.929            | 2.377            |
| Outros tributos a recuperar                        | <b>7.2.1</b> | 76.873           | 70.137           |
| Tributos sobre o lucro diferidos                   | <b>7.1.2</b> | 2.937            | 12.724           |
| Depósitos judiciais                                | <b>14</b>    | 84               | 144              |
| Outros ativos não circulantes                      |              | -                | 83               |
| Investimentos em participação societária           | <b>10</b>    | 553.965          | 612.154          |
| Direito de uso                                     |              | 14.158           | 16.369           |
| Imobilizado                                        | <b>11</b>    | 978.407          | 998.542          |
| Intangível                                         |              | 495              | 139              |
| <b>Total do não circulante</b>                     |              | <b>1.631.848</b> | <b>1.712.669</b> |
| <b>Total do ativo</b>                              |              | <b>2.316.479</b> | <b>2.201.379</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas****TERMOPERNAMBUCO S.A.****BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

|                                                      | <b>Nota</b>  | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>Passivo</b>                                       |              |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                    |              |                  |                  |
| Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros        | <b>12</b>    | 136.312          | 84.508           |
| Empréstimos e financiamentos                         | <b>13.2</b>  | 15.075           | 328.053          |
| Passivo de arrendamento                              |              | 4.821            | 4.458            |
| Instrumentos financeiros derivativos                 | <b>13.3</b>  | 3.443            | 1.381            |
| Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar |              | 3.072            | 3.283            |
| Tributos sobre o lucro a recolher                    | <b>7.1.3</b> | 24.373           | 2.975            |
| Outros tributos e encargos setoriais a recolher      | <b>7.2.2</b> | 32.702           | 43.379           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio             | <b>15.2</b>  | 134.738          | 17.688           |
| Outros passivos circulantes                          |              | 6.047            | 3.797            |
| <b>Total do circulante</b>                           |              | <b>360.583</b>   | <b>489.522</b>   |
| <b>Não circulante</b>                                |              |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos                         | <b>13.2</b>  | 499.713          | 598.511          |
| Passivo de arrendamento                              |              | 15.479           | 14.961           |
| Instrumentos financeiros derivativos                 | <b>13.3</b>  | -                | 10               |
| Outros tributos e encargos setoriais a recolher      | <b>7.2.2</b> | 12.795           | 1.856            |
| Provisões                                            | <b>14</b>    | 3.000            | 2.916            |
| Outros passivos não circulantes                      |              | 2.029            | 2.563            |
| <b>Total do não circulante</b>                       |              | <b>533.016</b>   | <b>620.817</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                            | <b>15</b>    |                  |                  |
| Atribuído aos acionistas da Companhia                |              | 1.422.880        | 1.091.040        |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>                   |              | <b>1.422.880</b> | <b>1.091.040</b> |
| <b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>      |              | <b>2.316.479</b> | <b>2.201.379</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas Explicativas

## TERMOPERNAMBUCO S.A.

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

|                                                | Reserva de capital |                          |                             | Reservas de Lucros |                             |                               | Proposta de distribuição de dividendos adicionais | Outros resultados abrangentes | Lucros acumulados | Total            |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                | Capital Social     | Reserva especial de ágio | Reserva de incentivo fiscal | Reserva legal      | Reserva de incentivo fiscal | Reserva de retenção de lucros |                                                   |                               |                   |                  |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>        | <b>539.570</b>     | <b>44.429</b>            | <b>60.953</b>               | <b>55.186</b>      | <b>220.051</b>              | <b>-</b>                      | <b>168.805</b>                                    | <b>2.046</b>                  | <b>-</b>          | <b>1.091.040</b> |
| <b>Resultado abrangente do exercício:</b>      |                    |                          |                             |                    |                             |                               |                                                   |                               |                   |                  |
| Lucro líquido do exercício                     | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -                             | -                                                 | -                             | 682.707           | 682.707          |
| Outros resultados abrangentes (nota 15.3)      | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -                             | -                                                 | (10.618)                      | -                 | (10.618)         |
| <b>Transações com sócios:</b>                  |                    |                          |                             |                    |                             |                               |                                                   |                               |                   |                  |
| Remuneração aos acionistas (nota 15.2)         | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -                             | (168.805)                                         | -                             | -                 | (168.805)        |
| <b>Destinação do lucro líquido:</b>            |                    |                          |                             |                    |                             |                               |                                                   |                               |                   |                  |
| Constituição de reservas de lucros (nota 15.5) | -                  | -                        | -                           | 34.136             | 129.429                     | 347.698                       | -                                                 | -                             | (511.263)         | -                |
| Remuneração aos acionistas (nota 15.2)         | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -                             | -                                                 | -                             | (171.444)         | (171.444)        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>        | <b>539.570</b>     | <b>44.429</b>            | <b>60.953</b>               | <b>89.322</b>      | <b>349.480</b>              | <b>347.698</b>                | <b>-</b>                                          | <b>(8.572)</b>                | <b>-</b>          | <b>1.422.880</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>        | <b>539.570</b>     | <b>44.429</b>            | <b>60.953</b>               | <b>30.643</b>      | <b>140.438</b>              | <b>-</b>                      | <b>121.152</b>                                    | <b>29.769</b>                 | <b>-</b>          | <b>966.954</b>   |
| <b>Resultado abrangente do exercício:</b>      |                    |                          |                             |                    |                             |                               |                                                   |                               |                   |                  |
| Lucro líquido do exercício                     | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -                             | -                                                 | -                             | 490.879           | 490.879          |
| Outros resultados abrangentes (nota 15.3)      | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -                             | -                                                 | (27.723)                      | -                 | (27.723)         |
| <b>Transações com sócios:</b>                  |                    |                          |                             |                    |                             |                               |                                                   |                               |                   |                  |
| Remuneração aos acionistas (nota 15.2)         | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -                             | (121.152)                                         | -                             | -                 | (121.152)        |
| <b>Destinação do lucro líquido:</b>            |                    |                          |                             |                    |                             |                               |                                                   |                               |                   |                  |
| Constituição de reservas de lucros (nota 15.5) | -                  | -                        | -                           | 24.543             | 79.613                      | -                             | -                                                 | -                             | (104.156)         | -                |
| Remuneração aos acionistas (nota 15.2)         | -                  | -                        | -                           | -                  | -                           | -                             | 168.805                                           | -                             | (386.723)         | (217.918)        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>        | <b>539.570</b>     | <b>44.429</b>            | <b>60.953</b>               | <b>55.186</b>      | <b>220.051</b>              | <b>-</b>                      | <b>168.805</b>                                    | <b>2.046</b>                  | <b>-</b>          | <b>1.091.040</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas****TERMOPERNAMBUCO S.A.****DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

|                                                         | 2022             | 2021             |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Receitas</b>                                         |                  |                  |
| Vendas de energia, serviços e outros                    | 2.044.652        | 1.930.959        |
| Receita de construção de ativos próprios                | 39.413           | 43.562           |
|                                                         | <b>2.084.065</b> | <b>1.974.521</b> |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                  |                  |                  |
| Energia elétrica comprada para revenda                  | (338.001)        | (116.767)        |
| Encargos de uso da rede básica de transmissão           | (49.829)         | (43.007)         |
| Matérias-primas consumidas                              | (120.870)        | (543.875)        |
| Materiais, serviços de terceiros e outros               | (121.988)        | (191.312)        |
|                                                         | <b>(630.688)</b> | <b>(894.961)</b> |
| <b>Valor adicionado bruto</b>                           | <b>1.453.377</b> | <b>1.079.560</b> |
| Depreciação e amortização                               | (65.055)         | (62.989)         |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b> | <b>1.388.322</b> | <b>1.016.571</b> |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>       |                  |                  |
| Receitas financeiras                                    | 107.378          | 153.965          |
| Equivalência patrimonial                                | 6.829            | 62.002           |
|                                                         | <b>114.207</b>   | <b>215.967</b>   |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>              | <b>1.502.529</b> | <b>1.232.538</b> |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                 |                  |                  |
| <b>Pessoal</b>                                          |                  |                  |
| Remunerações                                            | 10.210           | 12.314           |
| Férias e 13º salário                                    | 1.880            | 1.734            |
| Encargos sociais (exceto INSS)                          | 822              | 801              |
| Benefícios                                              | 4.778            | 2.936            |
| Outros                                                  | (334)            | 103              |
| <b>Subtotal</b>                                         | <b>17.356</b>    | <b>17.888</b>    |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                  |                  |                  |
| INSS (sobre folha de pagamento)                         | 3.289            | 2.815            |
| ICMS                                                    | 378.541          | 402.199          |
| PIS e COFINS                                            | 62.049           | 9.337            |
| Tributos sobre o lucro                                  | 122.469          | 77.960           |
| Obrigações intra-setoriais                              | 17.692           | 16.742           |
| Outros                                                  | (1.539)          | (250)            |
| <b>Subtotal</b>                                         | <b>582.501</b>   | <b>508.803</b>   |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>             |                  |                  |
| Juros e variações cambiais de passivos                  | 217.220          | 212.599          |
| Aluguéis                                                | 2.745            | 2.369            |
| <b>Subtotal</b>                                         | <b>219.965</b>   | <b>214.968</b>   |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                 |                  |                  |
| Remuneração aos acionistas                              | 171.444          | 386.723          |
| Lucros retidos                                          | 511.263          | 104.156          |
| <b>Subtotal</b>                                         | <b>682.707</b>   | <b>490.879</b>   |
| <b>Valor adicionado distribuído</b>                     | <b>1.502.529</b> | <b>1.232.538</b> |

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Termopernambuco S.A. ("Termope" ou "Companhia"), é uma sociedade anônima de capital aberto controlada pela Neoenergia S.A., com sede na cidade do Rio de Janeiro. A Usina Termoelétrica se localiza na cidade de Ipojuca, Estado de Pernambuco que tem, por objeto social desenvolver, dentre outras, atividades de estudo, projeção, construção e exploração de sistemas de produção, transmissão, transformação e comercialização de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, dentre outros serviços correlatos.

A Companhia mantém transações relevantes com empresas do grupo Neoenergia e segue o plano de negócios da controladora final Neoenergia S.A. na condução de suas operações, onde sua receita de fornecimento de energia é integralmente oriunda de transações com as distribuidoras do grupo.

Em 21 de dezembro de 2021, a Companhia participou e ganhou o Leilão de Reserva de Capacidade, onde vendeu sua capacidade disponível de 498,173 MW, ao preço de potência R\$ 487.412,70/MW ano, com o início do fornecimento em 1º de julho de 2026, através do Contrato de Potência de Reserva de Capacidade - CRCAP Nº 14/21, assinado pela Companhia e a CCEE em 14/06/2022, com vigência até 30 de junho de 2041 (15 anos), assegurando uma receita fixa anual de R\$ 207 milhões.

A Resolução ANEEL n.º553, DE 15 DE DEZEMBRO DE 2000, que autorizou a Companhia a se estabelecer como Produtor Independente de Energia e implantar a usina Termopernambuco, tem prazo de vigência de 30 (trinta) anos, encerrando-se em 18/12/2030. Em decorrência do êxito e conforme previsto no Edital do Leilão de Reserva de Capacidade de 2021, a Companhia irá instruir processo administrativo na ANEEL solicitando a adequação do prazo da outorga de autorização, com o objetivo de concatená-lo com a vigência do Contrato de Potência de Reserva de Capacidade – CRCAP.

A Companhia possui um contrato de Compra e Venda de Gás Natural (GSA) com a Petrobras e Copergas, com vigência de 20 anos contados a partir do início de fornecimento comercial, que aconteceu em 15/04/2004.

Para atendimento ao Contrato de Potência de Reserva de Capacidade - CRCAP Nº 14/21, a Companhia firmou um *Heads of Agreement* com a Shell Energy do Brasil Gas LTDA.

#### 1.1 Gestão de riscos financeiros e operacionais

A Política de Riscos Financeiros se aplica a todos os negócios que integram o Grupo Neoenergia, dentro dos limites previsto aplicável às atividades reguladas que geram exposição a riscos financeiros, devendo ser reproduzida por suas controladas, observando seus respectivos estatutos sociais e a legislação aplicável. Estão incluídas diretrizes e limites específicos para gerenciamento de risco cambial e de commodities, risco de taxas de juros e índices de preços, risco liquidez e risco solvência, assim como a utilização de instrumentos derivativos para fins proteção, cuja utilização para fins especulativos é expressamente proibida. A Política de Risco Operacional em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

##### 1.1.1 Gestão de riscos financeiros

#### Considerações gerais e políticas internas

A Política de Gestão de Risco do Grupo Neoenergia foi aprovada pelo Conselho de Administração e define os princípios, diretrizes e estrutura para gestão de riscos da Companhia, incluindo, mas não se limitando, a gestão dos riscos operacionais e financeiros, com destaque para os riscos de mercado e crédito.

Este sistema de gerenciamento de riscos está aderente ao modelo do atual acionista controlador e sua política global de riscos.

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

A estrutura organizacional de controle de gerenciamento de riscos de mercado do Grupo Neoenergia é composta pelo Conselho de Administração, Diretoria Executiva Colegiada, Diretoria Financeira, Superintendência de Gestão de Risco, Comitê de Auditoria, além das estruturas de Auditoria Interna e de Controles Internos.

A Superintendência de Riscos define as estratégias de mitigação de riscos de mercado envolvendo outras exposições e derivativos, enquanto a Superintendência Corporativa Financeira é responsável pela execução das operações que envolvam derivativos. A independência entre as áreas garante um controle efetivo sobre estas operações.

A aprovação de operações envolvendo derivativos é realizada por alçada competente conforme Política de Limites e Alçadas do Grupo Neoenergia e estatutos das controladas da Companhia.

As principais diretrizes em relação a estratégias de *hedge*, são:

- Todo instrumento de dívida denominado ou indexado à moeda estrangeira deverá ter sua exposição cambial protegida (convertida para Reais) por meio de operações de *hedge*;
- O risco de câmbio e de commodities deverá ser controlado e mitigado para todos os projetos de investimento, independentemente do valor;
- Instrumentos não-dívida com desembolsos sujeitos a exposição cambial deverão ser avaliados e, se considerado necessário, deverão ser realizadas operações de *hedge* para mitigar o risco cambial;
- Avaliar o risco das dívidas em moeda local e, se considerado necessário, contratar operações de *hedge* para mitigar o risco de taxa de juros, de acordo com o perfil desejado das dívidas pré-fixadas e flutuantes e considerando tanto a indexação natural a índices de preços nas receitas e custos quanto à composição de índices de juros que remuneram carteira de aplicações;
- Não é permitida a contratação de derivativos para fins especulativos. Sua utilização é dedicada exclusivamente para fins de *hedge*; e
- Não é permitida a contratação de derivativos 'exóticos' nem 'alavancados'.

A estratégia da Companhia foi desenvolvida através da visão integrada dos riscos aos quais está exposta, considerando não apenas o risco de mercado, gerado pelas possíveis mudanças nos preços e cotações das variáveis ativas e passivas nas quais mantém posições, e o risco de liquidez, mas também o risco de crédito, proveniente de obrigações assumidas por terceiros para com a Companhia, entre outros.

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

| Riscos                                                              | Origem da exposição                                                                                                               | Gestão                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risco de mercado – Taxa de câmbio                                   | Empréstimos e financiamentos e outros instrumentos financeiros que não são denominados em BRL.                                    | Operações de swap e a termo                                                                                                     |
| Risco de mercado – Taxa de juros (incluindo índices inflacionários) | Empréstimos e financiamentos indexados a diferentes taxas de juros incluindo, mas não se limitando, a LIBOR <sup>(1)</sup> e CDI. | Operações de swap, gestão de limite de exposição de ativos e passivos por componente de taxa de juros e índices inflacionários. |
| Risco de mercado – Preços de produtos e insumos                     | Volatilidade dos preços de energia.                                                                                               | Contratos de longo prazo com fixação de preços aderentes as projeções internas.                                                 |
| Risco de crédito                                                    | Recebíveis, transações com derivativos, garantias, adiantamentos a fornecedores e investimentos financeiros                       | Diversificação da carteira e políticas para monitoramento de indicadores de solvência e liquidez das contrapartes.              |
| Risco de liquidez                                                   | Obrigações contratuais ou assumidas                                                                                               | Disponibilidade de linhas de crédito rotativo                                                                                   |
| Risco de solvência                                                  | Passivos financeiros, obrigações contratuais ou assumidas                                                                         | Monitoramento dos covenants financeiros e da situação econômico-financeira da Companhia.                                        |

(1) O Grupo está em processo de transição da taxa de juros de referência LIBOR para uma nova taxa de referência a ser concluída em 2023. Tendo em vista que a substituição da taxa referencial por outra, se refletirá tanto no contrato da dívida como no instrumento derivativo, a Companhia não espera que haja impacto na relação de *hedge* vigente.

A Administração entende que está adequada e alinhada às melhores práticas de mercado quanto a estrutura operacional e de controles internos da Companhia para garantir o cumprimento das diretrizes da Política de Riscos Financeiros e Política de Risco de Crédito.

### (a) Gestão de risco de mercado

#### (i) Risco de taxa de câmbio

A Companhia, visando assegurar que oscilações nas taxas de câmbio não afetem seu resultado e fluxo de caixa, possuía em 31 de dezembro de 2022, operações de *hedge* cambial, para a totalidade de suas dívidas em moeda estrangeira e para seus principais desembolsos e investimentos previstos em moeda estrangeira. As estratégias de *hedge* cambial estão descritas na nota 17.7.

#### (ii) Risco de taxas de juros

Este risco é oriundo da possibilidade de perdas financeiras causadas por flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida que impactem principalmente as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos ou os rendimentos das aplicações financeiras. Desta forma, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas.

#### (iii) Risco de Inflação

A elevação das taxas de inflação e eventuais políticas anti-inflacionárias adotadas pelo Governo Federal podem acarretar a elevação das despesas financeiras relacionadas a empréstimos e financiamentos indexados a índices de preços. A Companhia busca manter o equilíbrio entre os ativos e passivos indexados à índices de preços de alta correlação, buscando mitigar eventuais riscos decorrentes da inflação.

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

### (b) Risco de liquidez

O risco de liquidez é associado à possibilidade da Companhia não honrar com seus compromissos nos respectivos vencimentos. A gestão financeira adotada pela Companhia busca constantemente a mitigação do risco de liquidez, tendo como principais pontos o alongamento de prazos dos empréstimos e financiamentos, não concentração de vencimentos, diversificação de instrumentos financeiros e o *hedge* das dívidas em moeda estrangeira. O permanente monitoramento do fluxo de caixa permite a identificação de eventuais necessidades de captação de recursos com a antecedência necessária para a estruturação e escolha das melhores fontes. Havendo sobras de caixa, são realizadas aplicações financeiras para os recursos excedentes, com o objetivo de preservar e rentabilizar a liquidez da Companhia, de forma que as aplicações sejam alocadas preferencialmente em fundos exclusivos e tenham como diretriz alocar os recursos em ativos de liquidez diária.

A Companhia gerencia o risco de liquidez também mantendo adequadas reservas de recursos e linhas de crédito aprovadas com algumas das principais instituições financeiras do país (veja nota 13).

Adicionalmente, a Companhia acompanha mensalmente, por meio de índices de liquidez, a capacidade de geração de caixa da empresa para honrar com os compromissos assumidos dentro de um período de 12 (doze) meses.

Em 31 de dezembro 2022, a Companhia mantinha recursos aplicados em caixa e equivalentes de caixa, em montante adequado a cobertura dos seus ciclos operacionais e financeiros. Os fluxos das obrigações da Companhia, por faixa de vencimento, estão sendo apresentados em suas respectivas notas explicativas. Em destaque para as informações de empréstimos e financiamentos e respectivos instrumentos derivativos (veja nota 13).

### (c) Risco de solvência

O risco de solvência está vinculado à possibilidade de deterioração da situação econômico-financeira que resulte na piora da qualidade de crédito ou na quebra de *covenants* financeiros que possam gerar o vencimento antecipado das dívidas, gerando impacto na classificação de crédito (*rating*), no custo da dívida e na liquidez.

### (d) Gestão de risco de crédito

O risco de crédito refere-se à possibilidade da Companhia incorrer em perdas financeiras ou econômicas devido ao não cumprimento de obrigações financeiras ou contratuais de terceiros, como inadimplência ou 'não performance' de contrapartes.

#### (i) Risco de crédito de contrapartes comerciais

Oriunda da possibilidade da Companhia incorrer em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados de suas contrapartes comerciais. Para reduzir este risco e auxiliar no gerenciamento do risco de inadimplência, a Companhia monitora o volume das contas a receber de clientes, solicita garantias e realiza diversas ações de cobrança em conformidade com a regulamentação do setor elétrico. Além disso, para as contrapartes de comercialização de energia, são adotados critérios específicos quanto à avaliação da sua capacidade de crédito e aprovação de limites.

#### (ii) Risco de crédito de instituições financeiras

Para as operações envolvendo caixa e equivalentes de caixa e derivativos, a Companhia segue as disposições da sua Política de Risco de Crédito que tem como objetivo a mitigação do risco através da diversificação junto às instituições financeiras que possuam boa qualidade de crédito (*rating*). É realizado o acompanhamento da exposição com cada contraparte, sua qualidade de crédito e seus *ratings* de longo prazo publicados pelas agências de *rating*. O quadro a seguir apresenta os *ratings* de longo prazo em escala nacional publicados pelas agências Moody's, S&P ou Fitch para as principais instituições financeiras com as quais a Companhia mantinha operações em aberto em 31 de dezembro de 2022.

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

| <b>Ratings de longo prazo em escala nacional</b> | <b>Moody's</b> | <b>S&amp;P</b> | <b>Fitch</b> |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Banco do Brasil                                  | -              | -              | AA           |
| BNP Paribas                                      | AAA            | AAA            | AAA          |
| Bradesco                                         | AAA            | AAA            | AAA          |
| Itaú                                             | AAA            | -              | AAA          |
| Santander                                        | AAA            | AAA            | -            |

Não houve alterações relevantes nos *ratings* destas instituições em relação ao período de 31 de dezembro de 2021.

### 1.1.2 Gestão de riscos operacionais

#### (a) Riscos regulatórios

Os riscos regulatórios são aqueles provenientes de criação ou alteração nas normas estabelecidas pelos órgãos reguladores sobre as quais o setor elétrico ampara suas operações, tais como mudança no grau de controle das atividades reguladas e condições de fornecimento, ou ainda, sobre a regulamentação ambiental ou fiscal, incluindo os riscos de mudança política que possam afetar a segurança jurídica e o marco legal aplicável aos negócios em cada jurisdição, a nacionalização ou expropriação de ativos, cancelamento de licenças, descumprimento parcial ou total dos contratos e risco legal ou de fraude.

#### (b) Seguros

A Companhia mantém coberturas de seguros, compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para salvaguardar os ativos e negócios de eventuais sinistros. A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros contratados pela Companhia estão demonstradas a seguir:

| <b>Riscos</b>                            | <b>Data da vigência</b> | <b>Importância Segurada</b> |
|------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Terrorismo                               | 31/05/2022 a 31/05/2023 | 469                         |
| Responsabilidade Civil Ambiental         | 31/05/2022 a 31/05/2023 | 36                          |
| Responsabilidade Civil Geral – Operações | 31/05/2022 a 31/05/2023 | 100                         |
| Veículos – Executivo                     | 31/05/2022 a 31/05/2023 | 100% FIPE                   |
| Risco Operacional – Subestações e Usinas | 31/05/2022 a 31/05/2023 | 1.876                       |
| Responsabilidade Civil – Drones          | 31/05/2022 a 31/05/2023 | 1                           |
| Veículos – Operacional                   | 31/05/2022 a 31/05/2023 | 1                           |

Os seguros da Companhia são contratados conforme as respectivas políticas de gerenciamento de riscos e seguros vigentes e dada a sua natureza.

## 2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras da Companhia ("demonstrações financeiras") foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as *International Financial Reporting Standards* ("IFRS"), emitidas pelo IASB e de acordo com as práticas adotadas no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC").

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

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

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

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 13 de fevereiro de 2023.

### 2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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

### 2.3 Políticas contábeis e estimativas críticas

As políticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras estão incluídas nas respectivas notas explicativas, quando relevantes. As políticas contábeis são consistentes em todos os exercícios apresentados, exceto pela implementação das novas normas, interpretação e orientações relacionadas na nota 2.5 (a).

### 2.4 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas e julgamentos para determinadas operações que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas. As premissas utilizadas são baseadas no histórico e outros fatores considerados relevantes, sendo revisadas periodicamente pela Administração. Os resultados reais podem divergir dos valores estimados.

As estimativas e julgamentos significativos aplicados pela Companhia na preparação destas demonstrações financeiras estão apresentados nas seguintes notas:

#### Nota Estimativas e julgamentos significativos

- 3.2 Receita de fornecimento de energia
- 7.1.4 Tributos sobre o lucro diferidos
- 11 Imobilizado
- 14 Provisão para processos judiciais

### 2.5 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* ('IASB') e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ('CPC') são os seguintes:

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor**

| <b>Norma</b>                                                            | <b>Descrição da alteração</b>                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>Vigência</b>                                             |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| IAS 37 / CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes | Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex.: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato). | 01/01/2022, aplicação retrospectiva com regras específicas. |
| IAS 16 / CPC 27: Ativo Imobilizado                                      | Permitir o reconhecimento de receita e custos dos valores relacionados com a venda de itens produzidos durante a fase de testes do ativo.                                                                                                                                                               | 01/01/2022, aplicação retrospectiva com regras específicas. |

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

**b) Alterações em pronunciamentos contábeis com vigência a partir de 2023**

| <b>Norma</b>                                              | <b>Descrição da alteração</b>                                                                                                                           | <b>Vigência</b>                      |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| IAS 1/ CPC 26: Apresentação das Demonstrações Financeiras | As emendas estabelecem requerimentos para classificação e divulgação de um passivo com cláusulas de <i>covenants</i> como circulante ou não circulante. | 01/01/2024, aplicação retrospectiva. |

Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

**3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA**

|                                                            | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Fornecimento de energia                                    | 2.043.312        | 1.817.732        |
| Câmara de Comercialização de Energia – CCEE <sup>(1)</sup> | 12               | 111.877          |
| Outras receitas                                            | 1.328            | 1.350            |
| <b>Receita operacional bruta</b>                           | <b>2.044.652</b> | <b>1.930.959</b> |
| (-) Deduções da receita bruta (nota 3.1)                   | (458.383)        | (427.649)        |
| <b>Receita operacional, líquida</b>                        | <b>1.586.269</b> | <b>1.503.310</b> |

(1) Redução de venda junto a CCEE, devido a parada da usina em 2022, quando comparado a 2021.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**3.1 Deduções de receita bruta**

|                                                                                                                      | 2022             | 2021             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Tributos</b>                                                                                                      |                  |                  |
| Imposto sobre circulação de Mercadorias - ICMS                                                                       | (378.541)        | (402.199)        |
| Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS <sup>(1)</sup> | (62.120)         | (8.667)          |
| Imposto Sobre Serviços - ISS                                                                                         | (30)             | (41)             |
|                                                                                                                      | <b>(440.691)</b> | <b>(410.907)</b> |
| <b>Encargos setoriais</b>                                                                                            |                  |                  |
| Outros encargos <sup>(2)</sup>                                                                                       | (17.692)         | (16.742)         |
|                                                                                                                      | <b>(17.692)</b>  | <b>(16.742)</b>  |
|                                                                                                                      | <b>(458.383)</b> | <b>(427.649)</b> |

(1) Em 2021, houve impacto pela receita gerada, por conta da contabilização da exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS, fato não ocorrido em 2022, vide nota 7.2.1;

(2) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D) e taxa de fiscalização serviço energia elétrica (TFSEE).

**3.2 Política contábil e julgamentos críticos****a) Política contábil**

A receita é reconhecida quando o controle de cada obrigação de desempenho é transferido para o cliente e podem ser mensuradas de forma confiável, que geralmente ocorre no ato da entrega do produto ou quando o serviço é prestado. A receita é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber por cada obrigação de desempenho, considerando quaisquer as estimativas contraprestações variáveis, tais como restituições, concessões de preços, incentivos, bônus de desempenho, penalidades ou outros itens similares.

A receita de fornecimento de energia elétrica é mensurada de acordo com o calendário de leitura estabelecido, considerando a quantidade de energia utilizada pelo cliente e a tarifa de energia vigente. A Companhia poderá vender a energia produzida em dois ambientes: (i) no Ambiente de Contratação Livre ('ACL'), onde a comercialização de energia elétrica ocorre por meio de livre negociação de preços e condições entre as partes, por meio de contratos bilaterais; e (ii) no Ambiente de Contratação Regulado ('ACR'), onde há a comercialização da energia elétrica para os agentes distribuidores.

A receita de operações venda de energia na CCEE e transações no mercado de curto prazo estão reconhecidos valor justo da contraprestação a receber quando as transações ocorrem. O preço da energia nessas operações tem como característica o vínculo com Preço de Liquidação de Diferenças ('PLD').

**b) Estimativas e julgamento crítico**

Para a receita de venda de energia na CCEE, a Companhia utiliza-se da medição da Usina extraída do sistema de coleta de dados de energia da CCEE no centro de gravidade, contratos de compra e venda definidos no curto prazo além daqueles vigentes à época, valor do PLD divulgado pela CCEE.

Para os meses ainda não realizados, utiliza-se previsão de medição da Usina extraída do sistema de coleta de dados de energia da CCEE, perda interna com base no histórico e perda da rede básica conservadora em 3%, contratos de compra e venda definidos no curto prazo além daqueles vigentes à época, valor do PLD (realizado e previsto) divulgado pela CCEE.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA**

|                                                                         | 2022             | 2021             |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Compra para revenda</b>                                              |                  |                  |
| Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL <sup>(1)</sup> | (166.194)        | (54.517)         |
| Energia curto prazo – PLD <sup>(1)</sup>                                | (171.448)        | (61.847)         |
| Outros                                                                  | (359)            | (403)            |
| <b>Subtotal</b>                                                         | <b>(338.001)</b> | <b>(116.767)</b> |
| Créditos PIS e COFINS                                                   | 1.777            | 48               |
| <b>Total</b>                                                            | <b>(336.224)</b> | <b>(116.719)</b> |
| <b>Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão</b>       |                  |                  |
| Encargos de rede básica                                                 | (49.829)         | (43.007)         |
| <b>Subtotal</b>                                                         | <b>(49.829)</b>  | <b>(43.007)</b>  |
| Créditos de PIS e COFINS                                                | 425              | 268              |
| <b>Total</b>                                                            | <b>(49.404)</b>  | <b>(42.739)</b>  |
| <b>Total dos custos com energia elétrica</b>                            | <b>(385.628)</b> | <b>(159.458)</b> |

(1) Aumento da necessidade de compra de energia junto a CCEE e Petrobrás, devido a parada da usina em 2022.

**5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS**

|                                                     | 2022                  |                                                              |                  |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                     |                       | Outras Receitas<br>/ Despesas<br>gerais e<br>administrativas | Total            |
|                                                     | Custos de<br>operação |                                                              |                  |
| Pessoal e benefícios a empregados                   | (415)                 | (19.993)                                                     | (20.408)         |
| Serviços de terceiros (nota 5.1)                    | (35.201)              | (14.491)                                                     | (49.692)         |
| Depreciação e amortização                           | (65.009)              | (46)                                                         | (65.055)         |
| Combustível para produção de energia <sup>(1)</sup> | (120.870)             | -                                                            | (120.870)        |
| Outras receitas e despesas, líquidas <sup>(2)</sup> | (34.410)              | 114                                                          | (34.296)         |
| <b>Total</b>                                        | <b>(255.905)</b>      | <b>(34.416)</b>                                              | <b>(290.321)</b> |
|                                                     | 2021                  |                                                              |                  |
|                                                     |                       | Outras Receitas<br>/ Despesas<br>gerais e<br>administrativas | Total            |
|                                                     | Custos de<br>operação |                                                              |                  |
| Pessoal e benefícios a empregados                   | (298)                 | (19.903)                                                     | (20.201)         |
| Serviços de terceiros (nota 5.1)                    | (118.557)             | (8.777)                                                      | (127.334)        |
| Depreciação e amortização                           | (62.947)              | (42)                                                         | (62.989)         |
| Combustível para produção de energia <sup>(1)</sup> | (543.875)             | -                                                            | (543.875)        |
| Outras receitas e despesas, líquidas <sup>(2)</sup> | (22.123)              | (873)                                                        | (22.996)         |
| <b>Total</b>                                        | <b>(747.800)</b>      | <b>(29.595)</b>                                              | <b>(777.395)</b> |

(1) Redução da compra de combustível para produção de energia, está diretamente relacionada com a parada da usina em 2022, quando comparado a 2021;

(2) Composto principalmente por prêmio de seguros, materiais diversos e alugueis.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**5.1 Serviços de terceiros**

|                                                | 2022            | 2021             |
|------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Serviços técnicos e manutenções <sup>(1)</sup> | (27.621)        | (109.294)        |
| Uso da marca                                   | (9.857)         | (6.707)          |
| Serviços jurídicos                             | (1.389)         | (1.058)          |
| Consultoria e auditoria                        | (317)           | (132)            |
| Comunicação                                    | (111)           | (169)            |
| Vigilância                                     | (523)           | (498)            |
| Crédito PIS e COFINS                           | -               | (263)            |
| Outros serviços                                | (9.874)         | (9.213)          |
| <b>Total</b>                                   | <b>(49.692)</b> | <b>(127.334)</b> |

(1) Redução refere-se principalmente ao serviço de operação e manutenção (O&M), devido a parada da usina em 2022, quando comparado a 2021.

**6. RESULTADO FINANCEIRO**

|                                                             | 2022             | 2021            |
|-------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Receitas Financeiras</b>                                 |                  |                 |
| Renda de aplicações financeiras <sup>(1)</sup>              | 37.425           | 6.642           |
| Tributos sobre receita financeira                           | (2.131)          | (986)           |
| Outras receitas financeiras <sup>(2)</sup>                  | 8.383            | 14.292          |
|                                                             | <b>43.677</b>    | <b>19.948</b>   |
| <b>Despesas Financeiras</b>                                 |                  |                 |
| Encargos sobre instrumentos de dívida <sup>(3)</sup>        | (89.211)         | (65.941)        |
| Fee de garantia <sup>(4)</sup>                              | (10.568)         | (13.937)        |
| Taxas                                                       | (2.802)          | (965)           |
| Tributos                                                    | (1.846)          | (3.074)         |
| Outras despesas financeiras                                 | (15.258)         | (16.031)        |
|                                                             | <b>(119.685)</b> | <b>(99.948)</b> |
| <b>Outros resultados financeiros, líquidos</b>              |                  |                 |
| Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida | (17.529)         | (61.935)        |
| Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida | 41.983           | 43.139          |
| Perdas com instrumentos financeiros derivativos             | (79.456)         | (50.291)        |
| Ganhos com instrumentos financeiros derivativos             | 19.320           | 89.892          |
| Perdas com variações cambiais e monetárias                  | (283)            | (425)           |
|                                                             | <b>(35.965)</b>  | <b>20.380</b>   |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>                         | <b>(111.973)</b> | <b>(59.620)</b> |

(1) Aumento deve-se ao incremento de saldo de caixa no exercício, bem como a crescente alta da taxa CDI, índice de referência das alocações das aplicações financeiras;

(2) Inclui o valor de R\$ 6.652 de receita de atualização (selic) referente a exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS;

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

(4) Refere-se à amortização da cobrança de fee, pelos avais dados pela Neoenergia em garantia de operações financeiras das empresas do Grupo. A cobrança incide sobre o saldo devedor da dívida que possui como garantia um aval da Neoenergia.

**Notas Explicativas**

**TERMOPERNAMBUCO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**7. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO, OUTROS TRIBUTOS E ENCARGOS SETORIAIS****7.1 Tributos sobre o lucro**

Os tributos sobre o lucro correntes e diferidos são representados pelo Imposto de Renda ("IRPJ") e pela Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), e são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro antes dos impostos (IRPJ – 25% e CSLL – 9%), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real do exercício.

**7.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado**

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

|                                                                   | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>                     | <b>805.176</b>   | <b>568.839</b>   |
| <b>Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%</b>    | <b>(273.760)</b> | <b>(193.405)</b> |
| <b>Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:</b> |                  |                  |
| Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio       | 17.066           | 11.056           |
| Incentivos fiscais <sup>(1)</sup>                                 | 131.484          | 81.077           |
| Resultado de participações societárias                            | 12.913           | 31.671           |
| Adições (reversões) de ativos fiscais não reconhecidos            | -                | 3.898            |
| Outros adições (reversões) permanentes                            | (10.172)         | (12.257)         |
| <b>Tributos sobre o lucro</b>                                     | <b>(122.469)</b> | <b>(77.960)</b>  |
| <br><b>Alíquota efetiva</b>                                       | <br><b>15%</b>   | <br><b>14%</b>   |
| Corrente                                                          | (108.733)        | (33.642)         |
| Diferido                                                          | (13.736)         | (44.318)         |

(1) Refere-se principalmente ao incentivo fiscal SUDENE, no valor de R\$ 129.429 (R\$ 79.613 em 31 de dezembro de 2021).

**7.1.2 Tributos diferidos ativos e passivos**

Os tributos diferidos ativos e passivos são reconhecidos com base nos prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis para fins das demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

|                                                                                    | <b>2022</b>  | <b>2021</b>   |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Prejuízo fiscal (inclui base negativa)                                             | 1.592        | 17.273        |
| Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL) | 817          | 1.360         |
| Diferenças temporárias:                                                            |              |               |
| Provisão para processos judiciais                                                  | 1.341        | 1.341         |
| Arrendamentos capitalizados                                                        | 2.088        | 1.037         |
| Depreciação acelerada                                                              | (10.576)     | (12.086)      |
| Valor justo de instrumentos financeiros                                            | 3.400        | (550)         |
| Outros <sup>(1)</sup>                                                              | 4.275        | 4.349         |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>2.937</b> | <b>12.724</b> |

(1) Valores de outros, referem-se a: Provisão de fornecedores R\$ 3.650 (R\$ 3.791 em 31 de dezembro de 2021) e Provisão de PLR R\$ 625 (R\$ 558 em 31 de dezembro de 2021).

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

|                                                        | <b>Ativo</b>  |
|--------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>                | <b>12.724</b> |
| Efeitos reconhecidos no resultado                      | (13.736)      |
| Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes | 3.949         |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>                | <b>2.937</b>  |
| <br>                                                   |               |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>                | <b>44.205</b> |
| Efeitos reconhecidos no resultado                      | (44.318)      |
| Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes | 12.837        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>                | <b>12.724</b> |

A Administração considera que os créditos fiscais diferidos ativos serão realizados na proporção da realização das provisões e da resolução final dos eventos futuros, ambos baseados nas projeções baseadas no planejamento estratégico. Em 31 de dezembro de 2022, a expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos, reconhecidos, está apresentada como segue:

|                       | <b>2023</b>  |
|-----------------------|--------------|
| Ativo fiscal diferido | 2.937        |
| <b>Efeito líquido</b> | <b>2.937</b> |

**7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos**

|                | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
|----------------|---------------|---------------|
| IRPJ           | 18.575        | 17.417        |
| CSLL           | 1.889         | 1.047         |
| <b>Ativo</b>   | <b>20.464</b> | <b>18.464</b> |
| <br>           |               |               |
| Circulante     | 15.535        | 16.087        |
| Não circulante | 4.929         | 2.377         |
| <br>           |               |               |
|                | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
| CSLL           | 24.373        | 2.975         |
| <b>Passivo</b> | <b>24.373</b> | <b>2.975</b>  |

**Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possuía montante reconhecidos na linha de tributos a recolher sobre o lucro, referente ao impacto das posições tributárias incertas.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia possui o montante de R\$ 115.274 e R\$ 104.298, respectivamente, referente a tributos sobre o lucro, de processos cujo prognóstico de perda foi considerado possível pelos assessores jurídicos da Companhia. As principais naturezas estão relacionadas abaixo, como segue:

- (i) Não adição da despesa de amortização do ágio nas bases de cálculo do IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 96.027 (R\$ 79.513 em 31 de dezembro de 2021);

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

- (ii) Processos administrativos oriundos da não homologação de pedido de compensações realizados através de direitos creditórios de IRPJ e CSLL, totalizando o montante de R\$ 19.247 (R\$ 24.785 em 31 de dezembro de 2021).

### 7.1.4 Política contábil e julgamentos críticos

#### a) Política contábil

Os tributos sobre o lucro são reconhecidos no resultado do exercício, exceto para transações reconhecidas diretamente no patrimônio líquido.

Os tributos sobre o lucro são calculados com base em alíquotas brasileiras e o seu reconhecimento é baseado nas diferenças temporárias entre o valor contábil e o valor para base fiscal dos ativos e passivos, e nos prejuízos fiscais apurados. Os tributos diferidos sobre o lucro ativo e passivo são compensados quando existir um direito legalmente exequível de compensar os ativos fiscais contra os passivos fiscais e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos estiverem relacionados aos tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade fiscal sobre a mesma entidade tributável.

Os tributos diferidos ativos são reconhecidos nas demonstrações financeiras baseiam-se em estudos técnicos, preparados pela Administração, que suportam a expectativa de lucros tributáveis futuros. Esses estudos levam em consideração a análise dos resultados futuros, fundamentada por projeções econômico-financeiras, elaboradas com base em premissas internas e em cenários econômicos, comerciais e tributários que podem sofrer alterações no futuro. Os tributos diferidos passivos são imediatamente reconhecidos nas demonstrações financeiras.

A apuração do imposto de renda a pagar é influenciada positivamente pelo incentivo fiscal SUDENE. O incentivo fiscal SUDENE, provê à Companhia o benefício fiscal da redução de 75% do IRPJ, calculado com base no lucro da exploração. Esse benefício tributário está associado à unidade produtora em operação na área de atuação da SUDENE e deve pertencer ao setor prioritário para desenvolvimento regional, como geração de energia, que é a operação principal da Companhia.

O benefício fiscal decorrente de mais-valia e ágio (*goodwill*) incorporados em processo de reorganização societária são reconhecidos como tributos diferidos, em virtude da natureza do benefício fiscal intrínseco e por melhor representar a fruição dos benefícios de caixa gerado pela transação em favor da Companhia.

#### b) Estimativas e julgamentos críticos

Julgamentos, estimativas e premissas significativas são requeridas para determinar o valor dos tributos diferidos ativos que são reconhecidos com base no tempo e nos lucros tributáveis futuros. Os tributos diferidos ativos são reconhecidos considerando premissas e fluxos de caixa projetados e podem ser afetados por fatores incluindo, mas não limitado a: (i) premissas internas sobre o lucro tributável projetado, baseado no planejamento de produção e vendas de energia, preços de energia, custos operacionais e planejamento de custos de capital; (ii) cenários macroeconômicos; e (iii) comerciais e tributários.

A Companhia também aplica julgamento contábil crítico na identificação de incertezas sobre posições tributárias sobre o lucro, que podem impactar as demonstrações financeiras. As incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro representam os riscos de que a autoridade fiscal não aceite um determinado tratamento tributário aplicado pela companhia. A Companhia estima a probabilidade de aceitação do tratamento fiscal incerto pela autoridade fiscal com base em avaliações técnicas de seus consultores jurídicos, considerando precedentes jurisprudenciais aplicáveis a legislação tributária vigente, que podem ser impactados principalmente por mudanças nas regras fiscais ou decisões judiciais que alterem a análise dos fundamentos da incerteza, de tal modo que podem surgir disputas com as autoridades fiscais em razão da interpretação das leis e regulamentos aplicáveis.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**7.2 Outros tributos****7.2.1 Outros tributos a recuperar**

|                                                                 | <b>Ref.</b> | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Imposto sobre circulação de mercadorias - ICMS                  |             | 3.882         | 10.356        |
| Programa de integração social - PIS                             | (a)         | 13.604        | 12.968        |
| Contribuição para o financiamento da seguridade social - COFINS | (a)         | 62.219        | 59.729        |
| Outros                                                          |             | 231           | 24            |
| <b>Outros tributos a recuperar</b>                              |             | <b>79.936</b> | <b>83.077</b> |
| Circulante                                                      |             | 3.063         | 12.940        |
| Não circulante                                                  |             | 76.873        | 70.137        |

(a) Em março de 2017, o Supremo Tribunal Federal ("STF") concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706-PR, em sede de repercussão geral, confirmando que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da COFINS. A União Federal apresentou embargos de declaração buscando a modulação dos efeitos e a definição do valor do ICMS que será excluído da base de cálculos dessas contribuições. Em maio de 2021, o STF julgou os Embargos, acolhendo-os em parte para (i) modular no tempo a decisão de inconstitucionalidade, cujos efeitos se darão após 15.03.2017 (data do julgamento do mérito do leading case), exceto para ações judiciais ou administrativas protocoladas até a referida data; e (ii) fixar que a parcela do ICMS a ser expurgada da base de cálculo das contribuições é aquela destacada no faturamento, e não a efetivamente paga.

A Companhia possui um ativo no valor de R\$ 73.028, referente à processo ajuizado cuja decisão judicial ainda não transitaram em julgado. Entretanto, a Companhia, após análise criteriosa do processo, observou semelhanças frente às ações transitadas em julgado para os quais outras subsidiárias do grupo Neoenergia já obtiveram êxito, e estão alinhadas com as decisões de mérito e dos Embargos de Declaração no STF. Os valores do ativo estão atualizados pela taxa Selic.

**7.2.2 Outros tributos e encargos setoriais a recolher**

|                                                                 | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Imposto sobre circulação de mercadorias – ICMS                  | 5.130         | 12.070        |
| Programa de integração social – PIS                             | 914           | 833           |
| Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS | 4.218         | 3.846         |
| Impostos e contribuições retidos na fonte                       | 5.135         | 3.835         |
| Outros                                                          | 647           | 908           |
| <b>Outros tributos a recolher</b>                               | <b>16.044</b> | <b>21.492</b> |
| Pesquisa e desenvolvimento – P&D                                | 27.545        | 21.486        |
| Outros                                                          | 1.908         | 2.257         |
| <b>Encargos setoriais</b>                                       | <b>29.453</b> | <b>23.743</b> |
| <b>Total outros tributos e encargos setoriais a recolher</b>    | <b>45.497</b> | <b>45.235</b> |
| Circulante                                                      | 32.702        | 43.379        |
| Não circulante                                                  | 12.795        | 1.856         |

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

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

|                                        | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   |
|----------------------------------------|----------------|---------------|
| Caixa e depósitos bancários à vista    | 372            | 551           |
| Certificado de depósito bancário (CDB) | 188.545        | 40.219        |
| Fundos de investimento                 | 161.913        | 34.034        |
| <b>Total</b>                           | <b>350.830</b> | <b>74.804</b> |

As carteiras de instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são constituídas visando melhor rentabilidade e o menor nível de risco. A remuneração média dessas carteiras em 31 de dezembro de 2022 é de 100,31% (99,3% em 31 de dezembro de 2021) do CDI.

As aplicações financeiras da companhia estão concentradas, substancialmente, nos fundos exclusivos BB Polo 28 Fundo de Investimento, Bradesco Recife Fundo de Investimento, Santander Natal Fundo de Investimento e Itaú Salvador Fundo de Investimento. Os fundos têm como política a alocação do seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco, tendo, em 31 de dezembro de 2022, 100% de sua carteira em ativos com risco do governo brasileiro e instituições bancárias de primeira linha, todos com liquidez diária.

A rentabilidade média dos fundos no ano de 2022 foi de 99,40% do CDI (98,12% em 31 de dezembro de 2021) para o fundo BB Polo 28, 99,63% do CDI (99,73% em 31 de dezembro de 2021) para o fundo Bradesco Recife, 99,57% do CDI (99,43% em 31 de dezembro de 2021) para o fundo Santander Natal e 99,55% do CDI (98,45% em 31 de dezembro de 2021) para o fundo Itaú Salvador.

**9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS**

|                                        | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
|                                        | <b>Recebível</b> | <b>Recebível</b> |
| Fornecimento de energia <sup>(1)</sup> | 278.313          | 271.788          |
| Comercialização de energia na CCEE     | 192              | 192              |
| <b>Total</b>                           | <b>278.505</b>   | <b>271.980</b>   |

(1) Refere-se ao faturamento com as empresas do Grupo, Neoenergia Pernambuco e Neoenergia Coelba.

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

|                 | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|-----------------|------------------|------------------|
|                 | <b>Recebível</b> | <b>Recebível</b> |
| <b>A vencer</b> | <b>278.313</b>   | <b>271.788</b>   |
|                 | <b>278.313</b>   | <b>271.788</b>   |

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 9.1 Política contábil e julgamentos críticos

#### a) Política contábil

O contas a receber são ativos financeiros mensurados ao custo amortizado (veja nota 17.1) e são reconhecidos quando o recebimento do valor da contraprestação seja incondicional.

#### b) Estimativas e julgamento críticos

A companhia não possui histórico de inadimplência e a exposição do risco de crédito é residual. Dada à essas características, o nível de constituição das perdas esperadas não é relevante para essa classe de recebíveis considerando inclusive que os contratos atuais da Companhia são 100% com partes relacionadas. Além disso, a CCEE controla o montante de contas a receber e respectivas inadimplências do setor, diminuindo o risco de crédito nessas operações.

## 10. INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

A Companhia possui participação acionária de 58% na investida Itapebi Geração de Energia S.A., cuja movimentação é apresentada como segue:

|                                                           | 2022           | 2021           |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Saldo inicial do exercício</b>                         | <b>612.154</b> | <b>620.868</b> |
| Equivalência patrimonial                                  | 37.978         | 93.151         |
| Amortização da mais-valia                                 | (31.149)       | (31.149)       |
| Equivalência patrimonial em outros resultados abrangentes | (2.951)        | (2.803)        |
| Dividendos e JCP declarados                               | (62.067)       | (67.913)       |
| <b>Saldo final do exercício</b>                           | <b>553.965</b> | <b>612.154</b> |

O efeito de equivalência patrimonial nas demonstrações do resultado, demonstrações dos fluxos de caixa e demonstrações do valor adicionado, está líquido da amortização da mais valia.

Apresentamos a seguir a movimentação dos dividendos e JSCP a receber:

|                                   | 2022          | 2021          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo inicial do exercício</b> | <b>16.792</b> | <b>4.769</b>  |
| Declarados                        | 60.293        | 66.716        |
| Recebidos                         | (72.157)      | (54.693)      |
| <b>Saldo final do exercício</b>   | <b>4.928</b>  | <b>16.792</b> |

A Itapebi é uma empresa do Grupo Neoenergia, detentora da concessão federal para construir e explorar a Usina Hidrelétrica de Itapebi e iniciou suas operações em 2003.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Abaixo a apresentação resumida do balanço patrimonial, demonstração do resultado do exercício e demonstração do resultado abrangente da investida em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

|                                                         | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Balanço patrimonial</b>                              |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                           | 7.953          | 31.209         |
| Instrumentos derivativos                                | 27.277         | 44.195         |
| Imobilizado e intangível                                | 547.369        | 557.447        |
| Outros ativos                                           | 38.503         | 66.947         |
| <b>Total de ativos</b>                                  | <b>621.102</b> | <b>699.798</b> |
| Empréstimos e financiamentos                            | 132.954        | 142.175        |
| Instrumentos derivativos                                | 1.242          | 533            |
| Dividendos e juros sobre capital próprio                | 8.496          | 28.951         |
| Outros passivos                                         | 155.354        | 158.464        |
| <b>Total de passivos</b>                                | <b>298.046</b> | <b>330.123</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>                               | <b>323.056</b> | <b>369.675</b> |
| <b>Resultado abrangente</b>                             |                |                |
| Receita operacional, líquida                            | 193.167        | 206.601        |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro         | 84.643         | 196.064        |
| Lucro líquido do exercício                              | 65.480         | 139.581        |
| Resultado abrangente total                              | 60.392         | 134.747        |
| <b>Outras informações</b>                               |                |                |
| Capital circulante líquido <sup>(1)</sup>               | (19.608)       | 16.687         |
| Fluxo de caixa operacional                              | 87.395         | 108.048        |
| Depreciação e amortização                               | (28.395)       | (30.952)       |
| Dividendos e JCP pagos aos acionistas não controladores | (72.157)       | (54.693)       |

(1) A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 19.608, e prevê que a geração de caixa adicional será suficiente para equalizar o CCL negativo. Caso necessário, os acionistas se comprometem a realizar aportes financeiros para que a Companhia cumpra com suas obrigações.

**10.1 Política contábil**

Coligada é a entidade sobre a qual a companhia possui influência significativa, definida como o poder de participar na elaboração das decisões sobre políticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas. Os investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, a participação no lucro ou prejuízo do exercício e outros resultados abrangentes da investida, até a data que a influência significativa ou controle deixar de existir, é reconhecida pelo método de equivalência patrimonial uma vez que as decisões relevantes são tomadas pela Neoenergia S.A, que efetua a consolidação da Itapebi Geração de Energia S.A.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**11. IMOBILIZADO**

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

| <b>Taxa mínima e máxima</b>             | <b>Centrais de<br/>ciclos<br/>combinados<br/>2,50% - 20,00%</b> | <b>Construções<br/>e terrenos<br/>2,00% - 6,25%</b> | <b>Outros<br/>3,57% - 16,67%</b> | <b>Ativos em<br/>construção<br/>-</b> | <b>Total</b>   |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>707.243</b>                                                  | <b>73.103</b>                                       | <b>15</b>                        | <b>218.181</b>                        | <b>998.542</b> |
| Adições                                 | -                                                               | -                                                   | -                                | 53.351                                | 53.351         |
| Capitalização de gastos <sup>(1)</sup>  | -                                                               | -                                                   | -                                | 269                                   | 269            |
| Baixas                                  | (9.841)                                                         | (849)                                               | -                                | (2.069)                               | (12.759)       |
| Depreciação                             | (52.973)                                                        | (8.014)                                             | (9)                              | -                                     | (60.996)       |
| Transferências entre classes            | 22.728                                                          | 47.005                                              | -                                | (69.733)                              | -              |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>667.157</b>                                                  | <b>111.245</b>                                      | <b>6</b>                         | <b>199.999</b>                        | <b>978.407</b> |
| Custo                                   | 1.195.086                                                       | 231.520                                             | 1.172                            | 199.999                               | 1.627.777      |
| Depreciação acumulada                   | (527.929)                                                       | (120.275)                                           | (1.166)                          | -                                     | (649.370)      |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>758.050</b>                                                  | <b>79.052</b>                                       | <b>20</b>                        | <b>138.470</b>                        | <b>975.592</b> |
| Adições                                 | -                                                               | -                                                   | -                                | 81.930                                | 81.930         |
| Capitalização de gastos <sup>(1)</sup>  | -                                                               | -                                                   | -                                | 614                                   | 614            |
| Baixas                                  | -                                                               | -                                                   | -                                | (888)                                 | (888)          |
| Depreciação                             | (51.246)                                                        | (5.949)                                             | (86)                             | -                                     | (57.281)       |
| Transferências entre classes            | 1.394                                                           | -                                                   | 551                              | (1.945)                               | -              |
| Transferências - Outros ativos          | (955)                                                           | -                                                   | (470)                            | -                                     | (1.425)        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>707.243</b>                                                  | <b>73.103</b>                                       | <b>15</b>                        | <b>218.181</b>                        | <b>998.542</b> |
| Custo                                   | 1.275.434                                                       | 185.628                                             | 1.173                            | 218.181                               | 1.680.416      |
| Depreciação acumulada                   | (568.191)                                                       | (112.525)                                           | (1.158)                          | -                                     | (681.874)      |

(1) Capitalização de gastos com pessoal alocado à operação da usina.

**11.1 Política contábil e julgamentos críticos****a) Política contábil**

A Companhia classifica no imobilizado os ativos tangíveis, com vida útil definida de longa duração, vinculada às operações cujo preço ou tarifa não é controlada pelo poder concedente.

Os ativos imobilizados estão demonstrados pelos custos de aquisição ou custos de construção, que compreendem também os custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo em condições de operação (incluindo encargos financeiros), bem como, quando aplicável, a estimativa dos custos com desmontagem do imobilizado e de restauração do local onde o ativo está localizado, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*).

A administração revisa anualmente os eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas de cada ativo ou unidade geradora de caixa (UGC). Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 os ativos que apresentaram indicativos prévios de deterioração ou perda de valor recuperável foram submetidos à análise para identificação de real impacto por possível perda por *impairment*, sendo constatado, como resultado, que não houve necessidade de reconhecimento de perda por redução ao valor recuperável de qualquer ativo da Companhia. As premissas que sustentam as conclusões dos testes de recuperação dos investimentos realizados vão desde as previsões dos fluxos de caixa estimados trazidos a valor presente até as projeções de crescimento do mercado no horizonte de longo prazo. Os fluxos de caixa são estimados com base nos resultados já realizados, levando em consideração o orçamento empresarial anual da Companhia enquanto que o horizonte de análise leva em consideração o vencimento de cada concessão e a expectativa de crescimento do mercado, utilizando-se de projeções compatíveis com os dados históricos e as perspectivas

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

sólidas de crescimento da economia brasileira. Tais fluxos são descontados por taxas pós impostos utilizando-se de metodologia amplamente aplicada no mercado de energia.

Os componentes relevantes de determinados ativos que são substituídos ao longo da vida útil econômica do ativo principal são reconhecidos de forma separada e depreciados pelo período estimado até a sua substituição. Os gastos com manutenções periódicas são reconhecidos no resultado do exercício, quando incorridos.

### b) Estimativas e julgamentos críticos

A Companhia reconhece a depreciação de seus ativos imobilizados com base nas taxas anuais estabelecidas pela ANEEL, as quais são praticadas pelas empresas do setor elétrico brasileiro e representam as vidas úteis estimadas dos bens. As vidas úteis dos ativos imobilizados também afetam os testes de recuperação (*impairment*) destes ativos, quando aplicáveis.

## 12. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

|                         | 2022           | 2021          |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Energia elétrica        | 37.398         | 15.797        |
| Encargos de uso da rede | 4.669          | 4.435         |
| Materiais e serviços    | 94.245         | 64.276        |
| <b>Total</b>            | <b>136.312</b> | <b>84.508</b> |

## 13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

### 13.1 Dívida líquida

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

|                                                    | 2022           | 2021           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Empréstimos bancários <sup>(1)</sup>               | -              | 214.276        |
| Mercado de capitais (debêntures)                   | 514.788        | 712.288        |
| <b>Empréstimos e financiamentos <sup>(2)</sup></b> | <b>514.788</b> | <b>926.564</b> |
| (+) Instrumentos derivativos (nota 13.3)           | (2.084)        | (63.705)       |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)         | (350.830)      | (74.804)       |
| <b>Dívida líquida</b>                              | <b>161.874</b> | <b>788.055</b> |

(1) Em 2022 a Companhia liquidou sua posição de empréstimos bancários;

(2) No balanço patrimonial, a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos custos de transação vinculados às dívidas.

Em 31 de dezembro de 2022, a despesa financeira dos componentes contidos na dívida líquida foi de R\$ 89.582 (R\$ 39.480 em 31 de dezembro de 2021).

### 13.2 Empréstimos e financiamentos

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

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

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

|                                                          | 2022           | 2021           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Denominados em R\$</b>                                | <b>516.106</b> | <b>715.577</b> |
| Indexados a taxas flutuantes                             | 516.106        | 715.577        |
| <b>Denominados em US\$</b>                               | <b>-</b>       | <b>214.276</b> |
| Indexados a taxas fixas                                  | -              | 214.276        |
|                                                          | <b>516.106</b> | <b>929.853</b> |
| (-) Custos de transação                                  | (1.318)        | (3.289)        |
|                                                          | <b>514.788</b> | <b>926.564</b> |
| Passivo circulante                                       | 15.075         | 328.053        |
| Passivo não circulante                                   | 499.713        | 598.511        |
| Valor justo dos empréstimos e financiamentos (nota 17.4) | 522.967        | 931.464        |

Em 31 de dezembro de 2022, o custo médio percentual das dívidas são os seguintes:

|                                            | 2022           | 2021           |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Custo médio em % CDI <sup>(1)</sup>        | 137,10%        | 95,70%         |
| Custo médio em taxa pré                    | 17,20%         | 4,50%          |
| Saldo da dívida                            | 514.788        | 926.564        |
| Instrumentos financeiros derivativos       | (2.084)        | (63.705)       |
| <b>Dívida total líquida de derivativos</b> | <b>512.704</b> | <b>862.859</b> |

(1) A taxa considera o saldo médio da dívida de 13 meses e o resultado da dívida acumulado e o CDI médio dos últimos 12 meses.

**b) Fluxo de pagamentos futuros de dívida**

Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

|              | Principal <sup>(1)</sup> | Juros <sup>(1)</sup> | Instrumentos<br>derivativos | Total          |
|--------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------|
| 2023         | -                        | 73.484               | (2.718)                     | 70.766         |
| 2024         | 500.000                  | 33.196               | -                           | 533.196        |
| <b>Total</b> | <b>500.000</b>           | <b>106.680</b>       | <b>(2.718)</b>              | <b>603.962</b> |

(1) O fluxo estimado de pagamentos futuros, incluindo principal e juros, é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) e taxas de câmbio em vigor em 31 de dezembro de 2022 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de juros (ainda não provisionados), além dos juros já reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Em 31 de dezembro de 2022, o prazo médio do vencimento do endividamento da Companhia é de 1,88 anos (1,69 anos em 31 de dezembro de 2021).

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

|                                   | <b>2022</b>    | <b>2021</b>      |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Saldo inicial do exercício</b> | <b>926.564</b> | <b>1.186.003</b> |
| Efeito no fluxo de caixa:         |                |                  |
| Amortizações de principal         | (388.113)      | (298.816)        |
| Pagamento de encargos de dívida   | (88.404)       | (45.360)         |
| Efeito não caixa:                 |                |                  |
| Encargos incorridos               | 89.194         | 65.941           |
| Variação cambial                  | (24.453)       | 18.796           |
| <b>Saldo final do exercício</b>   | <b>514.788</b> | <b>926.564</b>   |

**d) Condições restritivas financeiras (Covenants)**

Alguns contratos de dívida da Companhia contêm cláusulas de *covenants*. Os principais covenants da Companhia obrigam a manter certos índices, como a dívida sobre o EBITDA (LAJIDA – Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização). A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 31 de dezembro de 2022 e 2021. Abaixo segue o principal parâmetro e a medição estimada geral:

|                                | <b>Limites<br/>contratual<br/>inferior <sup>(1)</sup></b> | <b>Medição <sup>(2)</sup><br/>em 31.12.2022</b> |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Consolidado Neoenergia:</b> |                                                           |                                                 |
| Dívida Líquida ÷ EBITDA        | ≤ 4,0                                                     | 3,15                                            |

(1) Cada contrato de dívida prevê cláusulas específicas composição dos indicadores que serão medidos e o respectivo período de apuração. Os índices apresentados são referentes ao menor nível de cada indicador observado entre todos os contratos de dívidas;

(2) Índices gerais alcançados pelas informações apresentadas conforme demonstração financeira consolidada da Neoenergia.

**e) Política contábil**

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado (exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado) e atualizados pelos métodos de juros efetivos. Qualquer diferença entre o valor captado (líquido dos custos da transação) e o valor de liquidação, é reconhecida no resultado durante o período em que os instrumentos estejam em andamento, utilizando o método de taxa efetiva de juros. As taxas pagas na captação dos empréstimos e financiamentos são reconhecidas como custos da transação.

**13.3 Instrumentos financeiros derivativos**

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de risco a Companhia utiliza contratos de swaps, a termo e/ ou opções, com o objetivo de proteção econômica e financeira. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota 17.7.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

|                                                       | 2022         | 2021          |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Contratados para proteção de dívidas:</b>          |              |               |
| Swap de moeda – US\$ vs R\$                           | -            | 62.137        |
| <b>Contratados para proteção de outras operações:</b> |              |               |
| Risco de câmbio – Produtos e serviços                 | 2.084        | 1.568         |
| <b>Exposição líquida</b>                              | <b>2.084</b> | <b>63.705</b> |
| Ativo circulante                                      | 5.527        | 65.096        |
| Passivo circulante                                    | (3.443)      | (1.381)       |
| Passivo não circulante                                | -            | (10)          |

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, conforme demonstrado abaixo:

|                                                                                   | 2022         | 2021          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Derivativos designados para contabilidade de <i>hedge</i> - fluxo de caixa</b> |              |               |
| Contratados para proteção de dívidas                                              | -            | 62.137        |
| Contratados para proteção de outras operações                                     | 2.084        | 1.568         |
|                                                                                   | <b>2.084</b> | <b>63.705</b> |

**b) Efeitos dos derivativos no resultado, fluxo de caixa e outros resultados abrangentes**

|                                                   | 2022                |                              |               | 2021                |                              |                |
|---------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------|---------------------|------------------------------|----------------|
|                                                   | Proteção de dívidas | Proteção de outras operações | Total         | Proteção de dívidas | Proteção de outras operações | Total          |
| <b>Saldo inicial</b>                              | <b>62.137</b>       | <b>1.568</b>                 | <b>63.705</b> | <b>121.535</b>      | <b>26.702</b>                | <b>148.237</b> |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado            | (29.384)            | (10.237)                     | (39.621)      | 28.874              | 19.457                       | 48.331         |
| Ganho (perda) reconhecido no Capex                | -                   | -                            | -             | -                   | 832                          | 832            |
| Liquidação financeira (entradas) saídas           | (32.705)            | 22.321                       | (10.384)      | (75.649)            | (20.289)                     | (95.938)       |
| Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente | (48)                | (11.568)                     | (11.616)      | (12.623)            | (25.134)                     | (37.757)       |
| <b>Saldo final</b>                                | <b>-</b>            | <b>2.084</b>                 | <b>2.084</b>  | <b>62.137</b>       | <b>1.568</b>                 | <b>63.705</b>  |
| <b>Ganho (perda) reconhecido no resultado</b>     |                     |                              |               |                     |                              |                |
| Custos de operação                                | -                   | 28.649                       | 28.649        | -                   | 20.796                       | 20.796         |
| Resultado financeiro, líquido                     | (29.384)            | (38.886)                     | (68.270)      | 28.874              | (1.339)                      | 27.535         |

**c) Política contábil**

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos como ativos ou passivos no balanço patrimonial e mensurados a valor justo. Mudanças no valor justo dos derivativos são registradas no resultado, exceto se forem designados como *hedge accounting* e derivativos utilizados para compra/venda de participação de acionistas não controladores. As transações de derivativos que não são qualificados como *hedge accounting* são classificados e apresentados como *hedge* econômico, já que a Companhia utiliza instrumentos derivativos na gestão dos seus riscos financeiros como uma forma de mitigar esses riscos.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

A Companhia documenta no início da operação de *hedge accounting*, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos por *hedge*, com o objetivo da gestão de risco e a estratégia para a realização de operações de *hedge*. A Companhia documenta sua avaliação, tanto no início quanto de forma contínua, de que os derivativos usados nas operações de *hedge* são altamente eficazes.

As variações no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa têm seu componente eficaz, referente ao elemento SPOT da taxa de câmbio, reconhecido no patrimônio líquido. A mudança no valor justo do elemento futuro (forward points) da taxa de câmbio é contabilizada separadamente como custo de *hedge* e reconhecida em uma reserva de custos de *hedge* no patrimônio líquido. Os valores registrados no patrimônio líquido somente são transferidos para resultado do exercício em conta apropriada (custo, despesa operacional ou despesa financeira) ou ativo imobilizado/ intangível, quando o item protegido for efetivamente realizado. A reserva de custos de *hedge* é amortizada sistematicamente no resultado, exceto quando o item protegido resultar no reconhecimento subsequente de um ativo imobilizado/intangível, quando o valor acumulado dessa reserva deve ser reconhecido dentro do custo inicial desse ativo.

**14. PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS****a) Provisão para processos judiciais**

A Companhia é parte envolvida em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e outras em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião de consultores legais.

Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

|                                         | Provisões<br>cíveis | Provisões<br>trabalhistas | Provisões<br>fiscais | Total        |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>91</b>           | <b>55</b>                 | <b>2.770</b>         | <b>2.916</b> |
| Adições e reversões, líquido            | (33)                | -                         | -                    | (33)         |
| Atualização monetárias                  | (58)                | 3                         | 172                  | 117          |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>-</b>            | <b>58</b>                 | <b>2.942</b>         | <b>3.000</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>67</b>           | <b>154</b>                | <b>2.728</b>         | <b>2.949</b> |
| Adições e reversões, líquido            | 6                   | (44)                      | -                    | (38)         |
| Atualização monetárias                  | 18                  | (55)                      | 42                   | 5            |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>91</b>           | <b>55</b>                 | <b>2.770</b>         | <b>2.916</b> |

**b) Passivos contingentes**

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

|                        | 2022           | 2021          |
|------------------------|----------------|---------------|
| Processos cíveis       | 1.178          | 996           |
| Processos trabalhistas | 53             | 495           |
| Processos fiscais      | 135.651        | 95.232        |
|                        | <b>136.882</b> | <b>96.723</b> |

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

- (i) **Processos cíveis:** Referem-se a ação de cobrança de taxa portuária, no montante de R\$ 1.178 (R\$ 996 em 31 de dezembro de 2021). Os valores foram atualizados monetariamente pela variação do INPC, acrescido de juros de 1% a.m
- (ii) **Processos trabalhistas:** Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados e ex-empregados de empreiteiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras. Os valores foram atualizados pela variação do IPCA na fase pré-processual e SELIC, após o ajuizamento das ações trabalhistas, conforme decisão do Supremo Tribunal Federal na ADC 58.
- (iii) **Processos fiscais:** Referem-se a suposta não retenção na fonte do imposto de renda sobre os juros sobre capital próprio no montante de R\$ 57.754 (R\$ 53.375 em 31 de dezembro de 2021), e outras discussões envolvendo tributos diversos, tais como, ICMS, PIS e COFINS no montante de R\$ 77.897 (R\$ 41.857 em 31 de dezembro de 2021). Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da taxa SELIC.

### c) Depósitos judiciais

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia possuía depósitos judiciais vinculados a processos trabalhistas nos montantes de R\$ 84 e R\$ 144, respectivamente.

### d) Política contábil e julgamentos críticos

#### (i) Política contábil

As provisões são reconhecidas quando: (i) a companhia tem uma obrigação presente como resultado de evento passado; (ii) é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos será necessária para liquidar a obrigação, e (iii) o valor da obrigação possa ser estimado de forma confiável.

Os ativos e passivos contingentes não são reconhecidos. Passivos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos for possível, inclusive aqueles cujos valores não possam ser estimados. Já os ativos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a entrada de benefícios econômicos for tida como provável.

#### (ii) Estimativas e julgamento críticos

Os processos judiciais são contingentes por natureza, ou seja, serão resolvidos quando um ou mais eventos futuros ocorrerem ou deixarem de ocorrer. A ocorrência ou não de tais eventos não depende da atuação da Companhia e incertezas no ambiente legal envolve o exercício de estimativas e julgamentos significativos da Administração quanto aos potenciais resultados dos eventos futuros.

## 15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 15.1 Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social é de R\$ 539.570 correspondendo a 539.570.000 ações escrituradas, totalmente subscrito, integralizadas e sem valor nominal.

|                                     | Acionistas     |             |                |
|-------------------------------------|----------------|-------------|----------------|
|                                     | ON             | ON %        | R\$            |
| Neoenergia S.A.                     | 539.570        | 100%        | 539.570        |
| <b>Total de ações em circulação</b> | <b>539.570</b> | <b>100%</b> | <b>539.570</b> |

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**15.2 Lucro por ação e remuneração aos acionistas****a) Lucro por ação**

Os valores do lucro básico e diluído por ação são os seguintes:

|                                               | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Lucro líquido do exercício                    | 682.707     | 490.879     |
| Média ponderada de número ações em circulação | 539.570     | 539.570     |
| <b>Lucro básico e diluído por ação</b>        | <b>1,27</b> | <b>0,91</b> |

**b) Remuneração aos acionistas**

O Estatuto Social da Companhia determina a remuneração mínima de 25% do lucro líquido, após os ajustes de acordo com as prescrições legais do Brasil. A remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio ('JCP'), baseado nos limites definidos em lei e no estatuto social da Companhia.

A proposta de remuneração aos acionistas da Companhia foi calculada da seguinte forma:

|                                               |                |
|-----------------------------------------------|----------------|
|                                               | <b>2022</b>    |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>             | <b>682.707</b> |
| Reserva legal                                 | (34.136)       |
| Reserva de incentivo fiscal                   | (129.429)      |
| <b>Lucro líquido ajustado</b>                 | <b>519.142</b> |
| Destinação para reserva de retenção de lucros | (347.698)      |
| <b>Lucro líquido a distribuir</b>             | <b>171.444</b> |
| <b>Remuneração</b>                            |                |
| Mínima obrigatória                            | 171.444        |
|                                               | <b>171.444</b> |
| <b>Natureza da remuneração</b>                |                |
| Dividendos                                    | 109.427        |
| JCP                                           | 62.017         |
|                                               | <b>171.444</b> |
| <b>Remuneração total por ação</b>             | <b>0,32</b>    |

Em reuniões do Conselho de Administração foram aprovadas as seguintes declarações de juros sobre capital próprio e dividendos:

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

| Deliberação                   | Natureza da remuneração | Valor deliberado | Valor por ação |
|-------------------------------|-------------------------|------------------|----------------|
| <b>2022</b>                   |                         |                  |                |
| AGOE de 20 de abril de 2022   | Dividendos              | 168.805          | 0,3128491206   |
| RCA de 24 de junho de 2022    | JCP                     | 32.241           | 0,0597531368   |
| RD de 23 de novembro de 2022  | JCP                     | 29.776           | 0,0551846841   |
|                               |                         | <b>230.822</b>   |                |
| <b>2021</b>                   |                         |                  |                |
| AGOE de 06 de abril de 2021   | Dividendos              | 121.152          | 0,2245321983   |
| RCA de 28 de junho de 2021    | JCP                     | 19.690           | 0,0364919998   |
| RCA de 22 de outubro de 2021  | Dividendos              | 177.419          | 0,3288171967   |
| RCA de 15 de dezembro de 2021 | JCP                     | 20.809           | 0,0385658722   |
|                               |                         | <b>339.070</b>   |                |

A movimentação dos saldos de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar é como segue:

|                                                    | 2022           | 2021          |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Saldos iniciais</b>                             | <b>17.688</b>  | <b>24.969</b> |
| <b>Dividendos e juros sobre o capital próprio:</b> |                |               |
| Dividendos declarados                              | 278.233        | 298.571       |
| Juros sobre capital próprio declarados             | 62.017         | 40.499        |
| Imposto de renda retido na fonte - IRRF            | (9.304)        | (6.075)       |
| Dividendos pagos no exercício                      | (168.803)      | (308.124)     |
| Juros sobre capital próprio pagos no exercício     | (45.093)       | (32.152)      |
| <b>Saldos finais</b>                               | <b>134.738</b> | <b>17.688</b> |

De acordo com o previsto no estatuto social da Companhia, o dividendo mínimo obrigatório é de 25% do lucro líquido, ajustado nos termos da legislação societária.

**15.3 Outros resultados abrangentes**

A Companhia tem por política contábil não impactar o lucro líquido do exercício com oscilações do valor justo de *hedges* de fluxo de caixa, portanto adotando a contabilidade de *hedge*. Isso implica em reconhecer tais impactos na rubrica "Outros Resultados Abrangentes" o efeito líquido dos impostos diferidos sobre tais itens.

**15.4 Reserva de capital****15.4.1 Reserva especial de ágio**

Essa reserva representa a formação da reserva especial do ágio como resultado da reestruturação societária da sociedade, que gerou o reconhecimento do crédito fiscal diretamente no patrimônio líquido.

**15.5 Reservas de lucros****15.5.1 Reserva legal**

Constitui uma exigência legal para retenção de 5% do lucro líquido anual apurado até o limite de 20% do capital social. A reserva só pode ser utilizada para absorver prejuízos ou para aumento de capital.

**15.5.2 Incentivo fiscal imposto de renda - SUDENE**

A legislação do imposto de renda possibilita que empresas situadas na região Nordeste, e que atuam no setor de infraestrutura, reduzam o valor do imposto de renda devido para fins de investimentos em projetos de ampliação da sua capacidade instalada.

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

A Companhia apurou no exercício de 31 de dezembro de 2022, o valor de R\$ 129.429 (R\$ 79.613 em 31 de dezembro de 2021) de incentivo fiscal SUDENE.

### 15.6 Política contábil

O Capital social representa valores recebidos dos acionistas e também aqueles gerados pela Companhia que foram formalmente incorporados através de reservas de capital e reservas de lucros. O capital social está representado por ações ordinárias. As ações ordinárias são classificadas como instrumentos de patrimônio por não exporem a Companhia à obrigação de entregar caixa ou outros instrumentos financeiros e deixarem os detentores desses instrumentos (acionistas) expostos às variabilidades dos resultados e fluxos de caixa gerados pela Companhia. Os gastos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de ações são apresentados como dedução do patrimônio líquido, como transações de capital, líquido de efeitos tributários.

A remuneração aos acionistas é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras da Companhia, com base no estatuto social. Qualquer valor acima da remuneração mínima obrigatória aprovada no estatuto social, somente será reconhecido no passivo circulante na data em que for aprovado pelos acionistas.

Os incentivos fiscais são reconhecidos quando há razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as condições estabelecidas e relacionadas à subvenção serão cumpridas pela Companhia. Os valores reconhecidos no resultado são destinados à reserva de incentivos e só serão utilizados para eventual absorção de prejuízo ou aumento de capital social, não sendo passível sua distribuição na forma de remuneração aos acionistas.

### 16. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

As principais transações comerciais com partes relacionadas reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos e (iii) compartilhamento de mão de obra.

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

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**16.1 Saldo em aberto com partes relacionadas**

|                                                        | 2022                       |              |                |                | 2021                       |               |               |                |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                                        | Subsidiárias da Neoenergia | Coligada     | Acionista      | Total          | Subsidiárias da Neoenergia | Coligada      | Acionista     | Total          |
| <b>Ativo</b>                                           |                            |              |                |                |                            |               |               |                |
| Contas a receber e outros (a) / (b)                    | 278.313                    | -            | -              | <b>278.313</b> | 271.788                    | -             | -             | <b>271.788</b> |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (c) | -                          | 4.928        | -              | <b>4.928</b>   | -                          | 16.792        | -             | <b>16.792</b>  |
| Outros ativos (d) / (e)                                | 58                         | -            | 10.960         | <b>11.018</b>  | 111                        | -             | 23.708        | <b>23.819</b>  |
|                                                        | <b>278.371</b>             | <b>4.928</b> | <b>10.960</b>  | <b>294.259</b> | <b>271.899</b>             | <b>16.792</b> | <b>23.708</b> | <b>312.399</b> |
| <b>Passivo</b>                                         |                            |              |                |                |                            |               |               |                |
| Fornecedores e contas a pagar (f)                      | 278                        | -            | 9.639          | <b>9.917</b>   | 36                         | -             | 8.015         | <b>8.051</b>   |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (g)   | -                          | -            | 134.738        | <b>134.738</b> | -                          | -             | 17.688        | <b>17.688</b>  |
| Outros passivos                                        | 116                        | 60           | -              | <b>176</b>     | 71                         | 180           | -             | <b>251</b>     |
|                                                        | <b>394</b>                 | <b>60</b>    | <b>144.377</b> | <b>144.831</b> | <b>107</b>                 | <b>180</b>    | <b>25.703</b> | <b>25.990</b>  |

**16.2 Transações com partes relacionadas**

|                                       | 2022                       |                |                 |                  | 2021                       |                |                 |                  |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------------------|----------------|-----------------|------------------|
|                                       | Subsidiárias da Neoenergia | Coligada       | Acionista       | Total            | Subsidiárias da Neoenergia | Coligada       | Acionista       | Total            |
| <b>Resultado do exercício</b>         |                            |                |                 |                  |                            |                |                 |                  |
| Receita operacional líquida (a) / (b) | 2.012.727                  | -              | -               | <b>2.012.727</b> | 1.826.369                  | -              | -               | <b>1.826.369</b> |
| Custos dos serviços (e)               | (58.729)                   | -              | (4.321)         | <b>(63.050)</b>  | (54.829)                   | -              | (65.436)        | <b>(120.265)</b> |
| Despesas gerais e administrativas (f) | (1.169)                    | (1.423)        | (9.639)         | <b>(12.231)</b>  | (1.944)                    | (1.561)        | (5.813)         | <b>(9.318)</b>   |
| Resultado financeiro líquido (d)      | -                          | -              | (10.568)        | <b>(10.568)</b>  | -                          | -              | (8.204)         | <b>(8.204)</b>   |
|                                       | <b>1.952.829</b>           | <b>(1.423)</b> | <b>(24.528)</b> | <b>1.926.878</b> | <b>1.769.596</b>           | <b>(1.561)</b> | <b>(79.453)</b> | <b>1.688.582</b> |

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

16.3 Principais Transações com partes relacionadas

As principais transações com partes relacionadas nos itens 16.1 e 16.2 referem-se a:

| Item | Empresa relacionada                      | Tipo de transação                                    | Índice de correção / remuneração contratual | Prazo            | Vencimento        | Ativo / (Passivo) | Resultado do exercício |
|------|------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| a)   | Neoenergia Pernambuco, Neoenergia Coelba | Contrato bilateral de fornecimento de energia        | IGPM                                        | Entre 2 e 5 anos | Entre 2024 e 2027 | 274.980           | 1.988.115              |
| b)   | NC Energia                               | Contrato de compra e venda de energia de curto prazo | IPCA                                        | 1 ano            | 2023              | 3.343             | (34.250)               |
| c)   | Itapebi                                  | Dividendos e JSCP a receber                          | -                                           | N/A              | 2023              | 4.928             | -                      |
| d)   | Neoenergia S.A.                          | Fee de avaliação                                     | -                                           | 1 ano            | 2023              | 2.871             | (10.568)               |
| e)   | Iberdrola Generación                     | Serviço de O&M, em moeda estrangeira                 | IGPM                                        | 1 ano            | 2023              | 8.089             | (4.321)                |
| f)   | Iberdrola                                | Royalties uso de marca                               | 0,9% ROL ajustada                           | 9 anos           | 2031              | (9.639)           | (9.639)                |
| g)   | Neoenergia S.A.                          | Dividendos e JSCP a pagar                            | -                                           | N/A              | 2023              | (134.738)         | -                      |

16.4 Remuneração da administração (Pessoal-chave)

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve remuneração dos administradores da Companhia.

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**17.CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS****17.1 Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros**

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

|                                              | 2022           |              |                | 2021             |               |               |
|----------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|------------------|---------------|---------------|
|                                              | CA             | VJORA        | VJR            | CA               | VJORA         | VJR           |
| <b>Ativos financeiros</b>                    |                |              |                |                  |               |               |
| Caixa e equivalentes de caixa                | 188.917        | -            | 161.913        | 40.770           | -             | 34.034        |
| Contas a receber de clientes e outros        | 278.505        | -            | -              | 271.980          | -             | -             |
| Instrumentos financeiros derivativos         | -              | 5.527        | -              | -                | 65.096        | -             |
|                                              | <b>467.422</b> | <b>5.527</b> | <b>161.913</b> | <b>312.750</b>   | <b>65.096</b> | <b>34.034</b> |
| <b>Passivos financeiros</b>                  |                |              |                |                  |               |               |
| Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros | 136.312        | -            | -              | 84.508           | -             | -             |
| Empréstimos e financiamentos                 | 514.788        | -            | -              | 926.564          | -             | -             |
| Instrumentos financeiros derivativos         | -              | 3.443        | -              | -                | 1.391         | -             |
| Passivo de arrendamento                      | 20.300         | -            | -              | 19.419           | -             | -             |
| Outros passivos financeiros                  | 4.602          | -            | -              | 3.788            | -             | -             |
|                                              | <b>676.002</b> | <b>3.443</b> | <b>-</b>       | <b>1.034.279</b> | <b>1.391</b>  | <b>-</b>      |

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

**17.2 Estimativa do valor justo**

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

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

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

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

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 17.8, (análise de sensibilidade).

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 17.3 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo ("VJR" ou "VJORA")

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo estão demonstrados como segue:

|                                      | 2022           |                | 2021          |               |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                                      | Nível 2        | Total          | Nível 2       | Total         |
| <b>Ativos financeiros</b>            |                |                |               |               |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 161.913        | 161.913        | 34.034        | 34.034        |
| Instrumentos financeiros derivativos | 5.527          | 5.527          | 65.096        | 65.096        |
|                                      | <b>167.440</b> | <b>167.440</b> | <b>99.130</b> | <b>99.130</b> |
| <b>Passivos financeiros</b>          |                |                |               |               |
| Instrumentos financeiros derivativos | 3.443          | 3.443          | 1.391         | 1.391         |
|                                      | <b>3.443</b>   | <b>3.443</b>   | <b>1.391</b>  | <b>1.391</b>  |

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

### 17.4 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo custo amortizado ("CA")

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

|                              | 2022           |                                     | 2021           |                                     |
|------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
|                              | Saldo contábil | Estimativa de valor justo - Nível 2 | Saldo contábil | Estimativa de valor justo - Nível 2 |
| Empréstimos e financiamentos | 514.788        | 522.967                             | 926.564        | 931.464                             |

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

### 17.5 Política contábil

A Companhia classifica seus ativos e passivos financeiros que são reconhecidos inicialmente a valor justo e subsequentemente mensurados, de acordo com as seguintes categorias:

#### (i) Ativos financeiros

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

- Custo amortizado (CA): ativo financeiro cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais;
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA): ativo financeiro cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do recebimento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva tanto o recebimento dos fluxos de caixa contratuais do ativo quanto sua venda; e
- Valor justo por meio do resultado (VJR): todos os demais ativos financeiros. Esta categoria geralmente inclui instrumentos financeiros derivativos.

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

### (ii) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado (exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado) e atualizados pelos métodos de juros efetivos. Qualquer diferença entre o valor captado (líquido dos custos da transação) e o valor de liquidação, é reconhecida no resultado durante o período em que os instrumentos estejam em andamento, utilizando o método de taxa efetiva de juros. As taxas pagas na captação do empréstimo são reconhecidas como custos da transação.

### 17.6 Métodos e técnicas de avaliação

#### (i) Empréstimos e financiamentos

O valor justo dos empréstimos e financiamentos classificados no nível 2 são baseados na abordagem de Receita ou na abordagem de Mercado.

As debêntures negociadas em mercado secundário são mensuradas com base na abordagem de mercado, sendo a referência o último preço de negociação ou PU cotação, ambos disponíveis na B3 ou Anbima, respectivamente.

As debêntures não negociadas em mercado secundário e os demais empréstimos e financiamentos bilaterais são mensuradas com base na abordagem de receita, determinada pelo uso de técnica de avaliação de fluxo de caixa descontado a partir da utilização de curvas livre de risco provenientes de fonte de mercado (B3) e do *spread* de risco de crédito da Companhia, divulgado pelas agências classificadoras de *rating*. O *spread* de crédito da Companhia é ajustado a *duration* e a moeda de cada instrumento de dívida.

#### (ii) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos foram avaliados por meio da utilização das curvas e preços de mercado que impactam cada instrumento, nas datas de apuração e que reflitam corretamente as condições de mercado das variáveis incluídas na sua precificação, bem como as condições contratuais vigentes para o instrumento. No caso de *swaps*, tanto o valor presente da ponta ativa quanto o da ponta passiva são estimados através do desconto dos seus fluxos de caixa pelas taxas de juros nas moedas correspondentes. O valor justo é obtido pela diferença entre o valor presente da ponta ativa e da ponta passiva do swap na moeda de referência. Para os contratos a termo são precificados utilizando as curvas futuras dos respectivos ativos subjacentes. Normalmente, estas curvas são obtidas na B3 e/ ou no portal da Bloomberg.

O risco da carteira de derivativos é mensurado pelo método delta-normal, considerando que a distribuição futura dos fatores de risco e suas correlações tenderão a apresentar as mesmas propriedades estatísticas verificadas nas observações históricas. A Companhia faz o acompanhamento risco de crédito da carteira de derivativos simulando picos hipotéticos de exposição e comparando se estes picos ficam dentro do limite estabelecido pelos controles de risco de crédito da Companhia, por cada contraparte. A estimativa do valor em risco considera nível de confiança de 95% para o horizonte de até 10 dias úteis.

### 17.7 Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra o risco de alteração nas taxas de câmbio e de juros. Os principais instrumentos utilizados são *swaps*, *Non-Deliverable Forwards* (NDF). Os contratos de *swap* e a NDF foram negociados em mercado de balcão (*over-the-counter*).

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

Todas as operações de derivativos dos programas de *hedge* da Companhia estão detalhadas nos quadros a

**Notas Explicativas**

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

seguir, que incluem informações sobre tipo de instrumento, valor de referência, vencimento, valor justo incluindo risco de crédito e valores a receber ou a pagar.

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

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

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

Este programa é designado para contabilidade de *hedge* e classificados como *hedge* de fluxo de caixa, portanto mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

| Swap US\$ pré vs<br>R\$ pós | Valor de referência |             | Vencimento<br>(Ano) | Valor justo |               |
|-----------------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------|
|                             | 2022                | 2021        |                     | 2022        | 2021          |
| Empresa                     |                     |             |                     |             |               |
| Ativo                       | -                   | US\$ 38.451 | -                   | -           | 215.670       |
| Passivo                     | R\$ -               | R\$ 152.485 |                     | -           | (153.533)     |
| <b>Exposição líquida</b>    |                     |             |                     | <b>-</b>    | <b>62.137</b> |

Em 2022 a Companhia liquidou o *swap* da dívida, conforme nota 13.3.a.

**Programa de hedge para desembolsos em Dólar**

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa oriunda de variação cambial do R\$ frente ao US\$, a Companhia pode contratar operações via NDF e opções para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Dólar.

Os programas abaixo são designados para contabilidade de *hedge* e classificados como *hedge* de fluxo de caixa, portanto mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

| NDF                           | Valor de referência |             | Vencimento<br>(Ano) | Valor justo    |              |
|-------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|----------------|--------------|
|                               | 2022                | 2021        |                     | 2022           | 2021         |
| <b>Desembolso USD Empresa</b> |                     |             |                     |                |              |
| Termo                         | US\$ 19.516         | US\$ 44.259 | 2023                | (3.282)        | 1.415        |
| <b>Exposição líquida</b>      |                     |             |                     | <b>(3.282)</b> | <b>1.415</b> |

| NDF                           | Valor de referência |            | Vencimento<br>(Ano) | Valor justo  |            |
|-------------------------------|---------------------|------------|---------------------|--------------|------------|
|                               | 2022                | 2021       |                     | 2022         | 2021       |
| <b>Desembolso USD Empresa</b> |                     |            |                     |              |            |
| Termo de Venda                | US\$ 5.399          | US\$ 4.777 | 2023                | 5.367        | 153        |
| <b>Exposição líquida</b>      |                     |            |                     | <b>5.367</b> | <b>153</b> |

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 17.8 Análise de sensibilidade

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

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

- Cenário II: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 15% nas variáveis de risco associadas.

- Cenário III: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 30% nas variáveis de risco associadas.

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

Para os desembolsos em moeda estrangeira em contratos não dívida são adotadas as estratégias de proteção a seguir, sendo apresentados na tabela os impactos relativos aos cenários reproduzidos para a variação cambial sobre o derivativo e correspondente impacto em cada cenário para o item protegido. Desta forma, observamos o efeito de eliminação e/ou redução da exposição cambial líquida através da estratégia de *hedge*:

| Operação                                              | Moeda       | Risco         | Cotação | Exposição<br>(Saldo/<br>Nocional) | Impacto<br>Cenário<br>(II) | Impacto<br>Cenário (III) |
|-------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Item protegido: parte de<br>desembolsos em USD<br>NDF | Dólar(US\$) | Alta do Dólar | 5,2177  | (144.052)                         | 9.167                      | 18.335                   |
|                                                       |             |               |         | 144.052                           | (9.167)                    | (18.335)                 |
| <b>Exposição Líquida</b>                              |             |               |         | -                                 | -                          | -                        |

Em relação as NDFs apresentadas acima a exposição observada refere-se somente aos impactos relacionados ao instrumento financeiro derivativo.

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

| Operação                                    | Indexador | Risco        | Taxa no<br>exercício | Exposição<br>(Saldo/<br>Nocional) | Cenário<br>Provável | Impacto<br>Cenário (II) | Impacto<br>Cenário (III) |
|---------------------------------------------|-----------|--------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>ATIVOS FINANCEIROS</b>                   |           |              |                      |                                   |                     |                         |                          |
| Aplicações financeiras em CDI               | CDI       | Queda do CDI | 13,65%               | 350.458                           | 47.949              | (7.192)                 | (14.385)                 |
| <b>PASSIVOS FINANCEIROS</b>                 |           |              |                      |                                   |                     |                         |                          |
| Empréstimos, Financiamentos e<br>Debêntures |           |              |                      |                                   |                     |                         |                          |
| Dívidas em CDI                              | CDI       | Alta do CDI  | 13,65%               | (516.106)                         | (78.780)            | (11.817)                | (23.634)                 |
| Swaps Dólar x CDI (Ponta<br>Passiva)        | CDI       | Alta do CDI  | 0,00%                | -                                 | -                   | -                       | -                        |

## Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

### 18.EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 13 de fevereiro de 2023 foi aprovado pelo Conselho de Administração da Termopernambuco S.A., a cisão da Investida Itapebi Geração de Energia S.A.. A parcela a ser cindida refere-se ao investimento em Itapebi e pela mais-valia da aquisição de participação societária da empresa pela Termopernambuco. A cisão está prevista para ocorrer no 1º trimestre de 2023.

## Notas Explicativas

---

### **MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO**

---

#### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Hugo Renato Anacleto Nunes  
**Presidente**

#### **Titulares**

Leila Tatiana Prazeres Costa  
Juliano Pansanato de Souza  
Leonardo Pimenta Gadelha

#### **DIRETORIA EXECUTIVA**

David Benavent del Prado  
**Diretor Presidente**

Renato de Almeida Rocha  
**Diretor Financeiro e de RI**

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

Fabiano da Rosa Carvalho  
**Diretor de Regulação**

#### **CONTADORA**

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

Luciana Maximino Maia  
**Diretora de Contabilidade**

**Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva**

Deloitte Touche Tohmatsu  
Rua São Bento, 18 -  
15º e 16º andares  
20090-010 - Rio de Janeiro - RJ  
Brasil

Tel.: + 55 (21) 3981-0500  
Fax: + 55 (21) 3981-0600  
www.deloitte.com.br

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da  
Termopernambuco S.A.

**Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Termopernambuco S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Termopernambuco S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), emitidas pelo "International Accounting Standards Board - IASB".

**Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das 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. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

**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.

**Reconhecimento de receita na venda de energia**

Conforme descrito na nota explicativa nº 3 às demonstrações financeiras, a receita da Companhia deriva principalmente do fornecimento de energia elétrica. A contabilização da receita envolve processos efetuados pela Diretoria da Companhia que suportam o seu reconhecimento e que devem endereçar, entre outros, os seguintes riscos: (a) que a receita seja contabilizada após o atendimento dos critérios mínimos necessários para o seu reconhecimento no curso normal dos negócios da Companhia; e (b) que os valores da receita sejam apurados de acordo com os termos e as condições estabelecidos em contrato.

Devido aos assuntos anteriormente mencionados, a consideração como um risco significativo de auditoria e a relevância dos valores envolvidos, consideramos o reconhecimento da receita na venda de energia como um principal assunto de auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) entendimento sobre o fluxo de reconhecimento de receita considerando a natureza das receitas da Companhia, aspectos contratuais, entre outros; (ii) avaliação do desenho e da implementação dos controles internos relevantes sobre o reconhecimento de receita na venda de energia; (iii) teste de transações de receita, em base amostral, comparando os valores reconhecidos com os documentos suporte; (iv) procedimentos analíticos que compreendem análises da correlação de variáveis contratuais do volume de energia entregue e do preço, analisando as flutuações que não estejam alinhadas com as nossas expectativas independentes; e (v) avaliação das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras à luz do Pronunciamento contábil CPC 47/IFRS 15 – Receita de Contrato com Cliente.

No decorrer da nossa auditoria, identificamos deficiências de controles internos relacionadas a determinados controles de tecnologia da informação que nos levaram a alterar a nossa abordagem de auditoria e a ampliar a extensão de nossos procedimentos substantivos planejados para obtermos evidências de auditoria suficientes e apropriadas. As deficiências mencionadas foram remediadas pela Companhia dentro do exercício.

Com base nos procedimentos de auditoria acima descritos e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos que o reconhecimento

de receita na venda de energia, assim como as respectivas divulgações são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

#### Outros assuntos

##### Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado - DVA referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

##### Informações Comparativas – Valores Correspondentes

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 16 de fevereiro de 2022, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

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

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão 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 forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

##### Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A Diretoria 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 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 Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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 Diretoria 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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de

auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 13 de fevereiro de 2023

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

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

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras****DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Os Diretores da TERMOPERNAMBUCO S.A., sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 27 da Instrução CVM nº 80, de 29.03.2022, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da Deloitte Touche Tohmatsu relativamente às demonstrações financeiras da Termopernambuco, alusivas ao período findo em 31.12.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Termopernambuco relativas ao período findo em 31.12.2022.

Rio de Janeiro, 13 de fevereiro de 2023.

David Benavent del Prado  
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha  
Diretor Financeiro e de RI

Rodolfo Fernandes da Rocha  
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho  
Diretor de Regulação

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

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

Os Diretores da TERMOPERNAMBUCO S.A., sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 27 da Instrução CVM nº 80, de 29.03.2022, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da Deloitte Touche Tohmatsu relativamente às demonstrações financeiras da Termopernambuco, alusivas ao período findo em 31.12.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Termopernambuco relativas ao período findo em 31.12.2022.

Rio de Janeiro, 13 de fevereiro de 2023.

David Benavent del Prado  
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha  
Diretor Financeiro e de RI

Rodolfo Fernandes da Rocha  
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho  
Diretor de Regulação