

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

**Sterlite Brazil Participações S.A.**

31 de dezembro de 2021  
com Relatório do Auditor Independente

# **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

## Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.... 1

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

|  |    |
|--|----|
| Balancos patrimoniais .....  | 4  |
| Demonstrações dos resultados .....   | 6  |
| Demonstrações dos resultados abrangentes .....                                   | 7  |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....                           | 8  |
| Demonstração dos fluxos de caixa .....   | 9  |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas ..... | 10 |

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas da  
**Sterlite Brazil Participações S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Sterlite Brazil Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, 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.

### **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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 individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a 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 e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



Building a better  
working world

- 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 atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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 da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 06 de junho de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.A  
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Adilvo França Junior', is written over a horizontal line.

Adilvo França Junior  
Contador CRC-1BA021419/O-4-T-SP

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

|  | Nota | Controladora   |         | Consolidado      |         |
|--|------|----------------|---------|------------------|---------|
|  |      | 2021           | 2020    | 2021             | 2020    |
| Ativo  |      |                |         |                  |         |
| Circulante                                       |      |                |         |                  |         |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 5    | <b>6.746</b>   | 122.824 | <b>137.907</b>   | 203.495 |
| Dividendos a receber                             |      | <b>1.874</b>   | 626     | -                | -       |
| Concessionárias e permissionárias                |      | -              | -       | -                | 2.981   |
| Ativo de concessão                               | 11   | -              | -       | <b>62.409</b>    | 38.016  |
| Prêmio de seguro                                 | 6    | <b>14</b>      | 79      | <b>1.265</b>     | 890     |
| Tributos e contribuições a compensar             | 7    | <b>11.505</b>  | 11.824  | <b>11.970</b>    | 14.250  |
| Adiantamento a fornecedores e funcionários       | 9    | <b>67</b>      | 4       | <b>74</b>        | 16      |
| Outros créditos                                  |      | -              | -       | <b>95</b>        | -       |
| Recebível na alienação de investimento           | 8    | <b>36.708</b>  | -       | <b>36.708</b>    | -       |
| Partes relacionadas                              | 10   | <b>6.136</b>   | -       | -                | -       |
| Total do ativo circulante                        |      | <b>63.050</b>  | 135.357 | <b>250.428</b>   | 259.648 |
| Ativos de operações descontinuadas               | 12   | -              | 9.000   | <b>522.406</b>   | 16.119  |
| Total do ativo circulante                        |      | <b>63.050</b>  | 144.357 | <b>772.835</b>   | 275.767 |
| Não circulante                                   |      |                |         |                  |         |
| Realizável a longo prazo                         |      |                |         |                  |         |
| Ativo da concessão                               | 11   | -              | -       | <b>871.318</b>   | 475.731 |
| Prêmio de seguro                                 | 6    | <b>5</b>       | 18      | <b>1.201</b>     | 1.583   |
| Adiantamento a fornecedores                      | 9    | -              | -       | <b>51.561</b>    | 17.109  |
| Tributos e contribuições a compensar             | 7    | -              | -       | <b>522</b>       | -       |
| Impostos de renda e contribuição social diferido | 17   | <b>22.310</b>  | -       | <b>22.310</b>    | -       |
| Outros   |      | -              | -       | <b>499</b>       | -       |
| Recebível na alienação de investimento           | 8    | -              | 40.060  | -                | 40.060  |
|  |      | <b>22.315</b>  | 40.078  | <b>947.410</b>   | 534.483 |
| Investimentos                                    | 13   | <b>559.477</b> | 241.132 | -                | -       |
| Imobilizado                                      |      | <b>2.339</b>   | 2.513   | <b>2.339</b>     | 2.513   |
| Intangível                                       |      | <b>836</b>     | 1.271   | <b>836</b>       | 1.271   |
|  |      | <b>562.652</b> | 244.916 | <b>3.175</b>     | 3.784   |
| Total do ativo não circulante                    |      | <b>584.967</b> | 284.994 | <b>950.585</b>   | 538.267 |
| Total do ativo                                   |      | <b>648.017</b> | 429.351 | <b>1.723.420</b> | 814.034 |

|  | Nota | Controladora   |         | Consolidado      |         |
|--|------|----------------|---------|------------------|---------|
|  |      | 2021           | 2020    | 2021             | 2020    |
| Passivo  |      |                |         |                  |         |
| Circulante                                       |      |                |         |                  |         |
| Fornecedores                                     | 14   | 3.839          | 821     | 108.412          | 17.872  |
| Partes relacionadas                              | 10   | 49.791         | 610     | -                | 610     |
| Arrendamentos                                    |      | 1.232          | 1.012   | 1.232            | 1.012   |
| Empréstimos, financiamentos e debentures         | 15   | -              | -       | 123.018          | -       |
| Encargos setoriais                               |      | -              | -       | -                | 129     |
| Imposto de renda e contribuição social           |      | -              | -       | 97               | -       |
| Tributos e contribuições sociais                 | 16   | 13.592         | 109     | 18.717           | 479     |
| Salários e encargos sociais                      |      | 3.838          | 5.098   | 4.451            | 7.696   |
| Dividendos e juros sobre capital próprio         |      | 983            | 329     | 983              | 329     |
| PIS e COFINS diferidos                           | 17   | -              | -       | 2.278            | 3.516   |
| Outros   |      | 1              | -       | 2                | -       |
|  |      | <b>73.276</b>  | 7.979   | <b>259.190</b>   | 31.643  |
| Passivos de operações descontinuadas             | 12   | <b>29.978</b>  | -       | <b>550.771</b>   | 7.066   |
| Total do passivo circulante                      |      | <b>103.254</b> | 7.979   | <b>809.961</b>   | 38.709  |
| Não circulante                                   |      |                |         |                  |         |
| Empréstimos, financiamentos e debentures         | 15   | -              | -       | 297.861          | 274.355 |
| Arrendamento                                     |      | 550            | 1.614   | 550              | 1.614   |
| Imposto de renda e contribuição social           | 16   | -              | 13.396  | -                | 13.396  |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 17   | -              | -       | 32.848           | 33.144  |
| PIS e COFINS diferidos                           | 17   | -              | -       | 37.987           | 46.454  |
| Total do passivo não circulante                  |      | <b>550</b>     | 15.010  | <b>369.245</b>   | 368.963 |
| Patrimônio líquido                               |      |                |         |                  |         |
| Capital social                                   | 19a  | 370.913        | 330.677 | 370.913          | 330.677 |
| Reservas de lucros                               | 19b  | 173.300        | 75.685  | 173.300          | 75.685  |
| Total do patrimônio líquido                      |      | <b>544.213</b> | 406.362 | <b>544.213</b>   | 406.362 |
| Total do passivo e patrimônio líquido            |      | <b>648.017</b> | 429.351 | <b>1.723.420</b> | 814.034 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

|   | Nota | Controladora    |          | Consolidado      |          |
|---|------|-----------------|----------|------------------|----------|
|   |      | 2021            | 2020     | 2021             | 2020     |
| Receita de implementação da infraestrutura                          | 20   | -               | -        | <b>753.965</b>   | 45.710   |
| Remuneração do ativo de concessão                                   |      |                 |          | <b>30.666</b>    | 6.441    |
| Receita operacional líquida   |      | -               | -        | <b>784.631</b>   | 52.151   |
| Custo de implementação de infraestrutura                            | 21   | -               | -        | <b>(599.812)</b> | (40.420) |
| Custo de operação e manutenção                                      |      |                 |          | -                | -        |
| Lucro bruto   |      | -               | -        | <b>184.819</b>   | 11.731   |
| Despesas operacionais   |      |                 |          |                  |          |
| Despesas gerais e administrativas                                   | 22   | <b>(36.047)</b> | (57.623) | <b>(43.892)</b>  | (59.414) |
| Ganho (perda) na alienação de investimentos                         | 23   | <b>(8.161)</b>  | 241.965  | <b>(8.161)</b>   | 241.965  |
| Resultado de equivalência patrimonial                               | 13   | <b>129.855</b>  | 6.375    | -                | -        |
| Depreciação e amortização   |      | <b>(1.483)</b>  | -        | <b>(1.483)</b>   | -        |
| Lucro antes do resultado financeiro                                 |      | <b>84.164</b>   | 190.717  | <b>131.283</b>   | 194.282  |
| Receitas financeiras  |      | <b>1.270</b>    | 6.057    | <b>1.709</b>     | 6.064    |
| Despesas financeiras  |      | <b>(897)</b>    | (1.135)  | <b>(19.349)</b>  | (1.641)  |
| Resultado financeiro  | 24   | <b>373</b>      | 4.922    | <b>(17.640)</b>  | 4.423    |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro de operações em continuidade |      | <b>84.537</b>   | 195.639  | <b>113.643</b>   | 198.705  |
| Imposto de renda e contribuição social corrente                     | 17   | -               | (60.187) | <b>(24)</b>      | (60.187) |
| Imposto de renda e contribuição social diferido                     | 17   | <b>22.310</b>   | (13.485) | <b>(6.773)</b>   | (16.551) |
| Lucro líquido do exercício das operações em continuidade            |      | <b>106.847</b>  | 121.967  | <b>106.847</b>   | 121.967  |
| Lucro (prejuízo) após os tributos das operações descontinuadas      | 12   | <b>(8.525)</b>  | 23.070   | <b>(8.525)</b>   | 23.070   |
| Lucro líquido do exercício  |      | <b>98.322</b>   | 145.037  | <b>98.322</b>    | 145.037  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

|                                 | <b>Controladora</b> |             | <b>Consolidado</b> |             |
|---------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                                 | <b>2021</b>         | <b>2020</b> | <b>2021</b>        | <b>2020</b> |
| Lucro líquido do exercício      | <b>98.322</b>       | 145.037     | <b>98.322</b>      | 145.037     |
| Total de resultados abrangentes | <b>98.322</b>       | 145.037     | <b>98.322</b>      | 145.037     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

|   | Capital social<br>subscrito | Reserva de<br>capital | Reserva legal | Reserva de<br>retenção de<br>lucro | Lucros<br>(prejuízos)<br>acumulados | Total           |
|---|-----------------------------|-----------------------|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019                | 330.677                     | -                     | 5.849         | 64.799                             | -                                   | 401.325         |
| Lucro líquido do exercício                      | -                           | -                     | -             | -                                  | 145.037                             | 145.037         |
| Distribuição de reservas de lucros              | -                           | -                     | -             | -                                  | (140.000)                           | (140.000)       |
| Constituição de reserva legal                   | -                           | -                     | 7.252         | -                                  | (7.252)                             | -               |
| Absorção de reserva de retenção de lucros       | -                           | -                     | -             | (2.215)                            | 2.215                               | -               |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020                | 330.677                     | -                     | 13.101        | 62.584                             | -                                   | 406.362         |
| Integralização de capital                       | <b>40.236</b>               | -                     | -             | -                                  | -                                   | <b>40.236</b>   |
| Lucro líquido do exercício                      | -                           | -                     | -             | -                                  | <b>98.322</b>                       | <b>98.322</b>   |
| Perda em transação entre sócios reflexa         | -                           | <b>(19.407)</b>       | -             | -                                  | -                                   | <b>(19.407)</b> |
| Ganho em transação entre sócios                 | -                           | <b>19.407</b>         | -             | -                                  | -                                   | <b>19.407</b>   |
| Estorno de dividendos distribuídos a maior      | -                           | -                     | -             | 275                                | -                                   | 275             |
| Dividendos mínimos obrigatórios                 | -                           | -                     | -             | -                                  | <b>(983)</b>                        | <b>(983)</b>    |
| Constituição de reserva legal                   | -                           | -                     | <b>4.916</b>  | -                                  | <b>(4.916)</b>                      | -               |
| Constituição das reservas de retenção de lucros | -                           | -                     | -             | <b>92.423</b>                      | <b>(92.423)</b>                     | -               |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021                | <b>370.913</b>              | -                     | <b>18.017</b> | <b>155.283</b>                     | -                                   | <b>544.213</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

# Sterlite Brazil Participações S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

|   | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| <b>Atividades operacionais</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Lucro antes dos tributos sobre as operações em continuidade   | 84.537           | 195.639          | 113.643          | 198.705          |
| Lucro antes dos tributos provenientes de operações descontinuadas                                       | (5.146)          | 34.632           | (5.146)          | 34.632           |
| Lucro antes dos tributos  | 79.391           | 230.271          | 108.497          | 233.337          |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) ao caixa gerado (usado) nas atividades operacionais |                  |                  |                  |                  |
| PIS e COFINS diferidos  | -                | -                | 32.264           | 19.223           |
| Resultado de equivalência patrimonial   | (129.855)        | (6.375)          | -                | -                |
| Baixa do intangível   | -                | 18               | -                | 18               |
| Depreciação e amortização   | 1.483            | 1.440            | 1.483            | 1.440            |
| Adição de ativos mantidos para venda  | -                | -                | -                | -                |
| Baixa de ativos mantidos para venda   | 10.401           | 200.817          | -                | 234.449          |
| Baixa de dividendos   | -                | 275              | -                | 275              |
| Custódia em garantia - não vinculado  | -                | 10.600           | -                | 10.600           |
| (-) Provisão para perdas de ativos mantido para venda   | -                | 22.604           | -                | 22.604           |
| Ajuste a valor presente – arrendamentos   | 356              | 297              | 356              | 297              |
| Reajuste de arrendamentos   | -                | 194              | -                | 194              |
| Juros, variações monetárias sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                              | -                | 690              | 4.367            | 39.305           |
| Baixa de JSCP   | -                | 3.287            | -                | -                |
| Outros ajustes  | 2                | 35               | 2                | (6)              |
|   | (38.222)         | 464.153          | 146.969          | 561.736          |
| <b>Decréscimo (acréscimo) de ativos</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Concessionárias e permissonárias  | -                | -                | (1.206)          | (4.098)          |
| Ativo de concessão  | -                | -                | (813.804)        | (183.798)        |
| Tributos e contribuições a compensar  | 319              | (10.961)         | (352)            | (11.512)         |
| Prêmio de seguro  | 78               | (39)             | (377)            | 61               |
| Adiantamentos a fornecedores e empregados   | (63)             | 12               | (34.899)         | (5.353)          |
| Partes relacionadas   | (136)            | -                | -                | -                |
| Outros  | -                | 1                | (644)            | 28               |
| Dividendos a receber  | (3)              | -                | -                | -                |
|   | 195              | (10.987)         | (851.282)        | (204.672)        |
| <b>Aumento (diminuição) nos passivos</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Fornecedores  | 3.018            | (1.007)          | 17.197           | (8.256)          |
| Tributos e contribuições sociais  | 87               | (162)            | 5.327            | (2.126)          |
| Encargos setoriais  | -                | -                | 23               | (25)             |
| Salários e encargos sociais   | (1.260)          | 1.414            | (3.236)          | (500)            |
| Contas a pagar - Partes relacionadas  | (610)            | -                | (610)            | -                |
| Passivo de operações descontinuadas   | 143.866          | -                | -                | -                |
| Outras obrigações   | -                | -                | -                | (790)            |
| Imposto de Renda e CSLL   | -                | (58.913)         | -                | (58.913)         |
|   | 145.101          | (58.668)         | 180.701          | (70.610)         |
| <b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>                               | <b>107.074</b>   | <b>394.498</b>   | <b>(523.612)</b> | <b>286.454</b>   |
| <b>Investimento em controladas</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Receivável alienação de investimentos   | (314.456)        | (81.909)         | -                | -                |
| Aquisição de ativo imobilizado  | 3.352            | (40.060)         | 3.352            | (40.060)         |
|   | (874)            | -                | (874)            | -                |
| <b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>                           | <b>(311.978)</b> | <b>(121.969)</b> | <b>2.478</b>     | <b>(40.060)</b>  |
| <b>Pagamento de dividendos</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Aumento de capital  | -                | (140.000)        | -                | (140.000)        |
| Pagamentos de arrendamento  | 40.236           | -                | 40.236           | -                |
| Debêntures e empréstimo captados líquidos do custo de emissão   | (1.200)          | (1.193)          | (1.200)          | (1.193)          |
| Captação de empréstimos com partes relacionadas   | -                | -                | 416.512          | -                |
| Empréstimo pagos  | 49.791           | -                | -                | -                |
| Títulos e valores mobiliários - conta reserva   | -                | (30.000)         | -                | (30.000)         |
| Juros pagos   | -                | -                | -                | (3.577)          |
| Passivo disponível para venda   | -                | (1.015)          | -                | (4.649)          |
|   | -                | -                | -                | -                |
| <b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>                           | <b>88.828</b>    | <b>(172.208)</b> | <b>455.548</b>   | <b>(179.419)</b> |
| <b>Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa</b>  | <b>(116.078)</b> | <b>100.321</b>   | <b>(65.588)</b>  | <b>66.975</b>    |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício  | 122.824          | 22.503           | 203.495          | 136.520          |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício   | 6.746            | 122.824          | 137.907          | 203.495          |
| <b>Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa</b>  | <b>116.078</b>   | <b>(100.321)</b> | <b>(65.588)</b>  | <b>66.948</b>    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

# Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

## 1. Contexto operacional

### 1.1. Objeto social

A Sterlite Brazil Participações Energia S.A. (“Companhia” ou “Brazil Participações”), é uma Companhia *holding* nacional, constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, constituída em 30 de junho de 2017, e tem como objetivo social a participação no capital de outras sociedades ou em outros empreendimentos, na qualidade de sócia, acionista ou quotista, associação em consórcio ou qualquer outro tipo de colaboração empresarial. A Companhia tem a sua sede na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.308 - 8º andar, no município de São Paulo até dezembro 2021, em 2022 foi alterada para Avenida Engenheiro Luis Carlos Berrini, 105 12º andar no município de São Paulo. As acionistas são: Sterlite Power Grid Ventures Limited., com sede em Mumbai, Índia e Sterlite Grid 5 Limited, com sede em Nova Deli, Índia.

As Companhias: Borborema Transmissão de Energia S.A. (“Borborema”), São Francisco Transmissão de Energia S.A. (“São Francisco”), Goyaz Transmissão de Energia S.A. (“Goyaz”), Marituba Transmissão de Energia S.A. (“Marituba”), Solaris Transmissão de Energia S.A. (“Solaris”), Vineyards Participações S.A (Vineyards Participações), SE Vineyards Transmissão de Energia S.A. (“SE Vineyards”) e GBS Participações S.A (GBS) são controladas da Sterlite Brazil Participações e têm o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica.

### 1.2. Das concessões

As controladas da Companhia possuem o direito de explorar, direta ou indiretamente, os seguintes contratos de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

| Concessionária   | Contrato | Prazo (anos) | Vencimento | Revisão Tarifária Periódica |         | Índice de correção | Receita Anual Permitida - RAP (21-22) |          |
|------------------|----------|--------------|------------|-----------------------------|---------|--------------------|---------------------------------------|----------|
|                  |          |              |            | Prazo (anos)                | Próxima |                    | R\$                                   | Mês base |
| SE Vineyards**   | 31/2017  | 30           | 11/08/2047 | 5                           | 2023    | IPCA               | 41.809                                | 10/2016  |
| Borborema        | 15/2018  | 30           | 21/09/2048 | 5                           | 2024    | IPCA               | 29.916                                | 02/2018  |
| Borborema - RBNI | 15/2018  | 30           | 21/09/2048 | 5                           | 2024    | IPCA               | 10.759                                | 02/2018  |
| Goyaz            | 23/2018  | 30           | 21/09/2048 | 5                           | 2024    | IPCA               | 29.473                                | 02/2018  |
| Marituba         | 26/2018  | 30           | 21/09/2048 | 5                           | 2024    | IPCA               | 71.740                                | 02/2018  |
| São Francisco    | 18/2018  | 30           | 21/09/2048 | 5                           | 2024    | IPCA               | 61.124                                | 02/2018  |
| Solaris          | 31/2018  | 30           | 21/09/2048 | 5                           | 2024    | IPCA               | 36.585                                | 02/2018  |
| Solaris - RBNI   | 31/2018  | 30           | 21/09/2048 | 5                           | 2024    | IPCA               | 12.870                                | 02/2018  |

\*\* A Vineyards foi transferida para a Vineyards Participações em maio de 2021, na qual a empresa detém 100% das ações.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.3. Receita Anual Permitida - RAP**

A RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

A ANEEL promoverá a revisão da RAP em intervalos periódicos de 5 anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data de assinatura do contrato de concessão.

O elemento 3, Linha de Transmissão Candiota 2 - Bagé 2 da controlada SE Vineyards foi concluído em 27 de janeiro de 2022 e dessa forma o projeto ficou pronto para sua entrada em operação.

#### **1.4. Encargos regulamentares**

Conforme instituído pelo art.13 da lei 9.427/96, concessionárias, permissionárias e autorizados, devem recolher diretamente a ANEEL a taxa anual de fiscalização, que é equivalente a 0,4% do valor do benefício anual auferido em função das atividades desenvolvidas.

As controladas da Companhia aplicarão anualmente em pesquisa e desenvolvimento, o montante de, no mínimo, 1% da Receita operacional líquida estabelecida no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, nos termos da Lei nº 9.991/00, e na forma em que dispuser a regulamentação específica sobre a matéria.

#### **1.5. Impactos do COVID 19 (Corona vírus) nos negócios do grupo**

A administração da Companhia e de suas controladas vem acompanhando os impactos do novo coronavírus (COVID-19) no cenário macroeconômico e em seus negócios e avaliando constantemente os possíveis riscos de inadimplência, em função de uma possível ruptura de fluxo de caixa no sistema. Entretanto, entende que as ações que o Governo estruturou de suporte ao Setor de Energia Elétrica foram eficientes para conter estes riscos. Adicionalmente, a Companhia e suas controladas seguem diligentes no acompanhamento dos prazos de obras em curso, mas considera que eventuais atrasos poderão ocorrer até a normalização das atividades do mercado como um todo.

O negócio das controladas da Companhia apresenta receita previsível, reajustada pela inflação e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios dos segmentos de atuação, não apresentando risco de demanda, por não depender de volume consumido de eletricidade e nem de preços de energia. Desta forma, a administração da Companhia e de suas controladas não considera que exista risco de realização de seus recebíveis em decorrência da COVID-19 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.5. Impactos do COVID 19 (Corona vírus) nos negócios do grupo--Continuação**

A Companhia e suas controladas implementaram medidas de precaução para reduzir a exposição dos seus colaboradores ao risco do novo Coronavírus (COVID-19) e, dessa forma, garantir continuidade e qualidade de suas operações, tais como: rodízio de operadores em grupo fixo; sistemas de contingência; restrições de viagens; ampliação de trabalho remoto; limitação de trabalho presencial com obrigatoriedade de agendamento prévio da estação de trabalho por meio de aplicativo para maior controle por parte da administração; uso obrigatório de máscaras durante toda a interação presencial; distanciamento das estações de trabalho e demais ambientes do escritório; restrições de utilização de salas de reunião e incentivo à realização de reuniões de forma virtual e acompanhamento do quadro de saúde e bem-estar dos seus colaboradores.

Em relação a seus investimentos, não foram identificadas desvalorização subsequente dos mesmos, a Companhia e suas controladas mitigam os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem baixo risco de volatilidade, tendo em vista seu perfil conservador.

Atualmente, não há previsão de atraso nas construções em andamento que possa afetar as receitas de infraestrutura constantes em suas estimativas para recuperabilidade do Imposto de renda diferido consolidado.

Com base na avaliação acima, em 31 de dezembro de 2021 até a data de emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração avaliou os efeitos da Covid-19 e seus impactos no: (i) uso do pressuposto de continuidade operacional; (ii) gestão de liquidez; (iii) exposição da Companhia e de suas controladas aos impactos no setor elétrico e, concluiu não existirem impactos a serem reconhecidos nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em decorrência deste assunto.

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

#### **2.1. Bases de elaboração e apresentação**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação**

#### **2.1. Bases de elaboração e apresentação--Continuação**

A Companhia e suas controladas não possuem outros resultados abrangentes, portanto, o único item de resultado abrangente total é o resultado do exercício.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração em 06 de junho de 2022.

#### **2.2. Continuidade operacional**

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo, e assim dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo em 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 39.221, porém a administração não entende este fato como um risco, uma vez que para reverter esse ponto, concluirá a venda do projeto Vineyards em 2022, gerando os recursos necessários para reverter esta situação.

#### **2.3. Moeda funcional e de apresentação**

As demonstrações financeiras da controladora e de suas controladas incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas pela moeda funcional que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia e suas controladas atuam.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação**

#### **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer que a Administração faça julgamentos, utilizando estimativas e premissas baseadas em fatores objetivos e subjetivos e em opinião de assessores jurídicos, para determinação dos valores adequados para registro de determinadas transações que afetam ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais dessas transações podem divergir dessas estimativas.

Esses julgamentos, estimativas e premissas são revistos ao menos anualmente e eventuais ajustes são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas.

Julgamentos, estimativas e premissas considerados críticos estão relacionados aos seguintes aspectos:

- Constituição de ativo ou passivo fiscal diferido (Nota 17)
- Contabilização de contratos de concessão (Nota 11)

Na contabilização dos contratos de concessão, as controladas da Companhia efetuam análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação de receitas de implementação da infraestrutura, ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual.

#### Momento de reconhecimento do ativo contratual

A Administração das controladas da Companhia avaliam o momento de reconhecimento dos ativos das concessões com base nas características econômicas de cada contrato de concessão. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo contratual é registrado em contrapartida a receita de implementação da infraestrutura, que é reconhecida conforme os gastos incorridos. A parcela do ativo contratual indenizável é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação**

#### **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação**

##### Determinação da taxa de desconto do ativo contratual

A taxa aplicada ao ativo contratual é a taxa de desconto que seria refletida em uma transação de financiamento separada entre as entidades e seu cliente no início do contrato que foi de 9.44%. Essa taxa refletiria as características de crédito da parte que recebe financiamento no contrato, bem como qualquer garantia ou garantia fornecida pelo cliente ou pela entidade, incluindo os ativos transferidos no contrato. A taxa para precificar o componente financeiro do ativo contratual é estabelecida na data do início de cada contrato de concessão. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita que as controladas da Companhia têm direito a receber, a quantia escriturada do ativo contratual é ajustada para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado.

##### Determinação das receitas de implementação da infraestrutura

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, é reconhecida a receita de implementação da infraestrutura pelo valor justo e os respectivos custos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura prestados, resultando numa margem de lucro da implementação da infraestrutura quando confrontada com o valor justo da contraprestação dos serviços via Receita Anual Permitida (RAP). As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado quando incorridas.

##### Determinação das receitas de operação e manutenção

Após a entrada em operação, quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção, é reconhecida a receita pelo valor justo, tendo como um dos parâmetros os valores estimados pelo Poder Concedente e os respectivos custos, conforme contraprestação dos serviços.

Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação**

#### **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação**

##### Determinação das receitas de operação e manutenção--Continuação

O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao Concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem direito de operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato de concessão.

O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

O ativo de concessão registra valores a receber referentes a implementação da infraestrutura e a receita de remuneração dos ativos da concessão.

#### **2.5. Procedimentos de consolidação**

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as normas estabelecidas pelo CPC 36 (R3) - Demonstrações consolidadas, abrangendo a Companhia e suas controladas.

As controladas são todas as Companhias nas quais a Sterlite Brazil Participações S.A. detém o controle, o controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

As controladas são consolidadas integralmente a partir da data em que o controle se inicia, até a data em que deixa de existir.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

#### 2.5. Procedimentos de consolidação--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as participações nas controladas se apresentavam da seguinte forma:

|   | Participação % |      |
|---|----------------|------|
|   | 2021           | 2020 |
| <b>Controladas</b>  |                |      |
| Borborema Transmissão de Energia S.A. ("Borborema")         | 100            | 100  |
| Goyaz Transmissão de Energia S.A. ("Goyaz")                 | 100            | 100  |
| Marituba Transmissão de Energia S.A. ("Marituba")           | 100            | 100  |
| São Francisco Transmissão de Energia S.A. ("São Francisco") | 100            | 100  |
| Solaris Transmissão de Energia S.A. ("Solaris")             | 100            | 100  |
| GBS Participações S.A.                                      | 100            | 0    |
| SE Vineyards Transmissão de Energia S.A. ("Vineyards")      | 100*           | 100  |
| Vineyards Participacoes S.A.*                               | 100            | 0    |

\* Em maio 2021, 100% das ações da SE Vineyards Transmissão de Energia S.A. foram transferidas para Vineyards Participações S.A. A Companhia manteve sua participação indireta nesta controlada.

As práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as Companhias consolidadas e o exercício social dessas controladas coincide com o da controladora.

Os seguintes procedimentos foram adotados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas:

- (i) Eliminação do patrimônio líquido das controladas;
- (ii) Eliminação do resultado de equivalência patrimonial; e,
- (iii) Eliminação dos saldos de ativos e passivos, receitas e despesas entre as Companhias consolidadas, bem como das contas mantidas entre estas controladas.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis**

#### **3.1. Instrumentos financeiros**

##### a) Ativos financeiros

##### i) *Classificação e mensuração*

Conforme o CPC 48 os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: mensurados ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) e ao valor justo por meio do resultado (“VJR”).

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros. A Companhia e suas controladas apresentam os instrumentos financeiros de acordo com as categorias anteriormente mencionadas:

##### Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo.

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados a aplicações financeiras.

##### Custo amortizado

Um ativo financeiro é classificado e mensurado pelo custo amortizado, quando tem finalidade de recebimento de fluxos de caixa contratuais e gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Os ativos mensurados pelo valor de custo amortizado utilizam método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução de valor recuperável. A receita de juros é reconhecida através da aplicação de taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento de juros seria imaterial.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.1. Instrumentos financeiros--Continuação**

##### a) Ativos financeiros--Continuação

###### i) *Classificação e mensuração*--Continuação

###### Custo amortizado--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados ao caixa e bancos, concessionárias e permissionárias, empréstimos, financiamentos e debentures, arrendamentos e fornecedores.

###### ii) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment)*

Conforme o CPC 48 o modelo de “perdas esperadas” se aplica aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais.

###### iii) *Baixa de ativos financeiros*

A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pelas controladas em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

##### b) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado. Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.2. Caixa e equivalente de caixa**

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. São considerados equivalentes de caixa as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data de contratação (nota 5).

#### **3.3. Ativo de concessão - contratual**

Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão.

O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem direito de operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato de concessão.

O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 — Receita de Contrato com Cliente, CPC 48 — Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) — Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

O ativo de concessão registra valores a receber referentes a implementação da infraestrutura, a receita de remuneração dos ativos da concessão e a serviços de operação e manutenção, classificados em:

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.3. Ativo de concessão - contratual--Continuação**

##### a) Ativo de concessão - financeiro

A atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão tem início após o término da fase de construção e entrada em operação da mesma. O reconhecimento do contas a receber e da respectiva receita originam somente depois que a obrigação de desempenho é concluída mensalmente. De forma que estes valores a receber, registrados na rubrica “Serviços de O&M”, são considerados ativo financeiro a custo amortizado.

##### b) Ativo de concessão - contratual

As concessões das controladas da Companhia foram classificadas dentro do modelo de ativo contratual, a partir de 1º de janeiro de 2018, conforme adoção do CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. Mensalmente, à medida que as controladas da Companhia operam e mantêm a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros.

O valor do ativo contratual das concessionárias de transmissão de energia é formado por meio do valor presente dos seus fluxos de caixa futuros. O fluxo de caixa futuro é estimado no início da concessão, ou na sua prorrogação, e as premissas de sua mensuração são revisadas na Revisão Tarifária Periódica (RTP).

Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permitida (RAP), que é a contraprestação que as concessionárias recebem pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa que representa o componente financeiro do negócio, estabelecida no início de cada projeto, e, (ii) atualizado pelo IPCA.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.3. Ativo de concessão - contratual--Continuação**

##### b) Ativo de concessão - contratual--Continuação

A implementação da infraestrutura, atividade executada durante fase de obra, tem o direito a contraprestação vinculado a performance de finalização da obra e das obrigações de desempenho de operar e manter, e não somente a passagem do tempo, sendo o reconhecimento da receita e custos das obras, relacionadas à formação deste ativo através dos gastos incorridos.

As receitas com implementação da infraestrutura e receita de remuneração dos ativos de concessão estão sujeitas ao diferimento de Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS cumulativos, registrados na conta "impostos diferidos" no passivo não circulante.

#### **3.4. Investimentos**

A Companhia bem como suas controladas reconhecem e demonstram os investimentos em controladas por meio do método de equivalência patrimonial.

#### **3.5. Ativos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas**

A companhia classifica um ativo não circulante como mantido para venda quando o seu valor contábil será recuperado, principalmente, por meio de transação de venda em vez do uso contínuo. Estes ativos não circulantes e mantidos para venda são mensurados pelo menor entre o seu valor contábil e o valor justo líquido das despesas de venda. As despesas de venda são representadas pelas despesas incrementais diretamente atribuíveis à venda, excluídos as financeiras e os tributos sobre o lucro.

Os critérios de classificação de ativos não circulantes mantidos para venda são atendidos quando a venda é altamente provável e o ativo ou o grupo de ativos mantido para venda estão disponíveis para venda imediata em suas condições atuais, sujeito apenas aos termos que sejam habituais e costumeiros para venda de tais ativos mantidos para venda. O nível hierárquico de gestão apropriado da Companhia está comprometido com o plano de venda do ativo, tendo sido iniciado um programa firme para localizar um comprador e conclusão do plano em até um ano a partir da data da classificação, conforme indicado na Nota 12.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.5. Ativos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas-- Continuação**

Ativos e passivos classificados como mantidos para venda são apresentados separadamente como itens circulantes no balanço patrimonial.

Uma operação descontinuada é um componente da entidade que foi baixado ou está classificado como mantido para venda e

- Representa uma importante linha separada de negócios ou área geográfica de operações;
- É parte integrante de um único plano coordenado para venda de uma importante linha separada de negócios ou área geográfica de operações; e
- É uma controlada adquirida exclusivamente com o objetivo da revenda.

Operações descontinuadas são excluídas dos resultados de operações em continuidade, sendo apresentadas como um único valor no resultado após os tributos a partir de operações descontinuadas na demonstração do resultado.

Divulgações adicionais são apresentadas na Nota 12. Todas as demais notas às demonstrações financeiras incluem valores para operações em continuidade, exceto quando mencionado de outra forma.

#### **3.6. Ativo imobilizado**

É demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido dos impostos compensáveis, quando aplicável, e da depreciação acumulada, representado, basicamente, pelos ativos administrativos. A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens.

Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos desse item do imobilizado. Qualquer outro tipo de gasto é reconhecido no resultado como despesa quando incorrido.

#### **3.7. Ativo intangível**

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.7. Ativo intangível--Continuação**

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida: (i) ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. (ii) ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

#### **3.8. Arrendamentos**

##### a) Controladora como arrendatária

A Companhia avalia na data de início do contrato, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

##### *Arrendatário*

A Companhia e suas Controladas aplicam uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

##### *Ativos de direito de uso*

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso é idêntico ao valor dos passivos de arrendamentos reconhecidos. Contemplam no cálculo custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo período do prazo do arrendamento.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.8. Arrendamentos--Continuação**

##### a) Controladora como arrendatária--Continuação

###### *Passivos de arrendamento*

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente líquido dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do contrato. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Ao calcular o valor presente líquido dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a taxa implícita encontrada na taxa de capitação da dívida na data de início. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação: mudança no prazo do arrendamento, alteração nos pagamentos do arrendamento ou alteração na avaliação da opção de compra do ativo subjacente.

###### *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor*

Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

#### **3.9. Demais ativos circulantes e não circulantes**

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

#### **3.10. Passivos circulantes e não circulantes**

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.10. Passivos circulantes e não circulantes--Continuação**

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia e suas controladas possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

#### **3.11. Ajuste a valor presente de ativos e passivos**

Os ativos e passivos monetários não circulantes estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros implícita dos respectivos ativos e passivos.

#### **3.12. Dividendos e juros sobre capital próprio**

A política de reconhecimento de dividendos está em conformidade com o CPC 24 e ICPC 08 (R1), que determinam que os dividendos propostos que estejam fundamentados em obrigações estatutárias, devem ser registrados no passivo circulante. O estatuto da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 1% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição de reserva legal.

A Companhia e suas controladas podem distribuir juros sobre o capital próprio, os quais são dedutíveis para fins fiscais e imputá-los aos dividendos obrigatórios. Quando distribuídos são demonstrados como destinação do resultado diretamente no patrimônio líquido.

#### **3.13. Segmento de negócio**

Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócio das quais pode se obter receitas e incorrer em despesas, com disponibilidade de informações financeiras individualizadas e cujos resultados operacionais são regularmente revistos pela administração no processo de tomada de decisão.

A Administração da Companhia entende que, embora suas controladas reconheçam receita para as atividades de implementação da infraestrutura, e de operação e manutenção, considerou-se que essas receitas são originadas por contratos de concessão que possuem apenas um segmento de negócio: transmissão de energia elétrica.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.14. Provisão para redução ao valor recuperável (“impairment”)**

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos financeiros e não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perda ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável e as respectivas provisões são apresentadas nas notas explicativas. Para o exercício não houve a identificação de ativos a terem ajustes no valor recuperável.

#### **3.15. Reconhecimento de receita**

As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas das controladas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

##### a) Receita de infraestrutura

Refere-se aos serviços de implementação da infraestrutura, ampliação, reforço e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica. As receitas de infraestrutura são reconhecidas conforme os gastos incorridos e calculadas acrescentando-se as alíquotas de PIS e COFINS ao valor do investimento, uma vez que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de implementação da infraestrutura e encargos, considerando que boa parte de suas instalações é implementada através de contratos terceirizados com partes não relacionadas. As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado ao fim de cada obra.

Toda a margem de construção é reconhecida durante a obra e variações positivas ou negativas são alocadas imediatamente ao resultado, no momento que incorridas. Para estimativa referente a Receita de Construção, a Companhia utilizou um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, Poder Concedente). A taxa definida para o valor presente líquido da margem de construção (e de operação) é definida no momento inicial do projeto e não sofre alterações posteriores, sendo apurada de acordo com o risco de crédito do cliente e prazo de financiamento.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.15. Reconhecimento de receita--Continuação**

b) Remuneração dos ativos de concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear com base taxa de desconto, que representa a remuneração dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar as especificidades do negócio. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo contratual, determinada na data de início de cada contrato de concessão e não sofre alterações posteriores. A taxa incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa.

c) Receita de operação e manutenção

Refere-se aos serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, que tem após o término da fase de construção e visa a não interrupção da disponibilidade dessas instalações.

d) Ganho ou perda de eficiência na implementação de infraestrutura

Refere-se às variações positivas ou negativas alocadas no resultado no momento da entrada em operação de cada projeto de reforço, melhorias e os novos contratos de concessão.

#### **3.16. Despesas operacionais**

As despesas operacionais são reconhecidas e mensuradas de acordo com o regime de competência, apresentadas líquidas dos respectivos créditos de PIS e COFINS quando aplicável. A companhia classifica seus gastos operacionais na Demonstração de Resultado por função, ou seja, segregando entre custos e despesas de acordo com sua origem e função desempenhada, em conformidade com o requerido no artigo 187 da lei 6.404/76. Os gastos realizados para implementação de infraestrutura são reconhecidos como ativo pois resultam em benefícios econômicos futuros.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.17. Imposto de renda e contribuição social**

##### Correntes

O imposto de renda é apurado sobre o lucro tributável na alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem a R\$240.000 no período de 12 meses, enquanto a contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência. Portanto, a adição ao lucro contábil de despesas temporariamente não dedutíveis, ou exclusão de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos. A companhia não apresenta saldos de tributos correntes. A Companhia e as controladas Marituba e São Francisco se encontram em regime de tributação de Lucro real.

Durante o exercício de 2021, as controladas Borborema, Solaris e Goyaz alteraram o seu regime tributário para o Lucro presumido. O cálculo do imposto de renda tem como base 8% da receita total e sobre esse resultado é aplicada a alíquota de 25%, enquanto para o cálculo da contribuição social utiliza como base 12% da receita total e sobre o resultado aplicamos a alíquota de 9%.

##### Diferidos

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia e suas controladas pretendem liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

##### Impostos sobre serviços

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre serviços, exceto quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre serviços é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.18. Provisões**

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes resultantes de eventos passados e de perda provável passível de estimativa de valores de liquidação financeira de forma confiável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa.

A Companhia e suas controladas reconhecem provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas de risco provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

Em 31 de dezembro de 2021, constatou que não há ações movidas contra a Companhia e suas controladas com prognóstico de perda classificadas como “provável” e que gerem, portanto, a necessidade de constituição de provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários.

#### **3.19. Despesas e receitas financeiras**

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros aplicações financeiras e é reconhecida no resultado através do método de juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas bancárias, juros, multa e despesas com juros sobre empréstimos e debêntures que são reconhecidos pelo método de taxa de juros efetivos. A Companhia e suas controladas classificam os juros como fluxo de caixa das atividades de financiamento porque são custos da obtenção de recursos financeiros.

### **4. Novas normas e interpretações**

#### **4.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021**

A Companhia e suas controladas adotaram a partir de 1º janeiro de 2021 as normas abaixo, entretanto, não há efeito material nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 4. Novas normas e interpretações--Continuação

#### 4.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021-- Continuação

- Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência;
- Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

#### 4.2 Normas emitidas ou alteradas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia e suas controladas pretendem adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se aplicável, após emissão pelo CPC quando entrarem em vigor. A Companhia e suas controladas ainda não concluíram a sua análise sobre os eventuais impactos decorrentes da adoção das referidas normas.

- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações serão válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023;
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis. As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023;
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis. As alterações são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023.

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

|                             | Controladora |                | Consolidado    |                |
|-----------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | 2021         | 2020           | 2021           | 2020           |
| Caixa e depósitos bancários | 4.208        | 195            | 42.841         | 3.396          |
| Aplicações financeiras      | 2.538        | 122.629        | 95.066         | 200.099        |
|                             | <b>6.746</b> | <b>122.824</b> | <b>137.907</b> | <b>203.495</b> |

As aplicações financeiras, classificadas como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado, são do tipo CDB, remuneradas pelo CDI. Em 2021 a rentabilidade das aplicações financeiras da Companhia foi de R\$ 1.270 (R\$ 5.950 em 2020). Nas controladas, a rentabilidade totalizou R\$ 1.266 em 2021 (R\$ 8.383 em 2020).

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 6. Prêmio de seguro

|                  | Controladora |           | Consolidado  |              |
|------------------|--------------|-----------|--------------|--------------|
|                  | 2021         | 2020      | 2021         | 2020         |
| Prêmio de seguro |              |           |              |              |
| Circulante       | 14           | 79        | 1.265        | 890          |
| Não circulante   | 5            | 18        | 1.201        | 1.583        |
|                  | <b>19</b>    | <b>97</b> | <b>2.466</b> | <b>2.473</b> |

A controladora possui seguro contratado contra riscos de incêndios do prédio comercial locado para suas atividades, de acordo com cláusula contratual de arrendamento.

As controladas possuem contratos de seguro garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 005/2016, 002/2017, 002/2018 e 004/2018-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à Administração Pública. As garantias de indenização, na modalidade de construção, fornecimento ou prestação de serviços, são apresentadas a seguir:

| Companhia            | Seguradora                               | Garantias  | Valor segurado | Vigência                |
|----------------------|--|--|----------------|-------------------------|
| Brazil Participações | Chubb Seguradora                         | Seguro incendo                                     | R\$9.146       | 03/07/2021 a 03/07/2022 |
| Brazil Participações | Pottencial Seguradora                    | Locação de imóvel                                  | R\$1.648       | 01/06/2020 a 31/05/2023 |
| São Francisco        | Swiss RE Corporate                       | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$38.632      | 13/09/2018 a 17/06/2024 |
| Borborema            | Axa Seguros S.A.                         | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$ 283.282    | 21/06/2021 a 31/03/2024 |
| Borborema            | Swiss RE Corporate                       | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$18.342      | 13/09/2018 a 16/12/2023 |
| Goyaz                | Swiss RE Corporate                       | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$16.079      | 13/09/2018 a 18/06/2023 |
| Goyaz                | Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A. | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$ 263.213    | 20/08/2021 a 30/06/2024 |
| Marituba             | Swiss RE Corporate                       | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$28.025      | 13/09/2018 a 16/12/2023 |
| Solaris              | Swiss RE Corporate                       | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$20.156      | 13/09/2018 a 27/09/2024 |
| Solaris              | Axa Seguros S.A.                         | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$345.091     | 25/06/2021 a 15/04/2024 |
| Vineyards            | Axa Seguros S.A.                         | Construção e fornecimento na prestação de serviços | R\$19.764      | 02/08/2017 a 08/05/2023 |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 7. Tributos e contribuições a compensar

|   | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 2021          | 2020          | 2021          | 2020          |
| Tributos retidos sobre faturamento            | -             | -             | -             | 187           |
| Imposto de renda sobre aplicações financeiras | -             | 1.016         | -             | 2.042         |
| PIS e COFINS a recuperar                      | 10            | -             | 988           | 978           |
| ICMS a recuperar                              | -             | -             | -             | -             |
| IR e CSLL retido na fonte                     | 11.490        | 10.803        | 11.497        | 11.038        |
| Outros  | 5             | 5             | 7             | 5             |
|   | <b>11.505</b> | <b>11.824</b> | <b>12.492</b> | <b>14.250</b> |
| Circulante                                    | 11.505        | 11.824        | 11.970        | 14.250        |
| Não Circulante                                | -             | -             | 522           | -             |

### 8. Recebível na alienação de investimento

|  | Controladora  |        | Consolidado   |        |
|--|---------------|--------|---------------|--------|
|  | 2021          | 2020   | 2021          | 2020   |
| Recebível na alienação de investimento | <b>36.708</b> | 40.060 | <b>36.708</b> | 40.060 |
| Circulante                             | 36.708        | -      | 36.708        | -      |
| Não circulante                         | -             | 40.060 | -             | 40.060 |

O montante de R\$ 36.708, correspondente ao valor em custódia de parte transação de transferência de controle acionário, sendo R\$ 4.284 referente ao depósito realizado pela V2i compradora da Arcoverde e R\$ 32.424 referente ao depósito realizado pela Engie, compradora da Novo Estado. O valor em custódia servirá como garantia e fonte de pagamento de qualquer indenização devida pela companhia às partes indenizadas pelas compradoras. O valor está previsto para ser recebido no segundo semestre de 2022.

### 9. Adiantamento a fornecedores e funcionários

|                                  | Controladora |          | Consolidado   |               |
|----------------------------------|--------------|----------|---------------|---------------|
|                                  | 2021         | 2020     | 2021          | 2020          |
| Adiantamento a funcionários (i)  | 49           | 4        | 56            | 16            |
| Adiantamento a fornecedores (ii) | 18           | -        | 51.579        | 17.109        |
|                                  | <b>67</b>    | <b>4</b> | <b>51.635</b> | <b>17.125</b> |
| Circulante                       | 67           | 4        | 74            | 16            |
| Não circulante                   | -            | -        | 51.561        | 17.109        |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 9. Adiantamento a fornecedores e funcionários--Continuação

- (i) Os valores apresentados no circulante nos exercícios de 2021 e 2020, estão relacionados principalmente a adiantamento de viagens a funcionários.
- (ii) Refere-se substancialmente aos recursos liberados aos fornecedores e subcontratadas relacionados à obra, de acordo com as condições contratuais de pagamento acordadas no fornecimento de materiais e serviços da construção da linha de transmissão. No momento das entregas das mercadorias e serviços os valores serão incorporados ao ativo contratual. Esses adiantamentos são assegurados pelas garantias recebidas pelos respectivos fornecedores.

### 10. Partes relacionadas

#### a) Reembolso de despesas

|                                      | <u>Controladora</u><br><u>2021</u> | <u>Controladora</u><br><u>2020</u> |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| SE Vineyards                         | 1.106                              | -                                  |
| Borborema                            | 788                                | -                                  |
| São Francisco                        | 1.550                              | -                                  |
| Goyaz                                | 699                                | -                                  |
| Marituba                             | 1.133                              | -                                  |
| Solaris                              | 860                                | -                                  |
| Sterlite Power Transmission Limited* | -                                  | 610                                |
| Total                                | <u>6.136</u>                       | <u>610</u>                         |

A Companhia possui operações com partes relacionadas (pessoas jurídicas) em 31 de dezembro de 2021.

- R\$ 223 por reembolso de despesas judiciais em processo movido pela empresa ASB - Accountancy Service Brasil Assessoria Contábil LTDA., contra a Brasil Participações S.A. e subsidiárias;
- R\$ 109 por reembolso de serviços de consultoria em processos movido pela empresa ASB Accountancy Service Brasil Assessoria Contábil LTDA. contra a Brasil Participações S.A. e subsidiárias;
- R\$ 5.804 referente a reembolso de despesas de comissão garantia.

\* Em 2020, o montante de R\$ 610 está relacionado ao reembolso de comissão garantia.

#### b) Empréstimos entre partes relacionadas

| <u>Credor</u>                         | <u>Companhia</u> | <u>Encargos</u> | <u>Data final</u> | <u>Controladora</u> |             |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-------------|
|                                       |                  |                 |                   | <u>2021</u>         | <u>2020</u> |
| GBS Participações (Parte Relacionada) | Brasil           | N/A             | 30/09/2022        | 49.791              | -           |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 11. Ativo de concessão

|   | Consolidado |          |
|---|-------------|----------|
|   | 2021        | 2020     |
| Saldo inicial                               | 513.747     | 399.006  |
| Transferido para ativo mantido para venda   | (393.823)   | (36.663) |
| Receita de implementação da infraestrutura  | 621.847     | 44.542   |
| Margem de implementação da infraestrutura   | 159.171     | 5.829    |
| Remuneração do ativo de concessão           | 32.786      | 7.099    |
| (-) Faturamento de operações descontinuadas | -           | (26.905) |
| Operações descontinuadas                    |             | 120.839  |
| Saldo final                                 | 933.727     | 513.747  |
| Circulante                                  | 62.409      | 38.016   |
| Não circulante                              | 871.318     | 475.731  |

### 12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas

Em 2021, a Administração da Companhia iniciou plano de venda da sua controlada Vineyards Participações S.A, visando estrategicamente a alienação do investimento. A previsão para conclusão dessa venda é o segundo semestre de 2022. Em maio 2021, a controlada Dunas Transmissão de Energia S.A. foi vendida para a companhia Cymi Construções e Participações S.A.

Por se referirem a ativo cuja alienação do controle é altamente provável, o investimento foi classificado como mantido para venda, e todos os ativos e passivos atrelados destas controladas foram classificados em linha separada do balanço para fins de evidenciação.

Os montantes registrados nas respectivas rubricas estão mensurados pelo menor valor entre o seu valor contábil e o valor justo, líquido das despesas de venda conforme demonstrado abaixo.

A Companhia entende que devido a representatividade destas controladas, a venda destes ativos satisfaz os critérios de operação descontinuada, portanto, os resultados provenientes destas controladas estão apresentados em linha separada na demonstração do resultado bem como no fluxo de caixa.

O resultado do exercício das controladas SE Vineyards, Vineyards Participações, Dunas, Arcoverde, Novo Estado e Pampa são apresentados a seguir:

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--Continuação

| 2021  | Dunas*       | Vineyards Participações (consolidado) | SE Vineyards  | Consolidado    |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Receitas  | 1.719        | 58.441                                | 28.883        | 89.043         |
| Custos  | (384)        | (13.433)                              | (10.255)      | (24.072)       |
| <b>Lucro bruto</b>  | <b>1.335</b> | <b>45.008</b>                         | <b>18.628</b> | <b>64.971</b>  |
| Despesa   | (661)        | (2.779)                               | (573)         | (4.013)        |
| Resultado financeiro  | (53)         | (48.043)                              | (18.009)      | (66.105)       |
| Resultado antes dos tributos provenientes de operações descontinuadas     | 621          | (5.814)                               | 46            | (5.147)        |
| Imposto de renda e contribuição social diferido                           | (223)        | (4.788)                               | 1.633         | (3.378)        |
| <b>Resultado após os tributos proveniente de operações descontinuadas</b> | <b>398</b>   | <b>(10.602)</b>                       | <b>1.679</b>  | <b>(8.525)</b> |

| 2020  | Arcoverde*   | SE Vineyards  | Dunas        | Novo Estado* | Pampa*      | Consolidado   |
|---|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| Receitas  | 7.521        | 101.521       | 9.444        | 20.655       | 65          | 139.206       |
| Custos  | (1.835)      | (47.788)      | (4.301)      | (13.545)     | (37)        | (67.506)      |
| <b>Lucro bruto</b>  | <b>5.686</b> | <b>53.733</b> | <b>5.143</b> | <b>7.110</b> | <b>28</b>   | <b>71.700</b> |
| Despesa   | (792)        | (2.080)       | (1.210)      | (478)        | (52)        | (4.612)       |
| Resultado financeiro  | (3.756)      | (28.139)      | (503)        | (58)         | -           | (32.456)      |
| Resultado antes dos tributos provenientes de operações descontinuadas     | 1.138        | 23.514        | 3.430        | 6.574        | (24)        | 34.632        |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                          | (548)        | (7.585)       | (1.266)      | (2.171)      | 8           | (11.562)      |
| <b>Resultado após os tributos proveniente de operações descontinuadas</b> | <b>590</b>   | <b>15.929</b> | <b>2.164</b> | <b>4.403</b> | <b>(16)</b> | <b>23.070</b> |

(\*) Os valores das controladas Arcoverde, Novo Estado e Pampa refere-se ao resultado até 31 de março de 2020, período pelo qual a companhia detinha controle acionário e para Dunas refere-se ao resultado até 31 de maio de 2021.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--Continuação

Os ativos e passivos em 31 dezembro 2021 classificados como mantido para venda está detalhado abaixo:

|  | SE Vineyards   | Vineyards Participações | Consolidado     |
|--|----------------|-------------------------|-----------------|
|  | 2021           | 2021                    | 2021            |
| <b>Ativo</b>   |                |                         |                 |
| Caixa e equivalentes de caixa                        | 60.796         | 19                      | 60.815          |
| Concessionárias e permissionárias                    | 4.187          |                         | 4.187           |
| Ativo de concessão                                   | 454.528        |                         | 454.528         |
| Prêmios de seguros                                   | 384            |                         | 384             |
| Tributos e contribuições a compensar                 | 2.092          | 18                      | 2.110           |
| Outros   | 10             | -                       | 10              |
| Adiantamentos a fornecedores e empregados            | 373            |                         | 373             |
| <b>Ativos de operações descontinuadas</b>            | <b>522.370</b> | <b>37</b>               | <b>522.406</b>  |
| <b>Passivo</b>                                       |                |                         |                 |
| Fornecedores   | 3.857          | 46                      | 3.902           |
| Empréstimos e financiamentos                         |                |                         |                 |
| Debêntures   | 311.255        | 160.456                 | 471.711         |
| Tributos e contribuições sociais                     | 477            |                         | 477             |
| Salários e encargos sociais                          | 9              |                         | 9               |
| Imposto de renda e contribuição social               | 8              |                         | 8               |
| Encargos regulatórios                                | 152            |                         | 152             |
| PIS e COFINS diferidos                               | 41.968         |                         | 41.968          |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos     | 32.535         |                         | 32.535          |
| Outros   | 8              |                         | 8               |
| <b>Passivos de operações descontinuadas</b>          | <b>390.269</b> | <b>160.502</b>          | <b>550.771</b>  |
| Dividendos e juros sobre capital próprio             | 572            | (65)                    | 507             |
| Partes Relacionado a pagar                           | 1.106          | -                       | 1.106           |
| <b>Ativos (passivos) de operações descontinuadas</b> | <b>130.423</b> | <b>(160.400)</b>        | <b>(29.978)</b> |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--Continuação

Os ativos e passivos classificados em 31 dezembro 2020 como mantido para venda está detalhado abaixo:

|  | <u>Dunas</u><br><u>2020</u> |
|--|-----------------------------|
| <b>Ativo</b>                                       |                             |
| Caixa e equivalentes de caixa                      | 27                          |
| Ativo de concessão                                 | 36.663                      |
| Prêmios de seguros                                 | 947                         |
| Tributos e contribuições a compensar               | 154                         |
| Adiantamentos a fornecedores e empregados          | 932                         |
| <b>Ativos de operações descontinuadas</b>          | <u>38.723</u>               |
| <b>Passivo</b>                                     |                             |
| Fornecedores                                       | 513                         |
| Salários e encargos sociais                        | 5                           |
| PIS e COFINS diferidos                             | 3.391                       |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos   | 3.157                       |
| <b>Passivos de operações descontinuadas</b>        | <u>7.066</u>                |
| Dividendos e juros sobre capital próprio           | 53                          |
| Provisão para ajuste a valor justo                 | (22.604)                    |
| <b>Ativos líquidos de operações descontinuadas</b> | 9.000                       |

#### a) Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas

Os fluxos de caixa líquidos gerados (consumido) pelas Companhias cuja, operação foi classificada como descontinuada é como segue:

| <u>2021</u>                 | <u>Dunas*</u> | <u>Vineyards</u><br><u>Participações</u><br><u>(consolidado)</u> | <u>SE</u><br><u>Vineyards</u> | <u>Consolidado</u> |
|-----------------------------|---------------|--|-------------------------------|--------------------|
| Atividades operacionais     | (994)         | (11.075)   | (719)                         | (12.788)           |
| Atividades de investimentos | -             | -  | -                             | -                  |
| Atividades de financiamento | 1.003         | (7.398)  | -                             | (6.395)            |
| <b>Caixa líquido gerado</b> | <u>9</u>      | <u>(18.473)</u>  | <u>(719)</u>                  | <u>(19.183)</u>    |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--Continuação

a) Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--  
Continuação

| 2020                        | Arcoverde*   | Vineyards     | Dunas       | Novo Estado* | Pampa*     | Consolidado   |
|-----------------------------|--------------|---------------|-------------|--------------|------------|---------------|
| Atividades operacionais     | 12.484       | 33.802        | (9.396)     | (4.911)      | (314)      | 31.665        |
| Atividades de investimentos | -            | -             | -           | -            | -          | -             |
| Atividades de financiamento | (10.497)     | -             | 9.381       | 4.707        | 309        | 3.900         |
| <b>Caixa líquido gerado</b> | <b>1.987</b> | <b>33.802</b> | <b>(15)</b> | <b>(204)</b> | <b>(5)</b> | <b>35.565</b> |

(\*) Os valores das controladas Arcoverde, Novo Estado e Pampa refere-se ao resultado até 31 de março de 2020, período pelo qual a companhia detinha controle acionário.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 13. Investimentos

#### a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

|                        | <b>Data-base</b> | <b>Qtde. de ações ordinárias possuídas</b> | <b>Participação no capital integralizado (%)</b> | <b>Capital integralizado</b> | <b>AFAC</b>   | <b>Ativos</b>    | <b>Passivos</b> | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Lucro líquido</b> |
|------------------------|------------------|--|--|------------------------------|---------------|------------------|-----------------|---------------------------|----------------------|
| Borborema              | 2021             | 139.019.259                                | 100  | 122.500                      | 3             | 378.409          | 203.814         | 174.595                   | 51.304               |
| São Francisco          | 2021             | 292.182.516                                | 100  | 31.686                       | 1.747         | 44.016           | 8.659           | 35.357                    | 1.158                |
| Goyaz                  | 2021             | 77.089.450                                 | 100  | 77.089                       | 2.283         | 205.248          | 107.930         | 97.318                    | 16.653               |
| Marituba               | 2021             | 61.452.528                                 | 100  | 54.154                       | 36.383        | 114.634          | 16.799          | 97.835                    | 5.484                |
| Solaris                | 2021             | 20.732.000                                 | 100  | 97.553                       | 165           | 378.328          | 216.986         | 161.342                   | 62.327               |
| GBS Participacoes S.A. | 2021             | 100  | 100  | 0                            | 100           | 49.890           | 56.861          | (6.971)                   | (7.071)              |
|                        |                  | <b>590.475.853</b>                         |  | <b>382.983</b>               | <b>40.681</b> | <b>1.170.525</b> | <b>611.049</b>  | <b>559.476</b>            | <b>129.855</b>       |

|               | <b>Data-base</b> | <b>Qtde. de ações ordinárias possuídas</b> | <b>Participação no capital integralizado (%)</b> | <b>Capital integralizado</b> | <b>Ativos</b>  | <b>Passivos</b> | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Lucro líquido</b> |
|---------------|------------------|--|--|------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------|----------------------|
| SE Vineyards  | 2020             | 65.010.641                                 | 100  | 65.011                       | 480.340        | 356.707         | 123.633                   | 15.929               |
| Borborema     | 2020             | 139.019.259                                | 100  | 21.041                       | 27.596         | 5.280           | 22.316                    | 1.493                |
| São Francisco | 2020             | 292.182.516                                | 100  | 24.101                       | 29.044         | 4.166           | 24.878                    | 996                  |
| Goyaz         | 2020             | 17.715.000                                 | 100  | 17.715                       | 23.155         | 3.989           | 19.166                    | 1.119                |
| Marituba      | 2020             | 26.652.000                                 | 100  | 26.652                       | 32.599         | 4.081           | 28.518                    | 1.562                |
| Solaris       | 2020             | 20.732.000                                 | 100  | 20.732                       | 26.588         | 3.967           | 22.621                    | 1.205                |
|               |                  | <b>561.311.416</b>                         |  | <b>175.252</b>               | <b>619.322</b> | <b>378.190</b>  | <b>241.132</b>            | <b>22.304</b>        |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 13. Investimentos--Continuação

#### b) Informações dos investimentos mantidos para venda

|                         | <b>Data-base</b> | <b>Qtde. de ações ordinárias possuídas</b> | <b>Participação no capital integralizado - %</b> | <b>Capital integralizado</b> | <b>AFAC</b> | <b>Ativos</b>  | <b>Passivos</b> | <b>Partes relacionadas a pagar</b> | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Resultado do exercício</b> |
|-------------------------|------------------|--|--|------------------------------|-------------|----------------|-----------------|------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Vineyards Participacoes | 31/12/2021       | 1.100                                      | 100  | 1.1                          | 30          | 522.407        | 550.771         | 1.613                              | (29.977)                  | (10.602)                      |
| Vineyards               | 31/05/2021       | 65.010.641                                 | 100  | 65.011                       | -           | -              | -               | -                                  | -                         | 1.679                         |
| Dunas                   | 31/05/2021       | 27.047.900                                 | 100  | 27.047                       | -           | -              | -               | -                                  | -                         | 399                           |
|                         |                  | <b>92.059.641</b>                          |  | <b>92.060</b>                | <b>30</b>   | <b>522.407</b> | <b>550.771</b>  | <b>1.613</b>                       | <b>(29.977)</b>           | <b>(8.525)</b>                |

|                 | <b>Data-base</b> | <b>Qtde. de ações ordinárias possuídas</b> | <b>Participação no capital integralizado - %</b> | <b>Capital integralizado</b> | <b>Ativos</b> | <b>Passivos</b> | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Lucro líquido</b> |
|-----------------|------------------|--|--|------------------------------|---------------|-----------------|---------------------------|----------------------|
| Dunas           | 31/12/2020       | 26.045.000                                 | 100  | 26.045                       | 38.723        | 7.119           | 31.604                    | 2.164                |
| Arcoverde (*)   | 31/03/2020       | -  | -  | -                            | -             | -               | -                         | 590                  |
| Novo Estado (*) | 31/03/2020       | -  | -  | -                            | -             | -               | -                         | 4.403                |
| Pampa (*)       | 31/03/2020       | -  | -  | -                            | -             | -               | -                         | (16)                 |
|                 |                  | <b>26.045.000</b>                          |  | <b>26.045</b>                | <b>38.723</b> | <b>7.119</b>    | <b>31.604</b>             | <b>7.141</b>         |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 13. Investimentos--Continuação

#### c) Movimentação do investimento

|                         | Valor do Investimento em 2020 | Aporte de capital | Constituição de dividendos | Equivalência patrimonial/operação descontinuada (i) | Transferência para mantido para venda | Valor do Investimento em 2021 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------------|---|---------------------------------------|-------------------------------|
| SE Vineyards            | 123.633                       | -                 | -                          | -   | (123.633)                             | -                             |
| Borborema               | 22.316                        | 101.462           | (487)                      | 51.303  | -                                     | 174.596                       |
| São Francisco           | 24.878                        | 9.332             | (11)                       | 1.158   | -                                     | 35.356                        |
| Goyaz                   | 19.167                        | 61.657            | (158)                      | 16.653  | -                                     | 97.318                        |
| Marituba                | 28.516                        | 63.885            | (52)                       | 5.484   | -                                     | 97.836                        |
| Solaris                 | 22.622                        | 76.986            | (592)                      | 62.328  | -                                     | 161.342                       |
| Vineyards Participações | -                             | 31                | -                          | -   | (31)                                  | -                             |
| Dunas                   | -                             | 1.003             | -                          | -   | (1.003)                               | -                             |
| GBS Participações       | -                             | 100               | -                          | (7.071)   | -                                     | (6.971)                       |
| <b>Total</b>            | <b>241.132</b>                | <b>314.456</b>    | <b>(1.300)</b>             | <b>129.855</b>                                      | <b>(124.667)</b>                      | <b>559.477</b>                |

|               | Valor do Investimento em 2019 (reapresentado) | Aporte de capital | Constituição de dividendos | Equivalência patrimonial/operação descontinuada (i) | Baixa de investimento mantido para venda até 31.03.2020 | Provisão para perdas de ativos mantido para venda | Transferência para mantido para venda | Valor do Investimento em 2020 |
|---------------|---|-------------------|----------------------------|---|---|---|---------------------------------------|-------------------------------|
| Borborema     | 7.469   | 13.365            | (11)                       | 1.493   | -   | -   | -                                     | 22.316                        |
| São Francisco | 14.288  | 9.601             | (7)                        | 996   | -   | -   | -                                     | 24.878                        |
| Goyaz         | 5.714   | 12.344            | (10)                       | 1.119   | -   | -   | -                                     | 19.167                        |
| Marituba      | 8.535   | 18.426            | (7)                        | 1.562   | -   | -   | -                                     | 28.516                        |
| Solaris       | 7.651   | 13.776            | (10)                       | 1.205   | -   | -   | -                                     | 22.622                        |
| <b>Total</b>  | <b>43.657</b>                                 | <b>67.512</b>     | <b>(45)</b>                | <b>6.375</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>                              | <b>117.499</b>                |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 13. Investimentos--Continuação

#### d) Movimentação do investimento das operações descontinuadas

|              | Valor do Investimento em 2019 (reapresentado) | Aporte de capital | Constituição de dividendos | Equivalência patrimonial/ operação descontinuada (i) | Baixa de investimento mantido para venda até 31.03.2020 | Provisão para perdas de ativos mantido para venda | Transferência para mantido para venda | Valor do Investimento em 2020 |
|--------------|---|-------------------|----------------------------|--|---|---|---------------------------------------|-------------------------------|
| Arcoverde    | -   | -                 | -                          | 590  | (590)   | -   | -                                     | -                             |
| SE Vineyards | 107.855                                       | -                 | (151)                      | 15.929   | -   | -   | -                                     | 123.633                       |
| Novo Estado  | -   | -                 | -                          | 4.403  | (4.403)   | -   | -                                     | -                             |
| Dunas        | 20.079  | 9.381             | (20)                       | 2.164  | -   | (22.604)  | (9.000)                               | -                             |
| Pampa        | -   | -                 | -                          | (16)   | 16  | -   | -                                     | -                             |
| <b>Total</b> | <b>127.934</b>                                | <b>9.381</b>      | <b>(171)</b>               | <b>23.070</b>  | <b>(4.977)</b>  | <b>(22.604)</b>                                   | <b>(9.000)</b>                        | <b>123.633</b>                |

|                         | Valor do Investimento em 2020 | Aporte de capital | Mantido para venda | Operações descontinuadas | Transferencia controladora | Baixa de Investimento mantido para venda até 2021 | Valor do Investimento em 2021 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|---|-------------------------------|
| Dunas                   | 9.000                         | -                 | 1.003              | 398                      | -                          | (10.401)  | -                             |
| SE Vineyards            | -                             | -                 | 123.633            | 1.679                    | (125.312)                  | -   | -                             |
| Vineyards Participações | -                             | -                 | 32                 | (10.602)                 | -                          | (19.407)  | (29.977)                      |
| <b>Total</b>            | <b>9.000</b>                  | <b>-</b>          | <b>124.668</b>     | <b>(8.525)</b>           | <b>(125.312)</b>           | <b>(29.808)</b>                                   | <b>(29.977)</b>               |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 14. Fornecedores

|  | Controladora |            | Consolidado    |               |
|--|--------------|------------|----------------|---------------|
|  | 2021         | 2020       | 2021           | 2020          |
| Fornecedores de materiais e serviços           | 1.459        | 432        | 38.992         | 432           |
| Relacionados a implementação da infraestrutura | -            | -          | -              | 7.682         |
| Retenções contratuais                          | -            | -          | 9.314          | 1.016         |
| Materiais e serviços não faturados (i)         | 2.380        | 389        | 60.106         | 8.742         |
|  | <b>3.839</b> | <b>821</b> | <b>108.412</b> | <b>17.872</b> |

(i) Provisão conforme boletim de medição de serviços realizados para mobilização de canteiro, fundações e administração EPC realizados em dezembro de 2021 a ser faturado no decorrer de 2022.

Em 2021 ocorreu intensificação nas atividades de construção em todos os projetos, gerando o incremento nos saldos com recebimento de NFs a pagar bem como provisões conforme boletim de medição de serviços realizados para mobilização de canteiro, fundações e administração EPC realizados em dezembro de 2021 a ser faturado no decorrer de 2022. Soma-se ainda a justificativa da intensificação nas atividades de construção o fato de Borborema, Goyaz e Solaris terem previsão para comissionamento no 2o e 3o trimestres de 2022.

### 15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

a) Os empréstimos e debêntures são compostos da seguinte forma

| Credor                                  | Companhia | Encargos       | Data final | Consolidado    |                |
|---|-----------|----------------|------------|----------------|----------------|
|   |           |                |            | 2021           | 2020           |
| Banco Modal - CCB (Ponte)               | GBS       | CDI + 4,50%    | 31/03/2022 | 56.595         | -              |
| Banco Modal - CCB (Ponte)               | Goyaz     | CDI + 4,50%    | 31/03/2022 | 66.377         | -              |
| <b>Total Banco Modal</b>                |           |                |            | <b>122.972</b> |                |
| BNB - Banco do Nordeste prioritário     | Borborema | IPCA + 1,4541% | 15/12/2040 | 84.382         | -              |
| BNB - Banco do Nordeste não prioritário | Borborema | IPCA + 1,7772% | 15/12/2040 | 13.013         | -              |
| <b>Total BNB</b>                        |           |                |            | <b>97.395</b>  |                |
| Debentures                              | Borborema | IPCA + 6,10%   | 16/01/2045 | 49.551         | -              |
| Debentures                              | Solaris   | IPCA + 6,40%   | 15/01/2045 | 150.961        | -              |
| 2ª Emissão de debêntures                | Vineyards |                |            | -              | 274.355        |
| <b>Total debêntures</b>                 |           |                |            | <b>200.512</b> | <b>274.355</b> |
| <b>Total</b>                            |           |                |            | <b>420.879</b> | <b>274.355</b> |
| Circulante                              |           |                |            | 123.018        | -              |
| Não circulante                          |           |                |            | 297.861        | 274.355        |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Empréstimos e debêntures--Continuação

#### b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

##### *Movimentação 2021*

| Instituições financeiras                 | Empresa   | Saldo em 31/12/2020 | Transferência para passivo disponível para venda | Captações e adições | Juros        | Atualização monetária | Custos de captação | Saldo em 31/12/2021 |
|--|-----------|---------------------|--|---------------------|--------------|-----------------------|--------------------|---------------------|
| Debêntures                               | Vineyards | 274.355             | (274.355)  | -                   | -            | -                     | -                  | -                   |
| BNB - Banco do Nordeste, prioritário     | Borborema | -                   | -  | 84.343              | 39           | -                     | -                  | 84.382              |
| BNB - Banco do Nordeste, não prioritário | Borborema | -                   | -  | 13.007              | 7            | -                     | -                  | 13.014              |
| Debêntures                               | Borborema | -                   | -  | 50.000              | 346          | 547                   | (1.341)            | 49.551              |
| Debêntures                               | Solaris   | -                   | -  | 150.000             | 633          | 824                   | (496)              | 150.961             |
| CCB Banco Modal,(Ponte)                  | Goyaz     | -                   | -  | 65.000              | 1.377        | -                     | -                  | 66.377              |
| CCB Banco Modal,(Ponte)                  | GBS       | -                   | -  | 56.000              | 595          | -                     | -                  | 56.695              |
| <b>Total</b>                             |           | <b>274.355</b>      | <b>(274.355)</b>                                 | <b>418.350</b>      | <b>2.996</b> | <b>1.371</b>          | <b>(1.838)</b>     | <b>420.879</b>      |

##### *Movimentação de debêntures - 2020*

| Instituições financeiras | Empresa   | Saldo em 31/12/2019 | Juros         | Atualização monetária | Pagamento de juros/principal | Saldo em 31/12/2020 |
|--------------------------|-----------|---------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|---------------------|
| Debêntures               | Vineyards | 249.459             | 13.286        | 11.07                 | -                            | 274.355             |
| CCB Banco ABC            | SBP       | 30.325              | 690           | -                     | (31.015)                     | -                   |
| <b>Total</b>             |           | <b>279.784</b>      | <b>14.516</b> | <b>11.07</b>          | <b>(31.015)</b>              | <b>274.355</b>      |

#### *Borborema*

A Companhia realizou a primeira emissão de debêntures, em dezembro de 2021, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 44 (quarenta e quatro) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 28 (vinte e cinco) meses, contado a data de emissão, sendo a primeira parcela vincenda em janeiro de 2024 e a última em janeiro de 2045 remunerada pela taxa IPCA + 6,10% a.a.

Em outubro de 2021 a Companhia firmou o Contrato de Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores os bancos: Itaú Unibanco, Banco Santander (Brasil) e BTG. Foram emitidas, em nome de Borborema, fianças bancárias no valor de R\$ 50.000 referente à 1ª Emissão de Debêntures e ainda R\$ 139 milhões referente ao financiamento do projeto junto ao Banco do Nordeste ("BNB") porém desse montante foram recebidos apenas R\$ 97.000 até de dezembro de 2021. De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças são pagos ao fim de cada período trimestral com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures e do financiamento junto ao BNB. O custo é de 1,35% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e *pro rata temporis*, até a conclusão do projeto.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **15. Empréstimos e debêntures--Continuação**

#### b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos--Continuação

##### *Borborema--Continuação*

Em 31 de dezembro de 2021, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (*covenants*).

##### *Solaris*

A Companhia realizou a primeira emissão de debêntures, em dezembro de 2021, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 44 (quarenta e quatro) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 25 (vinte e cinco) meses, contado a data de emissão, sendo a primeira parcela vincenda em fevereiro de 2024 e a última em fevereiro de 2025 remunerada pela taxa IPCA + 6,40% a.a.

Em novembro de 2021 a Companhia firmou o Contrato de Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores os bancos: Itaú Unibanco e BTG. Foram emitidas, em nome de Solaris, fianças bancárias no valor de R\$ 150.000 referente à 1ª Emissão de Debêntures e R\$ 150.000 referente ao financiamento do projeto junto ao Banco do Nordeste ("BNB") com expectativa de recebimento de R\$ 75.000 em maio 2022 e o restante em até três meses depois. De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças são pagos ao fim de cada período trimestral com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures. O custo é de 1,35% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e *pro rata temporis*, até a conclusão do projeto.

Em 31 de dezembro de 2021, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (*covenants*).

##### *Goyaz*

A Companhia realizou a primeira emissão de debêntures Ponte, em outubro de 2021, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e validade até 31 março 2022 remunerada pela taxa CDI +4.50% a.a.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Empréstimos e debêntures--Continuação

#### b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos--Continuação

##### *Vineyards*

A Companhia realizou a segunda emissão de debêntures, em dezembro de 2019, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 42 (quarenta e duas) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 29 (vinte e nove) meses, contado a data de emissão, sendo a primeira parcela vincenda em janeiro de 2022 e a última em julho de 2042 remunerada pela taxa IPCA +5,2381% a.a.

Em novembro de 2019 a Companhia firmou o Contrato de Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores os bancos: Itaú Unibanco, Banco Santander (Brasil) e Banco ABC Brasil. De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças são pagos ao fim de cada período trimestral totalizando o montante de R \$8.556 em 31 de dezembro de 2021 (R\$5.226 em 31 de dezembro de 2020) com base no saldo atualizado da debênture. O custo é de 2,5% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e *pro rata temporis*, até a conclusão do projeto. Após a conclusão do projeto, o custo é ajustado para 1,3% ao ano (base 360 dias).

O contrato prevê que a Companhia deve manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ("ICSD) acima de 1,3. Em 31 de dezembro de 2021, todas as cláusulas restritivas foram atendidas, e este índice, estava dentro dos limites estabelecidos nos contratos de dívida.

Os vencimentos das parcelas a longo prazo estão distribuídos a seguir:

|                             | <u>31/12/2021</u>     |
|-----------------------------|-----------------------|
| 2023                        | 3.407                 |
| 2024                        | 5.026                 |
| 2025                        | 7.029                 |
| 2026                        | 10.037                |
| 2027                        | 10.571                |
| 2028                        | 12.231                |
| 2029                        | 13.730                |
| 2030                        | 16.603                |
| Após 2031                   | <u>219.227</u>        |
| <b>Total das obrigações</b> | <b><u>297.861</u></b> |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 16. Tributos e contribuições sociais

|  | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 2021          | 2020          | 2021          | 2020          |
| PIS e COFINS                                     | 13            | 49            | 13            | 72            |
| IRPJ   | -             | 9.850         | -             | 9.850         |
| CSLL   | 96            | 3.546         | 105           | 3.546         |
| ISS  | 10            | 2             | 1.766         | 73            |
| INSS Terceiros                                   | 19            | 10            | 1.357         | 93            |
| ICMS   | -             | -             | 1.658         | 8             |
| Contribuição social retida na fonte              | 3.546         | -             | 3.695         | 128           |
| Imposto de renda retido na fonte                 | 9.863         | 7             | 10.022        | 38            |
| Outros impostos e contribuições retidos na fonte | 45            | 41            | 201           | 67            |
|  | <b>13.592</b> | <b>13.505</b> | <b>18.817</b> | <b>13.875</b> |
| Circulante                                       | 13.592        | 109           | 18.817        | 479           |
| Não circulante                                   | -             | 13.396        | -             | 13.396        |

### 17. Tributos diferidos

#### a) Imposto de renda, Contribuição social e Pis e Cofins diferido

|                                  | Controladora  |          | Consolidado     |                 |
|----------------------------------|---------------|----------|-----------------|-----------------|
|                                  | 2021          | 2020     | 2021            | 2020            |
| Imposto de renda diferido        | 16.404        | -        | 16.404          | -               |
| Contribuição social diferida     | 5.906         | -        | 5.906           | -               |
| <b>IR/CS diferidos ativos**</b>  | <b>22.310</b> | <b>-</b> | <b>22.310</b>   | <b>-</b>        |
| Imposto de renda diferido        | -             | -        | (24.153)        | (24.377)        |
| Contribuição social diferida     | -             | -        | (8.695)         | (8.767)         |
| <b>IR/CS diferidos passivos*</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>(32.848)</b> | <b>(33.144)</b> |
| PIS diferido                     | -             | -        | (1.822)         | (8.914)         |
| PIS diferido (presumido)         | -             | -        | (8.392)         | -               |
| COFINS diferida                  | -             | -        | (5.351)         | (41.056)        |
| COFINS diferida (presumido)      | -             | -        | (24.699)        | -               |
| <b>PIS e COFINS diferidos</b>    | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>(40.265)</b> | <b>(49.970)</b> |
| <b>Tributos passivos</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>(73.113)</b> | <b>(83.114)</b> |
| Circulante                       | -             | -        | (2.278)         | (3.516)         |
| Não circulante                   | -             | -        | (70.835)        | (79.598)        |

Os tributos são apresentados no balanço pelo líquido entre ativo e passivo diferido.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 17. Tributos diferidos--Continuação

#### a) Imposto de renda, Contribuição social e Pis e Cofins diferido--Continuação

Durante o exercício de 2021, as controladas Borborema, Goyaz e Solaris foram transferidas para o regime do lucro presumido. O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados nas controladas em Lucro presumido são reconhecidos sobre a receita de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo de contratual apurada sobre o ativo financeiro contratual pela alíquota de 3,65%, o recolhimento ocorrerá à medida que a controlada receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17. As controladas São Francisco e Marituba continuam em regime do lucro real. O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados no regime do Lucro Real são reconhecidos sobre a receita de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo de contratual apurada sobre o ativo financeiro contratual pela alíquota de 9,25%, o recolhimento ocorrerá à medida que a controlada receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

\* Os saldos de imposto de renda e contribuição social apresentados no passivo sobre receita de contrato com clientes - CPC 47, são reconhecidos sobre a margem de implementação de infraestrutura e remuneração do ativo contratual, e será realizado na proporção das operações, considerando a receita e custos de operação bem como depreciação do ativo imobilizado da concessão deduzidos de imposto de renda e contribuição social.

\*\* Este montante referem-se a saldos de prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social, que serão compensados em 2022, com os ganhos decorrentes da alienação das ações da SE Vineyards.

#### b) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social

|   | Controladora    |          |
|---|-----------------|----------|
|   | 2021            | 2020     |
| <b>Lucro antes do IR e CS</b>                         | <b>84.537</b>   | 113.644  |
| Alíquotas nominais vigentes                           | <b>34%</b>      | 34%      |
| Imposto de renda e contribuição social esperada       | <b>(28.743)</b> | (38.639) |
| Adições permanentes                                   |                 |          |
| - Perda na venda de ativos                            | <b>7.685</b>    | (7.685)  |
| - Despesas indedutíveis                               | <b>(785)</b>    | (1.638)  |
| - Resultado negativo de equivalência                  | <b>(2.404)</b>  | (28.776) |
| - Resultado positivo de equivalência                  | <b>46.556</b>   | -        |
| <b>Imposto de renda e contribuição social efetiva</b> | <b>22.309</b>   | (76.738) |
| Corrente  | -               | (60.187) |
| Diferido  | <b>22.309</b>   | (16.551) |
| <b>Alíquota efetiva</b>                               | <b>-26%</b>     | 34%      |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 17. Tributos diferidos--Continuação

#### b) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social--Continuação

|   | <b>Consolidado (Lucro real)</b> |             |
|---|---------------------------------|-------------|
|   | <b>2021</b>                     | <b>2020</b> |
| <b>Resultado antes do IR e CS</b>                     | <b>(42.195)</b>                 | 3.219       |
| Alíquotas nominais vigentes                           | <b>34%</b>                      | 34%         |
| Imposto de renda e contribuição social esperada       | <b>14.346</b>                   | (75.554)    |
| Adições permanentes                                   |                                 |             |
| - Perda na venda de ativos                            | <b>7.685</b>                    | (7.685)     |
| - Despesas indedutíveis para GBS                      | <b>(2.404)</b>                  | -           |
| Outras diferenças temporárias                         | <b>(871)</b>                    | (1.083)     |
| <b>Imposto de renda e contribuição social efetiva</b> | <b>18.756</b>                   | (84.323)    |
| Corrente  | <b>(24)</b>                     | (60.187)    |
| Diferido  | <b>18.756</b>                   | (24.136)    |
| <b>Alíquota efetiva</b>                               | <b>44%</b>                      | 38%         |

Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social diferidos 2021 para projetos em Lucro presumido.

|   | <b>IRPJ</b>     | <b>CSLL</b>    |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Receita operacional líquida</b>                      | 737.176         | 737.176        |
| Alíquotas   | 8%              | 12%            |
| Imposto de renda e contribuição social esperada         | (58.974)        | (88.461)       |
| Alíquota utilizada para o cálculo                       | 25%             | 9%             |
| Imposto de renda e contribuição social efetiva          | (14.744)        | (7.962)        |
| Alteração para o regime presumido (*)                   | (2.079)         | (744)          |
| <b>Impostos de renda e contribuição social diferido</b> | <b>(16.823)</b> | <b>(8.706)</b> |

- (i) Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferido passivo sobre receita de contrato com clientes - CPC 47, são reconhecidos sobre a margem de implementação de infraestrutura e remuneração do ativo contratual, e será tributado na proporção das operações, considerando as disposições da Lei 12.973 e Instrução Normativa 1.700.
- (ii) Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos apresentados no consolidado são decorrentes das diferenças temporárias sobre as despesas pré-operacionais e poderão ser excluídas em quotas fixas mensais e no prazo de 5 (cinco) anos, a partir do início das operações.

|                     | <b>Reconhecido</b> |                     | <b>Reconhecido</b> |                     |
|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                     | <b>31/12/2019</b>  | <b>no resultado</b> | <b>31/12/2020</b>  | <b>no resultado</b> |
| Ativo/passivo       |                    |                     |                    |                     |
| Imposto de renda    | 8.519              | (8.519)             | -                  | <b>16.404</b>       |
| Contribuição social | 3.067              | (3.067)             | -                  | <b>5.906</b>        |
| <b>Total</b>        | <b>11.586</b>      | <b>(11.586)</b>     | -                  | <b>22.310</b>       |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 18. Contingências

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas atividades, estão sujeitas a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciário, cível e ambiental. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências. Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia e suas controladas possuem 4 (quatro) processos contingentes trabalhistas avaliadas como probabilidade possível no montante total de R\$114, portanto não foram provisionadas.

### 19. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 370.913 dividido em 370.913.000 ações (R\$330.677 dividido em 330.677.071 em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas.

Em 26 de agosto de 2021, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, a acionistas da Companhia deliberou pelo aumento do capital social da Companhia, no montante de R\$ 40.236, por meio da emissão de 40.236.000 ações ordinárias nominativas, totalmente integralizadas em moeda correta pela acionista Sterlite Grid 5 Limited.

A composição do capital social subscrito da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é como se segue:

|                                  | <u>2021</u>   | <u>2020</u> |
|----------------------------------|---------------|-------------|
| Sterlite Power Grid Ventures Ltd | <b>74.92%</b> | 84,04%      |
| Sterlite Grid 5 Ltd              | <b>25.08%</b> | 15,96%      |
|                                  | <b>100%</b>   | 100%        |

#### b) Destinação dos lucros

A destinação do lucro líquido do exercício está prevista no artigo 34 do Estatuto Social da Companhia. Os dividendos obrigatórios equivalem a 1% do lucro líquido do exercício ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Dessa forma, a Administração propõe a seguinte destinação:

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 19. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Destinação dos lucros--Continuação

| <u>Destinação dos lucros</u>                          | <u>2021</u>    | <u>2020</u> |
|---|----------------|-------------|
| Lucro líquido do exercício                            | <b>98.322</b>  | 145.037     |
| Constituição da reserva legal                         | <b>(4.916)</b> | (7.252)     |
| Dividendos mínimos obrigatórios                       | <b>(983)</b>   | -           |
| Dividendos intercalares                               | -              | (91.020)    |
| Dividendos distribuídos                               | -              | (48.980)    |
| Absorção de reserva de retenção de lucros             | -              | (2.215)     |
| <b>Constituição de reservas de retenção de lucros</b> | <b>92.423</b>  | -           |

#### c) Reservas de lucro

|                                   | <u>2021</u>    | <u>2020</u> |
|-----------------------------------|----------------|-------------|
| Reserva legal (i)                 | <b>18.017</b>  | 13.101      |
| Reserva de retenção de lucro (ii) | <b>155.283</b> | 62.584      |
|                                   | <b>173.300</b> | 75.685      |

(i) Reserva legal limitada em 5% do lucro líquido do ano, limitada a 20% do capital social antes da destinação.

(ii) Reserva de retenção de lucros corresponde a parcela de lucro líquido do exercício excedente a reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório. A Administração propõe a constituição de reserva de retenção de lucros nos termos do art. 196 da Lei 6.404/76. A Assembleia Geral dos acionistas deverá aprovar ou não a manutenção dessa reserva.

### 20. Receita operacional líquida

|  | <u>Consolidado</u> |             |
|--|--------------------|-------------|
|  | <u>2021</u>        | <u>2020</u> |
| <b>Receita operacional bruta</b>                                   |                    |             |
| Receita de implementação da infraestrutura                         | <b>621.847</b>     | 44.542      |
| Margem de implementação da infraestrutura                          | <b>159.171</b>     | 5.829       |
| Remuneração do ativo de concessão                                  | <b>32.786</b>      | 7.099       |
| <b>Total da receita bruta</b>                                      | <b>813.803</b>     | 57.470      |
| <b>Tributos sobre a receita</b>                                    |                    |             |
| PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura               | <b>(3.923)</b>     | (735)       |
| PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão             | <b>(377)</b>       | (118)       |
| PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura     | <b>(893)</b>       | (97)        |
| PIS diferido sobre operação e manutenção                           | -                  | -           |
| COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura | <b>(18.107)</b>    | (3.385)     |
| COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão          | <b>(1.743)</b>     | (540)       |
| COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura  | <b>(4.129)</b>     | (444)       |
|  | <b>(29.173)</b>    | (5.319)     |
| <b>Receita operacional líquida</b>                                 | <b>784.631</b>     | 52.151      |
| Custo de implementação de infraestrutura (Nota 21)                 | <b>599.812</b>     | 40.420      |
| Margem de implementação da infraestrutura                          | <b>154.149</b>     | 5.288       |
| Margem de implementação de infraestrutura%                         | <b>25,70%</b>      | 13,08%      |

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 21. Custo de implementação e infraestrutura

|                         | Consolidado    |               |
|-------------------------|----------------|---------------|
|                         | 2021           | 2020          |
| Pessoal                 | 5.994          | 9.376         |
| Máquinas e equipamentos | 336.028        | 877           |
| Serviços de terceiros   | 159.747        | 18.197        |
| Terrenos                | -              | 47            |
| Gastos ambientais       | 3.682          | 1.700         |
| Edificações             | 70.270         | 1.212         |
| Servidão                | 23.739         | 8.860         |
| Outros                  | 1.352          | 151           |
|                         | <b>599.812</b> | <b>40.420</b> |

### 22. Despesas gerais e administrativas

|                         | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                         | 2021          | 2020          | 2021          | 2020          |
| Pessoal e encargos      | 29.799        | 30.815        | 29.985        | 30.889        |
| Serviços de terceiros   | 3.895         | 21.503        | 10.996        | 22.557        |
| Material                | 428           | 113           | 113           | 113           |
| Aluguéis                | -             | 500           | 430           | 511           |
| Tributos                | -             | 2.990         | 451           | 2.997         |
| Seguros                 | -             | 88            | 1.141         | 626           |
| Depreciação amortização | -             | 1.441         | -             | 1.441         |
| Outros                  | 1.925         | 173           | 775           | 280           |
|                         | <b>36.047</b> | <b>57.623</b> | <b>43.892</b> | <b>59.414</b> |

### 23. Resultado na alienação de investimentos

|  | Controladora e Consolidado |                |
|--|----------------------------|----------------|
|  | 2021                       | 2020           |
| Receita de venda de participação de controladas              | 9.971                      | 466.099        |
| Custódia em garantia   | -                          | 50.000         |
| (-) Custódia em garantia não vinculado                       | -                          | (10.600)       |
| (-) Provisão para perdas de ativos mantido para venda        | -                          | (22.604)       |
| Bônus SPA de ativos vendidos                                 | -                          | 12.142         |
| Ajuste de preço de ativos vendidos (i)                       | (2.710)                    | (4.094)        |
| Baixa JSCP   | -                          | (3.287)        |
| Baixa de dividendos a receber                                | -                          | (275.000)      |
| Baixa de ativos mantido para venda                           | (10.401)                   | (235.449)      |
| <b>Ganho (perda) na venda de participação de controladas</b> | <b>(3.141)</b>             | <b>251.932</b> |
| Despesas com assessoria na venda de ativos (ii)              | (5.020)                    | (9.967)        |
| <b>Resultado na venda de participação de controladas</b>     | <b>(8.161)</b>             | <b>241.965</b> |

(i) Em março de 2021, a Vinci havia levantado uma reclamação de R\$ 2.711 para ajuste no valor de venda da Arcoverde que foi vendida em março de 2020. Esse valor foi liberado do Escrow.

(ii) As taxas de sucesso para venda de Consultores incluíram o pagamento ao BTG/ABC e ao Santander bank pela coordenação do acordo de venda do projeto Dunas.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 24. Resultado financeiro

|  | Controladora |         | Consolidado     |         |
|--|--------------|---------|-----------------|---------|
|  | 2021         | 2020    | 2021            | 2020    |
| <b>Receitas financeiras</b>                                  |              |         |                 |         |
| Rendimentos de aplicações financeiras                        | 826          | 5.950   | 1.266           | 5.956   |
| Outras receitas financeiras                                  | 444          | 107     | 444             | 108     |
|  | <b>1.270</b> | 6.057   | <b>1.710</b>    | 6.064   |
| <b>Despesas financeiras</b>                                  |              |         |                 |         |
| Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures | -            | (690)   | (4.367)         | (690)   |
| Tarifa de análise de projeto                                 | -            | -       | -               | (500)   |
| Custo de emissão de debêntures                               | -            | -       | -               | -       |
| Comissões e taxas  | -            | (28)    | (12.564)        | (28)    |
| Multas   | -            | -       | (128)           | -       |
| IOF  | (446)        | (66)    | (1.703)         | (66)    |
| Outros   | (451)        | (351)   | (587)           | (357)   |
|  | <b>(897)</b> | (1.135) | <b>(19.349)</b> | (1.641) |
|  | <b>373</b>   | 4.922   | <b>(17.639)</b> | 4.423   |

### 25. Instrumentos financeiros

A administração dos instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando segurança, rentabilidade e liquidez. A política de controle da Companhia e suas controladas é previamente aprovada pela Diretoria.

O valor justo dos recebíveis não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 25. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 25.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

| Ativos mensurados pelo custo amortizado                      | Nível        | Controladora |             | Consolidado |             |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
|  |              | 2021         | 2020        | 2021        | 2020        |
| Caixa e depósitos bancários                                  |              | 4.208        | 195         | 42.841      | 3.396       |
| Receável alienação de investimentos                          |              | 36.708       | 40.060      | 36.708      | 40.060      |
| Dividendos a receber   |              | 1.874        | 626         | -           | -           |
| Concessionárias e permissionárias                            |              | -            | -           | -           | 2.981       |
| <b>Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado</b> | <b>Nível</b> | <b>2021</b>  | <b>2020</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
| Aplicações financeiras                                       | 2            | 2.538        | 122.629     | 95.066      | 200.099     |
| <b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>             | <b>Nível</b> | <b>2021</b>  | <b>2020</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
| Fornecedores   |              | 3.839        | 821         | 108.412     | 17.872      |
| Partes relacionadas  |              | 49.791       | 610         | -           | 610         |
| Empréstimos e debêntures                                     |              | -            | -           | 420.879     | 274.355     |
| Arrendamentos  |              | 1.782        | 2.626       | 1.782       | 2.626       |

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos com sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, e valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. A Companhia e suas controladas classificam os instrumentos financeiros, como requerido pelo CPC 46:

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, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; 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 líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva ao valor de mercado.

O valor justo dos recebíveis não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, constantes do balanço patrimonial, estão classificados hierarquicamente no nível 2 e apresentam-se pelo valor contratual, que é próximo ao valor de mercado.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **26. Gestão de risco**

As operações financeiras da Companhia e suas controladas são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com uma estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez, e previamente aprovada pela Diretoria do Grupo. Os principais fatores de risco mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são:

a) Riscos de taxa de juros

Os riscos de taxa de juros relacionam-se com a possibilidade de variações no valor justo dos contratos no caso de tais taxas não refletirem as condições correntes de mercado. Apesar de a Companhia e suas controladas efetuarem o monitoramento constante desses índices, até o momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção contra o risco de taxa de juros.

b) Riscos de preço

As receitas da Companhia e de suas controladas são nos termos do contrato de concessão a RAP, reajustadas anualmente pela ANEEL.

c) Riscos cambiais

A Companhia e suas controladas fazem acompanhamento periódico sobre sua exposição cambial e até o presente momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção.

d) Risco de liquidez

A Companhia e suas controladas acompanham o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia e suas controladas é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade por meio de contas garantidas e financiamentos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada.

A previsão de fluxo de caixa é realizada de forma centralizada pela Administração da Companhia e de suas controladas por meio de revisões mensais. O objetivo é ter uma geração de caixa suficiente para atender as necessidades operacionais, custeio e investimento da Companhia e das suas controladas.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **26. Gestão de risco--Continuação**

#### d) Risco de liquidez--Continuação

A Administração da Companhia e suas controladas não considera relevante sua exposição aos riscos acima uma vez que monitora o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancário e linhas de crédito para captação que julgue adequados para a continuação do negócio. Adicionalmente, variações relevantes nos indexadores que definem as taxas juros dos financiamentos da Companhia e das suas controladas são amenizadas pelo fato do contrato de concessão assegurar que a Receita Anual Permitida – RAP também está atrelada à índices inflacionários e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

### **27. Gestão do capital**

A Companhia e suas controladas utilizam capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros busca otimizar sua estrutura de capital. Adicionalmente, a Companhia e suas controladas monitoram sua estrutura de capital e a ajusta, considerando as mudanças nas condições econômicas. O objetivo principal da Administração é assegurar recursos em montante suficiente para a continuidade das obras.

### **28. Eventos subsequentes**

#### Borborema Transmissão de Energia S.A.

##### i) *Transferência do controle*

Em 11 de fevereiro de 2022 houve alteração no controle acionário da controlada Borborema Transmissão de Energia S.A., com transferência de 100% das ações, passando a ser uma controlada da GBS Participações S.A., subsidiária da Sterlite Brazil Participações S.A.

##### ii) *Aumento de capital*

De janeiro a abril de 2022 houve a integralização de capital em R\$ 570, mediante a emissão de 570.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 13 de maio de 2022, e adiantamento para futuro aumento de capital de R\$ 34.389 que será integralizado durante o exercício de 2022.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **28. Eventos subsequentes--Continuação**

#### Borborema Transmissão de Energia S.A. --Continuação

##### iii) *Empréstimos*

Durante março de 2021, a controlada Borborema Transmissão de Energia S.A. recebeu a segunda parcela do desembolso do BNB de R\$ 20.816, com isso o desembolso total do BNB é de R\$ 118.166, do total sancionado de R\$ 139.000.

#### Goyaz Transmissão de Energia S.A.

##### i) *Transferência do controle*

Em 11 de fevereiro de 2022 houve alteração no controle da Goyaz Transmissão de Energia S.A. passando para GBS Participações S.A., subsidiária da Sterlite Brazil Participações, com transferência de 100% das ações.

##### ii) *Aumento de capital*

De janeiro a abril de 2022 houve a integralização de capital em R\$ 3.513, mediante a emissão de 3.513.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data, e adiantamento para futuro aumento de capital de R\$ 268.268 que será integralizado durante 2022.

##### iii) *Empréstimos*

Durante março de 2021, a Goyaz pagou R\$ 65.000 do empréstimo-ponte do Banco Modal.

#### Solaris Transmissão de Energia S.A.

##### i) *Transferência do controle*

Em 11 de fevereiro de 2022 houve alteração no controle da Solaris Transmissão de Energia S.A. passando para GBS Participações S.A., subsidiária da Sterlite Brazil Participações, com transferência de 100% das ações da controlada.

##### ii) *Aumento de capital*

De janeiro a abril de 2022 houve a integralização de capital em R\$ 165, mediante a emissão de 165.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data e adiantamento para futuro aumento de capital de R\$ 78.773 que será integralizado em 2022.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **28. Eventos subsequentes--Continuação**

#### Marituba Transmissão de Energia S.A.

i) *Aumento de capital*

De janeiro a abril de 2022 houve a integralização de capital em R\$ 176.383, mediante a emissão de 176.383.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data e adiantamento para futuro aumento do capital de R\$ 8.606 que será integralizado em 2022.

#### São Francisco Transmissão de Energia S.A.

i) *Aumento de capital*

De janeiro a abril de 2022 houve a integralização de capital em R\$ 1.747, mediante a emissão de 1.747.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data e adiantamento para futuro aumento de capital de R\$ 1.841 que será integralizado em 2022.

#### Vineyards Participações S.A.

i) *Transferência do controle*

A Vinci energia Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura exerceu opção de conversão das debêntures conversíveis em ações, o que resultou na transferência do controle de 82,4% das ações da Vineyards Participações.

ii) *Aumento de capital*

De janeiro a abril de 2022 houve a integralização de capital em R\$ 3.451, mediante a emissão de 3.451 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data em 13 de maio 2022.

#### Sterlite Brazil Participações S.A.

i) *Leilão 02/2021*

Em dezembro de 2021, durante o leilão da ANEEL 02/2022, a Sterlite Brazil Participações ganhou um projeto que recebeu o nome de Jaçanã Transmissão de Energia S.A, cujo contrato de concessão foi assinado em 30 março de 2022 com os seguintes detalhes.

## Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 28. Eventos subsequentes--Continuação

#### Sterlite Brazil Participações S.A.--Continuação

i) *Leilão 02/2021--Continuação*

| Concessionária | Contrato | Prazo<br>(anos) | Vencimento | Revisão Tarifária<br>Periódica |         | Índice de<br>correção | Receita Anual Permitida<br>- RAP (21-22) |          |
|----------------|----------|-----------------|------------|--------------------------------|---------|-----------------------|--|----------|
|                |          |                 |            | Prazo<br>(anos)                | Próxima |                       | R\$                                      | Mês base |
| Jacana         | 02/2022  | 30              | 30/03/2052 | 5                              | 2023    | IPCA                  | 7.093                                    | 10/2021  |

ii) *Empréstimos*

Durante março de 2022, a Sterlite Brazil Participações S.A recebeu um empréstimo-ponte de R\$ 150.000 tomado no Banco Modal. Foi garantido por penhor de ações/direitos fiduciários da Marituba Transmission De Energia S.A. O empréstimo tem vencimento em 120 dias e taxa de juros de CDI + (4%).

Em março 2022, a Companhia recebeu uma Empréstimo-ponte de R\$ 28.000 do Banco Modal. Foi garantido por hipoteca do valor a receber da Liquidação da Escrow Account da Novo estado. O empréstimo tem vencimento até 18/03/2025, com previsão de pagamento até set'2022, e taxa de juros de CDI + (4,5%).

Em março 2022, Sterlite Brazil Participações S.A recebeu Empréstimo ponte de R\$ 25.000 obtido na do Banco Alfa investimentos. O empréstimo tem vencimento em 182 dias e taxa de juros de CDI + (3,55%).

#### SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

i) *Conclusão de obra*

O elemento 3 foi concluído em 27 de janeiro de 2022 e permite à concessionaria o recebimento proporcional de R\$ 5.260 da RAP, finalizando dessa maneira a fase de construção total do projeto.

A controlada da Companhia obteve autorização para operação comercial com pendencias em 31/01/2022 e data de operação comercial em 11/02/2022, tendo o seu TLD - Termo de Liberação Definitivo em 16/02/2022.

## **Sterlite Brazil Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **28. Eventos subsequentes--Continuação**

#### SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.--Continuação

i) *Conclusão de obra--Continuação*

O elemento em questão é composto por:

- Linha de Transmissão em 230 kv com orige na SE Candiota 2 e destino a SE Bagé 2, a um CS, com aproximadamente 49 km de extensão;
- 01 Modulo de Entrada de Linha - EL 230 kv (BD4) na SE Candiota 2; e
- 01 Modulo de Entrada de Linha - EL 230 kv (BPT) na SE Bagé 2.

#### GBS Participações

i) *Aumento de capital*

De janeiro a abril de 2022 houve a integralização de capital em R\$ 25.000, mediante a emissão de 25.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data.

ii) *Empréstimos*

A GBS Participações realizou a primeira emissão de 6.000 debêntures, no valor nominal de R\$ 1.000,00 em março de 2022, compostas por principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e fiança adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 43 (quarenta e três) parcelas semestrais e consecutivas, observada a carência de 12 (doze) meses, contados da data de emissão, sendo a primeira parcela em 15 de março de 2023 e a última em setembro de 2043 remunerada à taxa de IPCA + 7,2731 % a.a. Os recursos desta emissão foram para compensar o valor-ponte usado de R\$ 56.000.

Em março de 2022, a Companhia assinou o Contrato de Garantia ("CPG"), tendo como garantidores de participação igualitária dos bancos: Itaú Unibanco e Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A (SMBC). Foram emitidas garantias bancárias em nome da GBS Participações S.A, no montante de R\$ 600.000 referente à 1ª Emissão de Debêntures. De acordo com o CPG, os pagamentos da comissão de fiança serão pagos ao final de cada trimestre com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures. O custo é de 2,50% ao ano (base 360 dias), calculado de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão do projeto.