

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

| | |
|--------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa | 6 |
|--------------------------------|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020 | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|----------------------------------|---|
| Demonstração do Valor Adicionado | 9 |
|----------------------------------|---|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 10 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 12 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|---|----|
| Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião | 26 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 28 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 29 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/09/2020 |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 52.437 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 52.437 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2020 | Exercício Anterior 31/12/2019 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 104.513 | 96.120 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 4.818 | 11.449 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 3.379 | 10.010 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 1.439 | 1.439 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 1.439 | 1.439 |
| 1.01.03.02.01 | Dividendos e juros sobre capital próprio | 1.439 | 1.439 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 99.695 | 84.671 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 3.798 | 3.839 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 3.798 | 3.839 |
| 1.02.01.10.03 | Tributos a recuperar | 3.798 | 3.839 |
| 1.02.02 | Investimentos | 76.296 | 61.231 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 76.296 | 61.231 |
| 1.02.02.01.03 | Participações em Controladas em Conjunto | 76.296 | 61.231 |
| 1.02.04 | Intangível | 19.601 | 19.601 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 19.601 | 19.601 |
| 1.02.04.01.02 | Ágio do investimento | 19.601 | 19.601 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2020 | Exercício Anterior 31/12/2019 |
|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 104.513 | 96.120 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 26 | 3.871 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 13 | 132 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 13 | 132 |
| 2.01.03.01.02 | Outras obrigações | 13 | 132 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 13 | 3.739 |
| 2.01.05.02 | Outros | 13 | 3.739 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 0 | 3.724 |
| 2.01.05.02.05 | Outros | 13 | 15 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 104.487 | 92.249 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 49.646 | 49.646 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 39.529 | 41.987 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 9.929 | 9.929 |
| 2.03.04.04 | Reserva de Lucros a Realizar | 29.600 | 32.058 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 13.713 | 0 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | 1.599 | 616 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | 5.138 | 13.531 | 3.968 | 10.750 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -244 | -551 | -116 | -489 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 5.382 | 14.082 | 4.084 | 11.239 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 5.138 | 13.531 | 3.968 | 10.750 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | 30 | 182 | 164 | 264 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 32 | 191 | 172 | 446 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -2 | -9 | -8 | -182 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 5.168 | 13.713 | 4.132 | 11.014 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 5.168 | 13.713 | 4.132 | 11.014 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 5.168 | 13.713 | 4.132 | 11.014 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,09855 | 0,26151 | 0,07880 | 0,21004 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 5.168 | 13.713 | 4.132 | 11.014 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | -38 | 983 | 40 | 941 |
| 4.02.01 | Ganhos e perdas atuariais reflexos | 0 | 58 | 0 | 0 |
| 4.02.02 | Ajustes em instrumentos financeiros reflexos | -38 | 1.417 | 60 | 1.425 |
| 4.02.03 | Tributos sobre ativos financeiros e ganhos atuariais reflexos | 0 | -492 | -20 | -484 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 5.130 | 14.696 | 4.172 | 11.955 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | -449 | -445 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | -441 | -337 |
| 6.01.01.01 | Lucro do exercício | 13.713 | 11.014 |
| 6.01.01.02 | Resultado de equivalência patrimonial | -14.082 | -11.239 |
| 6.01.01.04 | Juros e Variações Monetária | -72 | -112 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -8 | -108 |
| 6.01.02.02 | Tributos a recuperar | 113 | 25 |
| 6.01.02.03 | Tributos pagos | -119 | -142 |
| 6.01.02.20 | Contas a Pagar | -2 | 9 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | 0 | 11.415 |
| 6.02.01 | Dividendos recebidos | 0 | 8.365 |
| 6.02.02 | Juros sobre capital próprio recebidos | 0 | 3.050 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -6.182 | -7.482 |
| 6.03.01 | Dividendos pagos | -3.882 | 0 |
| 6.03.02 | Juros sobre capital próprio pagos | -2.300 | -7.482 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -6.631 | 3.488 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 10.010 | 6.504 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 3.379 | 9.992 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 49.646 | 0 | 41.987 | 0 | 616 | 92.249 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 49.646 | 0 | 41.987 | 0 | 616 | 92.249 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | -2.458 | 0 | 0 | -2.458 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -2.458 | 0 | 0 | -2.458 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 13.713 | 983 | 14.696 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 13.713 | 0 | 13.713 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 983 | 983 |
| 5.05.02.07 | Efeitos dos Planos de Benefícios a Empregados das investidas reflexos | 0 | 0 | 0 | 0 | 58 | 58 |
| 5.05.02.08 | Hedge de fluxo de caixa líquido reflexo | 0 | 0 | 0 | 0 | 925 | 925 |
| 5.07 | Saldos Finais | 49.646 | 0 | 39.529 | 13.713 | 1.599 | 104.487 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 49.646 | 0 | 32.683 | 0 | -209 | 82.120 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 49.646 | 0 | 32.683 | 0 | -209 | 82.120 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | -2.600 | 0 | 0 | -2.600 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | -2.600 | 0 | 0 | -2.600 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 11.014 | 941 | 11.955 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 11.014 | 0 | 11.014 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 941 | 941 |
| 5.05.02.08 | Hedge de fluxo de caixa líquido reflexo | 0 | 0 | 0 | 0 | 941 | 941 |
| 5.07 | Saldos Finais | 49.646 | 0 | 30.083 | 11.014 | 732 | 91.475 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -551 | -489 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -551 | -489 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | -551 | -489 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | -551 | -489 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 14.273 | 11.685 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 14.082 | 11.239 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 191 | 446 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 13.722 | 11.196 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 13.722 | 11.196 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 9 | 182 |
| 7.08.02.01 | Federais | 9 | 182 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 13.713 | 11.014 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 13.713 | 11.014 |

Comentário do Desempenho

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.
Companhia Aberta
CNPJ Nº 02.162.616/0001-94
NIRE Nº 33300166190

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO
para o trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(em milhares de reais)

Senhores Acionistas,

Nos termos das disposições legais e estatutárias, a administração da Uptick Participações S.A. ("Uptick" ou "Companhia") submete à apreciação dos Senhores as informações contábeis intermediárias, acompanhadas do relatório de revisão especial dos auditores independentes, para o trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

Perfil Corporativo

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

A Companhia mantém investimento de 5,82% do capital da Companhia Energética do Rio Grande do Norte ("COSERN"), sociedade por ações de capital aberto, concessionária de serviço público de energia elétrica, destinada a projetar, construir e explorar os sistemas de produção, transmissão, transformação, distribuição e comercialização de energia elétrica e serviços correlatos que lhe venham a ser concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, e atividades associadas ao serviço de energia elétrica, podendo administrar sistemas de produção, transmissão, distribuição ou comercialização de energia pertencentes ao Estado, à União ou a Municípios, prestar serviços técnicos de sua especialidade, realizar operações de exportação e importação, organizar subsidiárias, incorporar ou participar de outras empresas e praticar os demais atos necessários à consecução de seu objetivo, sendo tais atividades regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, órgão vinculado ao Ministério das Minas e Energia.

Estrutura Acionária

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

O Ennesa FIA é um fundo de investimento administrado pelo BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A e seus cotistas são: FACHESF - Fundação Chesf de Assistência e Seguridade Social, FAELCE – Fundação Coelce de Seguridade Social, FASERN – Fundação Cosern de Previdência Complementar, CELPOS – Fundação Celpe de Seguridade Social, FUNCASAL – Fundação Casal de Seguridade Social e Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Comentário do Desempenho

Aspectos Econômicos e Financeiros

Como a empresa de participação (“holding”), a Uptick tem suas receitas operacionais originadas, basicamente, do resultado da equivalência patrimonial, mensurada conforme sua participação no patrimônio líquido da COSERN, que em 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 14.082 (R\$ 11.239, em 30 de setembro de 2019).

Mercado de Capitais

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

Informações sobre a COSERN

Área de Concessão e Evolução do Negócio

A Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN, é concessionária de serviço público de energia elétrica, destinada a explorar os sistemas de sub-transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica, com atuação no Estado do Rio Grande do Norte, atendendo uma população estimada de 3,3 milhões de habitantes em 167 municípios do Estado do Rio Grande do Norte.

A área de concessão da Companhia abrange aproximadamente 53 mil Km² e a Companhia é a única concessionária de energia elétrica do Estado do Rio Grande do Norte, tendo sua concessão vigente até 30 de dezembro de 2027.

Desempenho Econômico Financeiro

- O lucro líquido do período em 30 de setembro de 2020 da COSERN foi de R\$ 242 mil (R\$ 193 mil em 30 de setembro de 2019).

Para maior entendimento das operações da COSERN nos segmentos de geração, distribuição e comercialização de energia elétrica, do seu desempenho econômico-financeiro, de sua atuação no mercado de capitais, de suas diretrizes estratégicas e outras informações acerca de suas atividades recomenda-se a leitura de suas informações trimestrais do 3º ITR de 2020 divulgadas ao mercado e disponíveis em www.cosern.com.br ou pelo site da CVM em www.cvm.gov.br.

Audidores Independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/2003, informamos que os nossos auditores independentes, Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes, não prestaram, no período findo em 30 de setembro de 2020, quaisquer outros serviços não relacionados à auditoria externa da Uptick.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020.

Helder Rocha Falcão
Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

1. Contexto operacional

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

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

A COSERN detém junto a ANEEL, a seguinte concessão:

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

2. Apresentação das informações intermediárias

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações intermediárias estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados.

2.1 Base de apresentação

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, seguindo as orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), em especial o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), em especial o IAS 34 - Interim Financial Reporting.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

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

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As normas IFRS não requerem a apresentação dessa informação. Como consequência, pelas normas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pela diretoria da Companhia em 12 de novembro de 2020.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia opera ("a moeda funcional").

3. Resumo das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com a Deliberação CVM nº 673/11, que estabelece o conteúdo mínimo de uma informação contábil intermediária e os princípios para reconhecimento e mensuração para demonstrações completas ou condensadas de período intermediário.

Desta forma, as informações contábeis intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Não houve mudança de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculo de estimativas.

Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 673/11 e com base nas orientações contidas no Ofício Circular CVM/SNC/SEP/Nº 003/2011, a administração optou por não divulgar novamente o detalhamento das principais práticas contábeis no sentido de evitar repetições de informações já divulgadas nas demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações contábeis trimestrais em conjunto com as demonstrações contábeis anuais, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

4. Caixa e equivalentes de caixa

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Aplicações financeiras de liquidez imediata: | | |
| Fundos de investimento | - | 10.010 |
| Certificado de depósito bancário | 3.379 | - |
| | <u>3.379</u> | <u>10.010</u> |

Até 27 de março de 2020, correspondiam a recursos aplicados em fundos de investimento de curto prazo, administrados pela Banco Bradesco S.A. e cuja política de investimento consistia na aplicação em operações de renda fixa no curto prazo, com o objetivo de acompanhar a média do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) ou a taxa Selic. A rentabilidade acumulada até esta data foi 0,48% (5,42% acumulada em 2019).

Na mesma data, os recursos da Companhia foram aplicados em Certificado de Depósito Bancário (CDB) emitido pelo Banco Bradesco S.A. que possui rentabilidade 91,11% do CDI e liquidez imediata.

5. Imposto de renda e contribuição social

5.1 Imposto de renda e contribuição social a recuperar

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imposto de renda | 3.314 | 2.825 |
| Contribuição social | 240 | 234 |
| Imposto de renda retido na fonte | 244 | 780 |
| Total | <u>3.798</u> | <u>3.839</u> |

Refere-se ao imposto de renda retido na fonte incidente sobre aplicações financeiras e às antecipações de imposto de renda e contribuição social.

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

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

5.2. Reconciliação dos montantes de contribuição social e impostos de renda registrados nos resultados dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019:

| | Períodos de 9 meses findos em | | | |
|--|-------------------------------|----------|------------|----------|
| | 30/09/2020 | | 30/09/2019 | |
| | IR | CSLL | IR | CSLL |
| Alíquota do imposto de renda e contribuição social - Legislação | 25% | 9% | 25% | 9% |
| Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social | 13.713 | 13.713 | 11.014 | 11.014 |
| Ajustes ao lucro líquido que afetam o resultado fiscal do período: | | | | |
| (+) Adições | | | | |
| Juros sobre o capital próprio recebidos | - | - | 1.739 | 1.739 |
| Subtotal adições | 13.713 | 13.713 | 12.753 | 12.753 |
| (-) Exclusões | | | | |
| Equivalência patrimonial | (14.082) | (14.082) | (11.239) | (11.239) |
| Despesa de juros sobre capital próprio | - | - | (2.600) | (2.600) |
| Subtotal exclusões | (14.082) | (14.082) | (13.839) | (13.839) |
| Lucro (Prejuízo) antes das Compensações | (369) | (369) | (1.086) | (1.086) |

6. Investimento

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

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a participação da Companhia na Controlada em conjunto COSERN, está a seguir demonstrada:

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo no início do período | 61.231 | 56.258 |
| Equivalência patrimonial | 14.082 | 15.890 |
| Ganhos líquidos sobre ativos atuariais reflexo | 58 | 113 |
| Efeito de hedge de fluxo de caixa reflexo | 925 | 712 |
| Juros sobre capital próprio deliberados (6.3) | - | (3.129) |
| Dividendos deliberados (6.3) | - | (8.623) |
| Dividendos prescritos na COSERN | - | 10 |
| Saldo no final do período | 76.296 | 61.231 |

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

6.2 Informações sobre a Cia. Energética do Rio Grande do Norte – COSERN

| Em milhões de reais (*) | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------|-------------|
| Quantidade de ações da COSERN | | |
| Subscritas e integralizadas | 168.074.028 | 168.074.028 |
| Capital social da COSERN | 542 | 542 |
| Lucro líquido do período | 242 | 273 |
| Patrimônio líquido do período | 1.311 | 1.052 |
| Quantidade de ações possuídas pela Uptick: | | |
| Ordinárias | 7.576.650 | 7.576.650 |
| Preferenciais – Classes A | 1.156.609 | 1.156.609 |
| Preferenciais – Classes B | 1.047.352 | 1.047.352 |
| Subscritas e integralizadas | 9.780.611 | 9.780.611 |
| Participação da Uptick no capital da COSERN | | |
| Capital votante | 5,8396% | 5,8396% |
| Capital social | 5,8192% | 5,8192% |

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

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

A Uptick Participações S.A. é controladora em conjunto da COSERN, nos termos do Protocolo de Entendimentos firmado entre os acionistas daquela empresa em 11 de dezembro de 1997.

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

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

6.3 Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio (“JCP”)

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

| Deliberações 2020 | Ato societário: | Tipo de Provento | Valor por ação (R\$) | Valor Total (R\$ mil): |
|----------------------|----------------------------|---|---------------------------------------|---------------------------|
| 31/07/2020 | Assembleia Geral Ordinária | Dividendos mínimos obrigatórios (*) | 0,0257979805 ON 0,0283777786 PNA/B | 258 |
| | | | | 258 |

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

| Deliberações 2019 | Ato societário: | Tipo de Provento | Valor por ação (R\$) | Valor Total (R\$ mil): |
|----------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| 12/04/2019 | Assembleia Geral Ordinária | Dividendos adicionais | 0,8363748640 ON 0,9200123504 PNA/B | 8.365 |
| 28/06/2019 | Reunião do Conselho de Administração | JCP | 0,1739314469 ON 0,1913245916 PNA/B | 1.739 |
| 13/12/2019 | Reunião do Conselho de Administração | JCP | 0,1389706443 ON 0,1528677088 PNA/B | 1.390 |
| | | | | 11.494 |

(*) Aos montantes de JCP supracitados, incidem a alíquota de 15% de IRRF e resultam no valor líquido de R\$ 2.660.

7. Intangível

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Ágio no investimento | 19.601 | 19.601 |
| | 19.601 | 19.601 |

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

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

8. Impostos e contribuições a recolher

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------|------------|------------|
| IRRF s/ serviços tomados | 3 | - |
| CSRF s/ serviços tomados | 9 | 1 |
| PIS a recolher | - | 24 |
| COFINS a recolher | 1 | 107 |
| | 13 | 132 |

9. Patrimônio Líquido

9.1 Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social subscrito e integralizado da Companhia, no valor de R\$ 49.646, está representado por 52.437.003 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A participação acionária está assim distribuída:

| Acionistas | 30/09/2020 |
|---------------------------------------|-------------------|
| Ennesa Fundo de Investimento em Ações | 52.437.002 |
| Outros | 1 |
| Total | 52.437.003 |

9.2 Reservas de Lucros

a) Reserva legal

Foi constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social. Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o saldo desta reserva é de R\$ 9.929.

b) Reserva de lucros a realizar

O resultado da Companhia é composto basicamente pela equivalência patrimonial com a Controlada em conjunto COSERN. Em 30 de setembro de 2020 o saldo desta reserva é de R\$ 29.600 (R\$ 32.058 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

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

9.3 Outros resultados abrangentes - reflexo

No patrimônio líquido, a demonstração de outros resultados abrangentes reflexo, em atendimento ao CPC 26 (R1), inclui os ganhos e perdas, não realizados, decorrentes da mensuração a valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda e dos ativos atuariais, líquidos dos efeitos tributários, na controlada COSERN.

9.4 Resultado básico por ação

O cálculo do lucro por ação básico foi baseado no lucro líquido atribuível aos acionistas controladores e o número médio ponderado de ações em circulação durante o período findo em 30 de setembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

9.5 Dividendos e Juros sobre o capital próprio

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

Em Assembleia Geral Ordinária ocorrida em 29 de abril de 2020 foi aprovada a deliberação de dividendos adicionais relativos ao resultado do exercício de 2019 no montante de R\$ 2.458.

10. Instrumento financeiros

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

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

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

10.1 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros da Companhia são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de controlada em conjunto, depósitos judiciais, e contas a pagar e fornecedores. Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros podem ser assim demonstrados:

| Natureza | Categoria | 30/09/2020 | | 31/12/2019 | |
|-----------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | | Valor contábil | Valor de mercado | Valor contábil | Valor de mercado |
| Caixa e equivalentes de caixa | Mensurados ao custo amortizado | 3.379 | 3.379 | 10.010 | 10.010 |
| Dividendos e JCP a receber | Mensurados ao custo amortizado | 1.439 | 1.439 | 1.439 | 1.439 |
| Dividendos e JCP a pagar | Mensurados ao custo amortizado | - | - | 3.724 | 3.724 |
| Contas a pagar serviços prestados | Mensurados ao custo amortizado | 13 | 13 | 15 | 15 |

10.2 Risco de crédito

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

10.3 Risco de fraude

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

10.4 Risco de taxa de juros

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

11. Despesas administrativas

| | Período de 3 meses findo em 30/09/2020 | Período de 9 meses findo em 30/09/2020 | Período de 3 meses findo em 30/09/2018 | Período de 9 meses findo em 30/09/2018 |
|-----------------------|--|--|--|--|
| Serviços de Terceiros | (244) | (504) | (106) | (418) |
| Publicações | - | (38) | (1) | (38) |
| Outras | - | (9) | (9) | (33) |
| | (244) | (551) | (116) | (489) |

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

12. Resultado financeiro

| | Período de 3 meses findo em 30/09/2020 | Período de 9 meses findo em 30/09/2020 | Período de 3 meses findo em 30/09/2019 | Período de 9 meses findo em 30/09/2019 |
|--|--|--|--|--|
| Renda de aplicações financeiras | 16 | 119 | 136 | 334 |
| Juros Selic s/ impostos a compensar | 16 | 72 | 36 | 112 |
| Tributos s/ resultado financeiro e JCP | (2) | (9) | (8) | (182) |
| | 30 | 182 | 164 | 264 |

13. Partes relacionadas e remuneração dos administradores

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

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

A remuneração dos administradores é realizada integralmente pelos controladores (Fundos de Pensão). A Companhia não realizou qualquer pagamento ao pessoal-chave da administração, assim como não há remuneração baseada em ações da própria Companhia ou incentivos de longo prazo.

14. Pandemia Coronavirus (COVID-19)

Por tratar-se de uma holding, a Administração avalia que os riscos econômicos em que a Companhia estaria exposta, diante de um cenário de pandemia mundial, são os mesmos relativos a sua controlada em conjunto COSERN e, desta forma, seriam refletidos no resultado de equivalência patrimonial da Companhia.

Diante disso, julgamos relevante destacar os impactos divulgados ao mercado pela COSERN, através de suas informações trimestrais do 3º ITR de 2020, conforme segue, em milhões de reais:

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

a) Contexto geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde declarou o surto de Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia. No Brasil, assim como em outros países do mundo, foram anunciadas medidas de estímulo à economia, ao crédito (inclusive a continuidade do ciclo de cortes nas taxas de juros, sustentada pelo baixo nível de inflação) e à garantia de estabilidade do setor elétrico nacional.

b) Impacto nas demonstrações financeiras intermediárias

Em 30 de setembro de 2020, considerando o estágio atual da disseminação do surto de COVID-19, é possível identificar os impactos da pandemia de forma mais assertiva em relação aos períodos anteriores, em função da passagem do tempo e da continuidade da situação iniciada nos últimos dias de março. O desempenho da COSERN foi principalmente afetado nas seguintes rubricas:

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

(ii) O incremento das Perdas de Crédito Esperadas (PCE) é decorrente do aumento do saldo de Contas a Receber vencido, tendo em vista a proibição das ações de corte de energia no período compreendido entre 25 de março e 31 de julho de 2020 para classe residencial e serviços essenciais. Essa proibição permanecerá até 31 de dezembro 2020 para a subclasse baixa renda e unidades consumidoras com equipamentos de home care.

Os impactos do COVID-19 estão baseados nas melhores estimativas da Administração da COSERN. Esses eventos afetaram o resultado dos negócios em 2020, porém, entendemos que há gradualmente um retorno ao normal, além da expectativa de que as perdas apuradas sejam objeto de Recomposição Tarifária Extraordinária para reequilíbrio econômico-financeiro da Concessão, de modo que não se espera que isso afete significativamente a recuperabilidade dos investimentos nos negócios no longo prazo. Os efeitos da COVID-19 devem ser analisados como itens não recorrentes.

As receitas no segmento de distribuição de energia estão atreladas principalmente ao fornecimento de energia elétrica e à disponibilização das redes de distribuição. Na COSERN, o efeito COVID-19 gerou um impacto negativo em seu resultado como segue:

| | <u>3 meses findos em</u> <u>30/09/2020</u> | <u>9 meses findos em</u> <u>30/09/2020</u> |
|--------------------------------|---|---|
| Retração da demanda de mercado | (1) | (12) |
| Perdas de crédito esperadas | - | (10) |
| Resultado operacional | (1) | (22) |
| Efeito tributário | - | 6 |
| Efeito líquido | (1) | (16) |

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

c) Medidas para resiliência operacional e financeira

Diante do cenário descrito anteriormente, diversas medidas de auxílio econômico e financeiro foram introduzidas pelos três níveis de administração da Federação Brasileira, com o objetivo de auxiliar as empresas na mitigação dos efeitos da pandemia, com destaque para as medidas relevantes, que foram adotadas pela COSERN:

(i) Postergação do recolhimento do PIS e COFINS (R\$ 40) e FGTS (R\$ 1), resultando em um alívio temporal no fluxo de caixa de 2020 de R\$ 41, permanecendo em aberto para pagamento no 4º trimestre de 2020 o recolhimento do PIS e COFINS (R\$ 26), relativo às competências de abril e maio/2020.

(ii) Adesão à suspensão temporária do pagamento de juros e amortização dos empréstimos contratados junto ao BNDES (stand still), com vigência entre abril e outubro, que vai proporcionar um caixa adicional líquido de aproximadamente R\$ 28 (base nominal), com a diluição desse montante por todo o prazo remanescente dos empréstimos contratados junto a essa instituição;

(iii) Liberação do Fundo de Reserva da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) para que os agentes de distribuição e consumidores livres possam manter suas obrigações junto ao setor elétrico, correspondendo R\$ 21 para a COSERN, recebido em abril de 2020;

(iv) Publicação da Medida Provisória nº 950/2020, que determina o desconto de 100% na fatura de consumo de energia elétrica inferior ou igual a 220 kWh/mês no período compreendido entre 1º de abril a 30 de junho de 2020 e prorrogada até 31 de julho de 2020, permitiu que a COSERN fosse ressarcida integralmente por este desconto pela Conta de Desenvolvimento Energético - CDE e evitando a inadimplência deste segmento de consumo;

(v) Diferimento do reajuste tarifário da Companhia para 01 de julho de 2020, sem efeito no resultado e com impacto de caixa compensado pelo não pagamento da cota CDE durante o mesmo período, no montante de R\$ 13; e

(vi) Adesão à Conta Covid: A Resolução Aneel nº 885, de 23 de junho de 2020 dispõe sobre a Conta Covid 19, critérios e procedimentos para a gestão dos recursos, estabelecendo limites de captação por distribuidora, fundamentados na perda de arrecadação e mercado de cada agente de distribuição. A regra detalha ainda os itens de custo que podem ser cobertos pela conta e o fluxo operacional dos repasses.

No período de julho a setembro de 2020 a COSERN recebeu o montante total de R\$ 96, os quais foram utilizados para efetuar a baixa contábil do ativo financeiro setorial, em igual valor ao repasse dos recursos financeiros recebidos da CCEE (nota 11).

Além das medidas acima indicadas, a COSERN analisará cuidadosamente qualquer nova diretriz de políticas governamentais em resposta à pandemia que vise fornecer alívio financeiro aos

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

contribuintes. A COSERN entende que tais diretrizes deverão respeitar, em qualquer circunstância, o direito ao equilíbrio econômico-financeiro da Concessão, em conformidade com as cláusulas contidas nos respectivos Contratos firmados com o Poder Concedente e com as diretrizes divulgadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

Em adição às medidas governamentais introduzidas para mitigar efeitos econômicos da pandemia, a COSERN tomou ainda as seguintes medidas para minimizar os impactos econômicos e financeiros:

(i) Adoção de medidas para minimizar o incremento das contas a receber vencidas, que poderiam resultar em expressivo aumento do valor de perdas de crédito esperadas, dentre as quais destacamos:

a. Implementação de novos canais de arrecadação, tais como o Portal de Negociações plugado ao site da COSERN, permitindo aos clientes negociar as suas dívidas sem sair de casa;

b. Flexibilização das condições de negociação (redução no percentual de entrada, aumento de parcelas e isenção dos juros de financiamento) oferecidas aos clientes por tempo limitado (até 30 de setembro de 2020);

c. Pagamento e parcelamento das faturas de consumo de energia para os clientes da COSERN através do cartão de crédito (em até 12x), sem risco de inadimplência para a COSERN;

d. Intensificação das ações digitais de cobrança (SMS/URA, E-mail e Whatsapp), direcionando os clientes da COSERN para o Portal de Negociações;

e. Pioneirismo no lançamento de nova modalidade de pagamento através do Cartão Virtual Caixa (Benefício Emergencial); e

f. Campanha de mídia (TV e Rádio) em parceria com a Flexpag com oferta de bônus de R\$ 35,00 (cashback) para os primeiros clientes que pagarem as suas contas em atraso, através do cartão de crédito, sem custo para COSERN.

(ii) Medidas para reduzir a sobrecontratação:

O art 9º do Decreto nº 10.350/20 prevê alterações no Decreto 5.163/04 para que seja reconhecida a redução de carga decorrente da pandemia da covid-19 como involuntária, o que já foi regulamentado pela REN 885/2020 que alterou a REN 453/2011, incluindo tal critério no rol de regras de involuntariedade.

Durante o ano de 2020, a COSERN está utilizando dos mecanismos existentes de gestão de seu portfólio de compra de energia, envidando o máximo esforço para adequação de seu nível de contratação dentro dos limites regulatórios. Entretanto em função do aumento da

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

sobrecontratação de forma generalizada devido à redução de mercado decorrente da COVID-19 tais mecanismos tem tido baixa efetividade.

Desde o conhecimento da pandemia em março de 2020, os MCS D de Energia Nova que permitem compensação para o ano corrente não se mostraram eficientes para a gestão do portfólio de compra de energia. Os demais mecanismos também tiveram baixa efetividade como, por exemplo, acordos bilaterais e MVE, considerando neste último inclusive os processamentos extraordinários aprovados pela Aneel. A migração de clientes para o mercado livre, afeta a sobrecontratação da COSERN e tem caráter involuntário para fins de repasse tarifário. Em relação aos efeitos da pandemia de COVID-19, o Decreto 10.350/20 reconhece que a redução de carga devido aos efeitos do Covid 19, que afeta a sobrecontratação da COSERN, e terá caráter involuntário, os critérios e metodologias estão pendente de regulamentação pela Aneel.

(iii) Postergação do pagamento de proventos da COSERN.

d) Medidas adotadas pela COSERN para auxílio à sociedade

A COSERN decidiu adotar diversas medidas para contribuir com os esforços governamentais para mitigar os efeitos da pandemia na sociedade. Dentre essas medidas, destacam-se as seguintes:

(i) Vistoria técnica das instalações elétricas de hospitais, empresas de saneamento e presídios, além de as principais indústrias das nossas áreas de concessão;

(ii) Fornecimento de equipamentos de refrigeração e iluminação para hospitais de campanha;

(iii) Doação de aparelhos respiratórios e máscaras;

(iv) Adoção do teletrabalho para seus colaboradores, cujas atividades sejam compatíveis com essa modalidade de trabalho para evitar deslocamentos e potencial risco de contágio. A partir de agosto de 2020, os colaboradores estão voltando gradualmente em sistema de rodízio; e

(v) Doação ao Instituto Oswaldo Cruz (FIOCRUZ) em conjunto com outras empresas do Setor Elétrico de recursos para elaboração de testes rápidos de detecção de COVID-19.

* * *

Helder Rocha Falcão – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marcílio Quintino Correia da Silva – Diretor Administrativo

Flávio Freitas Thomaz Pereira – CRC RJ 081603/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos

Administradores e Acionistas da

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Fomos contratados para revisar as informações contábeis intermediárias da UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao semestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses e nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão. Em decorrência do assunto descrito no parágrafo incluído na seção "Base para abstenção de conclusão", não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes para fundamentar nossa conclusão.

Alcance da revisão

Em função dos assuntos descritos na seção "Base para Abstenção de Conclusão", não nos foi possível conduzir a nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Desta forma, este relatório é emitido com abstenção de conclusão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para abstenção de conclusão

Conforme notas explicativas nº 1 e 6, em 30 de setembro de 2020, a Uptick Participações S.A. detinha o montante de R\$ 76,296 mil correspondente a participação acionária na Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN. Até a data da emissão deste relatório, não nos foi permitido acesso aos auditores e a respectiva documentação de auditoria da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN. Conseqüentemente, ficamos impossibilitados de cumprir os procedimentos previstos na NBC TA 600 – Considerações Especiais – Auditorias de Demonstrações Contábeis de Grupos, incluindo o Trabalho dos Auditores dos Componentes, para a data base mencionada anteriormente.

Abstenção de conclusão sobre as informações intermediárias

Devido à relevância do assunto descrito na seção "Base para abstenção de conclusão", não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir se tomamos conhecimento de algum fato que nos levasse a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR, assim como pela apresentação de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Conseqüentemente, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Em função do assunto descrito na seção Base para Abstenção de Conclusão, não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir se tomamos conhecimento de algum fato que nos levasse a acreditar que as informações contábeis intermediárias, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34, foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020

Atenciosamente,

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes

CRC-RJ 005.333/O-0

Paulo Buzzi Filho

CRC-RJ 071.138/O-5

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

para o período findo em 30 de setembro de 2020

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020.

Os diretores da Uptick, para fins do disposto nos incisos V e VI do § 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras intermediárias da Uptick relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020.

Atenciosamente,

Helder Rocha Falcão – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marcílio Quintino Correia da Silva - Diretor Administrativo

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

para o período findo em 30 de setembro de 2020

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020.

Os diretores da Uptick, para fins do disposto nos incisos V e VI do § 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório da Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Uptick referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020.

Atenciosamente,

Helder Rocha Falcão – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marcílio Quintino Correia da Silva - Diretor Administrativo