

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 - 01/01/2021 à 31/03/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião	24
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	26
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	27
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2021
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 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	115.827	110.138
1.01	Ativo Circulante	8.844	8.953
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	4.662	3.331
1.01.03	Contas a Receber	4.182	5.622
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	4.182	5.622
1.01.03.02.01	Dividendos e juros sobre capital próprio	4.182	5.622
1.02	Ativo Não Circulante	106.983	101.185
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.979	4.238
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.979	4.238
1.02.01.10.03	Tributos a recuperar	3.979	4.238
1.02.02	Investimentos	83.403	77.346
1.02.02.01	Participações Societárias	83.403	77.346
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	83.403	77.346
1.02.04	Intangível	19.601	19.601
1.02.04.01	Intangíveis	19.601	19.601
1.02.04.01.02	Ágio do investimento	19.601	19.601

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	115.827	110.138
2.01	Passivo Circulante	4.848	5.088
2.01.03	Obrigações Fiscais	2	274
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2	274
2.01.03.01.02	Outras obrigações	2	274
2.01.05	Outras Obrigações	4.846	4.814
2.01.05.02	Outros	4.846	4.814
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	4.797	4.797
2.01.05.02.05	Outros	49	17
2.03	Patrimônio Líquido	110.979	105.050
2.03.01	Capital Social Realizado	49.646	49.646
2.03.04	Reservas de Lucros	53.920	53.920
2.03.04.01	Reserva Legal	9.929	9.929
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	43.991	43.991
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	6.390	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	1.023	1.484

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	6.354	4.509
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-164	-222
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.518	4.731
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.354	4.509
3.06	Resultado Financeiro	36	84
3.06.01	Receitas Financeiras	38	88
3.06.02	Despesas Financeiras	-2	-4
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.390	4.593
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.390	4.593
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	6.390	4.593
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,12186	0,08759
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,12186	0,08759

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	6.390	4.593
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-461	1.001
4.02.02	Hedge de fluxo de caixa reflexo	-698	1.513
4.02.03	Impostos diferidos sobre hedge de fluxo de caixa reflexo	237	-512
4.03	Resultado Abrangente do Período	5.929	5.594

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-108	-173
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-148	-171
6.01.01.01	Lucro do exercício	6.390	4.593
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-6.518	-4.731
6.01.01.04	Juros e variações monetárias	-20	-33
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	40	-2
6.01.02.01	Tributos a recuperar	280	106
6.01.02.02	Contas a pagar e outros	32	19
6.01.02.03	Tributos pagos	-272	-127
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	1.439	0
6.02.01	Juros sobre capital próprio recebidos	1.181	0
6.02.02	Dividendos recebidos	258	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.331	-173
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.331	10.010
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.662	9.837

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	49.646	0	53.920	0	1.484	105.050
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	49.646	0	53.920	0	1.484	105.050
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.390	-461	5.929
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.390	0	6.390
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-461	-461
5.05.02.06	Efeito de hedge de fluxo de caixa líquido reflexo	0	0	0	0	-461	-461
5.07	Saldos Finais	49.646	0	53.920	6.390	1.023	110.979

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.593	1.001	5.594
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.593	0	4.593
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.001	1.001
5.05.02.06	Efeito de hedge de fluxo de caixa líquido reflexo	0	0	0	0	1.001	1.001
5.07	Saldos Finais	49.646	0	41.987	4.593	1.617	97.843

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-164	-222
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-164	-222
7.03	Valor Adicionado Bruto	-164	-222
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-164	-222
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	6.556	4.819
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.518	4.731
7.06.02	Receitas Financeiras	38	88
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.392	4.597
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.392	4.597
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2	4
7.08.02.01	Federais	2	4
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	6.390	4.593
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	6.390	4.593

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 31 de março de 2021 (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 31 de março de 2021.

Perfil Corporativo

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

A Companhia mantém investimento 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, NEOS Previdência Complementar, 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 31 de março de 2021 foi de R\$ 6.518 (R\$ 4.731, em 31 de março de 2020).

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 31 de março de 2021 da COSERN foi de R\$ 112 mil (R\$ 81 mil em 31 de março de 2020).

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 1º ITR de 2021 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, BDO RCS Auditores Independentes, não prestaram, no período findo em 31 de março de 2021, quaisquer outros serviços não relacionados à auditoria externa da Uptick.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2021.

Helder Rocha Falcão
Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em 31 de março de 2021

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

Em 31 de março de 2021

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 14 de maio de 2021.

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 da Companhia estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – “Demonstração Intermediária” e de acordo com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Estas informações contábeis intermediárias não incluem todas as informações e divulgações requeridas nas demonstrações contábeis anuais e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRSs, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, aprovadas em 25 de março de 2021.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Aplicações Financeiras de liquidez imediata:		
Certificado de depósito bancário	4.662	3.331
	<u>4.662</u>	<u>3.331</u>

Notas Explicativas**Uptick Participações S.A.****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias****Em 31 de março de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário**

Os recursos da Companhia estão aplicados em dois Certificados de Depósito Bancário (CDB) emitidos pelo Banco Bradesco S.A. que possuem rentabilidade 91,11% e 98% do CDI, respectivamente, ambos com liquidez imediata.

5. Imposto de renda e contribuição social**5.1 Imposto de renda e contribuição social a recuperar**

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de Renda	3.737	3.997
Contribuição Social	242	241
	<u>3.979</u>	<u>4.238</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.

5.2. Reconciliação dos montantes de contribuição social e impostos de renda registrados nos resultados dos períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020:

	<u>31/03/2021</u>		<u>31/03/2020</u>	
	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	6.390	6.390	4.593	4.593
Ajustes ao lucro líquido que afetam o resultado fiscal do período:				
(-) Exclusões				
Equivalência patrimonial	(6.518)	(6.518)	(4.731)	(4.731)
Subtotal exclusões	(6.518)	(6.518)	(4.731)	(4.731)
Prejuízo antes das compensações	(128)	(128)	(138)	(138)
Compensação de prejuízos fiscais	-	-	-	-
Base de cálculo	(128)	(128)	(138)	(138)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	-	-	-	-
Alíquota do imposto de renda e contribuição social - Em relação ao lucro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Notas Explicativas**Uptick Participações S.A.****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias****Em 31 de março de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário****6. Investimentos****6.1 Movimentação do Investimento na Cia. Energética do Rio Grande do Norte - COSERN**

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a participação da Companhia na Controlada em conjunto - COSERN, está a seguir demonstrada:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do período	77.346	61.231
Equivalência patrimonial	6.518	19.873
Ganhos líquidos sobre ativos atuariais reflexo	-	59
Efeito de hedge de fluxo de caixa reflexo	(461)	809
Juros sobre capital próprio deliberados (Nota 6.3)	-	(2.953)
Dividendos deliberados (Nota 6.3)	-	(1.673)
Saldo no final do período	83.403	77.346

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

Em milhões de reais (*)	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Quantidade de ações da COSERN		
Subscritas e integralizadas	168.074.028	168.074.028
Capital social da COSERN	542	542
Lucro líquido do período	112	342
Patrimônio líquido do período	1.433	1.329
Quantidade de ações possuídas pela Uptick:		
Ordinárias	7.576.650	7.576.650
Preferenciais – Classes A	1.156.609	1.156.609
Preferenciais – Classes B	1.047.352	1.047.352
Subscritas e integralizadas	9.780.611	9.780.611
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.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em 31 de março de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

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.

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 2019 (*)	0,0257979805 ON 0,0283777786 PNA/B	258
22/12/2020	Reunião do Conselho de Administração	JCP (**)	0,2952355426 ON 0,3247590968 PNA/B	2.953
				3.211

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

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

No primeiro trimestre de 2021 a COSERN não deliberou proventos aos seus acionistas.

Em 8 de fevereiro de 2021, a COSERN realizou pagamento de proventos, cabendo a Uptick os montantes de R\$ 258 a título de dividendos e R\$ 1.181 a título de JCP.

7. Intangível

	31/03/2021	31/12/2020
Ágio no investimento	19.601	19.601
	19.601	19.601

Notas Explicativas**Uptick Participações S.A.****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias****Em 31 de março de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário**

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

8. Impostos e contribuições a recolher

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
CSRF sobre serviços tomados	1	1
PIS a recolher	-	49
COFINS a recolher	1	224
	<u>2</u>	<u>274</u>

9. Patrimônio Líquido**9.1 Capital social**

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

A participação acionária está assim distribuída:

<u>Acionistas</u>	<u>31/03/2021</u>
Ennesa Fundo de Investimento em Ações	52.437.002
Outros	1
Total	<u>52.437.003</u>

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 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o saldo desta reserva é de R\$ 43.991.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em 31 de março de 2021

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. Em 31 de março de 2021 o saldo é de R\$ 1.023 (R\$ 1.484 em 31 de dezembro de 2020) .

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 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

9.5 Dividendos e Juros sobre o capital próprio

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

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

Em 31 de março de 2021

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 e contas a pagar e fornecedores. Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros podem ser assim demonstrados:

Natureza	Categoria	31/03/2021		31/12/2020	
		Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Caixa e equivalentes de caixa	Mensurados ao custo amortizado	4.662	4.662	3.331	3.331
Dividendos e JCP a receber	Mensurados ao custo amortizado	4.182	4.182	5.622	5.622
Dividendos e JCP a pagar	Mensurados ao custo amortizado	4.797	4.797	4.797	4.797
Contas a pagar serviços prestados	Mensurados ao custo amortizado	49	49	17	17

10.2 Risco de crédito

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

10.3 Risco de fraude

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

10.4 Risco de taxa de juros

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

11. Despesas administrativas

	31/03/2021	31/03/2020
Serviços de terceiros	(129)	(185)
Publicações	(34)	(31)
Outras	(1)	(7)
	(164)	(222)

Notas Explicativas**Uptick Participações S.A.****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias****Em 31 de março de 2021****Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário****12. Resultado financeiro**

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2020</u>
Rendimentos de aplicações financeiras	18	55
Juros Selic sobre impostos a compensar	20	33
Tributos sobre resultado financeiro e JCP	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
	<u>36</u>	<u>84</u>

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 1º ITR de 2021, conforme segue, em milhões de reais:

a) Contexto geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou o surto de Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia e desde então vem reforçando a necessidade da adoção de medidas restritivas como um dos pilares de combate à pandemia, principalmente no

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em 31 de março de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

que diz respeito ao distanciamento social. No Brasil, assim como em outros países do mundo, a pandemia provocou o fechamento de empresas em todos os segmentos, afetou os processos de produção, interrompeu as cadeias de suprimentos e também grande redução do consumo, resultando em um impacto econômico significativo.

b) Impacto nas demonstrações contábeis da COSERN

Em 31 de março de 2021, 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; e
- (ii) Incremento das Perdas de Créditos Esperadas (PCE) decorrente do aumento do Contas a Receber vencido, tendo em vista a proibição das ações de corte de energia no período compreendido entre 25 de março e 31 de julho de 2020 para classe residencial e serviços essenciais. Essa proibição permanece vigente até o momento 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 e entendemos que haverá gradualmente um retorno ao normal. Está sendo discutida junto à ANEEL a metodologia para avaliação e critérios de reconhecimento do desequilíbrio econômico-financeiro provocado pela pandemia, esperando que não 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 de distribuição de energia estão atreladas principalmente ao fornecimento de energia elétrica e à disponibilização das redes de distribuição. O efeito COVID-19 gerou um impacto negativo no resultado da COSERN, como segue:

	<u>31/03/2021</u>
Retração da demanda de mercado	(6)
Recuperação de créditos esperadas	<u>1</u>
Lucro Operacional	(5)
Tributos sobre o lucro	<u>1</u>
Efeito líquido	<u>(4)</u>

b) Medidas para a mitigação de impactos

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

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em 31 de março de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

95 municípios, capazes de fornecer temperaturas programáveis e constantes entre 2°C e 8°C, essenciais para a conservação das vacinas contra a COVID-19 que estão sendo utilizadas no Brasil. Essa doação foi uma ação de Eficiência Energética, no montante de R\$ 1, com entrega estabelecida no período compreendido entre fevereiro e março de 2021, sendo um refrigerador para cada município. Também foi contemplado com a doação o governo do Rio Grande do Norte, com 2 refrigeradores.

Outras medidas tomadas estão descritas nas demonstrações contábeis completas da COSERN findas em 31 de dezembro de 2020.

15. Eventos subsequentes

Em Assembleia Geral Ordinária da COSERN realizada em 9 de abril de 2021, foi aprovada a declaração de dividendos propostos, relativos ao resultado do exercício de 2020, conforme o que segue:

- i. Dividendos complementares ao mínimo obrigatório no montante de R\$ 28.739, correspondentes aos valores brutos de (i) R\$ 0,1671772107 por ação ordinária, (ii) R\$ 0,1838949318 por ação preferencial classe A e (iii) R\$ 0,1838949318 por ação preferencial classe B, cabendo a Uptick o montante de R\$ 1.672; e
- ii. Dividendos adicionais no montante de R\$ 208.024, correspondentes aos valores brutos de (i) R\$ 1,210096934 por ação ordinária, (ii) R\$ 1,3311066279 por ação preferencial classe A e (iii) R\$ 1,3311066279 por ação preferencial classe B, cabendo a Uptick o montante de R\$ 12.102.

Em Assembleia Geral Ordinária da Companhia, realizada em 27 de abril de 2021, foi aprovada a deliberação de proventos, relativos ao resultado do exercício de 2020, no valor total de R\$ 4.797, correspondente ao valor bruto de R\$ 0,09148276818 e ao valor líquido de R\$ 0,077760353 por ação do capital social, sendo:

- i. Juros sobre capital próprio no montante de R\$ 2.953, correspondente ao valor bruto de valor bruto de R\$ 0,05631519406 e ao valor líquido de R\$ 0,047867915 por ação do capital social, deliberado na Reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de dezembro de 2020 aos acionistas detentores de posição acionária em 28 de dezembro de 2020, imputados aos dividendos mínimos obrigatórios; e,
- ii. Dividendos complementares ao mínimo obrigatório no montante de R\$ 1.844, correspondente ao valor bruto de R\$ 0,03516757412 por ação do capital social, aos acionistas detentores de posição acionária em 03 de maio de 2021.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em 31 de março de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

Em 30 de abril de 2021 a COSERN realizou o pagamento de juros sobre capital próprio deliberados na Reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de dezembro de 2021, cabendo a Uptick o montante de R\$ 2.510.

* * *

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 DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos

Acionistas

Uptick Participações S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Fomos contratados para revisar as informações contábeis intermediárias da Uptick Participações S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo resumo das principais políticas contábeis e demais 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 sobre as informações contábeis intermediárias", não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes para fundamentar nossa conclusão.

Alcance da revisão

Em função do assunto descrito na seção "Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias", 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 está sendo emitido com abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias. 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. Conforme mencionado anteriormente neste parágrafo, este relatório é emitido com abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias.

Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 1 e 6 às informações contábeis intermediárias, a Companhia possui investimento na Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN, controlada em conjunto da Companhia, nos termos do Protocolo de Entendimentos firmado entre os acionistas daquela investida em 11 de dezembro de 1997. Em 31 de março de 2021, a Companhia mantém registrado na rubrica "investimentos" o montante de R\$ 83.403 mil, representando parte substancial dos ativos da Companhia. Em função da relevância do investimento, sendo considerado um componente significativo para a nossa revisão, solicitamos a Administração da Companhia, por meio de sua controlada em conjunto, acesso aos papéis de trabalho dos auditores independentes daquela investida, com o objetivo de compreender o alcance de sua revisão e as evidências obtidas que fundamentaram a sua conclusão sobre as informações contábeis intermediárias da investida da Companhia. No entanto, até a data da emissão deste relatório de revisão, não nos foi permitido acesso aos papéis de trabalho dos auditores independentes da investida, com as respectivas evidências obtidas que corroboram com o registro do investimento no montante de R\$ 83.403 mil, e o resultado de equivalência patrimonial no montante de R\$ 6.518 mil. Dessa forma, não nos foi possível determinar, ainda que por meio de procedimentos adicionais de revisão, se haveria a necessidade de ajustes no investimento da Companhia em 31 de março de 2021.

Abstenção de conclusão sobre as informações intermediárias

Devido à relevância do assunto descrito nos parágrafo incluído na seção "Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias", 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

Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins comparação, foram examinados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, datado de 25 de março de 2021, com abstenção de opinião, contendo ressalva semelhante a descrita nesse relatório.

Demonstrações do valor adicionado

Fomos também contratados para revisar as informações contábeis intermediárias, relativas à demonstração do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente. No entanto, devido à relevância do assunto incluído na seção "Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias", não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir que as informações contábeis intermediárias, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, 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, 14 de maio de 2021.

BDO RCS Auditores Independentes SS

CRC 2 SP 013846/F

Julian Clemente

Contador CRC 1SP 197232/0-6 – S - RJ

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

para o período findo em 31 de março de 2021

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2021.

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 31 de março de 2021.

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 31 de março de 2021

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2021.

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 BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Uptick referentes ao período findo em 31 de março de 2021.

Atenciosamente,

Helder Rocha Falcão – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marcílio Quintino Correia da Silva - Diretor Administrativo