

Demonstrações Financeiras

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração dos fluxos de caixa.....	11
Demonstração do valor adicionado.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e acionistas da
Transportadora Associada de Gás S.A.-TAG
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Transportadora Associada de Gás S.A.- TAG. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.



Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Emissão de debêntures não conversíveis em ações

Conforme divulgado na nota explicativa 10, em 15 de dezembro de 2023, a Companhia emitiu debêntures públicas, simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até 2 (duas) séries, no montante total de R\$600 milhões, nos termos do artigo 26 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 160, de 13 de julho de 2022.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista a relevância dos valores envolvidos e dos eventuais efeitos sobre as demonstrações financeiras e liquidez da Companhia no caso de não atingimento dos índices financeiros a serem apurados.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 incluíram, entre outros: (i) obtenção do entendimento dos procedimentos relacionados ao monitoramento do cumprimento das cláusulas restritivas; (ii) avaliação do tratamento contábil adotado pela administração com base nos fatos e circunstâncias observados nos documentos relacionados; (iii) confirmação externa do saldo com o agente fiduciário; (iv) recálculo dos juros remuneratórios e (v) avaliação do cumprimento das cláusulas restritivas e sua aderência aos requerimentos dos respectivos contratos.

Baseado no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as debêntures, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração, assim como as respectivas divulgações efetuadas na nota explicativa nº 10 são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.



Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 17 de fevereiro de 2023, sem modificação.

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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



individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.



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

Rio de Janeiro, 23 de fevereiro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S. Ltda.
CRC SP-015199/F

A handwritten signature in dark ink, which appears to read 'Ricardo Leite', is written over the printed name.

Ricardo Leite
Contador CRC RJ-107146/O

Transportadora Associada Gás S.A. - TAG

Balanço patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	1.423	688
Contas a receber, líquido	6.1	1.541	1.513
Impostos de renda e contribuição social	13.1	297	167
Impostos e contribuições	13.1	48	53
Derivativos	11	50	284
Estoque		11	42
Outros ativos circulantes	6.2	70	81
		3.440	2.828
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Depósitos judiciais	14.2	125	123
Impostos e contribuições	13.1	75	35
Derivativos	11	-	284
Depósitos vinculados	5.2	509	94
Outros ativos não circulantes	6.2	43	589
		752	1.125
Imobilizado			
Intangível	7	26.074	26.706
	8	2.747	2.754
		29.573	30.585
		33.013	33.413

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	9	317	163
Financiamentos e debêntures	10	3.107	3.974
Adiantamento de clientes		24	-
Arrendamentos		4	27
Impostos e contribuições	13.1	116	125
Dividendos propostos	16.6	1.000	-
Outras contas a pagar	15	126	52
		4.694	4.341
Não circulante			
Fornecedores	9	51	78
Financiamentos e debêntures	10	13.969	15.584
Derivativos	11	376	-
Arrendamentos		28	117
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13.1	5.626	3.908
Provisão para processos judiciais e administrativos	14.1	81	621
Outras contas a pagar	15	374	48
		20.505	20.356
		25.199	24.697
Patrimônio líquido			
Capital Social	16	2.256	2.256
Transações de capital		1.339	1.339
Reservas e ajuste de avaliação patrimonial		5.342	6.486
Outros resultados abrangentes		(1.123)	(1.365)
		7.814	8.716
		33.013	33.413

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada Gás S.A. - TAG

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita de serviços	17	9.029	8.426
Custo dos serviços prestados	19	(2.486)	(2.722)
Lucro bruto		6.543	5.704
Gerais e administrativas e tributárias	18	(155)	(121)
Outras despesas (receitas) operacionais líquidas	20	(78)	(72)
		(233)	(193)
Lucro antes do resultado financeiro, participação e impostos		6.310	5.511
Resultado financeiro líquido	21	(1.662)	(2.102)
Receitas financeiras		826	409
Despesas financeiras		(2.336)	(2.258)
Variações cambiais e monetárias, líquidas		(152)	(253)
Lucro antes dos impostos		4.648	3.409
Imposto de renda e contribuição social	13	(1.592)	(1.172)
Lucro do exercício		3.056	2.237

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada Gás S.A. - TAG

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro do exercício	3.056	2.237
Outros resultados abrangentes (Nota 16.4)	242	1.281
Resultados não realizados s/ <i>Hedge</i>	366	1.941
IR e CSLL diferidos s/ resultados não realizados s/ <i>Hedge</i>	(124)	(660)
Resultado abrangente total	3.298	3.518

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada Gás S.A. - TAG

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Capital			Ajuste de avaliação patrimonial - Combinação de negócios	Reservas de Lucros				Total do patrimônio líquido
	Capital	Transações de capital	Outros resultados abrangentes		Legal	Especial	Incentivos fiscais	Lucros acumulados	
Saldos em 1º de dezembro de 2022	2.256	1.339	(2.646)	2.493	451	1.210	1.645	-	6.748
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	2.237	2.237
Hedge de fluxo de caixa	-	-	1.281	-	-	-	-	-	1.281
Dividendos aprovados	-	-	-	-	-	(1.210)	-	(340)	(1.550)
Destinações:									
Apropriação do lucro líquido em reserva	-	-	-	(220)	-	2.083	34	(1.897)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.256	1.339	(1.365)	2.273	451	2.083	1.679	-	8.716
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	3.056	3.056
Hedge de fluxo de caixa	-	-	242	-	-	-	-	-	242
Dividendos aprovados	-	-	-	-	-	(2.083)	-	(2.117)	(4.200)
Destinações:									
Apropriação do lucro líquido em reserva	-	-	-	(194)	-	1.097	36	(939)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.256	1.339	(1.123)	2.079	451	1.097	1.715	-	7.814

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada Gás S.A. - TAG

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais	3.056	2.237
Lucro do exercício		
Ajustes para:		
Depreciação e amortização (Notas 7.1 e 8.1)	1.266	1.586
Resultado com baixa de ativos	32	5
Perda na recuperação de ativos (<i>impairment</i>)	(32)	(5)
Variações cambiais, monetárias e encargos financeiros não realizados e outras	1.831	2.162
Provisão (reversão) para perdas de crédito esperado	(35)	85
Provisão para perdas com processos judiciais e administrativos	101	(2)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	1.594	1.172
Redução (aumento) de ativos		
Estoque	32	(43)
Contas a receber	6	(69)
Depósitos vinculados e judiciais	(102)	(93)
Crédito de imposto de renda e contribuição	(123)	(34)
Recebimentos de contingências excluídas	714	-
Outros ativos	(123)	(36)
Aumento (redução) de passivos		
Fornecedores	98	37
Impostos e contribuições	113	(43)
Pagamento de juros	(1.956)	(2.137)
Pagamento de contingências	(714)	-
Outros passivos	400	77
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	6.158	4.899
Atividades de investimentos		
Aquisições de ativos (Notas 7.1 e 8.1)	(676)	(434)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(676)	(434)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Depósito vinculado ao serviço da dívida	(249)	(18)
Captações de financiamento no exterior	464	-
Captações de financiamento de infraestrutura	600	-
Custo de empréstimos	(150)	-
Juros recebidos	705	169
Pagamento de prêmio de <i>hedge</i>	(136)	-
Amortizações de principal	(2.753)	(2.782)
Dividendos pagos a acionista (Nota 16.6)	(3.200)	(1.550)
Amortização arrendamento mercantil financeiros	(28)	(35)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	(4.747)	(4.216)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	735	249
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	688	439
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	1.423	688

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada Gás S.A. - TAG

Demonstração do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas		
Serviços (Nota 17)	10.635	9.855
Perdas de crédito esperado	35	(85)
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.282)	(1.060)
Créditos fiscais sobre insumos adquiridos de terceiros	(95)	(95)
	(1.342)	(1.240)
Valor adicionado bruto	9.293	8.615
Depreciação e amortização (Notas 7.1 e 8.1)	(1.266)	(1.586)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	8.027	7.029
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas (despesas) financeiras - inclui variações monetária e cambial	843	426
	843	426
Valor adicionado a distribuir	8.870	7.455
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários e encargos	69	57
Benefícios	25	15
FGTS	4	4
	98	76
Tributos		
Federais	2.548	2.038
Estaduais	656	568
Municipais	7	8
	3.211	2.614
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros, variações cambiais e monetárias	2.505	2.527
	2.505	2.527
Acionistas		
Ajuste de avaliação patrimonial	(194)	(220)
Dividendos	2.117	340
Reserva Incentivo Fiscal	36	35
Lucros retidos	1.097	2.083
	3.056	2.238
Valor adicionado distribuído	8.870	7.455

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A Companhia e suas operações

1.1. Operação da Companhia

A Transportadora Associada de Gás S.A. ("TAG" ou "Companhia") é uma sociedade por ações, constituída em 7 de fevereiro de 2002, com a missão de atuar no segmento de transporte e armazenagem de gás natural em geral, por meio de gasodutos, terminais ou embarcações, próprios ou de terceiros. A atividade principal da Companhia se concentra no transporte dutoviário de gás natural.

As principais características dos ativos são:

- Aproximadamente 4.500 km de gasodutos de alta pressão (3.700 km litoral Nordeste/Sudeste e 800 km na Amazônia) atravessando 10 estados brasileiros e 181 municípios;
- 11 estações de compressão (11 próprias);
- Rede com diversos pontos de interconexão:
 - 10 distribuidoras de gás;
 - 90 pontos de entrega (89 próprios e 1 subcontratado);
 - Fornecimento a refinarias, plantas de fertilizantes e usinas elétricas;
 - 14 pontos de recebimento de gás (incluindo 2 terminais de GNL).

1.2. Contratos de Transporte de Gás

A Companhia possui contratos de serviços de transporte celebrados com os carregadores Bahiagás, CEGÁS, Equinor, GALP, Origem, Petrobras, PetroReconcavo, Potiguar, SPE Miranga, Shell, Unigel (Proquigel), 3R Petroleum, Refinaria Mataripe (Acelen), SERGÁS, ESGÁS e Gas Bridge regulados pela Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis ("ANP"), resumidos a seguir:

a) Contratos legados

Contrato legado é o contrato de serviço de transporte na modalidade base firme, no qual o transportador se obriga a programar e transportar o volume diário de gás solicitado pelo carregador até a capacidade de transporte contratada, com prioridade sobre as demais formas de contratação. Os contratos legados vigentes tiveram início antes da aquisição da Companhia e estão resumidos a seguir:

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A Companhia e suas operações--Continuação

1.2. Contratos de Transporte de Gás--Continuação

a) Contratos legados--Continuação

- Petrobras

- (a) Malha Nordeste para 21,6 milhões de m³/dia, com prazo de duração de 20 anos e vigência até dezembro de 2025;
- (b) Sistema GASENE para 20,0 milhões de m³/dia no trecho sul e 10,3 milhões de m³/dia para trecho norte, com prazo de duração de 25 anos e vigência até novembro de 2033;
- (c) Urucu-Coari-Manaus para 6,7 milhões de m³/dia, com prazo de duração de 20 anos e vigência até novembro de 2030;
- (d) Pilar-Ipojuca para 15,0 milhões de m³/dia, com prazo de duração de 20 anos e vigência até novembro de 2031.

b) Contratos interruptíveis

Contrato interruptível é a modalidade de contratação de serviço de transporte que poderá ser interrompido pelo transportador, dada a prioridade de programação do Serviço de Transporte Firme. Nessa modalidade de contratação, a Companhia absorve 10% da receita e os 90% restantes são repassados à Petrobras, por ser ela a detentora dos contratos que abrangem 100% da capacidade de transporte da Companhia (Contratos Legados).

A TAG e a Petromais assinaram em 1º de agosto de 2022 o contrato interruptível de serviço de transporte de gás para atendimento da demanda do carregador no estado de Alagoas, devido a uma parada operacional da UPGN Marechal Deodoro. A entrega de gás natural proveniente do Rio de Janeiro é de 0,7 milhões metros cúbicos por dia. O contrato firmado com o carregador encerrou-se em 31 de dezembro de 2022.

c) Contratos extraordinários

Contrato extraordinário é a modalidade de contratação em base firme de capacidade disponível a qualquer tempo, no qual o transportador deve programar e transportar o volume diário de gás solicitado pelo carregador até a capacidade de transporte contratada, com prioridade sobre as demais formas de contratação. Essa modalidade de contratação não gera incremento de receitas para a Companhia.

Ao longo de 2023 a TAG efetuou prestação de serviços para cerca de 85 contratos extraordinários.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A Companhia e suas operações--Continuação

1.3. Operação e Manutenção dos Gasodutos

A operação e a manutenção da malha de dutos de transportes própria da TAG eram, até 2021, realizadas pela Petrobras Transportes S.A. ("Transpetro").

Em abril de 2021, a Companhia firmou contrato de serviços de mobilização com a Engie Soluções de Operação e Manutenção Ltda. ("ESOM"), com duração de nove meses.

Em dezembro de 2021, a Companhia assinou com a ESOM um contrato de longo prazo de manutenção em substituição ao atual contrato com a Transpetro. A partir de fevereiro de 2022 a ESOM assumiu gradualmente as atividades de manutenção, concluindo a mudança de responsabilidade pela manutenção (*Takeover*) ao final de junho de 2022. As atividades de operação, antes executadas pela Transpetro, estão sendo executadas pela TAG.

Em 2022, a TAG e Transpetro celebraram o Contrato, ainda vigente em 2023, para prestação dos serviços de apoio técnico à gestão das Faixas Exclusivas e Compartilhadas, com atendimento ininterrupto 24 horas por dia, inclusive nos fins de semana e feriados.

1.4. Aprovação da Lei do Gás

Em 8 de abril de 2021, foi sancionada pelo Presidente da República a Lei nº 14.134/21, a chamada "Nova Lei do Gás". A norma é fruto da PL 4.476/20. A lei traz inovações relacionadas às atividades desempenhadas pelas transportadoras de gás, dentre as quais se destacam: (i) o regime de autorização para todas as atividades de transporte de gás natural passa a ser indeterminado; (ii) novas regras para operação e balanceamento em gasodutos e sistemas de transporte de gás natural; (iii) determinação de regras de independência e autonomia dos transportadores de gás natural em relação aos agentes que exerçam atividades concorrenciais da indústria de gás natural; e (iv) previsões para assegurar os direitos dos transportadores nos contratos de serviço de transporte vigentes, incluindo aqueles relacionados à proteção da receita atualmente auferida pelos transportadores para adequação ao novo modelo tarifário por entrada e saída de gás natural.

Em decorrência da abertura do mercado de gás, a TAG assinou novos contratos extraordinários de transporte de gás (Nota 1.2).

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A Companhia e suas operações--Continuação

1.5. Capital Circulante Líquido

O Capital Circulante Líquido negativo apresentado no balanço da Companhia em 31 de dezembro de 2023, de R\$1.254, decorre, substancialmente, da alocação no passivo circulante de 12 meses de pagamentos de financiamentos (Nota 10), enquanto as demais contas relevantes do ativo circulante e do passivo circulante apresentam giro de, aproximadamente 2 meses, de acordo com seu ciclo operacional. Portanto, essa situação não reflete a real liquidez da Companhia. A liquidação das obrigações ocorrerá por meio de recursos gerados pelas atividades operacionais, sendo que mensalmente são depositados, em contas vinculadas, 1/6 (um sexto) do serviço da dívida das debentures e 1/6 (um sexto) do serviço da dívida da *USD Facility*. Esses depósitos estão registrados na conta Depósitos Vinculados, no Ativo Não Circulante.

1.6. Controle acionário

Em 5 de abril de 2019, a sua controladora à época, Petróleo Brasileiro S.A., informou que o grupo ENGIE (“ENGIE”) formado por Engie Brasil Energia S.A. (“EBE”) e GDF International (“GDFI”), conjuntamente com o investidor institucional canadense Caisse de Dépôt et Placement du Québec (“CDPQ”), apresentaram a melhor proposta no âmbito do processo competitivo de desinvestimento de 90% da participação na TAG, que estava sujeita à aprovação do contrato de compra e venda de ações, como também à aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

Em 25 de abril de 2019, foi assinado o contrato de compra e venda, com a Aliança Transportadora de Gás Participações S.A. (“Aliança”), para adquirir o controle da TAG. E em 13 de junho de 2019, após o cumprimento de todas as condições precedentes previstas no contrato de compra e venda, a operação foi concluída pelo valor de R\$33,5 bilhões.

Em 20 de julho de 2020, a Engie Brasil Energia (EBE) em conjunto com GDFI e Caisse de Dépôt et Placement du Québec (“CDPQ”) adquiriram a participação remanescente de 10% da Petrobras por R\$1.007, integralmente quitado. O grupo ENGIE efetuou pagamento de R\$654 e CDPQ de R\$353.

A TAG continua prestando os serviços de transporte de gás natural para a Petrobras, por meio dos contratos de longo prazo já vigentes entre as duas companhias, sem qualquer impacto em suas operações.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A Companhia e suas operações--Continuação

1.6. Controle acionário--Continuação

A participação acionária total detida pelos acionistas na TAG é representada conforme a tabela a seguir:

Sociedade	Participação
Engie Brasil Energia S.A.	32,5%
GDF International	32,5%
Caisse de dépôt et placement du Québec	35,0%

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras anuais

Essas demonstrações financeiras anuais da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis 11.638/07 e 11.941/09, que estão em consonância com as normas internacionais de contabilidade - *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Boards* (IASB), publicadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

2.1. Práticas contábeis

O sumário das principais práticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras anuais está apresentado na Nota 3.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras anuais foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, ajustado ao valor justo de determinados instrumentos financeiros, quando aplicável.

2.3. Uso de estimativa e julgamento

Na preparação dessas demonstrações financeiras anuais, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As premissas utilizadas são baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, e são revisados periodicamente pela administração.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras anuais-- Continuação

2.3. Uso de estimativa e julgamento--Continuação

As estimativas e julgamentos relevantes que requerem maior nível de julgamento e complexidade estão divulgados na Nota 4.

2.4. Demonstração do valor adicionado

As demonstrações do valor adicionado ("DVA") apresentam informações relativas à riqueza criada pela Companhia e a forma como tal riqueza foi distribuída. Essas demonstrações foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

2.5. Moeda funcional

A moeda funcional da Companhia é o real, por ser a moeda de seu ambiente econômico de operação. Todas as informações financeiras apresentadas estão em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.6. Revisão da vida útil da Mais-Valia

Em 8 de abril de 2021, foi publicada a Nova Lei do Gás (Lei nº 14.134/2021), que passou a regulamentar o setor de gás no Brasil, em consonância com o Novo Mercado de Gás, programa lançado em 2019 pelo Governo Federal que visa criar um mercado aberto, dinâmico e competitivo. Considerando as alterações previstas na Nova Lei do Gás, a TAG ao longo de 2022, após a obtenção de todas as Autorizações de Operação permanentes emitidas pela ANP, analisou e decidiu equiparar a vida útil da Mais-Valia com os demais ativos operacionais, ou seja, 30 anos. Anteriormente, a TAG limitava a vida útil da Mais-Valia ao prazo de autorização. A TAG avaliou a mudança de estimativa contábil referente à depreciação da Mais-valia e ativos operacionais pela vida útil de 30 anos e os respectivos impactos contábeis estão refletidos de forma prospectiva nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

2.7. Aprovação da Diretoria

As demonstrações financeiras apresentadas foram aprovadas em reunião de Diretoria realizada em 23 de fevereiro de 2024.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas abaixo foram aplicadas de maneira consistente pela Companhia nas demonstrações financeiras anuais ora apresentadas.

3.1. Instrumentos financeiros

3.1.1. Caixa e equivalentes de caixa

São compostos pelos numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras com liquidez imediata e sem risco significativo de mudança de valor. Tais aplicações financeiras são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo, sendo mensuradas ao valor justo na data das demonstrações financeiras anuais. As variações dos valores justos são registradas no resultado quando auferidas.

3.1.2. Contas a receber de clientes

São registradas inicialmente pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensuradas pelo custo amortizado, deduzidas das perdas esperadas em crédito de liquidação duvidosa (*impairment*). Essas perdas esperadas são apuradas com base na experiência de perda de crédito histórica, ajustadas com base em dados observáveis recentes para refletir os efeitos e condições atuais e futuras, quando aplicável.

3.1.3. Depósitos vinculados

São mantidos para atendimento às exigências legais e contratuais. São contabilizados inicialmente pelo valor depositado e, posteriormente, pelo custo amortizado.

3.1.4. Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias

São reconhecidos inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas captações e, posteriormente, são mensurados pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva, exceto pelos empréstimos aos quais a Companhia aplicou as regras de contabilidade de *Hedge*, que são mensurados posteriormente ao valor justo por meio do resultado.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

3.1.5. Instrumentos financeiros derivativos

São identificados quando: (i) seus valores são influenciados por flutuação das taxas ou preços; (ii) não há um investimento inicial; e (iii) será liquidado em uma data futura.

Os instrumentos financeiros derivativos mantidos pela Companhia correspondem a operações de proteção de exposições aos riscos de taxa de juros de dívidas, os quais são reconhecidos de acordo com as normas estabelecidas para a contabilidade de *Hedge*, conforme abaixo mencionado.

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos como ativo e/ou passivo no balanço patrimonial e mensurados inicialmente e subsequentemente a valor justo. Os ganhos ou as perdas resultantes das variações no seu valor justo são reconhecidos no resultado, exceto quando o derivativo é qualificado e designado para a contabilidade de *Hedge* (*Hedge Accounting*).

a) *Contabilidade de Hedge*

No início da operação de *Hedge*, é elaborada uma documentação formal com a descrição dos objetivos e estratégias da gestão do risco coberto, e da relação entre a transação objeto do *Hedge* e o instrumento de *Hedge* utilizado para a proteção esperada. As operações de *Hedge* da Companhia se qualificam para a contabilidade de *Hedge* de fluxo de caixa.

b) *Hedge de fluxo de caixa*

Os Hedges para a proteção de exposição à moeda estrangeira de compromissos financeiros de aquisição de ativos e para proteção de exposição à taxa de juros são designados como “Hedge de fluxo de caixa”. Nessas operações, para a parcela altamente eficaz do *Hedge*, os ganhos e as perdas decorrentes das variações do valor justo do instrumento são reconhecidos no patrimônio líquido, na rubrica “Outros resultados abrangentes”, e transferidos para o resultado quando o compromisso financeiro protegido for efetivamente realizado. A parcela não efetiva do *Hedge* é registrada diretamente no resultado do exercício.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.2. Depósitos judiciais

São registrados inicialmente pelo montante depositado e acrescidos dos rendimentos auferidos até a data das demonstrações financeiras anuais, os quais são reconhecidos no resultado financeiro.

3.3. Imobilizado

3.3.1. Mensuração

Os ativos que compõem o imobilizado estão registrados ao custo de aquisição ou de construção. Os custos dos ativos imobilizados são deduzidos das depreciações acumuladas e das provisões para redução ao valor recuperável do ativo (*impairment*), quando aplicável.

Os componentes de determinados ativos que são substituídos periodicamente ao longo da vida útil econômica do ativo são reconhecidos como ativos separados e depreciados pelo período previsto para a sua substituição. Os custos com pequenas manutenções periódicas e rotineiras são reconhecidos no resultado quando incorridos.

A Companhia reconheceu em 2019 os valores justos dos ativos identificados decorrentes da incorporação reversa (Mais-Valia) como itens específicos no grupo do ativo imobilizado.

3.3.2. Depreciação

A depreciação dos ativos em plena operação é calculada pelo método linear, baseada na vida útil estimada dos bens. Os investimentos nos gasodutos são depreciados com base nas vidas úteis estimadas, que estão demonstradas por classe de ativo na Nota 7. Os ativos identificados decorrentes da incorporação reversa (Mais-Valia) são depreciados conforme o grupo do ativo imobilizado.

A Companhia revisa o valor residual estimado e a esperada vida útil dos ativos ao menos anualmente.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.4. Intangível

São registrados ao custo de aquisição ou pelo valor justo dos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócio, reduzidos da amortização acumulada apurada pelo método linear. Esses intangíveis possuem vidas úteis definidas com base nos contratos comerciais ou de concessão e de autorização.

A combinação de negócios é o método utilizado para o reconhecimento das aquisições de controle. O referido método requer que os ativos identificáveis adquiridos e os passivos assumidos sejam mensurados pelo seu valor justo. O ágio decorrente da combinação de negócios não é amortizado e é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável.

3.5. Provisões

São reconhecidas quando existe uma obrigação presente resultante de evento passado, na qual seja provável uma saída de recursos para a sua liquidação e que essa obrigação possa ser razoavelmente estimada. A atualização da provisão ao longo do tempo é reconhecida como despesa financeira, com exceção das atualizações de variação de provisões de contingências.

Os passivos contingentes significativos avaliados como de risco de perda possível e remoto não são provisionados, mas sim divulgados em nota explicativa, quando relevantes.

3.6. Imposto de renda e contribuição social

São segregados no balanço patrimonial e no resultado entre impostos correntes e diferidos. A movimentação do imposto de renda e da contribuição social e o cálculo da alíquota efetiva estão apresentados na Nota 13.3.6.1.

3.6.1. Imposto de renda e contribuição social correntes

A Companhia é tributada pelo regime de lucro real. São calculados individualmente por entidade de acordo com as bases tributárias e as alíquotas vigentes na data da apresentação das demonstrações contábeis e são apresentados de forma líquida no balanço patrimonial, quando os tributos correspondem às mesmas entidades tributárias e serão quitados pelo valor líquido.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.6. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

3.6.1. Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação

O benefício fiscal da redução de imposto de renda, para empreendimentos construídos em região incentivada, é reconhecido como redutor da despesa de imposto de renda e transferido da rubrica “Lucros acumulados” para “Reserva de incentivos fiscais”, no patrimônio líquido.

3.6.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

São calculados aplicando-se as alíquotas efetivas previstas para os exercícios sociais em que se espera realizar ou exigir as diferenças temporárias – diferenças entre o valor contábil dos ativos e dos passivos e sua base fiscal –, ou compensar os prejuízos fiscais e as bases negativas de contribuição social, quando aplicável. Esses tributos diferidos são integralmente apresentados no grupo “não circulante”, de forma líquida, independente da expectativa de realização e da exigibilidade dos valores que lhes dão origem.

3.7. Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os demais ativos são registrados ao custo de aquisição, reduzido de provisão para ajuste ao valor recuperável, quando aplicável. As demais obrigações são registradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes juros e variações monetárias incorridos.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.8. Transações entre partes relacionadas

As transações de prestação de serviços são realizadas em condições e prazos firmados entre as partes e registradas de acordo com os termos contratados, as quais são atualizadas pelos encargos estabelecidos nos contratos. As vendas e compras envolvendo partes relacionadas são efetuadas a preços equivalentes aos praticados no mercado. Maiores informações sobre as transações entre partes relacionadas estão apresentadas na Nota 12.

3.9. Reconhecimento de receitas de contratos com clientes

A receita é mensurada com base na contraprestação precificada no contrato com o cliente, pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos tributos incidentes sobre ela.

A receita é reconhecida de acordo com a observância das seguintes etapas: (i) identificação dos direitos e compromissos do contrato com o cliente; (ii) identificação das obrigações de desempenho contratadas; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço às obrigações de desempenho; e (v) reconhecimento quando (ou na medida em que) as obrigações de desempenho são satisfeitas. Uma receita só é reconhecida quando não há incerteza significativa quanto à sua realização.

As receitas da Companhia são baseadas nos contratos de transporte de gás natural (Nota 1.2), que inclui cláusulas de “*ship or pay*”, na qual o carregador se obriga a pagar à TAG pela capacidade de transporte contratada, independentemente do volume transportado.

3.10. Contratos de arrendamento (leasing)

Os arrendamentos da Companhia são avaliados conforme o IFRS 16 - CPC 06 (R2). Essa rubrica inclui os aluguéis de imóveis e de equipamentos.

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

Considerando que a Companhia adotou o método de abordagem de efeito cumulativo, os passivos de arrendamento são mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontado, utilizando taxas incrementais na data de adoção inicial.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.10. Contratos de arrendamento (leasing)--Continuação

Os ativos de direito de uso são apresentados no Imobilizado, representando, principalmente, arrendamento de máquinas, equipamentos e edificações, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. Os passivos de arrendamento são apresentados em conta específica.

3.11. Novas normas, alterações e interpretações

A tabela a seguir resume o impacto da mudança na política sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Revisão e Normas impactadas	Contexto	Impactos contábeis
IFRS 17 (CPC 50)	Substitui a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11).	Não aplicável
Alterações ao IAS 8 (CPC 23)	As alterações esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.	Sem impactos
Alterações ao IAS 1 (CPC 26)	As alterações fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis.	Sem impactos
Alterações ao IAS 12 (CPC 32)	<ul style="list-style-type: none"> •As alterações estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação; •Regras do Modelo do Pilar Dois. 	Sem impactos

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

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.11. Novas normas, alterações e interpretações--Continuação

<u>Revisão e Normas impactadas</u>	<u>Contexto</u>	<u>Impactos contábeis</u>
IFRS 16 (CPC 06)	Passivo de Locação em um <i>Sale and Leaseback</i> (Transação de venda e retroarrendamento)	Sem impactos
Alterações ao IAS 1 (CPC 26)	Classificação de Passivos como Circulante ou Não Circulante	Sem impactos
Alterações ao IAS 7 (CPC 03) (IFRS 7 - CPC 40)	Classificação de Passivos como Circulante ou Não Circulante	Sem impactos

4. Estimativas e julgamentos relevantes

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

A seguir são apresentadas informações apenas sobre práticas contábeis e estimativas que requerem elevado nível de julgamento ou complexidade em sua aplicação e que podem afetar materialmente a situação financeira e os resultados da Companhia.

4.1. Premissas para testes de recuperabilidade de ativos não financeiros (impairment)

Existem regras específicas para avaliar a recuperação dos ativos de vida longa, especialmente, os ativos imobilizados e intangíveis. No encerramento do exercício, a Companhia realiza uma análise para avaliar se há evidências de que o montante dos ativos de longa duração pode não ser recuperável. Em situações não comuns, se tais evidências são identificadas, a Companhia procede ao teste de avaliação de recuperação desses ativos (*impairment*). Esses testes envolvem algumas variáveis e incertezas no que se refere às projeções de fluxos de caixa, para avaliação dos ativos em uso, e às definições dos valores de mercado dos ativos, para os mantidos para venda.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

4. Estimativas e julgamentos relevantes--Continuação

4.2. Estimativas relacionadas a processos judiciais e contingências

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos envolvendo questões cíveis, fiscais, trabalhistas e ambientais decorrente do curso normal de suas operações e utiliza-se de estimativas para reconhecer os valores e a probabilidade de saída de recursos com base em pareceres avaliações técnicas de seus assessores jurídicos e nos julgamentos da administração. Essas estimativas são realizadas de forma individualizada ou por agrupamento de casos com teses semelhantes e essencialmente levam em consideração fatores como a análise dos pedidos realizados pelos autores, robustez das provas existentes, precedentes jurisprudenciais de casos semelhantes e doutrina sobre o tema. Especificamente para ações trabalhistas de terceirizados, a Companhia estima a perda esperada através de um procedimento estatístico em virtude do volume de ações com características similares.

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a Companhia, nova jurisprudência, alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise de seus fundamentos.

Informações sobre processos provisionados e contingências são apresentadas na Nota 14.

4.3. Ativos e passivos fiscais diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço. A contabilização dos ativos e passivos fiscais diferidos líquidos, por sua vez, é efetuada pela Companhia se, e somente se, a entidade tem o direito legalmente executável e a expectativa de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes.

4.4. Taxa incremental de arrendamentos

Os arrendamentos vigentes não possuem sua taxa de juros implícita prontamente identificável, motivo pelo qual a Companhia considera a taxa incremental sobre empréstimos para mensurar os passivos de arrendamento. A taxa incremental é a taxa de juros que a Companhia teria que pagar ao tomar empréstimos, por prazo semelhante, para obter os recursos necessários para a aquisição de ativos com valores similares ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. A Companhia calcula a taxa incremental usando dados observáveis, quando disponíveis.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

4. Estimativas e julgamentos relevantes--Continuação

4.5. Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.

As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber da Companhia estão divulgadas na Nota 6.

5. Transações de caixa

5.1. Caixa e equivalente de caixa

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia deteve as aplicações financeiras, mantidas para pagamentos de compromissos de caixa de curto prazo em Certificados de Depósito Bancário (CDB) do banco Bradesco, em títulos com vencimento inferior a 365 dias, reduzindo exposição a marcação a mercado dos ativos.. O rendimento das aplicações no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de 102,1% do CDI.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos conta movimento	111	5
Títulos Privados (CDB)	1.312	301
Fundo Bradesco FIC FI RF ENGIE	-	382
Total	<u>1.423</u>	<u>688</u>

5.2. Depósitos vinculados

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Garantias de compromissos contratuais (i)	206	85
Garantias de financiamento (ii)	279	9
Garantias de clientes	24	-
Total	<u>509</u>	<u>94</u>

(i) As garantias de compromissos contratuais visam assegurar o saldo devedor referente à variação cambial dos contratos GASENE ao longo de 2024..

(ii) A cada mês, um sexto dos serviços das dívidas é depositado em contas específicas como garantias, conforme cláusulas contratuais. As garantias de financiamento visam assegurar aos credores o pagamento dos serviços da dívida.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

6. Contas a receber

6.1. Contas a receber, líquido

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras (ii)	1.692	1.743
Outros Clientes	169	124
	<u>1.861</u>	<u>1.867</u>
Perdas de crédito esperadas - PCE (i)	(320)	(354)
Total	<u>1.541</u>	<u>1.513</u>
Circulante	1.541	1.513
Não circulante	-	-

- (i) A Companhia realizou a provisão de R\$269 em razão da discussão judicial junto à ANP em relação à tarifa de transporte do gasoduto Urucu-Coari-Manau são longo dos anos de 2015 a 2018 com base nos requisitos técnicos do CPC 47. Esse processo também está abarcado pelo Contrato de Compra e Venda de Ações e qualquer valor que vier a ser recebido deverá ser reembolsado para a Petrobras.

A Companhia também realizou a provisão de títulos em aberto, principalmente referentes a transações junto ao cliente Petrobras, uma vez que existem documentos glosando as cobranças. O total provisionado é de R\$51 em 31 de dezembro de 2023 (R\$85 em 31 de dezembro de 2022).

- (ii) Não incidem juros sobre os saldos de Contas a Receber a vencer, os quais consideram termos de pagamento de aproximadamente 40 dias para o cliente Petrobras.

Abaixo, o Contas a receber por prazo de vencimento:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	1.527	1.509
Vencido a:		
0-30	6	14
30-60	-	-
60-90	6	-
90-180	2	-
Acima de 180	320	344
	<u>1.861</u>	<u>1.867</u>

Faturamentos vencidos e não provisionados totalizam R\$14 em 31 de dezembro de 2023 (R\$14 em 31 de dezembro de 2022), e referem-se principalmente a erros no processamento de pagamentos pelo cliente e serão regularizados com incidência de multa e juros.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

6. Contas a receber--Continuação

6.2. Outros Ativos

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber CCVA (i)	49	624
Seguros a apropriar	32	26
Outros	32	20
Total	113	670
Circulante	70	81
Não Circulante	43	589

(i) A Companhia reconhece o saldo de contas a receber com a Petrobras referente aos processos cobertos pelo contrato CCVA (Nota 14).

7. Imobilizado

7.1. Movimentação do imobilizado

	Edificações e benfeitorias	Gasodutos e equip. transp.	Obras em andamento	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	119	27.424	175	24	27.742
Adições (7.1.2)	-	-	406	140	546
Baixas (7.1.3)	-	(6)	-	-	(6)
Transferência (7.1.1)	-	239	(239)	-	-
Depreciação	(10)	(1.542)	-	(24)	(1.576)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	109	26.115	342	140	26.706
Custo	218	37.128	342	240	37.928
Depreciação acumulada	(109)	(11.013)	-	(100)	(11.222)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	109	26.115	342	140	26.706
Saldo em 31 de dezembro de 2022	109	26.115	342	140	26.706
Adições (7.1.2)	-	2	705	65	772
Baixas (7.1.3)	-	-	(41)	(155)	(196)
Impairment (7.1.3)	-	-	40	-	40
Transferência (7.1.1)	1	244	(245)	-	-
Depreciação (i)	(5)	(1.225)	-	(18)	(1.248)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	105	25.136	801	32	26.074
Custo	219	37.374	801	150	38.544
Depreciação acumulada	(114)	(12.238)	-	(118)	(12.470)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	105	25.136	801	32	26.074

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

7. Imobilizado--Continuação

7.1. Movimentação do imobilizado--Continuação

7.1.1. Transferências

a) *Aquisição de ECOMPs*

A Companhia investiu um montante de R\$122 na aquisição de estações de compressão, sendo elas a estação de Santa Rica, Macaíba, Aracati, Pilar e Catu incorporando aos ativos da Malha Nordeste em outubro de 2023. As estações de compressão são instalações industriais que mantêm o fluxo e a pressão do gás natural, recebendo gás de um duto, repressurizando-o e devolvendo ao sistema de gasoduto.

b) *Programa de “overhaul” nas Estações de Compressão*

Em continuação ao programa de manutenção dos turbocompressores das Estações de Compressão (“overhaul”) visando prolongar suas vidas úteis por meio da substituição e restauração de conjuntos e componentes críticos que apresentam desgaste ocasionado pela operação, a Companhia investiu R\$112 nos turbocompressores das ECOMPs da Malha Norte, Catu e de Prado e realizou a substituição de duas geradoras a gás nos turbocompressores das ECOMPs Juaruna e Catu, investindo R\$43 até 31 de dezembro de 2023.

c) *PE Itagibá*

A Companhia investiu um montante de R\$20 na construção de um novo Ponto de Entrega de Itagibá, entre as SDV-028 e SDV-029 do Gasoduto GASCAC.

d) *Interconexão TECAB*

A Companhia investiu um montante de R\$13 na construção de uma nova interconexão entre GASCAV e GASDUC III, em Macaé/RJ.

e) *Classe de locação*

Foram investidos R\$47 na atualização de classe de locação, visando ao atendimento aos requisitos normativos e de segurança industrial.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

7. Imobilizado--Continuação

7.1. Movimentação do imobilizado--Continuação

7.1.2. Adições - Obras em andamento

a) *Classe de locação*

Foram investidos R\$15 em projetos para atualização de classe de locação, visando ao atendimento aos requisitos normativos e de segurança industrial. Tais projetos incluíram adoção de medidas mitigadoras de riscos de acidentes nos dutos de transporte através, dentre outras, da execução de serviços de proteção mecânica.

b) Melhorias e adequações em *sistemas de medição dos Pontos de Entrega - "PE", Pontos de Recebimentos - "PR"*

A Companhia efetuou investimentos de adequação dos sistemas de medição dos PEs que totalizaram, até 31 de dezembro de 2023, R\$128. Dentre os Pontos de Entrega, se destacam o processo de reforma do PE/PR Marechal Deodoro, que integra a Estação de Distribuição de Gás - Pilar, o PE Manguinhos e o PE Socorro, que integram o Ramal FAFEN-SERGAS - Trecho II.

c) *Projeto GASFOR II*

Foi investido até 31 de dezembro de 2023 o montante de R\$165 que consiste na contratação dos serviços de Construção e Montagem para implantação das obras remanescentes do GASFOR II, no Trecho I, com aproximadamente 84 km e 20 polegadas, entre os municípios de Horizonte-CE e Caucaia-CE.

d) *Conexão Sergipe*

O Projeto "Conexão Terminal Sergipe" consiste nos serviços de Construção e Montagem para implantação de 25 km de gasoduto (diâmetro 24 polegadas), Ponto de Recebimento e Entrega. Esse projeto está baseado no contrato de conexão estabelecido junto a CELSE. Foram investidos R\$163 até 31 de dezembro de 2023.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

7. Imobilizado--Continuação

7.1. Movimentação do imobilizado--Continuação

7.1.3. Baixas

a) Projeto Gasfor II

Baixa de custos de R\$40, ocorridos entre os anos de 2015 e 2018, referentes à ineficiência do projeto GASFOR II, que estava hibernado no período. Os referidos custos estavam provisionados para *impairment* que foram revertidos.

b) *Direito de uso*

Baixa do ativo de direito de uso das SCOMPs, no montante de R\$155, devido ao exercício da opção de compra e conseqüente redução do prazo dos contratos de aluguéis para outubro de 2023.

7.2. Abertura por tempo de vida útil remanescente

Vida útil remanescente	Edificações e benfeitorias, equipamentos e outros bens		
	Custo	Depreciação acumulada	Saldo em 31/12/2023
até 5 anos	266	(167)	99
6 - 10 anos	212	(173)	39
11 - 15 anos	755	(381)	374
16 - 20 anos	28.589	(9.476)	19.113
21 - 25 anos	7.503	(2.193)	5.310
26 - 30 anos	418	(80)	338
	37.743	(12.470)	25.273
Edificações e benfeitorias	219	(114)	105
Gasoduto e equip. transp.	37.374	(12.238)	25.136
Direito de uso	150	(118)	32

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

8. Intangível

8.1. Movimentação

	<i>Goodwill</i>	Sistemas e softwares em desenvolvimento	Sistemas e softwares	Total
	(a)		(b)	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.712	36	4	2.752
Adições	-	12	-	12
Transferência	-	(45)	45	-
Amortização	-	-	(10)	(10)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.712	3	39	2.754
Adições	-	4	-	4
Amortização	-	-	(11)	(11)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.712	7	28	2.747
Custo	2.712	7	54	2.773
Amortização acumulada	-	-	(26)	(26)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.712	7	28	2.747

(a) *Goodwill* gerado na combinação de negócios em 2019 (incorporação da Aliança pela TAG - Nota 1.5). Esse item não é amortizado por não ter uma vida útil definida, sendo avaliado anualmente para potencial *impairment*.

(b) Sistemas e softwares é composto por licenças de softwares e aplicativos.

9. Fornecedores

	31/12/2023	31/12/2022
Terceiros no país (i)	302	170
Terceiros no exterior	16	-
Partes relacionadas (Nota 13.1)	50	71
Saldo total no passivo	368	241
Circulante	317	163
Não circulante	51	78

(i) Entre os principais fornecedores no país está a Petrobras com R\$235 (R\$122 em 31 de dezembro de 2022), composto principalmente pela diferença cambial do contrato GASENE R\$206 (R\$89 em 31 de dezembro de 2022).

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e debêntures

10.1. Captações de financiamentos e debêntures

	31/12/2023			31/12/2022		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Mensurados ao custo amortizado						
Moeda Nacional						
Debêntures de Infraestrutura	-	600	600	-	-	-
Debêntures	2.615	4.005	6.620	2.535	6.436	8.971
CCB	500	-	500	500	-	500
Encargos	62	-	62	90	-	90
Custo de Captação	(40)	(73)	(113)	(37)	(94)	(131)
Mensurados ao valor justo						
Moeda Estrangeira						
<i>USD Facility</i>	-	9.949	9.949	869	9.347	10.216
Encargos	48	-	48	47	-	47
Ajuste a valor presente						
Refinanciamento (i)	(27)	(177)	(204)	-	-	-
Custos de Captação	(51)	(335)	(386)	(30)	(105)	(135)
Empréstimos e financiamentos	3.107	13.969	17.076	3.974	15.584	19.558

(i) Diferença de ajuste a valor presente entre o *USD Facility* original e refinanciado, no momento do refinanciamento.

Para a aquisição do controle da TAG a Aliança contraiu em 2019 empréstimos no mercado interno e no mercado externo.

- Mercado interno: debêntures no valor total de R\$14.000 ao custo de CDI mais 1,80% a.a., com amortizações semestrais e vencimento em junho de 2026, sendo os credores, no momento da emissão, Banco Itaú (R\$4.368), Banco Bradesco (R\$4.816) e Banco do Brasil (R\$4.816);
- Mercado externo: *USD Facility* no valor total de USD2.450 ao custo de LIBOR acrescido de *spread* (iniciando em 2,3% e terminando em 3,6%), com amortizações semestrais e vencimento em junho de 2027. Os principais credores foram Sumitomo Mitsui, Mitsubishi UF, Mizuho, Societe Generale, BNP Paribas, ING e Credit Agricole. No 4º trimestre de 2019, os credores iniciais finalizaram o processo de sindicalização com o ingresso de mais cinco instituições financeiras. Após a sindicalização, a dívida foi distribuída entre Mizuho (USD300), Mitsubishi UFJ (USD300), Sumitomo Mitsui (USD300), BNP Paribas (USD300), Société Générale (USD300), ING (USD225), Credit Agricole (USD200), Santander (USD177,5), Intesa Sanpaolo (USD177,5), ABN Amro (USD100), Crédit Industriel et Commercial (USD50) e Allianz Fund Investments (USD20). No 1º trimestre de 2020, o SEINE Funding adquiriu USD92 dos USD300 da dívida da Companhia detida pelo Société Générale. No 2º trimestre de 2021, o Scotiabank adquiriu 100% da participação do ABN Amro na dívida da Companhia.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e debêntures--Continuação

10.1. Captações de financiamentos e debêntures--Continuação

Em 2 de setembro de 2019, através da incorporação reversa, o mútuo com a Aliança foi eliminado e a TAG passou a ser a devedora das dívidas acima mencionadas.

Em setembro de 2023, a dívida no mercado externo foi refinanciada, conforme detalhada no item 10.2.

Para financiamento do capital de giro a companhia captou o seguinte empréstimo:

- Mercado interno: três Cédulas de Crédito Bancário (CCB), atualmente com o banco Bradesco, sendo duas de R\$150 com *spread* de 0,95%, e uma de R\$200 renovada em 31 de março de 2023 com *spread* de 1,50%.

Em 15 de dezembro de 2023 a Companhia concluiu a segunda emissão de debêntures, sendo a primeira do tipo incentivada para financiamento de projetos de infraestrutura, no tipo simples, quirográfica, no valor de R\$600 com prazo de vencimento de 10 anos, sendo precificada a IPCA +5,99%. Sendo a totalidade dos recursos captados na emissão das debêntures aplicados no custeio das despesas relativas a implementação das obras de infraestrutura do gasoduto de GASFOR II, desativação do trecho de GASFOR I, e construção da fase 1 do gasoduto denominado "Gasoduto Terminal Sergipe".

10.2. Refinanciamento da USD Facility

Conforme previsão contratual e com a descontinuação da publicação da LIBOR em junho de 2023, a Companhia junto com os bancos credores substituiu a taxa LIBOR pela *Daily Compound Secured Overnight Financing Rate* ("SOFR").

No contrato de financiamento da *USD Facility* havia uma obrigação de refinarciar, até novembro de 2026, um pagamento "balloon" de R\$1.105 que seria devido em junho de 2027. Em 29 de setembro de 2023 a Companhia concluiu o refinanciamento total da *USD Facility*. Esse refinanciamento foi realizado através de uma linha no mercado externo com 13 instituições financeiras, das quais sete delas estavam também presentes na emissão original de 2019.

A Companhia efetuou análise quantitativa do fluxo de caixa descontado da dívida, utilizando da taxa de juros efetiva original, obtendo uma diferença de 2,23% entre a dívida original e a refinanciada.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e debêntures--Continuação

10.2. Refinanciamento da USD Facility--Continuação

Como parte integrante do refinanciamento da *USD Facility*, em 2 outubro de 2023 a Companhia liquidou antecipadamente o *swap* original da LIBOR, resultando em um ganho de R\$561, líquido de impostos retidos na fonte e outras obrigações com instituições financeiras. Na mesma data, a Companhia contratou uma operação de *Interest Rate Swap* contra a exposição frente à variação da taxa de juros da SOFR (vide Nota 11).

A fim de avaliar se os termos e condições permanecem os mesmos e se sofreram mudanças substanciais a Companhia efetuou avaliação qualitativa de valores de principal, vencimento, taxas de juros e condições de pagamento conforme tabela abaixo:

Termos	Estrutura da dívida	
	Original	Refinanciada
Credores	Múltiplos	Múltiplos
Data de início	13/06/2019	29/09/2023
Amortização	Semestral	Semestral
Data de Vencimento	12/06/2027	12/06/2031
Saldo devedor (MUSD)	1.924	2.055
Taxa de juro	LIBOR (6 meses)	SOFR
Taxa de juros %	2,63% + <i>spread</i>	4,20% + <i>Credit Adjustment Spread</i> (0,428%) + <i>spread</i>

Abaixo, a participação dos credores antes e após o refinanciamento:

Credores	Original		Refinanciamento	
	Valor em MUSD	(%)	Valor em MUSD	(%)
BNP Paribas	236	12,3%	-	-
Banco Mizuho	236	12,3%	210	10,8%
Banco MUFG	236	12,3%	200	9,2%
Sumitomo	236	12,3%	210	10,8%
ING Capital	177	9,2%	-	-
Société Générale	163	8,4%	150	7,3%
CACIB	157	8,0%	210	10,8%
Intesa Sampaolo	139	7,3%	200	9,2%
Santander	139	7,3%	202	9,2%
Citibank	-	-	150	7,3%
Banco da China	-	-	150	7,3%
de Construção da China (Chile)	-	-	13	4,1%
de Construção da China (Paris)	-	-	85	0,7%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-	-	100	4,9%
Banco Industrial e Comercial da China	-	-	100	4,9%
Banco JPMorgan Chase	-	-	75	3,5%
Scotiabank	79	4,0%	-	-
Fundo SEINE	72	3,7%	-	-
Crédito Industrial e Comercial (CIC)	39	2,0%	-	-
Investimento do Fundo Allianz	16	0,9%	-	-
Total	1.925	100%	2.055	100%

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e debêntures--Continuação

10.2. Refinanciamento da USD Facility--Continuação

a) Compromissos financeiros contratuais:

Os principais compromissos financeiros contratuais (*financial covenants*) estabelecidos são:

- Índice de cobertura do serviço da dívida - calculado semestralmente (30/06 e 31/12): a razão entre o fluxo de caixa disponível e o serviço da dívida, deve ser maior ou igual a 1,10 durante a vigência dos contratos de financiamento;
- Índice de alavancagem - calculado anualmente (31/12): a razão entre a dívida líquida (excluída o custo de captação, efeitos de marcação a mercado dos derivativos e a garantia corporativa) e o EBITDA que, para o exercício fiscal de 31 de dezembro de 2023, deverá ser menor ou igual a 3,5, bem como nos exercícios fiscais seguintes e até o fim da dívida.

O resultado da última aferição dos índices encontra-se abaixo, respectivamente:

- No mês de dezembro de 2023 foi aferido pela sexta vez o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida da Companhia. O índice resultou em 1,88x, acima do *covenant* limite de 1,10x;
- Em dezembro de 2023 foi aferido o Índice de Alavancagem da Companhia, resultando em um índice de 1,91.

Além dos *covenants* financeiros, a TAG possui obrigações contratuais não financeiras nos contratos das dívidas. Destas, as principais são:

- Enviar as DFs trimestrais não auditadas em até 60 dias após o encerramento de cada um dos primeiros três trimestres do ano;
- Enviar a DF anual auditada em até 90 dias após o encerramento do ano;
- Envio do Relatório Operacional em até 90 dias após o encerramento do ano;
- Avisar sobre alterações na composição do Conselho de Administração e Diretoria Executiva;
- Avisar sobre qualquer abertura de processo de falência que a Companhia tenha recebido;

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e debêntures--Continuação

10.2. Refinanciamento da USD Facility--Continuação

a) Compromissos financeiros contratuais--Continuação

- Enviar cálculo com projeção dos índices financeiros, mostrando adequação aos parâmetros estabelecidos (*financial covenants*), antes de emitir qualquer dívida adicional;
- Fazer distribuição de dividendos somente dentro do intervalo de 30 dias após a data de pagamento do serviço da dívida;
- Enviar Plano de Negócios (*Operating Budget*) atualizado anualmente até 30 dias antes do início do ano subsequente.
- Contratar e manter contratados, às suas despesas, durante todo o prazo de vigência das Debêntures, pacote de seguros para a TAG, incluindo coberturas de riscos que sejam consistentes com práticas internacionais de mercado no setor de transporte de gás e eventuais coberturas adicionais contratadas pela TAG, bem como apresentação, pela Emissora ao Agente Fiduciário, em até 120 (cento e vinte) dias, contados da Data de Integralização, prorrogáveis por mais 90 (noventa) dias sem necessidade de aprovação dos Debenturistas se demonstrada diligência da Emissora para o cumprimento desta obrigação, de cópia eletrônica (PDF) de comprovação do endosso em favor do Agente Fiduciário e dos Credores Estrangeiros da(s) apólice(s) do(s) seguro(s) contratados pela TAG, com exceção do(s) seguro(s) de riscos operacionais.
- Informar ao Agente Fiduciário, em até 3 (três) Dias Úteis contados da data de sua ciência sobre ações judiciais ou procedimentos administrativos em que a Emissora e/ou a Companhia sejam partes ou que envolvam a discussão de contratos, em valor individual ou agregado, igual ou superior ao valor em Reais correspondente a US\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de dólares), conforme conversão a ser realizada na Data de Integralização, ou seu equivalente em outras moedas, o qual deverá ser corrigido pela variação acumulada do IPCA anualmente, a partir da Data de Integralização, dos quais a Emissora e/ou a Companhia façam parte ou que causem ou possam causar um Efeito Adverso Relevante.
- Não ceder, transferir ou de qualquer forma alienar quaisquer de suas obrigações relacionadas às Debêntures, sem a prévia e expressa aprovação da totalidade dos titulares das Debêntures.

Em 31 de dezembro de 2023, todas as obrigações contratuais estabelecidas nos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes foram cumpridas pela Companhia.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e debêntures--Continuação

10.3. Movimentação da dívida

A movimentação da dívida ao longo de 2023 e 2022 está apresentada conforme tabelas abaixo:

	Saldo 31/12/2022	Captações	Custo de captações	Amortização de principal	Pagamento de juros	Encargos incorridos no exercício	Variações monetárias e cambiais	Saldo 31/12/2023
País	9.430	600	(20)	(2.351)	(1.310)	1.320	-	7.669
Exterior	10.128	464	(129)	(402)	(645)	958	(967)	9.407
Total	19.558	1.064	(149)	(2.753)	(1.955)	2.278	(967)	17.076
Circulante	3.974							3.107
Não circulante	15.584							13.969

	Saldo final em 31/12/2021	Captações	Custo de captações	Amortização de principal	Pagamento de juros	Encargos incorridos no exercício	Variações monetárias e cambiais	Saldo final em 31/12/2022
País	11.366	-	-	(1.987)	(1.496)	1.547	-	9.430
Exterior	11.643	-	-	(795)	(495)	570	(795)	10.128
Total	23.009	-	-	(2.782)	(1.991)	2.117	(795)	19.558
Circulante	3.377							3.974
Não circulante	19.632							15.584

10.4. Cronograma de amortização da dívida

O cronograma contábil de amortização contempla juros, custos de transação e variação cambial, e utiliza o câmbio de fechamento em 31 de dezembro de 2023 (4,84 BRL/USD).

Ano	Debêntures	Debêntures de Infraestrutura	USD Facility (*)	CCB	Total
2024	2.614	(1)	(31)	525	3.107
2025	2.674	-	522	-	3.196
2026	1.276	-	693	-	1.969
2027	-	-	867	-	867
2028 em diante	-	581	7.356	-	7.937
	6.564	580	9.407	525	17.076

(*) O saldo de USD Facility é composto pelo saldo principal da dívida, custo de captação e ajuste a valor presente do refinanciamento.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e debêntures--Continuação

10.5. Indexação da dívida

	31/12/2023	31/12/2022
Moeda Nacional		
CDI	7.088	9.430
IPCA	581	-
Moeda Estrangeira		
SOFR - Dólar (*)	9.407	10.128
Total	17.076	19.558

(*) LIBOR até 30 de junho de 2023 (taxa de juros descontinuada), substituída pelo SOFR.

10.6. Condições contratadas

	Valor	Remuneração	Encargos	Principal	Vencimento	Garantia
CCB	221	CDI + 1,4994%	<i>Bullet</i>	<i>Bullet</i>	Fev-24	- Sem garantias
CCB	151	CDI + 1,2006%	<i>Bullet</i>	<i>Bullet</i>	Jul-24	- Sem garantias
CCB	152	CDI + 1,2006%	<i>Bullet</i>	<i>Bullet</i>	Jul-24	- Sem garantias
Debêntures (*)	6.564	CDI + 1,8000% a.a.	Semestral	Semestral	Jun-26	(a) Alienação Fiduciária de Ações de emissão da TAG; (b) Cessão Fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da TAG;
USD Facility (**)	9.408	SOFR + Spread+CAS (***)	Semestral	Semestral com <i>balloon</i> (****)	Jun-31	(c) Cessão Condicional dos direitos decorrentes do Contrato de Conta Vinculada celebrado com o Banco Santander (Brasil) S.A.
Debêntures de Infraestrutura	581	IPCA + 5,9851% a.a.	Semestral	Semestral	Dez-33	- Sem garantias

(*) Não inclui custos de transação. *Swaps* para taxa CDI foram contratados para o período de 2022 e 2023 (terminados em junho de 2023).

(**) Dívida em dólares convertida pela Ptax de 29/09/23 de R\$5,84. *Swap* para taxa SOFR contratado para todo o período da dívida.

(***) SOFR (*Daily compound*). *spread* iniciou a 2,45%a.a. em 2023, passando a 2,75% em 2025, 3,05% em 2027, e 3,25% de 2029 em diante.

(****) *Balloon* de USD685 tem vencimento em junho de 2031.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e debêntures--Continuação

10.7. Garantias

As garantias dos financiamentos visam assegurar o pagamento dos serviços de dívida com os debenturistas (exceto debêntures de infraestrutura) e os bancos participantes do *USD Facility*. São constituídas pela Alienação Fiduciária de Ações de emissão da TAG, Cessão Fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da TAG e Cessão Condicional dos direitos Decorrentes do Contrato de Conta Vinculada celebrado entre Petrobras e o Banco Santander S.A. (Brasil), vide Nota 3.2.

11. Derivativos

11.1. Swap da SOFR

Em 2 de outubro de 2023 a Companhia contratou operações de *Swap* contra a exposição frente a variação da taxa de juros da SOFR com as instituições financeiras: Mizuho, Intesa, CACIB, SMBC, MUFG, Santander, SOCGEN, CITI, JP Morgan e Itaú. Este *Swap* tem como objetivo a proteção de todo o fluxo de pagamentos futuros de juros do *USD Facility*, contra as oscilações da taxa SOFR. Para essa operação foram aplicadas as regras de contabilidade de *Hedge* de fluxo de caixa para o seu registro contábil. Dessa forma, tanto os empréstimos objeto do *Hedge* quanto o instrumento de *Hedge* (*Swap*) são mensurados pelo valor justo em contrapartida de outros resultados abrangentes, protegendo a Companhia dos efeitos financeiros, bem como dos impactos em seus resultados da variação da SOFR.

11.2. Swap do CDI

Ao longo do segundo semestre de 2020 e em setembro de 2021, a Companhia contratou operações de *Swap* com Banco Itaú e Banco Bradesco com o objetivo de proteção parcial dos fluxos de pagamentos futuros de juros das Debêntures, contra as oscilações do CDI. Para essas operações, assim como no *Swap* da Libor, foram aplicadas as regras de contabilidade de *Hedge* de fluxo de caixa para o seu registro contábil. Dessa forma, tanto os empréstimos objeto do *Hedge* quanto o instrumento de *Hedge* (*Swap*) foram mensurados pelo valor justo em contrapartida de outros resultados abrangentes, protegendo a Companhia dos efeitos financeiros, bem como dos impactos em seus resultados da variação do CDI. Em junho de 2023 todos os *Swaps* contratados para oscilações do CDI foram liquidados.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

11. Derivativos--Continuação

11.3. Movimentação dos derivativos--Continuação

A movimentação dos derivativos ao longo de 2023 e 2022 está apresentada conforme tabela abaixo:

	Saldo final em 31/12/2022	Liquidações	Variações instrumentos de Hedge	Saldo final em 31/12/2023
Swap CDI	(31)	27	4	-
Swap LIBOR/SOFR	(537)	834	29	326
Total	(568)	861	33	326
Ativo Circulante	(284)			(50)
Ativo Não circulante	(284)			-
Passivo Circulante	-			-
Passivo Não circulante	-			376

	Saldo final em 31/12/2021	Liquidações	Variações instrumentos de Hedge	Saldo final em 31/12/2022
Swap CDI	(157)	169	(43)	(31)
Swap LIBOR/SOFR	580	(146)	(971)	(537)
Total	423	23	(1.014)	(568)
Ativo Circulante	11			(284)
Ativo Não circulante	412			(284)

A abertura detalhada do valor justo dos derivativos contratados por contrapartida está demonstrada na Nota 22.

12. Partes relacionadas

A Companhia possui transações com partes relacionadas, dentre elas, a principal é a prestação de serviços de operação e manutenção das malhas dutoviárias com a ESOM (Nota 1.3).

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

12. Partes relacionadas--Continuação

12.1. Transações comerciais e outras operações

	GRT-GAZ	Tractebel	ESOM	31/12/2023	31/12/2022
Passivo não circulante					
Serviços de engenharia	-	(1)	(49)	(50)	(72)
	-	(1)	(49)	(50)	(72)
Resultado					
Serviços - O&M (Nota 19)	-	-	(499)	(499)	(373)
Outros Serviços de engenharia	(2)	-	-	(2)	(7)
Despesas G&A repassadas	(1)	-	-	(1)	(4)
Total	(3)	-	(499)	(502)	(384)

12.2. Remuneração da administração da Companhia

A remuneração atribuída a título de honorários da Diretoria, Conselho Fiscal e Conselho de Administração durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$8 (R\$7 em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia não possui benefícios com pessoal de longo prazo referente a obrigações pós-emprego tais como pensões, benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego.

13. Tributos

13.1. Tributos correntes

Impostos e contribuições	Ativo Circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda (i)	259	126	-	-	-	-
Contribuição social (i)	38	41	-	-	-	-
ICMS	2	6	-	-	(55)	(59)
PIS e Cofins (ii)	6	3	75	35	(39)	(49)
Outros impostos	40	44	-	-	(22)	(17)
Total	345	220	75	35	(116)	(125)

(i) Referem-se ao IR e CSLL retidos pelo cliente, bem como IR retido sobre aplicações financeiras. Tais valores compõem o saldo negativo da companhia.

(ii) PIS e Cofins Ativo Circulante e Não Circulante: trata-se de créditos sobre imobilizado, os quais serão apropriados mensalmente pela taxa de depreciação fiscal do respectivo ativo.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

13. Tributos--Continuação

13.1. Tributos correntes--Continuação

a) Composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos:

Natureza dos créditos	31/12/2023			31/12/2022	
	Base de cálculo	IR	CSLL	Total	Total
Prejuízos fiscais acumulados	7.641	1.910	688	2.598	2.564
Swap - refinanciamento	698	175	63	238	-
Swap - instrumentos financeiros (CPC 48)	331	83	30	113	-
Provisões para glosa de faturamento	319	80	29	109	120
Provisão para perda de impostos	100	25	9	34	34
Variação cambial da dívida	-	-	-	-	891
Impairment de ativos	185	46	17	63	77
Provisão de devolução CCVA	174	44	16	60	-
Provisão para contingência	324	81	29	110	-
Outras diferenças temporárias	29	7	3	10	23
Total diferido ativo	9.801	2.451	884	3.335	3.709
Depreciação acelerada	(21.711)	(5.428)	(1.954)	(7.382)	(6.356)
Parcela da mais-valia atribuída aos não controladores	(1.508)	(377)	(136)	(513)	(533)
Swap - instrumentos financeiros (CPC 48)	(399)	(100)	(36)	(136)	(188)
Amortização Goodwill	(1.969)	(492)	(177)	(669)	(514)
Juros capitalizados	(70)	(18)	(6)	(24)	(26)
Ganhos na renegociação de dívidas - NPV	(210)	(52)	(20)	(72)	-
Ganho de Hedge	(138)	(35)	(12)	(47)	-
Variação cambial da dívida	(347)	(87)	(31)	(118)	-
Total diferido passivo	(26.352)	(6.589)	(2.372)	(8.961)	(7.617)
Valor líquido	(16.551)	(4.138)	(1.488)	(5.626)	(3.908)

b) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos

A Companhia mantém o reconhecimento dos créditos fiscais diferidos ativos com base na projeção de lucro tributável para os exercícios subsequentes, sendo tal projeção revisada anualmente. A administração considera que os créditos fiscais diferidos ativos serão realizados na proporção da realização das provisões e da resolução final dos eventos futuros, ambos fundamentados nas projeções efetuadas.

Em 31 de dezembro de 2023, a expectativa de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos é a seguinte:

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

13. Tributos--Continuação

13.1. Tributos correntes--Continuação

b) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos--Continuação

	<u>Ativos</u>	<u>Passivos</u>
2024	461	(88)
2025	593	(389)
2026	597	(425)
2027 em diante	1.683	(8.059)
Total	3.335	(8.961)

13.2. Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro

A reconciliação dos impostos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados estão apresentados a seguir:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado antes dos tributos	4.648	3.409
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa (receitas) às alíquotas nominais	(1.580)	(1.159)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Crédito Presumido ICMS	11	11
Incentivos Fiscais	1	1
Reversão Leasing NTN	(23)	(22)
Outros	(1)	(3)
Composição dos tributos no resultado	(1.592)	(1.172)
Imposto de renda e contribuição social correntes		-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.592)	(1.172)
Total	(1.592)	(1.172)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	34,29%	34,42%

a) Crédito Presumido ICMS

O Convênio ICMS nº 106/96 (CONFAZ) concede aos estabelecimentos prestadores de serviço de transporte um crédito de 20% do ICMS na prestação que é registrado como redução do imposto a pagar.

A partir de 2020, a Companhia decidiu registrar os créditos presumidos de ICMS como subvenção para investimento, conforme Lei Complementar nº 160/2017, excluindo permanentemente essas receitas da apuração do imposto de renda e contribuição social. Com essa mudança, as receitas de crédito presumido são apropriadas, ao final do exercício social, na conta de "Reserva de Incentivos Fiscais no Patrimônio Líquido".

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

13. Tributos--Continuação

13.2. Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro-- Continuação

b) Reversão Leasing NTN

Refere-se a ativos oriundos da incorporação da NTN na TAG, tendo seus reflexos tributários finais na empresa incorporadora. O custo desse ativo foi integralmente deduzido na empresa incorporada, durante a vigência do *Leasing*, com base na aplicação da Lei 12.973/2014 e IN 1.515/2014, que deu novo tratamento fiscal para os arrendamentos. As depreciações de tais ativos são consideradas indedutíveis na TAG e, por esse motivo, é feita a adição permanente na apuração do imposto de renda e da contribuição social.

13.3. Subvenções e assistências governamentais

A Companhia possui incentivo fiscal de redução do Imposto de Renda e adicionais não restituíveis em 75%, cujo montante é calculado com base no lucro da exploração para os empreendimentos incentivados situados na área de atuação da SUDAM e SUDENE.

Em 2023 a TAG obteve a aprovação da renovação do incentivo fiscal de redução do Imposto de Renda e adicionais não restituíveis em 75%, para as filiais (I) Coari (II) Pojuca (III) São Francisco do Conde (IV) São Sebastião do Passé.

No período findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não apurou benefício relativo ao lucro da exploração aplicado na redução do imposto de renda, em virtude de ter apresentado prejuízo fiscal no período.

14. Processos judiciais e contingências

14.1. Processos judiciais provisionados

A Companhia constitui provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada. As principais ações se referem a:

- Processos fiscais, incluindo demandas relacionadas ao recolhimento de ISS e a questões relacionadas a crédito de ICMS oriundo de bens do ativo imobilizado;
- Processos trabalhistas, destacando-se ações de terceirizados;
- Processos cíveis, destacando-se os processos que foram considerados como passivos contingentes assumidos na combinação de negócios.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

14. Processos judiciais e contingências--Continuação

14.1. Processos judiciais provisionados--Continuação

Os valores provisionados são os seguintes:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo não circulante		
Trabalhistas	7	9
Fiscais	5	3
Cíveis	69	609
Total	<u>81</u>	<u>621</u>
Saldo inicial	<u>621</u>	562
Adições	171	7
Reversões	(33)	(7)
Baixa por pagamento(i)	(714)	-
Atualização monetária	36	59
Saldo final	<u>81</u>	<u>621</u>

(i) A Companhia provisionou o processo nº 0114399-30.2006.8.19.0001, pleito da MASA/ARG. Em fevereiro de 2023, o STJ decidiu, por maioria de votos, negar provimento ao recurso da TAG. Em 07 de junho de 2023 a TAG efetuou pagamento de condenação no valor de R\$ 543 (incluindo honorários). Em 28 de agosto de 2023 a TAG efetuou pagamento complementar aos valores provisionados de R\$ 171, conforme contratos vigentes

Na preparação das demonstrações financeiras do período findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia considerou todas as informações disponíveis relativas aos processos em que é parte envolvida para realizar as estimativas dos valores das obrigações e a probabilidade de saída de recursos.

Conforme o descrito no CPC 15, o adquirente deve reconhecer na data da aquisição um passivo contingente assumido na data se ele for uma obrigação presente que surge de eventos passados e seu valor justo puder ser mensurado confiavelmente. Dessa forma, com auxílio de nossos consultores jurídicos mensuramos os processos judiciais, principalmente cíveis, que terão desembolso futuro independente da classificação feita de acordo com o CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes.

14.2. Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas:

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

14. Processos judiciais e contingências--Continuação

14.2. Depósitos judiciais--Continuação

	31/12/2023	31/12/2022
Ativo não circulante		
Trabalhistas	5	5
Fiscais	106	106
Cíveis	9	8
Ambiental	5	4
Total	125	123

14.3. Processos judiciais não provisionados

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, bem como aqueles que não constituem obrigações presentes, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída de recursos.

Os passivos contingentes, acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais em 31 de dezembro de 2023, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31/12/2023	31/12/2022
Fiscais	4.558	4.768
Creditamento acelerado de PIS/Cofins	2.761	2.357
Creditamento ICMS	1.022	1.212
Recolhimento ICMS	225	259
Beneficiamento de incentivo fiscal	194	225
Outros	356	713
Cíveis	83	52
Ambientais	174	77
Trabalhistas	8	8
Total	4.823	4.905

14.4. Contingências indenizáveis

Nos termos do CCVA, com interveniência da Companhia, em 25 de abril de 2019, a Petrobras comprometeu-se a indenizar a Companhia em relação a quaisquer perdas sofridas em decorrência de decisões, finais e transitadas em julgado, desfavoráveis para a Companhia, em relação a um determinado conjunto de processos. Considerando esses instrumentos, é apresentada a seguir a efetiva exposição da Companhia:

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

14. Processos judiciais e contingências--Continuação

14.4. Contingências indenizáveis--Continuação

a) Exposição provável

Natureza	31/12/2023			31/12/2022		
	Provável	CCVA	Exposição	Provável	CCVA	Exposição
Fiscais	5	(3)	2	3	(2)	1
Cíveis	69	(35)	34	609	(576)	33
Trabalhistas	7	(2)	5	9	(4)	5
Total	81	(40)	41	621	(582)	39

b) Exposição possível

Natureza	31/12/2023			31/12/2022		
	Possível	CCVA	Exposição	Possível	CCVA	Exposição
Fiscais	4.558	(4.424)	134	4.768	(4.667)	101
Cíveis	83	(38)	45	52	(32)	20
Ambientais	174	(173)	1	77	(77)	-
Trabalhistas	8	(8)	-	8	(1)	7
Total	4.823	(4.643)	180	4.905	(4.777)	128

15. Outras contas a pagar

	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de ajuste de tarifa - penalidades (i)	282	-
Contas a pagar CCVA	106	-
Outros	112	100
Total	500	100
Circulante	126	52
Não circulante	374	48

- (i) Em novembro de 2023, a Companhia apresentou à ANP uma "Nota Técnica de Proposta Tarifária" na qual, para evitar arrecadação excessiva ou insuficiente de recursos acima ou abaixo da receita máxima permitida, foi criada a "Conta regulatória de ajuste de tarifa".

Na referida Nota apresentada à ANP, a Companhia propôs a compensação de valores referente às penalidades aplicadas aos embarcadores até junho de 2023 (corrigido monetariamente pela SELIC), excluindo as aplicadas à Petrobras, pois as penalidades dos contratos legados entre a Companhia e a Petrobras não estão incluídas no cálculo da receita máxima permitida, devido a particularidades desses contratos.

A ANP concordou com a proposta da Companhia, que é a compensação das penalidades na tarifa futura (+2 anos), e portanto a Companhia efetuou provisão de R\$282 para compensação futura de R\$62 durante 2024 e R\$220 durante 2025.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido

16.1. Capital Social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social realizado é de R\$2.256 e representado por 100.000 (cem mil) ações ordinárias sem valor nominal.

16.2. Transações de capital

Em 24 de junho de 2010, a Companhia de Geração Termoelétrica Manauara foi adquirida pela Transportadora Urucu Manaus S.A. - TUM, sendo incorporada em 29 de junho de 2010.

Em 5 de agosto de 2010, a Companhia exerceu a opção de compra da TUM e a incorporou em 18 de agosto de 2010. O efeito no patrimônio líquido da transação como contribuição adicional de capital foi de R\$170.

Em 11 de novembro de 2011, o ganho de capital relacionado à diferença do valor do patrimônio líquido da GASENE e o valor contratualmente estipulado e pago pela TAG de R\$705 foi reconhecido como uma contribuição adicional de capital, considerando que esta SPE já era consolidada.

Em 15 de dezembro de 2014, a Companhia exerceu a opção de compra de 100% das ações da Nova Transportadora do Nordeste S.A. e da Nova Transportadora do Sudeste S.A., conforme previsão contratual. Esta operação resultou em um efeito negativo de R\$1.388, registrado como Transação de Capital.

Em outubro de 2016, em função da reestruturação societária das empresas transportadoras de Gás (TAG, NTN e NTS) e o encerramento do Consórcio Malhas, o *leasing* da Petrobras com a NTN foi revertido na data-base de 25 de outubro de 2016, gerando um ganho de R\$1.555 registrado como transação de capital.

Em função da reestruturação societária das empresas transportadoras de Gás (TAG e NTN), o *leasing* da Petrobras com a TAG foi revertido na data-base 16 de novembro de 2017, gerando um ganho de R\$297 registrado como transação de capital.

Diante do exposto, compõe-se dos ganhos obtidos pela diferença entre o valor pago nas aquisições das participações, estipulado contratualmente, e o patrimônio líquido das empresas TUM e GASENE, conforme previsão contratual; também são compostas do ganho gerado em função da reestruturação societária das empresas transportadoras de Gás (TAG, NTN e NTS), que encerrou o Consórcio Malhas e a consequente reversão do *leasing* da Petrobras com a NTN, além da reversão do *leasing* da Petrobras com a TAG.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

16.3. Ajuste de avaliação patrimonial - Combinação de negócios

Constituída em 2019, em razão da combinação de negócios, em que foram reconhecidos a parcela da Mais-Valia dos Não-Controladores (R\$1.864) e o respectivo passivo fiscal diferido (R\$634), além do Ágio (R\$2.528) e a reversão do ativo fiscal diferido que estava reconhecido na Aliança (R\$774).

Adicionalmente, a apropriação do resultado é composta pelo saldo referente à apropriação da depreciação referente à Mais-Valia dos Não Controladores, líquida de imposto de renda e contribuição social (R\$65) e saldo referente ao passivo fiscal diferido sobre a amortização do *Goodwill* (R\$155).

16.4. Outros resultados abrangentes

Registra as variações dos valores justos, líquidos do imposto de renda e da contribuição social diferidos das seguintes transações: (i) *Hedge* de fluxo de caixa de instrumentos financeiros de taxas de juros sobre compromissos contratados pela Companhia e (ii) *Hedges* de fluxo de caixa sobre compromissos futuros em moeda estrangeira firmados pela Companhia.

16.5. Reservas de lucros

a) Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o estatuto social da Companhia. A constituição da reserva legal é limitada a 20% do capital social da Companhia. Em 31 de dezembro de 2023 não foi feita destinação da reserva legal, visto que essa reserva já está em seu limite máximo.

b) Reserva Especial

Constituída para registrar os lucros que deixarem de ser distribuídos e que, se não absorvidos por prejuízos de exercícios subsequentes, deverão ser distribuídos como dividendos.

c) Reserva de incentivos fiscais

Constituída mediante destinação de parcela do resultado do exercício equivalente aos incentivos fiscais, decorrentes de subvenções governamentais, em conformidade com o artigo 195 - A da Lei das Sociedades por Ações. Essa reserva somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

16.6. Dividendos

Em 10 de janeiro e 21 de junho de 2023, a Companhia realizou os pagamentos de dividendos nos montantes de R\$150 e R\$500, respectivamente, aprovados em Assembleia Geral Extraordinária.

Em 30 de novembro de 2023, foi aprovada através do Conselho da Administração a distribuição de dividendos aos acionistas no montante de R\$3.550, em que R\$1.433 contra reserva especial e R\$2.117 contra o lucro do exercício. A Companhia efetuou os respectivos pagamentos de R\$2.550 em 19 de dezembro de 2023 e R\$1.000 em 5 de janeiro de 2024.

17. Receita

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita bruta de serviços de transporte (i)	5.348	5.165
Receitas de direitos não exercidos (<i>breakage</i>) e parcela moeda estrangeira GASENE (i)	4.721	4.456
Receita de venda de mercadorias e encargos (ii)	566	234
Receita bruta total	10.635	9.855
PIS	(168)	(152)
Cofins	(775)	(701)
ICMS	(656)	(568)
ISS	(7)	(8)
Deduções totais	(1.606)	(1.429)
Receita líquida	9.029	8.426

(i) O aumento da receita bruta se deu principalmente pelo reajuste tarifário, atrelado ao IGPM, Dólar e IPCA.

(ii) A partir de janeiro de 2022 a TAG passou a adquirir e repassar os custos de encargos com custo fixo de disponibilidade aos carregadores, foram repassados R\$204 em 2023 (R\$199 em 2022). Em novembro de 2022 a TAG passou a adquirir e repassar os custos de encargos de GUS, foram repassados R\$322 em 2023 (R\$25 em 2022). A TAG faturou referente à revenda de mercadoria R\$40 em 2023 (R\$10 em 2022).

18. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pessoal	(79)	(58)
Serviços de terceiros	(48)	(37)
Depreciação (vide Nota 7.1 e 8.1)	(16)	(15)
Outros	(12)	(11)
Total	(155)	(121)

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

19. Custos por natureza

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depreciação Imobilizado (vide Nota 7.1 e 8.1)	(1.250)	(1.571)
Transpetro - O&M	-	(402)
ESOM - O&M (Nota 1.3)	(499)	(372)
Custo fixo de disponibilidade (i)	(183)	(182)
SCOMP - serviços de compressão	(42)	(39)
Pessoal	(31)	(30)
Compartilhamento de faixas	(34)	(49)
GUS - Gás de utilização do sistema (ii)	(271)	(29)
Aluguéis diversos	(14)	(11)
Custo de Revenda de Mercadoria	(61)	(8)
Seguros (Nota 20) (iii)	(55)	-
Outros	(46)	(29)
Total custo dos serviços prestados	<u>(2.486)</u>	<u>(2.722)</u>

- (i) A partir de janeiro de 2022, através de contratos com empresas do setor, a TAG efetua o pagamento mensal de taxa de disponibilidade de inclusão e retirada de gás do sistema para balanceamento da malha. A cobrança pela TAG desses custos e encargos aos carregadores estão apresentados na Nota 18 (Receita de venda de mercadorias e encargos).
- (ii) A partir de dezembro de 2022, a TAG passou a adquirir Gás de Uso de Sistema (GUS), esse custo também é repassado aos carregadores.
- (iii) Em 2023 a TAG passou a classificar os seguros operacionais (PDBI e PVT) como custo e os demais como outras despesas operacionais líquidas (vide Nota 20).

20. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Outras despesas operacionais		
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	-	(85)
Seguros (Nota 19)	(14)	(64)
CCVA (i)	(96)	(11)
Provisão com processos judiciais	-	(6)
Baixa/ <i>impairment</i> de ativos (Nota 7)	(41)	(6)
Indenizações a terceiros (ii)	(611)	(6)
Despesa com projetos hibernados - GASFOR II	(1)	-
Outras despesas	(14)	(8)
Outras receitas operacionais		
Reversão com processos judiciais (ii)	579	8
Despesas recuperadas	37	67
Reversão de <i>impairment</i> de imobilizado	40	-
Reversão de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	35	-
Indenizações	-	29
Resultado com venda de ativos	7	6
Outras receitas	1	4
Total	<u>(78)</u>	<u>(72)</u>

- (i) Refere-se a valores a devolver a Petrobras relacionados aos depósitos judiciais reconhecidos como contingências excluídas no âmbito do CCVA.
- (ii) As despesas com indenizações a terceiros e reversão de provisão com processos judiciais são majoritariamente compostas pela despesa da perda do Processo Cível 0114399-30.2006.8.19.0001 (MASA/ARG) e reversão da provisão.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro líquido

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras e derivativos		
Juros sobre aplicações financeiras	299	192
Juros sobre derivativos	316	211
Atualizações monetárias		
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	16	14
Variação cambial		
Variação cambial sobre empréstimo no exterior	210	-
Outras		
Outras receitas financeiras	1	8
Total de receitas financeiras	<u>842</u>	<u>425</u>
Dívida e derivativos		
Juros sobre financiamentos	(2.328)	(2.117)
Juros sobre derivativos	-	(130)
Atualizações monetárias		
Atualização monetária sobre provisões	(61)	(61)
Variações cambiais		
Variação cambial sobre financiamentos	(66)	(194)
Variação cambial sobre depósitos no exterior	(40)	(4)
Outras		
Juros sobre arrendamentos - IFRS 16	(7)	(14)
Outras despesas financeiras	(2)	(7)
Total de despesas financeiras	<u>(2.504)</u>	<u>(2.527)</u>
Juros	(1.720)	(1.858)
Atualizações monetárias	(45)	(46)
Variações cambiais	104	(199)
Outros	(1)	1
Total	<u>(1.662)</u>	<u>(2.102)</u>

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

22.1. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros derivativos. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas *versus* condições vigentes no mercado.

No período findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos de caráter especulativo. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração da Companhia.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.1. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

O instrumento financeiro derivativo (*Swap*) é classificado ao “Valor justo por meio de outros resultados abrangentes” (*Hedge* de fluxo de caixa).

Todas as operações com instrumentos financeiros derivativos estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Empresa em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, e foram demonstradas abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros derivativos		
Derivativos designados e efetivos como Instrumentos de <i>Hedge</i> demonstrados ao valor justo - Libor/SOFR	8.798	10.609
Derivativos designados e efetivos como Instrumentos de <i>Hedge</i> demonstrados ao valor justo - CDI	-	2.131
Passivos financeiros derivativos		
Derivativos designados e efetivos como Instrumentos de <i>Hedge</i> demonstrados ao valor justo - Libor/SOFR	(9.124)	(10.072)
Derivativos designados e efetivos como Instrumentos de <i>Hedge</i> demonstrados ao valor justo - CDI	-	(2.100)
Valor Líquido de ativos/passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial	(326)	568
	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros derivativos	8.798	12.740
Contraparte CACIB	1.082	2.012
Contraparte BNP	-	3.522
Contraparte Mizuho	1.082	3.389
Contraparte Société Générale	476	1.046
Contraparte Itaú	1.427	640
Contraparte Itaú - CDI	-	2.131
Contraparte SMBC	1.082	-
Contraparte MUFG	951	-
Contraparte Santander	951	-
Contraparte Intesa	951	-
Contraparte Citi	476	-
Contraparte JP Morgan	320	-
Passivos financeiros derivativos	(9.124)	(12.172)
Contraparte CACIB	(1.140)	(1.910)
Contraparte BNP	-	(3.344)
Contraparte Mizuho	(1.140)	(3.217)
Contraparte Société Générale	(501)	(993)
Contraparte Itaú	(1.358)	(608)
Contraparte Itaú - CDI	-	(2.100)
Contraparte SMBC	(1.140)	-
Contraparte MUFG	(1.002)	-
Contraparte Santander	(1.002)	-
Contraparte Intesa	(1.002)	-
Contraparte Citi	(501)	-
Contraparte JP Morgan	(338)	-
Valor líquido de ativos/passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial	(326)	568

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.2. Mensuração dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia mensurados ao custo amortizado são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, depósitos judiciais, vinculados, fornecedores e debêntures. O *Swap* e o empréstimo em moeda estrangeira são mensurados pelo valor justo por meio de resultado abrangente.

Classificação dos instrumentos financeiros e hierarquia ao valor justo

A Companhia divulga seus ativos e passivos a valor justo, com base nos pronunciamentos contábeis que definem valor justo, a qual se refere a conceitos de avaliação e práticas, e requer divulgações sobre o valor justo.

Esses ativos e passivos são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados de ativos para ativos ou passivos idênticos na data de mensuração. Um preço cotado em um mercado ativo apresenta a evidência mais confiável do “valor justo” e deve ser utilizado sempre que disponível
- Nível 2 - preços cotados para ativos ou passivos financeiros similares em mercados ativos, preços cotados para ativos e passivos idênticos em mercados que não são ativos (mercados em que há pouca transação para os ativos ou passivos), dados que não sejam preços cotados observáveis para um ativo ou passivo e dados que sejam derivados ou corroborados principalmente por dados observáveis no mercado por correlação ou outros meios.
- Nível 3 - são dados não observáveis para um ativo ou passivo. Dados não observáveis devem ser utilizados para mensurar o “valor justo” quando dados observáveis não estão disponíveis e devem refletir as expectativas da própria unidade de negócio sobre o que os participantes do mercado usariam como premissas para precificar um ativo ou passivo, incluindo premissas de risco. Nenhum instrumento financeiro detido tem característica de nível 3.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.2. Mensuração dos instrumentos financeiros--Continuação

Classificação dos instrumentos financeiros e hierarquia ao valor justo--Continuação

Classificação	Ao valor justo por meio do resultado	Ao custo amortizado	Valor justo	Valor contábil
			31/12/2023	31/12/2023
Ativos financeiros				
Caixa (caixa e equivalente de caixa)	-	111	111	111
Aplicação financeira (Caixa e equivalente de caixa)	-	1.312	1.312	1.312
Contas a receber	-	1.541	1.541	1.541
Depósitos vinculados	-	278	231	509
Depósitos judiciais	-	-	125	125
Instrumentos financeiros - <i>Hedge Accounting</i>	Nível 2	50	-	50
Total		328	3.320	3.648
Passivos financeiros				
Fornecedores	-	368	368	368
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	9.408	7.668	17.076
Instrumentos financeiros - <i>Hedge Accounting</i>	Nível 2	36	-	36
Total		9.444	8.036	17.480

Classificação	Ao valor justo por meio do resultado	Ao custo amortizado	Valor justo	Valor contábil
			31/12/2022	31/12/2022
Ativos financeiros				
Caixa e equivalente de caixa	-	688	688	688
Contas a receber	-	1.513	1.513	1.513
Depósitos vinculados	-	94	94	94
Depósitos judiciais	-	123	123	123
Instrumentos financeiros - <i>Hedge Accounting</i>	Nível 2	604	-	604
Total		604	2.418	3.022
Passivos financeiros				
Fornecedores	-	(241)	(241)	(241)
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	(9.997)	(9.561)	(19.558)
Instrumentos financeiros - <i>Hedge Accounting</i>	Nível 2	(36)	-	(36)
Total		(10.033)	(9.802)	(19.835)

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.2. Mensuração dos instrumentos financeiros--Continuação

Classificação dos instrumentos financeiros e hierarquia ao valor justo--Continuação

A gestão da TAG é realizada por seus diretores, com base na política corporativa para gerenciamento de riscos de seus acionistas. A gestão de riscos corporativos insere-se no compromisso da Companhia de atuar de forma ética e em conformidade com os requisitos legais e regulatórios, visando contribuir para um balanço adequado entre os seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a Companhia possa atingir suas metas estratégicas.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos descritos a seguir.

22.3. Risco cambial

O risco cambial decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia para a aquisição de equipamentos ou serviços e a contratação de instrumentos financeiros. A Companhia avalia permanentemente essas oscilações, buscando reduzir ao máximo o nível de exposição cambial.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantinha um saldo de R\$9.408 referente a uma dívida indexada ao dólar americano ("*USD Facility*"). Em contrapartida, parte da receita do contrato de transporte do Sistema GASENE é também indexada ao dólar americano. Como o volume financeiro dessa receita é equivalente ao volume financeiro do serviço da dívida do *USD Facility*, o risco de variação cambial é neutralizado pelas operações futuras da Companhia.

22.4. Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas relativas às oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantinha um saldo de R\$7.088 referente à dívida indexada ao CDI (Debêntures e CCB), cujos fluxos de pagamentos futuros de juros das debêntures, de junho/2022 até junho/2023, foram parcialmente protegidos contra as oscilações do CDI através da contratação de operações de *Swap* com Banco Itaú e Banco Bradesco. Com isso, a Companhia reduziu o impacto da variação da taxa de juros CDI.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.4. Risco de taxa de juros--Continuação

A Companhia mantém em 31 de dezembro de 2023 um saldo de R\$581 referente à dívida indexada ao IPCA referente às debêntures de infraestrutura, cujos pagamentos futuros dos juros são protegidos por receitas da Companhia que também são indexadas ao IPCA.

A Companhia contratou também operações de *Swap* com o objetivo de fixar parcialmente a taxa de juros do *USD Facility* (75% de cobertura), reduzindo assim o risco de variação de taxa de juros SOFR em seu resultado.

A tabela abaixo mostra a análise de sensibilidade do serviço da dívida nos próximos 12 meses em função de variação da taxa de juros:

Instrumentos	Exposição	Risco	Sensibilidade		
			Provável 11,65%(*)	Possível Δ 50bps(*)	Remoto Δ 100bps(*)
Passivo Financeiro					
Debêntures (**)	7.261	Alta do CDI	835	862	916
CCB	524	Alta do CDI	67	69	72
Ativo Financeiro					
Disponibilidade	1.423	Queda do CDI	169	177	184

Instrumentos	Exposição	Risco	Sensibilidade		
			Provável 5,32%(*)	Possível Δ 50bps(*)	Remoto Δ 100bps(*)
Passivo Financeiro					
<i>USD Facility</i> * **	9.985	Alta do SOFR	215	228	242

(*) Cenários projetados para 12 meses.

(**) Considera a proteção das debêntures ao *swap* contratado contra as oscilações do CDI em 2023.

22.5. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco da Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros.

i) Contas a receber

Os valores contábeis dos ativos financeiros e ativos de contrato representam a exposição máxima do crédito.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.5. Risco de crédito--Continuação

i) Contas a receber--Continuação

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Companhia também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria e do país no qual o cliente opera.

No monitoramento do risco de crédito, os clientes são agrupados de acordo com suas características de crédito, levando-se em consideração sua área geográfica, indústria, histórico de negociação e existência de dificuldades financeiras no passado.

O maior cliente da Companhia (Petrobras) vem operando com a Companhia desde sua constituição (2002), e não há histórico de inadimplência. A Petrobras foi classificada pelas principais agências de Rating S&P, Moody's, Fitch (rating em escala global BB, Ba1 e BB, respectivamente).

A Petrobras tem firmado com o Banco Santander S.A. o Contrato de Administração de Contas Vinculadas visando à diversificação do risco de crédito da Companhia em relação aos Contratos de Transporte de Gás (GTAs) que detém com a Petrobras.

Os recebíveis dados em garantia se referem aos depósitos feitos na conta vinculada, oriundos dos Contratos de Compra e Venda de Gás Natural (GSAs) nos quais a Petrobras atua como vendedora. Os depósitos realizados nessa conta visam garantir cobertura de no mínimo 120% do valor esperado dos faturamentos mensais da Companhia, devidos pela Petrobras no âmbito dos GTAs, além de quaisquer taxas e tributos que possam ser deduzidos pelo Banco Bradesco a cada mês.

Com a assinatura dos contratos extraordinários (Nota 1.2), a Companhia passou a ser credora de 14 novos grupos econômicos (BahiaGás, CEGÁS, Equinor, GALP, Origem, Petrobras, PetroReconcavo, Shell, Unigel (Proquigel), 3R, Refinaria Mataripe (Acelen), SERGÁS, ESGÁS e Gas Bridge) que estão utilizando os serviços de transporte de gás.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.5. Risco de crédito--Continuação

i) Contas a receber--Continuação

A garantia dos contratos extraordinários é constituída do valor correspondente ao produto de 100 vezes a quantidade diária contratada multiplicado pela soma da tarifa de entrada ou saída, conforme o caso, com a tarifa de empacotamento. A receita tarifária líquida referente aos novos contratos, estimada em cerca de 26% da receita total dos Contratos Legados da Malha Integrada (Pilar Ipojuca, GASENE, Malha NE), será repassada integralmente aos Contratos Legados da Malha Integrada pelo Transportador ao Carregador incumbente à Petrobras.

ii) Instrumentos financeiros

Com relação às operações de *Swap* de taxa de juros contratadas para as debêntures e *USD Facility*, o risco de crédito decorre da classificação de crédito da Companhia e de suas contrapartes. O departamento financeiro da TAG monitora o risco de crédito da empresa e das instituições financeiras para mudanças adversas significativas e o risco de crédito associado a estas transações é considerado mínimo. Essa análise será reavaliada sempre que houver uma mudança significativa nas circunstâncias de qualquer uma das partes.

22.6. Risco de liquidez

O risco de liquidez da Companhia é representado pela possibilidade de insuficiência de recursos, caixa ou outros ativos financeiros, para liquidar as obrigações nas datas previstas.

A Companhia utiliza seus recursos para fazer frente às suas obrigações operacionais e para pagamento de credores. As origens de recursos somadas à posição financeira da Companhia em 2023 são suficientes para liquidação de suas obrigações de curto prazo. O risco de liquidez é administrado pela Companhia, investindo seu caixa em fundos de investimento com liquidez diária.

No demonstrativo a seguir apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 2023. Os valores foram determinados com base nos fluxos de caixa não descontados previstos, considerando a estimativa de amortização de principal e pagamento de juros futuros e contratações ainda não contratadas, quando aplicável.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.6. Risco de liquidez--Continuação

Vencimento	2024	2025	2026	2027	Após 2028	Total
Moeda Nacional	4.312	3.174	1.411	40	1.041	9.978
Debêntures	2.615	2.696	1.309	-	-	6.620
Debêntures Infra	-	-	-	-	600	600
CCB	500	-	-	-	-	500
Encargos	829	478	102	40	441	1.890
Fornecedores	368	-	-	-	-	368
Moeda Estrangeira	795	1.294	1.408	1.548	5.829	10.874
USD Facility	-	600	772	959	4.304	6.635
Encargos	795	694	636	589	1.525	4.239
Total	5.107	4.468	2.819	1.588	6.870	20.852

22.7. Risco de gerenciamento de capital

A Companhia administra o seu capital de modo a maximizar o retorno por meio da otimização na alocação das dívidas e do patrimônio, mantendo índices de endividamento e cobertura de dívida dentro dos parâmetros estabelecidos pelos credores e acionistas.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (Financiamentos e Debêntures deduzidos do caixa, do equivalente de caixa e dos depósitos em garantia vinculados às dívidas) e pelo patrimônio líquido, que inclui o capital social e as reservas.

	31/12/2023	31/12/2022
Dívida	17.076	19.558
(Depósitos vinculados ao serviço da dívida)	(279)	(4)
(Caixa e equivalentes de caixa)	(1.423)	(688)
Dívida líquida	15.374	18.866
Patrimônio líquido	7.814	8.716
Endividamento total/Patrimônio líquido	1,97	2,16

22.8. Seguros

22.8.1. Riscos operacionais e lucros cessantes

A Companhia possui apólice de seguro de Danos Materiais e Lucros Cessantes - *Property Damage and Business Interruption* (PDBI). A vigência da apólice do PDBI vai até 31/05/2024, o valor em risco coberto é de R\$49.899. O limite máximo para indenização de danos materiais e lucros cessantes é de R\$3.213 por evento.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

22.8. Seguros--Continuação

22.8.2. Outras coberturas

A Companhia possui seguros de responsabilidade civil geral, responsabilidade civil de conselheiros, de diretores e de administradores, violência política e terrorismo, bem como seguro de vida em grupo para os seus empregados e diretores.

23. Eventos subsequentes

23.1. Venda parcial da participação da ENGIE Brasil Energia na Companhia

A Engie Brasil Energia e o grupo de investimento CDPQ, ambos já sócios da Companhia, anunciaram em 28 de dezembro de 2023 um acordo de venda de 15% de participação da Engie para o CDPQ Groupe Infrastructures Inc, subsidiária integral do grupo de investimento CDPQ.

Com isso a GDF International manterá seu capital de 32,5% na Companhia e a Engie Brasil Energia reduzirá sua participação de 32,5% para 17,5%, permanecendo vinculada ao acordo de acionistas da Companhia.

O grupo de investimentos CDPQ atingirá 50% de participação acionária.

A operação financeira foi concluída em janeiro de 2024 e não origina nenhum impacto na operação da Companhia.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

Conselho de Administração e Diretoria Executiva

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Maurício Stolle Bähr
Presidente

Eduardo Antônio Gori Sattamini
Conselheiro

Eduardo Edmond Farhat
Conselheiro

Cécile Mireille Marcelle Eliane
Prévieu
Conselheiro

Daniel Mirabile
Conselheiro

Felisa Del Carmen Ros
Conselheira

Daniel Augusto Souza de Falco
Conselheiro

DIRETORIA EXECUTIVA

DocuSigned by:

Gustavo Henrique Labanca Novo

3A0D60816FFC40D...

Gustavo Henrique Labanca Novo
Diretor Presidente

DocuSigned by:

Marcos Benício Antunes

0A0960BAE6614DB...

Marcos Benício Pompa Antunes
Diretor Técnico Operacional

DocuSigned by:

Joaquim Jordão Saboia

4304A14A643F4FF...

Joaquim Jordão Saboia
Diretor Financeiro

DocuSigned by:

Nilo Debs Spagnol

37C5382D34C546D...

Nilo Debs Spagnol
Contador
CRC-RJ - 115629/O-2

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: DC69846646E446828EA808D63D9EE14F

Status: Concluído

Assunto: Demonstrações financeiras - TAG - 31.12.2023.pdf

Envelope fonte:

Documentar páginas: 67

Assinaturas: 4

Certificar páginas: 8

Rubrica: 0

Assinatura guiada: Ativado

Remetente do envelope:

Marcio Bergamo

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

Rua Paschoal Apóstolo Pitsica, 5064 - Agronômica

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

FLORIANOPOLIS, SC 88020010

marcio.bergamo@ntag.com.br

Endereço IP: 136.226.63.27

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Marcio Bergamo

Local: DocuSign

26/02/2024 11:39:10

marcio.bergamo@ntag.com.br

Eventos do signatário

Gustavo Henrique Labanca Novo

gustavo.labanca@ntag.com.br

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Assinatura

DocuSigned by:

 8A9D69815FFC49D...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 147.161.129.99

Registro de hora e data

Enviado: 26/02/2024 11:44:30

Visualizado: 27/02/2024 11:43:27

Assinado: 27/02/2024 11:44:11

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 27/02/2024 11:43:27

ID: 4d88c1a4-49ab-4412-a217-27a1680a8934

Joaquim Jordão Saboia

joaquim.saboia@ntag.com.br

Diretor Financeiro

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

DocuSigned by:

 4304A14A643F4FF...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 136.226.63.13

Enviado: 26/02/2024 11:44:30

Visualizado: 26/02/2024 13:26:12

Assinado: 26/02/2024 13:26:30

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 26/02/2024 13:26:12

ID: 63cd76cc-de6a-4e2e-a1aa-d18803b1bad9

Marcos Benício Antunes

marcos.benicio@ntag.com.br

Diretor Técnico Operacional

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

DocuSigned by:

 0A8986BAE6614DB...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 136.226.63.18

Enviado: 26/02/2024 11:44:31

Visualizado: 26/02/2024 14:12:51

Assinado: 27/02/2024 14:47:05

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 26/02/2024 14:12:51

ID: ab40f7c7-1b4b-4364-9042-a7befb25b6a9

Nilo Debs Spagnol

Nilo.SPAGNOL@ntag.com.br

ENGIE BRASIL ENERGIA S.A

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

DocuSigned by:

 37C5382D34C546D...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 136.226.63.19

Enviado: 26/02/2024 11:44:31

Visualizado: 26/02/2024 11:50:04

Assinado: 26/02/2024 11:50:21

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Stella Brum stella.brum@ntag.com.br Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	Copiado	Enviado: 26/02/2024 11:44:31
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através do DocuSign		
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	26/02/2024 11:44:31
Entrega certificada	Segurança verificada	26/02/2024 11:50:04
Assinatura concluída	Segurança verificada	26/02/2024 11:50:21
Concluído	Segurança verificada	27/02/2024 14:47:05
Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico		

CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTROS ELETRÔNICOS E DIVULGAÇÕES DE ASSINATURA

Registro Eletrônicos e Divulgação de Assinatura

Periodicamente, a ENGIE BRASIL ENERGIA S.A poderá estar legalmente obrigada a fornecer a você determinados avisos ou divulgações por escrito. Estão descritos abaixo os termos e condições para fornecer-lhe tais avisos e divulgações eletronicamente através do sistema de assinatura eletrônica da DocuSign, Inc. (DocuSign). Por favor, leia cuidadosa e minuciosamente as informações abaixo, e se você puder acessar essas informações eletronicamente de forma satisfatória e concordar com estes termos e condições, por favor, confirme seu aceite clicando sobre o botão “Eu concordo” na parte inferior deste documento.

Obtenção de cópias impressas

A qualquer momento, você poderá solicitar de nós uma cópia impressa de qualquer registro fornecido ou disponibilizado eletronicamente por nós a você. Você poderá baixar e imprimir os documentos que lhe enviamos por meio do sistema DocuSign durante e imediatamente após a sessão de assinatura, e se você optar por criar uma conta de usuário DocuSign, você poderá acessá-los por um período de tempo limitado (geralmente 30 dias) após a data do primeiro envio a você. Após esse período, se desejar que enviemos cópias impressas de quaisquer desses documentos do nosso escritório para você, cobraremos de você uma taxa de R\$ 0.00 por página. Você pode solicitar a entrega de tais cópias impressas por nós seguindo o procedimento descrito abaixo.

Revogação de seu consentimento

Se você decidir receber de nós avisos e divulgações eletronicamente, você poderá, a qualquer momento, mudar de ideia e nos informar, posteriormente, que você deseja receber avisos e divulgações apenas em formato impresso. A forma pela qual você deve nos informar da sua decisão de receber futuros avisos e divulgações em formato impresso e revogar seu consentimento para receber avisos e divulgações está descrita abaixo.

Consequências da revogação de consentimento

Se você optar por receber os avisos e divulgações requeridos apenas em formato impresso, isto retardará a velocidade na qual conseguimos completar certos passos em transações que te envolvam e a entrega de serviços a você, pois precisaremos, primeiro, enviar os avisos e divulgações requeridos em formato impresso, e então esperar até recebermos de volta a confirmação de que você recebeu tais avisos e divulgações impressos. Para indicar a nós que você mudou de ideia, você deverá revogar o seu consentimento através do preenchimento do formulário “Revogação de Consentimento” da DocuSign na página de assinatura de um envelope DocuSign, ao invés de assiná-lo. Isto indicará que você revogou seu consentimento para receber avisos e divulgações eletronicamente e você não poderá mais usar o sistema DocuSign para receber de nós, eletronicamente, as notificações e consentimentos necessários ou para assinar eletronicamente documentos enviados por nós.

Todos os avisos e divulgações serão enviados a você eletronicamente

A menos que você nos informe o contrário, de acordo com os procedimentos aqui descritos, forneceremos eletronicamente a você, através da sua conta de usuário da DocuSign, todos os avisos, divulgações, autorizações, confirmações e outros documentos necessários que devam ser fornecidos ou disponibilizados a você durante o nosso relacionamento. Para mitigar o risco de você inadvertidamente deixar de receber qualquer aviso ou divulgação, nós preferimos fornecer todos os avisos e divulgações pelo mesmo método e para o mesmo endereço que você nos forneceu. Assim, você poderá receber todas as divulgações e avisos eletronicamente ou em formato impresso, através do correio. Se você não concorda com este processo, informe-nos conforme descrito abaixo. Por favor, veja também o parágrafo imediatamente acima, que descreve as consequências da sua escolha de não receber de nós os avisos e divulgações eletronicamente.

Como contatar a ENGIE BRASIL ENERGIA S.A:

Você pode nos contatar para informar sobre suas mudanças de como podemos contatá-lo eletronicamente, solicitar cópias impressas de determinadas informações e revogar seu consentimento prévio para receber avisos e divulgações em formato eletrônico, conforme abaixo:

Para nos contatar por e-mail, envie mensagens para:

Para informar seu novo endereço de e-mail a ENGIE BRASIL ENERGIA S.A:

Para nos informar sobre uma mudança em seu endereço de e-mail, para o qual nós devemos enviar eletronicamente avisos e divulgações, você deverá nos enviar uma mensagem por e-mail para o endereço e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail anterior, seu novo endereço de e-mail. Nós não solicitamos quaisquer outras informações para mudar seu endereço de e-mail.

Adicionalmente, você deverá notificar a DocuSign, Inc para providenciar que o seu novo endereço de e-mail seja refletido em sua conta DocuSign, seguindo o processo para mudança de e-mail no sistema DocuSign.

Para solicitar cópias impressas a ENGIE BRASIL ENERGIA S.A:

Para solicitar a entrega de cópias impressas de avisos e divulgações previamente fornecidos por nós eletronicamente, você deverá enviar uma mensagem de e-mail para e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós cobraremos de você o valor referente às cópias neste momento, se for o caso.

Para revogar o seu consentimento perante a ENGIE BRASIL ENERGIA S.A:

Para nos informar que não deseja mais receber futuros avisos e divulgações em formato eletrônico, você poderá:

(i) recusar-se a assinar um documento da sua sessão DocuSign, e na página seguinte, assinalar o item indicando a sua intenção de revogar seu consentimento; ou

(ii) enviar uma mensagem de e-mail para e informar, no corpo da mensagem, seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós não precisamos de quaisquer outras informações de você para revogar seu consentimento. Como consequência da revogação de seu consentimento para documentos online, as transações levarão um tempo maior para serem processadas.

Hardware e software necessários:**

(i) Sistemas Operacionais: Windows® 2000, Windows® XP, Windows Vista®; Mac OS®

(ii) Navegadores: Versões finais do Internet Explorer® 6.0 ou superior (Windows apenas); Mozilla Firefox 2.0 ou superior (Windows e Mac); Safari™ 3.0 ou superior (Mac apenas)

(iii) Leitores de PDF: Acrobat® ou software similar pode ser exigido para visualizar e imprimir arquivos em PDF.

(iv) Resolução de Tela: Mínimo 800 x 600

(v) Ajustes de Segurança habilitados: Permitir cookies por sessão

** Estes requisitos mínimos estão sujeitos a alterações. No caso de alteração, será solicitado que você aceite novamente a divulgação. Versões experimentais (por ex.: beta) de sistemas operacionais e navegadores não são suportadas.

Confirmação de seu acesso e consentimento para recebimento de materiais eletronicamente:

Para confirmar que você pode acessar essa informação eletronicamente, a qual será similar a outros avisos e divulgações eletrônicos que enviaremos futuramente a você, por favor, verifique se foi possível ler esta divulgação eletrônica e que também foi possível imprimir ou salvar eletronicamente esta página para futura referência e acesso; ou que foi possível enviar a presente divulgação e consentimento, via e-mail, para um endereço através do qual seja possível que você o imprima ou salve para futura referência e acesso. Além disso, caso concorde em receber avisos e divulgações exclusivamente em formato eletrônico nos termos e condições descritos acima, por favor, informe-nos clicando sobre o botão “Eu concordo” abaixo.

Ao selecionar o campo “Eu concordo”, eu confirmo que:

(i) Eu posso acessar e ler este documento eletrônico, denominado CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTRO ELETRÔNICO E DIVULGAÇÃO DE ASSINATURA; e

(ii) Eu posso imprimir ou salvar ou enviar por e-mail esta divulgação para onde posso imprimi-la para futura referência e acesso; e (iii) Até ou a menos que eu notifique a ENGIE BRASIL ENERGIA S.A conforme descrito acima, eu consinto em receber exclusivamente em formato eletrônico, todos os avisos, divulgações, autorizações, aceites e outros documentos que devam ser fornecidos ou disponibilizados para mim por ENGIE BRASIL ENERGIA S.A durante o curso do meu relacionamento com você. **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, ENGIE BRASIL ENERGIA S.A (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to

receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact ENGIE BRASIL ENERGIA S.A:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To advise ENGIE BRASIL ENERGIA S.A of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at brasil@engie.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from ENGIE BRASIL ENERGIA S.A

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to brasil@engie.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number.

To withdraw your consent with ENGIE BRASIL ENERGIA S.A

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. . .

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSB, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSB for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSB to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify ENGIE BRASIL ENERGIA S.A as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by ENGIE BRASIL ENERGIA S.A during the course of your relationship with ENGIE BRASIL ENERGIA S.A.