

## **Demonstrações Financeiras**

### **XP Infra II Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura**

**30.317.464/0001-97**

(Administrado pelo Banco Genial S.A.)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 auditada e 2020  
com Relatório do Auditor Independente sobre as  
Demonstrações Financeiras

## **CONTEÚDO**

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras | 01 |
| Demonstração da posição financeira                                   | 05 |
| Demonstração do resultado e do resultado abrangente                  | 06 |
| Demonstração das mutações no patrimônio líquido                      | 07 |
| Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto                   | 08 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras                      | 09 |

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Cotistas e ao Administrador do  
**XP Infra II Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura**  
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do XP Infra II Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo") que compreendem a demonstração da posição financeira, demonstração do resultado, demonstração do fluxo de caixa em 31 de dezembro de 2021 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do XP Infra II Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 578/16.

### **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 ao Fundo, 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.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada 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 do Fundo.

#### Avaliação de investimento em debêntures

Conforme apresentado nas notas explicativas nº 3 e 4.2, o investimento em debêntures no montante de R\$ 260.619 mil, que representa 57,40% do patrimônio líquido do Fundo, é registrado pelo valor justo. Considerando o impacto direto na mensuração no resultado aferido pelo Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, as debêntures foram consideradas um principal assunto de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu o assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, recálculo do valor registrado das debêntures com custo atualizado. Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pelo Fundo sobre as debêntures em nota explicativa às demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a aplicação de investimentos em debêntures, que está consistente com a avaliação da administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

#### Avaliação de investimentos em companhia fechada

Conforme apresentado nas notas explicativas nº 3 e 4.3, o investimento em ações de companhia fechada no montante de R\$ 191.832 mil, que representa 42,25% do patrimônio líquido do Fundo, é registrado pelo valor justo. Considerando o impacto direto na mensuração no resultado aferido pelo Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, as ações de companhia fechada foram consideradas um principal assunto de auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu o assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, revisão da metodologia e do modelo utilizado na mensuração do valor justo do investimento, incluindo a razoabilidade das premissas utilizadas, utilizando fatores de mercado. Efetuamos, testes de precificação das ações. Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pelo Fundo sobre o investimento em ações de companhia fechada em nota explicativa às demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a aplicação de investimentos em ações de companhia fechada, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Responsabilidades da Administradora do Fundo pelas demonstrações financeiras**

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 578/16 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 Administradora do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo 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 Administradora do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora do Fundo.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, 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 do Fundo. 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 o Fundo 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.

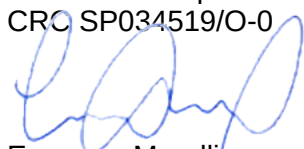
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

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 período corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 31 de maio de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC SP034519/O-0



Emerson Morelli  
Contador CRC-1SP249401/O-4

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2021 e 2020***(Em milhares de Reais)*

|                                                          | <u>Nota</u> | <u>2021</u>    | <u>% PL</u>   | <u>2020</u>    | <u>% PL</u>   |
|----------------------------------------------------------|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                                  |             |                |               |                |               |
| <b>Disponibilidades</b>                                  |             | <b>13.782</b>  | <b>3,03</b>   | <b>39.224</b>  | <b>8,91</b>   |
| Bancos                                                   |             | 4              | -             | 5              | -             |
| Operações compromissadas - Letras Financeiras do Tesouro |             | 13.778         | 3,03          | 39.219         | 8,91          |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>                              |             |                |               |                |               |
| <b>Realizável a longo prazo</b>                          |             | <b>452.451</b> | <b>99,65</b>  | <b>401.646</b> | <b>91,27</b>  |
| Debêntures                                               | 4,2         | 260.619        | 57,40         | 287.985        | 65,44         |
| Participações em companhia fechada                       | 4,3         | 191.832        | 42,25         | 113.661        | 25,83         |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                    |             | <b>466.233</b> | <b>102,68</b> | <b>440.870</b> | <b>100,18</b> |
| <b>PASSIVO</b>                                           |             |                |               |                |               |
| <b>Valores a pagar</b>                                   |             | <b>12.191</b>  | <b>2,69</b>   | <b>826</b>     | <b>0,18</b>   |
| Taxa de administração                                    |             | 530            | 0,12          | 502            | 0,11          |
| Distribuição de rendimentos a pagar                      |             | 11.661         | 2,57          | -              | -             |
| Taxa de distribuição                                     |             | -              | -             | 324            | 0,07          |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                                  |             | <b>12.191</b>  | <b>2,69</b>   | <b>826</b>     | <b>0,18</b>   |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                |             | <b>454.042</b> | <b>100,00</b> | <b>440.044</b> | <b>100,00</b> |
| Cotas integralizadas                                     |             | 439.336        | 96,76         | 439.336        | 99,84         |
| Distribuição de rendimentos                              |             | (66.796)       | (14,71)       | (23.845)       | (5,42)        |
| Lucro/ (Prejuízos) Acumulados                            |             | 81.502         | 17,95         | 24.553         | 5,58          |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>             |             | <b>466.233</b> | <b>102,69</b> | <b>440.870</b> | <b>100,18</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstração do resultado e do resultado abrangente**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto resultado líquido por cota)

| COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO                                       | Nota | 2021             | 2020             |
|----------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Ativos financeiros</b>                                                  |      | <b>48.109</b>    | <b>22.907</b>    |
| Resultado com debêntures                                                   | 4.2  | 47.472           | 21.992           |
| Resultado com cotas de fundos de renda                                     |      | -                | 369              |
| Resultado com operações compromissadas                                     |      | 637              | 546              |
| <b>Participações em companhia fechada</b>                                  |      | <b>15.112</b>    | <b>2.459</b>     |
| Ajuste a valor justo                                                       | 4.3  | 15.112           | 958              |
| Ajuste com reequilíbrio das participações de companhias de capital fechado | 4.3  | -                | 1.501            |
| <b>Despesas administrativas</b>                                            |      | <b>(6.272)</b>   | <b>(5.187)</b>   |
| Taxa de administração                                                      | 11   | (165)            | (967)            |
| Taxa de gestão                                                             |      | (5.545)          | (2.570)          |
| Taxa de escrituração                                                       |      | -                | (39)             |
| Taxa de fiscalização                                                       |      | (48)             | (413)            |
| Despesas de serviços do sistema financeiro                                 |      | (54)             | (137)            |
| Consultoria jurídica                                                       |      | (366)            | (511)            |
| Consultoria financeira                                                     |      | -                | (113)            |
| Auditoria                                                                  |      | -                | (89)             |
| Outras receitas/despesas                                                   |      | (94)             | (348)            |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                                      |      | <b>56.949</b>    | <b>20.179</b>    |
| Outros resultados abrangente                                               |      | -                | -                |
| <b>RESULTADO ABRANGENTE TOTAL</b>                                          |      | <b>56.949</b>    | <b>20.179</b>    |
| <b>QUANTIDADE DE COTAS</b>                                                 |      | <b>4.502.204</b> | <b>4.502.204</b> |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO POR COTA – R\$</b>                                    |      | <b>12,65</b>     | <b>4,48</b>      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstração das mutações no patrimônio líquido***Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020**(Em milhares de reais, exceto valor unitário da cota)*

|                                                  |                          |            |                   |      | Nota | Cotas<br>integralizadas | Distribuição de<br>rendimentos | Lucro/ (Prejuízos)<br>Acumulados | Patrimônio<br>Líquido |
|--------------------------------------------------|--------------------------|------------|-------------------|------|------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Período findo em 31 de dezembro de 2019</b>   |                          |            |                   |      |      |                         |                                |                                  |                       |
|                                                  | <b>1.457.500 cotas a</b> | <b>R\$</b> | <b>100,507033</b> | cada |      | <b>145.750</b>          | <b>(3.644)</b>                 | <b>4.383</b>                     | <b>146.489</b>        |
| Emissão de cotas                                 | 3.044.704 cotas          |            |                   |      | 10   | 293.586                 | -                              | -                                | 293.586               |
| Distribuição de rendimentos                      |                          |            |                   |      | 10   | -                       | (20.201)                       | -                                | (20.201)              |
| Ajuste de exercícios anteriores                  |                          |            |                   |      |      |                         |                                | (9)                              | (9)                   |
| Resultado líquido                                |                          |            |                   |      |      | -                       | -                              | 20.179                           | 20.179                |
| <b>Exercício findo em 31 de dezembro de 2020</b> |                          |            |                   |      |      |                         |                                |                                  |                       |
|                                                  | <b>4.502.204 cotas a</b> | <b>R\$</b> | <b>97,739709</b>  | cada |      | <b>439.336</b>          | <b>(23.845)</b>                | <b>24.553</b>                    | <b>440.044</b>        |
| Distribuição de rendimentos                      |                          |            |                   |      | 10   | -                       | (42.951)                       | -                                | (42.951)              |
| Resultado líquido                                |                          |            |                   |      |      | -                       | -                              | 56.949                           | 56.949                |
| <b>Exercício findo em 31 de dezembro de 2021</b> |                          |            |                   |      |      |                         |                                |                                  |                       |
|                                                  | <b>4.502.204 cotas a</b> | <b>R\$</b> | <b>100,848857</b> | cada |      | <b>439.336</b>          | <b>(66.796)</b>                | <b>81.502</b>                    | <b>454.042</b>        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto***Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020**(Em milhares de reais, exceto valor unitário da cota)*

|                                                                            | <b>2021</b>     | <b>2020</b>      |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                          |                 |                  |
| Resultado Líquido do Exercício                                             | 56.949          | 20.179           |
| Ajuste de exercícios anteriores                                            | -               | (9)              |
| <b>Ajustes de receitas/despesas que não afetam o caixa</b>                 |                 |                  |
| Ajuste a valor justo de companhia de capital fechado                       | (15.112)        | (958)            |
| Ajuste com reequilíbrio das participações de companhias de capital fechado | -               | (1.501)          |
| <b>Variação de ativos e passivos</b>                                       |                 |                  |
| Aquisição de companhia fechada                                             | (63.059)        | (102.650)        |
| Resgate (Aquisição) de cotas de fundos                                     | -               | 5.034            |
| Aquisição de debêntures                                                    | 27.366          | (154.798)        |
| Outros valores a receber/pagar                                             | -               | 317              |
| Taxa de administração                                                      | 28              | 452              |
| Taxa de gestão                                                             | -               | (549)            |
| Taxa de escrituração                                                       | -               | (2)              |
| Taxa de distribuição                                                       | (324)           | 324              |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>                  | <b>5.848</b>    | <b>(234.161)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>                      |                 |                  |
| (+) Cotas emitidas                                                         | -               | 293.586          |
| (-) Distribuição de rendimentos                                            | (31.290)        | (14.663)         |
| (-) Amortização de cotas                                                   | -               | (5.538)          |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>              | <b>(31.290)</b> | <b>273.385</b>   |
| <b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>                           | <b>(25.442)</b> | <b>39.224</b>    |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>                | <b>39.224</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>                 | <b>13.782</b>   | <b>39.224</b>    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

#### **1. Contexto operacional**

O XP Infra II Fundo de Investimento em Participações Infraestrutura (“Fundo”) foi constituído em 05 de abril de 2018 e iniciou suas atividades em 29 de março de 2019 sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração.

Entre o período de 29 de março de 2019 (início das atividades) e 1º de dezembro de 2019, o Fundo foi administrado pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Antigo Administrador”).

A partir de 02 de dezembro de 2020, o Fundo passou a ser administrado pela Banco Genial S.A. (“Administrador”).

Em 29 de abril de 2021, o Fundo celebrou o “Contrato de Prestação de Serviços de Formador de Mercado” com o Banco Fator S.A. O objetivo da contratação é proporcionar maior liquidez à negociação das cotas no mercado secundário.

O Fundo destina-se a pessoas físicas, jurídicas e fundos de investimento, fundos de pensão, entidades administradoras de recursos de terceiros registradas na CVM, entidades autorizadas a funcionar pelo Banco Central, condomínios destinados à aplicação em carteira de títulos e valores mobiliários registrados na CVM e/ou na B3, seguradoras, entidades abertas e fechadas de previdência complementar e de capitalização, em qualquer caso, residentes, domiciliados ou com sede no Brasil, bem como investidores não residentes que invistam no Brasil segundo as normas aplicáveis, que (a) estejam dispostos a aceitar os riscos inerentes à aplicação em Cotas do Fundo e busquem retorno de rentabilidade, no médio e longo prazos, condizente com a Política de Investimentos do Fundo; (b) estejam conscientes de que o investimento em Cotas do Fundo não é adequado aos investidores que necessitem de liquidez, tendo em vista a possibilidade de as negociações das Cotas no mercado secundário serem pequenas ou inexistentes; (c) sejam considerados investidores qualificados, nos termos do Artigo 9º-B da Instrução CVM 539/13, observado que no âmbito de ofertas públicas de Cotas realizadas nos termos da Instrução CVM 476/09, somente poderão subscrever Cotas os investidores que sejam

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

considerados investidores profissionais, nos termos do Artigo 9º-A da Instrução CVM 539/13.

O objetivo do Fundo é buscar proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas Cotas no médio e longo prazos, preponderantemente mediante o recebimento de dividendos e rendimentos decorrentes dos investimentos pelo Fundo nos Valores Mobiliários, podendo o Fundo investir em Valores Mobiliários de Sociedades Alvos operacionais (*brownfield*) ou pré-operacionais (*greenfield*). O Fundo deverá investir preponderantemente em Valores Mobiliários de Sociedades Alvo e, de forma suplementar, em Ativos Financeiros.

A gestão da carteira do Fundo compete à XP Vista Asset Management Ltda. (“Gestora”).

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

A Administração, tomado por base os critérios definidos nas Instruções CVM 578/16 e 579/16 e alterações posteriores, classificou o Fundo como “Entidade de Investimento”.

## **2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimentos em participações, emanadas pela CVM, especialmente pelas Instruções CVM 578/16 e 579/16.

As estimativas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e no julgamento do Administrador para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis, em conformidade com a prática contábil vigente. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

### **3. Descrição das principais práticas contábeis**

#### **a. Apropriação de receitas e despesas**

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

#### **b. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalente de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudanças de valor e limites e com prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

#### **c. Operações compromissadas**

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago acrescido dos rendimentos auferidos ou pelo valor efetivamente recebido acrescido dos juros incorridos com base na taxa de remuneração, reconhecidos no resultado na rubrica de “Resultado com operações compromissadas”.

#### **d. Cotas de fundos**

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustados diariamente pelo valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos investidos, sendo a melhor estimativa da Administração de valor justo desses ativos. A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão registradas em “Resultado com cotas de fundos de renda”.

#### **e. Títulos e valores mobiliários de renda fixa**

Os títulos e valores mobiliários de renda fixa são registrados ao custo de aquisição, ajustado diariamente ao valor justo. Os títulos e valores mobiliários privados são ajustados ao valor de mercado com base na melhor estimativa do Administrador do valor esperado de realização.

Os ganhos e/ou as perdas são reconhecidos no resultado na rubrica de “Resultado com debêntures”. Os lucros e/ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor de mercado do título no dia anterior e reconhecidos em “Resultado nas negociações”, quando aplicável.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

O valor de custo dos títulos e valores mobiliários de renda fixa integrantes da carteira do Fundo, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representa o valor de aquisição, acrescido dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração apurada na data de aquisição, deduzido das amortizações e/ou dos juros recebidos, quando aplicável.

#### **f. Investimentos - Participação em companhia investida**

As ações são avaliadas a valor justo, em conformidade com as normas contábeis que tratam de reconhecimento e mensuração de instrumentos financeiros e de mensuração do valor justo.

O valor justo das ações reflete as condições de mercado no momento de sua mensuração, entendido pelo Administrador como a data do reconhecimento inicial, de apresentação das demonstrações contábeis e ou aquela em que informações sobre o patrimônio líquido do Fundo são divulgadas ao mercado.

O Administrador avalia continuamente a existência de eventos ou alterações de condições que possam influenciar materialmente o valor justo das ações, em caso de nova mensuração do valor justo, os seus efeitos são reconhecidos contabilmente no período de ocorrência. A mensuração do valor justo das ações é estabelecida em bases consistentes e passíveis de verificação.

A valorização/desvalorização do valor justo dos investimentos é reconhecida no resultado do período em “ajuste a valor justo”.

#### **g. Dividendos e Juros sobre capital próprio**

Para os fundos qualificados como entidade de investimento, as distribuições de lucro declaradas e provisionadas pelas investidas devem ser reconhecidas como receita.

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***4. Títulos e valores mobiliários****4.1. Cotas de Fundos de renda fixa**

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o Fundo não detinha saldo em cotas de fundos.

Em 31 de dezembro de 2021 o Fundo não registrou resultado com cotas de fundos de renda fixa. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 o Fundo obteve resultado de R\$ 369.

**4.2. Debêntures**

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o Fundo detinha os seguintes investimentos em debêntures:

| Ativos       | Emissora                                      | Ref. | Emissão    | Aquisição  | Vencimento | Quant. | Custo          | 31.12.2021     | % s/ PL |
|--------------|-----------------------------------------------|------|------------|------------|------------|--------|----------------|----------------|---------|
| ARTZ11       | Arteon Z Transmissão Participações S.A.       | (a)  | 30/04/2019 | 06/06/2019 | 30/04/2023 | -      | -              | -              | -       |
| ARTZ12       | Arteon Z Transmissão Participações S.A.       | (a)  | 30/04/2019 | 16/03/2020 | 30/04/2023 | 10.000 | 16.500         | 18.490         | 3,97%   |
| ATH11 a 14   | Athon Geração Distribuída S.A.                | (b)  | 19/07/2019 | 19/07/2019 | 19/07/2022 | 40.000 | 40.000         | 44.001         | 10,09%  |
| LYON11       | LC Energia Holding S.A. Sol Maior Geradora de | (c)  | 30/08/2019 | 20/09/2019 | 30/08/2023 | 553    | 55.635         | 59.040         | 13,54%  |
| SOLM13       | Energia S.A. Transmissora de Energia          | (d)  | 18/04/2019 | 02/05/2019 | 30/04/2035 | 17.000 | 17.000         | 21.278         | 4,88%   |
| TEGT11       | Campinas-Itatiba SPE S.A. FS Transmissora de  | (e)  | 18/09/2019 | 26/06/2020 | 18/09/2039 | -      | -              | -              | -       |
| TRFS11       | Energia Elétrica S.A. FS Transmissora de      | (f)  | 13/08/2020 | 04/12/2020 | 13/02/2022 | 12.113 | 13.962         | 13.966         | 3,20%   |
| TRFS11       | Energia Elétrica S.A. FS Transmissora de      | (f)  | 13/08/2020 | 29/12/2020 | 13/02/2022 | 3.393  | 3.501          | 3.912          | 0,90%   |
| TRFS11       | Energia Elétrica S.A. Simões Transmissora de  | (f)  | 13/08/2020 | 17/03/2021 | 13/02/2022 | 8.607  | 9.043          | 9.923          | 2,28%   |
| SIMO11       | Energia Elétrica S.A. Simões Transmissora de  | (g)  | 13/08/2020 | 04/12/2020 | 13/02/2022 | 4.613  | 4.733          | 5.319          | 1,22%   |
| SIMO11       | Energia Elétrica S.A. Simões Transmissora de  | (g)  | 13/08/2020 | 29/12/2020 | 13/02/2022 | 3.393  | 17.000         | 3.912          | 0,90%   |
| SIMO11       | Energia Elétrica S.A. Simões Transmissora de  | (g)  | 13/08/2020 | 17/03/2021 | 13/02/2022 | 8.607  | 9.043          | 9.923          | 2,28%   |
| F3CI11       | F3C Investimentos S.A.                        | (h)  | 15/12/2020 | 22/12/2020 | 15/12/2040 | 65.000 | 65.000         | 70.855         | 16,25%  |
| <b>Total</b> |                                               |      |            |            |            |        | <b>251.417</b> | <b>260.619</b> |         |

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

| Ativos       | Emissora                                          | Ref. | Emissão    | Aquisição  | Vencimento | Quant. | Custo          | 31.12.2020     | % s/ PL |
|--------------|---------------------------------------------------|------|------------|------------|------------|--------|----------------|----------------|---------|
| ARTZ11       | Arteon Z Transmissão Participações S.A.           | (a)  | 30/04/2019 | 06/06/2019 | 30/04/2023 | 10.000 | 16.500         | 17.173         | 3,90%   |
| ARTZ12       | Arteon Z Transmissão Participações S.A.           | (a)  | 30/04/2019 | 16/03/2020 | 30/04/2023 | 10.000 | 16.500         | 17.173         | 3,90%   |
| ATH11 a 14   | Athon Geração Distribuída S.A.                    | (b)  | 19/07/2019 | 19/07/2019 | 19/07/2022 | 40.000 | 40.000         | 42.980         | 9,77%   |
| LYON11       | LC Energia Holding S.A.                           | (c)  | 30/08/2019 | 20/09/2019 | 30/08/2023 | 553    | 55.635         | 58.824         | 13,37%  |
| SOLM13       | Sol Maior Geradora de Energia S.A.                | (d)  | 18/04/2019 | 02/05/2019 | 30/04/2035 | 17.000 | 17.000         | 17.797         | 4,04%   |
| TEGT11       | Transmissora de Energia Campinas-Itatiba SPE S.A. | (e)  | 18/09/2019 | 26/06/2020 | 18/09/2039 | 21.165 | 24.395         | 25.068         | 5,70%   |
| TRFS11       | FS Transmissora de Energia Elétrica S.A.          | (f)  | 13/08/2020 | 04/12/2020 | 13/02/2022 | 21.500 | 22.061         | 22.197         | 5,04%   |
| TRFS11       | FS Transmissora de Energia Elétrica S.A.          | (f)  | 13/08/2020 | 29/12/2020 | 13/02/2022 | 3.393  | 3.501          | 3.503          | 0,80%   |
| SIMO11       | Simões Transmissora de Energia Elétrica S.A.      | (g)  | 13/08/2020 | 04/12/2020 | 13/02/2022 | 14.000 | 14.365         | 14.454         | 3,28%   |
| SIMO11       | Simões Transmissora de Energia Elétrica S.A.      | (g)  | 13/08/2020 | 29/12/2020 | 13/02/2022 | 3.393  | 3.501          | 3.503          | 0,80%   |
| F3CI11       | F3C Investimentos S.A.                            | (h)  | 15/12/2020 | 22/12/2020 | 15/12/2040 | 65.000 | 65.000         | 65.313         | 14,84%  |
| <b>Total</b> |                                                   |      |            |            |            |        | <b>278.458</b> | <b>287.985</b> |         |

**(a) Arteon Z Transmissão Participações S.A.**

Em 30 de abril de 2019, o fundo celebrou o Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em Ações, em Duas Séries, com Garantia Real e Fidejussória Adicional da Arteon Z Transmissão Participações S.A. com a Arteon Z Energia e Participações S.A. ("AZEPA") cujo objeto é o financiamento, no valor total de R\$ 33.500, das operações das SPEs Arteon Z1 Energia S.A. ("Z1"), Arteon Z2 Energia S.A. ("Z2") e Arteon Z3 Energia S.A. ("Z3"). O desembolso foi realizado em duas séries iguais, sendo uma em 6 de junho de 2019 e outra em 16 de março de 2020, após cumprimento das respectivas condições precedentes previstas na documentação da operação. O ativo encontra-se totalmente operacional, tendo ocorrido a conversão da primeira série em 15 de

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

março de 2021. Em 31 de dezembro de 2021, as métricas necessárias à conversão da segunda série não haviam sido totalmente atingidas, portanto seu valor justo foi marcado ao custo corrigido.

A Companhia é uma holding detentora das SPEs Z1, Z2 e Z3, responsáveis pela implementação, construção, operação e manutenção dos lotes 8 do leilão ANEEL 05/2016, 28 do leilão ANEEL 05/2016 e 9 do leilão ANEEL 02/2017. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o Fundo recebeu os seguintes valores da Arteon Z Transmissão Participações S.A., correspondente à remuneração das debêntures:

| Data       | Valor |
|------------|-------|
| 16/03/2021 | 1.330 |
| 15/04/2021 | 1.635 |
| 15/10/2021 | 1.567 |

#### **(b) Athon Geração Distribuída S.A.**

O Fundo celebrou em 19 de julho de 2019, o “Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em 4 Séries, para Colocação Privada, da Athon Geração Distribuída S.A.” com a Athon Energia S.A. (“Athon”) no valor total de R\$ 40.000, para desenvolvimento das operações das Sextans A Equipamentos Fotovoltaicos Ltda. (“Sextans I”), Recka Equipamentos Fotovoltaicos Ltda. (“Sextans II”), Athon Energia Desenvolvimento e Implantação de Projetos Fotovoltaicos 1 Ltda. (“SPE Enel Goiás”), Athon Energia Desenvolvimento e Implantação de Projetos Fotovoltaicos 2 Ltda. (“SPE Elektro”), Athon Energia Desenvolvimento e Implantação de Projetos Fotovoltaicos 3 Ltda. (“SPE Celpa”) e Dama Equipamentos Fotovoltaicos Ltda. (“SPE Cemar”).

O desembolso foi realizado mediante o cumprimento das condições precedentes previstas na documentação da operação. A emissão foi caracterizada como “debênture verde” com base em parecer emitido pela consultoria especializada “SITAWI”, associação sem fins lucrativos, com base nas diretrizes do *Green Bond Principles* de junho de 2018.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

A Athon Geração Distribuída S.A. é uma holding detentora das SPEs Sextans I, Sextans II, SPE Enel Goiás, SPE Elektro, SPE Celpa e SPE Cemar, responsáveis pela implementação, construção, operação e manutenção de projetos de geração distribuída solar remota com clientes privados e capacidade instalada total de 32,448 MWp. Em 31 de dezembro de 2021, o ativo encontrava-se parcialmente operacional (as SPEs Sextans I, SPE Enel Goiás, SPE Celpa e SPE Cemar já estavam operacionais) e as métricas necessárias à conversão das duas séries não haviam sido atingidas, portanto seu valor justo foi marcado ao custo corrigido. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o Fundo recebeu o seguinte valor da Athon Geração Distribuída S.A., correspondente à remuneração das debêntures:

| Data       | Valor |
|------------|-------|
| 19/07/2021 | 7.339 |

#### **(c) LC Energia Holding S.A.**

O Fundo adquiriu por R\$ 55.635 no âmbito do “Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em Ações, em Série Única, com Garantia Real e Fidejussória Adicional da Lyon Energia” (“Escritura”) celebrado em 30 de agosto de 2019 com a LC Energia Holding S.A. (nova denominação da Lyon Energia Holding S.A. “LC Energia Holding”) para desenvolvimento das operações das SPEs FS Transmissora de Energia S.A. (nova denominação da Lyon Transmissora de Energia Elétrica S.A., “FS”), Colinas Transmissora de Energia S.A. (nova denominação da Lyon Transmissora de Energia Elétrica II S.A., “Colinas”) e Simões Transmissora de Energia S.A. (nova denominação da Lyon Transmissora de Energia Elétrica III S.A., “Simões”).

O ativo encontrava-se parcialmente em fase pré-operacional, tendo Colinas sido energizada em junho de 2021 e as demais estavam em fase final de obra em 31 de dezembro de 2021, portanto seu valor justo foi marcado ao custo corrigido. A LC Energia Holding é uma holding detentora das SPEs FS, Colinas e Simões, responsáveis pela implementação, construção, operação e manutenção dos lotes 6, 11 e 17 do leilão ANEEL 02/2018.

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o Fundo recebeu os seguintes valores da LC Energia Holding S.A., correspondente à remuneração das debêntures:

| Data       | Valor |
|------------|-------|
| 19/02/2021 | 5.034 |
| 30/03/2021 | 84    |
| 16/08/2021 | 5.150 |

**(d) Sol Maior Geradora de Energia S.A.**

O Fundo celebrou em 18 de abril de 2019 o Instrumento Particular de Escritura da Terceira Emissão de Debênture Simples (“Escritura da Terceira Emissão”) com a UFV Sol Maior cujo objeto é o financiamento das operações da usina através de um financiamento de 16 anos (“Financiamento”), no valor total de R\$ 17.000. A UFV Sol Maior, com capacidade instalada de 6,12 MWp, foi vencedora do segundo Leilão de Energia de Reserva (“LER”) de 2015, com preços atualizados de R\$365,19 / MWh e vigência até julho de 2037. A UFV Sol Maior possui como acionista controlador o XP INFRA II com 94,63% das ações, e a MG3 Infraestrutura como acionista minoritário com 5,37% das ações. O ativo é uma debênture que não possui negociação em mercado secundário, portanto seu valor está marcado ao custo corrigido por se tratar da melhor estimativa do seu valor justo.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

#### **(e) Transmissora de Energia Campinas-Itatiba SPE S.A.**

Em 26 de junho de 2020, o Fundo adquiriu Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, em Duas Séries, com Garantia Real e Fidejussória Adicional da Transmissora de Energia Campinas-Itatiba SPE S.A, cujo objeto é o financiamento, no valor total de emissão de R\$ 70.000, para o desenvolvimento do projeto de linha de transmissão da Transmissora de Energia Campinas-Itatiba SPE S.A.: Lote L – Leilão de Transmissão de Energia nº 013/2015-ANEEL, de que trata a Portaria MME nº 287/SPE, composto pelo segundo circuito da Linha de Transmissão Campinas-Itatiba, em 500 kV, circuito simples, com extensão aproximada de 25,1 km, com origem na Subestação Campinas e término na Subestação Itatiba. O desembolso pelo Fundo, no valor de R\$ 24.449, foi realizado em 26 de junho de 2020, após cumprimento das condições precedentes previstas na documentação da operação. Em 17 de março de 2021 a totalidade das debêntures foram liquidadas pelo valor de R\$ 25.845.

#### **(f) FS Transmissora de Energia Elétrica S.A.**

Conforme Assembleia Geral Extraordinária da Emissora, realizada em 11 de agosto de 2020, foi aprovada as condições da Emissão das Debêntures e da outorga da Cessão Fiduciária em Garantia, sendo: (i) a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantias reais e garantia fidejussória adicionais, em série única para distribuição pública, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 476, de 16 de janeiro de 2009, objeto da Escritura de Emissão; e (ii) a outorga das Garantias realizadas com base nas deliberações contidas na Assembleia Geral Extraordinária de acionistas da Emissora realizada em 11 de agosto de 2020 e Assembleias Gerais Extraordinárias de acionistas da Fiadora, foram realizadas em 19 de junho de 2020 e em 11 de agosto de 2020.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

O valor total da emissão correspondeu ao montante de R\$ 75.000, em série única, atualizados pelo DI acrescido de 7,00% ao ano, com vencimento em 13 de agosto de 2021. Do total das Debêntures emitidas, foram subscritas 33.500 por R\$ 33.500. O Fundo adquiriu 24.893 debêntures, pagando R\$22.061 em 4 de dezembro de 2020 e R\$ 3.501 em 29 de dezembro de 2020.

Em Assembleia Geral de Debenturistas, realizada em 10 de agosto de 2021, o vencimento das debêntures da FS Transmissora de Energia Elétrica S.A. foi alterado para 13 de fevereiro de 2022.

Os recursos líquidos obtidos pela Entidade dessa emissão foram integralmente aplicados no financiamento de projeto de construção, operação e manutenção de instalações de transmissão.

O ativo encontra-se em fase pré-operacional, portanto seu valor justo foi marcado ao custo corrigido.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o Fundo recebeu o seguinte valor pela liquidação parcial das debêntures:

| Data       | Descrição | Quantidade | Valor  |
|------------|-----------|------------|--------|
| 11/05/2021 | TRFS11    | 9.387      | 10.000 |

#### **(g) Simões Transmissora de Energia Elétrica S.A.**

Conforme Assembleia Geral Extraordinária de acionistas da Emissora, realizada em 11 de agosto de 2020, foi aprovada as condições da Emissão das Debêntures e da outorga da Cessão Fiduciária em Garantia, sendo: (i) A primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantias reais e garantia fidejussória adicionais, em série única para distribuição pública, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 476, de 16 de janeiro de 2009, objeto da Escritura de Emissão; e (ii) a outorga das Garantias realizadas com base nas deliberações contidas na Assembleia Geral extraordinária de acionistas da Emissora realizada em 11 de agosto de 2020 e Assembleias gerais Extraordinárias de Acionistas da Fiadora, foram realizadas em 19 de junho de 2020 e em 11 de agosto de 2020.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

O valor total da emissão correspondeu ao montante de R\$ 65.000, em série única, atualizados pelo DI acrescido de 7,00% ao ano, com vencimento em 13 de agosto de 2021. Do total das Debêntures emitidas 65.000, foram subscritas 27.000 por R\$ 27.000. O Fundo adquiriu 17.393 debêntures, pagando R\$14.365 em 4 de dezembro de 2020 e R\$ 3.501 em 29 de dezembro de 2020.

Em Assembleia Geral de Debenturistas, realizada em 10 de agosto de 2021, o vencimento das debêntures da Simões Transmissora de Energia Elétrica S.A. foi alterado para 13 de fevereiro de 2022.

Os recursos líquidos obtidos pela Companhia dessa emissão foram integralmente aplicados no financiamento de projeto de construção, operação e manutenção de instalações de transmissão de energia.

O ativo encontra-se em fase pré-operacional, portanto seu valor justo foi marcado ao custo corrigido.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o Fundo recebeu o seguinte valor pela liquidação parcial das debêntures:

| Data       | Descrição | Quantidade | Valor  |
|------------|-----------|------------|--------|
| 11/05/2021 | SIMO11    | 9.387      | 10.000 |

#### **(h) F3C Investimentos S.A.**

Em 08 de dezembro de 2020 a Emissora a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e com garantia adicional fidejussória, em série única, para colocação privada, aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária da Emissora realizada em 08 de dezembro de 2020 ("AGE Emissora"), cuja ata foi devidamente registrada na JUCESP sob o nº 544.143/20-6, em 21 de dezembro de 2020.

O valor total da Emissão foi de R\$ 65.000, na Data de Emissão, atualizados pelo IPCA acrescido de 10,00% ao ano, com vencimento em 15 de dezembro de 2040. Conforme deliberado em Ata de Assembleia Geral de Debenturistas de 29 de novembro de 2021, a debênture teve sua taxa alterada para IPCA acrescido de 11,00% ao ano. O Fundo adquiriu

## XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Notas explicativas às demonstrações financeiras

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

a totalidade da emissão, desembolsando o montante de R\$65.000 em 22 de dezembro de 2020.

A Campitiba, ativo detido pela F3C Investimentos S.A., finalizou suas obras e obteve o Termo de Liberação Definitivo ("TLD") no início do mês de novembro de 2021, autorizando a Operação Comercial Definitiva da transmissora.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o Fundo recebeu o seguinte valor da F3C Investimentos S.A., correspondente à remuneração das debêntures:

| Data       | Valor |
|------------|-------|
| 15/12/2021 | 8.440 |

### 4.3. Ações de companhia fechada

Em 31 de dezembro de 2021, o Fundo detinha as seguintes posições de ações de companhia fechada.

| Empresa                                     | Quantidade  | Participação societária | Valor Justo |
|---------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| Sol Maior Geradora de Energia S.A. (a)      | 5.670.766   | 94,63%                  | 12.285      |
| Órion Transmissão S.A. (b)                  | 102.650.050 | 64,0775%                | 110.490     |
| Arteon Z Transmissão Participações S.A. (c) | 5.039.588   | 9,225%                  | 17.706      |
| Apodi Participações S.A. (d)                | 15.061.250  | 79,626%                 | 51.351      |

Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo detinha as seguintes posições de ações de companhia fechada.

| Empresa                                | Quantidade  | Participação societária | Valor Justo |
|----------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| Sol Maior Geradora de Energia S.A. (a) | 5.670.766   | 94,63%                  | 11.011      |
| Órion Transmissão S.A. (b)             | 102.650.050 | 100,00%                 | 102.650     |

#### (a) Sol Maior Geradora de Energia S.A.

A Sol Maior Geradora de Energia S.A ("Companhia"), localizada no Município de Miracema/TO, inscrita no CNPJ nº 23.817.528/0001-53, é uma sociedade por ações de capital fechado, domiciliada no Brasil. O endereço registrado é: às margens da Rodovia TO-342, a 5 Km de Miranorte, no sentido de Miracema do Norte, na Cidade de Miracema do Tocantins-TO.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

A Companhia deu início as suas atividades em fevereiro de 2019 e tem por objetivo específico o desenvolvimento, implantação, construção, operação, manutenção e exploração comercial da UFV SOL MAIOR 2 para a geração de Energia Elétrica Renovável por fonte Fotovoltaica (solar) – CNAR: 3511-5/01, em todo o território nacional, na forma de produtor independente de energia elétrica.

### **Movimentação do investimento**

O Fundo celebrou em 17 de abril de 2019 o Instrumento Particular de Compromisso de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças (“CCVA”) com a Lyon Infraestrutura, Gestão e Desenvolvimento de Projetos Ltda. cujo objeto era a aquisição de 80,5% das ações da Sol Maior Geradora de Energia S.A., no valor total de R\$ 8.000.

Conforme descrito no livro de ações da Companhia, foi retificada a cessão não onerosa prevista no Instrumento particular de contrato de compra e venda de ações e outras avenças celebrado entre a partes em 17 de abril 2019. Em função disto, em 1º de julho de 2020, o Fundo transferiu 450.628 ações ordinárias ao acionista MG3 Infraestrutura e Participação Ltda.

Em Assembleia Geral Extraordinária de 7 de julho de 2020 da Companhia, foi deliberado o aumento do capital social, no valor de R\$ 874, com a emissão de 873.905 novas ações, mediante a capitalização dos créditos detidos pelos acionistas na Companhia. O Fundo recebeu 858.000 ações ordinárias.

Conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária de 10 de julho de 2020, os prejuízos acumulados da Companhia, no montante de R\$ 2.459, foram integralmente absorvidos, com o cancelamento de 2.459.696 ações ordinárias, de forma proporcional as respectivas participações no capital de cada acionista da Companhia. Nesta mesma ata, foi aprovado a redução de capital da Companhia em R\$ 2.293 por julgá-lo excessivo, com o cancelamento de 2.293.142 ações ordinárias de forma proporcional às respectivas participações no capital social de cada acionista da Companhia. Foram canceladas 3.818.853 ações ordinárias de propriedade do Fundo.

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Em 8 de setembro de 2020, conforme registro no livro de ações da Companhia, a acionista MG3 Infraestrutura e Participação Ltda. transferiu 855.805 ações ordinárias ao Fundo, em decorrência do Acordo de Reequilíbrio Econômico-Financeiro, bem como em decorrência de parte da indenização referente ao descasamento do valor da TUSDg ("Transferência"). Após este ajuste, o Fundo passou a deter 94,63% do ativo.

| Empresa                            | Custo de aquisição | 2020                 |                              |                | 2021                 |                              |                |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------|----------------|----------------------|------------------------------|----------------|
|                                    |                    | Ajuste a valor justo | Reequilíbrio da participação | Valor Contábil | Ajuste a valor justo | Reequilíbrio da participação | Valor Contábil |
| Sol Maior Geradora de Energia S.A. | 8.000              | 958                  | 1.501                        | 10.011         | 1.274                | -                            | 12.285         |

**Valor justo em 31 de dezembro de 2021**

Em abril de 2022 a Thoreos Assessoria Financeira, estimou o laudo de avaliação, com base na metodologia do fluxo de caixa descontado, especificamente o Fluxo do Acionista (FCFE), a fim de capturar o valor econômico do empreendimento, baseando-se em suas perspectivas de rentabilidade futura. Foram utilizadas como base de premissas o modelo econômico-financeiro do ativo, fornecido pelo FIP e os balanços contábeis auditados de 31/12/2021.

De forma a refletir o valor do capital no tempo, estes rendimentos futuros são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto que reflete o risco do ativo e o custo de oportunidade de ativos de risco semelhante.

Como medida de rendimentos futuros disponíveis para o acionista, foram utilizados conceitos de Fluxo de Caixa Livre da Firma e Fluxo de Caixa Livre do Acionista.

Para o custo de capital próprio a taxa de desconto calculada com base no CAPM foi de 9,38% ao ano.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

#### **Valor justo em 31 de dezembro de 2020**

Em março de 2021 a Thoreos Assessoria Financeira, estimou o laudo de avaliação, com base na metodologia do fluxo de caixa descontado, especificamente o Fluxo do Acionista (FCFE), a fim de capturar o valor econômico do empreendimento, baseando-se em suas perspectivas de rentabilidade futura. Foram utilizadas como base de premissas o modelo econômico-financeiro do ativo, fornecido pelo FIP e os balanços contábeis auditados de 31/12/2020.

De forma a refletir o valor do capital no tempo, estes rendimentos futuros são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto que reflete o risco do ativo e o custo de oportunidade de ativos de risco semelhante.

Como medida de rendimentos futuros disponíveis para o acionista, foram utilizados conceitos de Fluxo de Caixa Livre da Firma e Fluxo de Caixa Livre do Acionista.

Para o custo de capital próprio a taxa de desconto calculada com base no CAPM foi de 9,1% ao ano.

#### **(b) Órion Transmissão S.A.**

A Órion Transmissão S.A. (originalmente denominada Amethystus A002.20 Participações S.A.) é uma sociedade por ações, constituída em 02 de janeiro de 2020, com prazo indeterminado de duração, tem sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1909, Torre Sul, 30º andar, Vila Nova Conceição, CEP 04543-907, podendo criar e extinguir filiais, sucursais, agências, depósitos e escritórios de representação em qualquer parte do território nacional ou no exterior.

A Companhia tem por objeto social: (i) realizar estudos envolvendo quaisquer fatores capazes de influenciar os projetos, a construção, a operação e a manutenção de instalações relacionadas às atividades de distribuição e transmissão de energia elétrica da Companhia e das sociedades por ela investidas, bem como, a realização de quaisquer outros serviços afins ou complementares à consecução do seu objeto social; (ii) investimento em novos projetos de infraestrutura e/ou expansão de projetos já existentes, implantados ou em processo de implantação, especialmente nas áreas de distribuição e transmissão de energia elétrica, incluindo a promoção de estudo e atividades de

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

planejamento e construção das instalações relativas aos projetos da Companhia e sociedades por ela investidas, realizando e captando os investimentos necessários para o desenvolvimento das obras ou da operação e manutenção das instalações; e (iii) participação como acionista ou quotista, em outras sociedades que tenham como objeto social exclusivamente a participação em projetos de infraestrutura e empreendimentos na área de energia elétrica no Brasil.

Conforme Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações, celebrado em 30 de outubro de 2020, o Fundo adquiriu 500 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da Companhia, pelo valor de R\$1.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, realizada em 17 de dezembro de 2020, foi deliberado o aumento do capital social no valor de R\$102.649, mediante a emissão de 102.649.550 novas ações ordinárias, todas subscritas e integralizadas pelo Fundo na mesma data.

| Empresa                | Custo de aquisição | 2020                 |                | 2021                 |                |
|------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                        |                    | Ajuste a valor justo | Valor Contábil | Ajuste a valor justo | Valor Contábil |
| Órion Transmissão S.A. | 102.650            | -                    | 102.650        | 7.840                | 110.490        |

**Valor justo em 31 de dezembro de 2021**

Em abril de 2022 a Thoreos Assessoria Financeira, estimou o laudo de avaliação, com base na metodologia do fluxo de caixa descontado, especificamente o Fluxo do Acionista (FCFE), a fim de capturar o valor econômico do empreendimento, baseando-se em suas perspectivas de rentabilidade futura. Foram utilizadas como base de premissas o modelo econômico-financeiro do ativo, fornecido pelo FIP e os balanços contábeis auditados de 31/12/2021.

De forma a refletir o valor do capital no tempo, estes rendimentos futuros são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto que reflete o risco do ativo e o custo de oportunidade de ativos de risco semelhante.

Como medida de rendimentos futuros disponíveis para o acionista, foram utilizados conceitos de Fluxo de Caixa Livre da Firma e Fluxo de Caixa Livre do Acionista.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Para o custo de capital próprio a taxa de desconto calculada com base no CAPM foi de 8,26% ao ano.

### **Valor justo em 31 de dezembro de 2020**

Em 31 de dezembro de 2020, o Fundo possuía 102.650.050 ações ordinárias da Companhia, no valor de R\$ 102.650. No respectivo exercício, as ações foram avaliadas pelo seu valor de custo de aquisição, uma vez que a compra de participação da companhia investida pela Órion (Arteon Z Transmissão Participações S.A.) já havia sido assinada, porém restavam pendentes o cumprimento de algumas condições precedentes. Dessa forma, a Órion não possuía base suficiente para que fosse mensurada ao seu valor justo, de forma confiável.

### **(c) Arteon Z Transmissão Participações S.A.**

#### **Movimentação do investimento**

Em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, de 15 de março de 2021, após atingidas as condicionantes necessárias à conversão parcial da 1ª emissão de debêntures de Arteon Z Transmissão Participações S.A. (ARTZ11), foram deliberados pelo (i) aumento de capital social da Companhia no valor de R\$ 5.040, mediante a emissão de 5.039.588 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 1,00 (um real); e (ii) constituição de reserva de capital no valor de R\$ 11.460 em virtude da conversão parcial de debêntures conversíveis da Companhia.

O aumento de capital foi reservado ao Fundo que realizou a integralização por meio da conversão parcial de 10.000 debêntures conversíveis emitidas pela Companhia, equivalentes ao valor total de R\$16.500.

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

| Empresa                                 | Custo de aquisição | 2020                 |                | 2021                 |                |
|-----------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                         |                    | Ajuste a valor justo | Valor Contábil | Ajuste a valor justo | Valor Contábil |
| Arteon Z Transmissão Participações S.A. | 16.500             | -                    | -              | 1.206                | 17.706         |

**Valor justo em 31 de dezembro de 2021**

Em abril de 2022 a Thoreos Assessoria Financeira, estimou o laudo de avaliação, com base na metodologia do fluxo de caixa descontado, especificamente o Fluxo do Acionista (FCFE), a fim de capturar o valor econômico do empreendimento, baseando-se em suas perspectivas de rentabilidade futura. Foram utilizadas como base de premissas o modelo econômico-financeiro do ativo, fornecido pelo FIP e os balanços contábeis auditados de 31/12/2021.

De forma a refletir o valor do capital no tempo, estes rendimentos futuros são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto que reflete o risco do ativo e o custo de oportunidade de ativos de risco semelhante.

Como medida de rendimentos futuros disponíveis para o acionista, foram utilizados conceitos de Fluxo de Caixa Livre da Firma e Fluxo de Caixa Livre do Acionista.

Para o custo de capital próprio a taxa de desconto calculada com base no CAPM foi de 8,26% ao ano.

**(d) Apodi Participações S.A.**

Constituída em 8 de fevereiro de 2017, a holding é uma sociedade de capital fechado, com prazo de duração indeterminado, que tem como propósito a participação em outras sociedades não financeiras.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia possuía participação de 12,5% em cada uma das suas coligadas abaixo, responsáveis pela operação de 162,4 MWp em parques solares.

- Apodi I Energia SPE S.A.
- Apodi II Energia SPE S.A.
- Apodi III Energia SPE S.A.

## XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Notas explicativas às demonstrações financeiras

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

- Apodi IV Energia SPE S.A.

| Empresa                  | Custo de aquisição | 2020                 |                | 2021                 |                |
|--------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                          |                    | Ajuste a valor justo | Valor Contábil | Ajuste a valor justo | Valor Contábil |
| Apodi Participações S.A. | 46.559             | -                    | -              | 4.792                | 51.351         |

### Movimentação do investimento

Em 8 de março de 2021 foi firmado Termo de fechamento do Contrato de Compra e Venda, pelo qual o Fundo adquiriu 15.061.250 ações ordinárias da Companhia, com valor total da transação de R\$ 49.010.

Em 11 de maio de 2021, após cumprimento de condições precedentes para liquidação, o Fundo realizou o pagamento da parcela do valor apurado de R\$ 46.559, havendo possibilidade de pagamentos posteriores de Ajuste de Preço, mediante determinadas condições.

### Valor justo em 31 de dezembro de 2021

Em abril de 2022 a Thoreos Assessoria Financeira, estimou o laudo de avaliação, com base na metodologia do fluxo de caixa descontado, especificamente o Fluxo do Acionista (FCFE), a fim de capturar o valor econômico do empreendimento, baseando-se em suas perspectivas de rentabilidade futura. Foram utilizadas como base de premissas o modelo econômico-financeiro do ativo, fornecido pelo FIP e os balanços contábeis auditados de 31/12/2021.

De forma a refletir o valor do capital no tempo, estes rendimentos futuros são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto que reflete o risco do ativo e o custo de oportunidade de ativos de risco semelhante.

Como medida de rendimentos futuros disponíveis para o acionista, foram utilizados conceitos de Fluxo de Caixa Livre da Firma e Fluxo de Caixa Livre do Acionista.

Para o custo de capital próprio a taxa de desconto calculada com base no CAPM foi de 9,38% ao ano.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

#### **5. Instrumentos financeiros derivativos**

É vedado ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações: (a) forem realizadas exclusivamente para fins de proteção da carteira do Fundo (*hedge*); ou (b) envolverem opções de compra ou venda das ações das sociedades investidas com o propósito de (i) ajustar o preço de aquisição da sociedade investida com o consequente aumento ou diminuição futura na quantidade de ações investidas; ou (ii) alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento.

Não houve transações com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

#### **6. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos**

##### **a. Tipos de risco**

**Risco de crédito:** consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos Valores Mobiliários ou dos Ativos Financeiros ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito dos emissores podem acarretar oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem sua carteira;

**Risco de derivativos:** consiste no risco de distorção de preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Mesmo que utilize derivativos exclusivamente para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um hedge perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo;

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental:** O Fundo poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administrador, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários, situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e de mudanças legislativas, que poderão resultar em (a) perda de liquidez dos ativos que compõem a carteira do Fundo e (b) inadimplência dos emissores dos ativos. Tais fatos poderão acarretar prejuízos para os cotistas e atrasos no pagamento de amortizações e regates.

Não obstante, o Fundo desenvolverá suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeito, portanto, aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. Ocasionalmente, o governo brasileiro intervém na economia realizando relevantes mudanças em suas políticas. As medidas do Governo Brasileiro para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária têm envolvido, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, aumento das tarifas públicas, entre outras medidas.

Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional.

A adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão impactar os negócios, as condições financeiras, os resultados operacionais do fundo e a consequente distribuição de rendimentos aos cotistas. Impactos negativos na economia, tais como recessão, perda do poder aquisitivo da moeda e aumento exagerado das taxas de juros resultantes de políticas internas ou fatores externos podem influenciar nos seus resultados;

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**Risco de concentração da carteira do Fundo:** A carteira do Fundo está concentrada em Valores Mobiliários de emissão de poucas Companhias investidas; quanto maior a concentração das aplicações, maior será sua vulnerabilidade em relação ao risco de tal emissora;

**Risco de patrimônio negativo:** As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que os cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais;

**Risco relacionado às corretoras e distribuidoras de valores mobiliários:** O Fundo poderá ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários;

**Riscos de liquidez dos ativos do Fundo:** As aplicações do fundo nos Valores Mobiliários apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez garantida. Se for necessária a venda dos Valores Mobiliários, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser bastante reduzido, causando perda de patrimônio líquido do Fundo, e, conseqüentemente, do capital, parcial ou total, investido pelos cotistas;

**Risco de liquidez reduzida das cotas:** O volume inicial de aplicações no Fundo e a inexistência de tradição no mercado de capitais brasileiro de negociações envolvendo cotas de fundos fechados fazem prever que as suas cotas não apresentarão liquidez satisfatória. Tendo em vista a natureza de fundo fechado, não será permitido ao cotista solicitar o resgate de suas cotas a qualquer momento, mas tão somente nas hipóteses previstas no regulamento.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**Prazo para resgate de cotas:** Ressalvada a amortização de cotas do Fundo, pelo fato de ter sido constituído sob a forma de condomínio fechado, o resgate de suas cotas somente poderá ocorrer após o término do seu prazo de duração, ocasião em que todos os cotistas deverão resgatar suas cotas, ou nas hipóteses de liquidação, conforme previsto no regulamento. Tal característica do fundo poderá limitar o interesse de outros investidores, reduzindo sua liquidez no mercado secundário; e

**Inexistência de garantia de eliminação de riscos:** A realização de investimentos no fundo sujeita o investidor aos riscos aos quais o Fundo e a sua carteira estão sujeitos, que poderão acarretar perdas do capital investido pelos cotistas. Embora o Administrador mantenha sistema de gerenciamento de riscos das aplicações, não há qualquer garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para os cotistas. Não há garantia do Administrador, de quaisquer terceiros, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, para redução ou eliminação dos riscos aos quais está sujeito, e consequentemente, os cotistas. Em condições adversas de mercado, referido sistema de gerenciamento de riscos poderá ter sua eficiência reduzida. As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que os cotistas podem ser futuramente chamados para efetuar aportes de recursos adicionais.

#### **b. Controles relacionados aos riscos**

O Administrador privilegia, como forma de controle de riscos, decisões tomadas pelo Gestor, consultoria técnico operacional especializada e o Comitê de Investimentos, que ponderam sobre os controles realizados pelas equipes e, eventualmente, decidem sobre medidas a serem tomadas. Através desses profissionais, são traçadas as diretrizes a serem seguidas pelos fundos, visando administrar à exposição a riscos. O cumprimento da política de investimento, e consequentemente os riscos envolvidos nos investimentos, é monitorado, visando conhecer, limitar e mitigar os riscos inerentes. A governança estabelecida não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que o fundo está sujeito. Apesar do Administrador utilizar técnicas e procedimentos para manter o acompanhamento de risco, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.

## XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Notas explicativas às demonstrações financeiras

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

#### 7. Custódia dos títulos da carteira

Os serviços de custódia dos títulos da carteira do Fundo são prestados pelo Administrador.

As operações compromissadas são escriturais e suas custódias encontram-se registradas em conta de depósito em nome do Fundo no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

As debêntures de companhias fechadas TRFS11 e SIMO11 são escriturais e suas custódias encontram-se registradas em conta de depósito em nome do Fundo na CETIP S.A. – Mercados Organizados. As demais debêntures estão registradas nos livros de registro de debêntures nominativas das respectivas companhias.

As ações de companhias fechadas em nome do Fundo estão registradas nos livros de registro de ações nominativas das respectivas companhias.

#### 8. Rentabilidade

O valor do patrimônio líquido médio e a rentabilidade do Fundo no período foram os seguintes:

| Exercícios findos em | Patrimônio líquido médio | Cota patrimonial | Rentabilidade % (*) | Cota teórica (**) | Rentabilidade e teórica % (**) |
|----------------------|--------------------------|------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------|
| 31.12.2019           | -                        | 100,507033       | -                   | 103,007033        | -                              |
| 31.12.2020           | 259.505                  | 97,739709        | (2,75)              | 109,099792        | 5,91                           |
| 31.12.2021           | 442.798                  | 100,848857       | 3,18                | 121,748857        | 11,59                          |

*A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.*

*(\*) Rentabilizada calculada com base na variação da cota patrimonial.*

*(\*\*) Cota e rentabilidade teóricas calculadas desconsiderando as distribuições de rendimento de cada período.*

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

#### **9. Emissão, resgate e amortização de cotas**

O Fundo emitirá cotas de única classe, em uma ou mais distribuições. Em relação à primeira emissão, o Fundo podia obter até R\$ 150.000 em sua primeira oferta, mediante emissão e distribuição de até 1.500.000 cotas, com preço unitário inicial de emissão de R\$ 100 (cem reais).

Na medida em que o Gestor identifique a necessidade de aportes adicionais de recursos no Fundo, o administrador poderá deliberar por novas emissões de cotas em adição à primeira emissão do Fundo até o limite de R\$ 10.000.000 bem como seus respectivos termos e condições, independentemente de aprovação em assembleia geral de cotistas (“Capital Autorizado”). O administrador poderá, por ato próprio, deliberar a emissão adicional de cotas, dando conhecimento de cada respectiva emissão adicional aos cotistas nos termos previstos em regulamento. O preço de emissão das cotas objeto da respectiva emissão terá como base (i) o valor patrimonial das cotas, representado pelo quociente entre o valor do patrimônio líquido contábil atualizado do Fundo e o número de Cotas emitidas, apurado em data a ser fixada no respectivo instrumento de aprovação da nova emissão; (ii) as perspectivas de rentabilidade do Fundo; ou (iii) o valor de mercado das cotas já emitidas, apurado em intervalo de datas a ser fixado no respectivo instrumento de aprovação da nova emissão. Em caso de emissões de novas cotas até o limite do Capital Autorizado, caberá ao gestor a escolha do critério de fixação do valor de emissão das novas cotas dentre as três alternativas acima. Nos demais casos, o preço de emissão de novas cotas deverá ser fixado por meio de assembleia geral de cotistas, conforme recomendação do gestor.

A emissão inicial de cotas do Fundo foi de R\$ 145.750, equivalentes a 1.457.500 cotas ao preço unitário de R\$ 100 (cem real) sendo este totalmente alocado como capital comprometido.

O Fundo poderá, mediante decisão da assembleia geral de cotistas, emitir novas cotas. As cotas poderão ser negociadas no mercado secundário, observados os requisitos previstos no regulamento e nas leis e regulamentações aplicáveis.

Não houve emissão de novas cotas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

No exercício findo 31 de dezembro de 2020 houve emissão de 3.044.704 novas cotas, no montante de R\$ 293.586.

#### **Resgate**

Tendo em vista a natureza do Fundo, não haverá resgate de cotas a qualquer tempo. O resgate das cotas somente poderá ser feito nas hipóteses de liquidação e segundo os procedimentos previstos em regulamento.

#### **Amortização**

Os cotistas do Fundo terão direito a receber parcela do valor de suas cotas, sem redução do seu número, a título de amortização das cotas. A amortização das Cotas do Fundo deverá observar os procedimentos operacionais da B3.

A amortização de cotas do Fundo (incluindo recursos decorrentes de desinvestimentos, líquido de despesas e reservas do Fundo) deverá ser realizada conforme orientação do Gestor.

Na liquidação total ou parcial dos investimentos, o Gestor poderá, a seu critério, optar pela amortização de cotas no valor total dos recursos obtidos com tal liquidação ou reter parte ou a totalidade dos recursos para o seu reinvestimento, caso tal reinvestimento seja aprovado pelo comitê de investimentos.

Os dividendos ou juros sobre capital próprio distribuídos pelas sociedades alvo das quais o Fundo seja acionista/quotista, assim como quaisquer outros valores recebidos em decorrência de seus investimentos em tais sociedades alvo, poderão ser destinados à amortização de cotas, a critério do gestor.

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***10. Negociação de cotas**

O Fundo possui cotas negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, nomeadas por "XPIE11". Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 os preços mensais de fechamento estão demonstrados a seguir.

| <b>Data</b>    | <b>Preço de fechamento</b> | <b>Data</b>    | <b>Preço de fechamento</b> |
|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| <b>12/2019</b> | 101,00                     | <b>12/2020</b> | 93,95                      |
| <b>01/2020</b> | 103,70                     | <b>01/2021</b> | 92,95                      |
| <b>02/2020</b> | 100,50                     | <b>02/2021</b> | 91,17                      |
| <b>03/2020</b> | 85,00                      | <b>03/2021</b> | 86,20                      |
| <b>04/2020</b> | 79,00                      | <b>04/2021</b> | 83,95                      |
| <b>05/2020</b> | 89,90                      | <b>05/2021</b> | 85,16                      |
| <b>06/2020</b> | 92,98                      | <b>06/2021</b> | 80,95                      |
| <b>07/2020</b> | 95,40                      | <b>07/2021</b> | 84,90                      |
| <b>08/2020</b> | 98,10                      | <b>08/2021</b> | 80,05                      |
| <b>09/2020</b> | 98,70                      | <b>09/2021</b> | 82,96                      |
| <b>10/2020</b> | 95,49                      | <b>10/2021</b> | 75,87                      |
| <b>11/2020</b> | 92,60                      | <b>11/2021</b> | 72,73                      |
| <b>12/2020</b> | 93,95                      | <b>12/2021</b> | 78,99                      |

**11. Serviços de gestão, custódia, tesouraria e outros serviços contratados**

|                        |                                 |
|------------------------|---------------------------------|
| Administração:         | Banco Genial S.A.               |
| Gestão:                | XP Vista Asset Management Ltda. |
| Custódia:              | Banco Genial S.A.               |
| Tesouraria:            | Banco Genial S.A.               |
| Escrituração de cotas: | Banco Genial S.A.               |
| Controladoria:         | Banco Genial S.A.               |
| Formador de mercado:   | Banco Fator S.A.                |

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

## **12. Remuneração da Administração**

### ***Taxa de Administração:***

Em decorrência da prestação dos serviços de administração, gestão, custódia, tesouraria, controladoria e escrituração das Cotas do Fundo, o Fundo pagará Taxa de Administração anual equivalente (i) 1,5% sobre o valor do Patrimônio Líquido do Fundo até 29/02/2020 e (ii) 1,3% sobre o valor do Patrimônio Líquido do Fundo a partir de 01/03/2020, e que será provisionada diariamente, na base de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, e paga mensalmente até o 5º Dia Útil do mês subsequente à sua vigência, nos termos do regulamento do Fundo.

A Taxa de Administração engloba (i) a Taxa de Administração Específica, a Taxa de Escrituração, a Taxa de Custódia e, (ii) a Taxa de Gestão, sendo referente ao: (i) o valor devido ao Administrador pelos serviços de administração fiduciária, controladoria, escrituração e custódia do Fundo; e (ii) os pagamentos devidos ao Gestor, respectivamente.

Pelos serviços de administração fiduciária e, controladoria, será cobrado do Fundo, como remuneração ao Administrador, os percentuais dispostos na tabela abaixo, observado o valor mínimo mensal de R\$16, o que for maior. Referido valor deverá ser corrigido anualmente pela variação positiva do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA (“Taxa de Administração”).

| Patrimônio Líquido do Fundo (em R\$) | Taxa de Administração Específica (ao ano) |
|--------------------------------------|-------------------------------------------|
| Até R\$ 400.000                      | 0,10%                                     |
| Acima de R\$ 400.000,01              | 0,06%                                     |

Pelo serviço de escrituração de cotas, será cobrado do Fundo, o valor mensal fixo de R\$2, somado aos valores mencionados na tabela abaixo (“Taxa de Escrituração”):

| Número de Investidores                      | Valor cobrado por Investidor em R\$ |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|
| Até 2.000 (dois mil)                        | 1,40                                |
| De 2.001 (dois mil e um) a 10.000 (dez mil) | 0,90                                |
| A partir de 10.001 (dez mil e um)           | 0,70                                |

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Pelos serviços de Custódia Qualificada, será cobrado do Fundo, como remuneração a ser paga ao Administrador, o percentual de 0,02% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, observado o valor mínimo mensal de R\$4, o que for maior. Referidos valores deverão ser corrigidos anualmente pela variação positiva do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA (“Taxa de Custódia”).

***Taxas de performance:***

O Gestor fará jus, a partir da constituição do Fundo, à taxa de performance, de acordo com o disposto no regulamento do Fundo.

O Gestor fará jus a uma taxa de performance, que corresponderá a 20% da rentabilidade do Fundo que exceder o Benchmark. A taxa de performance será provisionada diariamente e será paga no momento de pagamento das amortizações aos cotistas, desde que o valor total integralizado de cotas, corrigido pelo benchmark a partir da data da respectiva integralização, tenha sido integralmente restituído aos cotistas por meio de amortizações, pagamentos ou resgates de suas cotas.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

**13. Encargos incorridos pelo Fundo**

Os encargos debitados ao Fundo e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio são os seguintes:

| Despesas administrativas                   | Exercício findo em<br>31/12/2021 |              | Exercício findo em<br>31/12/2020 |              |
|--------------------------------------------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
|                                            | R\$ Mil                          | %PL Médio    | R\$ Mil                          | %PL Médio    |
| Taxa de Administração                      | 165                              | 0,04%        | 967                              | 0,37%        |
| Taxa de Gestão                             | 5545                             | 1,25%        | 2.570                            | 0,99%        |
| Taxa de Escrituração                       | -                                | 0,00%        | 39                               | 0,02%        |
| Taxa de Fiscalização                       | 48                               | 0,01%        | 413                              | 0,16%        |
| Despesas de serviços do sistema financeiro | 54                               | 0,01%        | 137                              | 0,05%        |
| Consultoria Jurídica                       | 366                              | 0,08%        | 511                              | 0,20%        |
| Consultoria Financeira                     | -                                | 0,00%        | 113                              | 0,04%        |
| Auditoria                                  | -                                | 0,00%        | 89                               | 0,03%        |
| Outras Receitas/Despesas                   | 94                               | 0,02%        | 348                              | 0,13%        |
| <b>Total</b>                               | <b>6.272</b>                     | <b>1,42%</b> | <b>5.187</b>                     | <b>2,00%</b> |

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Patrimônio líquido médio R\$ 442.869 (R\$ 259.505 em 2020).

#### **14. Política de divulgação de informações**

As informações obrigatórias sobre o Fundo estão disponíveis na sede do Administrador assim como junto à Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

#### **15. Tributação**

##### **Fundo**

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

##### **Cotistas**

De acordo com a Lei nº 11.312/2006 e com a Instrução Normativa RFB 1.585/2015, os rendimentos auferidos no resgate de cotas de Fundos de Investimento em Participações em Infraestrutura ("FIP-IE"), inclusive quando decorrentes da liquidação do Fundo, ficam sujeitos à incidência do imposto sobre a renda na fonte à alíquota de 15% sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas, exceto para os investidores pessoa física, que, conforme Lei nº 11.478/07, são isentos do imposto de renda nos valores pagos aos cotistas a título de amortização, distribuição de rendimento ou ganho auferido na alienação de cotas.

No caso de amortização de cotas e de rendimentos distribuídos pelo FIP-IE, o imposto sobre a renda incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição à alíquota de 15%. No caso de rendimentos distribuídos à pessoa física, tais rendimentos ficam isentos do imposto sobre a renda na fonte e na declaração de ajuste anual das pessoas físicas.

Os ganhos auferidos na alienação de cotas de FIP-IE serão tributados: (i) à alíquota 0 (zero), quando auferidos por pessoa física em operações realizadas em bolsa ou fora de bolsa; (ii) como ganho líquido, à alíquota de 15%, quando auferidos por pessoa jurídica em operações realizadas dentro ou fora de bolsa.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

A isenção para os cotistas pessoas físicas aplica-se aos FIP-IE constituídos de acordo com o Art. 1º da Lei nº 11.478/2007, que cumprirem os limites de diversificação e as regras de investimento constantes da regulamentação estabelecida pela CVM.

#### **16. Demandas judiciais**

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra a Administração do Fundo.

Dessa forma o Fundo não possui contingências passivas a serem divulgadas de acordo com critério definido para divulgação no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

#### **17. Transações com partes relacionadas**

Foram consideradas como partes relacionadas, o Administrador e o Gestor, ou as partes a eles relacionados. Adicionalmente aos encargos do Fundo descritos na Nota Explicativa nº 14, o Fundo possui saldo na data de 31 de dezembro de 2021 em conta corrente junto ao Administrador de R\$ 4 (R\$ 5 em 2020).

#### **18. Política de distribuição de resultados**

Os dividendos ou juros sobre capital próprio distribuídos pelas sociedades alvo das quais o Fundo seja acionista/cotista, assim como quaisquer outros valores recebidos em decorrência de seus investimentos em tais sociedades alvo são incorporados ao Patrimônio do Fundo e poderão ser destinados à amortização de cotas, a critério do gestor, em conformidade com o regulamento do Fundo.

Abaixo histórico de distribuições do Fundo até 31 de dezembro de 2021:

| Ano  | Data anúncio               | Data distribuição          | Valor / Cota | Quantidade de Cotas          | Valor (R\$)  |
|------|----------------------------|----------------------------|--------------|------------------------------|--------------|
| 2019 | <a href="#">31/10/2019</a> | <a href="#">08/11/2019</a> | 2,50         | <a href="#">1.457.500,00</a> | 3.643.750,00 |
| 2020 | <a href="#">07/02/2020</a> | <a href="#">19/02/2020</a> | 3,59         | <a href="#">1.457.500,00</a> | 5.232.425,00 |
| 2020 | <a href="#">30/04/2020</a> | <a href="#">11/05/2020</a> | 1,73         | <a href="#">2.030.972,00</a> | 3.513.581,56 |
| 2020 | <a href="#">28/07/2020</a> | <a href="#">06/08/2020</a> | 1,79         | <a href="#">2.030.972,00</a> | 3.635.439,88 |

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

| Ano  | Data anúncio | Data distribuição | Valor / Cota | Quantidade de Cotas | Valor (R\$)   |
|------|--------------|-------------------|--------------|---------------------|---------------|
| 2020 | 19/11/2020   | 27/11/2020        | 0,52         | 4.502.204,00        | 2.341.146,08  |
| 2020 | 18/12/2020   | 29/12/2020        | 1,23         | 4.502.204,00        | 5.537.710,92  |
| 2021 | 05/03/2021   | 12/03/2021        | 2,04         | 4.502.204,00        | 9.184.496,16  |
| 2021 | 31/05/2021   | 07/06/2021        | 2,00         | 4.502.204,00        | 9.004.408,00  |
| 2021 | 30/06/2021   | 08/07/2021        | 0,70         | 4.502.204,00        | 3.151.542,80  |
| 2021 | 30/09/2021   | 08/10/2021        | 2,21         | 4.502.204,00        | 9.949.870,84  |
| 2022 | 29/12/2021   | 07/01/2022        | 2,59         | 4.502.204,00        | 11.660.708,36 |

**19. Alterações estatutárias**

Em Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 25 de novembro de 2020, foram deliberadas a:

- I. Alteração do parágrafo quarto do artigo 42 do Regulamento, para que passe a permitir a cessão do direito de preferência dos cotistas na emissão de novas cotas a terceiros;
- II. Substituição da administradora, custodiante e escrituradora Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. pelo novo administrador, custodiante e escrituradora Banco Genial S.A. no fechamento do dia 1º de dezembro de 2020, em virtude disso alterações aplicáveis ao regulamento do Fundo;
- III. Alteração (a) do artigo 5º, Parágrafos Primeiro, Segundo, Terceiro, Quarto e Quinto do Regulamento, (b) do artigo 7º, caput, Parágrafos Primeiro, Segundo e Terceiro do Regulamento, (c) do artigo artigo 8º, caput, do Regulamento, (d) do artigo 10, caput e Parágrafo Primeiro do Regulamento, (e) do artigo 44, Parágrafo Terceiro do Regulamento de forma que os mesmos prevejam a possibilidade de aplicação de eventuais alterações regulatórias aplicáveis.

Não ocorreram alterações estatutárias no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

#### **20. Outros serviços prestados pelo auditor independente**

Informamos que o Administrador não contratou serviços da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. relacionados ao Fundo, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

#### **21. Informações adicionais**

O Administrador do Fundo avalia, em cada caso dos fundos por ele administrados, a necessidade de divulgação de fatos relevantes, de alteração nas projeções, na continuidade dos negócios e/ou estimativas relacionadas aos possíveis impactos gerados pelo COVID-19. O Administrador não identificou até o momento impactos relevantes aplicáveis a essas demonstrações financeiras decorrentes dos efeitos do COVID-19.

#### **22. Eventos subsequentes**

##### **Ações**

Em 18 de fevereiro de 2022 o Fundo, após as devidas verificações, realizou pagamento de R\$ 184, correspondente ao Ajuste de Preço acordado no Contrato de Compra e Venda 8 de março de 2021.

##### **Debêntures**

No período subsequente foram realizadas as seguintes movimentações financeiras das debêntures:

| Data       | Descrição                    | Valor  |
|------------|------------------------------|--------|
| 04/02/2022 | Liquidação Total - ATH12 (a) | 12.891 |
| 04/02/2022 | Liquidação Total - ATH11 (a) | 12.891 |
| 04/02/2022 | Liquidação Total - ATH13 (a) | 12.891 |
| 04/02/2022 | Liquidação Total - ATH14 (a) | 12.891 |
| 15/02/2022 | Waiver Fee - TRFS11          | 284    |
| 15/02/2022 | Waiver Fee - SIMO11          | 195    |

**XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

**Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020***Notas explicativas às demonstrações financeiras**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

| Data       | Descrição                      | Valor    |
|------------|--------------------------------|----------|
| 11/03/2022 | Prêmio - DEB LC ENERGIA        | 3.103    |
| 29/03/2022 | Liquidação Parcial - SIMO11    | 11.200   |
| 30/03/2022 | Compra - LYON12                | (43.800) |
| 31/03/2022 | Compra - LYON12                | (11.208) |
| 31/03/2022 | Liquidação Total - TRFS11      | 28.953   |
| 06/04/2022 | Waiver Fee - SIMO11            | 88       |
| 18/04/2022 | Remuneração Debênture Arteon Z | 1.827    |

(a) Em 02 de fevereiro de 2022, foi recebida pelo Fundo a quitação integral das 4 séries de debêntures conversíveis investidas em 19 de agosto de 2019 da Athon Geração Distribuída S.A., no valor total de R\$ 51.564 ("Valor de Quitação"). Devido à liquidação antecipada da operação, o Valor de Quitação inclui um montante adicional à remuneração original do investimento, no valor de R\$ 6.825.

**Simões Transmissora de Energia Elétrica S.A.**

Em Assembleia Geral de Debenturista, realizada em 22 de março de 2022, o vencimento das debêntures da Simões Transmissora de Energia Elétrica S.A. foi alterado para 13 de maio de 2022.

Em Assembleia Geral de Debenturista, realizada em 12 de maio de 2022, o vencimento das debêntures da Simões Transmissora de Energia Elétrica S.A. foi alterado para 30 de maio de 2022.

## **XP INFRA II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**

CNPJ: 30.317.464/0001-97

Administrado pela Banco Genial S.A.

CNPJ: 45.246.410/0001-55

### **Demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

*Notas explicativas às demonstrações financeiras*

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

#### **FS Transmissora de Energia Elétrica S.A.**

Em Assembleia Geral de Debenturista, realizada em 22 de março de 2022, o vencimento das debêntures da FS Transmissora de Energia Elétrica S.A. foi alterado para 13 de maio de 2022.

Em Assembleia Geral de Debenturista, realizada em 12 de maio de 2022, o vencimento das debêntures da FS Transmissora de Energia Elétrica S.A. foi alterado para 30 de maio de 2022.

\* \* \*

Cintia Sant'ana de Oliveira  
Diretora  
026.654.557-22

Gabrielle das Neves Oliveira  
Contadora  
CRC-RJ 097090/O-4