ELETRONUCLEAR S.A.
Rua da Candelária 65 – Centro – Rio de Janeiro – RJ, CEP: 20.091-020
www.eletronuclear.gov.br

Ata nº 03/2023/COAUD

Rio de Janeiro, 01 de fevereiro de 2023.

ELETRONUCLEAR S.A.

NIRE: 33300158006 CNPJ: 42.540.211/0001-67

ATA DA 03ª REUNIÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA E DE RISCOS – COAUD

I. DATA, HORÁRIO E LOCAL: 01 de fevereiro de 2023, às 15h, em reunião eletrônica, realizada por videoconferência, na plataforma Cisco Webex.

II. CONVOCAÇÃO E QUÓRUM DE INSTALAÇÃO: Dispensada, com a participação dos membros do Comitê de Auditoria de Riscos da Eletronuclear: Srs. Leonardo de Paiva Rocha, Fabio Malina Losso, Rosalia Maria Tereza Sergi Agati Camello, Jerônimo Antunes, conforme previsto no artigo 38 §3 do Estatuto Social da Eletronuclear S.A., aprovado pela 104ª Assembleia Geral Extraordinária dessa Empresa, realizada em 09 de dezembro de 2022. Para esta reunião houve o registro de uma ausência justificada pelo Sr. Luís Henrique Bassi Almeida.

III. REGISTRO DE PARTICIPAÇÃO: Foi convocado à reunião, Sr. Ronaldo Neto Alcantara, Superintendente de Contabilidade e Assistente da Diretoria Financeira da Eletronuclear, no item pertinentes a Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas do 3º Trimestre. Na secretaria dos trabalhos, Keila Patrícia de Oliveira Neves, Analista de Governança.

IV. PAUTA:

1) Cronograma de Encerramento das Demonstrações Financeiras;
2) Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas referentes ao 3º trimestre.
   Apresentação Sr. Ronaldo Neto Alcantara – Superintendente de Contabilidade da e Assistente da Diretoria Financeira da Eletronuclear; e
3) Plano de Trabalho do COAUD

V. REGISTRO DA REUNIÃO:

1. Status do Cronograma de Encerramento das Demonstrações Financeiras – DF´s

1.1. O coordenador Leonardo deu as boas-vindas ao Sr. Ronaldo Neto e questionou sobre o status do cronograma de encerramento das DF´s. Enfatizou que essa informação é matéria-prima para o Comitê se planejar e se programar. Alertou que será necessário instituir um novo rito para apreciação das DF´s, que deverão ser inicialmente avaliadas pelo Comitê, para posteriormente serem encaminhadas ao Conselho de Administração e, em seguida liberadas aos acionistas.

1.2. Sr. Ronaldo iniciou sua fala explicando que a Eletronuclear recebeu uma primeira correspondência da ENBPar solicitando que as informações das DF´s fossem concluídas até a data de 31/01/2023. Verificou-se que esta informação havia sido encaminhada de forma equivocada. Informou, ainda, que houve o envio de uma segunda carta pela EnBPar, de retificação. Nesta, a Holding esclareceu que foi listada pela Procuradoria Geral da Fazenda – PGFN, que também deveria manifestar o seu parecer das DF´s. Para o cumprimento do que foi determinado pela PGFN, foi feito um cronograma reverso, e solicitado os melhores esforços da Eletronuclear para cumprir com todas essas etapas de apreciação e aprovação, incluindo os auditores independentes, até a data de 02/03/2023.

1.3. A Eletronuclear formalizou uma resposta à ENBPar alertando-os do fato de que a Eletronuclear ainda está sobre a égide da antiga controladora Eletrobras, ou seja, ainda permanece no contrato da PWC até o seu término, final de 2023. Observou que as DF´s do quarto trimestre de 2023 serão, igualmente, objeto de relatório da opinião externa de auditores independentes suportado por esse contrato da Eletrobras. Elucidou que partindo desse pressuposto, e como Eletrobras e a PWC já haviam pactuado todo um cronograma de condução dos trabalhos de auditoria independente, com marcos de entrega desse material. Ficou consignado que a emissão do relatório dos auditores independentes se daria no dia 10/03/2023, ficando prejudicado que a Eletronuclear pudesse, isoladamente, emitir uma opinião no prazo estipulado pela ENBPar, que seria dia 02/03/2023. O status atual é que a Eletronuclear está aguardando resposta da holding.

1.4. Paralelamente a Eletronuclear está construindo um cronograma reverso, de maneira que na data final de 10/03/23 todo processo seja concluído.

1.5. Informou que internamente a Eletronuclear tem alguns desafios para cumprir com este cronograma, um deles diz respeito a elaboração dos relatórios atuariais. Com a segregação das Empresas, a Eletrobras retirou a Eletronuclear do seu escopo de contratação. A partir deste fato, a Eletronuclear foi ao mercado, ainda no ano de 2022, prospectando empresas, e realizou uma contratação de pequeno vulto, tendo como vencedora do processo a System que já produziu informações a todo grupo Eletrobras. Esta é uma empresa de consultoria que está produzindo o relatório atuarial, e vai dar suporte aos registros contábeis dos planos de previdência, plano médico, dos benefícios assistenciais, em cumprimentos CPC nº 33 da Eletronuclear. Sr. Ronaldo disse que este trabalho está sendo conduzido e que o gestor de Recursos Humanos, que faz o acompanhamento dos trabalhos previdenciários, já entregou todo material solicitado, pela System.

1.6. Alertou que a Eletronuclear tem a difícil missão de entregar até meados do mês de fevereiro, toda essa documentação para revisão da PWC, e conclusão de todos esses registros contábeis cumprindo com o rito de cronograma da Empresa.

1.7. Prosseguindo participou que outro ponto importante que causa preocupação no cronograma é a questão da revisão do teste de *impairment* dos ativos da Eletronuclear, tendo como destaque o trabalho que é mensurado para o empreendimento de Angra 3 e a conclusão do investimento, da qual a Eletronuclear tem elevado registro de provisão para *impairment.* Informou, ainda, que já houve avanços em alguns quesitos na preparação de reexame de teste de *impairment* do ativo Angra 3. Atentou que um ponto crucial para poder sustentar uma reversão de *impairment*, é o fato da Eletronuclear não ter uma tarifa definida. Este é um ponto que vem sendo pleiteado, e se a Empresa conseguir este marco, uma nova tarifa para o empreendimento, muito provavelmente a Eletronuclear deve contabilizar uma substancial reversão para que a Empresa tenha uma posição de provisão de

aproximadamente 4,5 milhões de parcela, registrada a título de provisão para perda do empreendimento de Angra 3.

1.8. Sr. Ronaldo esclareceu que para fazer o registro de reversão do *impairment* o nível de exigência é um pouco maior. Segundo entendimentos reconhecidos pela administração da Eletronuclear, os auditores independentes e a Eletrobras, na época, seria estabelecido uma tarifa inicial, com uma característica de que seria revisitada, tendo benefícios financeiros de redução, e isso seria captado na própria tarifa, no entanto, não conseguiram fazer esse movimento de reversão do *impairment*.

1.9. Noticiou que um plano alternativo para cumprimento das solicitações da ENBPar seria o envio parcial da documentação dos consolidados, cumprindo as DF´s até o dia 02/03/23, faltando, apenas o envio do relatório dos auditores independentes, que seria encaminhado até o dia 10/03/23.

1.10. O coordenador Leonardo sugeriu que não trabalhasse com essa hipótese de entregar a documentação sem o parecer dos auditores independente, pois, dificilmente o COAUD e o CA daria o parecer sem o relatório dos auditores independentes, pois a opinião deles é extremamente relevante.

2. Demonstrações Financeiras – Setembro/2022

2.1. O Sr. Ronaldo Neto fez a apresentação **(ANEXO nº 01)** sobre as demonstrações financeiras e notas explicativas do terceiro trimestre esclarecendo os seguintes pontos:

2.1.1. A opinião dos auditores independentes com relação as demonstrações financeiras do 3º trimestre, foi uma opinião sem ressalvas.

2.1.2. Foi registrado um avanço no 3º ITR, em relação ao 2º ITR, pois houve a retirada de um parágrafo de ênfase no relatório da Eletronuclear, com relação ao risco de fornecimento do combustível nuclear. Esse risco foi mitigado com a transformação das Indústrias Nucleares do Brasil – INB em estatal, não mais dependente da união, o que oportunizou ter maior flexibilidade na preparação de seus orçamentos, visto que a INB não integraria mais o orçamento fiscal da união. Essa ênfase foi demonstrada nas notas explicativas, com convencimento aos auditores independentes, que havia maior segurança na entrega dos elementos combustíveis da ETN. Esse foi um importante marco conquistado no 3º ITR de 2022, restando ainda, a ênfase com relação a dificuldade financeira envolvendo o empreendimento de Angra 3.

2.1.3. Sobre o resultado da Empresa, no terceiro ITR, a Eletronuclear reportou o lucro líquido de pouco mais de R$ 100 milhões.

2.1.4. Ao final do ano de 2021, a Eletronuclear sofreu um processo de reajuste tarifário, no qual foram definidos os valores que a Empresa importaria para a sua receita. O aumento foi considerável, mais de 33% (trinta e três por cento), que registrou uma melhor *performance* no exercício de 2022. Embora a Empresa tenha uma receita fixa atribuída para todo o exercício de 2022, obviamente, essa receita está lastreada no compromisso da eletronuclear entregar uma quantidade de energia produzida.

2.1.5. No mês de setembro, quando comparada à receita fixa que foi atribuída no ano de 2021, a Empresa teve um aumento considerável gerando ganhos financeiros para a Empresa. É evidente que grande parcela desse aumento foi atribuída ao novo custo reconhecido pela ANEEL de fabricação de elementos combustíveis nucleares.

2.1.6. Em janeiro de 2022, a Eletronuclear celebrou um novo contrato de fabricação de elementos combustíveis com um aumento muito significativo dos preços praticados. Isso derivado do plano de autossuficiência da INB, que culminou no seu processo de saída do orçamento fiscal.

2.1.7. Na data base de setembro de 2022 é possível ver no balanço da Eletronuclear valores acima de R$ 2,4 bilhões de recursos até então acumulados. Esse é um valor que está reconhecido como um componente do não circulante, por ser um recurso com expectativa futura de utilização.

2.1.8. Outro aspecto positivo foi o reconhecido resultado financeiro da Eletronuclear. No ano de 2022, a Empresa recebeu um aporte da nova controladora, a ENBPar, de cerca de R$ 3,5 bilhões, que possibilitaram a Holding assumir a maior parcela do capital, ou seja, das ações ordinárias da Empresa e assumir o controle. Esse aporte está sendo utilizado especificamente nas obras do empreendimento de Angra 3. Esses valores estão depositados no Banco do Brasil. Por conta desse aporte a Eletronuclear apresenta um caixa mais robusto no ano de 2022, em comparação ao ano anterior. No terceiro trimestre de 2022 seria mais de 250% de evolução.

2.1.9. Ainda com relação ao resultado financeiro, em outro trimestre, a Eletronuclear teve um ganho importante sobre o fundo de descomissionamento, quanto ao exercício anterior. Durante o exercício de 2021, o fundo de descomissionamento tinha uma espécie de target, uma métrica atuarial alvo, na tentativa de rentabilizar esse fundo, substancialmente em dólar. Em 2022, a partir dos novos relatórios de expectativa de descomissionamento futuro das usinas, chegou-se à conclusão de que substancial valores seriam praticados em moeda local, em reais, com exceção de algumas contratações relacionadas aos empreiteiros, engenharia e empresas contratadas para execução das atividades de descomissionamento, relacionados a 20% (vinte por cento) do custo que seria lastreado em moeda estrangeira, substancialmente em dólar.

2.1.10. A partir do ano de 2022, esse fundo de descomissionamento tem, notadamente, capturado ganhos financeiros, embora mais conservadores, porém mais frequentes, não tendo tantos picos de queda com a flutuação do câmbio. Isso chama atenção também no resultado financeiro da Empresa.

2.1.11. Anualmente, por força regulatória, a Eletronuclear tem algumas determinações e obrigações sobre o fundo de descomissionamento. Existe um ato da CNEN que exige que a Empresa, anualmente, tenha um relatório produzido por um auditor independente sobre a questão atuarial e sobre todo o processo de gestão da acumulação de recursos do fundo de descomissionamento **(ANEXO nº 02)**.

2.1.12. No terceiro trimestre a Eletronuclear teve ganhos de quase 100 (cem) milhões de rentabilidade desse fundo de descomissionamento, e em setembro, o fundo está com um pouco mais de 2,4 (dois virgula quatro) bilhões de reais.

2.1.13. Quando comparamos um trimestre com o outro, normalmente há um crescimento do prejuízo praticado que está relacionado ao combustível nuclear. Os custos operacionais são essencialmente o custo de combustível nuclear, encargos de transmissão e de distribuição. A Empresa tem um custo defasado da amortização dos estoques de combustível nuclear, pois a cada ano, as usinas de Angra 1 e Angra 2 fazem uma parada para manutenção, troca e recarga do combustível nuclear. Cada parada realizada,

aparece nas amortizações de ciclos de operação da usina por cerca de 3 anos, então, quando a Empresa compara a amortização no terceiro trimestre de 2022, ela tem custos de aquisições de combustíveis que foram processos de formação em 2021, 2020, 2019. Esses valores da compra do combustível durante esses anos passavam por reajustes, ou seja, tinha uma métrica de correção. Então, quando se compara um exercício com o outro, observa-se uma elevação desses custos.

2.1.14. Com relação as despesas operacionais, o PMSO, é importante observar que a Empresa tem uma questão da sazonalidade. Nem sempre uma parada de manutenção para troca de combustível nuclear, ocorre no mesmo período do ano anterior. Então, assim, nos processos de parada para manutenção das usinas e recarga de combustível nuclear, há um substancial aumento dos custos, visto que, a Empresa contrata um grande contingente de mão de obra, assim como, há uma alteração nos regimes de trabalho dos funcionários da Empresa envolvidos na parada das usinas, de modo que estas fiquem o menor período paralisado. Por esse motivo pode-se observar diferenças no PMSO quando comparado os exercícios de 2021 e 2022.

2.1.15. Outro ponto que chama a atenção, também no custo de pessoal, por força de acordo coletivo, foi um aumento de 15%, devido a um ajuste retroativo a maio de 2022, aplicado no mês de setembro. Isso atingiu também, o índice do acordo coletivo que foi de 12,13%.

2.1.16. A Eletronuclear vinha provisionando esses valores de aumento, refletidos pelo reajuste do IPCA, e obviamente isso adicionado houve um aumento importante comparado setembro de 2021 e 2022. Outro fator também que aumentou, expressivamente, o custo da Eletronuclear no ano de 2022, é que nos anos de 2020 e 2021, muitas das atividades não puderam ser realizadas devido ao enfrentamento da pandemia da COVID e precisaram ser postergadas. Isso fez com que no ano de 2022 a Eletronuclear tivesse um substancial aumento nos custos de materiais e serviços de terceiros. Houve um emprego muito significativo de mão de obra terceirizada e de empresas que são contratadas fora do Brasil que auxiliam os trabalhos na parada de manutenção e troca de combustível nuclear.

2.1.17. Sobre as provisões e reversões, não houve movimentações significativas de novos Contingentes em um trimestre comparado a outros.

2.1.18. A Eletronuclear tem um processo robusto no reconhecimento dos seus passivos contingentes, preparado e suportado pelo perito contador. Substancialmente, os maiores valores de provisões são de passivo de contingência trabalhista. A Eletronuclear conta com um perito contratado que assessora a superintendência jurídica na atualização desses valores e quaisquer movimentações desses processos judiciais.

2.1.19. Mais de 90% do passivo financeiro da Eletronuclear, empréstimos e financiamentos estão associados a dívidas do empreendimento ANGRA 3.

2.1.20. Quanto ao nível de endividamento a Eletronuclear está altamente alavancada. 93% da dívida bruta, de mais de R$ 7 bilhões, está relacionada diretamente ao ativo ANGRA 3. O custo médio dessa dívida é elevado. É uma dívida antiga, formada principalmente por contratos que foram celebrados inicialmente pela Caixa Econômica Federal e pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Social - BNDES.

2.1.21. Há um subsídio muito grande nesses contratos de financiamento, é um custo médio anualizado de pouco mais de 7% (sete por cento), muito inferior à média praticada hoje de mercado. Mas como é um montante muito expressivo, isso vem consumindo de forma muito negativa o fluxo de caixa da Empresa, que só tem se suportado, nos últimos anos, com recorrentes aportes feito pela Eletrobras. Atualmente a Eletronuclear tem honrado os seus compromissos financeiros, atrelados às dívidas de ANGRA 3, ainda suportados pelo último aporte feito pela atual controladora, a ENBPar.

2.1.22. Uma das maiores preocupações da Empresa é o seu elevadíssimo endividamento. Quando comparamos à geração de fluxo de caixa da Eletronuclear, medida pelo EBITDA, isso demonstra que a situação da Empresa, nem de longe, está saudável. Comparando a métrica de mercado do EBITDA versus o endividamento da Empresa, onde desde 2015, quando houve a paralisação das obras do empreendimento ANGRA 3, e a Empresa chegou à relação de quase total insolvência, registrava-se uma relação de dívida líquida sobre EBITDA de 16 vezes. A sobrevivência da Eletronuclear se deu devido a ser uma empresa de governo, suportada pela Eletrobras.

2.1.23. Fazendo um comparativo de 2015 para o ano de 2022, a Empresa tem desenvolvido um trabalho de recuperação do seu nível de alavancagem. Durante esses anos a Eletronuclear vem praticando procedimentos que visam aumentar a receita do IGBT, gerado pela usina de Angra 2. Outra ação é tentar, de alguma forma, a redução do custo praticado pelas usinas. Ao longo desse período, a Eletronuclear vem conquistando uma melhora significativa na receita fixa da Empresa. Outros quesitos que a Empresa também vem melhorando é na implementação de alguns investimentos, tendo incrementos na sua base de remuneração de ativos, a partir do reconhecimento de alguns investimentos que foram realizados, além de melhorar a receita fixa das usinas de Angra 1 e Angra 2.

2.1.24. Uma das principais medidas para melhorar o custo da eletronuclear, foram os programas de desligamento.

2.1.25. O Sr. Ronaldo Neto finalizou a sua fala informando que anotou as recomendações do Comitê, e que iria enviar o Relatório Especial de Auditoria sobre a Gestão dos Recursos Financeiros Destinados ao Descomissionamento de Usinas Nucleoelétricas (Angra 1 e 2) – (**ANEXO nº 03)**, para que fossem disponibilizados aos membros do COAUD.

2.2. O coordenador agradeceu a participação do Sr, Ronaldo e informou que as dúvidas ou questionamentos que venham a surgir serão canalizadas para a Sra. Keila para fazer o direcionamento devido.

2.3. O Sr. Ronaldo finalizou a sua fala informando que após o procedimento da privatização, a Eletronuclear criou uma Diretoria financeira. Essa estrutura é composta de três superintendências, de contabilidade, da qual ele é o titular, a financeira e uma superintendência de controladoria, criada na última reestruturação. Oportunamente a superintendente desta área também poderá estar contribuindo bastante com alguns esclarecimentos sobre variações de ganhos e resultados conferidos pela Empresa.

3. Plano de Trabalho do COAUD

O coordenador Leonardo informou aos membros do Comitê que ia revisar a proposta do Plano de Trabalho do COAUD e que elaboraria uma minuta para avaliação do colegiado na próxima

reunião do COAUD. Enfatizou que seria importante a opinião dos demais integrantes do Comitê, para que se pudesse construir uma versão definitiva do Plano de Trabalho, a ser submetida para aprovação do Conselho de Administração, no final de fevereiro.

4. Recomendações COAUD

4.1. Incorporar na Nota Explicativa nº 11 **(ANEXO nº 04)** a informação de que o fundo de descomissionamento recebe a certificação de auditores contratados especificamente para o processo de gestão do fundo de comissionamento.

VI. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a reunião.

Assinado de forma digital por FABIO MALINA LOSSO
Dados: 2023.05.25 09:44:54 -03'00'

Fabio Malina Losso
Membro COAUD

JERONIMO ANTUNES:90126939853
Assinado de forma digital por JERONIMO ANTUNES:90126939853
Dados: 2023.11.29 18:04:57 -03'00'

Jerônimo Antunes
Membro COAUD

LUIS HENRIQUE BASSI ALMEIDA:84670312120
Assinado de forma digital por LUIS HENRIQUE BASSI ALMEIDA:84670312120
Dados: 2024.01.24 13:02:34 -03'00'

Luís Henrique Bassi Almeida
Membro COAUD

ROSALIA MARIA TEREZA SERGI AGATI CAMELLO:30620058153
Assinado de forma digital por ROSALIA MARIA TEREZA SERGI AGATI CAMELLO:30620058153
Dados: 2023.12.29 19:39:30 -03'00'

Rosalia Maria Tereza Sergi Agati Camello
Membro COAUD

LEONARDO DE PAIVA ROCHA:59880279700
Assinado de forma digital por LEONARDO DE PAIVA ROCHA:59880279700
Dados: 2023.05.26 08:16:30 -03'00'

Leonardo de Paiva Rocha
Membro Conselheiro
Coordenador do Comitê

Keila Patricia de Oliveira Neves
Assinado de forma digital por Keila Patricia de Oliveira Neves
Dados: 2024.01.03 10:46:06 -03'00'

Keila Patrícia de Oliveira Neves
Secretária do Comitê e Analista de Governança da Coordenação de Governança Empresarial