

→* continuação **RGE Sul Distribuidora de Energia S.A. - CNPJ nº 02.016.440/0001-62**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos de principal dos empréstimos e financiamentos registrados no passivo não circulante têm vencimentos assim programados:

Ano de vencimento	
2025	1.121.708
2026	743.798
2027	1.461.836
Subtotal	3.327.342
Marcação a mercado	(45.486)
Total	3.281.856

Os principais índices utilizados para atualização dos empréstimos e financiamentos e a composição do perfil de endividamento em moeda nacional e estrangeira, já considerando os efeitos dos instrumentos derivativos estão abaixo demonstrados:

Indexador	Variação acumulada %		% da dívida	
	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
IPCA	5,19	7,17	55,95	61,50
CDI	12,65	13,65	44,05	38,50
			100,00	100,00

Adições no exercício:

Modalidade	Valor	Pagamento de juros	Amortização do principal	Destinação do recurso	Encargo financeiro/ Taxa efetiva anual	Taxa efetiva com derivativos
Empréstimo bancário - Lei 4131	177.354	Semestral	Parcela única em Dezembro de 2025	Capital de giro	USD + 4,732%	CDI + 1,25%
Empréstimo bancário - Lei 4131	148.641	Semestral	Parcela única em Dezembro de 2025	Capital de giro	USD + 4,4906%	CDI + 1,25%
Empréstimo bancário - Lei 4131	360.000	Semestral	Parcela única em Julho de 2026	Capital de giro	YEN + 0,925%	CDI + 1,40%
	<u>685.995</u>					

Condições restritivas:

Os empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras, sob pena de limitação à distribuição de dividendos, e/ou antecipação de vencimento das dívidas vinculadas. Algumas cláusulas contratuais estão vinculadas à índices financeiros da controladora CPFL Energia S.A. ("CPFL Energia"). Ainda o não cumprimento das obrigações ou restrições mencionadas pode ocasionar a inadimplência em relação a outras obrigações contratuais (*cross default*), dependendo de cada contrato de empréstimo e financiamento.

As apurações são feitas anualmente ou semestralmente, conforme o caso. Como os índices máximo e mínimo variam entre os contratos, apresentamos abaixo os parâmetros mais críticos de cada índice, considerando todos os contratos vigentes em 31 de dezembro de 2023.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras da Companhia

• Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 4,00.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora CPFL Energia

• Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 3,75; e,

• EBITDA ajustado dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2,25.

A definição de EBITDA na controladora CPFL Energia, para fins de apuração de *covenants* leva em consideração principalmente a consolidação de controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto com base na participação societária detida direta ou indiretamente (tanto para EBITDA como para ativos e passivos).

A Administração da Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas e cláusulas financeiras e não financeiras estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2023.

17. DEBÊNTURES

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

Modalidade	Saldo em 31/12/2022		Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2023
	Captação					
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	1.719.109	-	-	236.579	(236.430)	1.719.258
IPCA	177.893	-	(88.038)	9.815	(7.044)	92.627
Gastos com captação	(5.977)	-	-	1.375	-	(4.602)
Total ao custo	1.891.025	-	(88.038)	247.769	(243.474)	1.807.283
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	1.560.188	250.000	-	156.082	(80.346)	1.885.924
Marcação a mercado	(196.354)	-	-	145.611	-	(50.743)
Total ao valor justo	1.363.834	250.000	-	301.693	(80.346)	1.835.181
Total	3.254.860	250.000	(88.038)	549.462	(323.820)	3.642.464
Circulante	130.440					284.265
Não circulante	3.124.420					3.358.199
Modalidade	Saldo em 31/12/2021		Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2022
	Captação					
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	1.489.897	1.090.000	(865.000)	179.457	(175.245)	1.719.109
IPCA	168.163	-	-	18.662	(8.932)	177.893
Gastos com captação	(26.836)	(2.547)	-	23.407	-	(5.977)
Total ao custo	1.631.223	1.087.453	(865.000)	221.526	(184.177)	1.891.025
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	1.001.805	493.000	-	126.891	(61.508)	1.560.188
Marcação a mercado	(97.169)	-	-	(99.185)	-	(196.354)
Total ao valor justo	904.637	493.000	-	27.705	(61.508)	1.363.834
Total	2.535.860	1.580.453	(865.000)	249.232	(245.685)	3.254.860
Circulante	159.762					130.440
Não circulante	2.376.098					3.124.420

Em consonância com o CPC 48, os gastos com emissão referem-se aos custos diretamente atribuíveis à emissão das debêntures e estas são classificadas como (i) passivos financeiros mensurados ao custo amortizado e (ii) passivos financeiros mensurados ao valor justo contra resultado. A classificação como passivos financeiros de debêntures mensurados ao valor justo, tem o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas oriundas da marcação a mercado dos derivativos de proteção, atrelados às respectivas debêntures, de modo a reduzir o descasamento contábil.

As mudanças dos valores justos destas debêntures são reconhecidas no resultado financeiro da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2023 os ganhos acumulados não realizados obtidos na marcação a mercado das referidas debêntures foram de R\$ 50.743 (R\$ 196.354 em 31 de dezembro de 2022), acrescidos dos ganhos obtidos não realizados com a marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos de R\$ 33.906 (perdas R\$ 128.179 em 31 de dezembro de 2022), contratados para proteção da variação de taxa de juros (nota 32), geraram um ganho total líquido não realizado de R\$ 84.649 (ganhos R\$ 68.175 em 31 de dezembro de 2022).

Os detalhes das debêntures estão demonstrados a seguir:

Modalidade	Encargos		Faixa de vencimento	Garantia
	financeiros anuais	31/12/2023		
Mensuradas ao custo				
Pós fixado				
CDI	CDI + 1,20% a 1,40%	1.719.258	1.719.109	2021 a 2028
IPCA	IPCA+ 5,35%	92.627	177.893	2017 a 2024
Gastos com captação		(4.602)	(5.977)	
Total mensuradas ao custo		1.807.283	1.891.025	
Mensuradas ao valor justo				
Pós fixado				
IPCA	IPCA + 4,30% a 6,17%	1.885.924	1.560.188	2022 a 2033
Marcação a mercado		(50.743)	(196.354)	
Total mensuradas ao valor justo		1.835.181	1.363.834	
Total		3.642.464	3.254.860	

Algumas debêntures possuem swap convertendo variação de IPCA para variação de CDI. Para mais informações sobre as taxas consideradas, vide nota 32. A taxa efetiva das debêntures mensuradas ao custo variam, CDI + 1,20% a 1,58% e IPCA + 5,49%.

O saldo de principal de debêntures registrado no passivo não circulante tem seus vencimentos assim programados:

Ano de vencimento	
2025	144.144
2026	1.289.844
2027	200.428
2028	460.692
2029 a 2031	1.316.817
Subtotal	3.411.925
Marcação a mercado	(53.726)
Total	3.358.199

Adições no exercício:

Modalidade	Montantes		Amortização do principal	Destinação do recurso	Encargo financeiro /Taxa efetiva anual	Taxa efetiva com derivativos
	Quantidade emitida	liberado em 2023				
Moeda nacional						
IPCA			3 Parcelas anuais a			
15ª Emissão	250.000	250.000	partir de outubro 2031	Investimento	IPCA + 6,1774%	CDI + 0,43%
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>				

Condições restritivas

As debêntures emitidas pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras da sua controladora CPFL Energia.

As apurações são feitas anualmente ou semestralmente, conforme o caso. Como os índices máximo e mínimo variam entre os contratos, apresentamos abaixo os parâmetros mais críticos de cada índice, considerando todos os contratos vigentes em 31 de dezembro de 2023.

Índices exigidos nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora CPFL Energia

• Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 3,75.

• EBITDA ajustado dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2,25.

A Administração da Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas e cláusulas financeiras e não financeiras estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2023.

18. ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Companhia mantém planos de suplementação de aposentadoria e pensões para seus empregados e ex-empregados administrado pela Fundação Família Previdência de Previdência Privada, que são distintos entre os colaboradores da incorporadora e os colaboradores da incorporada (extinta Rio Grande Energia S.A.), sendo conforme abaixo:

18.1 - Características:

"Plano 1" (Plano Único da incorporada): Plano do tipo "benefício definido" com nível de benefício igual a 100% da média corrigida dos últimos salários, descontado o benefício presumido da Previdência Social, com um Ativo Líquido Segregado, que se encontra fechado à adesão de novos participantes desde 1997. Este plano estava registrado na extinta Rio Grande Energia S.A. até o agrupamento das distribuidoras aprovado em 31 de dezembro de 2018, conforme mencionado na nota 1; e

"Plano 2" (Plano Único da incorporadora): Plano do tipo "benefício definido", que se encontra fechado à adesão de novos participantes desde fevereiro de 2011. A contribuição da Companhia é paritária à contribuição dos colaboradores beneficiados, na proporção de um para um, inclusive no que diz respeito ao plano de custeio administrativo da Fundação Família Previdência.

Para os colaboradores contratados após o fechamento dos planos da Fundação Família Previdência, foram implantados planos de previdência privada na modalidade de "contribuição definida", sendo Bradesco Vida e Previdência para colaboradores contratados entre 1997 e 2018 pela extinta Rio Grande Energia S.A., e Itauprev para os colaboradores contratados pela companhia a partir de 2011, bem como para novos colaboradores a serem contratados após o evento de agrupamento das distribuidoras.

18.2 - Movimentações dos planos de benefício definido

	31/12/2023		31/12/2022	
	Plano 1	Plano 2	Plano 1	Plano 2
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	471.126	634.759	439.609	589.674
Valor justo dos ativos do plano	(473.065)	(500.813)	(468.394)	(499.466)
Valor presente das obrigações (valor justo dos ativos) líquidos	(1.939)	133.947	(28.785)	90.209
Efeito do limite máximo de reconhecimento de ativo	1.939	-	28.785	-
Efeito risk sharing (Parcela atribuída aos participantes)	-	(73.755)	-	-
Passivo atuarial líquido reconhecido no balanço	-	60.192	-	90.209

As movimentações do valor presente das obrigações atuariais e do valor justo dos ativos do plano são como segue:

	Plano 1		Plano 2	
	472.498	622.201	439.609	589.674
Custo do serviço corrente bruto	(79)	1.367		
Juros sobre obrigação atuarial	42.801	56.456		
Contribuições de participantes vertidas no exercício	160	565		
Perda (ganho) atuarial: efeito de alteração de premissas demográficas	10.647	-		
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(52.349)	(45.221)		
Benefícios pagos no exercício	(34.069)	(45.694)		
Valor presente das obrigações atuariais em 31/12/2022	439.609	589.674		
Custo do serviço corrente bruto	(80)	848		
Juros sobre obrigação atuarial	43.830	58.821		
Contribuições de participantes vertidas no exercício	164	739		
Efeito risk sharing (Parcela atribuída aos participantes)	-	(73.755)		
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	23.182	32.825		
Benefícios pagos no exercício	(35.579)	(48.148)		
Valor presente das obrigações atuariais em 31/12/2023	471.126	561.004		
			Plano 1	
			451.414	482.733
Rendimento esperado no exercício			(40.933)	(43.517)
Contribuições de participantes vertidas no exercício			(160)	(565)
Contribuições de patrocinadoras			(2.308)	(2.286)
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano			(7.648)	(16.049)
Benefícios pagos no exercício			34.069	45.694
Valor justo dos ativos dos planos em 31/12/2022			(468.394)	(499.466)
Rendimento esperado no exercício			(46.955)	(49.605)
Contribuições de participantes vertidas no exercício			(164)	(739)
Contribuições de patrocinadoras			(2.304)	(4.481)
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano			9.173	5.320
Benefícios pagos no exercício			35.579	48.158
Valor justo dos ativos dos planos em 31/12/2023			(473.065)	(500.813)

18.3 - Movimentações dos passivos registrados

As movimentações ocorridas no passivo líquido são as seguintes:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Plano 1	Plano 2	Plano 1	Plano 2
Passivo atuarial líquido em 31/12/2022	-	90.209	21.084	139.458
Despesas (receitas) reconhecidas na demonstração do resultado	(214)	10.064	1.789	14.306
Contribuições da patrocinadora vertidas no exercício	(2.304)	(4.481)	(2.308)	(2.286)
Efeito risk sharing (Parcela atribuída aos participantes)	-	(73.755)	-	-
Perda (ganho) atuarial: efeito de alteração de premissas demográficas	-	-	10.647	-
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	23.182	32.825	(52.349)	(45.221)
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	9.173	5.330	(7.648)	(16.049)
Efeito no limite máximo de reconhecimento de ativo	(29.837)	-	28.785	-
Passivo atuarial líquido em 31/12/2023	-	60.192	-	90.209
Circulante		17		
Não circulante		60.175		90.209

18.4 - Contribuições e benefícios esperados

As contribuições esperadas ao plano para o exercício de 2024 estão apresentadas no montante de R\$ 2.220 (plano 1) e R\$ 5.681 (plano 2). Os benefícios esperados a serem pagos pela Fundação Família Previdência nos próximos 10 anos estão apresentados a seguir:

Ano de pagamento	Plano 1	Plano 2
2024	38.010	50.444
2025	39.240	51.958
2026	40.441	53.467