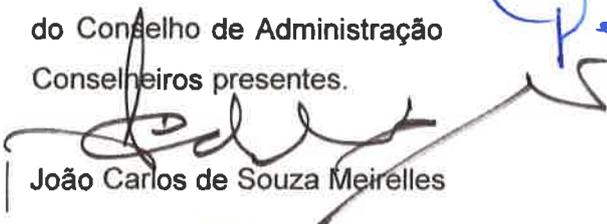


**ATA DA VIGÉSIMA SEXTA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA PIRAPORA ENERGIA S.A.**

Aos 10 (dez) dias do mês de agosto de 2016, às 10h30min, em caráter ordinário, na forma do disposto nos parágrafos primeiro e segundo, do artigo 14, do Estatuto Social da EMAE e nos artigos 5º e 6º, ambos do Estatuto Social da Pirapora Energia S.A., na sala de reuniões situada na Praça Ramos de Azevedo, nº 254, 5º andar - São Paulo - SP, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Pirapora Energia S.A., senhores abaixo nomeados e assinados. Iniciando a reunião, o Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles, cumprimentou a todos e colocou em apreciação o **item I** da pauta, **“Aprovação da Ata da Reunião Ordinária Pirapora Energia S.A de 13/07/2016”**, (tempo 05min), a qual **resultou aprovada por unanimidade**. Dando continuidade, o Presidente do Conselho passou ao **item II** da pauta, para conhecimento, **“Atualização das informações sobre providências para a reforma das Unidades Geradoras 1 e 2, provisória e definitiva”** (tempo 10min), passando a palavra ao Diretor de Operação e Planejamento, Jean Cesare Negri, que fez um relato detalhado com base na Apresentação distribuída aos Conselheiros e arquivada nesta Secretaria Executiva. Foram abordadas as ações necessárias para a recuperação das turbinas, geradores, talude e demais providências. Segundo o Cronograma macro para retorno em geração da PCH Pirapora, a Unidade Geradora UG1 deve operar de forma definitiva a partir de setembro de 2017 enquanto a Unidade Geradora UG2 deve operar de forma provisória e monitorada entre novembro de 2016 e fevereiro de 2017 e, posteriormente, de forma definitiva a partir de outubro de 2017. Em todas as etapas os responsáveis, em particular a fornecedora das turbinas *Hacker*, se comprometem a seguir as recomendações técnicas a serem feitas pela empresa italiana *Franco Tosi*, detentora da tecnologia. Em continuidade, o Presidente do Conselho passou ao **item III** da pauta, para conhecimento, **“Demonstrações Financeiras da Pirapora Energia S.A - retificação”** (tempo 10min), passando a palavra ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva, que expôs a matéria com base no quadro explicativo e na Carta CT/P/097/2016 da Diretoria da Pirapora Energia endereçada aos senhores membros do Conselho Fiscal, com cópia ao Presidente deste Conselho de Administração e à KPMG Auditores Independentes; material distribuído

Handwritten signatures in blue ink, including names like 'Xico', 'PCCARMO', and others, located at the bottom right of the page.

aos Conselheiros e arquivado na Secretaria executiva. Em síntese, a Diretoria da Pirapora propõe, com a concordância da KPMG Auditores Independentes, uma reclassificação contábil, para adequar a destinação de resultados de 2015 à deliberação feita pelo conselho de administração em sua 21ª reunião, na data de 23/03/2015, a ser feita no exercício de 2016, sobre o valor de R\$11,689 milhões (onze milhões, seiscentos e oitenta e nove mil reais) da subconta "Dividendos adicionais propostos" para a conta "Reserva de Lucros", ambas pertencentes ao mesmo grupo do Patrimônio líquido e, portanto, sem impacto relevante sobre as Demonstrações Financeiras da Pirapora Energia S.A. A seguir, o Presidente do Conselho, passou ao **item IV** da pauta, para conhecimento, "**Assuntos Gerais**". Não houve. Não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, João Carlos de Souza Meirelles, encerrou a reunião determinando fosse lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por mim José Eduardo Pessini, Secretário Executivo do Conselho de Administração e pelos Senhores Conselheiros presentes.

  
João Carlos de Souza Meirelles

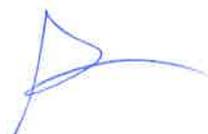
  
Luiz Carlos Ciochi

  
Alexsandro Peixe Campos

  
Francisco Graziano Neto

  
João Ruy Castelo Branco de Castro







Terceira e última folha da 26ª Reunião do Conselho de Administração

José Gregori

Marcio Rea

Nanci Cortazzo Mendes Galuzio

Nelson Luiz Rodrigues Nucci

Paulo César do Carmo