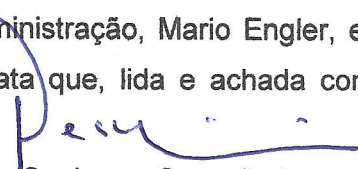


ATA DA QUADRAGÉSIMA SEGUNDA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA PIRAPORA ENERGIA S.A.

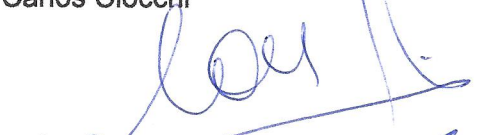
Aos 06 (seis) dias do mês de dezembro de 2017, às 10h00min, em caráter ordinário, na forma do disposto nos parágrafos primeiro e segundo, ambos do artigo 14, do Estatuto Social da EMAE e nos artigos 5º e 6º, ambos do Estatuto Social da Pirapora Energia S.A. na sala de reuniões situada na Praça Ramos 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, Mario Engler, cumprimentou a todos e justificou a ausência do Conselheiro Zevi Kann. Na sequência, colocou em apreciação o item I da pauta, **"Aprovação da Ata da Reunião Ordinária Pirapora Energia S.A de 08/11/2017"**, (tempo 05min), a qual resultou aprovada por unanimidade. Dando continuidade, o Presidente do Conselho Mario Engler passou ao item II da pauta, **"Aprovação do Calendário de Reuniões do Conselho de Administração para o ano de 2018"**, o qual resultou aprovado pelo colegiado. A seguir, o Presidente do Conselho, Mario Engler, passou ao item III da pauta, **"Proposta orçamentária para 2018"**, passando a palavra ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva, que relatou a matéria com base na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada nesta Secretaria Executiva. A proposta orçamentária da Pirapora Energia SA considera as seguintes premissas operacionais: os ativos em operação normal, a continuidade do contrato de O&M com a EMAE, o completo atendimento de suas obrigações regulatórias, o completo atendimento ao contrato de dívida com o BNDES e um incremento na distribuição de dividendos para os períodos seguintes em virtude da crescente formação de caixa da companhia. Para atender às necessidades do ano de 2018, a Administração propõe um montante de custeio anual de R\$ 8,0 milhões, sendo os principais itens distribuídos da seguinte forma: Remoção de lixo – R\$ 1,4 milhões, contrato O&M com EMAE – R\$ 3,4 milhões, vigilância, portaria e manutenção predial – R\$ 1,2 milhão, seguros – R\$ 0,3 milhão e outros custos – R\$ 1,7 milhões. Como orçamento de investimentos anual, a administração propõe o montante de R\$ 5,2 milhões, divididos da seguinte forma: aquisição de transformador de reserva – R\$ 1,2 milhões, compensações da licença de operação – R\$ 0,9 milhão, recomposição do talude da casa de força e tomada d'água – R\$ 1,1 milhões e outros

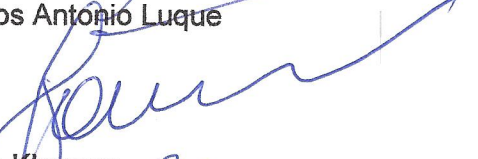


investimentos – R\$ 1,5 milhões. Com tais aplicações, a companhia projeta um resultado líquido para 2018 de R\$ 15,5 milhões e caixa final total de R\$ 11,9 milhões. Colocada em votação a **matéria resultou aprovada por unanimidade**. Retomando a palavra o Presidente do Conselho, Mario Engler, lembrando que esta é a última reunião agendada em 2017, manifestou os votos de um excelente final de ano e um profícuo ano de 2018 a todos os conselheiros e diretores da EMAE, extensivo aos familiares e demais empregados da companhia. Não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, Mario Engler, 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.


Mario Engler Pinto Junior


Luiz Carlos Ciochi


Carlos Antonio Luque


Jairo Klepacz


Marcio Rea


Nelson Luiz Rodrigues Nucci



Terceira e última folha da 42ª Reunião do Conselho de Administração



Ricardo Vassão dos Santos



Rita Joyanovic



Ronaldo Garcia Barboza

