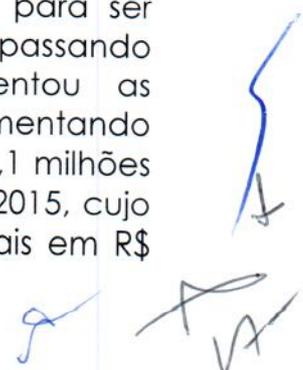


ATA DA 19ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA PIRAPORA ENERGIA S.A., REALIZADA EM 21 DE FEVEREIRO DE 2017.

Aos vinte e um dias do mês de fevereiro de dois mil e dezessete, às 11 horas, reuniram-se na Av. Nossa Senhora do Sabará, 5312, nesta Capital, os Membros do Conselho Fiscal da Pirapora Energia S/A, que ao final assinam a presente Ata. Presentes também o Sr. Jean Cesare Negri – Diretor de Geração, o Senhor Carlos Alberto Marques da Silva – Diretor Administrativo e Financeiro, o Senhor Mário Gomes – Gerente da KPMG Auditores e o Senhor Paulo Roberto Lessi – Gerente do Departamento de Auditoria Interna e que responde pela Coordenação no atendimento às atividades do Conselho Fiscal perante os órgãos da Companhia, para a seguinte pauta: **1)** Informações sobre o andamento da recuperação da Usina Pirapora; **2)** Informações sobre os valores envolvidos na recuperação da Usina; **3)** Apresentação das Demonstrações Financeiras do Exercício 2016 e emissão de Parecer; **4)** Apreciação de Relatório de Reunião de Diretoria - RD; **5)** Apreciação de Ata de Reunião do Conselho de Administração – RCA nº 30, e **6)** Assuntos de interesse geral. Iniciada a reunião, para o **item 1** o Senhor Jean apresentou o Plano de Recuperação da Usina com os Cronogramas Macro e Detalhado das atividades, com data referencial atualizada para 20/02/2017, informando que a Unidade Geradora 1 continua em operação assistida conforme o gráfico de produção apresentado, e geração média na ordem de 9,7 MW. O Cronograma de Geração Definitiva registra diversas atividades, apontando atraso nos estudos de engenharia das novas pás e a necessidade de recuperação da máquina limpa grades pelo rompimento do acionamento da mesma. Registra também o andamento da fundição de 10 pás e a recuperação do talude. Feitos os comentários e esclarecimentos foi encerrada a apresentação. Na sequência, para o **item 2** sobre os valores envolvidos na recuperação da Usina, o assunto ficou para ser apresentado em próxima reunião. Dando andamento, passando para o **item 3**, o Senhor Carlos Alberto apresentou as Demonstrações Financeiras do Exercício de 2016, comentando sobre a Evolução do Lucro do Exercício, ficando em R\$ 9,1 milhões reduzido em 45% se comparado aos R\$ 16,6 milhões de 2015, cujo maior impacto está no aumento dos Custos Operacionais em R\$



8,2 milhões, em função de Serviços de Terceiros, Depreciação e Liquidações da CCEE e, ainda, o maior Resultado Financeiro (negativo) pelas Despesas com Juros do BNDES e Contrato de Mútuo ficando em R\$9,6 milhões. Assim, a Demonstração de Resultados apresenta Receita Operacional Líquida de R\$30,2 milhões maior em R\$2,8 milhões sobre 2015. As Despesas Operacionais totalizam R\$(-)11,6 milhões maior em R\$8,2 milhões. Assim, o Lucro Líquido do Exercício ficou em R\$9,1 milhões, menor em R\$ 7,5 milhões em comparação a 2015. O Balanço Patrimonial registra R\$174,5 milhões frente a R\$ 180,1 milhões de 2015. Finalizando, foi apresentada a Proposta de Destinação do Lucro com a seguinte composição:

| | <u>2016</u> |
|---|----------------|
| Resultado do exercício..... | 9.130 |
| (-) Prejuízos acumulados..... | - |
| Lucro líquido do exercício..... | 9.130 |
| (-) Constituição de Reserva Legal (5%)..... | (457) |
| Resultado após Constituição da Reserva Legal | 8.673 |
| (-) Dividendo mínimo obrigatório (25%)..... | (2.168) |
| (-) Constituição de Reserva de retenção de lucros..... | (6.505) |
| (=) Lucro Remanescente após reservas..... | - |

Feitos os esclarecimentos, foi encerrada a apresentação e, em seguida, foi definido pelo colegiado por aguardar pela aprovação das Demonstrações Financeiras por parte do Conselho de Administração, cuja reunião está prevista para se realizar no próximo dia 22/fevereiro, para somente então promover a emissão de parecer sobre a matéria. Ato contínuo, passando para o **item 4**, Relatório de Reunião de Diretoria, não houve matéria deliberada no período e para o **item 5** Ata de Reunião do Conselho de Administração, nada houve para comentar. Registre-se que foi disponibilizado no site do Conselho Fiscal: i- apresentação Cronograma Retorno PCH Pirapora; ii- apresentação Demonstrações Financeiras 2016; iii- Demonstrações Financeiras posição 31-12-2016 e iv- Relatório RD-A-001-01-2017 de 01-02-2017. Foi aprovado o texto e assinada a Ata da 18ª RCF. Nada mais havendo para ser tratado ou informado, foi encerrada a reunião e

lavrada a presente Ata, que segue assinada pelos Conselheiros presentes.



Alexandre Modonezi de Andrade



Fernanda Montenegro M. Rizek



João Vicente Amato Torres



Luiz Antonio Carvalho Pacheco



Tzung Shei Ue