

ATA DA 14ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA PIRAPORA ENERGIA S.A., REALIZADA EM 27 DE SETEMBRO DE 2016.

Aos vinte e sete dias do mês de setembro de dois mil e dezesseis, 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 Senhor Carlos Alberto Marques – Diretor Administrativo e Financeiro, o Senhor Jean Cesare Negri – Diretor de Operação 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 a posição dos custos incorridos na recuperação e a expectativa do seu ressarcimento; **3)** Informações sobre a Execução Orçamentária, Fluxo de Caixa e DRE; **4)** Apreciação de Relatórios de Reunião de Diretoria – RD's nº 53º a 55º e **5)** Apreciação de Ata de Reunião do Conselho de Administração – RCA nº 26º. Iniciada a reunião, iniciada a reunião, registre-se a participação remota do Conselheiro Senhor João Vicente por mensagens eletrônicas e telefone. Dando sequência, para o **item 1** o Senhor Carlos Alberto apresentou o Plano de Recuperação da Usina com o cronograma das atividades com data referencial de 12/09/2016, abrangendo informações sobre a recuperação provisória e geração monitorada e definitiva das Unidades Geradoras 1 e 2, e ainda informações sobre a recuperação do talude que já teve iniciada a inspeção pela empresa responsável pelos serviços. O Senhor Jean complementou os esclarecimentos com informações de ordem técnica. Também informou que todo o aspecto formal deste processo está atendido e as novas datas para a recuperação teve como objeto a assinatura de um termo de compromisso com o Consórcio. Nesta oportunidade os Conselheiros solicitaram tomar conhecimento do conteúdo e condições deste documento, bem como, no acompanhamento do Cronograma seja destacada a evolução das datas – se atendidas ou atrasadas. Na sequência, para o **item 2**, o Senhor Carlos Alberto apresentou um gráfico com quatro grupos de contas destacando Energia Comprada projetada em R\$ 3 milhões e Serviços de Terceiros em R\$1,3 milhão.

O total do custo projetado para 2016 é R\$4,4 milhões sendo já realizados R\$2,3 milhões. Concluída essa apresentação e passando para o **item 3**, o Senhor Carlos Alberto comentou, como premissas, para o Fluxo de Caixa a liquidação na CCEE da energia comprada até agosto de 2016; o Orçamento de Investimento e Custeio abaixo do previsto devido a redução do contrato de O&M e dos Investimentos devido a parada da usina, e para o contrato de Mútuo não foi necessária a complementação de R\$4,5 milhões no primeiro semestre se prevendo a liquidação dos R\$5,5 milhões em dezembro de 2016. O *Fluxo de Caixa Acumulado* apresenta *Caixa Final* de R\$ 14,2 milhões frente ao *Orçado* de R\$ 6,6 milhões. A *Demonstração de Resultado Acumulada* registra *Receita Operacional Líquida* de R\$19,4 milhões e *Orçado* de R\$20 milhões. O *EBTDA* de R\$14,4 milhões sendo *Orçado* em R\$15,9 milhões. Apresentou *Lucro Líquido* de R\$6,4 milhões estando *Orçado* em R\$7,9 milhões. Foi solicitado que nessa apresentação se faça a inserção de coluna com informações do ano anterior referentes ao mesmo período "acumulados até o mês e ano". Solicitaram também informações mais detalhadas e com maior abertura dos custos incorridos e incluindo o custo com *Pessoal Próprio*. Para o **item 4** Relatórios de Reunião de Diretoria, e **item 5** Ata de Reunião do Conselho de Administração, nada houve para comentar de ambos. Registre a documentação disponibilizada no site: i- Apresentação Execução Fluxo de Caixa e DRE agosto 2016; ii- Follow up de Reuniões CF-Pesa 2016-09-26; iii- Gráfico de Custos Incorridos e iv- Cronograma de Atividades do Plano de Recuperação. Foi aprovado o texto e assinada a Ata da 13ª RCF. Nada mais havendo para ser tratado ou informado, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, que segue assinada pelos Conselheiros presentes.

Continua na folha 3 de assinaturas.

Handwritten signature and initials in blue ink, located at the bottom right of the page. The signature appears to be 'VA' followed by a large, stylized 'A'.

Última folha, nº 3, para assinaturas.



Alexandre Modonezi de Andrade



Fernanda Montenegro M. Rizek



João Vicente Amato Torres



Luiz Antonio Carvalho Pacheco



Tzung Shei Ue