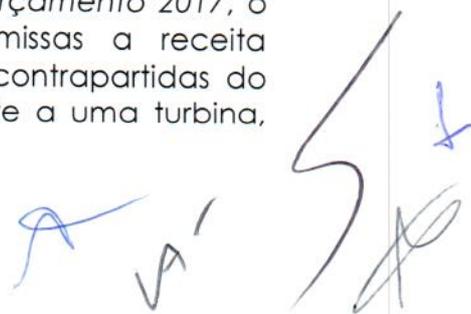
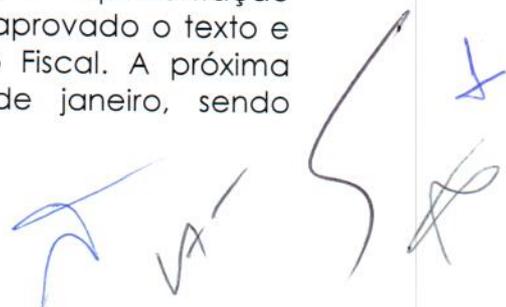


ATA DA 17ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA PIRAPORA ENERGIA S.A., REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 2016.

Aos treze dias do mês de dezembro de dois mil e dezesseis, às 11 horas, em caráter ordinário, reuniram-se na Av. Nossa Senhora do Sabará, 5312, nesta Capital, os Senhores e Senhora Membros do Conselho Fiscal da Pirapora Energia S/A, que ao final assinam a presente Ata. Presentes também o Senhor Jean Cesare Negri – Diretor de Geração, o Senhor Carlos Alberto Marques – Diretor Administrativo e Financeiro e o Senhor Paulo Roberto Lessi – Gerente do Departamento de Auditoria Interna, 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)** Apresentação do Orçamento Empresarial Pirapora Energia 2017; **3)** Informações sobre a Execução Orçamentária, Fluxo de Caixa e DRE; **4)** Apreciação de Relatórios de Reunião de Diretoria – RD's nº 58º e 59º, e **5)** Apreciação de Ata de Reunião do Conselho de Administração – RCA nº 29º, 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 12/12/2016, e informando que o cronograma de execução está alinhado com o programada. Informou que a Unidade Geradora 1 continua em operação assistida conforme o gráfico de produção apresentado e ainda, que a operação para geração definitiva estava sendo revisada e poderá antecipar sua entrada em até dois meses. Sobre a geração para atender a meta de 10% da garantia física informou que, pela estimativa, ela deverá ser atingida. A recuperação do talude será concluída com a reparação e concretagem de cavidade interna. Encerrou sua participação informando que a ARSESP, a agência reguladora estadual, realizava uma inspeção na usina neste mesmo dia. Para a próxima reunião os Conselheiros solicitaram informações atualizadas sobre os valores envolvidos na recuperação da usina. Dando sequência, para o **item 2** Proposta do Orçamento 2017, o Senhor Carlos Alberto comentou como premissas a receita regulada, investimentos para cumprimento de contrapartidas do licenciamento ambiental, a geração equivalente a uma turbina,



compra de energia para cobertura de lastro, custos dos serviços com operação e remoção de lixo e dividendos limitados a 25% em virtude do processo de recuperação da Usina. Assim, pelo *Orçamento Proposto* para 2017, o *Fluxo de Caixa* tem proposta de Recursos de R\$34,1 milhões estando maior em 6,6% sobre o *Previsto* de 2016. Já a proposta de *Aplicações* é de R\$31,6 milhões, menor em 4,4% sobre 2016. Assim, o *Saldo de Caixa Final* é de R\$10,9 milhões representando 30,3% maior que o *Previsto* para 2016. Para o *Fluxo de Caixa Plurianual*, o *Saldo Final* evolui de R\$8,3 milhões em 2016 para R\$49,7 milhões em 2021. Já o *DRE* projeta *Lucro Líquido* de R\$10,3 milhões em 2016 e R\$19,2 milhões em 2021. Passando para o **item 3** o Senhor Carlos Alberto comentou, como premissas para o *Fluxo de Caixa*: as liquidações na CCEE e a previsão de compra de energia pela paralisação da usina; a menor realização de Investimentos e Custeio e a liquidação do mútuo junto a Emae em dez/16. O *Fluxo de Caixa Acumulado – nov/2016* apresenta *Caixa Final* de R\$ 13,5 milhões frente ao *Orçado* de R\$ 9,7 milhões. A *Demonstração de Resultado Acumulada* registra *Receita Operacional Líquida* de R\$27,4 milhões e *Orçado* de R\$27,7 milhões. O *EBTDA* de R\$20,7 milhões sendo *Orçado* em R\$22,2 milhões. Apresentou *Lucro Líquido* de R\$9,2 milhões estando *Orçado* em R\$10,3 milhões. Feitos os esclarecimentos, concluiu a apresentação. 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. No **item 6** Assuntos de interesse geral, os Conselheiros sugerem, a exemplo do convênio existente para a limpeza do Canal Pinheiros, que a Diretoria da empresa avalie possibilidades e oportunidades de subsídio, ou patrocínio, em relação ao custo realizado para a remoção e destinação do lixo existente no rio e que é feita na Usina Pirapora, como um eventual fundo ou projeto específico do Governo do Estado ou outra instituição. Registre a documentação disponibilizada no site: i- Relatórios de RD nº 58º e 59º; ii- Ata do CA nº 29º; iii- Apresentação Cronograma de Recuperação PCH Pirapora; iv- Apresentação Meta de Geração 2016; v- Apresentação Proposta Orçamentária 2017 e vi- Apresentação Execução Fluxo de Caixa e DRE nov/2016. Foi aprovado o texto e assinada a ata da 16ª reunião do Conselho Fiscal. A próxima reunião está agendada para o dia 17 de janeiro, sendo



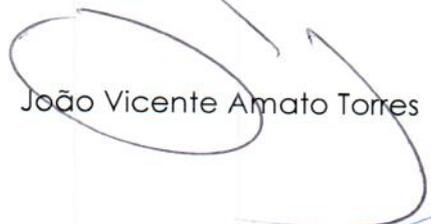
oportunamente convocada. Nada mais havendo para ser tratado, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, que segue assinada pelos Conselheiros.



Alexandre Modonezi de Andrade



Fernanda Montenegro M. Rizek



João Vicente Amato Torres



Luiz Antonio Carvalho Pacheco



Tzung Shei Ue