

AES TIETÊ ENERGIA S.A.

NIRE 35.300.183.550

CNPJ/MF nº 04.128.563/0001-10

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 27 DE FEVEREIRO DE 2020**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 27 de fevereiro de 2020, às 10h00, na Av. das Nações Unidas, 12.495 – 12º andar, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04578-000 (“Companhia” ou “AES Tietê Energia”).
- 2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Convocação realizada nos termos do estatuto social da Companhia, presentes os Srs. Franklin Lee Feder, Sérgio Eduardo Weguelin Vieira, Denise Duarte Damiani e Valdeci Goulart, pessoalmente, e os Srs. Julian Jose Nebreda Marquez, Charles Lenzi, Susan Pasley Keppelman Harcourt, Francisco Jose Morandi Lopez, Bernerd Raymond Da Santos Ávila, Kleber Jansen Costa, Krista Sweigart, por teleconferência. Participaram também, sem direito a voto, os Srs. Ricardo Bull Silvarinho e Vicente Javier Giorgio, por teleconferência.
- 3. MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Julian Jose Nebreda Marquez e secretariados pela Sra. Soila Máira Ferreira da Silva Rodrigues.
- 4. ORDEM DO DIA:** (i) Demonstrações contábeis e correspondentes notas explicativas, destinação do resultado, relatório anual e proposta da administração para assembleia geral, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019; (ii) Convocação da assembleia geral ordinária e extraordinária da Companhia; (iii) Revisão do estudo técnico de realização do ativo fiscal diferido; (iv) Proposta de remuneração global dos administradores da Companhia a ser submetida à Assembleia Geral.
- 5. DELIBERAÇÕES:** Abertos os trabalhos, verificado o *quórum* de presença e validamente instalada a presente reunião, os membros do Conselho de Administração:
 - 5.1.** Aprovaram, por unanimidade de votos, nos termos informados pela Sra. Clarissa Della Nina Sadock Accorsi, Diretora Vice-Presidente e de Relações com Investidores da Companhia, as contas da diretoria, demonstrações financeiras e correspondentes notas explicativas, destinação do resultado, parecer dos auditores independentes e o relatório da administração, relativos ao exercício social findo em 31 de

dezembro de 2019, bem como a submissão desses documentos à aprovação da assembleia geral ordinária da Companhia prevista para ocorrer no dia 29 de abril de 2020.

5.1.1. Aprovaram, por unanimidade de votos, a proposta da diretoria a ser submetida à assembleia geral para destinação do resultado face à apuração do lucro líquido no exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, no montante total de **R\$300.118.784,90**, que (i) acrescido do ajuste de avaliação patrimonial, no valor de **R\$57.983.245,15**; (ii) ajustado pelo acréscimo de dividendos e juros sobre capital próprio prescritos no valor de **R\$519.559,81**; e (iii) subtraído do montante destinado à reserva legal no valor de **R\$11.592.350,12**; perfaz um lucro líquido ajustado total de **R\$347.029.239,74**, a ser destinado nos seguintes termos:

5.1.2. Durante o exercício social de 2019 foi declarado, *ad referendum* da Assembleia Geral, o equivalente a **R\$205.135.396,74**, a título de dividendos intermediários e **R\$44.416.122,57** a título de juros sobre o capital próprio, deliberados e aprovados da seguinte forma:

- (i) **R\$63.497.495,13**, sendo R\$0,03227507501 por ação ordinária e preferencial, equivalente a R\$0,16137537505 por cada *unit* de emissão da Companhia, com base no lucro líquido ajustado apurado no 1º trimestre de 2019, deliberados e aprovados na reunião do Conselho de Administração realizada em 06 de maio de 2019, pagos em 24 de julho de 2019 aos titulares de ações da Companhia na data base de 09 de maio de 2019;
- (ii) **R\$35.206.616,19**, sendo R\$0,01789513391 por ação ordinária e preferencial, equivalente a R\$0,08947566955 por cada *unit* de emissão da Companhia, com base no lucro líquido ajustado apurado no 2º trimestre de 2019, deliberados e aprovados na reunião do Conselho de Administração realizada em 05 de agosto de 2019, pagos em 23 de outubro de 2019 aos titulares de ações da Companhia na data base de 08 de agosto de 2019;
- (iii) **R\$106.431.285,42**, sendo R\$0,05333477657 por ação ordinária e preferencial, equivalente a R\$0,26667388285 por cada *unit* de emissão da Companhia, com base no lucro líquido ajustado apurado no 3º trimestre de 2019, deliberados e aprovados na reunião do Conselho de Administração realizada em 05 de novembro de 2019, pagos em 22 de novembro de 2019 aos titulares de ações da Companhia na data base de 08 de novembro de 2019;
- (iv) Em reunião realizada em 05 de dezembro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o pagamento do montante de **R\$44.416.122,57** a título de juros sobre o capital próprio, não imputáveis ao dividendo obrigatório, cabendo aos acionistas o valor

bruto de R\$0,02225777847 por ação ordinária e preferencial, equivalente a R\$0,11128889237 por *unit* de emissão da Companhia. O pagamento será realizado até no dia 29 de julho de 2020 aos detentores de ações da Companhia na data-base de 10 de dezembro de 2019.

5.1.3. Adicionalmente, após análise do resultado do exercício de 2019 e projeções de fluxo de caixa da Companhia em diversos cenários, propõe-se a declaração do montante de **R\$97.477.720,43**, sendo R\$0,04884797191 para cada ação ordinária e preferencial, equivalente a R\$0,24423985955 por *unit* de emissão da Companhia, a título de dividendos complementares ao mínimo obrigatório, para aprovação pela Assembleia Geral Ordinária da Companhia, com pagamento até o dia 29 de julho de 2020 aos acionistas titulares de ações da Companhia na data-base de 29 de abril de 2020. As ações de emissão da Companhia passarão a ser negociadas “ex-dividendos” a partir do dia 30 de abril de 2020. O valor do dividendo proposto não estará sujeito à atualização monetária ou remuneração correspondente entre a data de declaração pela assembleia geral e a data de seu efetivo pagamento, bem como está isento de IRRF, de acordo com o artigo 10 da Lei nº 9.249 de 26 de dezembro de 1995, conforme alterada.

5.1.4. O montante de R\$16.873.104,83, retido à título de orçamento de capital com base no resultado dos exercícios sociais de 2017 e 2018 e nos termos aprovados em assembleias gerais ordinárias realizadas em 24 de abril de 2018 e 25 de abril de 2019, será mantido em razão da expectativa de crescimento da Companhia, das projeções realizadas para os negócios no corrente ano e do cenário macroeconômico do país. Não será destinada parcela do lucro líquido apurado no exercício de 2019 ao orçamento de capital da Companhia, que será mantido nos termos do Anexo Único da presente ata e submetido à deliberação da Assembleia Geral a título de Proposta de Orçamento de Capital.

5.1.5. Conforme o disposto no Art. 193 da LSA e, considerando o valor do lucro líquido apurado no exercício social de 2019, a Administração propõe a destinação do montante de R\$11.592.350,12 para constituição da reserva legal da Companhia, cujo saldo em 31 de dezembro de 2019 é de R\$94.921.478,11, equivalente a 20% do capital social da Companhia.

5.1.6. Consignar a participação dos Srs. Mário Shinzato, Raimundo Cláudio Batista, Robert Juenemann, Louise Barsi e Carlos Eduardo Teixeira Taveiros (os 3 últimos por teleconferência), membros do Conselho Fiscal da Companhia, e dos Srs. Keyla Prado e Adilvo França, representantes da Ernst & Young Auditores Independentes, durante a discussão acerca as contas da diretoria, demonstrações financeiras e correspondentes notas explicativas, o parecer dos

auditores independentes, destinação do resultado e o relatório da administração, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019.

5.2. Aprovaram, por unanimidade, nos termos apresentados pelo Sr. Carlos Renato Xavier Pompermaier, profissional indicado pela Companhia, a convocação da assembleia geral ordinária e extraordinária da Companhia prevista para ser realizada em 29 de abril de 2020, para deliberar a respeito da seguinte ordem do dia: (A) Em Assembleia Geral Ordinária: (i) Contas da Administração, demonstrações contábeis e correspondentes notas explicativas, relatório dos auditores independentes e relatório anual da administração relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019; (ii) Destinação dos resultados relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, incluindo a distribuição de dividendos complementares e a revisão do orçamento de capital para o exercício social de 2020; (iii) Fixação do número de membros do Conselho de Administração; (iv) eleição de membros do Conselho de Administração; (v) Instalação do Conselho Fiscal e fixação do número de membros; (iv) Eleição de membros do Conselho Fiscal; (B) Em Assembleia Geral Extraordinária: (i) Fixação da remuneração global anual dos Administradores; e (ii) Fixação da remuneração dos membros do Conselho Fiscal.

5.3. Aprovaram, por unanimidade, nos termos apresentados pela Sra. Clarissa Della Nina Sadock Accorsi, Diretora Vice-Presidente e de Relações com Investidores da Companhia e Sr. Luiz Felipe Colombi de Mello, profissional indicado pela Companhia, a revisão do estudo técnico de realização do ativo fiscal diferido nos termos da Instrução CVM 371/02 e do CPC 32 (IAS 12 – Norma Internacional de Contabilidade), com foco no histórico de rentabilidade e na projeção de lucros tributáveis futuros das sociedades controladas pela Companhia. Com base no estudo apresentado, a Administração concluiu que a Companhia possui histórico de rentabilidade e expectativa de geração de lucros tributáveis futuros que permitem a realização integral da base de diferido ativo registrado em 31 de dezembro de 2019, no montante de R\$73,39 milhões para a Companhia, R\$1,19 milhão para a controlada AES Tietê Integra, R\$0,98 milhão para a controlada AES Tietê Inova, R\$1,52 milhão no que se refere ao Complexo Eólico Alto Sertão II e R\$0,11 milhão para o Complexo Solar Boa Hora. O Sr. Mário Shinzato consignou que o referido estudo foi avaliado e aprovado por unanimidade pelos membros do Conselho Fiscal, presentes durante a discussão do assunto nesta oportunidade.

5.4. Aprovaram, por unanimidade, conforme recomendação do Comitê de Remuneração e Pessoas da Companhia e nos termos apresentados pelo Sr. Rodrigo de Brito Porto, profissional indicado pela Companhia, a proposta de remuneração global dos administradores para o exercício de 2020, a ser submetida à Assembleia Geral, no montante de R\$9.987.989,06.

6. ENCERRAMENTO: Não havendo nada mais a ser tratado, o Presidente deu a reunião por encerrada, sendo lavrada a presente ata na forma de sumário, a qual foi por todos lida, achada conforme e assinada.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2020.

Mesa:

Julian Jose Nebreda Marquez
Presidente

Soila Máira Ferreira da Silva Rodrigues
Secretária

Conselheiros de Administração:

Julian Jose Nebreda Marquez

Susan Pasley Kappelman Harcourt

Charles Lenzi

Francisco Jose Morandi Lopez

Bernerd Raymond Da Santos Ávila

Kleber Jansen Costa

Krista Sweigart

Franklin Lee Feder

Sérgio Eduardo Weguelin Vieira

Denise Duarte Damiani

Valdeci Goulart