

INTERLIGAÇÃO ELÉTRICA DO MADEIRA S.A.
CNPJ 10.562.611/0001-87
NIRE 3530047240-3

ATA DA 262ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. DATA, HORA E LOCAL:

Aos 10 dias do mês de dezembro de 2020, às 14:30 horas, por meio de videoconferência.

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:

Com a participação dos Conselheiros Titulares: Rui Chammas, Adriano Soares da Costa, Alessandro Gregori Filho e Flávio Cesar Guimarães Ávila, foi instalada a presente Reunião, convocada nos termos do artigo 21 do Estatuto Social.

Participaram como convidados: (i) os Conselheiros Suplentes: Francisco Roberto Nunes de Souza e Márcio Cunha Dias; e (ii) os Diretores da Companhia: Gersino Saragosa Guerra, Diretor Administrativo e Financeiro, e Jairo Junqueira Kalife, Diretor Técnico

3. COMPOSIÇÃO DA MESA:

Assumiu a presidência da sessão o Sr. Rui Chammas, convidando o Sr. Gersino Saragosa Guerra para secretariar a reunião.

4. ORDEM DO DIA / DELIBERAÇÕES:

4.1. ORÇAMENTO PLURIANUAL 2021 a 2023 – PRD F/910/2020-Revisão1

Com base na **PRD F/910/2020-Revisão 1**, na qual consta como anexo **as Atas de Avaliações dos Comitês Financeiro, Jurídico Regulatório e Técnico**, a Diretoria Executiva submeteu o **Orçamento Plurianual 2021 a 2023** à deliberação do Conselho de Administração, nos termos da Letra b, do Parágrafo 2º, do Artigo 21 do Estatuto Social

Após análise da matéria o Conselho de Administração aprovou, por unanimidade, o **Orçamento Plurianual 2021 a 2023**.

As principais peças e a Taxa de Retorno apurada no Orçamento Plurianual aprovado são as seguintes:

4.1.1 FLUXO DE CAIXA – RESUMO ANUAL

- O Resumo do Fluxo de Caixa é apresentado a seguir:

	2021	2022	2023
Entradas de Clientes	542.055	592.681	647.720
Opex	-46.448	-45.605	-47.226
Deduções da Receita	-79.227	-83.136	-85.865
IR e CSLL	-14.616	-16.940	-25.785
Geração de Caixa Operacional	401.764	447.000	488.845
Capex	-90.958	-54.757	-37.872
Geração de Caixa dos Investimentos	-90.958	-54.757	-37.872
Financiamentos	-	-	-
BNDES	-	-	-
FNO	-	-	-
Debêntures	-	-	-
Saídas	-390.756	-365.560	-342.084
Amortização do Principal	-232.309	-236.208	-215.736
Juros	-114.676	-101.489	-88.203
Despesas Financeiras	-43.770	-27.863	-38.145
Geração de Caixa dos Financiamentos	-390.756	-365.560	-342.084
Juros sobre aplicações Financeiras	8.615	7.869	7.763
Outras entradas	1.481	0	0
Outras saídas	-26.064	-19.797	0
Geração de Caixa pelas Ativ. Não Oper.	-15.968	-11.929	7.763
Disponível Inicial	321.833	140.915	42.669
Proventos aos Acionistas	-85.000	-113.000	-129.169
Variação do Período	-95.918	14.754	116.653
Disponível Final	140.915	42.669	30.153

4.1.2 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – DRE - REGULATÓRIO

O Resumo da Demonstração de Resultado – DRE - Regulatório é apresentado a seguir:

	2021	2022	2023
Receita Operacional Bruta	622.308	643.897	665.034
Acréscimos/Descontos	-25.855	-15.371	-15.875
Antecipação	0	0	0
Parcela Variável (PV)	-25.855	-15.371	-15.875
Parcela Ajuste (PA)	0	0	0
Deduções da Receita	-79.227	-83.136	-85.865
Pis/Cofins	-54.928	-57.994	-59.898
RGR	-16.180	-16.741	-17.291
P&D	-5.630	-5.825	-6.016
Taxa de Fiscalização Aneel	-2.489	-2.576	-2.660
Receita Operacional Líquida	517.226	545.391	563.294
Despesas Operacionais	-46.448	-45.605	-47.226
MSO	-19.950	-18.358	-19.010
ADM/Pessoal	-26.139	-26.926	-27.883
Taxa ONS	-359	-322	-333
Provisão p/ Contingências	0	0	0
EBITDA	470.778	499.785	516.069
Depreciação & Amortização	-135.933	-137.105	-137.910
EBIT	334.845	362.680	378.158
Resultado Financeiro	-132.211	-116.379	-95.684
Receitas Financeiras	8.615	7.869	7.763
Encargos da Dívida	-123.426	-110.406	-93.477
Despesas Financeiras	-17.400	-13.841	-9.970
Outras Receitas/Desp. Não Op.	1.481	0	0
EBT	204.115	246.301	282.474
IR/CSLL	-33.234	-46.581	-58.215
Lucro Líquido	170.881	199.720	224.260

4.1.3 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – DRE - IFRS

O Resumo da Demonstração de Resultado – DRE - IFRS é apresentado a seguir:

	2021	2022	2023
Receita Operacional Bruta	647.998	693.289	672.602
Remuneração dos Ativos de Concessão	397.661	399.446	400.847
Efeito IPCA	163.853	204.358	179.332
Efeito RTP	0	0	0
Ganho/Perda de Construção	0	0	0
Receita de Infraestrutura	0	0	0
Receita de O&M	86.485	89.485	92.423
Acrécimos e Descontos	-25.855	-15.371	-15.875
Antecipação / CDE	0	0	0
Parcela Variável (PV)	-25.855	-15.371	-15.875
Parcela de ajuste (PA)	0	0	0
Deduções da Receita	-81.847	-87.849	-86.714
PIS/COFINS	-57.548	-62.707	-60.747
RGR	-16.180	-16.741	-17.291
P&D	-5.630	-5.825	-6.016
Taxa de Fiscalização Aneel	-2.489	-2.576	-2.660
Receita Operacional Líquida	540.296	590.069	570.012
Despesas Operacionais	-57.047	-50.502	-66.068
PMSO	-46.088	-45.284	-46.893
Custo de Infraestrutura	0	0	0
Custo de O&M	-10.600	-4.897	-18.842
Taxa ONS	-359	-322	-333
Provisão para Contingências / Créditos Fiscais	0	0	0
EBITDA	483.249	539.567	503.944
Depreciação	-6.871	0	0
EBIT	476.378	539.567	503.944
Resultado Financeiro	-132.211	-116.379	-95.684
Receitas Financeiras	8.615	7.869	7.763
Encargos da Dívida	-123.426	-110.406	-93.477
Despesas Financeiras	-17.400	-13.841	-9.970
Outras Receitas/ Desp. Não Op.	1.481	0	0
Lucro antes do IR	345.648	423.188	408.261
IR	-86.388	-105.773	-102.041
CSLL	-31.108	-38.087	-36.743
Lucro Líquido	228.152	279.328	269.476

4.1.4 DESPESAS COM PMSO – Pessoal, Materiais, Serviços e Outras Despesas

Os gastos com PMSO projetados, em milhares de reais, são as seguintes:

	2021	2022	2023
Pessoal	26.139	26.850	27.761
MSO Recorrente	18.133	17.259	17.539
Subtotal	44.272	44.109	45.299
MSO Não Recorrente	2.176	-	-
Total	46.448	44.109	45.299

4.1.5 TAXA INTERNA DE RETORNO

- A Taxa de Retorno Real (Free Cash Flow) do Acionista, incluindo os Lotes D e F, considerando os valores orçados para o período 2021 a 2023, bem como as projeções totais do desempenho operacional no período da Concessão (30 anos) é de 5,88 % a.a.
- A evolução da projeção da Taxa de Retorno Real (Free Cash Flow) é a seguinte:

Evolução da Rentabilidade para o Acionista	TIR Acionista (Em termos Reais)
Leilão - Nov/2008	8,72%
Orçamento 2011 a 2013	9,34%
Orçamento 2012 a 2014	9,54%
Orçamento 2013 a 2015	7,94%
Orçamento 2013 a 2015 - Revisão Emissão Debêntures	8,29%
Orçamento 2014 a 2016	6,84%
Orçamento 2015 a 2017	7,54%
Orçamento 2016 a 2018	7,17%
Orçamento 2017 a 2019	6,70%
Orçamento 2018 a 2020	5,61%
Orçamento 2019 a 2021	6,17%
Orçamento 2020 a 2022	5,60%
Orçamento 2021 a 2023	5,88%

5. ENCERRAMENTO:

Nada mais havendo a tratar foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata.

Araraquara, 10 de dezembro de 2020.

Rui Chammas
Conselheiro Titular
Presidente do Conselho

Adriano Soares da Costa
Conselheiro Titular
Vice Presidente do Conselho

Alessandro Gregori Filho
Conselheiro Titular

Flávio César Guimarães Ávila
Conselheiro Titular

Gersino Saragosa Guerra
Secretário

ATA da 262ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - versão final.pdf

Código do documento 331d95d5-ba7c-4503-b59f-2b519ec7c257



Assinaturas



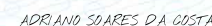
rui chammas
rchammas@isacteeep.com.br
Assinou



Gersino Saragosa Guerra
guerra@iemadeira.com.br
Assinou



ADRIANO SOARES DA COSTA
ascosta@chesf.gov.br
Assinou



Alessandro Gregori Filho
agregori@isacteeep.com.br
Assinou



FLÁVIO CESAR GUIMARÃES ÁVILA
fcesar@furnas.com.br
Assinou



Eventos do documento

15 Dec 2020, 14:04:39

Documento número 331d95d5-ba7c-4503-b59f-2b519ec7c257 **criado** por JULIANA BRUSCHI MARTINS (Conta 6d24f482-90b9-4f65-898a-467cfd417153). Email :juliana.martins@iemadeira.com.br. - DATE_ATOM: 2020-12-15T14:04:39-03:00

15 Dec 2020, 14:25:40

Lista de assinatura **iniciada** por JULIANA BRUSCHI MARTINS (Conta 6d24f482-90b9-4f65-898a-467cfd417153). Email: juliana.martins@iemadeira.com.br. - DATE_ATOM: 2020-12-15T14:25:40-03:00

15 Dec 2020, 14:29:32

GERSINO SARAGOSA GUERRA **Assinou** (Conta 338bd30d-4637-4089-9fb9-5d3de56c09da) - Email: guerra@iemadeira.com.br - IP: 177.32.117.173 (b12075ad.virtua.com.br porta: 14082) - Documento de identificação informado: 899.365.158-20 - DATE_ATOM: 2020-12-15T14:29:32-03:00

15 Dec 2020, 14:29:33

RUI CHAMMAS **Assinou** - Email: rchammas@isacteeep.com.br - IP: 187.9.126.9 (187-9-126-9.customer.tdatabrasil.net.br porta: 51336) - **Geolocalização:** -23.622770773997953

-46.7009058734676 - Documento de identificação informado: 073.912.968-64 - DATE_ATOM:
2020-12-15T14:29:33-03:00

15 Dec 2020, 18:40:48

FLÁVIO CESAR GUIMARÃES ÁVILA **Assinou** (Conta 296de432-8ea1-4330-ab45-30bb6f848fd8) - Email:
fcesar@furnas.com.br - IP: 201.17.71.111 (c911476f.virtua.com.br porta: 42018) - Documento de identificação
informado: 035.302.637-96 - DATE_ATOM: 2020-12-15T18:40:48-03:00

18 Dec 2020, 16:42:05

ADRIANO SOARES DA COSTA **Assinou** (Conta 2e97de04-b5e7-44f0-a4de-ed32bc3dd932) - Email:
ascosta@chesf.gov.br - IP: 177.36.15.26 (177.36.15.26 porta: 10782) - **Geolocalização: -8.064375 -34.9306757** -
Documento de identificação informado: 619.661.504-15 - DATE_ATOM: 2020-12-18T16:42:05-03:00

21 Dec 2020, 10:06:51

ALESSANDRO GREGORI FILHO **Assinou** (Conta c9335d8a-44dd-42c8-a135-17f4a937460a) - Email:
agregori@isacteeep.com.br - IP: 191.193.148.10 (191-193-148-10.user.vivozap.com.br porta: 18286) - Documento
de identificação informado: 286.054.178-03 - DATE_ATOM: 2020-12-21T10:06:51-03:00

Hash do documento original

(SHA256):a6def2d21a5d3dabfbabe4487afaddcaa1d971fc10180b2d4da93bbac7b0e6e6

(SHA512):700c3f5623fce5cc9f2fec8b7bc84f7d104d74197c3589d5c6aa2b0730b553cc9d942c1914449297bbbe1423072598ca49159cad355d523a1640db9e4a4932ed

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign