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

ATA DA 53ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. DATA, HORA E LOCAL:

Aos 11 dias do mês de novembro de 2021, às 14:00 horas, por meio de videoconferência.

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:

Com a participação dos Conselheiros Titulares: Rui Chammas, Flávio Cesar Guimarães Ávila e Carisa Santos Portela Cristal e do Conselheiro Suplente: Francisco Roberto Nunes de Souza, foi instalada a presente Reunião, convocada nos termos do artigo 21 do Estatuto Social.

Participaram, como convidados: (i) os Conselheiros Suplentes: Dayron Esteban Urrego Moreno, Márcio Cunha Dias e Silvia Diniz Wada; (ii) os Diretores da Companhia: Gersino Saragosa Guerra, Diretor Administrativo e Financeiro, e Jairo Junqueira Kalife, Diretor Técnico; e (iii) o Gerente Financeiro da IE Madeira, Fabrício Cassola Moreira.

Justificou a ausência o Conselheiro Titular: Adriano Soares da Costa.

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 2022 a 2024 – PRD-F/1011/2021

Com base na **PRD-F/1011/2021,** na qual consta, como anexos, as Atas de Avaliação e Recomendação dos Comitês Financeiro e Técnico, a Diretoria Executiva submeteu o **Orçamento Plurianual 2022 a 2024** à deliberação do Conselho de Administração, nos termos da Letra b, do Parágrafo 2º, do Artigo 21 do Estatuto Social da Companhia.

Após análise da matéria, o Conselho de Administração aprovou, por unanimidade, a proposta da Diretoria para o **Orçamento Plurianual 2022 a 2024**, conforme **PRD-F/1011/2021,** estabelecendo o contingenciamento, para o ano de 2022, de R$ 3.415 mil de Despesas Operacionais, sendo R$ 1.282 mil em Despesas com Pessoal e R$ 2.133 mil em Despesas de MSO - Materiais, Serviços e Outros. A liberação da execução destas Despesas Operacionais dependerá de aprovações específicas do Conselho de Administração.

D4Sign 7d8609d4-1448-4cd8-b320-7afd0e6a29f2 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.

Foi também definido que, em agosto de 2022, será efetuada a avaliação das Despesas Operacionais de MSO - Materiais, Serviços e Outros, com o objetivo de se tentar obter, sem a assunção de riscos de precarização dos serviços de manutenção e conservação, uma redução real, após compensados os efeitos inflacionários, de 2% para o ano de 2023, considerando-se o Orçamento Realizado para estas despesas no 1º Semestre de 2022.

As principais peças e a Taxa de Retorno apurada no **Orçamento Plurianual 2022 a 2024**, aprovado pelo Conselho, são as seguintes:

4.1.1 FLUXO DE CAIXA – RESUMO ANUAL

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

	2022	2023	2024
Entradas de Clientes	**600.936**	**653.152**	**725.641**
Opex	-54.084	-52.925	-54.640
Deduções da Receita	-86.545	-91.946	-96.464
IR e CSLL	-17.250	-25.073	-48.151
Geração de Caixa Operacional	**443.056**	**483.208**	**526.386**
Capex	-82.593	-26.492	-20.253
Geração de Caixa dos Investimentos	**-82.593**	**-26.492**	**-20.253**
Financiamentos	**-**	**-**	**-**
BNDES	-	-	-
FNO	-	-	-
Debêntures	-	-	-
Saídas	**-397.146**	**-350.964**	**-381.621**
Amortização do Principal	-246.895	-223.767	-283.937
Juros	-113.370	-91.884	-77.862
Despesas Financeiras	-36.881	-35.313	-19.822
Geração de Caixa dos Financiamentos	**-397.146**	**-350.964**	**-381.621**
Juros sobre aplicações Financeiras	19.029	8.195	8.512
Outras entradas	4.836	4.836	403
Outras saídas	-24.132	-10.197	537
Geração de Caixa pelas Ativ. Não Oper.	**-268**	**2.834**	**9.452**
Disponível Inicial	207.139	57.189	47.201
Proventos aos Acionistas	-113.000	-118.573	-149.127
Variação do Período	-36.950	108.585	133.965
Disponível Final	**57.189**	**47.201**	**32.039**

D4Sign 7d8609d4-1448-4cd8-b320-7afd0e6a29f2 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.

4.1.2 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – DRE - REGULATÓRIO

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

	2022	2023	2024
Receita Operacional Bruta	**679.777**	**712.138**	**747.130**
Acréscimos/Descontos	**-28.227**	**-17.000**	**-17.837**
Antecipação	0	0	0
Parcela Variável (PV)	-28.227	-17.000	-17.837
Parcela Ajuste (PA)	0	0	0
Deduções da Receita	**-86.545**	**-91.946**	**-96.464**
Pis/Cofins	-60.002	-64.140	-67.291
RGR	-17.674	-18.516	-19.425
P&D	-6.150	-6.442	-6.759
Taxa de Fiscalização Aneel	-2.719	-2.849	-2.989
Receita Operacional Líquida	**565.005**	**603.192**	**632.829**
Despesas Operacionais	**-54.084**	**-52.925**	**-54.640**
MSO	-24.508	-22.214	-22.931
ADM/Pessoal	-29.236	-30.355	-31.335
Taxa ONS	-340	-356	-374
Provisão p/ Contingências	0	0	0
EBITDA	**510.921**	**550.267**	**578.189**
Depreciação & Amortização	-150.466	-151.347	-151.615
EBIT	**360.455**	**398.921**	**426.574**
Resultado Financeiro	**-119.178**	**-99.505**	**-77.391**
Receitas Financeiras	19.029	8.195	8.512
Encargos da Dívida	-124.047	-97.552	-79.797
Despesas Financeiras	-14.160	-10.147	-6.106
Outras Receitas/Desp. Não Op.	**0**	**0**	**0**
EBT	**241.277**	**299.416**	**349.183**
IR/CSLL	-43.737	-61.504	-91.128
Lucro Líquido	**197.540**	**237.912**	**258.055**

D4Sign 7d8609d4-1448-4cd8-b320-7afd0e6a29f2 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.

4.1.3 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – DRE - IFRS

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

	2022	2023	2024
Receita Operacional Bruta	**746.731**	**722.849**	**884.633**
Receita de Infraestrutura	0	0	0
Remuneração dos Ativos de Concessão	412.362	414.080	417.276
Efeito IPCA	239.898	209.800	183.347
Efeito RTP	0	0	180.179
Receita de O&M	94.471	98.969	103.832
Outras Receitas	0	0	0
Acrécimos e Descontos	**-28.227**	**-17.000**	**-17.837**
Antecipação / CDE	0	0	0
Parcela Variável (PV)	-28.227	-17.000	-17.837
Parcela de ajuste (PA)	0	0	0
Deduções da Receita	**-93.004**	**-93.097**	**-109.351**
Receita Operacional Líquida	**625.500**	**612.752**	**757.445**
Despesas Operacionais	**-62.581**	**-54.030**	**-59.573**
PMSO	-53.744	-52.569	-54.266
Taxa ONS	-340	-356	-374
Custo de Infraestrutura	0	0	0
Custo de O&M	-8.497	-1.105	-4.934
Prov. para Contingências / Créditos Fiscais	0	0	0
EBITDA	**562.919**	**558.722**	**697.871**
Depreciação	-1.527	-1.527	-1.527
EBIT	**561.392**	**557.195**	**696.344**
Resultado Financeiro	**-119.178**	**-99.505**	**-77.391**
Receitas Financeiras	19.029	8.195	8.512
Encargos da Dívida	-124.047	-97.552	-79.797
Despesas Financeiras	-14.160	-10.147	-6.106
Outras Receitas/Desp. Não Op.	**0**	**0**	**0**
Lucro antes do IR	**442.214**	**457.690**	**618.953**
IR	-110.529	-114.399	-154.714
CSLL	-39.799	-41.192	-55.706
Lucro Líquido	**291.885**	**302.100**	**408.533**

D4Sign 7d8609d4-1448-4cd8-b320-7afd0e6a29f2 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.

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

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

	2022	2023	2024
Pessoal	**29.236**	**30.355**	**31.335**
MSO Recorrente	17.814	17.810	18.276
ONS	340	356	374
Subtotal MSO Recorrentes	**18.154**	**18.167**	**18.650**
Contrato O&M GE	3.066	3.219	3.380
Subtotal MSO Novos Recorrentes	**3.066**	**3.219**	**3.380**
MSO Não Recorrente Adm	1.693	-	-
MSO Não Recorrente Técnica	1.419	-	-
Ambiental / LO	515	1.961	2.630
Subtotal MSO Não Recorrentes	**3.628**	**1.961**	**2.630**
Total PMSO	**54.084**	**53.701**	**55.995**

4.1.5 TAXA INTERNA DE RETORNO

- A Taxa de Retorno Real (*Free Cash Flow*) do Acionista, incluindo os Lotes D e F, considerando-se os valores orçados para o período 2022 a 2024, bem como as projeções totais do desempenho operacional no período da Concessão (30 anos), é de 5,61 % a.a.

Evolução da TIR Acionista e Projeto, em termos reais (%)

	TIR Acionista	TIR Projeto
Leilão - Nov/2008	8,72%	5,60%
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%	4,60%
Orçamento 2019 a 2021	6,17%	5,03%
Orçamento 2020 a 2022	5,60%	4,69%
Orçamento 2021 a 2023	5,88%	3,81%
Orçamento 2022 a 2024	**5,61%**	**3,50%**

D4Sign 7d8609d4-1448-4cd8-b320-7afd0e6a29f2 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.

5. ENCERRAMENTO:

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

Araraquara, 11 de novembro de 2021

Rui Chammas
Conselheiro Titular
Presidente do Conselho

Flávio Cesar Guimarães Ávila
Conselheiro Titular
Vice-Presidente do Conselho

Carisa Santos Portela Cristal
Conselheira Titular

Francisco Roberto Nunes de Souza
Conselheiro Suplente

Gersino Saragosa Guerra
Secretário

D4Sign 7d8609d4-1448-4cd8-b320-7afd0e6a29f2 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.

8 páginas - Datas e horários baseados em Brasília, Brasil
Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)
Certificado de assinaturas gerado em 23 de novembro de 2021, 19:55:18

ATA da 53ª pdf

Código do documento 7d8609d4-1448-4cd8-b320-7afd0e6a29f2

Assinaturas

Gersino Saragosa Guerra
guerra@iemadeira.com.br
Assinou

CARISA SANTOS PORTELA CRISTAL
ccristal@isacteep.com.br
Assinou

rui chammas
rchammas@isacteep.com.br
Assinou

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

Francisco Roberto Nunes de Souza
frnsouza@chesf.gov.br
Assinou

Eventos do documento

17 Nov 2021, 13:49:21
Documento 7d8609d4-1448-4cd8-b320-7afd0e6a29f2 **criado** por JULIANA BRUSCHI MARTINS (6d24f482-90b9-4f65-898a-467cfd417153). Email:juliana.martins@iemadeira.com.br. - DATE_ATOM: 2021-11-17T13:49:21-03:00

17 Nov 2021, 13:50:20
Assinaturas **iniciadas** por JULIANA BRUSCHI MARTINS (6d24f482-90b9-4f65-898a-467cfd417153). Email: juliana.martins@iemadeira.com.br. - DATE_ATOM: 2021-11-17T13:50:20-03:00

17 Nov 2021, 17:24:35
GERSINO SARAGOSA GUERRA **Assinou** (338bd30d-4637-4089-9fb9-5d3de56c09da) - Email: guerra@iemadeira.com.br - IP: 177.32.98.207 (b12062cf.virtua.com.br porta: 30844) - Geolocalização: -23.4881024 -46.6092032 - Documento de identificação informado: 899.365.158-20 - DATE_ATOM: 2021-11-17T17:24:35-03:00

17 Nov 2021, 18:53:35
FLÁVIO CESAR GUIMARÃES ÁVILA **Assinou** (296de432-8ea1-4330-ab45-30bb6f848fd8) - Email:

fcesar@furnas.com.br - IP: 200.142.103.27 (mvx-200-142-103-27.mundivox.com porta: 61462) - Documento de identificação informado: 035.302.637-96 - DATE_ATOM: 2021-11-17T18:53:35-03:00

18 Nov 2021, 12:56:30
RUI CHAMMAS **Assinou** (ae9b12ee-154d-4524-814f-b671b6f56623) - Email: rchammas@isacteep.com.br - IP: 187.9.126.9 (187-9-126-9.customer.tdatabrasil.net.br porta: 59898) - Documento de identificação informado: 073.912.968-64 - DATE_ATOM: 2021-11-18T12:56:30-03:00

18 Nov 2021, 13:26:32
CARISA SANTOS PORTELA CRISTAL **Assinou** - Email: ccristal@isacteep.com.br - IP: 201.83.73.94 (c953495e.virtua.com.br porta: 20982) - Geolocalização: -23.5506296 -46.5382913 - Documento de identificação informado: 251.266.718-98 - DATE_ATOM: 2021-11-18T13:26:32-03:00

23 Nov 2021, 19:54:07
FRANCISCO ROBERTO NUNES DE SOUZA **Assinou** (a187417d-f9e8-48a3-810e-7a6696a84d7f) - Email: frnsouza@chesf.gov.br - IP: 179.189.252.254 (179-189-252-254.clnt-fixed.worldnet.psi.br porta: 62564) - Geolocalização: -8.060928 -34.9372416 - Documento de identificação informado: 138.014.574-00 - DATE_ATOM: 2021-11-23T19:54:07-03:00

Hash do documento original
(SHA256):9b5dd536719e6f89f166ec6b9d3e4d1851058bfe1cf4d7ea6d28d4a6754b9d98
(SHA512):a92d43eed9e100df5a63db95ebed0ce1b6a8b6ee7a44e16bd24cfd28a6cb5cb75308d034e1f9be2b6b1053525a6c0711f8dccb5b8bbc598551b03dd8cdef56e9

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign