

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

ATA DA 57ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. DATA, HORA E LOCAL:

Realizada, em 12 de dezembro de 2022, às 13:00 horas, por videoconferência, tendo como referência a sede da **INTERLIGAÇÃO ELÉTRICA DO MADEIRA S.A.** ("Companhia"), localizada na Avenida Rodrigo Fernando Grillo, 207, 20º andar, salas 2011 e 2015, Edifício Victória Business, Jardim dos Manacás, Araraquara, SP.

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:

Com a participação: (i) dos Conselheiros Titulares: Rui Chammas, Francisco José Arteiro de Oliveira, Carisa Santos Portela Cristal e Fernando Antônio Ribeiro Soares, foi instalada a presente reunião, convocada nos termos do artigo 21 do Estatuto Social.

Participaram, como convidados: (i) os Conselheiros Suplentes: Gabriela Desirê Olímpio Pereira, Flávio Cesar Guimarães Ávila, Silvia Diniz Wada e Francisco Roberto Nunes de Souza; e (ii) os Diretores da Companhia: Thiago Lopes da Silva, Diretor Administrativo e Financeiro, e Jairo Junqueira Kalife, Diretor Técnico.

3. ABERTURA E COMPOSIÇÃO DA MESA:

Assumiu a presidência da sessão o Sr. Rui Chammas, convidando o Sr. Thiago Lopes da Silva para secretariar a reunião.

4. MATÉRIAS DELIBERATIVAS

4.1. ORÇAMENTO PLURIANUAL 2023 a 2025 - PRD-F/1087/2022

Com base na PRD-F/1087/2022, na qual constam, como anexos, as Atas de Avaliação e Recomendação dos Comitês Financeiro e Técnico, a Diretoria Executiva submeteu o Orçamento Plurianual 2023 a 2025 à deliberação do Conselho de Administração, nos termos da Letra b, do Parágrafo 2º, do Artigo 21 do Estatuto Social da Companhia.

Após a análise da matéria, o Conselho de Administração aprovou, por unanimidade, a proposta da Diretoria para o Orçamento Plurianual 2023 a 2025, conforme PRD-F/1087/2022, exceto para os novos investimentos propostos para o ciclo 2023-2025 no montante de **R\$ 20.384.779,00**. Essas novas necessidades, apontadas pela Diretoria da IE Madeira, deverão ser objeto de uma nova deliberação, em janeiro de 2023, mediante a apresentação detalhada de cada item e suas respectivas justificativas. Nesse sentido, o montante de CAPEX aprovado no orçamento para a conclusão da implantação dos lotes D e F, pagamento dos sobressalentes e equipamentos já adquiridos e dos investimentos corporativos a serem realizados, é de **R\$ 67.126.134,00**.

As principais peças e a Taxa de Retorno apurada no Orçamento Plurianual 2023 a 2025, aprovadas pelo Conselho de Administração, são as seguintes:

4.1.1 FLUXO DE CAIXA – RESUMO ANUAL

O Resumo do Fluxo de Caixa é apresentado a seguir:

	dez-23	dez-24	dez-25
Entradas de Clientes	680.881	746.165	775.582
Opex	-58.384	-61.983	-65.981
Deduções da Receita	-95.956	-101.162	-104.904
IR e CSLL	-21.806	-78.473	-110.864
Geração de Caixa Operacional	504.735	504.547	493.833
Capex	-102.219	-46.995	-3.756
Geração de Caixa dos Investimentos	-102.219	-46.995	-3.756
Financiamentos	-	-	-
BNDES	-	-	-
FNO	-	-	-
Debêntures	-	-	-
Saídas	-337.451	-502.191	-295.179
Amortização do Principal	-193.715	-386.032	-218.928
Juros	-104.643	-89.710	-76.251
Despesas Financeiras	-39.094	-26.449	0
Geração de Caixa dos Financiamentos	-337.451	-502.191	-295.179
Juros sobre aplicações Financeiras	29.936	17.101	16.884
Outras entradas	4.836	403	0
Outras saídas	-18.331	-12.458	629
Geração de Caixa pelas Ativ. Não Oper.	16.440	5.046	17.512
Disponível Inicial	163.449	102.098	62.505
Proventos aos Acionistas	-142.856	0	-219.863
Variação do Período	81.504	-39.593	212.410
Disponível Final	102.098	62.505	55.052

4.1.2 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – DRE REGULATÓRIO

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

	Orçamento 2023 - 2025		
	2023	2024	2025
Receita Operacional Bruta	756.887	789.536	818.731
Acréscimos/ Descontos	-28.809	-18.730	-19.450
Antecipação	0	0	0
Parcela Variável (PV)	-28.809	-18.730	-19.450
Parcela Ajuste (PA)	0	0	0
Deduções da Receita	-95.956	-101.162	-104.904
Pis/Cofins	-66.602	-70.568	-73.177
RGR	-19.546	-20.372	-21.126
P&D	-6.801	-7.088	-7.351
Taxa de Fiscalização Aneel	-3.007	-3.134	-3.250
Receita Operacional Líquida	632.122	669.644	694.378
Despesas Operacionais	-58.384	-61.983	-65.981
MSO	-26.993	-29.349	-32.268
ADM/Pessoal	-31.015	-32.242	-33.306
Taxa ONS	-376	-392	-406
Provisão p/ Contingências	0	0	0
EBITDA	573.738	607.660	628.397
Depreciação & Amortização	-151.068	-151.813	-152.048
EBIT	422.670	455.847	476.349
Resultado Financeiro	-107.374	-87.727	-54.664
Receitas Financeiras	29.936	17.101	16.884
Encargos da Dívida	-128.087	-98.724	-66.484
Despesas Financeiras	-9.223	-6.104	-5.063
Outras Receitas/Desp. Não Op.	0	0	0
EBT	315.296	368.120	421.685
IR/CSLL	-54.715	-82.102	-110.864
Lucro Líquido	260.581	286.018	310.821

4.1.3 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO – DRE IFRS

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

	Orçamento 2022		
	2023	2024	2025
Receita Operacional Bruta	873.776	804.360	742.857
Receita de Infraestrutura	0	0	0
Remuneração dos Ativos de Concessão	435.516	439.238	435.875
Efeito IPCA	328.662	238.887	187.872
Efeito RTP	0	11.348	0
Receita de O&M	104.476	108.889	112.916
Outras Receitas	5.121	5.999	6.194
Acrécimos e Descontos	-28.809	-18.730	-19.450
Antecipação / CDE	0	0	0
Parcela Variável (PV)	-28.809	-18.730	-19.450
Parcela de ajuste (PA)	0	0	0
Deduções da Receita	-107.513	-103.265	-98.642
Receita Operacional Líquida	737.453	682.365	624.766
Despesas Operacionais	-65.231	-68.069	-66.934
PMSO	-58.008	-61.591	-65.574
Taxa ONS	-376	-392	-406
Custo de Infraestrutura	0	0	0
Custo de O&M	-6.846	-6.086	-954
Prov. para Contingências / Créditos Fiscais	0	0	0
EBITDA	672.223	614.296	557.831
Depreciação	-1.527	-1.527	0
EBIT	670.696	612.769	557.831
Resultado Financeiro	-107.374	-87.727	-54.664
Receitas Financeiras	29.936	17.101	16.884
Encargos da Dívida	-128.087	-98.724	-66.484
Despesas Financeiras	-9.223	-6.104	-5.063
Outras Receitas/Desp. Não Op.	0	0	0
Lucro antes do IR	563.321	525.042	503.167
IR	-140.806	-131.236	-125.768
CSLL	-50.699	-47.254	-45.285
Lucro Líquido	371.816	346.552	332.114

4.1.4 DESPESAS COM PMSO – PESSOAL, MATERIAIS, SERVIÇOS E OUTRAS DESPESAS

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

	2023	2024	2025
Pessoal	31.015	32.242	33.306
MSO Recorrente	17.965	20.345	20.132
ONS	371	383	395
Subtotal MSO Recorrentes	18.336	20.728	20.527
Contrato O&M GE	4.330	4.546	4.776
Subtotal MSO Novos Recorrentes	4.330	4.546	4.776
MSO Não Recorrente Adm	1.587	1.192	784
MSO Não Recorrente Técnica	1.135	805	159
Ambiental / LO	399	834	4.344
Subtotal MSO Não Recorrentes	3.121	2.830	5.287
Total PMSO	56.803	60.346	63.896

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 2023 a 2025, bem como as projeções totais do desempenho operacional no período da Concessão (30 anos), é de 5,86 % a.a.

	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%
Orçamento 2023 a 2025	5,86%	3,67%

4.2. DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS – DEZEMBRO/2022

A Diretoria Executiva encaminhou à deliberação do Conselho de Administração a proposta de Pagamento de Dividendos aos Acionistas, a ser efetivado ainda em dezembro/2022, conforme premissas constantes na PRD-F/1087/2022, aprovada pelo Conselho de Administração, conforme consta no item 4.1. desta Ata.

Após a avaliação da matéria, o Conselho de Administração aprovou que a IE Madeira efetue o Pagamento de Dividendos aos Acionistas, em dezembro de 2022, no valor total de 272.900.000,00 (duzentos e setenta e dois milhões e novecentos mil reais). Neste valor, já está incluso o valor de R\$ 122.934.653,79 (cento e vinte e dois milhões, novecentos e trinta e quatro mil, seiscentos e cinquenta e três reais e setenta e nove centavos), aprovado pela AGO/22 referente ao Dividendo Mínimo Obrigatório do Resultado de 2022. O efetivo pagamento aos acionistas será em efetuado em 22/12/2022.

5. ENCERRAMENTO:

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

Araraquara, 12 de dezembro de 2022

Rui Chammas
Conselheiro Titular
Presidente do Conselho

Francisco José Arteiro de Oliveira
Conselheiro Titular
Vice-Presidente do Conselho

Carisa Santos Portela Cristal
Conselheira Titular

Fernando Antônio Ribeiro Soares
Conselheiro Titular

Thiago Lopes da Silva
Secretário

57ª RCA - pdf

Código do documento 8ee6ef02-190e-4f3a-940d-6fad5bd4a6ee



Assinaturas



Carisa Santos Portela Cristal
ccristal@isacteeep.com.br
Assinou

Carisa Santos Portela Cristal



rui chammas
rchammas@isacteeep.com.br
Assinou



Francisco José Arteiro de Oliveira
arteiro@furnas.com.br
Assinou

Francisco José Arteiro de Oliveira



Fernando Antônio Ribeiro Soares
fernando.a.r.soares@gmail.com
Assinou



Thiago Lopes da Silva
thiago.lopes@iemadeira.com.br
Assinou

Thiago Lopes da Silva



Erica Barbeiro Travassos
etravassos@isacteeep.com.br
Aprovou



Eventos do documento

12 Dec 2022, 13:56:54

Documento 8ee6ef02-190e-4f3a-940d-6fad5bd4a6ee **criado** por JULIANA BRUSCHI MARTINS (6d24f482-90b9-4f65-898a-467cfd417153). Email: juliana.martins@iemadeira.com.br. - DATE_ATOM: 2022-12-12T13:56:54-03:00

12 Dec 2022, 13:58:49

Assinaturas **iniciadas** por JULIANA BRUSCHI MARTINS (6d24f482-90b9-4f65-898a-467cfd417153). Email: juliana.martins@iemadeira.com.br. - DATE_ATOM: 2022-12-12T13:58:49-03:00

12 Dec 2022, 15:29:07

ERICA BARBEIRO TRAVASSOS **Aprovou** (4b16a4de-1b90-42c6-bdbe-0a8cdca93385) - Email: etravassos@isacteeep.com.br - IP: 191.181.58.144 (bfb53a90.virtua.com.br porta: 5076) - [Geolocalização: -23.4693867 -46.6048254](#) - Documento de identificação informado: 267.956.908-30 - DATE_ATOM: 2022-12-12T15:29:07-03:00

12 Dec 2022, 18:05:43

RUI CHAMMAS **Assinou** (ae9b12ee-154d-4524-814f-b671b6f56623) - Email: rchammas@isacteeep.com.br - IP: 200.206.145.97 (200-206-145-97.dsl.telesp.net.br porta: 30666) - Documento de identificação informado: 073.912.968-64 - DATE_ATOM: 2022-12-12T18:05:43-03:00

14 Dec 2022, 08:46:09

THIAGO LOPES DA SILVA **Assinou** - Email: thiago.lopes@iemadeira.com.br - IP: 186.204.60.3 (bacc3c03.virtua.com.br porta: 20000) - Documento de identificação informado: 267.137.918-83 - DATE_ATOM: 2022-12-14T08:46:09-03:00

14 Dec 2022, 18:09:26

FRANCISCO JOSÉ ARTEIRO DE OLIVEIRA **Assinou** (81b79191-127e-483c-a529-6148d697f8e0) - Email: arteiro@furnas.com.br - IP: 177.223.209.66 (smtp01.furnas.com.br porta: 18422) - [Geolocalização: -22.911 -43.2093](#) - Documento de identificação informado: 611.507.467-34 - DATE_ATOM: 2022-12-14T18:09:26-03:00

14 Dec 2022, 23:13:38

FERNANDO ANTÔNIO RIBEIRO SOARES **Assinou** (3c774230-134f-4f51-8867-f3366f61723a) - Email: fernando.a.r.soares@gmail.com - IP: 189.6.117.16 (bd067510.virtua.com.br porta: 49594) - [Geolocalização: -15.8008906 -47.9317246](#) - Documento de identificação informado: 005.162.126-64 - DATE_ATOM: 2022-12-14T23:13:38-03:00

16 Dec 2022, 09:28:39

CARISA SANTOS PORTELA CRISTAL **Assinou** - Email: ccristal@isacteeep.com.br - IP: 201.83.73.94 (c953495e.virtua.com.br porta: 2196) - [Geolocalização: -23.5458371 -46.5451609](#) - Documento de identificação informado: 251.266.718-98 - DATE_ATOM: 2022-12-16T09:28:39-03:00

Hash do documento original

(SHA256):c44daec2ed6ccfaa1317cdd54474b95061d32dac0141581bd23c04846b9a5068

(SHA512):e51ec2d819835b913b4a9550f79e1d2146883ed2abef2f7a956f6d4bdeae95d2991c3c969eb619fdbda773d1d8b8e5a580ef948d57978a68dcd14cc6aa3f19ea

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign