Hidrelétrica
TELES PIRES

COMPANHIA FECHADA

CNPJ/MF N° 12.810.896/0001-53

NIRE 33.3.0029591-7

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

DATA, HORA E LOCAL: Aos vinte dias do mês de dezembro do ano de 2018, às 10 horas, na sede social da Neoenergia, localizada na cidade de Rio de Janeiro, Estado de Rio de Janeiro, na Praia do Flamengo, nº 78, 4º andar.

PRESENÇA: Presentes os senhores conselheiros da Companhia, conforme abaixo assinados.

MESA: **Thaís Freire** (Secretária).

ORDEM DO DIA: Apreciar e deliberar sobre: **(1)** Aumento de Capital TPP – 2019; **(2)** Normas, políticas e procedimentos – Riscos; Utilização de Veículos; e Treinamento e Formação; **(3)** Rerratificação Remuneração Global CHTP; **(4)** Renovação contrato de representação na CCEE; **(5)** Renovação contrato de intermediação para compra de energia; **(6)** Estudo de Recuperabilidade do Imposto Diferido; **(7)** Sazonalização compra de energia para 2019; **(8)** Temas de acompanhamento CHTP; **(9)** Acordo Sindicato; **(10)** Programa de Recomposição Florestal; **(11)** Programas do Projeto Básico Ambiental Indígena; **(12)** Programa de Monitoramento Sismicidade e climatológico; **(13)** Prévia do resultado dos objetivos 2018 e discussão para 2019; e **(14)** Teste de Impairment.

DELIBERAÇÕES: Colocadas em discussão as matérias constantes da ordem do dia, os conselheiros deliberaram, por unanimidade de votos com as seguintes observações:

Iniciando pelo item **(1)** da **Ordem do Dia**, os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato e aprovaram a seguinte proposta:

I. Para Teles Pires Participações:
Convocação da Assembleia Geral para instituição do Capital Autorizado da Teles Pires Participações S.A. em R$ 2.533.458.622,00 (dois bilhões, quinhentos e trinta e três milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil e seiscentos e vinte e dois reais).

II. Para Companhia Hidrelétrica Teles Pires:
O aumento do Capital Social Subscrito da Companhia Hidrelétrica Teles Pires em R$ 77.858.000,00 (setenta e sete milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil reais), mediante a emissão de 77.858.000 (setenta e sete milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil) novas ações, totalizando o novo Capital Social Subscrito em até R$ 2.561.167.375,00 (dois bilhões, quinhentos e sessenta e um milhões, cento e sessenta e sete mil e trezentos e setenta e cinco reais).

Passando ao item **(2)** da **Ordem do Dia,** os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato e aprovaram o Procedimento de Utilização de

Veículos e o Procedimento de Treinamento e Formação. Quanto a Política Geral de Risco Corporativo, a mesma será reavaliada devido à definição dos parâmetros da sazonalização dos contratos de venda para 2019 e retornará em reunião futura para aprovação.

Referente ao item **(3)** da **Ordem do Dia**, os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato e aprovaram rerratificar a deliberação realizada em 08.11.2018 que passará a ter seguinte redação: Convocar Assembleia Geral Extraordinária para rerratificação da Remuneração Global dos Administradores aprovada na Assembleia Geral Ordinária de 30.04.2018, a qual sofrerá um acréscimo de **R$ 336.182,00** (trezentos e trinta seis mil cento oitenta dois reais), passando a totalizar o montante global anual de **R$ 3.899.489,00** (três milhões oitocentos e noventa nove mil quatrocentos oitenta nove reais).

Quanto ao item **(4)** da **Ordem do dia**, os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato e aprovaram a contratação da NC Energia para representação perante à CCEE pelo período de 01.01.2019 a 31.12.2019 e pelo valor de R$ R$ 27.980,41 mensais. Os conselheiros Marcelo Lopes, Fabiano Uchoas e Hugo Nunes se abstiveram de votar por considerar conflito de interesses.

Passando ao item **(5)** da **Ordem do dia**, os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato e aprovaram a contratação da NC Energia para intermediação de compra e venda de energia pelo período de 01.01.2019 a 31.12.2019 e pelo valor de R$ 1,00 por MW hora. Os conselheiros Marcelo Lopes, Fabiano Uchoas e Hugo Nunes se abstiveram de votar por considerar conflito de interesses.

Referente ao item **(6)** da **Ordem do dia**, os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato e aprovaram o estudo de viabilidade (projeção) que comprova a capacidade da Teles Pires realizar seus créditos tributários dentro dos próximos dez anos e tomou conhecimento do término do diferimento a partir de 01/01/2018.

Passando ao item **(7)** da **Ordem do dia**, os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pelos representantes do Comitê de Comercialização, Sras. Ana Paula Calil e Cláudia Cotia. Conforme orientação do Comitê de Comercialização realizado em 17/12/18, os conselheiros aprovaram a proposta abaixo como sazonalização para o ano de 2019:

TELES PIRES (MWh)	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
Garantia Física Sazonalizada	403.973	376.149	459.364	510.352	611.467	716.469	838.831	917.127	923.830	930.075	811.050	654.245

Foi ainda informado pelos membros do Comitê que foram analisados diversos cenários e o escolhido apresentou a melhor relação risco x retorno.

Conforme lembrado pela Diretora Administrativa e Financeira, o cenário aprovado, avaliado com base em análise probabilística, pode levar a liquidações negativas no 1º semestre, compensadas pelos resultados melhores também esperados para o 2º semestre. Considerando que o comportamento do Fluxo de Caixa da Companhia é afetado pelos resultados do mercado de curto prazo, qualquer cenário aprovado para aportes de capital ao longo de 2019 pode sofrer alterações, conforme resultado do balanço energético

Referente ao item **(8)** da **Ordem do dia**, os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato, pelo Diretor Técnico, Sr. Ildebrando Martins e pelo Gerente de Meio Ambiente, Sr. Ivan Neto sobre os seguintes temas:

- ✓ Disponibilidade de Geração
- ✓ Pontos de atenção de O&M
- ✓ Balanço Energético
- ✓ Renovação LO
- ✓ PBA-I (com destaque para obras indígenas)
- ✓ PRASP
- ✓ Fundiário

Após apresentação os conselheiros solicitaram:

(i) que seja avaliado e informado pelo Comitê de Comercialização quando deverá ser atualizado o estudo de revisão da garantia física, pela WeSee, e avaliar a vantagem de se contratar um segundo estudo de outra consultoria independente;

(ii) encaminhar por email um resumo com as informações referentes às restrições operativas da usina decorrentes de demandas do ONS (especificamente, vertimentos turbináveis não transmissíveis);

(iii) que seja apresentado um gráfico *waterfall* sobre as variações do resultado orçado para o realizado, de 2018;

(iv) apresentar o capex da Conta 10 comparando a licença ambiental antiga com a nova LO;

(v) realizar gestão junto ao ICMBio para que os recursos da compensação ambiental sejam direcionados para Alta Floresta;

(vi) apresentar na próxima reunião a legislação relativa a segurança da barragem (Leis e Resoluções ANEEL e ANA), bem como o processo de atendimento as demandas normativas, para acompanhamento;

(vii) atualização da arbitragem junto à CNO;

(viii) análise jurídica da vantagem de se ingressar com medida cautelar em sede arbitral, para garantir o atendimento, pelo CCTP, das pendências da obra e

(ix) a elaboração de um cronograma do plano de ação junto ao CCTP, para garantir que os reparos das trincas ocorram junto com as paradas programadas das máquinas.

Quanto ao item **(9)** da **Ordem do Dia,** os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato.

Passando aos itens **(10), (11) e (12)** da **Ordem do Dia,** os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pelo Gerente de Meio Ambiente, Sr. Ivan Neto.

Referente ao item **(13)** da **Ordem do dia**, os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato.

Finalizando com o item **(14)** da **Ordem do Dia,** os conselheiros de administração tomaram conhecimento da apresentação realizada pela Diretora Administrativa Financeira e de Coordenação, Sra. Ana Graciela Granato.

ENCERRAMENTO E ASSINATURA DA ATA: Foi, então, declarada como encerrada a reunião e lavrada a presente ata no livro próprio, a qual foi lida e teve a aprovação, sem restrições, da unanimidade dos senhores conselheiros presentes. Rio de Janeiro, 20 de dezembro de 2018.

Marcelo José Cavalcanti Lopes – Presidente

Carla Andrade

Fabiano Uchoas

Hugo Nunes

Rogério Bonini