

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
TERMOPERNAMBUCO S.A,
REALIZADA EM 22 DE NOVEMBRO DE 2018**

DATA, HORA E LOCAL: Aos vinte e dois dias do mês de novembro do ano de 2018, às 15:30 horas, por meio eletrônico. **PRESENÇA:** Presentes os membros do conselho de administração que se manifestaram por escrito. **MESA:** Nicanor Fragoas (Presidente da mesa) e Leila Tatiana Prazeres Costa (Secretária). **ORDEM DO DIA: (1)** Hedge - Termopernambuco 2019/O&M. **DELIBERAÇÃO:** Dando início aos trabalhos, sendo abordado o item **(1)** da **Ordem do Dia**, os senhores Conselheiros tomaram conhecimento da apresentação realizada pelo Sr. Alex Monteiro e aprovaram o Hedge - Termopernambuco 2019/O&M conforme condições abaixo:

(i) Hedge - Termopernambuco 2019/O&M:

- Condições para Hedge:
- Prazo dos pagamentos: Até Nov/19
- Volume Total em USD: Até 25,1 milhões
- Tipo de Produto: NDFs (*Non Deliverable Forward*), Swap ou Opções
- Garantia: Neoenergia
- Empresas: Termope
 - a. **Contrapartes do Hedge:** instituições financeiras pré-aprovadas pela área de risco.
- Estimativa de Pagamentos

O&M com impostos	20/02/2019	23/05/2019	22/08/2019	21/11/2019
Parcela fixa O&M estrangeiro	90	90	98	94
Parcela variável O&M estrangeiro	6.483	4.523	6.947	6.685

Ajustes de Principal e Vencimento: No caso de alterações das invoices em relação às datas e volumes estimados, a realização de ajustes nos derivativos está aprovada para garantir o alinhamento entre a exposição e a estratégia de hedge. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Presidente da Mesa, senhor Nicanor Fragoas, deu por encerrada a reunião, da qual lavrou-se a presente ata, que vai assinada pelos Conselheiros Pablo Pirles Milia, Hugo Renato Anacleto Nunes e por mim, Leila Tatiana Prazeres Costa, que secretariei os trabalhos, a redigi e a encerro com a minha assinatura. Rio de Janeiro, 22 de novembro de 2018.

CONFERE COM O ORIGINAL LAVRADO EM LIVRO COMPETENTE

Leila Tatiana Prazeres Costa
Secretária