

MADEIRA ENERGIA S.A. – MESA
 (“Companhia”)
 CNPJ 09.068.805/0001-41
 NIRE. 35.300.346.866

Ata da reunião do Conselho de Administração
 Iniciada em 10 de março de 2023 e finalizada em 13 de março de 2023

I – DATA, HORÁRIO E LOCAL: Iniciada em 10 de março de 2023, às 10:00 horas e finalizada em 13 de março de 2023, de forma semipresencial, na sede da Companhia, situada na Avenida Doutor Cardoso de Melo, nº. 1.184, 4º andar, sala 2, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo e por meio da plataforma digital Microsoft Teams® e do Portal de Governança Atlas.

II – PRESENÇA: Maioria dos membros em exercício do Conselho de Administração da Companhia, todos com participação virtual, nos termos do que dispõe o artigo 25 do Regimento Interno do Conselho de Administração da Companhia. Conforme prescreve o artigo 24º do referido Regimento Interno, será considerada instalada a Reunião do Conselho de Administração com a presença da maioria dos Conselheiros em exercício e suas deliberações devem ser tomadas pela maioria dos presentes.

III – CONVOCAÇÃO: Convocação feita na forma do Estatuto Social da Companhia e do artigo 22 do Regimento Interno do Conselho de Administração.

IV – MESA: *Presidente:* Elvira Baracuchy Cavalcanti Presta; *Secretária:* Luciana Mascarenhas Vasconcellos.

V – ORDEM DO DIA: Conforme comunicado enviado aos Conselheiros.

VI – DELIBERAÇÃO: Os membros do Conselho de Administração deliberaram sobre os seguintes itens, nos termos do material arquivado na sede da Companhia e compartilhado com os Conselheiros no prazo regimental de 5 (cinco) dias úteis anteriores à data de realização da reunião:

1. Demonstrações Financeiras MESA e SAE 2022. Considerando (1) a apresentação pela Diretoria dos destaques e resultados do exercício de 2022, de forma consolidada com a Santo Antônio Energia S.A. (“SAE”), subsidiária integral da Companhia, sobre os quais foram prestados todos os esclarecimentos solicitados, (2) os apontamentos dos auditores independentes da *PricewaterhouseCoopers*, dos quais foram destacados (i) a transição dos trabalhos de auditoria com a Deloitte; (ii) os registros contábeis da sentença arbitral da SAE com o CCSA (Consórcio Construtor Santo Antônio); (iii) a capitalização dos custos de greves; (iv) a diferença de prática contábil entre a Companhia e o controlador na atualização da repactuação do GSF; e (v) o processo de análise acerca do registro contábil do *waiver fee* do FI-FGTS; (3) a manifestação do parecer do Conselho Fiscal que opinou favoravelmente para o encaminhamento e aprovação pela Assembleia Geral de Acionistas das Demonstrações Financeiras do exercício de 2022 (“DFs”), consignando que a opinião manifestada está condicionada à não reapresentação das DFs de 2021 nos termos dos *drafts* apresentados aos Conselheiros Fiscais, e (4) a recomendação proferida pelo Comitê de Auditoria, Riscos e Conformidade pela aprovação da matéria, e cujas contribuições foram contempladas nas DFs, e tendo em vista, ainda, a confirmação do posicionamento da PwC

DS
LMV

DS
E

DS
SM

DS
RP

DS
RLF

DS
R

DS
GADDF

DS
[assinatura]

DS
CPDSBN

DS
[assinatura]

DS
EBLP

acerca da não reapresentação das DFs de 2021 e a solicitação de ajustes na nota explicativa referente ao *waiver fee* do FI-FGTS, foram **aprovados**, por unanimidade dos presentes, a publicação e o encaminhamento, com recomendação de aprovação, pelas respectivas Assembleias Gerais Ordinárias, das Demonstrações Financeiras da MESA e da SAE, referentes ao exercício findo em 31.12.2022, contemplando os ajustes da referida nota explicativa e nos demais termos dos *drafts* das DFs enviadas ao Conselho e arquivadas na sede da Companhia.

2. Relatórios da Administração MESA e SAE 2022. Considerando os destaques da mensagem da administração relativos (i) aos 10 anos de geração, (ii) à realização do *standstill*, (iii) ao *cash sweep* apurado ao final do exercício; (iv) à arbitragem do CCSA, (v) ao aporte de acionista e correspondente mudança do controle societário; (vi) à revisão da garantia física e (vii) às ações ligadas aos princípios ESG, foram **aprovados**, por unanimidade dos presentes, os Relatórios da Administração da MESA e da SAE, relativos ao exercício findo em 31.12.2022, e respectiva publicação nos termos das minutas anexas, contemplando os ajustes solicitados pelo Comitê de Auditoria, Riscos e Conformidade e pelos demais Conselheiros.

3. Escolha do Auditor Independente. Foi **aprovada**, por unanimidade dos presentes, a contratação da *PricewaterhouseCoopers* como auditoria independente da MESA e da SAE exclusivamente para o exercício de 2023, nos termos e demais condições do material arquivado na sede da Companhia, especialmente considerando que (i) as demais *big four* suscitaram conflito de interesse e não apresentaram proposta; (ii) a PWC atende todas as condições recomendáveis à Companhia; e (iii) os honorários apresentados foram os mesmos do exercício anterior. Fica consignado que o contrato de prestação de serviços de auditoria deverá conter a possibilidade de rescisão pela Companhia, sem quaisquer prejuízos financeiros, especialmente considerando a hipótese de alteração dos auditores independentes no acionista controlador. Ademais, no âmbito do incidente ocorrido com o Banco do Brasil, foi informada a contratação adicional em 2022 da PwC para a realização de uma auditoria de *Cyber Risk*.

VII – INFORMAÇÕES (Apresentação e documentos arquivados na sede da Companhia):

1. DRE e Projeções de Fluxo de Caixa. Foram apresentadas (1) a demonstração de resultados de janeiro de 2023, comparando o realizado em janeiro de 2022 e a tendência para o ano de 2023; e (2) as projeções de fluxo de caixa de 2023 atualizadas com o PMO de fevereiro e considerando a tendência de orçamento ainda não aprovada pelo Conselho de Administração, destacando-se (i) o início da composição das contas reservas do BNDES FINEM em janeiro de 2023; (ii) o efetivo pagamento do *cash sweep* em fevereiro de 2023, e (iii) a previsão de um PL (patrimônio líquido) negativo na SAE a partir de abril e da necessidade de recursos a viabilizar a partir de junho, caso não haja uma reestruturação da dívida. Apresentado, ainda, o fluxo de caixa anual de 2023 a 2026. Ademais, informada a obtenção do *waiver* para a realização de operações de compra de energia com partes relacionadas na modalidade *last call*. **2. Aditivo à Escritura da 1ª Emissão de Debêntures.** Apresentados os últimos andamentos das tratativas junto ao FI-FGTS, na qualidade de único debenturista da 1ª Emissão de Debêntures da SAE, para consolidação da Escritura da Emissão, sendo destacado que, em 02.03.2023, houve reunião entre controlador (ELB) e FI-FGTS para alinhamento dos assuntos pendentes, dentre os quais (i) a compra dos minoritários, (ii) o *waiver fee* de R\$ 80 milhões e (iii) a assinatura do aditivo à Escritura. Neste sentido, foi informado que a Companhia segue acompanhando e aguardando

DS
LMV

DS
E

DS
SM

DS
RP

DS
RLF

DS
R

DS
GADDF

DS
CPDSBN

DS
B

DS
EBLP

direcionamento específico a partir das negociações mantidas entre o controlador e o FI-FGTS, para assinatura do aditivo. **3. Status das arbitragens.** Na arbitragem CEMIG/SAAG x MESA, informado que, em 28.02.2023, FURNAS, CEMIG e MESA, em petição conjunta, requereram um novo adiamento do julgamento pelo prazo de 30 dias, o qual foi deferido no mesmo dia. Sobre a arbitragem da White Martins (WM), foi informado que, após ampla negociação, em 24.02.2023, a SAE e a WM, em petição conjunta, protocolaram o pedido de transação para encerramento da arbitragem com resolução de mérito, e sem quaisquer ônus ou providências às partes, exceto em relação aos honorários dos próprios advogados, aguardando-se, apenas, a homologação do Tribunal nos próximos dias. **4. Status dos Pleitos Regulatórios.** Foi informado que não houve qualquer evolução processual relevante nos pleitos regulatórios relativos ao FID II e à Excludente de Responsabilidade desde o último reporte. Sobre o FID I, informado o não provimento dos embargos opostos pela ABRADDEE, com manutenção do acórdão favorável à SAE. **5. Outros assuntos.** Foi brevemente informada a reunião havida em Porto Velho entre as diretorias e os corpos técnicos das UHEs Jirau e Santo Antônio, para alinhamento de assuntos relevantes, tais como, fundiário, meio ambiente e o papel das hidrelétricas no sistema.

Encerramento da Reunião, Lavratura e Leitura da Ata: Nada mais havendo a ser tratado, foi esta ata lida, conferida, aprovada e por todos os presentes assinada.

São Paulo, 13 de março de 2023.

MESA:

DocuSigned by:

 76695005C533458...

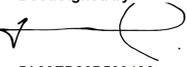
Elvira Baracuhny Cavalcanti Presta
 Presidente

DocuSigned by:

 EE3866CC581E492...

Luciana Mascarenhas Vasconcellos
 Secretária

CONSELHEIROS PRESENTES:

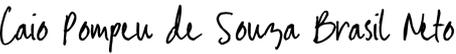
DocuSigned by:

 5A03EB26B539496...

ADRIANO SÁ DE SEIXAS MAIA

DocuSigned by:

 E39AD411A55D4F7...

BRUNO EUSTAQUIO FERREIRA CASTRO DE CARVALHO

DocuSigned by:

 04A650C3213C46E...

CAIO POMPEU DE SOUZA BRASIL NETO

DocuSigned by:

 25EBD8AE4C53417...

CARLA DE ANDRADE SOUZA E ANDRADE PINTO WERDINE MACHADO

DS


DS


DS


DS


DS


DocuSigned by:
Elvira Baracuhly Cavalcanti Presta
76695005C533458...

**ELVIRA BARACUHY
CAVALCANTI PRESTA**

DocuSigned by:
*GUILHERME AUGUSTO DUARTE DE FARIA*²⁷
2D2878D2B052495...

**GUILHERME AUGUSTO DUARTE
DE FARIA**

DocuSigned by:
Lucia Casasanta
112C81596E83410...

**LUCIA MARIA MARTINS
CASASANTA**

DocuSigned by:
RENATA LEITE FALCÃO
4686E4DA93634A4...

RENATA LEITE FALCÃO

DocuSigned by:
Rafael Pesce
F97CC9FC68C1466...

RAFAEL PESCE

DocuSigned by:
Saul Mendonça
B33B51E37B62428...

SAUL DE SANTANA MENDONÇA