

## 146ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ TÉCNICO NORTE ENERGIA S.A.

No dia 14 de dezembro de 2023, reuniu-se o Comitê Técnico, por videoconferência, secretariado por Ricardo de Souza Dias. Presentes os membros abaixo elencados, em consonância com o Acordo de Acionistas. Presentes, ainda, o Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores Luiz Fernando Rolla e equipe, o Diretor de Operação e Manutenção Wady Charone, o Superintendente de Manutenção Wagner Lellis e o Superintendente de Operação Sandro Deives.

O Comitê, após discutir o assunto, emitiu os seguintes apontamentos acerca do item constante da pauta da reunião.

### 1. Assuntos para recomendação

#### i. **Proposta Orçamentária 2024.**

dos ganhos regulatórios sub judice (EVT e TEO Itaipu); conversão de dívidas a partir de julho de 2024 (R\$10 BI); contingenciamento do CAPEX; sem *impairment*; *Standstill* de janeiro/25 a junho/25.

No tocante ao *standstill*, o Diretor informou que essa seria uma solução para a companhia, pois a baixa do mercado gera uma perda de receita considerável, devendo haver uma renegociação com o BNDES. O índice da companhia é o maior do setor correspondente a 1,3% o que impacta em muito o caixa. O Diretor informou a necessidade de revisar os planejamentos em função das estruturas atuais.

No que tange à recuperabilidade dos investimentos, demonstrou os impactos sobre a estrutura econômico-financeira: o teste de *impairment*. Nessa demonstração, destacou o custo do financiamento do BNDES; outro destaque foi sobre o custo ponderado de capital, o que ainda está em discussão junto à auditoria para eventual aprovação da alternativa a ser proposta pela companhia.

A Simulação do DRE 2024 – 2026 decorreu de alguns itens extraordinários. A companhia está apresentando um prejuízo de cerca de 800MM, muito em face da diferença das premissas do Plano de Negócio originário e o que se percebeu na realidade, pois a previsão nela estava para lucros em torno de R\$ 1 Bi. O contrato de financiamento do BNDES leva em conta as receitas decorrentes de contrato de longo prazo. Contudo o componente do acordo com a Eletrobras, que foi objeto de arbitragem perdido pela companhia, tem efeito significativo no resultado da companhia.

Em seguida demonstrou os impactos no Plano de Negócio, cenário 1 (projetado) – capitalização BNDES em julho 2024 + *Standstill* BNDES janeiro/2025 a junho/2025, quando será melhorado o serviço da dívida e o resultado de caixa será utilizado para correção da dívida com o BNDES com ações preferenciais resgatáveis. Afirma que essas duas ações resolvem as questões das perdas, apontando o lucro a partir dessa previsão, inclusive com distribuição de dividendos a partir de 2026.

Em relação ao CAPEX contingenciado, destacou a discussão sobre o custo socioambiental, especialmente no que tange às atuações do governo que foram incluídas nas condicionantes. Destacou o cumprimento do TCA, hidrograma B e o PDRSX, compromisso que foi assumido para financiar projetos com a comunidade anualmente em torno de 25MM. Informou sobre alguns pleitos em relação à construção da barragem; no que concerne aos projetos novos destacou a inauguração em 05/12 da usina fotovoltaica de São Joaquim, o que reduzirá custos e dará cumprimento em acordos realizados com município, Estado e organismos, ajudando a reduzir o OPEX da sede de Altamira.

Destacou a necessidade da adequação da estrutura do refeitório que foi projetado para mais de 6 mil pessoas e hoje há a utilização de cerca de 350 pessoas, o que torna o custo muito elevado; do telhado do ambulatório que foi removido por evento climático, por ser ainda provisório. Destacou os principais gastos nas áreas de: aquisição de máquinas e equipamentos, ativos administrativos, segurança corporativa, informática e outros.

No que se refere ao PMSO, destacou os custos referente à primarização, que levou a redução de serviços.

Apresentou a avaliação comparativa dos orçamentos 23 x 24 x tendência 23. Informou sobre a primarização da equipe de O&M, operadores de drones que foram bem treinados e de inteligência e segurança corporativa, que era terceirizada a gestão, fazendo uma demonstração comparativa, destacando os investimentos em TI, na área, com aumento de quadro de pessoal (mais 6 colaboradores), com instalação de internet para comunidades indígenas e de defesa contra *cyber* ataques e a contratação temporária de especialistas da operação por um período de 2 anos. Mantendo um quando de 490 colaboradores na sua totalidade, distribuídos entre CAPEX e PMSO, desses 92 são CAPEX, que são transitórios e haverá desligamento quando finalizado.

Em seguida, apresentou o fluxo de caixa 2024, já levando em conta os juros do BNDES. Também apresentou o contingenciamento do jurídico, com os valores dispostos.

No que se refere ao orçamento da O&M, informou que existem 183 empregados próprios e 345 de terceiros para atender: 24 turbinas, 02 casas de forças, 36 diques de barragens, 4 canais de transposição, 33km de taludes, 17 estruturas de drenagens e outros.

Destacou que o modelo de gestão está compreendido em 3 macroprocessos (O&M, Comercialização e Socioambiental), demonstrando como funcionam a distribuição de custos em cada uma dessas áreas.

Na sequência, o Superintendente Wagner Lellis apresentou a Análise PMSO da Diretoria de Operação e Manutenção, destacando as seguintes comparações: Proposta Orçamentária 2024 x Nota Técnica da Primarização; Proposta Orçamentária 2024 X Orçamento aprovado pelo CA 2023; Proposta Orçamentária 2024 X Tendência 2023.

Ao final o Diretor Luiz Fernando explicou o painel, com a explicação das premissas adotadas, que reflete o *Book* enviado aos membros.

**Recomendação:** Diante dos esclarecimentos prestados, os membros presentes recomendaram o encaminhamento ao Conselho de Administração para deliberar a proposta Orçamentária 2024, no tocante aos valores relativos à área técnica.

## **2. Assuntos Informativos:**

### **i. Acompanhamento da arbitragem.**

O assunto será tratado na próxima reunião.

### **ii. *Overview* sobre a situação das barragens e diques com identificação de não-conformidades e controle das manutenções conforme recomendações das inspeções realizadas e do laudo técnico de todas as estruturas que foi elaborado pelos consultores Guido Guidicini e Armando Silva;**

O assunto será tratado na próxima reunião.

### **iii. Status de Acompanhamento do PAE.**

O assunto será tratado na próxima reunião.

**Encerramento:** Nada mais a tratar, encerrada a reunião e lavrada esta Ata que, depois de lida, foi assinada pela secretária da reunião, pelo Coordenador e pelos Membros presentes. Brasília/DF, 14 de dezembro de 2023.

---

Jonatan Ross  
Coordenador

---

Ricardo de Souza Dias  
Secretário da reunião

---

Tatiana Araújo de Souza  
Eletronorte

---

Leonardo de Oliveira G. Deotti  
Eletronorte

---

José Paulo Werberich  
Belo Monte

---

Felipe Fialho Gonçalves de Souza  
Aliança Norte

---

Renato Osório Ferreira  
Amazônia Energia

---

Gilberto Tannus Elias  
Eletronorte

---

Márcio Mattos Manus  
Belo Monte