

**ATA DA 473.^a REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO – CHESF,
REALIZADA EM 26 DE MARÇO DE 2015.**

(NIRE–2630004250-9 / CNPJ–33.541.368/0001-16)

Aos vinte e seis dias do mês de março do ano de dois mil e quinze, no Escritório da Centrais Elétricas Brasileiras – Eletrobras, localizada na Av. Presidente Vargas, 409/13^o andar – Centro – Rio de Janeiro/RJ, reuniu-se o Conselho de Administração da Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – Chesf, com as presenças dos Conselheiros Armando Casado de Araújo (Presidente), Antonio Varejão de Godoy, Altino Ventura Filho, Virgínia Parente de Barros e José Hollanda Cavalcanti Júnior, do Diretor Econômico-Financeiro da Chesf, José Pedro de Alcântara Júnior, e do Secretário-Geral, Antonio Carlos Reis de Souza. Aberta a sessão, o Presidente do Conselho deu início à Reunião, colocando, para os demais Conselheiros, a “Pauta da Reunião” (473.^a RCAdm), com o seguinte assunto, para deliberação: **1. RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO, DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E DESTINAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO, RELATIVOS AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014, E OS DEMAIS ITENS OBJETOS DA “PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO” À “ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA – AGO 2015” DOS ACIONISTAS DA COMPANHIA. EACA-PR-12/2015.** O Presidente do Conselho, Armando Casado de Araújo, registrou que, em observância ao § 3.º do Artigo 163 da Lei n.º 6.404/76 (“Lei das Sociedades por Ações”), de 15.12.1976, para apreciação e deliberação do assunto contava com a participação de todos os membros do Conselho Fiscal, Pedro Gaudêncio de Castro (Presidente), Antônio de Pádua Ferreira Passos e Marcelo Cruz; que contava, ainda, com a participação do representante da KPMG Auditores Independentes, Auditor Independente da Companhia, Danilo Siman Simões (CPF 524.053.116-15, CRC 1MG058180/O-2 T-SP), para responder aos Conselheiros eventuais questionamentos sobre a matéria. Em seguida, solicitou ao Diretor Econômico-Financeiro José Pedro de Alcântara Júnior que relatasse o assunto, que esclareceu o assunto em pauta destinar-se à análise das Demonstrações Financeiras da Chesf, referentes ao Exercício de 2014, para ser encaminhado, por meio de uma “Proposta da Administração”, à deliberação da “Assembleia Geral Ordinária – AGO 2015” dos Acionistas da Companhia, tendo solicitado ao Superintendente de Execução e Controle Econômico-Financeiro – SEF, Denilson Veronese da Costa, que detalhasse o assunto. Por sua vez, o Superintendente da SEF ressaltou os pontos mais relevantes das Demonstrações Financeiras da Companhia referente ao Exercício de 2014, cujo conteúdo da apresentação foi disponibilizado aos Conselheiros no arquivo intitulado “Chesf-RCA e RCF 26-03-2015 - Apresentação DF Dezembro.2014.pptx”. Assim sendo, tomando em conta essa explanação e as discussões levadas a efeito, nesta ocasião, e tendo sido dirimidas todas as dúvidas colocadas pelos presentes, após a análise dos documentos relativos às Demonstrações Financeiras referentes ao Exercício

**ATA DA 473.ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO – CHESF,
REALIZADA EM 26 DE MARÇO DE 2015.**

(NIRE–2630004250-9 / CNPJ–33.541.368/0001-16)

findo em 31.12.2014, acompanhadas do “Parecer dos Auditores Independentes”, elaborado pela “KPMG”, emitido em 26.03.2015, e a apreciação da correspondente “Proposta da Administração” à “Assembleia Geral Ordinária – AGO 2015”, o Conselho de Administração, no uso de suas atribuições estatutárias, contando com a presença do Conselho Fiscal, em conformidade com as disposições da Lei n.º 6.404/76 e do Estatuto Social da Chesf, e, ainda, considerando os termos do EACA-PR-12/2015, de 26.03.2015, **deliberou** homologar as **decisões** tomadas pela Diretoria Executiva da Chesf, constantes de sua Decisão de Diretoria n.º DD-15.01/2015, de 26.03.2015, sobre elas formulando as seguintes **deliberações**: a) aprovar o **“Relatório da Administração”**, as **“Demonstrações Financeiras”** e a **“Destinação do Resultado do Exercício”**, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014, e os demais itens objetos da **“Proposta da Administração”** à **“Assembleia Geral Ordinária – AGO 2015”** dos Acionistas da Companhia; e b) encaminhar os **assuntos** acima à **deliberação** da **“Assembleia Geral Ordinária – AGO 2015”** dos Acionistas da Companhia. Após o exame da “Proposta da Administração” à “Assembleia Geral Ordinária – AGO 2015” dos Acionistas da Companhia, contendo o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, relativos ao Exercício findo em 31 de dezembro de 2014, e os demais itens objetos da referida “Proposta da Administração”, e, ainda, à luz do “Parecer dos Auditores Independentes”, o Conselho Fiscal opinou favoravelmente sobre todas essas matérias. Assim sendo, em correlação com as Deliberações tomadas pelo Conselho de Administração, relativamente ao item “a” acima, o **Conselho Fiscal emitiu o seguinte Parecer, datado de 26.03.2015: “PARECER DO CONSELHO FISCAL. O Conselho Fiscal da Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – Chesf, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, considerando a Decisão da Diretoria Executiva de 26 de março de 2015, homologada pelo Conselho de Administração em 26 de março de 2015, analisou o Relatório da Administração, relativo ao Exercício de 2014, e, assistido pelo Superintendente de Execução e Controle Econômico-Financeiro da Companhia, Denilson Veronese da Costa e pelos Representantes da KPMG Auditores Independentes, analisou as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014, compostas do Balanço Patrimonial, da Demonstração do Resultado de Exercício, da Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, da Demonstração do Fluxo de Caixa, da Demonstração do Valor Adicionado, das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes emitido em 26 de março de 2015, que contém três parágrafos de ênfase, intitulados: “Valores a Receber Sujeitos à Aprovação do Regulador”; “Continuidade Operacional de Empresas Investidas” e “Riscos Relacionados a Conformidade com Leis e Regulamentos”. Tendo em vista a Companhia ter registrado, no exercício de 2014, um prejuízo de R\$ 1.117,9 milhões, não foi proposta pela Administração a**

**ATA DA 473.ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO – CHESF,
REALIZADA EM 26 DE MARÇO DE 2015.**

(NIRE–2630004250-9 / CNPJ–33.541.368/0001-16)

distribuição de dividendos, sendo o referido valor registrado na conta de Prejuízos Acumulados. Desta forma, o Conselho Fiscal é de opinião que os referidos documentos societários refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a situação patrimonial, financeira e de gestão da Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – Chesf e manifesta-se favorável à submissão dos referidos documentos à Assembleia Geral dos Acionistas, nos termos da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e das alterações introduzidas pela Legislação subsequente. Brasília, 26 de março de 2015. Pedro Gaudêncio de Castro – Presidente. Antonio de Pádua Ferreira Passos – Conselheiro. Marcelo Cruz – Conselheiro.”. Na ocasião, o Conselheiro José Hollanda Cavalcanti Júnior, representante eleito pelos empregados da Companhia, solicitou o seguinte registro: “Declaramos nosso voto favorável à aprovação do balanço da Chesf/2014 e adicionamos a seguinte declaração de voto: Mesmo com a redução de pessoal, hoje com mil funcionários a menos, e com a incorporação de novos empreendimentos, os funcionários da Chesf não permitiram que os indicadores de qualidade das atividades fossem rebaixados. Estamos entre os melhores da Eletrobrás. O intenso esforço da Diretoria e dos Conselhos para reduzir custos e despesas, a exemplo da transferência do Reassentamento de Itaparica para a Codevasf, não foram suficientes para o equilíbrio econômico-financeiro. É relativamente fácil de se perceber que não há margens para uma nova redução que impacte significativamente no balanço da empresa. Somos defensores da renovação das Concessões. Igualmente defendemos a política de modicidade tarifária, entretanto isso não pode implicar na inviabilidade da Chesf. O resultado deste balanço (2014) é consequência direta da brutal redução de receita da Chesf quando da renovação das concessões. Não há como não responsabilizar o governo Federal pela situação que vive a Chesf.” E, nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Reunião e lavrada a presente ATA, que vai assinada pelos Conselheiros e pelo Secretário Geral. Rio de Janeiro, 26 de março de 2015.

Armando Casado de Araújo (Presidente).

Antonio Varejão de Godoy.

Altino Ventura Filho.

José Hollanda Cavalcanti Júnior.

Virgínia Parente de Barros.

Antonio Carlos Reis de Souza (Secretário-Geral).