

Fluxo de Caixa - Início Gestão 2015

---

## DIRETORIA FINANCEIRA



# FLUXO DE CAIXA 2015 - CEEE-D

CEEE-D - Relatório do Fluxo de Caixa - (R\$ mil) Realizado 2014 e Projetado 2015	FEV 2015	MAR 2015	ABR 2015	MAI 2015	TOTAL 2015
<b>( + ) RECEITA OPERACIONAL</b>	<b>328.284</b>	<b>427.739</b>	<b>419.776</b>	<b>390.314</b>	<b>4.304.800</b>
VENDA DE ENERGIA	317.913	417.369	409.405	379.943	4.159.764
SUBVENÇÃO CDE	7.750	7.750	7.750	7.750	108.004
OUTRAS	2.621	2.621	2.621	2.621	37.032
<b>( - ) DESPESA OPERACIONAL</b>	<b>(442.545)</b>	<b>(460.182)</b>	<b>(384.421)</b>	<b>(365.350)</b>	<b>(4.510.462)</b>
IMPOSTOS	(102.097)	(108.087)	(92.689)	(76.581)	(1.022.571)
CUSTO ENERGIA (Energia + Transporte)	(266.022)	(269.213)	(217.860)	(213.004)	(2.524.529)
PESSOAL	(45.032)	(46.190)	(43.822)	(46.116)	(598.841)
MATERIAL, SERVIÇOS E OUTROS	(20.040)	(28.040)	(20.040)	(20.040)	(248.482)
JUDICIAL	(9.354)	(8.652)	(10.009)	(9.610)	(116.039)
<b>FC OPERACIONAL</b>	<b>(114.262)</b>	<b>(32.443)</b>	<b>35.355</b>	<b>24.963</b>	<b>(205.661)</b>
<b>( + ) RECEBIMENTOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>300</b>	<b>300</b>	<b>300</b>	<b>300</b>	<b>48.600</b>
<b>( - ) PAGAMENTOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(23.296)</b>	<b>(45.296)</b>	<b>(23.296)</b>	<b>(23.296)</b>	<b>(301.552)</b>
<b>FC INVESTIMENTOS</b>	<b>(22.996)</b>	<b>(44.996)</b>	<b>(22.996)</b>	<b>(22.996)</b>	<b>(252.952)</b>
<b>( + ) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS OBTIDOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>( - ) SERVIÇO DA DÍVIDA</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(176.170)</b>
<b>FC EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(176.170)</b>
<b>AUMENTO/DIMINUIÇÃO DO SALDO DE CAIXA</b>	<b>(151.939)</b>	<b>(92.120)</b>	<b>(2.322)</b>	<b>(12.714)</b>	<b>(634.784)</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>31.669</b>	<b>(120.269)</b>	<b>(212.389)</b>	<b>(214.711)</b>	<b>34.865</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>(120.269)</b>	<b>(212.389)</b>	<b>(214.711)</b>	<b>(227.424)</b>	<b>(599.919)</b>

# FLUXO DE CAIXA 2015 - CEEE-GT

CEEE-GT - Relatório do Fluxo de Caixa - (R\$ mil) Projetado 2015	FEV 2015	MAR 2015	ABR 2015	MAI 2015	TOTAL 2015
<b>( + ) RECEITA OPERACIONAL</b>	<b>52.106</b>	<b>58.273</b>	<b>60.411</b>	<b>56.842</b>	<b>710.747</b>
SUPRIMENTO	24.929	31.087	33.213	29.480	359.738
RAP TRANSMISSÃO	25.235	25.244	25.256	25.420	327.685
OUTRAS	1.942	1.942	1.942	1.942	23.324
<b>( - ) DESPESA OPERACIONAL</b>	<b>(74.576)</b>	<b>(62.781)</b>	<b>(62.252)</b>	<b>(61.388)</b>	<b>(830.450)</b>
CUSTO ENERGIA (Energia + Transporte)	(26.209)	(15.937)	(16.235)	(16.135)	(236.555)
PESSOAL	(28.602)	(27.910)	(25.909)	(26.358)	(364.217)
MATERIAL, SERVIÇOS E OUTROS	(12.002)	(12.002)	(12.002)	(12.002)	(144.009)
JUDICIAL	(7.763)	(6.932)	(8.106)	(6.893)	(85.669)
<b>FC OPERACIONAL</b>	<b>(22.469)</b>	<b>(4.508)</b>	<b>(1.842)</b>	<b>(4.546)</b>	<b>(119.703)</b>
<b>( + ) RECEBIMENTOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>200</b>	<b>10.400</b>	<b>454</b>	<b>454</b>	<b>65.033</b>
<b>( - ) PAGAMENTOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(7.464)</b>	<b>(7.464)</b>	<b>(7.464)</b>	<b>(7.464)</b>	<b>(89.430)</b>
<b>FC INVESTIMENTOS</b>	<b>(7.264)</b>	<b>2.936</b>	<b>(7.010)</b>	<b>(7.010)</b>	<b>(24.396)</b>
<b>( + ) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS OBTIDOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>( - ) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>( - ) SERVIÇO DA DÍVIDA</b>	<b>(4.974)</b>	<b>(4.974)</b>	<b>(4.974)</b>	<b>(4.974)</b>	<b>(62.231)</b>
<b>FC EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>(4.974)</b>	<b>(4.974)</b>	<b>(4.974)</b>	<b>(4.974)</b>	<b>(62.231)</b>
<b>AUMENTO/DIMINUIÇÃO DO SALDO DE CAIXA</b>	<b>(34.708)</b>	<b>(6.546)</b>	<b>(13.825)</b>	<b>(16.529)</b>	<b>(206.331)</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>22.042</b>	<b>(12.666)</b>	<b>(19.212)</b>	<b>(33.037)</b>	<b>35.766</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>(12.666)</b>	<b>(19.212)</b>	<b>(33.037)</b>	<b>(49.567)</b>	<b>(170.565)</b>

# INADIMPLÊNCIA DEZ/2014 - CEEE-D

(-) Inadimplência Acumulada - Dezembro/2014 R\$ mil	Realizado				
	Até Setembro 2014	Outubro 2014	Novembro 2014	Dezembro 2014	TOTAL
(-) PIS	- 3.815	- 1.105	- 1.155	- 1.346	- 7.421
(-) COFINS	- 17.571	- 5.090	- 5.318	- 6.201	- 34.179
(-) Energia Itaipu	-	-	-	- 30.800	- 30.800
(-) Bonus Itaipú	- 1.200	-	-	-	- 1.200
(-) Fundação - Dívida	-	-	-	- 1.154	- 1.154
(-) Fundação - Reserva a Amortizar	-	- 2.422	- 2.422	- 2.423	- 7.268
(-) Bonus Alimentação	-	-	-	- 2.230	- 2.230
(-) Fornecedores Custeio	-	-	-	- 3.318	- 3.318
(-) Fornecedores Custeio - Correios	-	-	-	- 3.009	- 3.009
(-) Fornecedores Investimento	-	-	-	- 32.333	- 32.333
<b>TOTAL</b>	<b>- 22.586</b>	<b>- 8.617</b>	<b>- 8.894</b>	<b>- 82.814</b>	<b>- 122.912</b>



# INADIMPLÊNCIA DEZ/2014 - CEEE-GT

(-) Inadimplência Acumulada - Dezembro/2014 R\$ mil	Realizado			
	Até Outubro 2014	Novembro 2014	Dezembro 2014	TOTAL
(-) Fundação - Reserva a Amortizar	- 1.895	- 1.895	- 1.895	- 5.685
(-) AFAC Povo Novo - Investimento	- 6.602	- 4.128	- 4.870	- 15.600
<b>TOTAL</b>	<b>- 8.497</b>	<b>- 6.023</b>	<b>- 6.765</b>	<b>- 21.285</b>



# VALORES A RECEBER DEZ/2014 - CEEE-GT

( - ) Valores a Receber Portaria 580/MME/MF Dezembro/2014 - R\$ mil	NT_47_2014 - C II
out/14	25.700
nov/14	24.200
dez/14	23.200
<b>TOTAL</b>	<b>73.100</b>



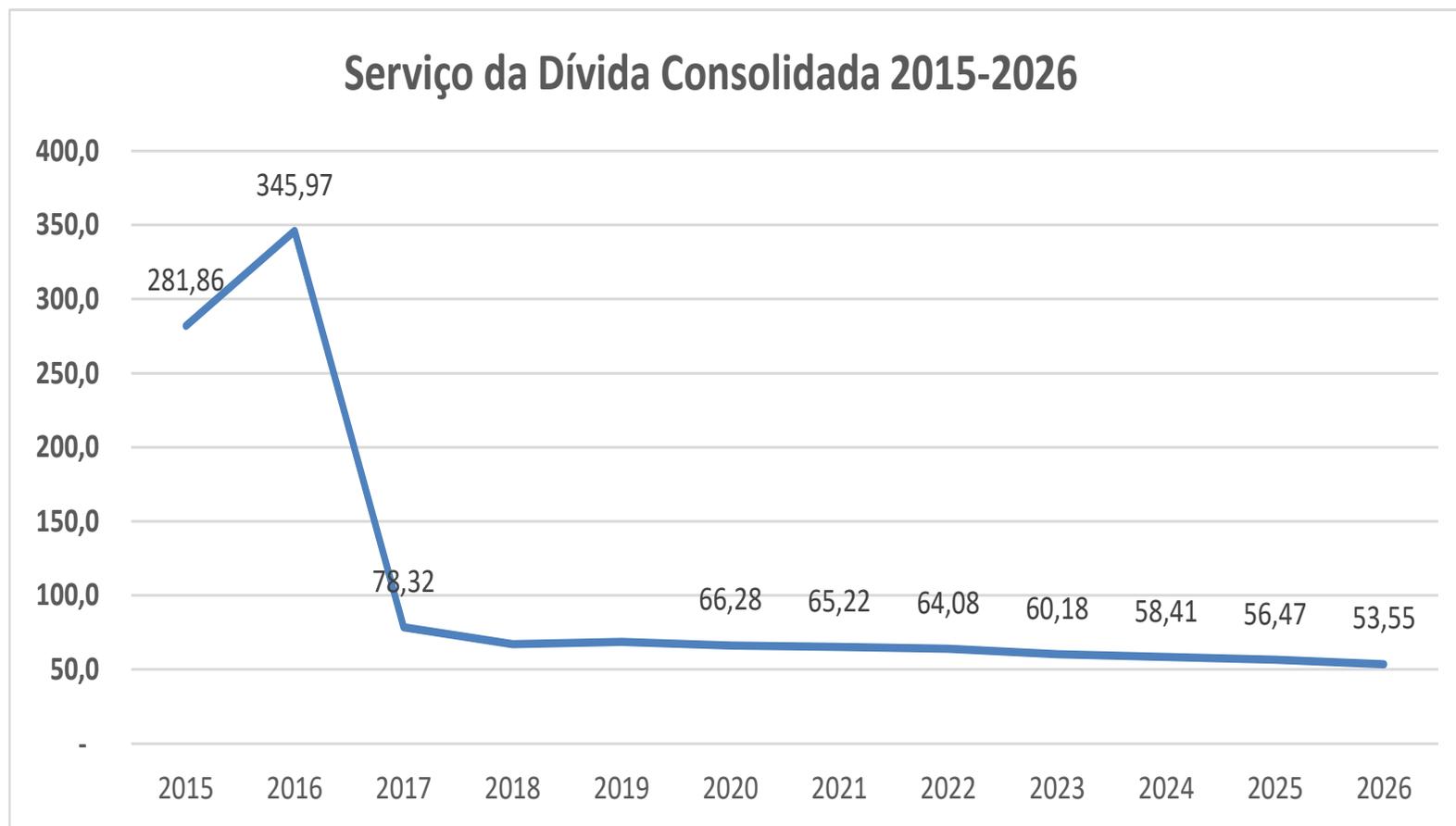
# DÍVIDAS CEEE-D

Credor	Nome Programa	Contratado	Saldo Devedor 31/12/14 R\$	OC 2015	OC 2016	Data última Amortização	Taxa Anual	Spread
Eletrbrás	Programa Luz Para Todos - PLT	33.462.460,00	-			01/2022	RGR	7,00%
Eletrbrás	Reluz Eldorado do Sul	744.720,03	128.990,89			06/2015	RGR	7,00%
Eletrbrás	Programa Luz Para Todos - PLT	14.457.010,00	2.578.166,75			11/2023	RGR	7,00%
Eletrbrás	Obras da Distribuição	31.908.650,00	8.934.422,00			08/2019	RGR	7,00%
Eletrbrás	Obras da Distribuição	63.920.597,04	19.176.179,11			09/2025	RGR	7,00%
Eletrceee	Confissão de Dívida	109.005.898,49	110.160.225,31			05/2031	INPC	6,50%
CEF	Capital de Giro		9.333.192,00			07/2015	CDI	3,41%
CEF	Capital de Giro		12.500.140,00			06/2015	CDI	3,04%
Santander	Capital de Giro		7.431.111,49			07/2015	CDI	3,39%
Máxima	Capital de Giro		31.579.318,46			12/2015	IPCA	9,55%
BTG Pactual	FIDC IV		17.997.516,17			07/2015	IPCA	9,88%
BTG Pactual	FIDC VI		37.634.993,90			05/2015	CDI	2,00%
BNDES	Obras da Distribuição	145.000.000,00	-			-	TJLP	3,50%
BID *	Pró-energia RS	US\$ 130.556.650,00	98.766.042,47	172.783.522,50	98.555.496,60	09/2036	LIBOR	1,44%
AFD *	Pró-energia RS	US\$ 87.457.986,00	140.770.486,15	56.634.424,80	45.124.774,30	09/2036	LIBOR	5,10%
CEEE-GT	Mútuo IV	300.000.000,00	231.582.828,89			05/2016	CDI	-
			<b>728.573.613,59</b>	<b>229.417.947,30</b>	<b>143.680.270,90</b>			

# DÍVIDAS CEEE-GT

Credor	Nome Programa	Contratado	Saldo Devedor 31/12/14 R\$	OC 2015	OC 2016	Data última Amortização	Taxa Anual	Spread
Eletrobrás	Obras de Transmissão	122.577.904,57	13.177.292,47			06/2016	RGR	7,00%
Eletoceee	Confissão de Dívida	218.706.875,49	74.815.178,26			05/2031	INPC	6,50%
CEF	FIDC V	200.000.000,00	44.149.928,26			10/2017	CDI	0,95%
Banco ABC	Povo Novo	65.000.000,00	65.728.020,09			11/2015	CDI	1,90%
BNDES	Subcrédito A	134.000.000,00	35.131.869,62			01/2029	TJLP	3,05%
BNDES	Subcrédito B	100.000.000,00	23.188.111,42			01/2023	TJLP	2,50%
BNDES	Subcrédito C *	2.340.000,00	-			01/2029	TJLP	-
BID *	Pró-energia RS	US\$ 88.655.996,00	15.132.654,28	132.296.550,00	108.661.521,00	12/2036	LIBOR	1,44%
AFD *	Pró-energia RS	US\$ 59.103.957,00	98.055.748,10	16.619.467,90	49.897.823,40	07/2036	LIBOR	5,10%
			<b>369.378.802,50</b>	<b>148.916.017,90</b>	<b>158.559.344,40</b>			

# SERVIÇO DA DÍVIDA CONSOLIDADO (CEEE-GT/D)



# DRE REGULATÓRIO (CEEE-D)

ITENS	2009	2010	2011	2012	2013	nov/14
Receita Operacional Bruta	2.475.175	2.601.014	2.836.848	3.259.326	2.852.398	2.880.085
ICMS	(540.838)	(571.487)	(631.621)	(702.773)	(602.499)	(629.147)
PIS/COFINS	(119.455)	(127.150)	(147.699)	(157.618)	(105.511)	(96.637)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>1.814.882</b>	<b>1.902.377</b>	<b>2.057.528</b>	<b>2.398.935</b>	<b>2.144.388</b>	<b>2.154.301</b>
<b>Custos com a Parcela A</b>	<b>(1.236.111)</b>	<b>(1.288.096)</b>	<b>(1.352.085)</b>	<b>(1.757.362)</b>	<b>(1.660.198)</b>	<b>(1.639.851)</b>
Outras Deduções	(158.631)	(180.925)	(238.529)	(246.997)	(60.405)	(52.924)
Energia Comprada	(1.077.480)	(1.107.171)	(1.113.556)	(1.510.365)	(1.599.793)	(1.586.927)
<b>Custos e Despesas Operacionais</b>	<b>(762.232)</b>	<b>(786.067)</b>	<b>(870.946)</b>	<b>(954.763)</b>	<b>(917.606)</b>	<b>(800.731)</b>
Pessoal	(253.205)	(301.856)	(331.282)	(398.589)	(444.260)	(380.157)
Material	(16.014)	(21.961)	(17.465)	(21.047)	(18.086)	(17.431)
Serviços	(91.562)	(107.103)	(98.637)	(148.119)	(144.490)	(111.833)
Depreciação	(76.515)	(77.736)	(78.613)	(72.063)	(90.418)	(86.805)
Outros	(324.936)	(277.411)	(344.949)	(314.945)	(220.352)	(204.505)
Outras Receitas /Depesas Operacionais	2.065.899	1.403	37.484	19.217	33.693	893
<b>Resultado do Serviço</b>	<b>1.882.438</b>	<b>(170.383)</b>	<b>(128.019)</b>	<b>(293.973)</b>	<b>(399.723)</b>	<b>(285.388)</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>23.280</b>	<b>(20.586)</b>	<b>(110.460)</b>	<b>114.216</b>	<b>62.093</b>	<b>(43.944)</b>
Receita Financeira	86.907	100.099	88.724	300.072	202.853	154.332
Despesa Financeira	(63.627)	(120.685)	(199.184)	(185.856)	(140.760)	(198.276)
Resultado antes do IR CS	1.905.718	(190.969)	(238.479)	(179.757)	(337.630)	(329.332)
Imposto de Renda	-	-	-	(185.312)	2.410	6.756
Contribuição Social	-	-	-	(60.952)	868	2.432
<b>Lucro /Prejuízo do Exercício</b>	<b>1.905.718</b>	<b>(190.969)</b>	<b>(238.479)</b>	<b>(426.021)</b>	<b>(334.352)</b>	<b>(320.144)</b>
EBITDA ANEEL	(106.946)	(94.050)	(86.890)	(241.127)	(342.998)	(199.476)
Margem EBITDA ANEEL	-6%	-5%	-4%	-10%	-16%	-9%

# MONETIZAÇÕES NTN-B

NTN-B	2012	2013	2014	2015	TOTAL
<b>Entrada</b>	<b>2.393.385.909,56</b>	<b>789.929.268,25</b>	-	-	<b>3.183.315.177,81</b>
CEEE-D	1.483.800.076,24	422.728.322,44	-	-	1.906.528.398,68
CEEE-GT	909.585.833,32	367.200.945,81	-	-	1.276.786.779,13
<b>Monetizações</b>	<b>1.116.163.863,28</b>	<b>646.296.489,27</b>	<b>968.282.142,00</b>	<b>85.725.364,47</b>	<b>2.816.467.859,02</b>
CEEE-D	942.110.123,38	583.904.684,32	412.777.340,28	45.746.528,80	1.984.538.676,78
CEEE-GT	174.053.739,90	62.391.804,95	555.504.801,72	39.978.835,67	831.929.182,24
<b>Variação Preços</b>	<b>216.083.496,01</b>	<b>- 261.582.443,57</b>	<b>115.319.541,71</b>	<b>19.155.699,60</b>	<b>88.976.293,75</b>
CEEE-D	110.345.390,67	- 67.849.016,35	36.765.486,12	1.318.436,19	80.580.296,63
CEEE-GT	105.738.105,34	- 193.733.427,22	78.554.055,59	17.837.263,41	8.395.997,12
<b>Saldo Final</b>	<b>1.493.305.542,29</b>	<b>1.375.355.877,70</b>	<b>522.393.277,41</b>	<b>455.823.612,54</b>	<b>455.823.612,54</b>
CEEE-D	652.035.343,53	423.009.965,30	46.998.111,14	2.570.018,53	
CEEE-GT	841.270.198,76	952.345.912,40	475.395.166,27	453.253.594,01	



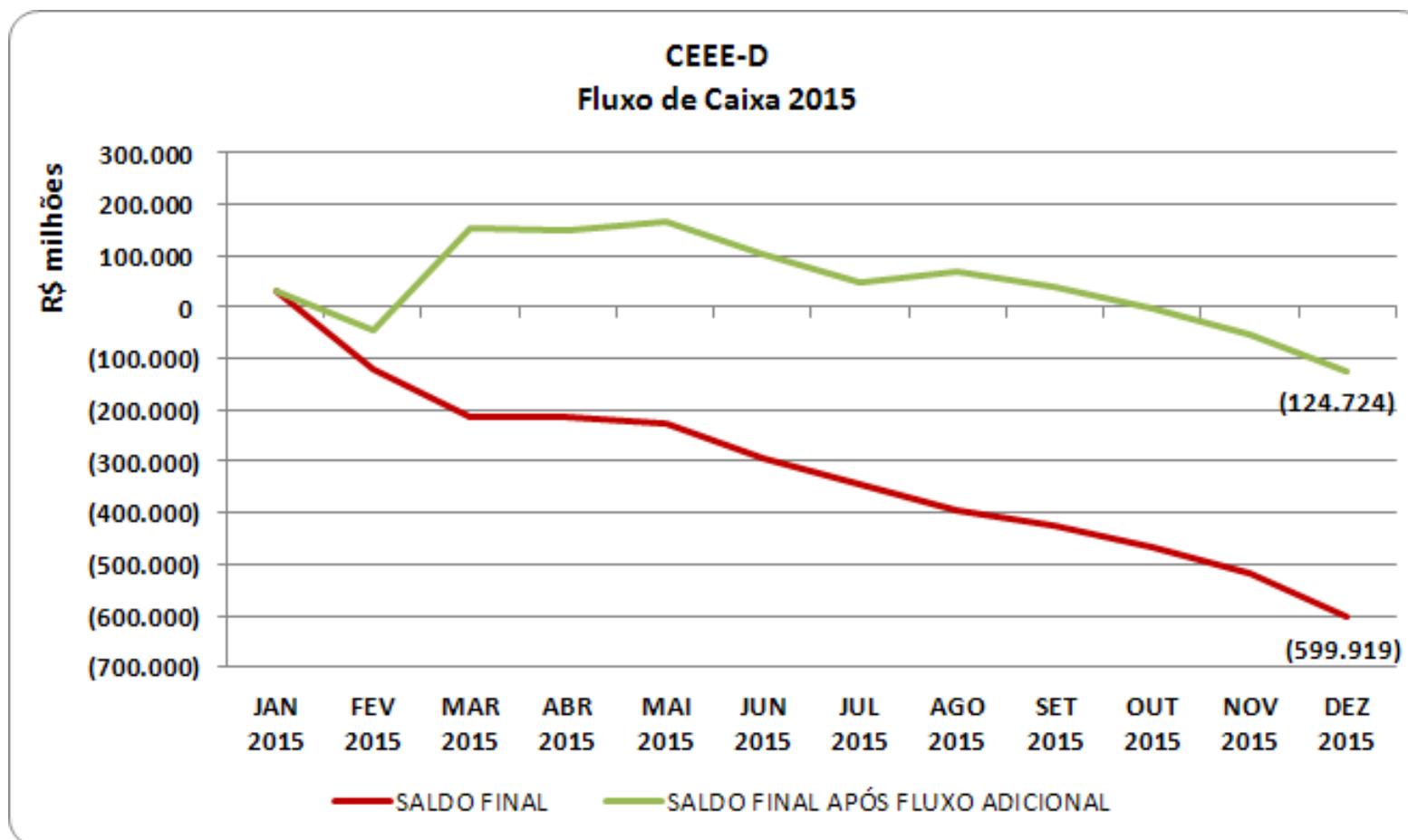
# MEDIDAS CORRETIVAS FLUXO DE CAIXA 2015 - CEEE-D

CEEE-D - Relatório do Fluxo de Caixa - (R\$ mil)	TOTAL
Realizado	2015
<b>( + ) RECEITA OPERACIONAL</b>	<b>4.304.800</b>
VENDA DE ENERGIA	4.159.764
SUBVENÇÃO CDE	108.004
OUTRAS	37.032
<b>( - ) DESPESA OPERACIONAL</b>	<b>(4.510.462)</b>
IMPOSTOS	(1.022.571)
CUSTO ENERGIA (Energia + Transporte)	(2.524.529)
PESSOAL	(598.841)
MATERIAL, SERVIÇOS E OUTROS	(248.482)
JUDICIAL	(116.039)
<b>FC OPERACIONAL</b>	<b>(205.661)</b>
<b>( + ) RECEBIMENTOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>48.600</b>
<b>( - ) PAGAMENTOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(301.552)</b>
<b>FC INVESTIMENTOS</b>	<b>(252.952)</b>
<b>( + ) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS OBTIDOS</b>	<b>0</b>
<b>( - ) SERVIÇO DA DÍVIDA</b>	<b>(176.170)</b>
<b>FC EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>(176.170)</b>
<b>AUMENTO/DIMINUIÇÃO DO SALDO DE CAIXA</b>	<b>(634.784)</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>34.865</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>(599.919)</b>

RECEBIMENTOS FUNDO SETORIAL CDE*	41.600
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS BNDES	132.000
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS BID/AFD	215.595
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS ELETROBRAS PLT	10.000
MUTUO CEEE-D	76.000
VENDA DA FOLHA	0
<b>TOTAL</b>	<b>475.195</b>

\*Repases de CDE referente aos descontos incidentes sobre as tarifas aplicáveis aos usuários do serviço público de distribuição de energia elétrica, conforme previsto no art. 13, inciso VII, da Lei nº 10.438 e Subsídio de Baixa Renda

# FLUXO DE CAIXA 2015 - CEEE-D



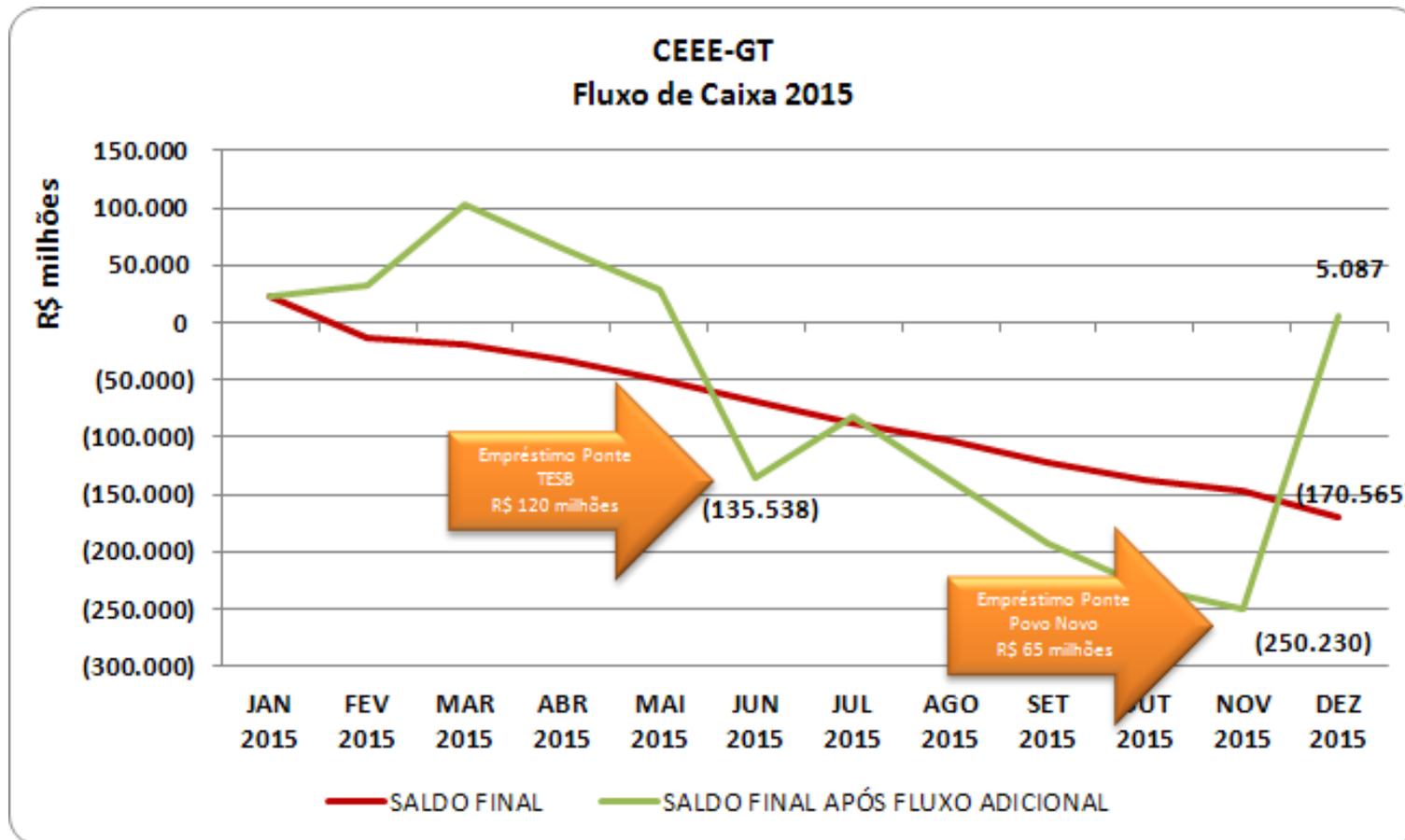
# FLUXO DE CAIXA 2015 - CEEE-GT

CEEE-GT - Relatório do Fluxo de Caixa - (R\$ mil) Projetado 2015	TOTAL 2015
<b>( + ) RECEITA OPERACIONAL</b>	<b>710.747</b>
SUPRIMENTO	359.738
RAP TRANSMISSÃO	327.685
OUTRAS	23.324
<b>( - ) DESPESA OPERACIONAL</b>	<b>(830.450)</b>
CUSTO ENERGIA (Energia + Transporte)	(236.555)
PESSOAL	(364.217)
MATERIAL, SERVIÇOS E OUTROS	(144.009)
JUDICIAL	(85.669)
<b>FC OPERACIONAL</b>	<b>(119.703)</b>
<b>( + ) RECEBIMENTOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>65.033</b>
<b>( - ) PAGAMENTOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(89.430)</b>
<b>FC INVESTIMENTOS</b>	<b>(24.396)</b>
( + ) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS OBTIDOS	0
( - ) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS CONCEDIDOS	0
( - ) SERVIÇO DA DÍVIDA	(62.231)
<b>FC EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>(62.231)</b>
<b>AUMENTO/DIMINUIÇÃO DO SALDO DE CAIXA</b>	<b>(206.331)</b>
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>35.766</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>(170.565)</b>

INDENIZAÇÃO DE ATIVOS - RBNI *	235.202
MONETIZAÇÃO NTN-B - LIBERAÇÃO BNDES	140.000
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS BNDES	22.000
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS BID/AFD	124.444
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS ELETROBRAS	26.000
VENDA DA FOLHA	0
( - ) MUTUO CEEE-D	(76.000)
<b>TESB</b>	<b>(102.948)</b>
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS BNDES	140.000
DEBENTURES	40.000
( - ) INVESTIMENTO TESB	(152.948)
( - ) EMPRÉSTIMO PONTE TESB	(130.000)
<b>POVO NOVO</b>	<b>(193.046)</b>
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS BNDES	115.600
DEBENTURES	31.100
( - ) INVESTIMENTO POVO NOVO	(269.746)
( - ) EMPRÉSTIMO PONTE POVO NOVO	(70.000)
<b>SALDO FINAL APÓS FLUXO ADICIONAL</b>	<b>175.652</b>

\*INDENIZAÇÃO DE ATIVOS DA TRANSMISSÃO - RBNI (Rede Básica Novas Instalações)  
Lei nº 12.783/2013 e Portaria Interministerial nº 580/MME/MF/2013

# FLUXO DE CAIXA 2015 - CEEE-GT



# TESB E POVO NOVO

## FINANCIAMENTOS DOS EMPREENDIMENTOS

<b>TESB</b>	<b>(102.948)</b>
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS BNDES	140.000
DEBENTURES	40.000
( - ) INVESTIMENTO TESB	(152.948)
( - ) EMPRESTIMO PONTE TESB	(130.000)

<b>POVO NOVO</b>	<b>(193.046)</b>
INGRESSOS DE FINANCIAMENTOS BNDES	115.600
DEBENTURES	31.100
( - ) INVESTIMENTO POVO NOVO	(269.746)
( - ) EMPRESTIMO PONTE POVO NOVO	(70.000)

**Vencimento dos empréstimos ponte:**

**TESB – R\$ 120 milhões - 06/2015**

**POVO NOVO – R\$ 65 milhões – 12/2015**

**Risco:**

**a) Prazo de Ingresso dos Financiamentos do BNDES e DEBENTURES**

**b) Garantias na fase pré-operacional**

**Captação em andamento:**

**R\$ 400 milhões**

**Período de encaminhamento das propostas pelos bancos**



---

# MEDIDAS DE AJUSTAMENTO CURTO PRAZO

- a) Comitê de Racionalização do Gasto (Resolução e Regimento Interno);
- b) Centralização de Compras (Resolução);
- c) Priorização de gastos em manutenção e investimento na CEEE-D;
- d) Reprogramação orçamentária (até 10 de março);
- e) Suspensão da aprovação de PCF (Resolução 03.002/15)
- f) Reunião do BID em Brasília (12/02/2015);
- g) Reuniões com Bancos para prospecção de nova operação (FIDC ou Empréstimo PONTE)
- h) Nova política de gestão de ativos;
- i) Venda da folha de pagamento;
- j) Reforço ao trabalho de Unitização na CEEE-D;
- k) Auditoria Interna e Externa para os casos TESB e Povo Novo.



---

# OPERAÇÃO DE CRÉDITO ESTRUTURAL

**1) Operação de Crédito com BID - R\$ 600 milhões - Programa de Perdas (Reuniao SEFAZ 19/02/2015)**

Tomador - Estado do Rio Grande do Sul

Incremento de arrecadação de ICMS (estimado R\$ 35 milhões ano)

**2) R\$ 300 milhões - Prospectar nova operação com garantia de Indenização dos Ativos (na hipótese de não renovar a concessão)**



# MEDIDAS ESTRUTURAIS - GRUPO CEEE

## TRANSFERÊNCIA DOS EX-AUTÁRQUICOS PARA O ESTADO

O Estado do Rio Grande do Sul, interpôs junto ao Legislativo um Projeto de Lei, que culminou na recente Lei Estadual Nº 14.467/14, onde o poder executivo assume todas as obrigações das Concessionárias inerentes aos intitulados “Ex-Autárquicos”. (Pendente de Regulamentação). Em 8/12/2014 - Ação Indenizatória -1993-2014 (Justiça Federal 0002230-10.2015.4.01.3400)

Valor presente da obrigação:

- CEEE-GT - R\$ 330 milhões
- CEEE-D - R\$ 664 milhões
- TOTAL - R\$ 994 MILHÕES



# MEDIDAS ESTRUTURAIS GRUPO CEEE

## VIII - REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA (AUMENTO DE CAPITAL)

- CEEE-GT - R\$ 3 bilhões
- CEEE-D - R\$ 2 bilhões

