



STATKRAFT ENERGIAS RENOVÁVEIS S.A.

CNPJ/MF nº 00.622.416/0001-41

NIRE nº 423.001.413.86

PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA A REALIZAR-SE NO DIA 14 DE DEZEMBRO DE 2018 EM ATENDIMENTO À INSTRUÇÃO CVM Nº 481 DE 17 DE DEZEMBRO DE 2009 (ICVM 481/09) E INSTRUÇÃO CVM Nº 480 DE 7 DE DEZEMBRO DE 2009 (CVM 480/09).

Florianópolis, 30 de novembro de 2018.

Índice

<u>1. Relatórios disponibilizados aos Acionistas</u>	3
<u>2. Informações sobre as matérias a serem examinadas e discutidas em Assembleia Geral Extraordinária</u>	3
<u>2.1. Aumento do capital social da Companhia</u>	3
<u>2.2. Art. 5º, Capítulo II do Estatuto Social</u>	4
<u>2.3. Consolidar o Estatuto Social da Companhia</u>	4
<u>INSTRUÇÃO CVM Nº 481, DE 17 DE DEZEMBRO DE 2009 - Anexo 14</u>	5

1. Relatórios disponibilizados aos Acionistas

A Statkraft está enquadrada no §4º do art.133 da Lei nº 6.404/76, estando à totalidade dos acionistas reunidos na Assembleia-geral, assim encontra-se "sanada a falta de publicação dos anúncios ou a inobservância dos prazos referidos neste artigo", entretanto, mantendo a obrigatoriedade da publicação da Proposta da Administração no sistema IPE, que deverá ocorrer antes da realização da reunião da Assembleia Geral Extraordinária.

2. Informações sobre as matérias a serem examinadas e discutidas em Assembleia Geral Extraordinária

2.1. Aumento do capital social da Companhia

Proposta de aumento do capital social da Companhia dos atuais R\$ 712.839.148,84 (setecentos e doze milhões, oitocentos e trinta e nove mil, cento e quarenta e oito reais e oitenta e quatro centavos) para R\$ 1.133.384.333,03 (um bilhão, cento e trinta e três milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, trezentos e trinta e três reais e três centavos) mediante a emissão de 75.023.470 (setenta e cinco milhões, vinte e três mil e quatrocentos e setenta) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 5,60551497 (cinco reais e sessenta milhões, quinhentos e cinquenta e um mil, quatrocentos e noventa e sete décimos de milionésimos de centavos) por ação, fixado com base no valor do patrimônio líquido registrado nas Demonstrações Financeiras da Companhia de setembro de 2018, nos termos do artigo 170, §1º, II da Lei das S.A., sendo o referido aumento no valor de R\$ 420.545.184,19 (quatrocentos e vinte milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil, cento e oitenta e quatro reais e dezenove centavos). Conforme consta do Boletim de Subscrição, que passa a fazer parte integrante da presente como seu Anexo I, as ações emitidas neste ato são totalmente subscritas nesta data, da seguinte forma: (i) Statkraft Investimentos Ltda., sociedade limitada constituída e existente de acordo com as leis do Brasil, com sede na cidade de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, na Av. Prefeito Osmar Cunha, nº 416 – 10º andar, Centro, CEP: 88015-100, inscrita perante o CNPJ/MF sob o nº 16.660.530.0001-04, neste ato representada nos termos dos seus atos constitutivos, subscreve o valor de R\$ 341.936.413,17 (trezentos e quarenta e um milhões, novecentos e trinta e seis mil, quatrocentos e treze reais e dezessete centavos), representando 61.000.000 (sessenta e um milhões) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal; e (ii) FUNCEF - Fundação dos Economistas Federais, um fundo fechado de previdência complementar, constituído como uma organização privada, sem fins lucrativos, organizado de acordo com as leis do Brasil, com sede na SCN, Quadra 02, Bloco A, 12º andar, Edifício Corporate Financial Center, Cidade de Brasília, Distrito Federal, CEP: 70712-900, neste ato representado nos termos do seu estatuto social, subscreve o valor de R\$ 78.608.771,02 (setenta e oito milhões, seiscentos e oito mil, setecentos e setenta e um reais e dois centavos), representando 14.023.470 (quatorze milhões, vinte e três mil, quatrocentos e setenta) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

As novas ações terão os mesmos direitos das ações atualmente existentes e farão jus, em igualdade de condições, a todos os benefícios, inclusive a dividendos e eventuais remunerações de capital que vierem a ser aprovados pela Companhia..

2.2. Em vista ao aumento de capital social aprovado, o Art. 5º, Capítulo II – “Do Capital e das Ações” do Estatuto Social da Companhia passará a ter a seguinte redação

“CAPÍTULO II – Do Capital e Ações. Artigo 5º. “O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 1.133.384.333,03 (um bilhão, cento e trinta e três milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, trezentos e trinta e três reais e três centavos) dividido em 218.370.694 (duzentos e dezoito milhões, trezentos e setenta mil e seiscentos e noventa e quatro) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.”

2.3. Consolidar Estatuto Social da Companhia

INSTRUÇÃO CVM Nº 481, DE 17 DE DEZEMBRO DE 2009**ANEXO 14****AUMENTO DE CAPITAL****1. Informar valor do aumento e do novo capital social**

Valor do aumento: R\$ 420.545.184,19

Valor do novo capital social: R\$ 1.133.384.333,03

2. Informar se o aumento será realizado mediante: (a) conversão de debêntures em ações; (b) exercício de direito de subscrição ou de bônus de subscrição; (c) capitalização de lucros ou reservas; ou (d) subscrição de novas ações

O aumento será realizado mediante subscrição de novas ações.

3. Explicar, pormenorizadamente, as razões do aumento e suas conseqüências jurídicas e econômicas

O aumento servirá como reforço de caixa da Companhia para aquisição das ações da EDP PCH e Santa Fé Energia.

4. Fornecer cópia do parecer do conselho fiscal, se aplicável

NA

5. Em caso de aumento de capital mediante subscrição de ações**a. Descrever a destinação dos recursos**

Aquisição das ações das empresas EDP PCH e Santa Fé Energia.

b. Informar o número de ações emitidas de cada espécie e classe

75.023.470 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal

c. Descrever os direitos, vantagens e restrições atribuídos às ações a serem emitidas

As novas ações terão os mesmos direitos das ações atualmente existentes e farão jus, em igualdade de condições, a todos os benefícios, inclusive a dividendos e eventuais remunerações de capital que vierem a ser aprovados pela Companhia.

d. Informar se a subscrição será pública ou particular

A Subscrição será particular

e. Em se tratando de subscrição particular, informar se partes relacionadas, tal como definidas pelas regras contábeis que tratam desse assunto,

subscreverão ações no aumento de capital, especificando os respectivos montantes, quando esses montantes já forem conhecidos

Os subscritores serão os atuais Acionistas da Statkraft Energias Renováveis SA: (i) Statkraft Investimentos Ltda que subscreverá 61.000.000 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal e (ii) FUNCEF - Fundação dos Economistas Federais que subscreverá 14.023.470 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

f. Informar o preço de emissão das novas ações ou as razões pelas quais sua fixação deve ser delegada ao conselho de administração, nos casos de distribuição pública

Preço de emissão de R\$ 5,60551497 (cinco reais e sessenta milhões, quinhentos e cinquenta e um mil, quatrocentos e noventa e sete décimos de milionésimos de centavos) por ação, fixado com base no valor do patrimônio líquido registrado nas Demonstrações Financeiras da Companhia de setembro de 2018, nos termos do artigo 170, §1º, II da Lei das S.A..

O preço da emissão foi determinado em Assembleia com 100% dos Acionistas.

g. Informar o valor nominal das ações emitidas ou, em se tratando de ações sem valor nominal, a parcela do preço de emissão que será destinada à reserva de capital

O valor das ações subscritas será destinado exclusivamente para aumento do capital social.

h. Fornecer opinião dos administradores sobre os efeitos do aumento de capital, sobretudo no que se refere à diluição provocada pelo aumento

O aumento de capital deliberado pelas Acionistas provocará: (i) melhora na estrutura de capital da Statkraft, (ii) reforço de caixa para aquisição de ativos.

i. Informar o critério de cálculo do preço de emissão e justificar, pormenorizadamente, os aspectos econômicos que determinaram a sua escolha

Preço de emissão por ação foi fixado com base no valor do patrimônio líquido registrado nas Demonstrações Financeiras da Companhia de setembro de 2018, nos termos do artigo 170, §1º, II da Lei das S.A..

j. Caso o preço de emissão tenha sido fixado com ágio ou deságio em relação ao valor de mercado, identificar a razão do ágio ou deságio e explicar como ele foi determinado

NA

k. Fornecer cópia de todos os laudos e estudos que subsidiaram a fixação do preço de emissão

NA

l. Informar a cotação de cada uma das espécies e classes de ações da companhia nos mercados em que são negociadas, identificando:

- i. Cotação mínima, média e máxima de cada ano, nos últimos 3 (três) anos**
NA
- ii. Cotação mínima, média e máxima de cada trimestre, nos últimos 2 (dois) anos**
NA
- iii. Cotação mínima, média e máxima de cada mês, nos últimos 6 (seis) meses**
NA
- iv. Cotação média nos últimos 90 dias**
NA

- m. Informar os preços de emissão de ações em aumentos de capital realizados nos últimos 3 (três) anos**
Subscrição ocorrida conforme AGE realizada em 12.05.2015: R\$5,88335712
Subscrição ocorrida conforme AGE realizada em 13.07.2015: R\$5,88335712

- n. Apresentar percentual de diluição potencial resultante da emissão**
Numero de ações atual: 143.347.224
Novo número de ações: 218.370.694
Diluição: 34,356015%

- o. Informar os prazos, condições e forma de subscrição e integralização das ações emitidas**
As ações foram totalmente subscritas na AGE realizada no dia 14.12.2018 e com integralização no dia 20.12.2018

- p. Informar se os acionistas terão direito de preferência para subscrever as novas ações emitidas e detalhar os termos e condições a que está sujeito esse direito**
Subscrição ocorreu por 100% dos acionistas na proporção da participação, sem alteração no quadro societário. O percentual de subscrição foi de 52,336883%.

- q. Informar a proposta da administração para o tratamento de eventuais sobras**
Não haverá sobras

- r. Descrever pormenorizadamente os procedimentos que serão adotados, caso haja previsão de homologação parcial do aumento de capital**
NA

- s. Caso o preço de emissão das ações seja, total ou parcialmente, realizado em bens**
 - i. Apresentar descrição completa dos bens**

NA

ii. Esclarecer qual a relação entre os bens incorporados ao patrimônio da companhia e o seu objeto social

NA

iii. Fornecer cópia do laudo de avaliação dos bens, caso esteja disponível

NA

6. Em caso de aumento de capital mediante capitalização de lucros ou reservas

a. Informar se implicará alteração do valor nominal das ações, caso existente, ou distribuição de novas ações entre os acionistas

NA

b. Informar se a capitalização de lucros ou reservas será efetivada com ou sem modificação do número de ações, nas companhias com ações sem valor nominal

NA

c. Em caso de distribuição de novas ações

i. Informar o número de ações emitidas de cada espécie e classe

NA

ii. Informar o percentual que os acionistas receberão em ações

NA

iii. Descrever os direitos, vantagens e restrições atribuídos às ações a serem emitidas

NA

iv. Informar o custo de aquisição, em reais por ação, a ser atribuído para que os acionistas possam atender ao art. 10 da Lei 9.249, de 26 de dezembro de 1995

NA

v. Informar o tratamento das frações, se for o caso

NA

d. Informar o prazo previsto no § 3º do art. 169 da Lei 6.404, de 1976

NA

e. Informar e fornecer as informações e documentos previstos no item 5 acima, quando cabível

NA

7. Em caso de aumento de capital por conversão de debêntures em ações ou por exercício de bônus de subscrição

a. Informar o número de ações emitidas de cada espécie e classe

NA

b. Descrever os direitos, vantagens e restrições atribuídos às ações a serem emitidas

NA