

ANEXO 30 - XXXII DA INSTRUÇÃO CVM 480/2009

AUMENTO DE CAPITAL

Em conformidade com o artigo 30, inciso XXXII, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 480, de 07 de dezembro de 2009, os administradores da Energisa S.A. (“Companhia”) vêm a público informar que, em Reunião do Conselho de Administração, realizada em 26 de julho de 2016, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia, nos seguintes termos:

1. Informar valor do aumento e do novo capital social e 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 capital social da Companhia será aumentado, dentro do limite do capital autorizado, no montante de R\$1.365.300.000,00, o qual passará de R\$1.260.000.001,85, para R\$2.625.300.001,85, mediante a emissão de 369.000.000 novas ações subjacentes às unidades dos certificados de depósito de ações (“Units”), sendo 73.800.000 ações ordinárias, cada uma no valor de R\$ 3,70, e 295.200.000 ações preferenciais, cada uma no valor de R\$ 3,70, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, passando o capital social da Companhia de 1.336.599.980 ações, sendo 641.553.423 ações ordinárias e 695.046.557 ações preferenciais, para 1.705.599.980 ações, sendo 715.353.423 ações ordinárias e 990.246.557 ações preferenciais, com a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia na subscrição, em conformidade com o disposto no artigo 172, inciso I, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das S.A.”), e nos termos do artigo 10 do estatuto social da Companhia (“Aumento de Capital”).

2. Explicar, pormenorizadamente, as razões do aumento e suas consequências jurídicas e econômicas

O Aumento de Capital será realizado no âmbito da oferta pública de distribuição primária de Units da Companhia, a ser realizada no Brasil, com esforços de colocação das Units no exterior (“Oferta”), nos termos da Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada (“Instrução CVM 400”). Os recursos da Oferta terão a destinação indicada no item 4.(a) abaixo.

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

Não aplicável.

4. Em caso de aumento de capital mediante subscrição de ações

a. Descrever a destinação dos recursos

Os recursos líquidos obtidos por meio do Aumento de Capital serão destinados ao pagamento de dívidas e reforço de caixa da Companhia.

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

Serão emitidas 369.000.000 novas ações subjacentes às Units, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 73.800.000 ações ordinárias e 295.200.000 ações preferenciais.

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

As ações subjacentes às Units conferirão aos seus titulares os mesmos direitos, vantagens e restrições inerentes às ações ordinárias e às ações preferenciais de emissão da Companhia, inclusive o direito de participar das assembleias gerais da Companhia e nelas exercer todas as prerrogativas conferidas às ações representadas pelas Units, conforme o caso. As ações subjacentes às Units darão, ainda, a seus titulares o direito ao recebimento integral de dividendos e demais proventos de qualquer natureza que vierem a ser declarados a partir da data de divulgação do anúncio de início da Oferta, nos termos previstos na Lei das S.A., no Regulamento de Listagem no Nível 2 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros e no estatuto social da Companhia.

d. 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

Não foi aceita a participação de investidores institucionais que sejam pessoas vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* (conforme abaixo definido). Tendo em vista que houve excesso de demanda superior em 1/3 à quantidade de Units inicialmente ofertada (sem considerar as Units Adicionais e as Units Suplementares), não foi permitida a colocação de Units junto a investidores institucionais que fossem pessoas vinculadas, tendo sido as ordens ou intenções de investimento automaticamente canceladas, com exceção para aqueles investidores não institucionais que realizaram o pedido de reserva no período de reserva para pessoas vinculadas.

e. Informar o preço de emissão das novas ações

O preço de emissão foi fixado em R\$ 18,50 por Unit (“Preço por Unit”), sendo R\$ 3,70 por ação ordinária e R\$ 3,70 por ação preferencial subjacentes às Units.

f. 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

As ações ordinárias e ações preferenciais subjacentes às Units a serem emitidas no âmbito do Aumento de Capital não terão valor nominal e não haverá destinação à reserva de capital.

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

A administração da Companhia entende que o Aumento de Capital fortalecerá a estrutura de capital da Companhia, com o consequente pagamento de dívidas e reforço de caixa da Companhia. O Aumento de Capital é realizado no âmbito da Oferta, mediante subscrição pública, com exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia, nos termos do artigo 172, inciso I, da Lei das S.A. e do artigo 10 do estatuto social da Companhia, e, considerando o Preço por Unit acima, representa um aumento imediato do valor patrimonial por Unit correspondente a R\$2,04 por ação para os acionistas existentes e uma diluição imediata do valor patrimonial por ação de R\$8,04 para os novos investidores, adquirentes de ações subjacentes às Units no contexto da Oferta. Essa diluição representa a diferença entre o Preço por Unit pago pelos novos investidores e o valor patrimonial contábil por Unit imediatamente após a conclusão da Oferta.

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

O Preço por Unit foi fixado com base no resultado do procedimento de coleta de intenções de investimento (“Procedimento de Bookbuilding”) conduzido no Brasil pelo Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., Banco Bradesco BBI S.A., Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A. e Banco BTG Pactual S.A. (“Coordenadores da Oferta”) junto a investidores institucionais, em conformidade com o disposto no artigo 44 da Instrução CVM 400. Simultaneamente, foram também realizados esforços de colocação das Units no exterior pelo Citigroup Global Markets Inc., Bradesco Securities, Inc., Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated e BTG Pactual US Capital LLC (“Agentes de Colocação Internacional”), com a participação de determinadas instituições financeiras contratadas exclusivamente para a colocação de Units (i) nos Estados Unidos da América, exclusivamente para investidores institucionais qualificados (*qualified institutional buyers*) residentes e domiciliados nos Estados Unidos da América, conforme definidos na *Rule 144A* do *Securities Act* de 1933 dos Estados Unidos da América, editada pela *U.S. Securities and Exchange Commission* (“SEC”), conforme alterado (“Securities Act”), em operações isentas de registro nos Estados Unidos da América, em conformidade ao *Securities Act* e aos regulamentos editados ao amparo do *Securities Act*, e (ii) nos demais países, para investidores que sejam considerados não residentes nos Estados Unidos da América e constituídos de acordo com a legislação vigente no país de domicílio de cada investidor (*non U.S. persons*), com base na *Regulation S*, editada pela SEC no âmbito do *Securities Act*, junto a investidores estrangeiros que investem no Brasil em conformidade com os mecanismos de investimento regulamentados, nos termos da Lei nº 4.131, de 03 de setembro de 1962, conforme alterada, ou da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.373, de 29 de setembro de 2014, e da Instrução da CVM nº 560, de 27 de março de 2015, conforme alterada, sem a necessidade, portanto, da solicitação e obtenção de registro de distribuição e colocação das Units em agência ou órgão regulador do mercado de capitais de outro país, inclusive perante a SEC.

A escolha do critério de determinação do Preço por Unit justifica-se pelo inciso III, §1º do artigo 170 da Lei das S.A., tendo em vista que tal preço não promoverá diluição injustificada dos atuais acionistas da Companhia e que o valor de mercado das Units a serem subscritas e/ou adquiridas foi aferido com a realização do Procedimento de *Bookbuilding*, o qual reflete o valor pelo qual os investidores institucionais apresentaram suas intenções de investimento nas Units no contexto da Oferta.

- i. 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**

Não aplicável, tendo em vista que o Preço por Unit foi fixado de acordo com o Procedimento de *Bookbuilding*, o qual reflete o valor pelo qual os investidores institucionais apresentaram suas intenções de investimento nas Units no contexto da Oferta.

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

Não aplicável.

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

a) Cotação mínima, média e máxima de cada ano, nos últimos 3 (três) anos

Units			
Últimos 3 anos			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
Ano de 2013	10,20	11,76	14,00
Ano de 2014	10,00	12,27	14,00
Ano de 2015	11,00	13,41	15,50

Ações Ordinárias			
Últimos 3 anos			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
Ano de 2013	2,10	2,70	3,50
Ano de 2014	2,05	2,46	3,50
Ano de 2015	2,21	2,65	4,00

Ações Preferenciais			
Últimos 3 anos			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
Ano de 2013	1,76	1,83	2,90
Ano de 2014	1,80	2,06	2,85
Ano de 2015	2,24	2,66	3,50

(*) Média Ponderada

b) Cotação mínima, média e máxima de cada trimestre, nos últimos 2 (dois) anos

Units			
Trimestres de 2014			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
1º tri/2014	10,71	12,09	12,60
2º tri/2014	10,51	11,31	13,00
3º tri/2014	10,00	12,46	13,55
4º tri/2014	12,60	12,99	14,00
Trimestres de 2015			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
1º tri/2015	11,00	11,75	13,10
2º tri/2015	12,50	13,17	15,00
3º tri/2015	13,00	13,73	15,50
4º tri/2015	13,40	13,62	14,00
Trimestres de 2016			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima

1º tri/2016	12,00	13,26	14,00
2º tri/2016	13,20	15,18	17,35

Ações Ordinárias			
Trimestres de 2014			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
1º tri/2014	2,05	2,27	3,40
2º tri/2014	2,32	2,53	3,50
3º tri/2014	2,12	2,61	3,00
4º tri/2014	2,12	2,47	2,91
Trimestres de 2015			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
1º tri/2015	2,21	2,37	2,48
2º tri/2015	2,30	2,72	4,00
3º tri/2015	2,62	2,77	3,00
4º tri/2015	2,55	2,72	3,00
Trimestres de 2016			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
1º tri/2016	2,25	2,75	4,20
2º tri/2016	2,70	2,94	3,05

Ações Preferenciais			
Trimestres de 2014			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
1º tri/2014	1,85	1,99	2,40
2º tri/2014	1,80	1,93	2,04
3º tri/2014	1,85	2,30	2,70
4º tri/2014	2,10	2,26	2,85
Trimestres de 2015			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
1º tri/2015	2,24	2,41	2,70
2º tri/2015	2,39	2,68	2,99
3º tri/2015	2,52	2,72	3,50
4º tri/2015	2,50	2,75	3,17
Trimestres de 2016			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
1º tri/2016	2,33	2,62	3,15
2º tri/2016	2,65	2,83	3,20

(*) Média Ponderada

c) Cotação mínima, média e máxima de cada mês, nos últimos 6 (seis) meses

UNITS			
Últimos 6 meses			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
Janeiro/2016	13,00	13,14	14,00
Fevereiro/2016	13,00	13,63	14,00
Março/2016	12,00	13,50	14,00
Abril/2016	13,80	14,25	14,65
Maiο/2016	13,20	14,08	15,16
Junho/2016	15,00	16,38	17,35

Ações Ordinárias			
Últimos 6 meses			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
Janeiro/2016	2,60	2,68	2,78
Fevereiro/2016	2,31	2,31	2,31
Março/2016	2,25	3,10	4,20
Abril/2016	2,85	2,98	2,90
Maiο/2016	2,70	2,73	3,00
Junho/2016	2,90	2,99	3,05

Ações Preferenciais			
Últimos 6 meses			
	Cotação Mínima	Cotação Média (*)	Cotação Máxima
Janeiro/2016	2,33	2,61	2,75
Fevereiro/2016	2,34	2,53	2,88
Março/2016	2,63	2,70	3,15
Abril/2016	2,76	2,79	3,09
Maiο/2016	2,65	2,84	3,20
Junho/2016	2,67	2,86	3,09

(*) Média Ponderada

d) Cotação média nos últimos 90 dias

Units	
Últimos 90 dias	
Meses	Cotação Média (*)
Abril/2016	14,25
Maiο/2016	14,08
Junho/2016	16,38
Cotação Média (*)	15,18

Ações Ordinárias	
Últimos 90 dias	
Meses	Cotação Média

	(*)
Abril/2016	2,98
Maior/2016	2,73
Junho/2016	2,99
Cotação Média (*)	2,94

Ações Preferenciais	
Últimos 90 dias	
Meses	Cotação Média (*)
Abril/2016	2,79
Maior/2016	2,84
Junho/2016	2,86
Cotação Média (*)	2,83

(*) Média Ponderada

l. Informar os preços de emissão de ações em aumentos de capital realizados nos últimos 3 (três) anos

Data	Órgão	Valor total emissão (Reais)	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais	Total	Preço de emissão
05/03/2013	Conselho de Administração	350.000.001,60	70.110.301	75.723.033	145.833.334	2,40
30/09/2015	Conselho de Administração	250.000.000,25	43.705.122	47.203.969	90.909.091	2,75

m. Apresentar percentual de diluição potencial resultante da emissão

	R\$ (exceto porcentagens)
Preço por Unit	18,50
Valor patrimonial contábil por Unit em 31 de março de 2016	8,42
Aumento do valor contábil patrimonial líquido por Unit	2,04
Valor patrimonial contábil por Unit ajustado para refletir a Oferta	10,46
Diluição do valor patrimonial contábil por Unit dos novos investidores	8,04
Diluição percentual dos novos investidores	43,4%

n. Informar os prazos, condições e forma de subscrição e integralização das ações emitidas

A oferta destinada a investidores não institucionais (“Oferta de Varejo”) foi realizada junto a investidores não institucionais que realizaram solicitação de reserva antecipada mediante o preenchimento de formulário específico destinado à subscrição de Units, durante o período compreendido entre 14 de julho de 2016 (inclusive) e 25 de julho de 2016 (inclusive), e junto a investidores não institucionais que eram pessoas vinculadas e que realizaram solicitação de reserva antecipada, observados os valores mínimo e máximo do pedido de reserva, mediante o preenchimento do pedido de reserva durante o período compreendido entre 14 de julho de 2016 (inclusive) e 15 de julho de 2016 (inclusive), sendo que aqueles que realizaram seus pedidos de reserva no período de reserva para pessoas vinculadas não tiveram seus pedidos de reserva cancelados mesmo após verificado excesso de

demanda superior em 1/3 à quantidade de Units inicialmente ofertada (sem considerar as Units Suplementares e as Units Adicionais).

No contexto da Oferta de Varejo, o montante de 10% da totalidade das Units inicialmente ofertadas, considerando as Units Suplementares e as Units Adicionais, foi destinado prioritariamente à colocação pública junto a investidores não institucionais que tenham realizado pedido de reserva.

Após o atendimento dos pedidos de reserva, nos termos acima, as Units remanescentes da Oferta foram destinadas à colocação junto a investidores institucionais, por meio dos Coordenadores da Oferta, dos Coordenadores Contratados e dos Agentes de Colocação Internacional, não sendo admitidas para tais investidores institucionais reservas antecipadas e não sendo estipulados valores mínimo ou máximo de investimento.

Nos termos do artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400, a quantidade de Units inicialmente ofertada, sem considerar as Units Suplementares, a critério da Companhia, em comum acordo com os Coordenadores da Oferta, foi acrescida em 20% do total de Units inicialmente ofertadas (excluídas as Units Suplementares), ou seja, em 12.300.000 Units lastreadas em ações ordinárias e preferenciais emitidas pela Companhia nas mesmas condições e no mesmo preço das Units inicialmente ofertadas (“Units Adicionais”).

Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, a quantidade de Units inicialmente ofertada, sem considerar as Units Adicionais, poderá ser acrescida em até 15% do total de Units inicialmente ofertadas, ou seja, em até 9.225.000 Units, a serem emitidas pela Companhia nas mesmas condições e no mesmo preço das Units inicialmente ofertadas (“Units Suplementares”), conforme opção a ser outorgada pela Companhia ao Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A., na qualidade de agente estabilizador, nos termos do contrato de colocação, as quais serão destinadas a atender um eventual excesso de demanda que venha a ser constatado no decorrer da Oferta (“Opção de Units Suplementares”). Conforme disposto no contrato de colocação da Oferta, as Units Suplementares não serão objeto de garantia firme de liquidação por parte dos Coordenadores da Oferta. O agente estabilizador terá o direito exclusivo, a partir da data de assinatura do contrato de colocação, inclusive, e por um período de até 30 dias contados da data de divulgação do anúncio de início, inclusive, de exercer, respectivamente, a Opção de Units Suplementares, no todo ou em parte, em uma ou mais vezes, após notificação aos demais Coordenadores da Oferta, desde que a decisão de sobrealocação das Units, no momento em que for fixado o Preço por Unit, tenha sido tomada em comum acordo entre o agente estabilizador e os demais Coordenadores da Oferta.

Nos termos do artigo 18 da Instrução CVM 400, o prazo para a distribuição das Units terá início a partir da divulgação do anúncio de início e será encerrado na data de divulgação do anúncio de encerramento, limitado ao prazo máximo de seis meses contados a partir da data de divulgação do anúncio de início, com data máxima estimada para ocorrer em 23 de janeiro de 2017, em conformidade com o artigo 29 da Instrução CVM 400.

O prazo de colocação das Units objeto da Oferta será de até três dias úteis contados da data de divulgação do anúncio de início. A liquidação física e financeira da Oferta deverá ser realizada até o último dia do período de colocação, exceto com relação à distribuição das Units Suplementares, cuja liquidação física e financeira deverá ser realizada até o terceiro dia útil contado da respectiva data de exercício da Opção de Units Suplementares.

- o. 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**

O aumento de capital foi realizado com a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia, em conformidade com o disposto no artigo 172, inciso I, da Lei das S.A., e nos termos do artigo 10 do estatuto social da Companhia.

p. Informar a proposta da administração para o tratamento de eventuais sobras

Não aplicável.

q. Descrever pormenorizadamente os procedimentos que serão adotados, caso haja previsão de homologação parcial do aumento de capital

Não aplicável.

r. Caso o preço de emissão das ações seja, total ou parcialmente, realizado em bens

Não aplicável.

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

Não aplicável.

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

Não aplicável.