

CEMIG GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A.

3ª. EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO

EXERCÍCIO DE 2013

Rio de Janeiro, 30 de Abril de 2014.

Prezados Senhores Debenturistas,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 3ª. Emissão Pública de Debêntures da CEMIG GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A. ("Emissão"), apresentamos a V.Sas o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da CVM nº 28, 23 de Novembro de 1983 e na Escritura de Emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas Demonstrações Financeiras auditadas, demais informações fornecidas pela Emissora e controles internos da Pentágono.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da Companhia Emissora, na sede da Pentágono, na CVM, na CETIP e na sede do Coordenador Líder da Emissão.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website www.pentagonotrustee.com.br.

Atenciosamente,

PENTÁGONO S.A. DTVM.

Características da Emissora

- Denominação Social: CEMIG GERAÇÃO E TRANSMISSÃO S.A.
- CNPJ/MF: 06.981.176/0001-58
- Diretor de Relações com Investidores: Sr. Luiz Fernando Rolla
- Atividades: (i) estudar, planejar, projetar, construir, operar e explorar sistemas de geração, transmissão e comercialização de energia elétrica e serviços correlatos que lhe tenham sido ou venham a ser concedidos, por qualquer título de direito, ou a empresas das quais mantenha o controle acionário; (ii) desenvolver atividades nos diferentes campos de energia, em qualquer de suas fontes, com vistas à exploração econômica e comercial; (iii) prestar serviço de consultoria, dentro de sua área de atuação, a empresas no Brasil e no exterior; (iv) exercer atividades direta ou indiretamente relacionadas ao seu objeto social.

As atividades acima previstas poderão ser exercidas diretamente pela Companhia ou por intermédio de sociedades por ela constituídas, ou de que venha a participar, majoritária ou minoritariamente, mediante deliberação do Conselho de Administração do Acionista Único - CEMIG, nos termos do artigo 2º da Lei Estadual nº 8.655, de 18/09/1984, e prévia autorização da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

Características da Emissão

- Data de Emissão (de todas as séries): 15/02/2012
- Data de Vencimento: (i) 1ª. Série: 15/02/2017; (ii) 2ª. Série: 15/02/2019; e (iii) 3ª. Série: 15/02/2022
- Banco Escriturador/Mandatário: Banco Bradesco S.A.
- Código CETIP/ISIN: (i) 1ª. Série: CMTR13/ BRCMGTDDBS047; (ii) 2ª. Série: CMTR23/ BRCMGTDDBS054; e (iii) 3ª. Série: CMTR33/ BRCMGTDDBS062
- Coordenador Líder: HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Destinação dos Recursos: Os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da integralização das Debêntures serão destinados para o resgate

das 100 notas promissórias comerciais da 4ª emissão da Companhia, emitidas em 13/01/2012, pelo seu valor nominal unitário, de R\$ 10.000.000,00, acrescido de juros remuneratórios correspondentes a: (i) 103% da Taxa DI Over, incidente sobre o valor nominal unitário de cada nota promissória comercial, desde a data de emissão até a data do efetivo resgate, caso tal resgate ocorra até o 60º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (exclusive); (ii) 104% da Taxa DI Over, incidente sobre o valor nominal unitário de cada nota promissória comercial, desde a última data de pagamento dos juros remuneratórios até a data do efetivo resgate, caso tal resgate ocorra entre o 60º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (inclusive) e o 120º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (exclusive); e (iii) 105% da Taxa DI Over, incidente sobre o valor nominal unitário de cada nota promissória comercial, desde a última data de pagamento dos juros remuneratórios até a data do efetivo resgate, caso tal resgate ocorra entre o 120º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (inclusive) e o 180º dia contado a partir da data de emissão das notas promissórias comerciais (exclusive).

Caso os recursos líquidos obtidos pela Emissora por meio da integralização das Debêntures não sejam suficientes para o resgate integral das notas promissórias comerciais da 4ª emissão da Companhia, a Emissora poderá utilizar recursos próprios e realizar o resgate integral desses valores mobiliários ou, ainda, poderá optar por resgatar antecipadamente somente parte de tais notas promissórias comerciais, na proporção dos recursos captados por meio da Oferta.

- Tipo de Emissão: Emissão Pública de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em três séries, da espécie quirográfica.
1. Eventual omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Companhia ou, ainda, inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Companhia: (Artigo 12, alínea a, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

A Pentágono declara que não possui conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora, ou de qualquer inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora.

2. **Alterações Estatutárias:** (Artigo 12, alínea b, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Em AGE, realizada em 26/09/2013, foi aprovada a alteração do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, condicionada à aprovação pelos Debenturistas, em virtude da deliberação de redução do seu capital social.

Em AGE, realizada em 30/04/2013, foi aprovada a alteração do Estatuto Social da Companhia, alterando a redação da alínea “g” do item I e incluindo a alínea “n” no item XI, ambos os itens do “caput” do artigo 17, visando transferir a atividade de ouvidoria, do Diretor-Presidente para o Diretor de Relações Institucionais e Comunicação.

3. **Comentários sobre as demonstrações financeiras da Companhia, indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da empresa:** (Artigo 12, alínea c, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- **A Empresa**

- ➔ Atividade Principal: 35.11-5-01 - Geração de energia elétrica;
- ➔ Situação da Empresa: ativa;
- ➔ Natureza do Controle Acionário: estatal;
- ➔ Critério de Elaboração do Balanço: legislação societária.

- **Situação Financeira**

- ➔ Liquidez Geral: de 1,64 em 2012 para 0,57 em 2013;
- ➔ Liquidez Corrente: de 0,86 em 2012 para 1,08 em 2013;
- ➔ Liquidez Seca: de 0,86 em 2012 para 1,07 em 2013;
- ➔ Giro do Ativo: de 0,38 em 2012 para 0,50 em 2013.

- **Estrutura de Capitais**

A Companhia apresentou um aumento nos Empréstimos e Financiamentos sobre o Patrimônio Líquido de 22,26% de 2012 para 2013. O Índice

de Participação do Capital de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido variou de 128% em 2012 para 175% em 2013. O grau de imobilização em relação ao Patrimônio Líquido variou de 170% em 2012 para 176% em 2013. A empresa apresentou no seu Passivo Não Circulante uma redução de 5,55% de 2012 para 2013, e um aumento no índice de endividamento de 13,39% de 2012 para 2013.

- **Resultados**

Solicitamos a leitura completa das Demonstrações Contábeis da Companhia, Relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes, para melhor análise da situação econômica e financeira da Companhia.

- 4. **Posição da distribuição ou colocação das debêntures no mercado:** (Artigo 12, alínea d, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- VALOR UNITÁRIO NA EMISSÃO (de todas as séries): R\$ 1.000,00
- ATUALIZAÇÃO DO VALOR NOMINAL: (i) 1ª. Série: não aplicável; e (ii) 2ª. e 3ª. Séries: IPCA/IBGE
- REMUNERAÇÃO: (i) 1ª. Série: 100% do DI + 0,90% a.a.; (ii) 2ª. Série: 6,00% a.a.; e (iii) 3ª. Série: 6,20% a.a.
- PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBÊNTURE (2013):

- CMTR13 - 1ª Série:

Juros:

15/02/2013 – R\$ 88,464400

- CMTR23 - 2ª Série:

Juros:

15/02/2013 – R\$ 62,912318

- CMTR33 - 3ª Série:

Juros:

15/02/2013 – R\$ 65,008651

- **POSIÇÃO DO ATIVO:**

CMTR13 – 1ª Série:

Quantidade em circulação: 480.000

Quantidade em tesouraria: 0

Quantidade total emitida: 480.000

CMTR23 – 2ª. Série:

Quantidade em circulação: 200.000

Quantidade em tesouraria: 0

Quantidade total emitida: 200.000

CMTR33 – 3ª. Série:

Quantidade em circulação: 670.000

Quantidade em tesouraria: 0

Quantidade total emitida: 670.000

5. Resgate, amortização, conversão, repactuação, pagamento dos juros das debêntures realizadas no período, bem como aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela Emissora: (Artigo 12, alínea e, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- Resgate: não houve;
- Amortização: não houve;
- Conversão: não aplicável;
- Repactuação: não aplicável;
- Pagamento dos juros das debêntures realizados no período: conforme item 4 acima;
- Aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela companhia Emissora: não houve.

6. Constituição e aplicações de fundo de amortização de debêntures, quando for o caso: (Artigo 12, alínea f, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não houve a constituição de Fundo de Amortização para esta Emissão.

7. Acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão de debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da companhia Emissora: (Artigo 12, alínea g, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

De acordo com as informações obtidas, os recursos adquiridos por meio da Emissão de Debêntures foram utilizados conforme previsto na Escritura de Emissão.

8. Relação dos bens e valores entregues à sua administração: (Artigo 12, alínea h, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não há bens e/ou valores entregues ao Agente Fiduciário para administração.

9. **Cumprimento de outras obrigações assumidas pela companhia na escritura de emissão:** (Artigo 12, alínea i, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

De acordo com as informações obtidas, verificamos o cumprimento das obrigações assumidas na Escritura de Emissão.

10. **Declaração acerca da suficiência e exequibilidade das garantias das debêntures:** (Artigo 12, alínea j, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

As debêntures da presente emissão são da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória.

As Debêntures contam com a seguinte garantia: (i) Fiança, conforme previsto na Escritura de Emissão.

De acordo com as informações obtidas da Emissora, a(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão permanece(m) perfeitamente suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s).

11. **Existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, feitas pela própria emissora, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período, bem como os seguintes dados sobre tais emissões:** (Artigo 12, alínea k, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- (i) denominação da companhia ofertante: **LIGHT ENERGIA S.A.;**
- Emissão: 2ª.
 - valor da emissão: R\$ 425.000.000,00;
 - quantidade de debêntures emitidas: 425;
 - espécie: quirografária com garantia fidejussória;
 - prazo de vencimento das debêntures: 19/08/2019;
 - tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por Light S.A.;
 - eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

Juros:

19/02/2013 – R\$ 40.153,370000

19/08/2013 – R\$ 42.806,307000

Inadimplemento: A Emissora não cumpriu com as obrigações de envio dos índices financeiros.

- (ii) denominação da companhia ofertante: **LIGHT ENERGIA S.A.**;
- Emissão: 3ª. (Privada)
 - valor da emissão: R\$ 30.000.000,00;
 - quantidade de debêntures emitidas: 30;
 - espécie: quirografária com garantia fidejussória;
 - prazo de vencimento das debêntures: 04/06/2026;
 - tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por Light S.A.;
 - eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

Juros:

04/06/2013 – R\$ 39.683,305999

04/12/2013 – R\$ 49.636,548999

Inadimplemento: A Emissora não cumpriu com as obrigações de envio dos índices financeiros.

- (iii) denominação da companhia ofertante: **MADEIRA ENERGIA S.A. – MESA**
- Emissão: 1ª. (Privada)
 - valor da emissão: R\$ 1.500.000.000,00;
 - quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 259.455; (ii) 2ª. Série: 259.454; (iii) 3ª. Série: 231.091; (iv) 4ª. Série: 231.091; (v) 5ª. Série: 259.455; e (vi) 6ª. Série: 259.454;
 - espécie: quirografária;
 - prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. e 2ª. Séries: 30/09/2012; (ii) 3ª. e 4ª. Série: 30/12/2012; e (iii) 5ª. e 6ª. Séries: 30/09/2012;
 - tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) penhor sobre a totalidade de ações de emissão da SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A., de titularidade da MADEIRA ENERGIA S.A. - MESA; (ii) cessão fiduciária dos direitos emergentes da concessão do projeto que a Emissora é titular em decorrência do contrato de concessão; (iii) cessão fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da MADEIRA ENERGIA S.A. – MESA, decorrentes do contrato de suporte de acionistas e outras avenças; e (iii) Fiança prestada por a) Odebrecht Investimentos em Infraestrutura Ltda.; b) Andrade Gutierrez Participações S.A.; e c) Odebrecht S.A.;

- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
 - MESA11 – 1ª Série: vencimento em 30/09/2012
 - MESA21 – 2ª Série: vencimento em 30/09/2012
 - MESA31 – 3ª Série: vencimento em 31/12/2012
 - MESA41 – 4ª Série: vencimento em 31/12/2012
 - MESA51 – 5ª Série:
 - Resgate Total Antecipado
 - Principal:
28/06/2013 – R\$ 1.267,619930
 - Juros:
28/06/2013 – R\$ 394,232177
 - Prêmio
28/06/2013 – R\$ 1,902730
 - MESA61 – 6ª Série:
 - Resgate Total Antecipado
 - Principal:
28/06/2013 – R\$ 1.267,619930
 - Juros:
28/06/2013 – R\$ 394,232177
 - Prêmio
28/06/2013 – R\$ 1,902730
- (iv) denominação da companhia ofertante: **TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.**
- Emissão: 1ª.;
 - valor da emissão: R\$ 600.000.000,00;
 - quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 34.500; e (ii) 2ª. Série: 25.500;
 - espécie: quirografia;
 - prazo de vencimento das debêntures: 15/07/2015;
 - tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
 - eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:
 - TAES11- 1ª. Série:
 - Amortização:
15/07/2013 – R\$ 3.333,330000
 - Juros:
15/07/2013 – R\$ 855,538149

→ TAES21- 2ª. Série:

Amortização:

15/07/2013 – R\$ 3.981,813184

Juros:

15/07/2013 – R\$ 933,208272

(v) denominação da companhia ofertante: **ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPAÇÕES S.A.**

- Emissão: 2ª.
- valor da emissão: R\$ 639.450.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: (i) 1ª. Série: 8.294; (ii) 2ª. Série: 7.845; e (iii) 3ª. Série: 47.806;
- espécie: quirografária com garantia fidejussória;
- prazo de vencimento das debêntures: (i) 1ª. Série: 15/06/2017; (ii) 2ª. Série: 15/06/2019; e (iii) 3ª. Série: 15/06/2022;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: (i) Fiança prestada por Construtora Andrade Gutierrez S.A.;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

→ CANT12 - 1ª Série:

Juros:

17/06/2013 – R\$ 397,810420

16/12/2013 – R\$ 497,494929

→ CANT22 - 2ª. Série:

Juros:

17/06/2013 – R\$ 409,343779

16/12/2013 – R\$ 509,707200

→ CANT32 - 3ª. Série:

Juros:

17/06/2013 – R\$ 654,927007

(vi) denominação da companhia ofertante: **ANDRADE GUTIERREZ PARTICIPAÇÕES S.A.**

- Emissão: 3ª.
- valor da emissão: R\$ 180.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 18.000;
- espécie: quirografária;

- prazo de vencimento das debêntures: 15/01/2015;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

(vii) denominação da companhia ofertante: **ATIVAS DATA CENTER S.A.**

- Emissão: 1ª.
- valor da emissão: R\$ 90.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 90.000;
- espécie: quirografia;
- prazo de vencimento das debêntures: 01/07/2017;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: os debenturistas contam adicionalmente com “Suporte dos Acionistas”, através de aportes de capital na Ativas Data Center S.A., de suas controladoras, Ativas Participações S.A. e Cemig Telecomunicações S.A.;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

Juros:

01/07/2013 – R\$ 88,900350

(viii) denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DE GÁS DE MINAS GERAIS - GASMIG**

- Emissão: 2ª.
- valor da emissão: R\$ 100.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 10.000;
- espécie: quirografia;
- prazo de vencimento das debêntures: 16/11/2015;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

Juros:

18/03/2013 – R\$ 242,124890

16/04/2013 – R\$ 58,796580

16/05/2013 – R\$ 63,374719

17/06/2013 – R\$ 65,489009

16/07/2013 – R\$ 67,901949
16/08/2013 – R\$ 78,052090
16/09/2013 – R\$ 73,444209
16/10/2013 – R\$ 79,746049
18/11/2013 – R\$ 83,449049
16/12/2013 – R\$ 77,793799

(ix) denominação da companhia ofertante: **COMPANHIA DE GÁS DE MINAS GERAIS - GASMIG**

- Emissão: 3ª.
- valor da emissão: R\$ 100.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 10.000;
- espécie: quirografia;
- prazo de vencimento das debêntures: 29/04/2018;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture:

Juros:

29/08/2013 – R\$ 285,365870
30/09/2013 – R\$ 79,744870
29/10/2013 – R\$ 79,177510
29/11/2013 – R\$ 84,501830
30/12/2013 – R\$ 80,207800

(x) denominação da companhia ofertante: **GUANHÃES ENERGIA S.A.**

- Emissão: 1ª.
- valor da emissão: R\$ 65.000.000,00;
- quantidade de debêntures emitidas: 6.500;
- espécie: quirografia;
- prazo de vencimento das debêntures*: 22/04/2014;
- tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: Em AGD, realizada em 16/04/2014, foi determinado que a Emissora apresente Carta de Fiança Corporativa emitidas pela Light S.A., com participação da Light S.A. correspondente a 51%, e pela Companhia Energética de Minas Gerais e da Cemig Geração e Transmissão S.A., com participação correspondente a 49%.
- eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

*Redação em conformidade com o 1º. Aditamento à Escritura de Emissão.

- (xi) denominação da companhia ofertante: **AXXIOM SOLUÇÕES TECNOLÓGICAS S.A.**
- Emissão: 1ª.
 - valor da emissão: R\$ 15.000.000;
 - quantidade de debêntures emitidas: 1.500;
 - espécie: quirografia;
 - prazo de vencimento das debêntures: 29/01/2016;
 - tipo e valor dos bens dados em garantia e denominação dos garantidores: não aplicável;
 - eventos de resgate, amortização, pagamentos, conversão, repactuação e inadimplemento no período, por debênture: não houve.

12. **Parecer:**

Não possuímos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora, que manteve seu registro atualizado junto à CVM - Comissão de Valores Imobiliários.

13. **Declaração sobre a aptidão para continuar exercendo a função de agente fiduciário:** (Artigo 12, alínea I, inciso XVII da Instrução CVM 28/83 e artigo 68, alínea “b” da Lei nº 6.404 de 15 de Dezembro de 1976)

A Pentágono declara que se encontra plenamente apta a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão de debêntures da Emissora.

Este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Instrução CVM 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada, e demais disposições legais aplicáveis.

Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas nem de que tal exatidão permanecerá no futuro. Essas informações não devem servir de base para se empreender de qualquer ação sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta.

PENTÁGONO S.A. DTVM

DOCUMENTOS ANEXOS:

Balanço Patrimonial (Anexo 1)

Demonstrações de Resultado (Anexo 2)

Parecer dos Auditores (Anexo 3)

Anexo 1
BALANÇOS PATRIMONIAIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013, 2012 E 1º DE JANEIRO DE 2012
ATIVO
(Em milhares de Reais)

	Nota	2013	2012	01/01/2012 Reclassificado
CIRCULANTE				
Caixa e Equivalentes de Caixa	05	1.107.174	509.152	1.150.309
Títulos e Valores Mobiliários – Aplicação Financeira	06	531.993	445.639	170.239
Consumidores e Revendedores	07	673.833	494.893	454.950
Concessionários - Transporte de Energia		29.303	65.657	66.451
Ativo Financeiro da Concessão	12	2.254	287.692	42.106
Tributos Compensáveis	08	183.549	26.708	29.634
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	09	67.886	82.354	26.869
Revendedores - Transações com Energia Livre		42.617	20.755	22.080
Dividendos a Receber		9.985	66.832	10.726
Estoques		5.574	5.204	4.355
Outros Créditos		59.434	61.330	71.983
TOTAL DO CIRCULANTE		2.713.602	2.066.216	2.049.702
NÃO CIRCULANTE				
Títulos e Valores Mobiliários – Aplicação Financeira	06	49.613	40.314	-
Tributos Compensáveis	08	40.152	37.392	28.921
Depósitos Vinculados a Litígios	11	159.673	159.358	150.510
Transações com Partes Relacionadas		15.849	30.471	3.255
Outros Créditos		8.980	9.472	8.559
Ativo Financeiro da Concessão	12	776.881	717.728	716.232
Investimentos	13	1.519.321	3.539.372	2.980.579
Imobilizado	14	5.137.692	5.414.273	5.677.753
Intangíveis	15	53.276	63.915	33.522
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		7.761.437	10.012.295	9.599.331
TOTAL DO ATIVO		10.475.039	12.078.511	11.649.033

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

PASSIVO

(Em milhares de Reais)

	Nota	2013	2012 Reclassificado	01/01/2012 Reclassificado
CIRCULANTE				
Empréstimos e Financiamentos	18	455.244	829.396	1.645.152
Debêntures	18	630.720	632.886	3.122.650
Fornecedores	16	214.240	206.569	116.509
Impostos, Taxas e Contribuições	17	84.552	76.615	70.448
Juros Sobre Capital Próprio e Dividendos a Pagar		905.687	399.476	-
Salários e Encargos Sociais		42.668	51.337	57.039
Encargos Regulatórios	19	25.177	75.288	58.003
Participações nos Lucros		32.049	19.377	18.845
Transações com Partes Relacionadas		29.968	22.594	29.900
Obrigações Pós-Emprego	20	31.295	11.593	17.048
Concessões a Pagar		19.534	15.440	7.220
Outras Obrigações		49.605	49.189	51.338
TOTAL DO CIRCULANTE		2.520.739	2.389.760	5.194.152
NÃO CIRCULANTE				
Empréstimos e Financiamentos	18	1.019.832	852.728	272.304
Debêntures	18	1.987.010	2.340.953	46.896
Provisões	21	56.624	13.963	14.347
Obrigações Pós-Emprego	20	523.948	585.254	441.274
Impostos, Taxas e Contribuições	17	101.233	101.233	106.686
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10a	226.768	276.974	302.504
Encargos Regulatórios	19	77.262	42.935	70.162
Concessões a Pagar		145.490	165.221	123.871
Outras Obrigações		1.116	3.442	3.875
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		4.139.283	4.382.703	1.381.919
TOTAL DO PASSIVO		6.660.022	6.772.463	6.576.071
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
	22			
Capital Social		893.192	3.296.785	3.296.785
Reservas de Lucros		2.384.711	1.418.845	989.503
Ajustes de Avaliação Patrimonial		537.114	590.418	786.674
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.815.017	5.306.048	5.072.962
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		10.475.039	12.078.511	11.649.033

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Anexo 2
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E 2012
(Em milhares de Reais, exceto o lucro por ação)

	Nota	2013	2012 Reclassificado
RECEITA	23	5.230.134	4.639.948
CUSTOS OPERACIONAIS			
CUSTO COM ENERGIA ELÉTRICA	24		
Encargos de Uso da Rede Básica de Transmissão		(256.610)	(267.863)
Energia Elétrica Comprada para Revenda		(1.244.499)	(713.066)
		(1.501.109)	(980.929)
CUSTO	24		
Pessoal e Administradores		(229.150)	(230.752)
Materiais		(10.320)	(10.801)
Matéria Prima e Insumo		(55.597)	(5.025)
Serviços de Terceiros		(110.067)	(113.640)
Depreciação e Amortização		(339.957)	(308.221)
Provisões Operacionais		(55.117)	(998)
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos		(125.751)	(178.072)
Custo de Construção de Infraestrutura de Transmissão		(91.176)	(107.304)
Outros (custos) receitas de operação		(11.742)	(9.975)
		(1.028.877)	(964.788)
CUSTO TOTAL		(2.529.986)	(1.945.717)
LUCRO BRUTO		2.700.148	2.694.231
DESPESA OPERACIONAL	24		
Despesas com Vendas		253	(2.004)
Despesas Gerais e Administrativas		(202.097)	(141.596)
Perda na Alienação de Investimento		(94.080)	-
Outras Despesas Operacionais		(138.268)	(158.484)
		(434.192)	(302.084)
Resultado de Equivalência Patrimonial		350.177	537.364
Resultado Operacional Antes do Resultado Financeiro e Impostos		2.616.133	2.929.511
Receitas Financeiras	25	303.201	132.785
Despesas Financeiras	25	(506.053)	(574.786)
Resultado antes dos Impostos		2.413.281	2.487.510
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	10b	(673.089)	(548.612)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10b	71.182	(19.413)
RESULTADO DO EXERCÍCIO		1.811.374	1.919.485
Lucro Básico por ação ordinária		0,6253	0,6626
Lucro Diluído por ação ordinária		0,6253	0,6626

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Anexo 3

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Cemig Geração e Transmissão S.A.
Belo Horizonte - MG

Examinamos as demonstrações financeiras da Cemig Geração e Transmissão S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade

das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cemig Geração e Transmissão S.A. em 31 de dezembro de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB* e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ênfases

Reapresentação dos valores correspondentes referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012

Conforme descrito na nota explicativa nº. 2.5 às demonstrações financeiras, em decorrência de mudança de política contábil, os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais levantados em 31 de dezembro de 2012 e as informações contábeis correspondentes, relativas às demonstrações do resultado; do resultado abrangente; das mutações do patrimônio líquido; dos fluxos de caixa e do valor adicionado (informação suplementar), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e CPC 26(R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Renovação da Concessão da usina hidrelétrica de Jaguará

Conforme descrito na nota explicativa nº 3 às demonstrações financeiras, o contrato de concessão da usina hidrelétrica de Jaguará ("UHE Jaguará") teve seu vencimento em agosto de 2013. Em 30 de agosto de 2013 a Companhia obteve liminar no Mandado de Segurança interposto no Superior Tribunal de Justiça – STJ. A referida liminar assegura que a Companhia permanecerá no controle da UHE Jaguará, explorando o serviço público a ela concedido, até o julgamento do mérito do processo. Com base nos termos da liminar, a Companhia vem registrando as receitas e os respectivos custos e despesas operacionais da UHE Jaguará, considerando que permanece no controle da referida usina. A presente decisão tem caráter preliminar não representando, ainda, a decisão do mérito da ação proposta que deverá ser objeto de análise por parte do egrégio STJ em data posterior. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Ativos financeiros de concessão de transmissão

Conforme descrito na nota explicativa nº. 12 às demonstrações financeiras, com base no previsto na Lei 12.783/13, a Companhia encaminhou informações ao Poder Concedente para que este homologue o valor a ser recebido por conta da indenização dos bens reversíveis relativos ao contrato de concessão de transmissão 006/97 registrados até maio de 2000, no montante de R\$533.588 mil. A determinação do valor efetivo de indenização desses ativos, bem como as condições, forma de remuneração e prazos para seu recebimento estão pendentes de homologação pelo Poder Concedente. Nossa opinião não contém ressalva em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Examinamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2013, preparada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas demonstrações financeiras é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Auditoria das informações contábeis do balanço patrimonial em 1º de janeiro de 2012

O exame do balanço patrimonial individual, levantado em 1º de janeiro de 2012, ora reapresentado em decorrência dos assuntos descritos na nota explicativa nº 2.5, conforme previsto no CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 14 de agosto de 2013, contendo ênfases relacionadas à coligada Madeira Energia S.A. sobre: (i) os prejuízos recorrentes apurados em suas operações e a apresentação de excesso de passivos sobre ativos circulantes em 31 de dezembro de 2011 no montante de R\$ 1.279.002 mil; e (ii) o fato de que os gastos relacionados com o desenvolvimento do projeto para construção da Usina Hidrelétrica Santo Antônio, de acordo com as projeções financeiras preparadas pela sua administração, deverão ser absorvidos pelas receitas futuras das operações.

Belo Horizonte, 13 de março de 2014

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC-2SP 011.609/O-8 F/MG

José Ricardo Faria Gomez
Contador
CRC-SP 218.398/O-1 T/MG