

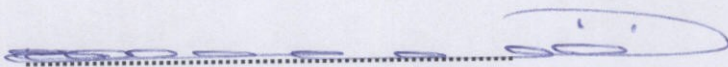
**REUNIÃO ORDINÁRIA DE DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA**

Número: A/045/02/589^a
Data: 06/05/2015
Relator: Paulo Roberto Fares
Assunto: Política de Remuneração por Resultados – PRR/2014.

Com base na exposição de motivos contida no Relatório nº A/045/2015, do Senhor Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, a Diretoria resolve:

- Aprovar e encaminhar para apreciação e aprovação do Conselho de Administração e, posteriormente, para conhecimento do CODEC e CPS, conforme previsto no Artigo 12 do Decreto 59.598, de 16/10/2013, os resultados da apuração dos indicadores e atingimento de metas relativas à PRR/2014 – Política de Remuneração por Resultados, considerando os números apresentados e os critérios aprovados para a EMAE, que implicarão no custo total máximo de **R\$ 1.968.259,53** (Um milhão, novecentos e sessenta e oito mil, duzentos e cinquenta e nove reais e cinquenta e três centavos) correspondente ao percentual atingido de 63,47% (sessenta e três inteiros e quarenta e sete por cento) da folha nominal da Empresa (R\$ 3.101.086,40 (Três milhões, cento e um mil, oitenta e seis reais e quarenta centavos – base dezembro 2014).
- A Folha Nominal compreende Salário Base, Vantagem Pessoal e Gratificação de Cargo ou Função, de caráter permanente, conforme determina o Ofício Circular CODEC/CEDC nº 01/2007.

**CERTIFICO a aprovação da
Presente Resolução de Diretoria**


Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
06/05/2015

RELATÓRIO A DIRETORIA

Número: A/045/2015
Data: 06/05/2015
Relator: Paulo Roberto Fares
Assunto: Política de Remuneração por Resultados – PRR/2014.

I – HISTÓRICO

A EMAE utiliza-se, há anos, de uma Política de Remuneração por Resultados – PRR, com o objetivo de premiar a produtividade e o empenho de seus empregados na obtenção de resultados que melhorem o desempenho global da Empresa.

Nesse sentido, foi aprovado em Reunião de Diretoria e Conselho de Administração os Indicadores e as Metas previstas para o ano de 2014.

II - RELATÓRIO

Apurados os indicadores ao longo de 2014 e comparados com as metas estabelecidas, conforme relatório da Auditoria Interna, foram verificados os seguintes resultados:

- 1) **Indicador Econômico/Financeiro** (35% do total da PRR 2014, divididos entre as duas metas)

1.1. Lucro Líquido do Exercício (LL) – 15%

Objetivo

Vincular parte da PRR à obtenção de resultado positivo pela Empresa

Métrica

Lucro Líquido maior que zero, limitado a 20% do montante pago aos acionistas a título de dividendos ou juros sobre capital próprio

$$LL > 0$$

Apuração

Obtida a partir da Demonstração do Resultados do Exercício de 2014, conforme Balanço publicado no sítio da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, em 27/03/2015.

Composição do Resultado de 2014		
<u>Componente</u>	<u>Meta</u>	<u>Realizado</u>
<i>Resultado no Exercício</i>	<i>Lucro Líquido maior que zero</i>	<i>(-)R\$ 27,1 milhões</i>
Resultado obtido =	Meta não atingida	(Prejuízo)

Meta não atingida



1.2. Resultado do Serviço Operacional – RSO – 20%

Objetivo

Redução de Despesas Gerenciáveis levando a Empresa a melhorar o resultado do serviço

Métrica

Aumento de 5% do RSO em relação ao de 2013.

Apuração

Obtida através de composição elaborada pelo Departamento Financeiro

Composição do Resultado do Serviço Operacional - RSO		
Composição RSO (*)	2014	2013 (ajustado)
Receita Operacional Líquida	R\$ 151.102	R\$ 202.697
Despesa com Pessoal	-R\$ 94.366	-R\$ 101.332
Serviço com Terceiros	-R\$ 45.023	-R\$ 36.060
Materiais	-R\$ 4.056	-R\$ 6.008
Custo de Energia Elétrica comprada para Revenda	-R\$ 19.140	-R\$ 84.513
Resultado do Serviço Operacional - RSO	-R\$ 11.483	-R\$ 25.216
Cálculo do Resultado em 2014		
Componente	Meta	Realizado
RSO de 2014	RSO 2014 ≥	-R\$ 11.483
RSO de 2013	RSO	-R\$ 25.216
Valor da Redução do RSO obtido em 2014 (25.216 (-) 11.483):		-R\$ 13.733
Resultado obtido é superior a Meta ((13.733 (-) 25.216) X 100) =		54,46%
Meta =		5,0%
(*) fonte: Demonstrações Financeiras 2014, elaborado pelo AF.		(em R\$ mil)

Meta atingida

2) Indicador Qualidade do Serviço (30% do total da PRR 2014)

2.1. Taxa Equivalente de Indisponibilidade Forçada - TEIF da UHE Henry Borden

Objetivo

Manter um índice de qualidade nos serviços referentes à TEIF, devendo a meta alcançar um índice de 1,98% com Linha de Base até 3,22% para o ano.

Métrica

Resolução da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL nº 688, de 24/12/03, com base nas horas dos impedimentos forçados (paradas intempestivas) das unidades geradoras.



Apuração

TEIF Anual Verificada - 2014												
Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Média
0,08	0,43	0,06	0,00	0,16	0,01	0,00	0,26	0,00	4,66	4,89	3,53	1,17%
Meta (quanto menor, melhor)												1,98%

Meta atingida

2.2. Geração Média da PCH Rasgão (Peso 7,5%)

Objetivo

Aumentar a geração em 20%, obtendo geração média de 15,40 MWmed no ano, com linha de base de 14,0 MWmed.

Métrica

Planilha do Sistema de Medição

Apuração

Considerando a meta fixada em 15,40 MWmed, a geração verificada foi de 5,89 MWmed.

PCH Rasgão - Geração Média em 2014 - Mwmed				
Período	Registrado	Verificado		Meta
		# 1	# 2	
Soma mensal	70,72	0,003	70,714	
Média Anual	5,89	5,89		15,4

Meta não atingida

2.3. Geração Média da PCH Porto Góes (Peso 7,5%)

Objetivo

Aumentar a geração em 20%, obtendo uma geração média de 14,0 MWmed no ano, com linha de base de 11,71 MWmed.

Métrica

Planilha do Sistema de Medição



Apuração

PCH Porto Góes - Geração Média em 2014 - Mwmed					
Período	Registrado	Verificado			Meta
		# 1	# 2	# 3	
Soma mensal	153,28	23,55	22,71	107,04	
Média Anual	12,77		12,77		14,0
Cálculo do Resultado em 2014					
	Meta	14,0	Mwmed		
	Linha Base	11,71	Mwmed		
	Volume mínimo a realizar (Mwmed)	2,29	100%		
	Volume Registrado Realizado	12,77	Mwmed		
	Volume Realizado - acima Linha Base	1,06	46,29%		
	Peso na PRR (%)	7,5			
	Peso equivalente para aplicar na PRR : 3,47%		Peso equivalente		

Meta parcialmente atingida

3) **Indicador Planejamento Estratégico** (25% da PRR, dividido entre as duas metas)

3.1. PCH Pirapora – Comissionamento das Unidades (Peso 10%)

Objetivo

Entrada da usina em comissionamento até 31/10/2014

Apuração

Informações da Diretoria de Operação e Departamento de Obras

Meta não atingida

3.2. PCH Pirapora – Entrada em Operação Comercial (peso 15%)

Objetivo

Entrada da usina em operação comercial até 31/12/2014.

Apuração

Despacho nº 4.867, de 18/12/2014 da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL

Meta atingida

4) Indicador Corporativo

4.1. Gestão da Manutenção

Objetivo

Tem como meta o indicador "Gestão da Manutenção" cumprir 96% do Planejamento de Manutenção e Conservação das Instalações para 2014, com Linha de Base até 87%, permitindo, assim, o cumprimento parcial entre 0 e 100% da meta.

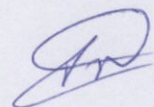
Apuração

Após o trabalho de verificação dos números, chegou-se à conclusão de que foram atingidos 97,55% do planejamento de manutenção de 2014.

Validação dos Dados fornecidos pelo Depto Manutenção -OM e apurados pela Auditoria Interna PA				
Fonte de Dados	ODS Abertas até Dez.	ODS Fechadas até Dez.	ODS Não Executada	% Concluídas
Calculado pelo Depto Manutenção	3.480	3.358	122	96,49%
<i>Análise e Validação realizada pela Auditoria Interna:</i>				
ODS's Fechadas em 2013 (expurgadas de 2014)			-37	
ODS de 2006 incluída indevidamente (expurgada de 2014)			-1	
Resultado Final Validado	3.422	3.338	84	97,55%
<i>Memória de cálculo do " % Concluídas " = ((Fechadas (:) Abertas) x100)</i>				

Obs.: ODS – Ordem de Serviço

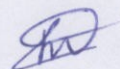
Meta atingida



Quadro Resumo dos Indicadores e Métricas

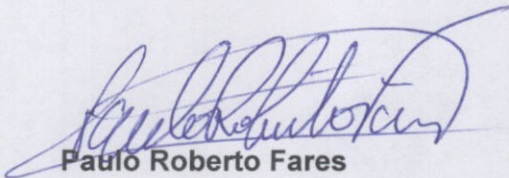
EMAE - PRR 2014						
Verificação para Validação do Atingimento de Metas						
INDICADORES	META (*)	Meta		PESO (*)	Peso	
		Registrada	Verificada pela Auditoria Interna		Registrado	Verificado pela Auditoria Interna
I - ECONÔMICO FINANCEIRO						
Lucro Líquido do Exercício LL > 0.	LL > 0	Não calculado	Prejuízo R\$27,1 milhões	15%	Não calculado	0%
Resultado do Serviço Operacional (RSO) RSO 2014 > RSO 2013 + 5%	RSO2014 ≥ RSO2013 + 5%	Não calculado	54,46%	20%	Não calculado	20%
II - QUALIDADE DO SERVIÇO						
Taxa de Indisponibilidade Forçada. TEIF 2014 ≤ 1,98%. Quanto menor, melhor.	1,98%	1,47%	1,17%	15%	15%	15%
Geração na PCH Rasgão ≥ 15,4 MWmed. (piso 14,0 MWmed)	15,4 MWmed	5,89 MWmed	5,89 MWmed	7,5%	0%	0%
Geração na PCH Porto Góes ≥ 14,0 MWmed. (piso 11,71 MWmed)	14,0 MWmed	12,77 MWmed	12,77 MWmed	7,5%	6,84%	3,47%
III - PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO						
PCH Pirapora Comissionamento das Unidades.	Até 31/10/2014	NÃO Atingido	30/12/2014	10%	10%	0%
PCH Pirapora Entrada em Operação Comercial.	Até 31/12/2014	Atingido	30/12/2014	15%	15%	15%
IV - CORPORATIVOS						
Gestão de Manutenção. Gestão de Manutenção ≥ 96% (piso 87%)	96%	96,49%	97,55%	10%	10%	10%
Somatórias:					63,47%	
				100%	56,84%	
Peso validado e passível de ser aplicado na PRR 2014.						63,47%
Notas:						
(*) Conforme percentuais definidos para o Programa de Remuneração por Resultados de 2014, aprovado na 512ª RD de 11/10/2013.						

Considerando-se que a PRR-2014 é paga em relação à folha nominal de salários de dezembro de 2014 (R\$ 3.101.086,40 – três milhões, cento e um mil, oitenta e seis reais e quarenta centavos), conforme determina o Ofício Circular CODEC/CEDC nº 01/2007, o dispêndio com o seu pagamento será de **R\$ 1.968.259,53** (Um milhão, novecentos e sessenta e oito mil, duzentos e cinquenta e nove reais e cinquenta e três centavos) correspondente ao percentual de 63,47% (sessenta e três inteiros e quarenta e sete por cento) da folha nominal da Empresa.



III - CONCLUSÃO

Aprovar e encaminhar para apreciação e aprovação do Conselho de Administração e, posteriormente, para conhecimento do CODEC e CPS, conforme previsto no Artigo 12 do Decreto 59.598, de 16/10/2013, os resultados da apuração dos indicadores e atingimento de metas relativas à PRR/2014 – Política de Remuneração por Resultados, considerando os números apresentados e os critérios aprovados para a EMAE, que implicarão no custo total máximo de **R\$ 1.968.259,53** (Um milhão, novecentos e sessenta e oito mil, duzentos e cinquenta e nove reais e cinquenta e três centavos) correspondente ao percentual atingido de 63,47% (sessenta e três inteiros e quarenta e sete por cento) da folha nominal da Empresa.



Paulo Roberto Fares

Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores