

**REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA**

Número: F/013/02/643ª
Data: 22/06/2016
Relator: Carlos Alberto Marques da Silva
Assunto: Seguro de Responsabilidade Civil para Conselheiros, Diretores e Administradores (D&O - DIRECTORS & OFFICERS).

Com base na exposição de motivos contida no Relatório F/013/2016, apresentado pelo Senhor Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, a Diretoria resolve:

- Submeter à deliberação do Conselho de Administração, em conformidade com o artigo 14, inciso XV, do Estatuto Social, a autorização para abertura de licitação visando à contratação do Seguro de Responsabilidade Civil para Conselheiros, Diretores e Administradores - D&O, recomendando a elevação da importância segurada para R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), pelo prazo de 12 (doze) meses.

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



Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
22/06/2016

RELATÓRIO A DIRETORIA

Número: F/013/2016
Data: 22/06/2016
Relator: Carlos Alberto Marques da Silva
Assunto: Seguro de Responsabilidade Civil para Conselheiros, Diretores e Administradores (D&O - DIRECTORS & OFFICERS).

I. HISTÓRICO

O Conselho de Defesa dos Capitais do Estado - CODEC recomendou, em 2008, alterações nos Estatutos Sociais das empresas sob o controle acionário do Estado, para introduzir o mecanismo de defesa jurídica dos administradores. Posteriormente, em 15/12/2011, por meio do Parecer nº 1.273/2011, a Consultoria Jurídica da Secretaria da Fazenda orientou, dentre outras formas de introdução de mecanismo de defesa, a contratação de seguro de responsabilidade.

O artigo 14, inciso XV, do Estatuto Social da EMAE, aponta ser competência do Conselho de Administração "aprovar a contratação de seguro de responsabilidade civil em favor dos membros dos órgãos estatutários, empregados, prepostos e mandatários da companhia".

Para esta finalidade, atualmente, a EMAE possui apólice contratada com a Chubb Seguros, com importância segurada no valor de R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais). O prêmio pago pelo período de 12 (doze meses) (período máximo admitido para esta modalidade de seguro) foi de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais) e a apólice vencerá em 05/11/2016.

II. RELATÓRIO

Estudos contratados pela EMAE junto a AON Holdings Consultores de Seguros em 2014 indicam que a importância segurada pela Empresa está muito abaixo dos níveis de mercado, sugerindo a elevação para R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões reais).

Conforme dados da Associação Brasileira de Gerenciamento de Riscos-ABGR relativo ao exercício de 2015, empresas de capital aberto do setor elétrico contratam esta modalidade de seguro pela importância média de R\$69.000.000,00 (sessenta e nove milhões de reais).

Atualmente, entre as principais causas de utilização do seguro D&O, destaca-se a instauração de processos junto a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, movidos por acionistas minoritários e as demandas oriundas dos órgãos do Ministério Público Federal e Estadual.

A título ilustrativo, informamos que a EMAE incorreu em custos da ordem de R\$ 815.000,00 (oitocentos e quinze mil reais), decorrentes de reclamação de acionista minoritário junto à CVM dirigida, tão somente, à Diretoria Executiva da companhia, cobertos por apólice de D&O existente à época.

Este processo iniciado em 2011, foi encerrado com a publicação no Diário Oficial da União em 29.10.2015, pela Comissão de Valores Mobiliários do arquivamento do processo com o atendimento do Termo de Compromisso firmado pelos Administradores.



Destaque-se, ainda, que a contratação do seguro abrangerá a cobertura para os Administradores que exercem ou venham a exercer cargos de Conselheiros em outros órgãos e/ou empresas, como a Fundação do Patrimônio Histórico da Energia e Diretor na Pirapora Energia.

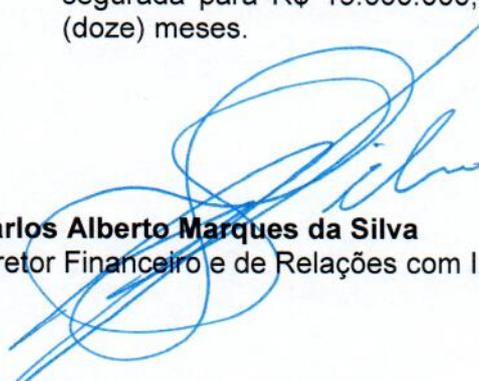
Desta forma, diante do exposto, visando à elevação gradativa da importância segurada propomos a cobertura de **R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais)**, que abrangerá a cobertura de atos dos Diretores Executivos, Conselheiros da Administração, Conselheiros Fiscais, Gerentes, Coordenadores e Encarregados e demais empregados com poderes de gestão da EMAE.

Foram solicitadas cotações para quatro companhias de seguros e, somente, duas apresentaram preços para a formação do orçamento, sendo que o menor prêmio estimado para esta importância segurada foi de R\$203.000,00, base jun/2016, que será utilizada como referência ao pregão a ser realizado oportunamente.

III. CONCLUSÃO

Em face do exposto, a Diretoria Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores, propõe a Diretoria Colegiada:

- Submeter à deliberação do Conselho de Administração, em conformidade com o artigo 14, inciso XV, do Estatuto Social, a autorização para abertura de licitação visando à contratação do Seguro de Responsabilidade Civil para Conselheiros, Diretores e Administradores - D&O, recomentando a elevação da importância segurada para R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), pelo prazo de 12 (doze) meses.


Carlos Alberto Marques da Silva
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores