



Contrato de O&M – UTE Piratininga EMAEE x Petrobras

Conselho de Administração – Reunião extraordinária – 03/07/2017

Objeto do contrato e principais características

Objeto

A prestação, pela EMAE à Petrobras, dos serviços de operação e manutenção das turbinas 3 e 4 da UTE Piratininga no regime de 24 horas por dia, em todos os dias do ano.

Prazo

O prazo será de 365 dias podendo ser renovado por até igual período mediante aditivo.

Preço

Parte fixa: a) R\$ 600 mil/mês fixos + b) R\$ 750 mil/mês ajustados pela disponibilidade da Usina

Parte variável: R\$ 25/Mwh gerado como bonificação de performance. Não há energia a ser comercializada pela EMAE

Custos envolvidos

Pessoal - R\$ 3.596 mil/ano

Serviços de Terceiros e consumíveis – R\$ 10.005 mil/ano

Melhorias (OPEX) – R\$ 1.427 mil

EMA E

- Prover serviços de operação e manutenção da UTE Piratininga 24x7 para as turbinas 3 e 4, UTE e equipamentos auxiliares
- Prover especificações técnicas e supervisão para grandes manutenções
- Cumprir todas as exigências trabalhistas, previdenciárias, de saúde e meio ambiente indicadas pela Petrobras
- Não terceirizar objeto central do contrato – Operação da Usina
- Supervisionar as manutenções e reparos extraordinários de equipamentos
- Operação e manutenção da Produção de água para geração de vapor

Petrobras

- Fiscalizar a prestação de serviços da EMA E;
- Responsável legal pelas licenças, outorgas, geração de energia, meio ambiente;
- Repor equipamentos e peças de valor relevante com coordenação da manutenção efetuada pela EMA E;
- Continua responsável pela usina nos termos do Contrato de Arrendamento

Premissas do caso base:

- Receita fixa: R\$ 600 mil/mês invariável – R\$ 7,2 MM/ ano
R\$ 750 mil/mês ajustado por disponibilidade – R\$ 9,0 MM/ano
- Receita Variável: R\$ 25/Mwh gerado
- Disponibilidade: TEIF e TEIP regulatórios - 73%
- Percentual de despacho projetado - 37%
- Custo de pessoal (**existente**)– R\$ 3,6MM ano
- Serviços contratados: Limpeza, portaria e facilities – R\$ 1,9 MM/ano
Operação ETA – R\$ 1,7 MM/ano
Destinação de lodo – R\$ 0,8 MM/ano
Serviços de manutenção – R\$ 1,7 MM/ano
- Consumíveis – R\$ 3,9 MM/ano
- Equipamentos de reposição – R\$ 1,4 MM/ano

Parâmetros regulatórios

TEIF – 12%
TEIP – 17%

Média de despacho

20,32% de 08-11
43,02% de 08-16
88,97% de 13-15
30,45% de 08 a 16
normalizando 13-15

Res. Contrato	R\$ Mil
Receita Bruta	29.035
Impostos	-4.137
Receita Líquida	24.897
Pessoal	-3.596
MSO	-11.432
LAIR	9.870
IR/CS	-2.349
LL	7.521

Res. Empresa	R\$ Mil
Receita Bruta	29.035
Impostos	-4.137
Receita Líquida	24.897
Pessoal	0
MSO	-11.432
LAIR	13.465
IR/CS	-3.205
LL	10.260

		Lucro Líquido (R\$MM)										
Disp % \ Desp %		40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90
0,0		4,2	3,8	3,5	3,1	2,7	2,3	1,9	1,5	1,1	1,1	1,1
7,5		1,9	1,5	1,1	0,7	0,3	0,0	0,3	0,6	0,9	0,9	0,9
15,0		0,3	0,6	0,9	1,2	1,5	1,8	2,1	2,4	2,7	2,7	2,7
22,5		2,1	2,4	2,7	3,0	3,3	3,6	3,9	4,2	4,5	4,5	4,5
30,0		3,9	4,2	4,5	4,8	5,1	5,4	5,7	6,0	6,3	6,3	6,3
37,5		5,7	6,0	6,3	6,6	6,9	7,2	7,5	7,8	8,1	8,1	8,1
45,0		6,3	7,8	8,1	8,4	8,7	9,0	9,2	9,5	9,8	9,8	9,8
52,5		6,3	7,8	9,3	10,1	10,4	10,7	11,0	11,3	11,6	11,6	11,6
60,0		6,3	7,8	9,3	10,7	12,2	12,5	12,8	13,1	13,4	13,4	13,4
67,5		6,3	7,8	9,3	10,7	12,2	13,7	14,6	14,9	15,2	15,2	15,2
75,0		6,3	7,8	9,3	10,7	12,2	13,7	15,2	16,7	17,0	17,0	17,0
82,5		6,3	7,8	9,3	10,7	12,2	13,7	15,2	16,7	18,2	18,8	18,8
90,0		6,3	7,8	9,3	10,7	12,2	13,7	15,2	16,7	18,2	19,3	20,5

Considerando que o custo de pessoal não é incremental, portanto já está no resultado do atual da EMAE, mesmo no pior caso, o resultado negativo do contrato de O&M se reduz para R\$ - R\$ 1,5 milhões. (- R\$4,2 + R\$ 2,7)



Caso base



Resultados negativos



Resultados positivos

O contrato é uma boa oportunidade para a EMAE, apresentando as seguintes vantagens:

- Retomada de geração na UTE Piratininga;
- Continuidade do contrato de arrendamento
- Redução do risco de extinção da concessão da UTE Piratininga durante o período do contrato
- Remuneração compatível com os custos e investimentos a serem realizados;
- Possibilidade de supervisão e manutenção do ativo pela EMAE
- Melhor utilização para mão de obra que estava alocada na operação da Usina anteriormente

Com base no apresentado a diretoria recomenda a celebração do contrato de O&M entre a EMAE e Petrobras.

Esta Apresentação tem por objetivo demonstrar aos senhores Conselheiros as premissas e propostas para celebração do contrato de O&M para a operação da Usina Térmica de Piratininga. Entretanto, é importante destacar que esta material contém certas estimativas. Tais estimativas não são declarações de que fatos ocorridos no passado se repetirão no futuro, tampouco que as estimativas levantadas ou as premissas adotadas realmente se concretizarão, mas refletem crenças e expectativas de nossa administração adotadas para estabelecer estimativas e projeções sobre eventos futuros. Assim, como todas as estimativas e projeções, se caracterizam como incertas.

As estimativas e projeções necessariamente envolvem riscos e incertezas, conhecidos ou não. Riscos e incertezas conhecidos incluem, mas não se limitam a: condições econômicas, regulatórias, políticas e comerciais gerais no Brasil e no exterior, variações nas taxas de juros, inflação e valor do Real, nosso nível de endividamento, a possibilidade de recebermos pagamentos relacionados a nossos recebíveis, mudanças nos níveis de chuvas e de água nos reservatórios, nossos planos de financiamento e investimento de capital, regulamentações governamentais existentes e futuras, e outros riscos.

Assim, as estimativas e projeções porventura existentes neste documento referem-se apenas à data em que foram expressas e não assumimos nenhuma obrigação de realização das mesmas, mas consignamos aqui nossa intenção de atualizar quaisquer dessas estimativas, métricas financeiras ou projeções em razão da ocorrência de nova informação ou eventos futuros.