

**REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA**

Número: F/011/02/704ª
Data: 25/07/2017
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/011/2017, 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, recomentando a elevação da importância segurada para R\$ 15.000.000,00 (dez milhões de reais), pelo prazo de 12 (doze) meses.

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

.....
Paulo Sérgio Silva
Secretário das Reuniões de Diretoria
25/07/2017

RELATÓRIO A DIRETORIA

Número: F/011/2017
Data: 25/07/2017
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 XXI, 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\$15.000.000,00 (quinze milhões de reais). O prêmio pago pelo período de 12 (doze meses), período máximo admitido para esta modalidade de seguro, foi de R\$ 59.700,00 (cinquenta e nove e setecentos reais) para um orçamento de R\$203.000,00 (Duzentos e três mil reais). Nesta licitação quatro proponentes mais de 50 lances.

A atual apólice vencerá em 05/11/2017.

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 2016, empresas de capital aberto do setor elétrico contratam esta modalidade de seguro pela importância média de R\$66.000.000,00 (sessenta e seis 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.

Como informação adicional 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.

Registramos em jun/2017, como expectativa de sinistro na atual Cia. de Seguro o evento de solicitação da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, referente ao pedido de acionista para adiamento de Assembleia Geral Extraordinária que haveria em 14/06/2017.

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, (exceto Fundação CESP) como a Fundação do Patrimônio Histórico da Energia e Diretor na Pirapora Energia.

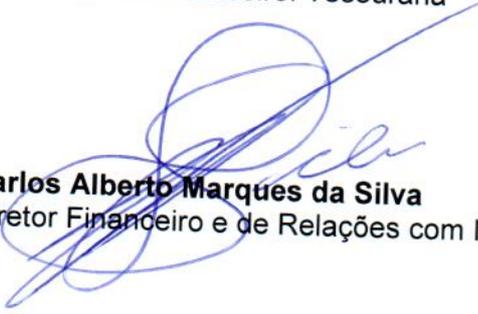
Neste momento, entendemos que a atual cobertura de **R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais)**, atende as necessidades da EMAE.

Foram solicitadas cotações para cinco companhias de seguros e, três apresentaram preços para a formação do orçamento, sendo que o menor prêmio estimado para esta importância segurada foi de R\$ 200.000,00, (duzentos mil reais), base jul/2017, que será utilizada como referência ao pregão a ser realizado oportunamente.

III. CONCLUSÃO

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

- Submeter à deliberação do Conselho de Administração, em conformidade com o artigo 14, inciso XXI, 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 manutenção da importância segurada de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), pelo prazo de 12 (doze) meses, onerando o item financeiro: 09204, conta razão: 6161929205, centro financeiro: Tesouraria


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