

POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO POR RESULTADOS

PRR 2017

Apuração dos Resultados



PARÂMETROS

- **Decreto Estadual n.º 59.598, de 16/10/2013**
- **Previsão no ACT – STIEESP/SEESP – Data base 2016/2017**
- **Indicadores e Metas aprovados pelo C.A. na 313ª reunião, de 26/1/2017**
- **Período de Apuração: 1º/1/2017 a 31/12/2017**
- **Folha Nominal (salário base, vantagem pessoal e gratificações de função)**
R\$ 2.847.840,40 (dez/2017), para 100% das metas atingidas

EMAE - PRR 2017

Verificação para Validação do Atingimento de Metas

Indicadores	META (*)	Resultado no Ano	PESO (*)	% Atingido
1 – ECONÔMICO-FINANCEIRO			35%	10%
1.1. Lucro Líquido LL > 0 e distribuição de dividendos ou juros sobre capital próprio	LL > 0	119.146	10%	10%
1.2. Resultado do Serviço Operacional (RSO)	$RSO_{2017} \geq 1,05 * RSO_{2016}$	6.527 72% < 2016	25%	0%
2 - QUALIDADE DO SERVIÇO			45%	28,77%
2.1. Taxa de Indisponibilidade Forçada TEIF 2017 $\leq 1,63\%$ (piso 2,46%) Quanto menor, melhor.	$\leq 1,63\%$	1,86%	25%	18,07%
2.2. Geração na PCH Rasgão $\geq 14,21$ Mwmed. (piso 11,84 Mwmed)	$\geq 14,21$	12,17 MWmédio	5%	0,70%
2.3. Geração na PCH Porto Góes $\geq 12,79$ Mwmed. (piso 11,63 Mwmed)	$\geq 12,79$	7,99 MWmédio	5%	0%
2.4. PCH – Pirapora Retorno das unidades de produção #1 e #2 até 31/08/2017 = 100%	Retorno das #1 e #2 até 31/8/2017	# 2 - 19/7/2017 e # 1 - 19/8/2017	10%	10%
3 – CORPORATIVOS			20%	15%
3.1. Índice de Realização do Cronograma de Manutenção Preventiva das Unidades Geradoras - IMP% IMP $\geq 90\%$ - Quanto maior, melhor	$\geq 90\%$	85%	10%	5%
3.2. Índice de Asseratividade na Realização das Manutenções Preventivas - IAM. $1,1 \geq IAM \geq 0,9$	$1,1 \geq IAM \geq 0,9$	1,1%	10%	10%
TOTAL			100%	53,77%

Peso validado e passível de ser aplicado na PRR 2017:

53,77%

Notas:

(*) Conforme percentuais definidos no Programa de Remuneração por Resultados de 2017, aprovado na 313ª RCA de 26/1/2017.

Indicadores	META (*)	Resultado no Ano	PESO (*)	% Atingido
1 – ECONÔMICO-FINANCEIRO			35%	10%
1.1. Lucro Líquido LL > 0 e distribuição de dividendos ou juros sobre capital próprio	LL > 0	119.146	10%	10%
1.2. Resultado do Serviço Operacional (RSO)	$RSO_{2017} \geq 1,05 * RSO_{2016}$	6.527 72% < 2016	25%	0%
2 - QUALIDADE DO SERVIÇO			45%	28,77%
2.1. Taxa de Indisponibilidade Forçada TEIF 2017 $\leq$ 1,63% (piso 2,46%) Quanto menor, melhor.	$\leq$ 1,63%	1,86%	25%	18,07%
2.2. Geração na PCH Rasgão $\geq$ 14,21 Mwmed. (piso 11,84 Mwmed)	$\geq$ 14,21	12,17 MWmédio	5%	0,70%
2.3. Geração na PCH Porto Góes $\geq$ 12,79 Mwmed. (piso 11,63 Mwmed)	$\geq$ 12,79	7,99 MWmédio	5%	0%
2.4. PCH – Pirapora Retorno das unidades de produção #1 e #2 até 31/08/2017 = 100%	Retorno das #1 e #2 até 31/8/2017	# 2 - 19/7/2017 e # 1 - 19/8/2017	10%	10%
3 – CORPORATIVOS			20%	15%
3.1. Índice de Realização do Cronograma de Manutenção Preventiva das Unidades Geradoras - IMP% IMP $\geq$ 90% - Quanto maior, melhor	$\geq$ 90%	85%	10%	5%
3.2. Índice de Assertividade na Realização das Manutenções Preventivas - IAM. 1,1 $\geq$ IAM $\geq$ 0,9	1,1 $\geq$ IAM $\geq$ 0,9	1,1%	10%	10%
TOTAL			100%	53,77%

Peso validado e passível de ser aplicado na PR

Notas:

(*) Conforme percentuais definidos no Programa de

R\$ 2.847.840,40

53,77%

26/1/2017.

EMAE - PRR 2017
 Verificação para Validação do Atingimento de Metas

Indicadores	META (*)	Resultado no Ano	PESO (*)	% Atingido
1 – ECONÔMICO-FINANCEIRO			35%	10%
1.1. Lucro Líquido LL > 0 e distribuição de dividendos ou juros sobre capital próprio	LL > 0	119.146	10%	10%
1.2. Resultado do Serviço Operacional (RSO)	$RSO_{2017} \geq 1,05 * RSO_{2016}$	6.527 72% < 2016	25%	0%
2 - QUALIDADE DO SERVIÇO			45%	28,77%
2.1. Taxa de Indisponibilidade Forçada TEIF 2017 $\leq$ 1,63% (piso 2,46%) Quanto menor, melhor.	$\leq 1,63\%$	1,86%	25%	18,07%
2.2. Geração na PCH Rasgão $\geq$ 14,21 Mwmed. (piso 11,84 Mwmed)	$\geq 14,21$	12,17 MWmédio	5%	0,70%
2.3. Geração na PCH Porto Góes $\geq$ 12,79 Mwmed. (piso 11,63 Mwmed)	$\geq 12,79$	7,99 MWmédio	5%	0%
2.4. PCH – Pirapora Retorno das unidades de produção #1 e #2 até 31/08/2017 = 100%	Retorno das #1 e #2 até 31/8/2017	# 2 - 19/7/2017 e # 1 - 19/8/2017	10%	10%
3 – CORPORATIVOS			20%	15%
3.1. Índice de Realização do Cronograma de Manutenção Preventiva das Unidades Geradoras - IMP% IMP $\geq$ 90% - Quanto maior, melhor	$\geq 90\%$	85%	10%	5%
3.2. Índice de Assertividade na Realização das Manutenções Preventivas - IAM. 1,1 $\geq$ IAM $\geq$ 0,9	1,1 $\geq$ IAM $\geq$ 0,9	1,1%	10%	10%
TOTAL				53,77%

Peso validado e passível de ser aplicado na PRR 2017:

Notas:

(*) Conforme percentuais definidos no Programa de Remuneração

R\$ 2.847.840,40

Resolução de 26/1/2017



Indicador Econômico-Financeiro (Peso 35%)

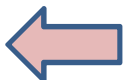
- Lucro Líquido do Exercício – LL (peso 10%)

Meta: LL > 0

Composição do Resultado de 2017

<u>Componente</u>	<u>Meta</u>	<u>Realizado</u>
Resultado no Exercício	Lucro Líquido maior que zero	R\$ 119,1 milhões
Resultado obtido =		Meta Atingida

Meta atingida



- **Resultado do Serviço Operacional – RSO** (peso 25%)

Composição do Resultado do Serviço Operacional - RSO

<i>Composição RSO (*)</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Receita Operacional Líquida (**)	R\$ 170.589	R\$ 171.967
Despesa com Pessoal	-R\$ 103.859	-R\$ 94.719
Serviço com Terceiros	-R\$ 48.105	-R\$ 40.751
Materiais	-R\$ 3.555	-R\$ 4.136
Custo de Energia Elétrica comprada para Revenda	-R\$ 8.543	-R\$ 8.778
Resultado do Serviço Operacional - RSO	R\$ 6.527	R\$ 23.583,00

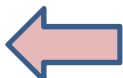
Cálculo do Resultado em 2017

<u>Componente</u>	<u>Meta</u>	<u>Realizado</u>
RSO de 2017	$RSO\ 2017 \geq$	R\$ 6.527
RSO de 2016	$RSO\ 2016+5\%$	R\$ 23.583
Valor da Redução do RSO obtido em 2017 (06.527(-)23.583):		R\$ 17.056
Percentual de Redução em relação ao RSO2016 $((17.056(:)23.583) \times 100) =$		-72,32%
Meta =		5,0%

(*) fonte: Balanço EMAE 2017 publicado no site da CVM - pág 70 e 72, Itens: 20.1 e 21.1.

(em R\$ mil)

(**) Foram excluídos das ROL dos exercícios 2016 - R\$ 178.006 e 2017 - R\$ 178.546, controladora, os valores relativos a "Receitas relativas à construção de ativos próprios", R\$ 6.039 e R\$ 7.957, respectivamente, conforme explicado na pág. 27, item 3.1 Receita Operacional "...(*i*) o modelo regulatório vigente não prevê margem de lucro na remuneração da construção ou melhoria da infraestrutura da concessão". A Companhia registra a receita de contratos de construção com margem de lucro zero, ou seja, para "Conciliação da receita operacional líquida" e "Custos relativos a construção de ativos próprios" esses os valores entram e saem.



Meta não atingida

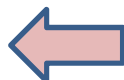
Indicador de Qualidade do Serviço (45%)

1. TEIF - Taxa Equivalente de Indisponibilidade Forçada (peso 25%)

A Meta é atingir o índice de 1,63% com Linha Base até 2,46% para a UHB

TEIFa Mensal Verificada - 2017													
Meses	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	
Teifa	0,30	0,88	7,13	7,99	7,95	8,20	7,05	0,39	0,11	0,19	0,22	0,21	
Meta (quanto menor, melhor)												1,63%	
Linha Base												2,46%	
TEIFa Média Móvel Últimos 60 meses (2013 à 2016)												Fator de Ajuste: 2,46	
ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	TOTAL
2013	2,56	2,65	2,62	2,58	2,54	2,50	2,47	2,45	2,41	2,37	2,36	2,33	29,84
2014	2,29	2,25	2,21	2,17	2,13	2,09	2,05	2,02	1,97	2,01	2,05	2,07	25,33
2015	2,03	2,00	1,97	1,94	1,90	1,86	1,82	1,78	1,75	1,71	1,67	1,63	22,06
2016	1,66	1,62	1,61	1,58	1,57	1,55	1,66	1,75	1,80	1,76	1,72	1,68	19,96
2017	1,64	1,62	1,70	1,79	1,88	1,97	2,05	2,02	1,98	1,94	1,90	1,86	22,35

O novo cálculo considera a TEIFa mensal obtida na forma de cálculo dos anos anteriores, porém somando os resultados dos 60 meses anteriores. Ocorre que, a EMAE só possui histórico dos últimos 36 meses, em virtude da nova concessão (2013), por isso é utilizado o fator de ajuste de 2,46 para os meses faltantes.



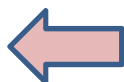
Meta parcialmente atingida

Indicador de Qualidade do Serviço (45%)

1. TEIF - Taxa Equivalente de Indisponibilidade Forçada (peso 25%)

A Meta é atingir o índice de 1,63% com Linha Base até 2,46% para a UHB

<i>Cálculo do Resultado do Indicador TEIFa em 2017</i>			
Meta	1,63		
Linha Base	2,46		
<u>Diferença entre Meta e Linha Base</u>	<u>0,83</u>	<u>Equivalente a 100% de atingimento (25%)</u>	
Percentual Realizado	1,86		
<u>Diferença entre Realizado e Linha Base</u>	<u>0,60</u>	% Parcialmente Atingido	
Peso do Indicador na PRR (%)	25%		
<i>Peso proporcional a aplicar na PRR : 18,07% Percentual a ser aplicado ao Indicador</i>			

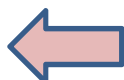


Meta parcialmente atingida

2. PCH Rasgão – Geração Média no ano (peso 5,0%)

A meta é atingir geração média de 14,21 MWmed no ano e com linha de base de 11,84 MWmed.

PCH Rasgão - Geração Média em 2017 - Mwmed					
Período	Registrado pelo GSE	Verificado pela PA		Meta	Base
		# 1	# 2		
Soma mensal	145,98	76,87	69,14		
Média Anual	12,17	12,17		14,21	11,84
Cálculo do Resultado em 2017					
	Meta	14,21	MWmed		
	Linha Base	11,84	MWmed		
<u>Volume mínimo a realizar (MWmed)</u>		<u>2,37</u>	<u>5%</u>		
Volume Registrado Realizado		12,17	MWmed		
<u>Volume Realizado - abaixo da Linha Base</u>		<u>0,33</u>	<u>0,70%</u>		
	Peso na PRR (%)	5%			
Peso equivalente para aplicar na PRR :		0,70%	Percentual a ser aplicado ao Indicador		

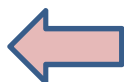


Meta parcialmente atingida

3. **PCH Porto Góes - Geração Média no ano** (peso 5,0%)

A meta é atingir geração de 12,79 MWmed no ano e com linha de base de 11,63 MWmed.

PCH Porto Góes - Geração Média em 2017 - Mwmed					
Período	Registrado pelo GSE	Verificado pela PA			Meta
		# 1	# 2	# 3	
Soma mensal	95,92	40,15	44,42	11,36	
Média Anual	7,99		7,99		12,79
					11,63



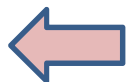
Meta não atingida

4. PCH Pirapora – Retorno das unidades geradoras 1 e 2

(peso 10,0%)

A meta é o retorno das duas unidades geradoras até 31/8/2017.

Após reparos e outras melhorias nas unidades/equipamentos auxiliares da PCH Pirapora, a unidade geradora 2 foi sincronizada para testes às 17h35min do dia 19/7/2017, e a unidade 1 às 12h45min do dia 19/08/2017. Os testes foram concluídos em 29/7/2017 para a unidade geradora 2 e, em 29/8/2017 para a unidade geradora 1, ambas com resultados satisfatórios.



Meta atingida

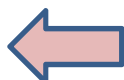
Indicador Corporativo (Peso 20%)

- Índice de Realização do Cronograma de Manutenção Preventiva das Unidades Geradoras – **IMP%** (peso 10%).

Meta = cumprimento de 90% ou mais do cronograma previsto

Dados de Manutenções Validados pela PA				
UNIDADE	Peso (%)	Manutenções Previstas	Manutenções Realizadas	Atingido (%)
HB	40%	10	10	40%
UEP	15%	8	8	15%
UET	15%	1	1	15%
RG	15%	2	2	15%
PG	15%	2	0	0%
SUBTOTAL	-	23	21	-
Manutenção Não Concluída	-	-	1	-
Manutenção Não Iniciada	-	-	1	-
TOTAL	100%	23	23	85%

Atingido é o Índice de Realização do Cronograma de Manutenção Preventiva das Unidades Geradoras - IMP%



Meta parcialmente atingida

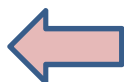
Indicador Corporativo (Peso 20%)

- Índice de Assertividade (IAM) - peso 10%.

Meta = $1,1 \geq \text{IAM} \geq 0,9$

Dados de Horas das Manutenções Validados pela PA			
UNIDADE	Horas Previstas	Horas Realizadas	Atingido
HB	4716:00:00	4398:10:00	
UEP	5418:00:00	6825:59:00	
UET	1362:00:00	5122:45:00	
RG	5049:00:00	2260:00:00	
PG	7296:00:00	7670:45:00	
TOTAL	23841:00:00	26277:39:00	1,1

Atingido é o Índice de Assertividade na Realização das Manutenções Preventivas - IAM, calculado com base no Total das Horas.



Meta atingida