

**REUNIÃO ORDINÁRIA DE DIRETORIA
RESOLUÇÃO DE DIRETORIA**

Número: P/001/11/744^a

Data : 11/04/2018

Relator: Luiz Carlos Ciocchi

Assunto: Política de Remuneração por Resultados – PRR/2017

Com base na exposição de motivos contida no Relatório nº P/001/2018, do Senhor Diretor Presidente, 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/2017 – Política de Remuneração por Resultados, considerando os números apresentados e os critérios aprovados para a EMAE, que implicarão no custo total de R\$ 1.531.283,78 (um milhão, quinhentos e trinta mil, duzentos e oitenta e três reais e setenta e oito centavos), correspondente ao percentual atingido de 53,77% (cinquenta e três inteiros e setenta e sete por cento) da folha nominal da Empresa de dezembro de 2017.

**C E R T I F I C O a aprovação da
Presente Resolução de Diretoria**



Pedro Eduardo Fernandes Brito
Secretário das Reuniões de Diretoria
11/04/2018

REUNIÃO ORDINÁRIA DE DIRETORIA

Número: P/001/2018

Data: 11/04/2018

Relator: Luiz Carlos Ciochi

Assunto: Política de Remuneração por Resultados – PRR/2017

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 proposto pela Diretoria e aprovado pelo Conselho de Administração, na sua 313ª reunião realizada em 26/01/2017, os Indicadores e as Metas previstas para o ano de 2017.

II - RELATÓRIO

Apurados os indicadores ao longo de 2017 e comparados com as metas estabelecidas, conforme relatórios da Auditoria Interna foram verificados os seguintes resultados:

1) Indicador Econômico/Financeiro (35% do total da PRR 2017, divididos entre as duas metas)

1.1. Lucro Líquido do Exercício (LL) – 10%

Objetivo

Vincular parte da PRR à obtenção de resultado positivo pela Empresa

Métrica

Lucro Líquido maior que zero.

$$LL > 0$$

Apuração

Obtida a partir da Demonstração do Resultados do Exercício de 2017, conforme Balanço publicado no sítio da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, em 23/03/2018.

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

1.2. Resultado do Serviço Operacional – RSO – 25%

Objetivo

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

Métrica

Aumento de 5% do RSO em relação ao de 2017.

Apuração

Obtida através de composição elaborada pelo Departamento Financeiro, a empresa apresentou redução do RSO de 2017 na ordem de 72,32% em relação ao RSO de 2017.

Composição do Resultado do Serviço Operacional - RSO

Composição RSO (*)	2017	2016
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

Componente	Meta	Realizado
RSO de 2017	RSO 2017 ≥	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) X 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

2) Indicador Qualidade do Serviço (45% do total da PRR 2017)

2.1. Taxa Equivalente de Indisponibilidade Forçada - TEIF da UHE Henry Borden (25% do total)

Objetivo

Manter um índice de qualidade nos serviços referentes à TEIF, devendo a meta alcançar um índice de 1,63% com Linha de Base até 2,46% 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

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)													
ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Fator de Ajuste: 2,46
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.

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

Meta atingida parcialmente

2.2. Geração na PCH Rasgão (Peso 5,0%)

Objetivo

Atingir índice de desempenho que equivale a uma geração média $\geq 14,21$ MWmed no ano, com linha de base de 11,84 MWmed.

Métrica

Planilha do Sistema de Medição de ZFA

Apuração

Considerando a meta fixada em $\geq 14,21$ MWmed, a geração verificada foi de 12,17 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		
Volume mínimo a realizar (Mwmed)		2,37	5%		
Volume Registrado Realizado		12,17	MWmed		
Volume Realizado - abaixo da Linha Base		0,33	0,70%		
	Peso na PRR (%)	5%			
Peso equivalente para aplicar na PRR : 0,70% Percentual a ser aplicado ao Indicador					

Meta atingida parcialmente

2.3. Geração Média da PCH Porto Góes (Peso 5,0%)

Objetivo

Atingir índice de desempenho que equivale a uma geração média $\geq 12,79$ MWmed no ano, com linha de base de 11,63 MWmed.

Métrica

Planilha do Sistema de Medição ZFA

Apuração

Considerando a meta fixada em $\geq 12,79$ MWmed, a geração verificada foi de 7,99 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

2.4. PCH Pirapora – Retorno das #s 1 e 2 até 31/08/2017 (10% do total)

Objetivo

Concluir reparos das #s 1 e 2 e sincronizar as máquinas no período estipulado.

Métrica

Data dos efetivos sincronismos das unidades.

Apuração

A # 1 foi sincronizada para testes às 12h45min do 19/08/2017. Os testes da # 1 foram concluídos em 29/08/2017, com resultados satisfatórios.

A # 2 foi sincronizada para testes às 17h35min do dia 19/07/2017. Os testes da # 2 foram concluídos em 29/07/2017, com resultados satisfatórios.

Meta atingida

3) Indicador Corporativo

3.1. Índice de Realização do cronograma de Manutenção Preventiva das Unidades Geradoras - IMP (peso de 10,0%)

Objetivo

Tem como meta o cumprimento de 90% ou mais do Cronograma de Manutenção Preventiva, com linha base de atingimento mínimo de mais de 80% do cronograma, permitindo assim o cumprimento parcial entre 0 e 100% da meta.

Apuração

Do planejamento de manutenção de 2017 estabelecido, 85% foi realizado.

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 atingida parcialmente

3.2. Índice de Assertividade na realização das manutenções Preventivas - IAM (peso de 10,0%)

Objetivo

Tem como meta manter a assertividade das manutenções preventivas realizadas entre 0,9 e 1,1.

Apuração

O índice de assertividade das manutenções preventivas realizadas foi de 1,1.

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

Quadro Resumo dos Indicadores e Métricas

EMAE - PRR 2017

Verificação para Validação do Atingimento de Metas

verificação para validação do Atingimento de Metas

INDICADORES	META (*)	Resultado		PESO (*)	Peso	
		Apresentada pelo AH	Verificada pela Auditoria		Apresentado pelo AH	Verificada pela Auditoria
I - ECONÔMICO FINANCEIRO						
Lucro Líquido do Exercício LL > 0.	LL > 0	119.146	119.146	10%	10%	10%
Resultado do Serviço Operacional (RSO) RSO 2017 ≥ RSO 2016 + 5%	RSO2017 ≥ RSO2016 + 5%	6.527	6.527	25%	0%	0%
II - QUALIDADE DO SERVIÇO						
Geração na PCH Rasgão ≥ 14,21 MWmed. (piso 11,84 MWmed)	≥ 14,21	12,15 MWmédio	12,17 MWmédio	5%	0,74%	0,70%
Geração na PCH Porto Góes ≥ 12,79 MWmed. (piso 11,63 MWmed)	≥ 12,79	7,98 Mwmedío	7,99 Mwmedío	5%	0%	0%
PCH Pirapora: Retorno das unidades de produção #1 e #2 até 31/08/2017 = 100%	Retorno das #1 e #2 até 31/08/2017	#2 - 19/07/2017 #1 - 19/08/2017	#2 - 19/07/2017 #1 - 19/08/2017	10%	10%	10%
Taxa de Indisponibilidade Forçada. TEIF 2017 ≤ 1,63%. (piso 2,46%) Quanto menor, melhor.	≤ 1,63%	1,8648%	1,86%	25%	17,77%	18,07%
III - CORPORATIVOS						
Índice de Realização do cronograma de Manutenção Preventiva da Unidades Geradoras - IMP%.	≥ 90%	85%	85%	10%	5%	5%
IMP ≥ 90% - Quanto maior melhor						
Índice de Assertividade na Realização das Manutenções Preventivas - IAM. 1,1 ≥ IAM ≥ 0,9	1,1 ≥ IAM ≥ 0,9	1,1	1,1	10%	10%	10%
somatórias:				100%	53,51%	53,77%
Peso validado e passível de ser aplicado na PRR 2017.						53,77%
Notas:						
(*) Conforme percentuais definidos para o Programa de Remuneração por Resultados de 2017, aprovado na 313ª RCA de 26/01/2017.						

Considerando-se que a PRR-2017 é paga em relação à folha nominal de salários, que compreende salário base, vantagem pessoal e gratificação de cargo ou função, de dezembro de 2017, que foi de 2.847.840,40 (dois milhões, oitocentos e quarenta e sete mil, oitocentos e quarenta reais e quarenta centavos), o dispêndio com o seu pagamento será de R\$ 1.531.283,78 (um milhão, quinhentos e trinta mil, duzentos e oitenta e três reais e setenta e oito centavos), valor que correspondente ao percentual atingido de 53,77% (cinquenta e três inteiros e setenta e sete por cento).

A Folha Nominal, de caráter permanente, conforme determina o Ofício Circular CODEC/CEDC nº 01/2007.

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/2017 – Política de Remuneração por Resultados, considerando os números apresentados e os critérios aprovados para a EMAE, que implicarão no custo total de R\$ 1.531.283,78 (um milhão, quinhentos e trinta mil, duzentos e oitenta e três reais e setenta e oito centavos), correspondente ao percentual atingido de 53,77% (cinquenta e três inteiros e setenta e sete por cento) da folha nominal da Empresa de dezembro de 2017.


Luis Carlos Ciocchi
Diretor-Presidente