



**CARTA ANUAL DE
POLÍTICAS PÚBLICAS
E GOVERNANÇA
CORPORATIVA 2017**



Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2017

Sumário

Identificação Geral	3
Governança Corporativa e Políticas Públicas.....	4
1. Interesse Público Subjacente às Atividades Empresariais	4
2. Composição Acionária.....	4
3. Nossas Atividades.....	5
3.1. Programa de Obras	7
3.2. Recursos para Custeio das Políticas Públicas	7
4. Estrutura de Controles Internos e Gestão de Riscos.....	7
5. Fatores de Risco	8
6. Desempenho Econômico-Financeiro	9
6.1. Desempenho Operacional.....	9
6.2. Desempenho Financeiro	9
7. Políticas e Práticas de Governança Corporativa	10
7.1. Governança Corporativa da Cedae	11
7.2. Política de Remuneração.....	13



Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2017

Identificação Geral

Em conformidade com o artigo 8º, incisos I e VIII, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016, o Conselho de Administração subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa da Cia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE referente ao exercício social de 2017.

CNPJ	33.352.394/0001-04
Sede	Avenida Presidente Vargas, 2655, Cidade Nova, Rio de Janeiro, RJ, Brasil
Tipo de Estatal	Sociedade de Economia Mista
Acionista Controlador	Estado do Rio de Janeiro
Tipo Societário	Sociedade por Ações
Tipo de Capital	Aberto
Abrangência de Atuação	Estadual
Assessor de Mercado de Capitais	Renato Prates Rodrigues
Auditores Independentes atuais da empresa	Ernst & Young Auditores Independentes Marco Antonio Vaz Capute Jorge Luiz Ferreira Briard
Conselheiros de Administração subscritores da Carta Anual	Hélio Cabral Moreira Icaro Moreno Junior Antoine Azevedo Lousão Guilherme Franco Fernandes Paulo Roberto Ribeiro Pinto Paulo Cezar Saldanha da Gama Ripper Nogueira
Diretores	Jorge Luiz Ferreira Briard – Diretor Presidente Hélio Cabral Moreira Edes Fernandes de Oliveira Heleno Silva De Souza Humberto De Mello Filho Kelly Cristine Olmo Pinheiro Marcello Barcellos Motta Marcio De Melo Rocha Marco Antonio Feijo Abreu



Governança Corporativa e Políticas Públicas

A Lei 13.303/16, em seu art. 8º, incisos I, III e VIII, exige a elaboração da Carta anual, subscrita pelos membros do Conselho de Administração, com a explicitação dos compromissos de consecução de objetivos de políticas públicas pela sociedade de economia mista em atendimento ao interesse coletivo ou ao imperativo de segurança nacional que justificou a autorização para suas respectivas criações com definição clara dos recursos a serem empregados para esse fim, bem como a divulgação de informações relevantes, em especial as relativas a atividades desenvolvidas, estruturas de controle, fatores de risco, dados econômico-financeiros, comentários sobre o desempenho, política e práticas de Governança Corporativa e descrição da remuneração da administração.

1. Interesse Público Subjacente às Atividades Empresariais

A CEDAE, sociedade de economia mista, criada pelo Decreto-Lei Estadual n.º 39, de 24 de março de 1975, tem como objetos em seu Estatuto Social explorar atividades econômicas relacionadas ao saneamento básico e à saúde da população, serviços com interesse no desenvolvimento socioeconômico da empresa e do Estado do Rio de Janeiro entre outros.

A empresa, respaldada pelo interesse coletivo que justificou sua criação, também atua como braço do governo estadual na implementação de programas de governo que visam ao desenvolvimento e aprimoramento do saneamento básico do Estado do Rio de Janeiro.

A CEDAE tem como meta avançar e fazer os investimentos necessários à concretização do compromisso junto à sociedade e em busca do objetivo principal de melhorar o abastecimento de água e esgotamento sanitário.

A empresa ainda continua com suas ações de Redução de Perdas, campanhas de educação ambiental e conscientização do uso racional da água e obras de melhorias nas captações com o objetivo de melhorar a segurança operacional e se preparar para possíveis futuras secas.

2. Composição Acionária

Atualmente temos 693 acionistas minoritários com 0,0004% da totalidade das ações, e o Estado do Rio de Janeiro como acionista majoritário possui 99,9996%.



3. Nossas Atividades

A CEDAE – Companhia Estadual de Águas e Esgotos presta serviços de fornecimento de água potável, coleta, tratamento e disposição final de esgotos. A atuação da CEDAE está presente em 64 dos 92 municípios do Estado do Rio de Janeiro.

Além dos serviços de saneamento básico, a CEDAE também presta serviço de fornecimento de água de reúso, como alternativa sustentável para a preservação dos recursos hídricos.

Para manter seu nível de excelência na prestação de serviços a empresa conta com 75 Unidades de tratamento de água, 20 unidades de tratamento de esgoto e cerca de 14 mil quilômetros de rede de água. Entre as suas unidades operacionais está a ETA Guandu, a maior Estação de Tratamento de água do mundo com produção de 45 mil litros de água por segundo.

Em 2017, a CEDAE executou uma série de licitações para contratação de obras de um de seus maiores programas de aumento de oferta de água que inclui adutoras, reservatórios, rede de distribuição e uma nova Estação de Tratamento. Trata-se do programa de aumento de oferta de água para a Baixada Fluminense, com investimentos na ordem de 3,4 bilhões de reais. Além deste programa, existem diversos outros que contemplam as várias regiões do Estado, seja com obras de ampliação de água seja com obras de substituição de tubulações por uma malha mais moderna.

Em esgotamento sanitário, a CEDAE vem ampliando também seu parque de coleta de esgotos, aumentando o aporte de esgotos para os sistemas de tratamento já implantados como é o caso da ETE Pavuna e ETE Sarapuí.

Desde 2007, temos expandido e melhorado os nossos serviços no Estado do Rio de Janeiro por meio do estabelecimento de programas de revitalização e ampliação do parque de hidrômetros, eliminação de ligações clandestinas, ampliação do abastecimento, substituição de redes de abastecimento de água com elevado grau de incrustações internas e aumento da nossa capilaridade em áreas recentemente pacificadas na cidade do Rio de Janeiro, além de outros programas visando ao nosso crescimento, como a parceria com a COMLURB,

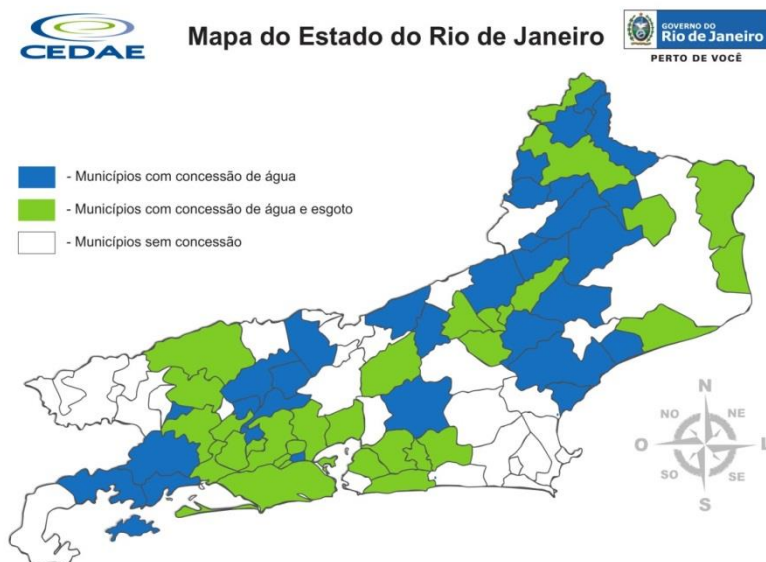
Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2017

fornecendo água de reúso em troca de disposição de resíduos sólidos de ETEs e de elevatórias de esgotos e nossa contínua e crescente atuação no sentido de reduzir a inadimplência.

Em virtude da nossa localização geográfica, não possuímos recursos hídricos em abundância próximos às grandes cidades, porém o principal recurso hídrico, o Rio Paraíba do Sul, o mais importante do Estado do Rio de Janeiro, garante o fornecimento de água para as cidades do interior, na região do médio e baixo Paraíba, além de, em Barra do Piraí, ter parte de suas águas transpostas para a Bacia do Rio Guandu, até um valor mínimo de 120 mil litros por segundo, em um processo para geração de energia da Light, garantindo assim, de forma permanente, uma vazão regularizada que nos permite operar a maior central de tratamento de água do mundo (Complexo de Produção do Guandu), em termos de capacidade de vazão contínua (45 mil litros de água por segundo), responsável pelo fornecimento de água para o Município do Rio de Janeiro, além de, praticamente, todos os municípios que compõem o Grande Rio junto com o Rio de Janeiro.

O Estado do Rio de Janeiro possui uma área territorial relativamente pequena, embora densamente povoada, o que nos permite operar de maneira concentrada reduzindo nossos custos de instalação e manutenção de redes, além de centralizar as nossas operações em grandes estações de água e esgoto. Ademais, nossos custos operacionais com esgotamento sanitário são reduzidos devido à proximidade do Estado do Rio de Janeiro à costa, o que nos permite utilizar emissários submarinos na atividade de esgotamento sanitário.

Responsável por aproximadamente 77% de nossa Receita Bruta, o município do Rio de Janeiro, é o 2º maior PIB do Brasil, segundo conforme dados mais recentes do IBGE. O Contrato de Programa do Município do Rio de Janeiro foi assinado em 2007 e prevê a prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário pelo período de 50 anos, prorrogáveis por mais 50 anos, observadas as condições contratuais. Nossos demais Contratos de Programa possuem prazos médios de vigência de 30 anos, com renovação automática por mais 30.





Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2017

3.1. Programa de Obras

A Cedae com objetivo do aumento da cobertura e qualidade dos serviços prestados à população fluminense e à diminuição do volume de perdas de água vem realizando uma série de obras em todo o estado do Rio de Janeiro onde cabe destacar as obras da Baixada Fluminense que visam a universalizar o abastecimento de água da região.

Iniciado no segundo semestre de 2015, o maior pacote de obras de ampliação da oferta de água na Baixada Fluminense realizado pela Cedae está em adiantado estágio em muitos municípios, com troncos assentados e outras intervenções em fase final, com mais de 60% executados. As obras, que representam investimento da ordem de R\$ 3,4 bilhões, mudarão a realidade daquela região, com instalação de elevatórias, construção de reservatórios e assentamento de redes e adutoras, para universalizar o abastecimento, beneficiando cerca de 2,2 milhões de habitantes.

As obras do Programa de Abastecimento de Água para a Baixada Fluminense estão em andamento nos municípios de Duque de Caxias, São João de Meriti, Belford Roxo, Queimados, Nilópolis e Nova Iguaçu. O programa Novo Guandu prevê a construção de uma nova estação de tratamento de água (ETA), que vai produzir mais de 12 mil litros de água por segundo para a região metropolitana, especialmente Baixada Fluminense.

O Programa de Abastecimento na Baixada inclui assentamento de cerca de 100 km de adutora, implantação e reforma de 17 elevatórias, construção de 17 reservatórios e reforma de oito, assentamento de 517 km de troncos de adução e distribuição. O pacote de obras foi iniciado no segundo semestre de 2015 e está previsto para ser concluído em até 5 anos.

3.2. Recursos para Custeio das Políticas Públicas

Em 30 de dezembro de 2014, a Companhia assinou com a Caixa Econômica Federal a captação de uma operação de crédito de R\$ 3.037.500, referente a três tranches, que será utilizada na ampliação e melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense e na construção do Complexo Guandu 2.

Além dessa captação, há outros empréstimos com a Caixa Econômica Federal e o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social para Financiar projetos de melhorias e ampliação das redes de água e esgoto.

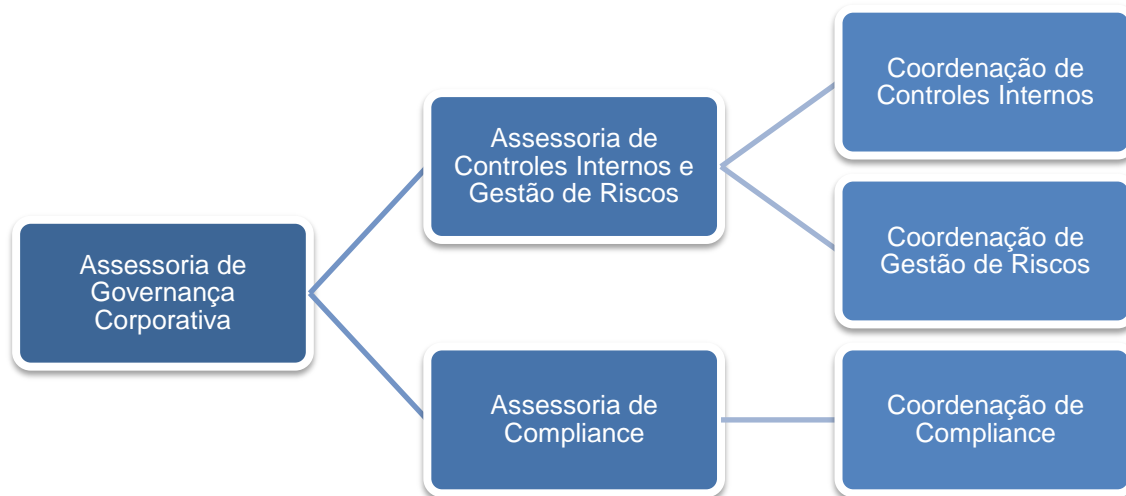
Ao longo do ano de 2017, a Companhia também promoveu novas emissões para captação de recursos no mercado de capitais.

4. Estrutura de Controles Internos e Gestão de Riscos

Os controles internos e a gestão de riscos na CEDAE são realizados pela Assessoria de Governança Corporativa, unidade subordinada diretamente à Presidência da Companhia.

Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2017

A AGO é constituída pela Assessoria de Controles Internos e Gestão de Riscos e Assessoria de Compliance.



A Assessoria de Controles Internos e Gestão de Riscos auxilia no mapeamento dos processos, revisão dos controles e atualização dos riscos aos quais a Companhia possa estar exposta. A Assessoria elaborou a Política de Gestão de Riscos que além de definir as responsabilidades e os princípios que norteiam as ações de gestão de riscos na CEDAE, serve de guia para a identificação de riscos nas diversas atividades da Companhia, explicitando as oito principais categorias de riscos, de acordo com as estratégias: Operacional, Financeiro, Jurídico, Comercial, Ambiental, Imagem, Regulatório/Conformidade e Tecnologia da Informação.

A Assessoria de Compliance é responsável por acompanhar o cumprimento de leis, regulamentos, políticas, normas e procedimentos para prevenir ou detectar a possibilidade de ocorrência de erros, fraudes e/ou perdas no negócio.

5. Fatores de Risco

A empresa possui uma matriz de riscos estratégicos onde estão reunidos os principais riscos oriundos do Planejamento Estratégico, com os fatores relacionados a cada risco, probabilidade e impacto.

A Cedae vem adotando medidas para estruturar, de forma a cobrir vários processos de avaliação de riscos para que os mesmos sejam analisados de forma mais eficaz.

Nossas atividades nos expõem a diversos riscos onde cabe destacar no âmbito Operacional o risco de Paralisação das unidades operacionais, no Financeiro o risco de Redução da Receita, no Jurídico o risco de Aumento de ações judiciais e no âmbito Ambiental o risco de indisponibilidade hídrica.

A descrição detalhada acerca dos fatores de riscos pode ser obtida no Formulário de Referência da CEDAE elaborado nos termos da legislação vigente, e disponível, em: http://www.cedae.com.br/ri_informacoes.

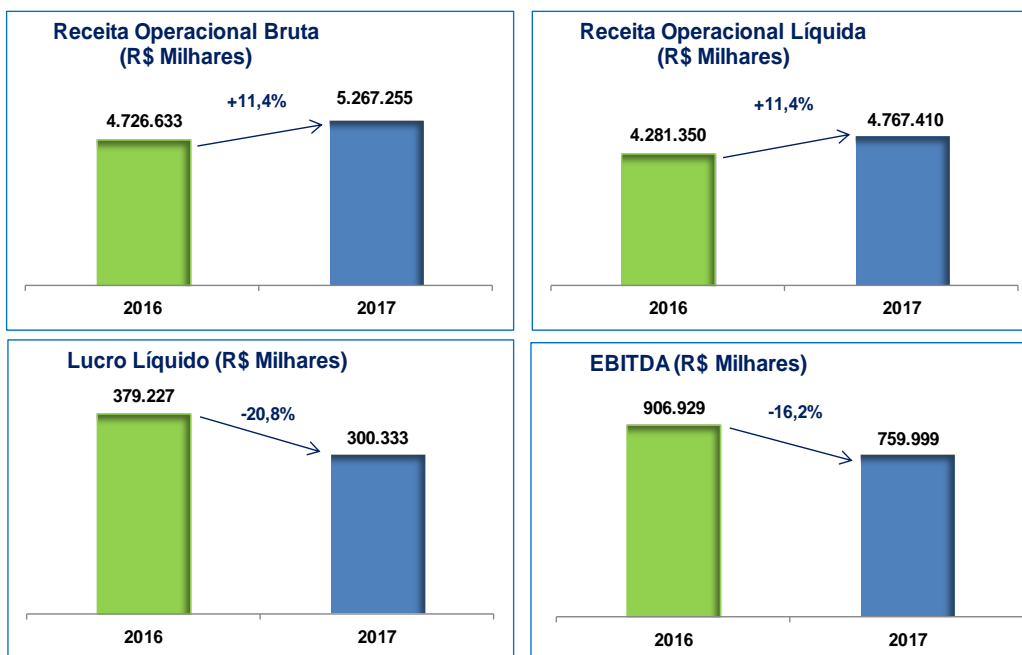
6. Desempenho Econômico-Financeiro

6.1. Desempenho Operacional

Informações Operacionais	2017	2016	Var. %
Índice de Atendimento de Água (%)	88,13	88,10	0,03
Índice de Atendimento de Esgoto (%)	37,34	35,64	4,77
População Atendida com Abastecimento de Água (Em Milhões de Hab.)	12,10	11,96	1,17
População Atendida com Coleta de Esgoto (Em Milhões de Hab.)	3,83	3,80	0,79
Ligações de Água	1.947,70	1.923,04	1,28
Ligações de Esgoto	471,10	469,33	0,38
% de Hidrometração (%)	68,48	68,07	0,60
Volume Faturado de Água	722,59	785,72	-8,03
Volume Faturado de Esgoto	317,5	330,02	-3,79

6.2. Desempenho Financeiro

Descrição – R\$ Milhares	2017	2016	Var. %
Receita Operacional Bruta	5.267.255	4.726.633	11,4%
Receita Operacional Líquida	4.767.410	4.281.350	11,4%
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	483.505	625.079	-22,6%
Resultado Financeiro Líquido	24.403	7.751	214,8%
EBITDA	759.999	906.929	-16,2%
Lucro Líquido	279.763	379.227	-26,2%



Indicadores Financeiros

Descrição – R\$ Milhares	2017	2016	Var. %
Ativo Total	13.629.096	13.566.000	0,5%
Caixa/ Aplicações Financeiras/ Equivalentes	191.160	178.155	7,3%
Patrimônio Líquido	5.959.943	5.813.112	2,5%
Dívida Financeira Líquida (Nota explicativa 5.2)	589.117	793.662	-25,8%
Dívida Líquida / EBITDA	0,78	0,88	-11,4%

Informações detalhada acerca dos resultados da Companhia podem ser obtidas no Formulário de Referência e nas notas explicativas das Demonstrações Contábeis, elaborados nos termos da legislação vigente, e disponível, em: http://www.cedae.com.br/ri_informacoes.

7. Políticas e Práticas de Governança Corporativa

A Governança Corporativa é o sistema que dirige e monitora as organizações envolvendo todas as partes interessadas. Os princípios básicos da governança são Equidade, Transparência, Prestação de Contas e Responsabilidade Corporativa.

- Equidade dá o tratamento justo dos sócios às demais partes interessadas (*stakeholders*).

Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2017

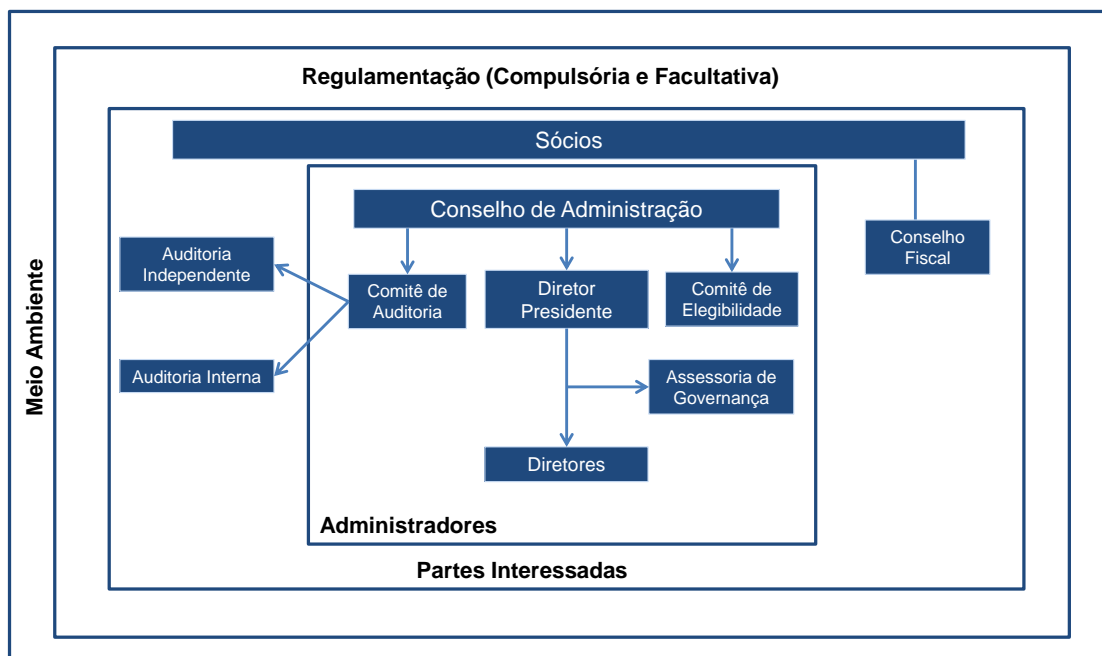
- Transparência é a disponibilização para as partes interessadas de todas as informações necessárias para suas decisões.
- Prestação de Contas refere-se à responsabilidade das ações corporativas e sua informação de forma clara, concisa e em tempo hábil.
- Responsabilidade Corporativa é requerida aos agentes de governança na condução das atividades da companhia visando reduzir riscos e melhorar os aspectos positivos.

A CEDAE sempre de forma alinhada com a sua missão de prestar serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário que contribuam para melhoria da qualidade de vida da população Fluminense e do desenvolvimento socioeconômico, com rentabilidade, visando à satisfação da sociedade, dos clientes e dos acionistas, vem buscando o aperfeiçoamento das suas práticas de Governança Corporativa e para isso, envidando esforços para adequar suas atividades dentro dos padrões exigidos pela Lei nº 13.303 de 30 de junho de 2016 que entre outras, aprimora os aspectos de governança das Sociedades de Economia Mista.

Utilizando-se das melhores práticas e referenciais de mercado, a CEDAE busca tornar-se uma empresa qualificada, transparente, ágil e moderna, capaz de fornecer subsídios às tomadas de decisões e atender com eficiência às crescentes demandas dos usuários, do mercado e do governo.

7.1. Governança Corporativa da Cedae

Estrutura de Governança Corporativa da CEDAE





Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2017

Conselho de Administração

O Conselho de Administração da CEDAE é o órgão colegiado encarregado pelo processo de decisão em relação ao seu direcionamento estratégico. O Conselho é constituído por 8 (oito) membros, com mandato de 2 (dois) anos que reúne-se mensalmente em caráter ordinário e extraordinariamente sempre que necessário. Aos acionistas minoritários é assegurado o direito de eleger um membro do Conselho de Administração.

Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal representa um mecanismo de fiscalização independente dos administradores para reporte aos sócios. O Conselho Fiscal é estabelecido em uma base permanente desde a sua incorporação e atualmente é constituído por 4 (quatro) membros e 4 (quatro) suplentes que se reúne no mínimo uma vez ao mês.

Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria auxilia o Conselho de Administração realizando a interface com os auditores independentes, supervisionam os trabalhos realizados pela Auditoria Interna e as normas e procedimentos estabelecidos pelos administradores. O Comitê é constituído por 3 (três) profissionais independentes dos quais ao menos um é especialista em finanças e contabilidade.

Auditoria Interna

A Auditoria Interna tem a responsabilidade de monitorar, avaliar e realizar recomendações visando aperfeiçoar os controles internos e as normas e procedimentos estabelecidos pelos administradores. A Auditoria Interna não é terceirizada e tem seu programa anual de trabalho desenvolvido pelas solicitações da Auditoria Geral do Estado e as demandas internas a partir da avaliação de riscos.

Comitê de Elegibilidade

Em 2018 está prevista a criação e formalização do Comitê de Elegibilidade. Contudo atendendo o Decreto 46.188 de 06 de dezembro de 2017 foi criada uma Comissão Interna Transitória para fiscalizar as competências até a conclusão da constituição estatutária do Comitê. Essa comissão é composta por 3 (três) membros.

Presidência

A Presidência é a responsável pela implementação e aplicação das determinações da Assembleia Geral, Conselho de Administração e da Diretoria.

Diretorias

As Diretorias devem disseminar a cultura organizacional reforçando seus valores e princípios, políticas, práticas e procedimentos formais e estabelecer formas de monitoramento contínuo.

A Companhia é composta por 9 (nove) Diretorias, incluindo a Diretoria Presidência, sendo seus membros eleitos e destituíveis a qualquer tempo pelo Conselho de Administração, para um mandato unificado de 2 (dois) anos, sendo permitidas, no máximo, 3 (três) reconduções consecutivas.



Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2017

- Diretor Presidente (DP)
- Diretor de Projetos Estratégicos e Sustentabilidade (DE)
- Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores (DF)
- Diretor de Engenharia (DT)
- Diretor de Produção e Grande Operação (DG)
- Diretor de Distribuição e Comercialização do Interior (DI)
- Diretor de Distribuição e Comercialização Metropolitana (DM)
- Diretor de Gente e Gestão de Pessoas (DH)
- Diretor de Esgotos e Saneamento (DS)

Assessoria de Governança Corporativa

Área responsável pelo acompanhamento e controle da política dos limites aceitáveis de risco estabelecidos pelo Conselho de Administração.

7.2. Política de Remuneração

O Estatuto Social da Cedae prevê que a remuneração e demais benefícios dos membros dos órgãos de administração sejam fixados anualmente pela Assembléia Geral Ordinária (AGO), observadas as prescrições legais. A empresa não possui política de remuneração variável para os administradores.

Mais informações podem ser obtidas no Formulário de Referência da CEDAE, elaborado anualmente, nos termos da legislação vigente, e disponível, em: http://www.cedae.com.br/ri_informacoes.