

POLÍTICA DE PAGAMENTO DE BÔNUS DE DESEMPENHO A TÍTULO DE PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS AOS DIRETORES DA CEGÁS

Esta Política de Pagamento de Bônus de Desempenho a título de Participação nos Lucros e Resultados contém as diretrizes, regras e procedimentos que deverão reger e disciplinar o pagamento de Bônus aos diretores da CEGÁS, tendo como referência o Lucro Líquido anual, obtido em cada exercício, como retribuição à contribuição dos diretores nos lucros e resultados da Empresa.

CONCEITOS

Lucro ou Lucro Líquido: é o lucro líquido contábil verificado nos registros da Companhia após o lançamento dos tributos incidentes sobre o Lucro, excluídos quaisquer lançamentos relativos à constituição de reserva de incentivos fiscais. Os tributos incidentes sobre o Lucro são o Imposto de Renda sobre o Lucro e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, definidos na legislação tributária do País.

Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados: consiste em um sistema de remuneração variável, baseado na repartição do Lucro Líquido da Companhia, vinculado às metas Corporativas.

Metas Corporativas: são aquelas que permitem medir o desempenho da Companhia, no que se refere aos resultados previstos.

Programa de Pagamento de Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados: documento formal apresentado pela Diretoria Executiva, com fundamentação no artigo 152 e seus parágrafos, da Lei nº 6.404/76, que deverá conter as regras de pagamento de Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores da CEGÁS e os prazos pactuados. Sua aprovação final é de competência da Assembléia Geral.

Programa de Pagamento de Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados para o ano de 2010: documento formal elaborado pela Diretoria Executiva, excepcional e exclusivamente para o ano de 2010, com fundamentação no artigo 152 e seus parágrafos, da Lei nº 6.404/76, que deverá conter as regras de pagamento de Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores da CEGÁS e os prazos pactuados. Sua aprovação final é de competência da Assembléia Geral.

Valor Destinado para o Pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos Diretores: montante extraído do Lucro Líquido, obtido pela Companhia ao final de cada exercício, cujo Programa de Pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores da CEGÁS será apresentado pela Diretoria Executiva ao Conselho de Administração, e este o submeterá à aprovação dos Acionistas em Assembléia Geral.

Diretores: representantes indicados pelos Acionistas e eleitos pelo Conselho de Administração para exercerem cargos na Diretoria Executiva da Companhia.

Grau de Realização das Metas Corporativas: índice que representa o nível de atendimento da Companhia às metas traçadas.



1. FUNDAMENTOS

O pagamento do bônus a título de participação nos lucros e resultados tem sua base legal assentada nas disposições do artigo 152 e seus parágrafos, da Lei nº 6.404/1976, dado que a condição estabelecida no § 1º deste artigo está atendida no art. 28 do Estatuto da CEGÁS.

2. OBJETIVO

O objetivo básico desta Política está vinculado a comportamentos e resultados de ordem pessoal dos diretores da CEGÁS e visa reconhecer a contribuição dos diretores nos lucros e resultados do exercício.

3. DESENVOLVIMENTO DA POLÍTICA

3.1. Dos Pré-requisitos

Para o desenvolvimento desta **POLÍTICA** ficam estabelecidos os seguintes pré-requisitos:

- a) Aplicação plena das disposições contidas na Lei 6.404/1976;
- b) Previsão orçamentária para pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores da CEGÁS;
- c) Existência de Lucro Líquido, conforme as Demonstrações Financeiras legalmente divulgadas pela Companhia;
- d) Existência de metas corporativas em relação à produtividade, aprovadas pelo Conselho de Administração;
- e) Formulação do Programa de Pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores da CEGÁS, relativos ao exercício avaliado, submetido à apreciação do Conselho de Administração e à aprovação da Assembléia Geral;
- f) Provisão de pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados, nas Demonstrações Anuais da Companhia, cujo valor deverá estar em consonância com os termos desta Política;
- g) Aprovação, pela Assembléia Geral Ordinária dos Acionistas da Companhia, do valor a ser distribuído como Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores da CEGÁS.

3.2. Da distribuição do Valor destinado para o Pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores

3.2.1 - A distribuição do valor destinado ao Pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores da CEGÁS deverá considerar as metas corporativas traçadas, bem como as regras de proporcionalidade de remuneração, em função do tempo efetivo do mandato durante o ano avaliado.

3.2.2 - Entende-se como remuneração mensal o montante efetivamente pago aos diretores, a título de remuneração no mês de dezembro do exercício avaliado, não acrescido de qualquer adicional à remuneração, ainda que pago habitualmente.

3.3. Da periodicidade

3.3.1 - Anualmente, quando do encerramento das Demonstrações Financeiras do exercício avaliado, deverá ser efetuado o cálculo do Grau de Realização das Metas Corporativas, objetivando-se determinar o desempenho da Companhia e o respectivo índice de atendimento às metas traçadas;

3.3.2 - Com base no Grau de Realização das Metas Corporativas, a Diretoria Executiva formulará ao Conselho de Administração a proposta para a destinação dos resultados, através da elaboração do Programa de Pagamento de Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados, o qual, se aprovado, terá o lançamento do seu valor provisionado nas Demonstrações Financeiras anuais da Companhia, sendo então incluído na pauta da Assembléia Geral, para apreciação e deliberação dos Acionistas;

3.3.3 - O cálculo do valor total a ser distribuído como Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores será baseado na remuneração paga no mês de dezembro do exercício avaliado;

3.3.4 - O cálculo do valor destinado ao pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados, para cada diretor, será baseado na remuneração de cada um no mês de dezembro do exercício avaliado.

3.4. Do Programa de Pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados

3.4.1 – O valor destinado ao pagamento do Bônus de Desempenho, deverá estar contemplado no orçamento e ser definido anualmente no Programa de Pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados dos Diretores da CEGÁS, o qual será submetido à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas;

3.4.2 – As Metas Corporativas estabelecidas no item 3.4.3 poderão ser alteradas ou acrescidas por decisão do Conselho de Administração;

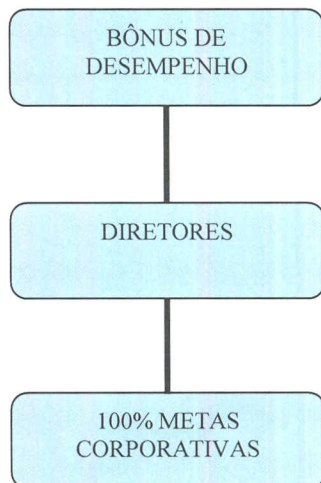
Handwritten signatures in blue ink.

3.4.3 – As Metas Corporativas estabelecidas são apresentadas na tabela abaixo:

META	DESCRIÇÃO	PESO
Meta 1	LB / (VF / 0,80) x MB , onde: LB = Lucro Bruto Contábil VF = Volume de referencia aprovado pela ARCE MB = Margem Bruta por m ³ autorizada pela ARCE	30%
Meta 2	Desp. Gerais e Administrativas em relação à Margem Bruta Anual (Despesas / MBa)	20%
Meta 3	Resultado Operacional Anual (EBITDA) sobre a Margem Bruta Anual (EBITDA / MBa)	10%
Meta 4	Lucro Liquido Anual sobre a Margem Bruta Anual (LL / MBa)	10%
Meta 5	% de Realização dos Investimentos Orçados	30%
		100%

4. MECANISMO DE DISTRIBUIÇÃO DO VALOR DESTINADO AO PAGAMENTO DO BÔNUS DE DESEMPENHO A TÍTULO DE PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS AOS DIRETORES DA CEGÁS

4.1. Da representação gráfica, do mecanismo de distribuição do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores.



4.2. Do valor a ser destinado ao pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados aos diretores.

100% (cem por cento) serão disponibilizados para todos os diretores, de acordo com o êxito alcançado na realização das metas corporativas, de forma proporcional às respectivas remunerações fixas em vigor no mês de dezembro do exercício avaliado.

5. APLICAÇÃO

Esta Política aplica-se a todos os diretores da CEGÁS, observadas as seguintes condições:

5.1. Os diretores em efetivo exercício durante todo o ano avaliado receberão o pagamento integral;

5.2. Os pagamentos previstos nesta Política serão sempre realizados à razão de 1/12 (um doze avos) do ganho para cada mês trabalhado no exercício avaliado, considerando o mês como o período igual ou superior a 15 (quinze) dias trabalhados, ficando estabelecido que os diretores, somente terão direito ao pagamento após, no mínimo, três meses de mandato.

5.2.1 - No caso de falecimento de diretor no ano avaliado, habilitado ao recebimento, os beneficiários legais poderão receber o Bônus proporcionalmente ao tempo trabalhado naquele ano.

5.3. Os diretores exonerados ou com término do mandato ao longo do exercício avaliado, terão direito ao pagamento do Bônus de Desempenho a Título de Participação nos Lucros e Resultados proporcionalmente ao tempo de permanência na Companhia no exercício avaliado, desde que a exoneração não seja motivada por improbidade administrativa.

6. DA APROVAÇÃO DA POLÍTICA

6.1. Esta Política foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia, nos termos da Ata da _____ reunião, realizada em

