

CAPITALIZAÇÃO DA ELETROBRAS

Por um aumento da segurança energética



Julho
2021

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



PÁTRIA AMADA
BRASIL
GOVERNO FEDERAL

Quais são as próximas etapas do processo de capitalização da Eletrobras?



O processo de capitalização da Eletrobras será realizado com a emissão de novas ações pela companhia em montante suficiente para que a União saia do controle. Tem-se, portanto, um processo de desestatização por meio de operação de mercado de capital, que é o aumento de capital.



Com a sanção da Lei 14.182/2021, o governo está autorizado a dar andamento ao processo de capitalização.

A próxima etapa é a conclusão dos estudos de avaliação da Eletrobras com a definição do preço e da quantidade de ações a serem emitidas. Nessa etapa é avaliada a situação atual da empresa, seus ativos e passivos, capacidade de geração de valor e perspectiva de crescimento ao longo dos anos.



1. CONCLUSÃO DE ESTUDOS PELO BNDES

Os estudos estão sendo conduzidos pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é o responsável pela execução e acompanhamento de todo o processo de desestatização da Eletrobras.



2. APROVAÇÃO PELO CPPI

Cabe ao Conselho do Programa de Parcerias de Investimentos (CPPI) aprovar os estudos do BNDES, bem como definir a modelagem final da operação de capitalização. Nessa etapa serão definidas as diretrizes da capitalização, tais como: reestruturação societária, preço mínimo de venda, condicionantes para o processo.



3. APROVAÇÃO PELO TCU

Os estudos realizados pelo BNDES serão enviados ao Tribunal de Contas da União (TCU) que precisa aprová-los para a continuidade do processo.



4. ASSEMBLEIA E EMISSÃO DE AÇÕES

Após a aprovação pelo TCU e pelo CPPI, a etapa seguinte é a realização da assembleia de acionistas pela Eletrobras para aprovação da emissão de novas ações, na qual a União não votará. O processo de emissão será conduzido pela Eletrobras com o acompanhamento do BNDES.



A previsão de conclusão do processo é no primeiro bimestre de 2022.