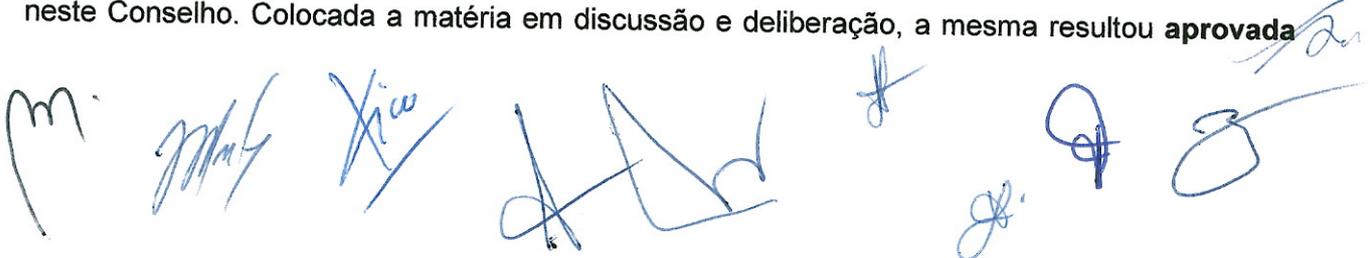


ATA DA DUCENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA SEXTA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 09 (nove) dias do mês de maio de 2012, às 09h30min, por convocação do Presidente do Conselho de Administração da EMAE, José Aníbal Peres de Pontes, em caráter ordinário, na forma do disposto no Artigo 13, do Estatuto Social da EMAE, na Rua Bela Cintra, 847, 9º andar, São Paulo/SP, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da EMAE – Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A., senhores abaixo nomeados e assinados. Iniciando a reunião, o Presidente do Conselho de Administração, José Aníbal Peres de Pontes, cumprimentou a todos os presentes e justificou a ausência dos Conselheiros Antônio Henrique Costa Gross e João Ruy Castelo Branco de Castro. A seguir, colocou em apreciação e deliberação o item I da pauta, “**Minuta da Ata ordinária, de 25/04/2012**” (tempo 5min), a qual resultou **aprovada por unanimidade**. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração, José Aníbal Peres de Pontes, colocou em apreciação e deliberação o **item II** da pauta, “**ITR – Informações Trimestrais – 1º Trimestre/2012**” (tempo 15min), passando a palavra ao Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, Paulo Roberto Fares e ao Gerente da Divisão de Contabilidade, Roberto Baptista da Silva, para apresentarem a matéria, o que foi feito com base na Proposta ao Conselho de Administração de 09/05/2012, na Resolução de Diretoria nº A/045/06/440ª, de 04/05/2012, na RD A/045/2012 de 04/05/2012 e na apresentação devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho. O Diretor detalhou as receitas e despesas que compõem o Demonstrativo de Resultados do período, bem como as contas do Balanço Patrimonial, destacando que a Empresa apresentou um lucro de R\$ 16.661 milhões no período, valor cerca de 280% superior ao verificado no mesmo período do ano anterior. Colocada a matéria em discussão e deliberação, a mesma resultou **aprovada por unanimidade** do Conselho de Administração. Dando prosseguimento, o Presidente do Conselho passou ao **item III** da pauta, “**Resultado da Política de Remuneração por Resultados de 2011 – PRR 2011**” (tempo 10min), convidando o Gerente do Departamento de Recursos Humanos, Donato Locaspi, para fazer a exposição da matéria, onde ficou demonstrado o atingimento de 14,86% dos indicadores para a PRR 2011, o que foi feito com base na Proposta ao Conselho de Administração de 09/05/2012, na Resolução de Diretoria nº P/005/02/440ª de 04/05/2012, na RD nº P/005/2012 de 04/05/2012 e na apresentação devidamente arquivada neste Conselho. Colocada a matéria em discussão e deliberação, a mesma resultou **aprovada**



por unanimidade. A seguir, o Presidente do Conselho passou ao **item IV** da pauta, "**Condições Gerais da Negociação Coletiva de 2012**" (tempo 10min), convidando o Gerente do Departamento de Recursos Humanos, Donato Locaspi, para fazer a exposição da matéria, o que foi feito com base na Proposta ao Conselho de Administração de 09/05/2012, na Resolução de Diretoria nº P/004/01/440^a de 04/05/2012, na RD nº P/004/2012 de 04/05/2012 e na apresentação arquivada neste Conselho. Colocada a matéria em discussão, o Conselheiro Ricardo Vassão dos Santos, representante dos empregados da EMAE neste Conselho manifestou seu voto contrário à posição da empresa no que diz respeito à exclusão da cláusula de estabilidade para os empregados, considerada como uma importante conquista dos trabalhadores já consolidada em acordos anteriores. Colocada a matéria em votação, a mesma resultou **aprovada por maioria** de votos do Conselho de Administração. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração passou ao **item V** da pauta, matéria **para conhecimento**, "**Protestos apresentados por acionistas preferencialistas na AGOE de 24/04/2012**" (tempo 10min), convidando o Gerente do Departamento Jurídico, Pedro Eduardo Fernandes de Brito a apresentar a matéria com base em cópia do documento apresentado por acionistas minoritários perante à AGOE de 24/04/2012, devidamente arquivada na Secretaria Executiva deste Conselho. Após comentários e indagações dos Conselheiros Francisco Graziano Neto e Luis Antonio Feliciano, o Conselheiro e Presidente da EMAE, Ricardo Daruiz Borsari fez um breve relato das últimas providências relativas à pendência com a SABESP, em particular a existência de uma manifestação do CODEC/Secretaria da Fazenda pelo acionista controlador e, ainda sobre a expectativa de um posicionamento oficial da SABESP, tendo em vista a recente notificação encaminhada por este Conselho de Administração à presidência do Conselho de Administração daquela Companhia. Quanto aos protestos apresentados pelos acionistas, como a reclamação foi endereçada aos Administradores (CA e Diretoria), restou combinado que a EMAE encaminharia aos Conselheiros minuta de resposta aos quesitos apresentados e, depois que o CA se manifestar à respeito do conteúdo das respostas, a minuta deve ser devolvida com as contribuições para a elaboração do documento final, a ser assinado pela Presidência dos dois órgãos – CA e EMAE. Sendo assim, a resposta definitiva deverá ainda ser objeto de reunião do CA para deliberação.



Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, Sr. José Aníbal Peres de Pontes, encerrou a reunião determinando fosse lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por mim, José Eduardo Pessini, Secretário Executivo do Conselho de Administração e pelos Senhores Conselheiros presentes.


José Aníbal Peres de Pontes


Ricardo Daruiz Borsari


Celso Luiz Gomes de Figueiredo

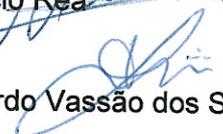

Francisco Graziano Neto


Homero Vaz do Amaral Neto


José Gregori


Luís Antonio Feliciano


Marcio Rea


Ricardo Vassão dos Santos