

ATA DA DUCENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA OITAVA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 25 (vinte e cinco) dias do mês de julho de 2012, às 09h00, 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, por indicação do Presidente do Conselho de Administração, José Aníbal Peres de Pontes, assumiu a condução dos trabalhos o Conselheiro Ricardo Daruiz Borsari, que cumprimentou a todos os presentes e justificou a ausência do Conselheiro José Aníbal Peres de Pontes. Na sequência, o Presidente do Conselho, em exercício, colocou em apreciação e deliberação o **item I** da pauta, “**Minuta da Ata ordinária, de 21/06/2012**” (tempo 5min), a qual resultou **aprovada por unanimidade**. A seguir passou o Presidente do Conselho ao **item II** da pauta, “**1ª Revisão do Orçamento de 2012**” (tempo 20min), passando a palavra ao Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, Paulo Roberto Fares que expôs a matéria com base na Proposta ao Conselho de Administração, na Resolução de Diretoria nº A/077/01/450ª de 17/07/2012 e na apresentação arquivada na Secretaria Executiva do Conselho de Administração. O Dr. Paulo Roberto Fares apresentou um quadro com o Fluxo de Caixa empresarial completo onde ficaram ressaltadas as seguintes alterações principais: uma redução de R\$ 8,4 milhões no valor total de Recursos, passando de R\$ 407,3 milhões para R\$ 398,9 milhões; uma redução de R\$ 26,5 milhões no orçamento de Investimentos com Recursos Próprios, passando de R\$ 41,5 milhões para R\$ 15,0 milhões; uma redução de R\$ 10,3 milhões no orçamento de Gastos, passando de R\$ 51,3 milhões para R\$ 41,0 milhões e um acréscimo de R\$ 12,4 milhões no total de Aplicações, passando de R\$ 406,2 milhões para R\$ 418,6 milhões. Salientou que nas revisões das peças orçamentárias relativas aos Investimentos e Gastos foram observados, como premissas, a disponibilidade, confiabilidade e segurança operacional das usinas geradoras e estruturas associadas. No conjunto, os ajustes no orçamento permitirão manter um caixa, ao final do exercício, compatível com as necessidades futuras da Empresa. Colocada em discussão e deliberação, a matéria resultou **aprovada por unanimidade** do Conselho de Administração. Retomando a palavra, o Presidente do Conselho, em exercício, Ricardo Daruiz Borsari sintetizou que a principal razão da necessidade de revisão



orçamentária decorre, essencialmente, de “obrigações de fazer” (jurídicas) relativas à desmobilização da estrutura e a destinação final do lódo relativos às atividades de flotação. Solicitando a palavra, o Conselheiro João Ruy Castelo Branco de Castro indagou sobre o resultado econômico-financeiro do processo de flotação. O Presidente, em exercício, Ricardo Borsari informou que consideradas as receitas obtidas com a venda de energia adicional e os gastos realizados pela EMAE, sem os investimentos da Petrobrás, o resultado final deve ser neutro ou ligeiramente positivo para a EMAE. Para finalizar, o Presidente Ricardo Borsari aproveitou a oportunidade para informar aos Conselheiros que a Diretoria da EMAE conseguiu, ao contrário do que vinha ocorrendo nos últimos anos, finalizar o Acordo Coletivo de 2012 com os sindicatos que representam seus empregados, proporcionando uma maior flexibilidade para a empresa gerir seu quadro de pessoal a partir do início do próximo ano. Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, em exercício, Ricardo Daruiz Borsari, 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.


Ricardo Daruiz Borsari


Celso Luiz Gomes de Figueiredo

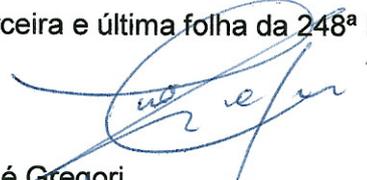

Francisco Graziano Neto

Homero Vaz do Amaral Neto


João Ruy Castelo Branco de Castro

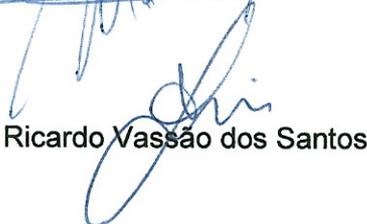


Terceira e última folha da 248ª Reunião do Conselho de Administração


José Gregori


Luís Antonio Feliciano


Marcio Rea


Ricardo Vassão dos Santos

