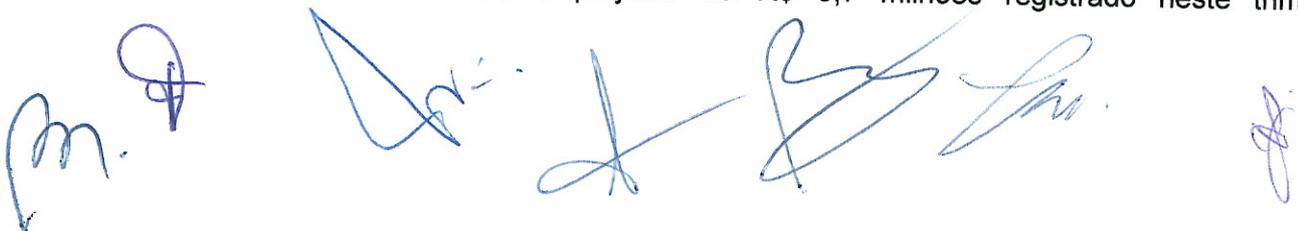


ATA DA DUCENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA NONA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

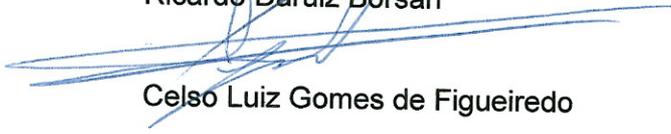
Aos 08 (oito) dias do mês de agosto de 2012, às 09h00, por convocação do Presidente do Conselho de Administração da EMAE, José Aníbal Peres de Pontes, em caráter ordinário, na forma do disposto no Artigo 13, do Estatuto Social da EMAE, na Rua Bela Cintra, 847, 9º andar, São Paulo/SP, reuniram-se os membros 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 dos Conselheiros José Aníbal Peres de Pontes e Homero Vaz do Amaral Neto. Na sequência, o Presidente do Conselho, em exercício, colocou em apreciação e deliberação o **item I** da pauta, “**Minuta da Ata ordinária, de 25/07/2012**” (tempo 5min), a qual resultou **aprovada por unanimidade**. A seguir passou o Presidente do Conselho ao **item II** da pauta, “**ITR – Informações Trimestrais – 2º Trimestre/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 de 08/08/2012, na Resolução de Diretoria nº A/087/03/453ª de 03/08/2012, no Relatório nº A/087/2012 de 03/08/2012 e na apresentação arquivada na Secretaria Executiva do Conselho de Administração. O diretor Paulo Roberto Fares informou ao Conselho a presença do representante da empresa de auditoria independente UHY - Moreira, Flávio Augusto Isihi e apresentou inicialmente o quadro de resultados, demonstrando que a Receita Operacional Líquida – ROL obtida no segundo trimestre de 2012 foi de R\$ 47,5 milhões, representando um acréscimo de 18,7% em relação ao mesmo período de 2011, enquanto a Receita Operacional acumulada no semestre foi de R\$ 89,8 milhões, com um crescimento de 13,1%. No lado das despesas operacionais, Paulo Fares observou que o valor total de R\$ 84,8 milhões apresentado neste segundo trimestre teve forte influência de um contingenciamento no valor de R\$ 32 milhões, a título de contingência ambiental relativa ao Termo de Ajustamento de Conduta – TAC sobre o processo de flotação. Explicou, entretanto, que o valor provisionado ainda está sujeito à revisão judicial, com a expectativa da EMAE em reduzir significativamente o valor da multa. Na sequência, o Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores comentou sobre o prejuízo de R\$ 9,7 milhões registrado neste trimestre,



ressaltando que, no acumulado do primeiro semestre de 2012, a EMAE ainda apresenta um lucro de R\$ 6,9 milhões. Colocada em discussão e deliberação, a matéria resultou **aprovada por unanimidade** do Conselho de Administração. 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

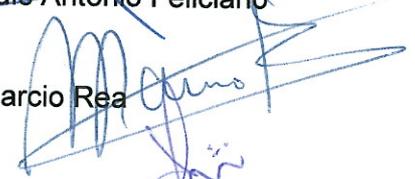


João Ruy Castelo Branco de Castro

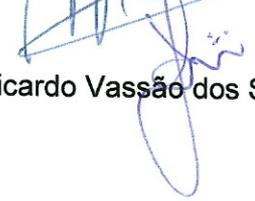
José Gregori



Luís Antonio Feliciano



Marcio Rea



Ricardo Vassão dos Santos.