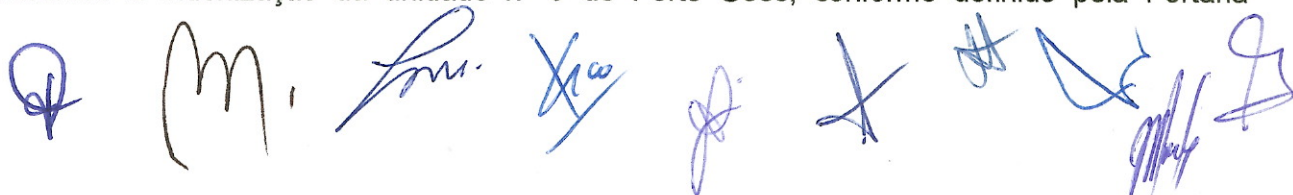


ATA DA DUCENTÉSIMA QUINQUAGÉSIMA QUINTA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 11 (onze) dias do mês de dezembro de 2012, às 9h00, por convocação do Presidente do Conselho de Administração, em caráter ordinário, na forma do disposto no Artigo 13 do Estatuto Social, 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, Sr. José Aníbal Peres de Pontes, cumprimentou a todos os presentes e submeteu à apreciação do Colegiado o **Calendário de reuniões para o exercício de 2013**, tendo os Conselheiros tomado conhecimento do agendamento proposto. A seguir, colocou em deliberação o **item I** da pauta **“Minuta da Ata da Reunião Ordinária, de 09/11/2012”** (tempo 5min), a qual resultou **aprovada** por unanimidade. Dando continuidade, o Presidente do Conselho passou ao **item II** da pauta, **“Aprovação do Orçamento de 2013”** (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 11/12/2012, na Resolução de Diretoria nº A/124/04/469ª de 05/12/2012, no Relatório nº A/124/2012 de 05/12/2012 e na apresentação arquivada na Secretaria Executiva do Conselho de Administração. O diretor Paulo Roberto Fares informou ao Conselho que o orçamento foi elaborado de acordo com as receitas e demais condições estabelecidas no Segundo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 02/2004-ANEEL, assinado em 04 de dezembro de 2012, conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30/11/2012. Salientou que apesar da redução da receita com o faturamento de energia (vendas nos mercados regulado e livre e no *ex-post*), da ordem de 17%, este fato é amplamente compensado pela redução dos encargos setoriais e impostos, respectivamente de 12% e 54%, além da eliminação do risco hidrológico, que passa a ser assumido pelas distribuidoras. No que se refere à aplicação dos recursos disponíveis, a Diretoria Executiva propõe um orçamento de investimento no valor de R\$ 11,6 milhões e um orçamento de operação e manutenção de R\$ 46 milhões. O Diretor destacou, na peça orçamentária, a significativa redução das despesas com pessoal, de cerca de 25% em relação ao realizado em 2012. Em termos gerais, a proposta orçamentária prevê Recursos de R\$ 282,1 milhões e Aplicações de R\$ 280,2 milhões. A proposta propõe contingenciar o valor de R\$ 36,4 milhões referentes à indenização da unidade nº 3 de Porto Góes, conforme definido pela Portaria



Interministerial MME-MF nº 602, de 29/11/2012, para que a Diretoria Executiva analise e submeta ao Conselho, ao longo de 2013, as alternativas de investimento para aplicação deste recurso. Após discussões e esclarecimentos prestados aos Senhores Conselheiros e tendo em vista o novo ambiente regulatório que a Empresa passa a atuar, o Presidente do Conselho solicitou a elaboração, e encaminhamento aos Conselheiros, de **Nota Técnica** com uma análise qualitativa das principais variações apresentadas no orçamento 2013, em relação ao verificado em 2012. Colocada a matéria em deliberação, a mesma resultou **aprovada por unanimidade** do Conselho de Administração. Dando prosseguimento, o Presidente do Conselho passou ao **item III** da pauta, "**Política de Remuneração por Resultados PRR 2013**" (tempo 20min), passando a palavra ao Gerente do Departamento de Recursos Humanos, Donato Locaspi, que expôs a matéria com base na Proposta ao Conselho de Administração, na Resolução de Diretoria nº A/123/03/469ª de 05/12/2012, no Relatório nº A/123/2012 de 05/12/2012 e na apresentação devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho de Administração. O Gerente de Recursos Humanos apresentou os indicadores selecionados - econômico, de planejamento estratégico, de qualidade e corporativos, bem como as principais metas estabelecidas para o PRR 2013, ressaltando serem metas desafiadoras, porém tangíveis, além de amplamente discutidas na empresa. Lembrou que esta matéria estava pautada para deliberação na reunião do Conselho de Administração de 19 de setembro próximo passado, sendo retirada de pauta em face da publicação, em 11 de setembro, da Medida Provisória nº 579 que trata da renovação de concessões do setor elétrico brasileiro, incluindo as usinas da EMAE. Considerando a assinatura do Termo Aditivo ao Contrato de Concessão, a matéria esta sendo apresentada levando em conta os indicadores de padrão de qualidade constantes do referido Contrato. Salientou, também, que a proposta de PRR esta alinhada com as diretrizes estabelecidas no Decreto Estadual nº 56.877, de 24/3/2011, e no Ofício Circular CODEC/CEDC 01/2007, de 22/11/2007. Colocada a matéria em discussão e a seguir em votação, **resultou aprovada por unanimidade** do Conselho de Administração. Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, 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.

M.

[Signature]

XW

X

[Signature]

[Signature]

[Signature]

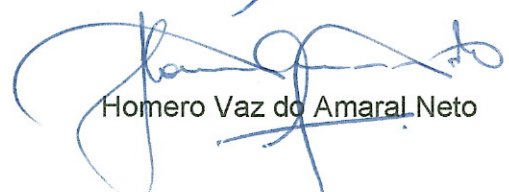
Terceira e última folha da 255ª Reunião do Conselho de Administração


José Aníbal Peres de Pontes


Ricardo Daruiz Borsari


Celso Luiz Gomes de Figueiredo


Francisco Graziano Neto

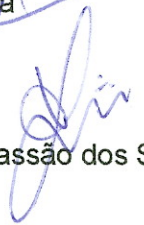

Homero Vaz do Amaral Neto

João Ruy Castelo Branco de Castro


José Gregori


Luís Antonio Feliciano


Marcio Rea


Ricardo Vassão dos Santos

