

ATA DA DUCENTÉSIMA SEPTUAGÉSIMA SEGUNDA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 16 (dezesesseis) dias do mês de abril de 2014, às 9h30min, em caráter ordinário, na forma do disposto no Artigo 13, do Estatuto Social, na sala de reuniões situada na Rua Bela Cintra nº 847, 14º 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 em exercício, Sr. Ricardo Daruiz Borsari, cumprimentou a todos os presentes e justificou a ausência do Conselheiro Roberto Yoshikazu Yamazaki. A seguir, comentou o recebimento das cartas renúncia do Conselheiro Aidan Antonio Ravin e do Presidente do Conselho, José Aníbal Peres de Pontes, tendo o Colegiado tomado conhecimento do pedido e solicitado o registro em ata dos agradecimentos pelos serviços prestados por ambos os Conselheiros, e em especial ao Presidente do Conselho, José Aníbal Peres de Pontes pela firme defesa dos interesses da companhia e de todos os seus acionistas. A seguir, colocou em apreciação o **item I** da pauta “**Minuta da Ata da Reunião Ordinária de 20/03/2014 - EMAE**” (tempo 5min), o qual resultou **aprovado por unanimidade**. Dando continuidade aos trabalhos, passou ao **item II** da pauta, “**Minuta da Ata da Reunião Ordinária de 20/03/2014 - Pirapora**” (tempo 5min), o qual resultou **aprovado por unanimidade**. A seguir, passou ao **item III** da pauta, “**Relatório Anual da Responsabilidade Socioambiental**”, passando a palavra ao Gerente do Departamento de Relações com Investidores, Mario Luiz do Nascimento Oliveira, para expor a matéria, o que foi feito com base na Proposta ao Conselho de Administração de 20/03/2014, na Resolução de Diretoria nº A/035/03/536ª, de 10/04/2014, no Relatório à Diretoria nº A/035/2014 de 10/04/2014, e na Apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho de Administração. A apresentação resume os passos da EMAE desde que foi tornada obrigatória a apresentação do Relatório Anual de Responsabilidade Socioambiental das Empresas de Energia Elétrica, destacando que a Empresa passou, desde o exercício anterior, a publicar o referido relatório seguindo o padrão *GRI – Global Reporting Initiative*, cumprindo a meta

estabelecida de reporte anual. Tal iniciativa colocou a EMAE dentre as 157 empresas, de um total de 523 presentes na BM&FBovespa, que publicam esse relatório, atendendo ao Comunicado Externo 017/2011-DP, da BM&FBovespa, que recomenda que as empresas listadas naquela bolsa indiquem se publicam Relatório de Sustentabilidade e onde está disponível. Caso contrário, devem, obrigatoriamente, explicar porque não o fazem. Solicitando a palavra, o Conselheiro Francisco Graziano elogiou o trabalho apresentado pela EMAE, destacando que a adesão ao GRI – *Global Reporting Initiative* possibilitou um salto de qualidade, demonstrando também a profissionalização da equipe pelo ângulo socioambiental. O Conselheiro recomendou, ainda, que a Diretoria da EMAE providencie uma versão resumida deste Relatório em Inglês, como forma de divulgar os avanços da empresa também para o público internacional. Concordando com a ideia, o Conselheiro José Gregori reforçou a conveniência de divulgar uma sinopse em Inglês para que o assunto se torne do conhecimento em organismos mundiais dedicados à questão socioambiental. Colocada a matéria em discussão, resultou **aprovado por unanimidade** no Conselho de Administração o Relatório Anual da Responsabilidade Socioambiental. Dando continuidade, passou ao **item IV**, para conhecimento, **“Andamento das ações judiciais propostas contra a SABESP”** (tempo 5min). O Presidente do Conselho em exercício, Ricardo Borsari fez um breve relato sobre as ações propostas pela EMAE contra a SABESP, informando que existe a possibilidade de um acordo entre as partes. Ressaltou que a EMAE, independentemente do resultado das tratativas, promoverá a homologação do eventual acordo tanto na instância arbitral como na judicial. Informou, ainda, que a EMAE está providenciando a contratação de uma empresa especializada para a avaliação dos riscos e da razoabilidade de um possível acordo, como forma de subsidiar as futuras decisões da Diretoria da EMAE e do próprio Conselho de Administração nesta matéria. Na sequência, determinou o registro em Ata do “Comunicado ao Mercado” produzido pela diretoria da EMAE, entregue na Comissão de Valores Mobiliários –CVM e já publicado em 10 de abril de 2014, conforme transcrito na íntegra abaixo.

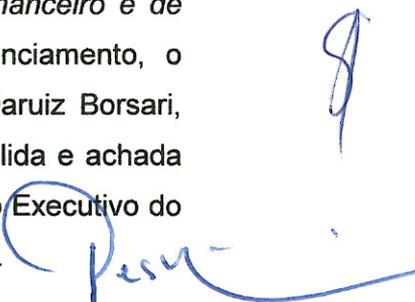
“EMAE – EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S.A. – CNPJ nº 02.302.101/001-42 – NIRE nº 35300153243 - COMUNICADO AO MERCADO – A EMAE – Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A. (“EMAE” ou “Empresa”), neste ato comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que se encontra em processo de negociação com a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (“Sabesp”), um acordo para resolução das duas que tramitam na esfera judicial e arbitral, as quais estão explicitadas em nota explicativa nas Demonstrações Financeiras da Empresa, relativas a retiradas de água pela Sabesp dos reservatórios da EMAE. Informa, no entanto, que não existe ainda consenso sobre valores e que, caso as negociações avancem, a Empresa informará aos seus acionistas e ao mercado em consonância com a legislação em vigor. São Paulo, 10 de abril de 2014. Paulo Roberto Fares – Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores”. 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


Alexandre Peixe Campos


Carlos Rogério Araújo


Celso Luiz Gomes de Figueiredo



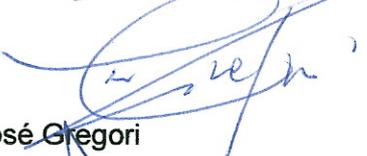


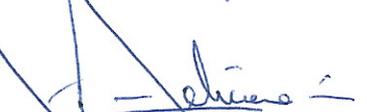


Quarta e última folha da 272ª Reunião do Conselho de Administração


Francisco Graziano Neto


João Ruy Castelo Branco de Castro


José Gregori


Luis Antonio Feliciano


Marcio Rea


Sebastião Soares de Farias





