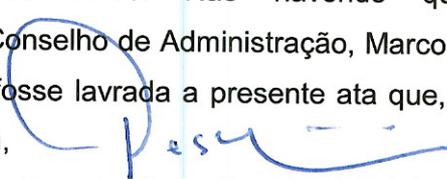
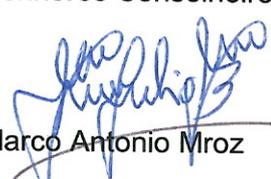


ATA DA DUCENTÉSIMA SEPTUAGÉSIMA QUINTA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 11 (onze) dias do mês de junho de 2014, às 9h30min, em caráter ordinário, na forma do disposto no Artigo 13 do Estatuto Social da Companhia, 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 Secretário Executivo do Conselho cumprimentou os Conselheiros presentes e informou ao Colegiado que, na Assembleia Geral Ordinária, realizada dia 09/06/2014, foi eleito como membro e presidente do Conselho de Administração o senhor Marco Antonio Mroz, Secretário de Estado de Energia, para o mandato a ser exercido até a Assembleia Geral que se destinar à aprovação das demonstrações financeiras de 2014 na forma estatutária. Em seguida, o Presidente do Conselho assinou o Termo de Posse, cumprimentou todos os presentes e justificou a ausência do Conselheiro Sebastião Soares de Farias. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração, Marco Antonio Mroz, colocou em apreciação e deliberação o **item I** da pauta, “**Ata da reunião ordinária de 12/05/2014**” (tempo: 5min), a qual resultou **aprovada por unanimidade** dos Conselheiros presentes. A seguir, o Presidente do Conselho passou ao **item II** da pauta, “**Ata da reunião extraordinária de 23/05/2014**” (tempo: 5min), a qual resultou **aprovada por unanimidade**. Dando continuidade aos trabalhos, passou ao **item III** da pauta, “**Contratação de Seguro de Responsabilidade Civil em favor dos membros dos órgãos estatutários e empregados (Seguro D&O)**”, passando a palavra ao Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores da EMAE, Paulo Roberto Fares, que expôs a matéria com base na Resolução de Diretoria nº A-043/03/540ª, de 08/05/2014, no Relatório nº A/043/2014 de 08/05/2014 e na apresentação arquivada na Secretaria Executiva do Conselho de Administração. O Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, Paulo Roberto Fares, apresentou, inicialmente, os resultados de um estudo contratado pela EMAE junto à AON Holdings Consultores de Seguros,



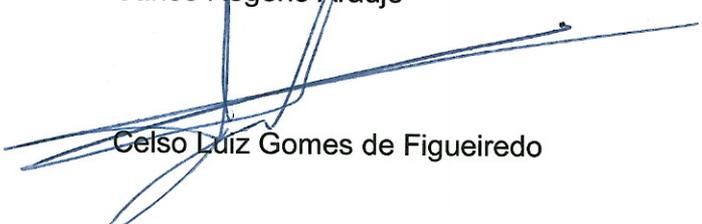
que demonstra valores variados para os limites de seguro contratado por diferentes empresas concessionárias do setor elétrico. O assunto foi debatido pelos Conselheiros, que solicitaram alguns esclarecimentos à diretoria da EMAE. A seguir, o Diretor Paulo Roberto Fares, levando em consideração os fatores de risco associados à EMAE e, de forma proporcional, às demais empresas propôs a abertura de licitação visando à contratação do Seguro de Responsabilidade Civil - D&O com a recomendação de elevação do valor segurado, atualmente em R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais), para R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais), pelo prazo de 12 (doze) meses. Colocada a matéria em discussão, resultou **aprovada por unanimidade** de votos. Não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, Marco Antonio Mroz, 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. 


Marco Antonio Mroz


Ricardo Daruiz Borsari


Alexsandro Peixe Campos


Carlos Rogério Araújo


Celso Luiz Gomes de Figueiredo

Terceira e última folha da 275ª Reunião do Conselho de Administração


Francisco Graziano Neto


João Ruy Castelo Branco de Castro


José Gregori


Luís Antonio Feliciano


Marcio Rea


Nanci Cortazzo Mendes Galuzio

