ATA DA DUCENTÉSIMA SEPTUAGÉSIMA OITAVA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 13 (treze) dias do mês de agosto 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 n° 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, Marco Antonio Mroz, cumprimentou a todos os presentes e colocou em apreciação e deliberação o **item I** da pauta, "**Ata da reunião ordinária de 16/07/2014**" (*tempo: 5min*), a qual resultou **aprovada por unanimidade** dos Conselheiros presentes. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração, Marco Antonio Mroz, colocou em apreciação e deliberação o **item II** da pauta, "**Ata da reunião extraordinária de 05/08/2014**" (*tempo: 5min*), a qual resultou **aprovada por unanimidade** dos Conselheiros presentes. A seguir, o Presidente do Conselho de Administração, Marco Antonio Mroz, passou ao **item III** da pauta, **"Informações Trimestrais – 2º trimestre/2014"** (tempo 20min), convidando o Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, Paulo Roberto Fares, para expor a matéria, o que foi feito com base na Resolução de Diretoria nº A/078/03/553ª, de 11/08/2014, no Relatório à Diretoria nº A/078/2014, de 11/08/204, e na apresentação distribuída aos Conselheiros e arquivada na Secretaria Executiva do Conselho de Administração. Inicialmente, o Diretor Paulo R. Fares apresentou os representantes da empresa de auditoria recém-contratada pela EMAE, a *KPMG Auditores Independentes*, o sócio José Luiz Ribeiro de Carvalho e o gerente Mario Sérgio Gomes Filho. Informou, ainda, sobre a presença do Coordenador de contabilidade, custos e fiscal da EMAE, Roberto Baptista da Silva. Em sequencia, passou a detalhar os principais números apurados no 2º trimestre de 2014, com destaque para o lucro de R$ 12,5 milhões, apresentando um acréscimo de 17,2% em relação ao mesmo período de 2013. Este resultado permitiu absorver boa parte do prejuízo apurado no 1º trimestre do ano, no valor de R$ 17,1 milhões, resultando, no

acumulado do semestre, um prejuízo de R$ 4,6 milhões. Solicitando a palavra, o Conselheiro Francisco Graziano perguntou quais os motivos que podem explicar o prejuízo apurado neste semestre e indagou sobre a possibilidade de inserir uma nota explicativa a este respeito. Retomando a palavra, o Diretor Paulo Fares justificou o resultado negativo verificado no 1º ITR do ano por conta do aumento das despesas operacionais no período e recordou os principais fatos que levaram a este aumento: i) pagamento à CESP da energia comprada para fazer frente aos compromissos assumidos pela EMAE antes da adesão à MP 579; ii) provisionamento relacionado à ação promovida pela empresa AES Sul, ainda relativa ao racionamento de 2001; iii) antecipação do recolhimento do IPTU, com o benefício dos descontos oferecidos pelas prefeituras para pagamentos à vista; e iv) aumento dos desembolsos com Compensação Financeira pelo uso de Recursos Hídricos, tendo em vista a maior geração da Usina Henry Borden no início do ano. Após discussão entre os presentes, concluiu-se ser necessário produzir uma nota sobre estes resultados e adicioná-la às demonstrações do ITR. Colocada a matéria em discussão e votação resultou **aprovada por unanimidade** de votos no Conselho de Administração. Antes de encerrar, o Presidente do Conselho, Marco Antonio Mroz, solicitou ao Conselheiro Ricardo Borsari, Presidente da EMAE, um breve relato sobre o andamento da negociação salarial com o(s) sindicato(s) da categoria. O Presidente Ricardo Borsari informou que, não obstante os esforços, não houve possibilidade de acordo na 1ª audiência de conciliação. O ponto mais sensível da discussão é a cláusula denominada "gerenciamento de pessoal", cuja alteração de conteúdo por parte da EMAE encontra restrições não apenas por parte da Comissão (estadual) de Política Salarial - CPS, mas, sobretudo, em decorrência de prazos e impedimentos relativos à legislação eleitoral. Informou, finalmente, que a 2ª Audiência está marcada para o próximo dia 18 de agosto, ocasião na qual, não se obtendo um acordo, será possível que se obtenha uma decisão no âmbito judicial. 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

Francisco Graziano Neto

João Ruy Castelo Branco de Castro

José Gregori

Luís Antonio Feliciano

Quarta e última folha da 278ª Reunião do Conselho de Administração

Marcio Rea

Nanci Cortazzo Mendes Galuzio

Sebastião Soares de Farias.