

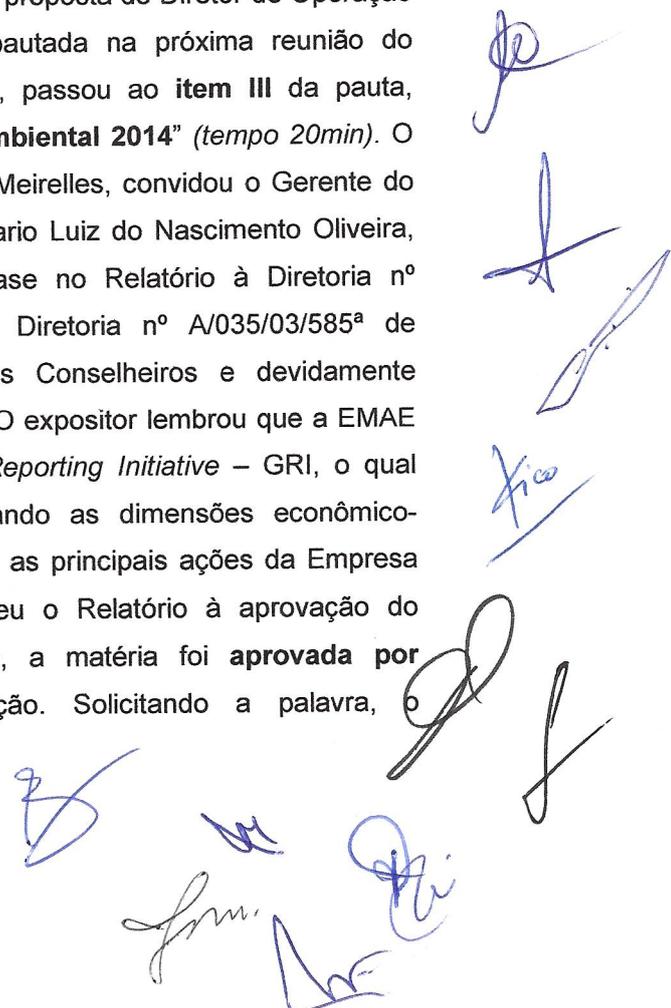
## ATA DA DUCENTÉSIMA OCTOGÉSIMA SÉTIMA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 15 (quinze) dias do mês de abril de 2015, 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, 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, João Carlos de Souza Meirelles, cumprimentou a todos os presentes e, sob a proteção de Deus, abriu a reunião. A seguir, tendo em consideração o decreto estadual nº 57.006/2011 que organiza a Secretaria de Energia do Estado de São Paulo, bem como define as atribuições e competências do Secretário Adjunto e do Chefe de Gabinete; propõe ao colegiado autorizar as presenças dos senhores Ricardo Toledo Silva e Marco Antônio Castello Branco, sem direito a voto, em todas as reuniões deste Conselho. Não havendo manifestação contrária, **a proposta foi aprovada e, neste momento, é registrada em Ata.** Em continuidade, o Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles, apresentou como item extra pauta, a situação existente na diretoria da EMAE desde a renúncia do ex-presidente Ricardo Daruiz Borsari em 23/01/2015; propondo que o colegiado aprove a **indicação do Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, Paulo Roberto Fares para responder cumulativa e interinamente pelo cargo de Diretor Presidente da EMAE.** Não havendo manifestação contrária, resultou **aprovada por unanimidade** a indicação do Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores, Paulo Roberto Fares, brasileiro, casado, engenheiro civil, RG 6.607.476-9, CPF 032.721.388-46, residente e domiciliado na Alameda Espanha, 320 – Granja Viana – Carapicuíba/SP; para responder cumulativamente pelo cargo de Diretor Presidente pelo restante do mandato ou até nova indicação. Em sequência, o Presidente do Conselho, colocou em apreciação o **item I da pauta, “Minutas das Atas de Reunião Ordinária da EMAE e da Pirapora Energia S.A. realizadas em 25/03/2015” (tempo 05min), que resultaram aprovadas por unanimidade.** Em continuidade, o Presidente do Conselho passou ao **item II da pauta, “Plano de**

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right, some with initials like 'Fico' and 'Daruiz'.

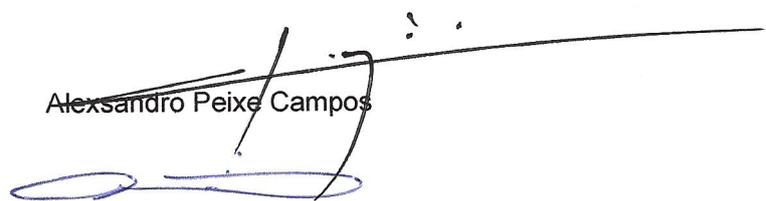
**Investimento 2015-2018 para atendimento à Resolução Normativa da ANEEL nº 642/14** (tempo20min), passando a palavra ao Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, Paulo Roberto Fares, que expôs a matéria com base no Relatório à Diretoria nº A/038/2015 de 10/04/2015, na Resolução de Diretoria nº A/038/06/585<sup>a</sup> de 10/04/2015 e na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho. Inicialmente, o Diretor Paulo R. Fares apresentou um quadro relativo ao 2º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 2004 - ANEEL de 04/12/2012, registrando em especial a cláusula sétima (7ª) que trata da revisão da Receita Anual de Geração (RAG). Em continuidade abordou a Resolução Normativa nº 642/ANEEL de 16/12/2014 que estabelece os critérios e procedimentos para a remuneração dos investimentos realizados após 31/12/2012 - PRORET 12.4 – Autorização de Ampliação e Melhorias em instalações de Geração. O Diretor Paulo R. Fares informou aos Conselheiros que a EMAE encaminhou para a ANEEL, em março de 2015, pleito no valor total de R\$ 17,9 milhões, relativo aos bens reversíveis imobilizados entre 01/01/2013 até 31/12/2014 nas Usinas Henry Borden, Rasgão e Porto Góes, com o objetivo de ser considerado na revisão tarifária a ser autorizada em julho/2015. Finalizando sua apresentação, o Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores da EMAE propõe ao Conselho de Administração a aprovação do Plano de Investimento Simplificado, para o período entre janeiro de 2015 a junho de 2018, no valor total de R\$ 90,31 milhões, a ser executado com recursos próprios da Companhia. Colocada a matéria em discussão, a matéria foi **aprovada por unanimidade** pelo Conselho de Administração. Solicitando a palavra, o Conselheiro Marco Antonio Mroz demonstrou preocupação com a atual situação dos ativos operacionais relativos à UTE Piratininga, atualmente sob contrato de arrendamento firmado entre a EMAE e a Baixada Santista Energia (subsidiária integral da Petrobrás). Os diretores Paulo Roberto Fares e Maximiliano de Aguiar reconheceram a situação de abandono em que se encontram as unidades 1 e 2 da Piratininga (as unidades 3 e 4 estão em operação em ciclo combinado com a UTE Fernando Gasparian) e apresentaram um breve histórico do contrato de arrendamento, concluindo com comentários sobre eventuais

desdobramentos deste contrato tendo em vista que a concessão da UTE Piratininga vence em 07/07/2015 e ainda não há manifestação do Poder Concedente sobre o encaminhamento que será dado ao assunto no âmbito regulatório. Com a palavra o Conselheiro Carlos Rogério Araújo destacou que houve um processo de canibalização de vários equipamentos das unidades 1 e 2, que estão sendo reaproveitados nas unidades 3 e 4, e acrescentou o abandono por parte da Petrobras quanto à conservação dessas duas unidades, o que deve ser avaliado pela EMAE para evitar prejuízos caso esse ativo venha a ser devolvido para a empresa. Solicitando a palavra, o Conselheiro José Gregori, também manifestou sua preocupação e sugeriu que a EMAE traga aos Conselheiros uma avaliação mais detalhada da situação, incluindo uma análise prospectiva do que pode ocorrer a partir de eventuais decisões da subsidiária da Petrobrás. O Diretor de Operação da EMAE, Maximiliano de Aguiar acrescentou algumas informações e concluiu propondo que o assunto seja pautado para uma próxima reunião do Conselho de Administração. O Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles, acatou as recomendações dos Conselheiros bem como a proposta do Diretor de Operação da EMAE e determinou que a matéria seja pautada na próxima reunião do Conselho. A seguir, o Presidente do Conselho, passou ao **item III** da pauta, **“Relatório Anual de Responsabilidade Socioambiental 2014”** (tempo 20min). O Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles, convidou o Gerente do Departamento de Relações com Investidores, Mario Luiz do Nascimento Oliveira, para expor a matéria, o que foi feito com base no Relatório à Diretoria nº A/035/2015 de 10/04/2015, na Resolução de Diretoria nº A/035/03/585ª de 10/04/2015 e na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho. O expositor lembrou que a EMAE elabora o relatório seguindo o padrão *Global Reporting Initiative – GRI*, o qual contempla o tripé da sustentabilidade, abordando as dimensões econômico-financeira, social e ambiental. A seguir destacou as principais ações da Empresa em cada uma das três dimensões e submeteu o Relatório à aprovação do Conselho. Colocada a matéria em discussão, a matéria foi **aprovada por unanimidade** pelo Conselho de Administração. Solicitando a palavra, o



Conselheiro Carlos Rogério Araújo, representante dos empregados, manifestou seu agradecimento a todo o colegiado pelo período profícuo de convivência, e abordou um assunto que, entende, deva ser objeto de análise pela Diretoria da empresa e também neste Conselho. Refere-se à correta política de desmobilização de ativos não operacionais da EMAE, em particular, às possibilidades de cessão/venda de imóveis e áreas existentes no entorno da Usina Henry Borden (Cubatão). O Conselheiro lembrou e fez apelo para que seja levada em consideração a situação dos empregados (e familiares) que lá residem, e pagam um aluguel praticamente simbólico, e que, entretanto, terão muita dificuldade de manter-se com suas famílias na cidade de Cubatão. Sugeriu ainda que os ativos sejam avaliados individualmente, com a possibilidade de venda aos trabalhadores que se manifestarem interessados, inclusive os que atualmente não residem na Vila Residencial. Também solicitou a palavra o Conselheiro Sebastião Farias informando que, a seu pedido, não seria reconduzido para a próxima gestão e agradeceu a todo o colegiado pelo período de convivência. Não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, 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.

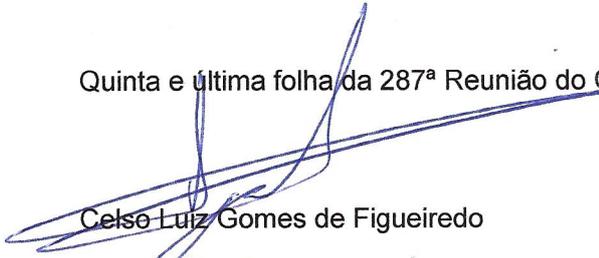
  
João Carlos de Souza Meirelles

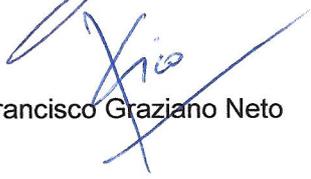
  
Alessandro Peixe Campos

  
Carlos Rogério Araújo


Quinta e última folha da 287ª Reunião do Conselho de Administração

  
Celso Luiz Gomes de Figueiredo

  
Francisco Graziano Neto

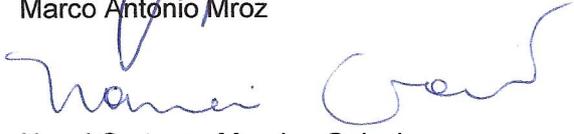
  
João Ruy Castelo Branco de Castro

  
José Gregori

  
Luís Antonio Feliciano

  
Marcio Rea

  
Marco Antonio Mroz

  
Nanci Cortazzo Mendes Galuzio

Sebastião Farias

