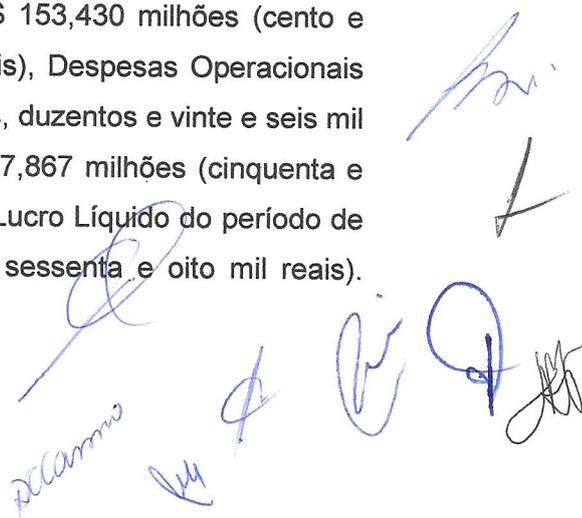


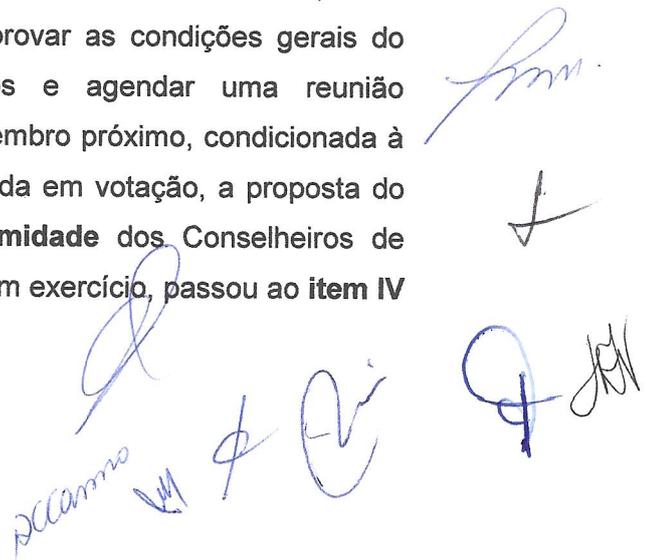
ATA DA TRICENTÉSIMA DÉCIMA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 09 (nove) dias do mês de novembro de 2016, às 9h30min, em caráter ordinário, na forma do disposto no artigo 13, do Estatuto Social da Companhia, na sala de reuniões situada na Praça Ramos de Azevedo, nº 254, 5º 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 e justificou a ausência do Conselheiro Marcio Rea. A seguir colocou em apreciação o **item I** da pauta, “**Minuta da Ata da Reunião Ordinária de 19/10/2016**” (*tempo 05 min*), a qual resultou **aprovada por unanimidade**. Em continuidade, o Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles, passou ao **item II** da pauta, “**Demonstrações Financeiras do 3º Trimestre 2016**” (*tempo 20min*), passando a palavra ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva, que expôs a matéria com base na Proposta ao Conselho de 09/11/2016, na Resolução de Diretoria nº F/024/03/666ª, de 01/11/2016, no Relatório à Diretoria nº F/024/2016, de 01/11/2016 e na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho. Inicialmente, o Diretor Financeiro e de Relações com Investidores informou o colegiado sobre a presença do Gerente da KPMG, Mario Gomes, representante da auditoria independente. Em sequência, o Diretor Carlos Alberto Marques da Silva passou a expor, detalhadamente, as contas que compõem o resultado, identificando as principais variações do período em relação ao ano anterior. Em síntese, a EMAE apurou, até o terceiro trimestre do ano (30/09/2016), Receita Operacional no valor de R\$ 153,430 milhões (cento e cinquenta e três milhões, quatrocentos e trinta mil reais), Despesas Operacionais de R\$ 142,226 milhões (cento e quarenta e dois milhões, duzentos e vinte e seis mil reais), Lucro antes dos impostos no montante de R\$ 57,867 milhões (cinquenta e sete milhões, oitocentos e sessenta e sete mil reais) e Lucro Líquido do período de R\$ 46,168 milhões (quarenta e seis milhões cento e sessenta e oito mil reais).



Handwritten signatures in blue ink, including the name 'Marcio' and other illegible signatures.

Estes resultados já incorporam o resultado da subsidiária Pirapora Energia S.A. que apurou Lucro no período de R\$ 7,052 milhões (sete milhões e cinquenta e dois mil reais), bem como a receita do contrato de Arrendamento - juros e variação monetária no montante de R\$ 64,579 milhões (sessenta e quatro milhões, quinhentos e setenta e nove mil reais). Colocada em discussão e a seguir em votação, a matéria foi **aprovada por unanimidade neste Conselho de Administração**. A seguir, o Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles, passou ao item III da pauta, “Acordo com a Petrobras” (tempo 20min), passando a palavra ao Conselheiro Luiz Carlos Ciochi, Diretor-Presidente da EMAE, que expôs a matéria com base na Proposta ao Conselho de 09/11/2016 e na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho. O Diretor Presidente relatou sobre a evolução da matéria que foi apreciada e aprovada no âmbito da Diretoria e Conselho de Administração da Petrobrás. Explicou, também, que o acordo somente entrará em vigor após a aprovação de todas as instâncias societárias de ambas as companhias, além da necessária aprovação da ANEEL – Agencia Nacional de Energia Elétrica. Observou, ainda, que se encontra em andamento a elaboração do acordo operativo, que inclui uma providência técnica da EMAE no sentido de confirmar se as máquinas 3 e 4, objeto do contrato arrendamento, estão efetivamente em condições de operar e se o respectivo estoque de peças de reposição está compatível com as condições operativas e contratuais. Colocada a matéria em discussão, os Conselheiros Chico Graziano, Nancy C. Mendes Galuzio e Nelson Nucci solicitaram esclarecimentos e fizeram ponderações no sentido de aguardar a conclusão do acordo operativo antes de deliberar sobre o assunto. Após novas considerações dos diretores da EMAE, o Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles propôs ao colegiado aprovar as condições gerais do acordo, consoante os documentos apresentados e agendar uma reunião extraordinária deste Conselho para o dia 21 de novembro próximo, condicionada à conclusão do mencionado acordo operativo. Colocada em votação, a proposta do Presidente do Conselho foi **aprovada por unanimidade** dos Conselheiros de Administração. A seguir o Presidente do Conselho, em exercício, passou ao item IV

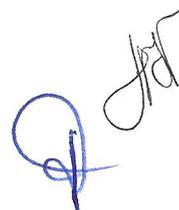


Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right, a checkmark below it, and several other initials and signatures at the bottom right.

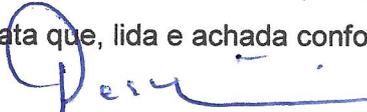
da pauta, “Acordo com a Sabesp”, (*tempo 20min*), passando a palavra ao Conselheiro Luiz Carlos Ciocchi, Diretor-Presidente da EMAE, que expôs a matéria com base na Proposta ao Conselho, de 09/11/2016, no Relatório da Diretoria ao Conselho de Administração, de 09/11/2016 e na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho. O Diretor Presidente da EMAE, Luiz Carlos Ciocchi e o Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva fizeram, respectivamente, um breve relato da proposta de acordo ora submetida à Retificação e Ratificação deste colegiado, e a conclusão da negociação pelo valor total de R\$ 218.130.000,00 (duzentos e dezoito milhões, cento e trinta mil reais) a ser pago pela SABESP sob duas formas: a) o valor de R\$ 171.860.000,00 (cento e setenta e um milhões, oitocentos e sessenta mil reais), a ser pago em 26 (vinte e seis) parcelas anuais de R\$ 6.610.000,00 (seis milhões, seiscentos e dez mil reais), corrigidas monetariamente pelo IPCA, a partir de 31 de Outubro de 2017 até 31 de Outubro de 2042, e b) o valor de R\$ 46.270.000,00 (quarenta e seis milhões, duzentos e setenta mil reais), a ser pago em 5 (cinco) parcelas R\$ 9.254.000,00 (nove milhões, duzentos e cinquenta e quatro mil reais) com vencimento em 30 de Abril de 2017 até 30 de Abril de 2021, sendo todas as parcelas corrigidas, monetariamente, pelo IPCA, ou outro índice que vier a substituí-lo, entre a data de assinatura do acordo e a data do efetivo pagamento de cada parcela. Colocada em discussão, a atuação da Diretoria da EMAE nesta matéria foi objeto de elogios por parte dos Conselheiros Nelson Luiz Rodrigues Nucci e Alexsandro Peixe Campos. Foi, também, destacado o empenho e a liderança do Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles, pela firmeza na condução desta questão que vinha se estendendo há anos. Colocada a matéria em votação, foi **aprovada por unanimidade**. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração passou ao **item V**, para conhecimento, “Estratégia e plano de longo prazo” (*tempo 20min*), passando a palavra ao Conselheiro Luiz Carlos Ciocchi, Diretor-Presidente da EMAE, que relatou a matéria com base na apresentação arquivada na secretaria do Conselho. O Diretor Presidente da EMAE, Luiz Carlos Ciocchi, apresentou aos Conselheiros uma versão atualizada do “Plano estratégico EMAE 2017/2021”,

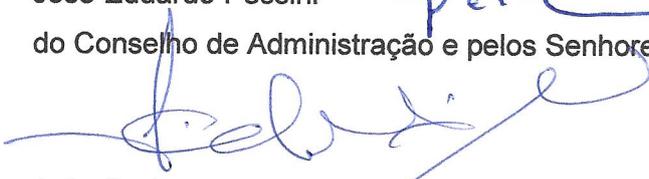

P. C. Ciocchi
LM





através de uma sequência de “slides” dedicados aos seguintes aspectos: análise do ambiente externo, indicadores econômico-financeiros, ambiente interno, riscos e oportunidades, vetores estratégicos - “precisamos fazer” (*must do*) e “queremos fazer” (*Want to do*), viabilizadores estruturais, premissas gerais, projeções de resultados 2017/2021, fluxos de caixa 2017/2021 e estimativas de receita das novas Usinas Térmicas (parcerias) bem como da subsidiária Pirapora Energia S.A.

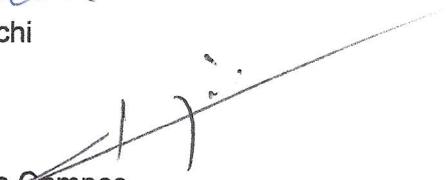
Colocada em discussão, os Conselheiros Nelson L. Nucci, Francisco Graziano e João Ruy Castelo Branco de Castro fizeram breves comentários e sugestões que serão devidamente consideradas para a apresentação final da matéria na próxima reunião deste colegiado em dezembro. A seguir, o Presidente do Conselho passou ao **item VI** da pauta, para conhecimento, “**Assuntos Gerais**”. Não houve. Não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, João Carlos de Souza Meirelles, 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



Luiz Carlos Ciochi



Alexsandro Peixe Campos

Francisco Graziano Neto



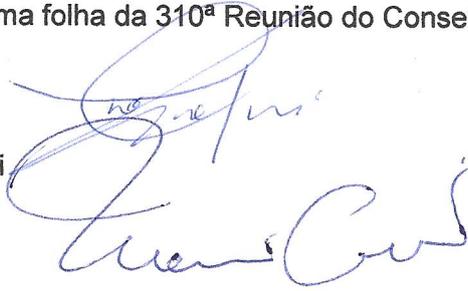
João Ruy Castelo Branco de Castro

peixe



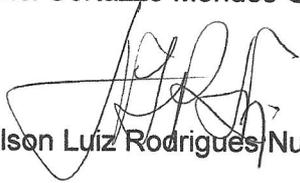
Quinta e última folha da 310ª Reunião do Conselho de Administração

José Gregori



Nanci Cortazzo Mendes Galuzio

Nelson Luiz Rodrigues Nucci



Paulo César do Carmo

