

ATA DA TRICENTÉSIMA DÉCIMA QUINTA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de março de 2017, 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 em seguida colocou em apreciação o **item I** da pauta, **“Minuta da Ata da Reunião Ordinária de 22/02/2017”** (tempo 05 min), a qual resultou **aprovada por unanimidade**. Em continuidade, o Presidente do Conselho passou ao **item II** da pauta, **“Relatório Anual da Administração e das Demonstrações Financeiras do Exercício Social de 2016 e Convocação da Assembleia Geral Ordinária”** (tempo 20min), passando a palavra ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva, que expos a matéria com base no Relatório à Diretoria nº F/005/2017 e respectiva Resolução de Diretoria F/005/03/684ª de 14/03/2017 bem como na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada nesta Secretaria Executiva. Antes de iniciar a apresentação, o Diretor Carlos Alberto Marques da Silva anunciou as presenças de Fernanda Montenegro de Menezes, representante do Conselho Fiscal, Roberto Baptista, Gerente do Departamento de Contabilidade da EMAE, José Luiz Ribeiro de Carvalho e Mario Sergio Gomes Filho, respectivamente Sócio responsável e Gerente da *KPMG Auditores Independentes*. Dando início à apresentação, o Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva explanou sobre a evolução do Lucro no exercício de 2016 comentando os itens que contribuíram para o acréscimo e para a redução do resultado. A seguir apresentou o quadro de Demonstração de Resultados, cujos principais itens atingiram os valores a seguir: Receita Operacional R\$ 200,5 milhões, Receita Operacional Líquida R\$ 171,97 milhões, ambas com crescimento de 17,1% sobre os resultados de 2015, devido ao incremento normal pela inflação e, adicionalmente, pelo incremento pontual de R\$ 16 milhões pelo reconhecimento

Luciano
Xico
↓
Receita
Q
MT
QW
↓

de investimentos em bens não reversíveis relativos ao período de 2013 a 2015, Despesas Operacionais de R\$ 172,91 milhões, com redução de 2,7% sobre o ano anterior, devido principalmente à redução dos custos de pessoal e de serviços de terceiros, com o fim do transporte do lodo resultante do processo de flotação. Lucro antes dos impostos no valor de R\$ 75,9 milhões, crescimento de 17,3% e Lucro do período no valor de R\$ 54,98 milhões, redução de 8% em relação com o período anterior. Em sequência apresentou o Balanço Patrimonial consolidado, explicando seus componentes – Ativo e Passivo circulante e não circulante, e o resultado no Patrimônio Líquido com o valor de R\$ 722,9 milhões. (redução de 4,9% sobre o exercício anterior). Após o Balanço anual, o Diretor Carlos Alberto Marques apresentou aos Conselheiros a proposta da Diretoria para a Destinação dos Resultados conforme segue:

	2016
Lucro líquido do exercício.....	54.979.566,13
Constituição de Reserva Legal.....	(2.748.978,31)
Base de cálculo dividendo.....	52.230.587,82
Dividendo mínimo obrigatório 25%.....	(13.057.646,96)
Realização IGPM contabilizado em 2015 que será realizado em 2017.....	(2.865.300,72)
Total de dividendos à ser pagos em 2017.....	(15.922.947,68)
Constituição de reserva de lucros a realizar.....	(24.151.088,95)
Constituição de reserva de retenção de lucros.....	(15.021.851,92)
Lucro remanescente.....	-

A proposta consiste em pagamento do dividendo mínimo estatutário no valor de R\$ 13.057.646,96, de dividendos adicionais referentes a realização de reserva de lucro a realizar constituída no ano de 2015, conforme Artigo 202, inciso III da lei 6404/76, constituição de reserva de lucros a realizar referente a 2016, no valor de R\$ 24.151.088,95, conforme Artigo 197 da lei 6404/76 e constituição de reserva de retenção de lucros, no montante de R\$ 15.021.851,92, nos termos do Artigo 196 da lei 6404/76, para financiamento dos investimento de capital previstos no orçamento para o ano de 2017, aprovado em sua 671ª. Reunião de Diretoria de 30/11/2016 e em sua 312ª. Reunião do Conselho de Administração de 07/12/2016, conforme detalhados abaixo:

pelamar

Q

AR

AR

R

Total de investimentos – R\$ 000	R\$ 24.960
- Complexo Usina Henry Borden	R\$ 14.319
- Usina Edgard Souza	R\$ 4.960
- Usina Termoelétrica Piratininga	R\$ 2.230
- Infraestrutura	R\$ 2.060
- PCH's – Porto Goes e Rasgão	R\$ 1.391

Os investimentos aprovados deverão ser financiados com recursos próprios da Companhia. Colocada a matéria em votação, resultaram **aprovados por unanimidade o Relatório Anual da Administração e das Demonstrações Financeiras do exercício de 2016 e a Convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária na forma a seguir transcrita.**

**"EMAE – EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S/A
CNPJ Nº 02.302.101/0001-42 - NIRE Nº 35300153243 - CAPITAL
SUBSCRITO E INTEGRALIZADO: R\$ 285.411.308,35 - COMPANHIA
ABERTA - ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA - CONVOCAÇÃO**

*Ficam os Senhores Acionistas convocados para, na forma do disposto no Artigo 5º do Estatuto Social, reunirem-se em Assembleia Geral Ordinária desta Empresa, a ser realizada no dia **26/04/2017, às 10 horas**, em sua sede social situada na Avenida Nossa Senhora do Sabará nº 5312, nesta Capital, a fim de deliberarem sobre a seguinte Ordem do Dia:*

ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

1. Relatório Anual da Administração e Demonstrações Financeiras relativas ao Exercício de 2016, acompanhados dos Pareceres dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal;
2. Proposta de Orçamento de Capital para o exercício de 2017;
3. Proposta de destinação de resultados e distribuição de dividendos aos acionistas;
4. Eleição dos membros do Conselho de Administração;
5. Eleição dos membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal; e
6. Fixação da remuneração dos Administradores e membros do Conselho Fiscal.

A comprovação da condição de acionista poderá ocorrer a qualquer momento até a abertura dos trabalhos da Assembleia Geral, mediante a apresentação de documento de identidade, do comprovante expedido pela instituição financeira depositária das ações escriturais informando o respectivo número e, no caso de constituição de procurador, do

pelamnia



Prun

Xico

2

[Signature]

competente instrumento de mandato com firma reconhecida e outorgado há menos de um ano.

Os documentos pertinentes às matérias que serão apreciadas na Assembleia Geral estão à disposição dos senhores acionistas na sede da Empresa e, por meio de sistema eletrônico, nas páginas da CVM e da Empresa, na rede mundial de computadores, na forma definida pela Instrução CVM nº 481/2009. São Paulo, 22 de março de 2017. - **JOÃO CARLOS DE SOUZA MEIRELLES** - Presidente do Conselho de Administração.

EMAE – EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S/A
CNPJ Nº 02.302.101/0001-42 - NIRE Nº 35300153243 - CAPITAL -
UBSCRITO E INTEGRALIZADO: R\$ 285.411.308,35 - COMPANHIA
ABERTA - ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA - CONVOCAÇÃO

Ficam os Senhores Acionistas convocados para, na forma do disposto no Artigo 5º do Estatuto Social, reunirem-se em Assembleia Geral Extraordinária desta Empresa, a ser realizada no dia **26/04/2017, às 10h30**, em sua sede social situada na Avenida Nossa Senhora do Sabará nº 5312, nesta Capital, a fim de deliberarem sobre a seguinte Ordem do Dia:

- I. Aprovar a celebração de acordo entre a EMAE e a Baixada Santista Energia, subsidiária da Petróleo Brasileiro S.A., para revisão do modelo de negócio vigente com a EMAE relativo ao arrendamento da UTE Piratininga, deliberando sobre os itens “a” a “e”, abaixo:
 - a) Termo de Transação Extrajudicial entre a EMAE e Petrobras, com o pagamento de indenização no valor de R\$ 180 milhões, em seis parcelas semestrais de R\$ 30 milhões, corrigidas pelo IGPM;
 - b) Distrato do Contrato de Arrendamento celebrado entre a EMAE e Petrobras;
 - c) Distrato do Contrato de Operação e Manutenção da UTE Piratininga;
 - d) Contrato de Locação do terreno da Usina Termoelétrica Fernando Gasparian à Petrobras, por 14 (quatorze) anos, pelo aluguel de R\$ 1,5 milhão por semestre, corrigido pelo IPCA;
 - e) Contrato de Industrialização por encomenda de vapor, por 60% (sessenta por cento) da receita, com teto de R\$ 104 milhões por ano para a EMAE.

pelammo

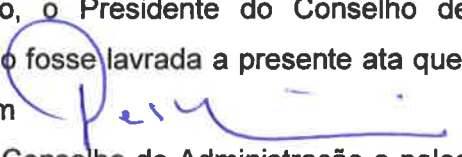
Xiao
L
P
Q
D
D

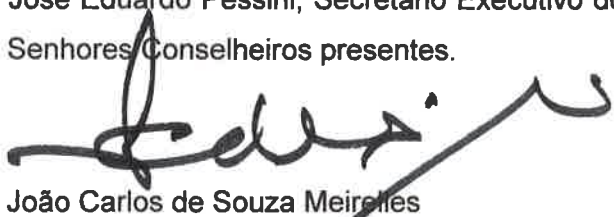
II. Alteração do Estatuto Social para adequá-lo a Lei 13.303/2016 e inclusão das reservas estatutárias.

A comprovação da condição de acionista poderá ocorrer a qualquer momento até a abertura dos trabalhos da assembleia geral, mediante a apresentação de documento de identidade, do comprovante expedido pela instituição financeira depositária das ações escriturais informando o respectivo número e, no caso de constituição de procurador, do competente instrumento de mandato com firma reconhecida e outorgado há menos de um ano. Os documentos pertinentes às alterações estatutárias que serão apreciadas na Assembleia Geral estão à disposição dos senhores acionistas na sede da Companhia e, por meio de sistema eletrônico, nas páginas da CVM e da Empresa, na rede mundial de computadores, na forma definida pela Instrução CVM nº 481/2009. São Paulo, 22 de março de 2017. **JOÃO CARLOS DE SOUZA MEIRELLES** - Presidente do Conselho de Administração”..

A seguir, o Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles passou ao **item III da pauta, “Proposta de alteração do Estatuto Social e convocação da Assembleia Geral Extraordinária”** (tempo 20min), passando a palavra ao Conselheiro Luiz Carlos Ciochi, Diretor-Presidente e ao Dr. Pedro Eduardo Brito, Gerente do Departamento Jurídico da EMAE que lembrou a proposta básica de alteração estatutária, já discutida em reunião deste colegiado, realizada em dezembro/2016 e explicou que as modificações ora em pauta foram especificamente recomendadas pelo Conselho de Defesa dos Capitais do Estado - CODEC no sentido de adequar os estatutos das várias empresas sob o controle do estado com receita operacional bruta superior a R\$ 90 milhões, promovendo, assim, um maior alinhamento entre este colegiado e o próprio CODEC. . Colocada em votação, a matéria **foi aprovada para encaminhamento à Assembleia Geral** mediante a convocação de Assembleia Geral Extraordinária nos termos já apresentados acima. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração, João Carlos de Souza Meirelles, passou ao **item IV**, para conhecimento **“Resultado do processo eleitoral para representante dos empregados neste Conselho de Administração – Sr. Ricardo Vassão dos Santos”** O Presidente do Conselho comunicou aos demais Conselheiros o recebimento do Ofício s/nº de 17/02/2017 informando o resultado do processo eleitoral promovido pelos empregados da EMAE e contendo a indicação do Senhor **Ricardo Vassão dos**

Handwritten signatures and initials in blue ink:
- Top right: "JCM"
- Middle right: "Xico"
- Below "Xico": "Ric"
- Bottom left: "Ricardo"
- Bottom center: "P"
- Bottom right: "Q", "R", "S", "T"

Santos como representante dos empregados, em cumprimento ao item 8.9.1 do Regulamento Eleitoral em conformidade com o paragrafo 1º do artigo 9º do Estatuto da Companhia, para o próximo mandato (2 anos) a ser iniciado após a Assembleia Geral Ordinária **em 26 de abril de 2017**. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração, João Carlos de Souza Meirelles, passou ao **item V**, para conhecimento **“Assuntos Gerais”** O conselheiro Luiz Carlos Ciocchi, Presidente da EMAE aproveitou a oportunidade para registrar seus agradecimentos ao Conselheiro Paulo Cesar do Carmo, atual representante dos empregados, pela colaboração e diálogos sempre construtivos. Manifestou também elogios e agradecimentos aos demais Conselheiros José Gregori, Francisco Graziano, Alexsandro Peixe Campos e, finalizando lamentou a grande lacuna que será deixada pela saída do Presidente do Conselho, João Carlos de Souza Meirelles. 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



Luiz Carlos Ciocchi



Alexsandro Peixe Campos

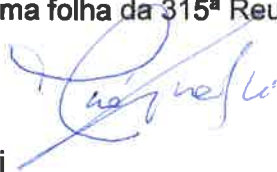


Francisco Graziano Neto

João Ruy Castelo Branco de Castro



Sétima e última folha da 315ª Reunião do Conselho de Administração



José Gregori



Marcio Rea



Nanci Cortazzo Mendes Galuzio



Nelson Luiz Rodrigues Nucci



Paulo César do Carmo

