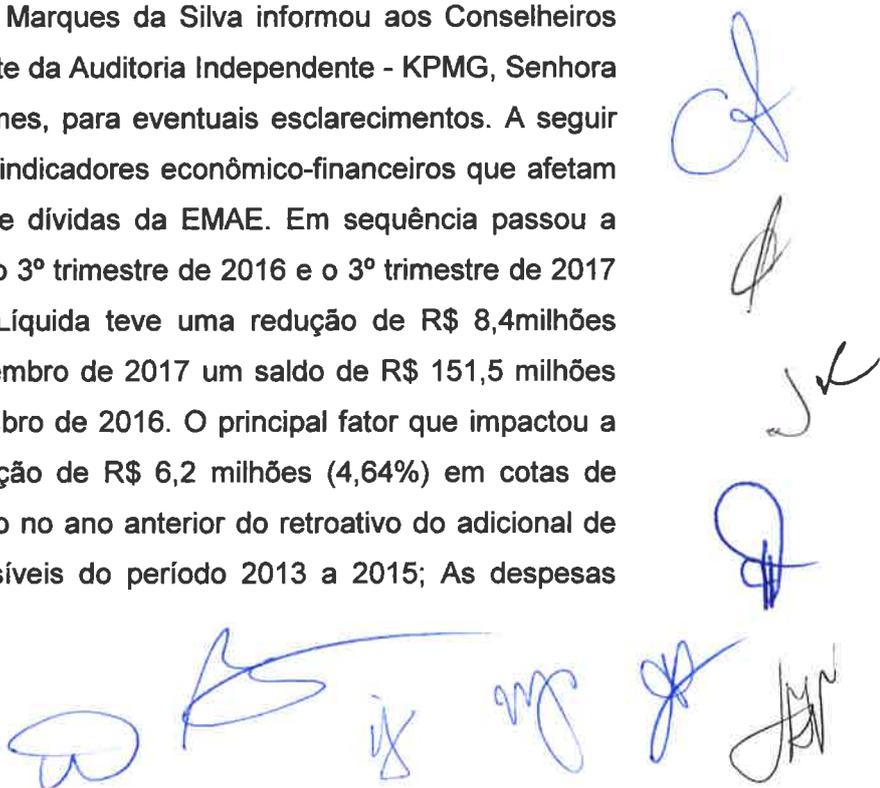


## ATA DA TRICENTÉSIMA VIGÉSIMA SEXTA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 08 (oito) dias do mês de novembro de 2017, às 09h30, 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, Mario Engler, cumprimentou a todos e na sequência, colocou em apreciação o **item I** da pauta de reunião: **Aprovação da “Minuta da Ata da Reunião Extraordinária de 03/11/20176” e “Minuta da Ata da Reunião Ordinária de 18/10/2017” (tempo 10 min)**, as quais resultaram **aprovadas por unanimidade dos Conselheiros**, após ajustes e acréscimo propostos e aprovados durante a própria reunião. Dando sequência aos trabalhos, o Presidente do Conselho, Mario Engler, passou ao **item II**, da pauta, **“Informações Trimestrais – ITR relativas ao período findo em 30 de setembro de 2017, em atendimento ao artigo 19, I, e do Estatuto social” (tempo 10min)** passando a palavra ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva, que relatou a matéria com base no Relatório à Diretoria nº F/019/2017 e na respectiva Resolução de Diretoria F/019/05/720ª de 31/10/2017, bem como na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada nesta Secretaria Executiva. Inicialmente, o Diretor Carlos Alberto Marques da Silva informou aos Conselheiros sobre a presença da sócia e do Gerente da Auditoria Independente - KPMG, Senhora Rosane Palharin e Senhor Mario Gomes, para eventuais esclarecimentos. A seguir apresentou a evolução dos principais indicadores econômico-financeiros que afetam os contratos, salários, arrendamento e dívidas da EMAE. Em sequência passou a detalhar as variações ocorridas entre o 3º trimestre de 2016 e o 3º trimestre de 2017 (12 meses). A Receita Operacional Líquida teve uma redução de R\$ 8,4milhões (5,24%), apresentando em 30 de setembro de 2017 um saldo de R\$ 151,5 milhões contra 159,9 milhões em 30 de setembro de 2016. O principal fator que impactou a receita operacional líquida foi a redução de R\$ 6,2 milhões (4,64%) em cotas de energia elétrica devido ao recebimento no ano anterior do retroativo do adicional de receitas relativo aos bens não reversíveis do período 2013 a 2015; As despesas

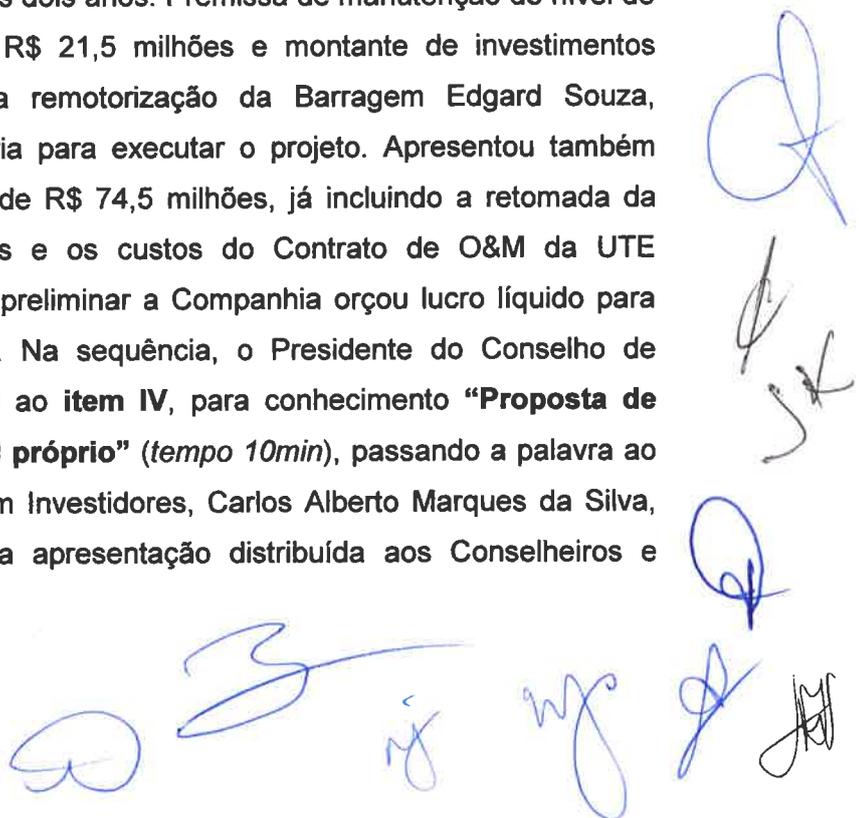


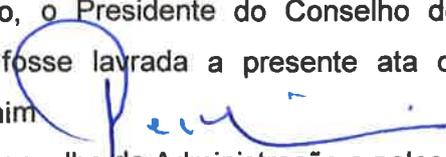
operacionais reduziram R\$ 11,9 milhões (6,98%) apresentando um saldo de R\$ 157,9 milhões em 30 de setembro de 2017 contra um saldo de R\$ 169,8 milhões em 30 de setembro de 2016, devido aos seguintes fatores:

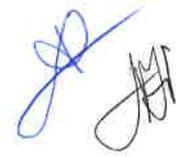
- Redução de R\$ 13.1 milhões (88,14%) na rubrica de provisões operacionais ocasionado pelas negociações, pagamentos e reversões de processos judiciais efetuados pela Companhia no exercício de 2017;
- Redução de R\$ 6,9 milhões (16,74%) na rubrica de serviços de terceiros, decorrente da renovação do contrato da manutenção do Rio Pinheiros em 03/10/2016, que respaldou os gastos realizados a partir de então de serem contabilizadas no ativo da Empresa para posterior ressarcimento;
- Aumento de R\$ 7,9 milhões (11,29%) em 2017 na rubrica de pessoal ocasionado pelo impacto das rescisões contratuais e do reajuste salarial anual.

O Resultado Financeiro reduziu em R\$ 40,8 milhões (63,68%) apresentando um saldo de R\$ 23,3 milhões em 30 de setembro de 2017 contra R\$ 64,0 milhões em 30 de setembro de 2016, refletindo a redução do IGPM sobre o saldo em aberto do contrato de arrendamento da UTE Piratininga, que no acumulado de 2016 apresentou índice positivo de 6,48% contra um índice negativo de -2,11% no acumulado de 2017. Como reflexos dos fatos comentados, a EMAE obteve no acumulado do terceiro trimestre, findo em 30 de setembro de 2017, um lucro de R\$ 16,2 milhões, inferior em 64,99% ao Lucro de R\$ 46,2 milhões apurado no mesmo período em 2016. Colocada a matéria em discussão, o Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva, esclareceu as dúvidas levantadas por alguns Conselheiros. O Conselheiro e Diretor Presidente, Luiz Carlos Ciochi, aproveitando uma observação esclarecedora do Conselheiro Nelson L. Rodrigues Nucci sobre a extrema importância das águas - quantidade e qualidade - do rio Pinheiros não apenas para a EMAE (geração de energia em Henry Borden), mas para toda a sociedade; lembrou também sobre a origem da EMAE a partir da cisão da antiga Eletropaulo - grande empresa verticalizada com atuação em geração, transmissão e distribuição de energia elétrica, em quatro (4) empresas, sendo duas (2) empresas distribuidoras (privatizadas), uma (1) empresa de transmissão (também privatizada) e a Empresa Metropolitana de Águas e Energia – EMAE, que ficou com os ativos de geração e uma complexa operação de

reversão das águas do canal Pinheiros, além do controle de cheias e outras obrigações sem remuneração específica. Concluindo, enfatizou que a recuperação da qualidade das águas do canal Pinheiros não é uma responsabilidade exclusiva da Companhia, mas exige um esforço combinado e persistente de colaboração com o município e outros órgãos para um resultado efetivo em benefício da sociedade. Colocado em votação, **foi aprovado por unanimidade** do Conselho de Administração, o relatório **“Informações Trimestrais – ITR relativo ao período findo em 30 de setembro de 2017”** apresentado pela Diretoria da EMAE. Em sequência, o Presidente do Conselho de Administração, Mario Engler, passou ao **item III**, da pauta, para conhecimento **“Diretrizes orçamentárias para 2018”** (*tempo 10min*), passando a palavra ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva, que relatou a matéria com base na apresentação arquivada na secretaria deste Conselho de administração. A apresentação se resumiu em uma recuperação do plano estratégico 2017-2021 da empresa, apresentado em 2016, uma prestação de contas do que foi efetivamente feito relativo àquele plano e, por fim o plano plurianual de 2018-2022 da EMAE. As Principais premissas contidas no plano operacional dizem respeito a manutenção das receitas reguladas e manutenção do contrato de arrendamento da UTE Piratininga até o seu final. Previsão de cenário hidrológico restrito para os próximos dois anos, levando a renovação do atual contrato de O&M da UTE Piratininga com a Petrobras até 2019, com despacho nos dois anos. Premissa de manutenção de nível de investimentos orgânico no valor de R\$ 21,5 milhões e montante de investimentos adicionais de R\$ 6,5 milhões para remotorização da Barragem Edgard Souza, condicionado a autorização regulatória para executar o projeto. Apresentou também nível de custeio para 2018 no valor de R\$ 74,5 milhões, já incluindo a retomada da contratação de seguros operacionais e os custos do Contrato de O&M da UTE Piratininga. Com base neste cenário preliminar a Companhia orçou lucro líquido para 2018 no valor de R\$ 11,4 milhões. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração, Mario Engler, passou ao **item IV**, para conhecimento **“Proposta de declaração de juros sobre o capital próprio”** (*tempo 10min*), passando a palavra ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Carlos Alberto Marques da Silva, que relatou a matéria com base na apresentação distribuída aos Conselheiros e



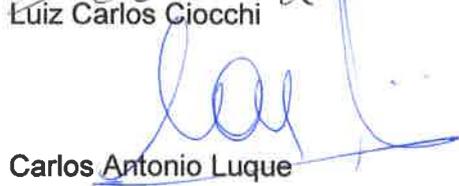
devidamente arquivada nesta Secretaria Executiva. O diretor enfatizou que trata-se de um exercício, que se encontra conceitualmente sólido, entretanto ainda não construído sobre os números finais. O limite de juros sobre capital próprio da EMAE seria, conforme a regulação da matéria, o maior entre R\$ 52,6 milhões, relativos a TJLP sobre o Patrimônio Líquido da Empresa, ou R\$ 244,5 milhões, relativos a cinquenta por cento (50%) do lucro do período mais as reservas. Desta forma efetuando todos os cálculos sobre a projeção de resultados atual a Administração conclui que seria possível a distribuição de juros sobre capital próprio (JSCP) de aproximadamente R\$ 20 milhões em 2017, gerando um benefício fiscal para a empresa de aproximadamente R\$ 6,1 milhões. A matéria deverá ser reapresentada na reunião de dezembro de 2017 para deliberação. Na sequência, o Presidente do Conselho de Administração, Mario Engler, passou ao **item V**, para conhecimento "**Quadro de pessoal – concurso público emergencial**". **Atualização (tempo 10min)**, passando a palavra ao Diretor Administrativo, Paulo Roberto Fares, que relatou a matéria com base na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada nesta Secretaria Executiva. O Diretor Administrativo, Paulo Roberto Fares, apresentou para conhecimento, especialmente para os Conselheiros que tomaram posse recentemente, um breve relato histórico contendo a evolução e a situação atual do quadro de pessoal da EMAE, além das diversas etapas já percorridas para a obtenção de autorização para a realização de um concurso público emergencial, a qual precisa ser submetida ao Exmo. Governador do Estado, para o encaminhamento de um grave problema que vem afetando há anos a EMAE - aposentadorias, envelhecimento e crescente inadequação no quadro de recursos humanos da companhia. A boa notícia transmitida foi que está agendada para amanhã (09/11/2017) uma importante reunião entre a diretoria da EMAE e o senhor Secretário da Fazenda e Presidente do CODEC e sua equipe técnica que já acompanha o assunto, na qual se pretende esclarecer as eventuais dúvidas que ainda persistem em relação à premente necessidade do Concurso. 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.

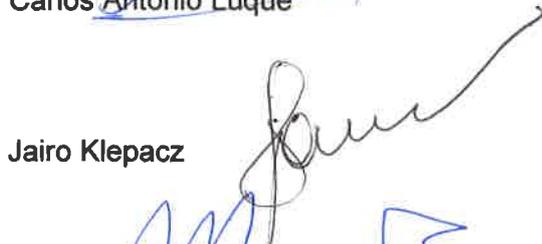


Quinta e última folha da 326ª Reunião do Conselho de Administração

  
Mario Engler Pinto Junior

  
Luiz Carlos Ciocchi

  
Carlos Antonio Luque

  
Jairo Klepacz

  
Marcio Rea

  
Nelson Luiz Rodrigues Nucci

  
Ricardo Vassão dos Santos

  
Rita Joyanovic

  
Ronaldo Garcia Barboza

Zevi Kann

