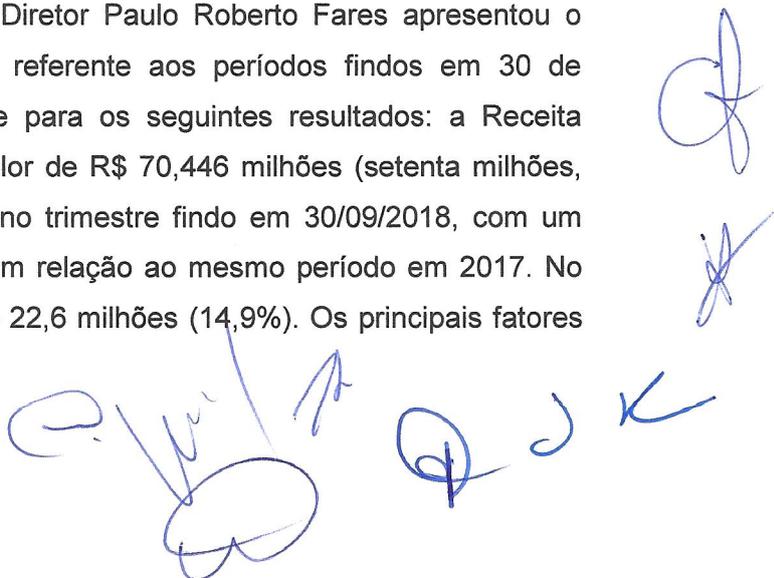
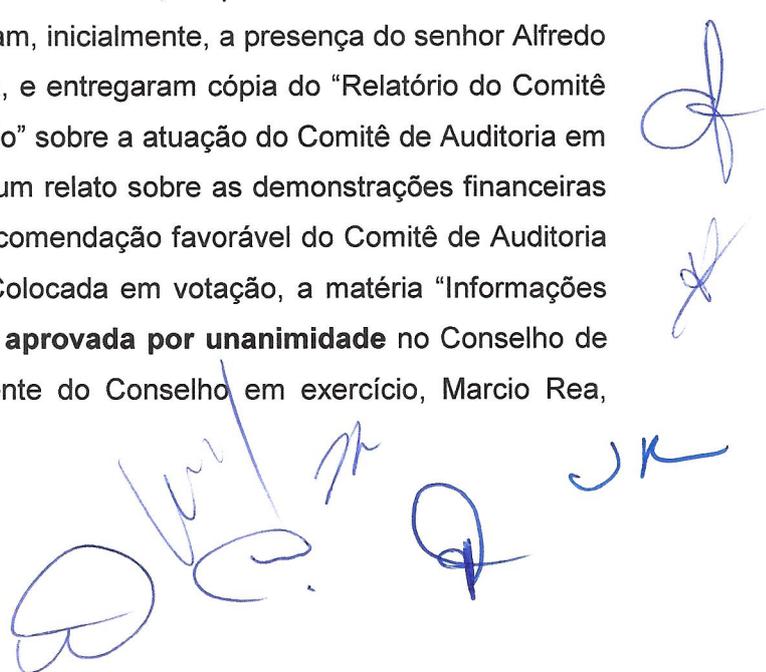


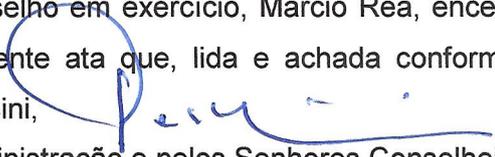
ATA DA TRICENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA SEGUNDA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 7 (sete) dias do mês de novembro de 2018, às 10h00, em caráter ordinário, na forma do disposto no artigo 13, do Estatuto Social da Companhia, na sala de reuniões situada na Av. Nossa Senhora do Sabará, 5312 - 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 em exercício, Marcio Rea, cumprimentou a todos, justificou a ausência do Conselheiro Mario Engler e colocou em apreciação o **item I**, da pauta, **“Minuta da Ata da Reunião Ordinária de 17/10/2018”** (*tempo 05min*), distribuída antecipadamente aos Conselheiros. A Ata foi **aprovada por unanimidade**. Dando sequência aos trabalhos, o Presidente do Conselho em exercício, Marcio Rea, passou ao **item II** da pauta, **“Informações Trimestrais – ITR relativas ao período findo em 30 de setembro de 2018, em atendimento ao artigo 19, I, do Estatuto Social”** (*tempo 20 min*), passando a palavra ao Diretor Administrativo, Paulo Roberto Fares, atualmente acumulando a Diretoria Financeira e de Relações com Investidores. A matéria foi apresentada com base no Relatório à Diretoria nº F/030/04/775^a, de 31/10/2018 bem como na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada nesta Secretaria Executiva. Inicialmente, o Diretor Paulo Roberto Fares anunciou as presenças dos senhores **Sérgio Pinfieldi**, Gerente do Departamento de Finanças, Controladoria e Tarifas; **Fabio Tonetto**, Coordenador de Contabilidade, Custo e Fiscal da EMAE; da senhora **Rosane Palharim**, representante da *KPMG Auditores Independentes* e do **Dr. Pedro F. Brito**, Gerente do Departamento Jurídico da EMAE, todos à disposição para complementar as informações e prestar esclarecimentos aos senhores Conselheiros. Em sequência, o Diretor Paulo Roberto Fares apresentou o quadro de Demonstração de Resultados, referente aos períodos findos em 30 de setembro de 2018 e 2017, com destaque para os seguintes resultados: a Receita Operacional Líquida da EMAE atingiu o valor de R\$ 70,446 milhões (setenta milhões, quatrocentos e quarenta e seis mil reais) no trimestre findo em 30/09/2018, com um crescimento de R\$ 16,0 milhões (29,3%) em relação ao mesmo período em 2017. No acumulado de 2018, o acréscimo foi de R\$ 22,6 milhões (14,9%). Os principais fatores

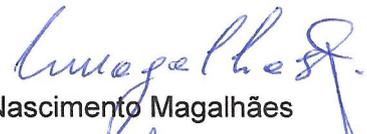


que contribuíram para o aumento foram os seguintes: acréscimos nas receitas das cotas de energia elétrica, resultado da revisão tarifária concluída em julho de 2018, bem como nas receitas com prestações de serviços de operação e manutenção das UTE's Piratininga e Fernando Gasparian. Foram, ainda, destacadas a redução nas despesas com pessoal e o Resultado Financeiro, com crescimento de R\$15,6 milhões (quinze milhões e seiscentos mil reais) no trimestre findo em 30/09/2018 e de R\$ 49,0 milhões (quarenta e nove milhões) no acumulado em 2018, resultante dos acréscimos nas variações monetárias geradas pelo Contrato de Arrendamento da UTE Piratininga (indexado pelo IGP-M) e pelo acordo firmado com a Sabesp (indexado pelo IPCA). Em síntese, a EMAE apresentou Lucro Líquido de R\$ 6,282 milhões (seis milhões, duzentos e oitenta e dois mil reais) no trimestre findo em 30/09/2018 e Lucro Líquido acumulado até setembro de 2018 no valor de R\$ 38,587 milhões (trinta e oito milhões, quinhentos e oitenta e sete mil reais), aproximadamente 138% superior ao resultado de R\$16,165 milhões (dezesseis milhões, cento e sessenta e cinco mil reais), obtido no período correspondente em 2017. Colocada em discussão, a matéria foi objeto de comentários pontuais e recebeu os respectivos esclarecimentos por parte dos senhores Sérgio Pinfildi e Fabio Tonetto. O Conselheiro Ronaldo G. Barboza registrou que identificou em nota explicativa informação sobre o aditivo de prorrogação dos serviços de Operação e Manutenção da UTE Piratininga, porém não lembra de ter visto assunto tramitar no Conselho de Administração e solicitou que se verifique essa questão. O Conselheiro Ronaldo G. Barbosa indagou, também, qual seria o posicionamento do Comitê de Auditoria sobre as Demonstrações Financeiras relativas ao 3º trimestre/2018. Os Conselheiros Jairo Klepacz e Guy Almeida Andrade, respectivamente coordenador e membro do Comitê de Auditoria, informaram, inicialmente, a presença do senhor Alfredo B. Blanc, também do Comitê de Auditoria, e entregaram cópia do "Relatório do Comitê de Auditoria ao Conselho de Administração" sobre a atuação do Comitê de Auditoria em setembro e outubro de 2018, bem como um relato sobre as demonstrações financeiras levantadas em 31/09/2018 contendo a recomendação favorável do Comitê de Auditoria para a aprovação do ITR/ 3º trimestre. Colocada em votação, a matéria "Informações trimestrais - ITR/3º trimestre de 2018" foi **aprovada por unanimidade** no Conselho de Administração. Na sequência, o Presidente do Conselho em exercício, Marcio Rea,

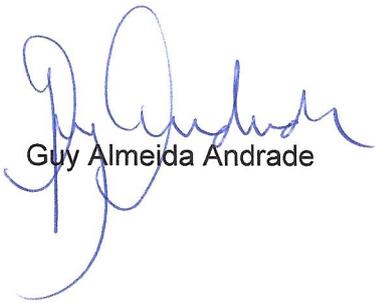


da referida área. Não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho em exercício, Marcio Rea, encerrou a reunião determinando fosse lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por mim, José Eduardo Pessini,  Secretário Executivo do Conselho de Administração e pelos Senhores Conselheiros presentes.

Marcio Rea


Márcio Nascimento Magalhães


Carlos Antonio Luque


Guy Almeida Andrade

Nelson Luiz Rodrigues Nucci


Ricardo Vassão dos Santos





Quinta e última folha da 342ª Reunião do Conselho de Administração

Rita Joyanovic

Ronaldo Garcia Barboza

Jairo Klepacz

Zevi Kann