COMPANHIA ABERTA
NIRE 313.000.363-75
CNPJ/MF nº 17.281.106/0001-03
ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 29 DE JANEIRO DE 2014

1. Data, hora e local: realizada no dia vinte e nove de janeiro do ano de dois mil e quatorze, às dez horas e trinta minutos, na sede da Companhia, localizada na rua Mar de Espanha 525, Santo Antônio, na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais. **2. Presença:** convocação realizada nos termos do Estatuto Social da Companhia, estando presentes os seguintes membros do Conselho de Administração: Alencar Santos Viana Filho, Alexandre Pedercini Issa, Alfredo Vicente Salgado Faria, Enio Ratton Lombardi, Euclides Garcia de Lima Filho, João Fleury, José Carlos Carvalho e Ricardo Augusto Simões Campos. Presentes, ainda, Valter Zschaber Júnior, Assessor da Presidência, e José Veloso Medrado, Procurador Jurídico da Companhia. **3. Mesa:** assumiu a presidência dos trabalhos, na forma estatutária, o Conselheiro João Fleury, que convidou Valter Zschaber Júnior para secretariá-lo. **4. Ordem do dia: 4.1.** detalhamento dos recursos financeiros relativos às propostas a serem deliberadas pelo Conselho de Administração; **4.2.** acompanhamento do Orçamento Empresarial metas físicas e financeiras; **4.3.** celebração de Contratos de Programa: **4.3.1.** renovação antecipada da prestação dos serviços de abastecimento de água da Sede do município de Jordânia, Proposta de Resolução do Conselho de Administração - PCA nº 003/14; **4.3.2.** renovação antecipada da prestação dos serviços de abastecimento de água da Sede do município Rubim, PCA nº 004/14; **4.4.** instauração de processo licitatório para as obras e serviços complementares da barragem do rio Todos os Santos, do sistema de abastecimento de água de Teófilo Otoni, PCA nº 005/14; **4.5.** instauração de processo licitatório para o registro de preços para complementação da compra unificada de materiais, PCA nº 006/14; **4.6.** formalização do II termo aditivo ao contrato nº 13.0407 para serviços de portaria e proteção de bens patrimoniais e ambientais; mensageria; recepção; e higienização, limpeza e conservação de instalações prediais no Departamento Operacional Norte, PCA nº 007/14; **4.7.** dimensionamento de vagas de estágio para os exercícios de 2014 e 2015, PCA nº 008/14; **4.8.** acompanhamento do programa de Auditoria, referente ao quarto trimestre de 2013; **4.9.** contratação de financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, no âmbito do "Programa de Aceleração do Crescimento"- PAC 2 - IN 02 - Quarta Seleção, PCA nº 009/14; **4.10.** contratação de financiamento junto à Caixa Econômica Federal, no âmbito do "Programa de Aceleração do Crescimento"- PAC 2 - IN 02 - Quarta Seleção, PCA nº 010/14. Assunto a ser apreciado pela Assembleia Geral; **4.11.** contratação de operação de crédito de longo prazo, PCA nº 011/14. Assunto a ser apreciado pela Assembleia Geral; **4.12.** amortização antecipada de dívida junto à Caixa Econômica Federal, PCA nº 012/14; **4.13.** custo médio ponderado de capital - *WACC*, PCA nº 013/14; **4.14.** aprovação do novo Plano de Negócios da COPASA Águas Minerais - S/A e Liberação de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC, PCA nº 014/14; **4.15.** proposta sobre declaração de crédito de Juros sobre Capital Próprio - JCP, referente ao quarto trimestre de 2013, PCA nº 016/14; **4.16.** relatório anual da administração; balanço patrimonial; e demonstrações financeiras, referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2013. Assunto a ser apreciado pela Assembleia Geral Ordinária, PCA nº 015/14; **4.17.** destinação do lucro líquido, referente ao exercício encerrado em 31/12/2013, PCA nº 017/14; **4.18.** proposta sobre o Estudo Técnico referente à projeção de lucratividade da COPASA MG, que evidencia a capacidade de realização de Ativo Fiscal Diferido, PCA nº 018/14; **4.19.** transferência de ativos para a Cemig Distribuição S/A: **4.19.1.** doação dos bens

adquiridos para as obras de modificação da rede de distribuição de energia elétrica do sistema de esgotamento sanitário de Conceição do Mato Dentro, PCA nº 019/14; **4.19.2.** doação dos bens adquiridos para obras na rede de distribuição rural de energia elétrica da estação de tratamento de esgoto, do sistema de esgotamento sanitário de Martinho Campos, PCA nº 020/14; **4.20.** instituição do Comitê de Gestão Orçamentária; **4.21.** retificação do número da Carteira de Identidade do Diretor Vice-Presidente, na Ata da Reunião do Conselho de Administração de 10/01/2014. **5. Deliberações:** os Conselheiros obtiveram conhecimento e deliberaram o quanto segue: **5.1.** foi apresentado o detalhamento dos recursos financeiros contidos nas propostas a serem deliberadas pelo Conselho de Administração nesta Reunião, de acordo com a metodologia para acompanhamento dos impactos dos recursos no Programa de Investimentos e no Orçamento Empresarial, aprovada em reunião de 28/10/2010; **5.2.** foi apresentado acompanhamento do Orçamento Empresarial metas físicas e financeiras. Assuntos apresentados pelo Chefe do Departamento de Planejamento Estratégico e Desempenho Empresarial, Juarez Pereira da Silva Panisset; **5.3.** celebração de Contrato de Programa: **5.3.1.** aprovar, conforme alínea "k" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a celebração do Contrato de Programa com o município de Jordânia, para renovação antecipada da prestação dos serviços de abastecimento de água da Sede do Município, por 30 (trinta) anos, a ser feita após a formalização do Convênio de Cooperação do Município com o Estado de Minas Gerais, transferindo a concessão para a COPASA MG, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 14/01/2014; **5.3.2.** aprovar, conforme alínea "k" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a celebração do Contrato de Programa com o município de Rubim, para renovação antecipada da prestação dos serviços de abastecimento de água da Sede do Município, por 30 (trinta) anos, a ser feita após a formalização do Convênio de Cooperação do Município com o Estado de Minas Gerais, transferindo a concessão para a COPASA MG, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 21/01/2014. Assuntos apresentados pelo Chefe do Departamento de Novos Negócios, Cláudio César Dotti; **5.4.** autorizar, conforme alínea "o" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia e item 1.1 do anexo I da NP nº 2010-002/2, a instauração de processo administrativo licitatório, referente à execução das obras e serviços complementares da barragem do rio Todos os Santos do sistema de abastecimento de água da cidade de Teófilo Otoni, incluindo o fornecimento parcial de materiais a cargo do contratado, no montante de até R$1.605.302,64 (hum milhão, seiscentos e cinco mil, trezentos e dois reais e sessenta e quatro centavos), com prazo de execução previsto de 9 (nove) meses, pertencente ao empreendimento de valor total de R$40.232.837,24 (quarenta milhões, duzentos e trinta e dois mil, oitocentos e trinta e sete reais e vinte e quatro centavos), de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 14/01/2014. Assunto apresentado pelo Chefe do Departamento Operacional Nordeste, Sérgio da Costa Ramos; **5.5.** autorizar, conforme alínea "o" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a instauração de processo administrativo licitatório, referente ao registro de preços para complementação da compra unificada de materiais a serem utilizados em operações, crescimento vegetativo e obras, no montante de até R$16.032.854,00 (dezesseis milhões, trinta e dois mil, oitocentos e cinquenta e quatro reais), totalizando até R$145.000.000,00 (cento e quarenta e cinco milhões de reais) para o ano de 2014, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 14/01/2014. Assunto apresentado pela Superintendente de Apoio Logístico, Renata Gomes Ubaldo Machado Vasconcelos. O Conselheiro Alexandre Pedercini Issa declara que está impedido de participar da discussão e votação do item "4.5" da ordem do dia, em cumprimento à alínea "d" do Artigo 30 do Regimento Interno do Conselho de

Administração da Companhia; **5.6.** autorizar, conforme alínea "o" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a formalização do II termo aditivo de valor e prazo, com acréscimo e decréscimo de postos de trabalho, ao contrato nº 13.0407, referente à prestação de serviços de portaria e proteção de bens patrimoniais e ambientais; mensageria; recepção; e higienização, limpeza e conservação das instalações prediais, com fornecimento de materiais e equipamentos necessários, a serem prestados em diversas unidades do Departamento Operacional Norte, acrescendo-o em R$7.396.648,88 (sete milhões, trezentos e noventa e seis mil, seiscentos e quarenta e oito reais e oitenta e oito centavos), prorrogando o prazo por mais 12 (doze) meses, totalizando com esse aditamento o montante de R$14.321.005,60 (quatorze milhões, trezentos e vinte e um mil, cinco reais e sessenta centavos) e passando seu vencimento para 01/03/2015, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 07/01/2014. Assunto apresentado pelo Gerente da Divisão de Operação e Manutenção Norte, Rômulo de Souza Lima; **5.7.** aprovar, conforme aliena "a" do item 3.2 da NP nº 79-061/3, a proposta de dimensionamento de 150 (cento e cinquenta) vagas de estágio para os exercícios de 2014 e 2015, bem como a distribuição por Diretoria, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 14/01/2014, conforme: Presidência: 25 vagas; Diretoria de Gestão Corporativa: 10 vagas; Diretoria Financeira e de Relações com Investidores: 8 vagas; Diretoria Técnica e de Novos Negócios: 7 vagas; Diretoria de Meio Ambiente: 7 vagas; Diretoria de Planejamento e Gestão de Empreendimentos: 10 vagas; Diretoria de Operação Metropolitana: 25 vagas; Diretoria de Operação Norte: 22 vagas; Diretoria de Operação Sudoeste: 18 vagas; e Diretoria de Operação Centro Leste: 18 vagas. Assunto apresentado pela Superintendente de Recursos Humanos, Lucia Maria Aguiar Garcia; **5.8.** foi apresentado pelo Auditor Geral, Reginaldo Vicente de Resende, o acompanhamento do programa de Auditoria, referente ao quarto trimestre de 2013; **5.9.** aprovar, conforme alínea "p" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a contratação de financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, no âmbito do "Programa de Aceleração do Crescimento"- PAC 2 - IN 02 - Quarta Seleção, no valor de R$66.985.750,00 (sessenta e seis milhões, novecentos e oitenta e cinco mil, setecentos e cinquenta reais), destinados à ampliação do sistema de abastecimento de água no município de Teófilo Otoni, no valor de R$26.397.000,00 (vinte e seis milhões, trezentos e noventa e sete mil reais), e ampliação do sistema de esgotamento sanitário nos municípios de Belo Horizonte (diversos bairros), no valor de R$10.093.750,00 (dez milhões, noventa e três mil, setecentos e cinquenta reais) e Três Corações, no valor de R$30.495.000,00 (trinta milhões, quatrocentos e noventa e cinco mil reais), nas seguintes condições: contrapartida da COPASA MG: R$5.069.250,00 (cinco milhões, sessenta e nove mil, duzentos e cinquenta reais); custo financeiro: taxa de juros: Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP + 0,9% a.a. (zero vírgula nove por cento ao ano) (remuneração BNDES) + 0,67% a.a. (zero vírgula sessenta e sete por cento ao ano) (taxa de risco); prazo de amortização: 180 (cento e oitenta) meses para esgotamento sanitário e 144 (cento e quarenta e quatro) meses para abastecimento de água; prazo de carência: tempo previsto de implantação + 6 (seis) meses; garantias: cessão fiduciária dos direitos creditórios emergentes da cobrança tarifária decorrentes da prestação pela COPASA MG, dos serviços de abastecimento de água e de coleta e tratamento de esgoto, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 18/12/2013; **5.10.** recomendar para deliberação da Assembleia Geral, conforme alínea "p" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a aprovação da contratação de financiamento junto à Caixa Econômica Federal, no âmbito do "Programa de Aceleração do Crescimento"- PAC 2 - IN 02 - Quarta Seleção, no valor de R$168.401.250,00 (cento e sessenta e oito milhões, quatrocentos e um mil,

duzentos e cinquenta reais), destinados à ampliação do sistema de abastecimento de água no município de Nova Serrana, no valor de R$25.830.000,00 (vinte e cinco milhões, oitocentos e trinta mil reais), e ampliação do sistema de esgotamento sanitário nos municípios de Coronel Fabriciano, no valor de R$74.427.750,00 (setenta e quatro milhões, quatrocentos e vinte e sete mil, setecentos e cinquenta reais); Brumadinho, no valor de R$22.895.000,00 (vinte e dois milhões, oitocentos e noventa e cinco mil reais); e Ubá, no valor de R$45.248.500,00 (quarenta e cinco milhões, duzentos e quarenta e oito mil e quinhentos reais), nas seguintes condições: contrapartida da COPASA MG: R$10.373.750,00 (dez milhões, trezentos e setenta e três mil, setecentos e cinquenta reais); custo financeiro: taxa de juros: 6% a.a. (seis por cento ao ano) + taxa de administração: limitada a 2% a.a. (dois por cento ao ano) + *spreed*: limitado a 1% a.a. (um por cento ao ano); indexador: Taxa Referencial de Juros -TR; prazo de amortização: 240 (duzentos e quarenta) meses; prazo de carência: 28 (vinte e oito) a 40 (quarenta) meses; garantias: cessão e vinculação mensal de recebíveis e conta reserva, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 18/12/2013; **5.11.** recomendar para deliberação da Assembleia Geral, conforme alínea "p" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a contratação da operação de crédito de longo prazo, por meio de emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie quirografária, em duas séries, para distribuição pública, com as seguintes condições indicativas para o custo da dívida:a) 1ª série: indexador: taxa CDI; taxa de juros: % do CDI + *spreed*; volume: R$100.000.000,00 (cem milhões de reais); prazo: 5 anos; amortização: *Bullet* (pagamento do principal no vencimento das Debêntures); juros: trimestral; e b) 2ª série: indexador: IPCA; taxa de juros: % do IPCA + *spreed;* volume: R$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais); prazo: 7 anos; carência: 3 anos; amortização: semestral; juros: semestral, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 18/12/2013; **5.12.** aprovar, conforme alínea "p" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a amortização antecipada da dívida junto à Caixa Econômica Federal, no valor de aproximadamente R$140.000.000,00 (cento e quarenta milhões de reais), por meio de recursos oriundos de uma captação de mercado, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 18/12/2013; **5.13.** aprovar, conforme alíneas "i" e "j" do artigo 22 do Estatuto Social da Companhia, a manutenção do valor do *Weighted Average Cost of Capital - WACC* da COPASA MG, aprovado por meio do Comunicado do Conselho de Administração nº 047/2012 de 16/03/2012, de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 21/01/2014; **5.14.** O assunto referente ao item "4.14" da ordem do dia foi retirado da pauta. Assuntos apresentados pelo Superintendente Financeiro, Pier Luiz Senesi; **5.15.** aprovar, conforme artigos 36, alínea "b", 37 e 38 do Estatuto Social da Companhia, a declaração de crédito de JCP, relativos ao quarto trimestre de 2013, no montante de R$34.079.814,56 (trinta e quatro milhões, setenta e nove mil, oitocentos e quatorze reais e cinquenta e seis centavos). Esse montante será distribuído proporcionalmente às 119.327.217 (cento e dezenove milhões, trezentas e vinte e sete mil e duzentas e dezessete) ações ordinárias da Companhia, que receberão pelo valor bruto de R$0,2855996764 (zero vírgula dois, oito, cinco, cinco, nove, nove, seis, sete, seis, quatro) centavos por ação. Os valores acima referidos estão sujeitos à tributação, conforme a legislação em vigor, devendo ser pagos aos acionistas os valores líquidos de impostos, exceto para os acionistas imunes, isentos ou dispensados de retenção. O valor dos JCPs será imputado ao valor do dividendo mínimo obrigatório do exercício de 2013. Farão jus ao recebimento dos valores acima referidos, a título de JCPs, aqueles acionistas que forem titulares de ações da Companhia em 03 de fevereiro de 2014, devendo ser tais ações negociadas "ex-JCP" a partir de 04 de fevereiro de 2014. A

data de pagamento aos acionistas, dos JCPs, ora declarados, será definida pela Assembleia Geral Ordinária que deliberar sobre o resultado do exercício de 2013; **5.16.** aprovar o relatório anual da administração e, com base no parecer favorável dos auditores independentes e no parecer favorável do Conselho Fiscal em reunião de 29/01/2014, o balanço patrimonial e as demais demonstrações financeiras da controladora e consolidada em IFRS, referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2013, a serem submetidos à deliberação da Assembleia Geral Ordinária; **5.17.** recomendar para deliberação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, conforme parecer favorável dos auditores independentes, a seguinte destinação para o lucro líquido da Companhia, referente ao exercício findo em 31/12/2013, no montante total de R$419.794.802,71 (quatrocentos e dezenove milhões, setecentos e noventa e quatro mil, oitocentos e dois reais e setenta e um centavos), conforme demonstrações financeiras: (i) R$20.989.740,14 (vinte milhões, novecentos e oitenta e nove mil, setecentos e quarenta reais e quatorze centavos) serão destinados a compor a reserva legal; (ii) R$139.581.771,90 (cento e trinta e nove milhões, quinhentos e oitenta e um mil, setecentos e setenta e um reais e noventa centavos) serão destinados ao pagamento de JCP, conforme Estatuto Social da Companhia, sendo que R$105.501.957,34 (cento e cinco milhões, quinhentos e um mil, novecentos e cinquenta e sete reais e trinta e quatro centavos), foram aprovados por meio das Reuniões do Conselho de Administração em 18/03/2013, 24/06/2013 e 20/09/2013, atribuídos aos acionistas detentores das ações em 21/03/2013, 25/06/2013 e 24/09/2013, e pagos em 17/05/2013, 23/08/2013 e 19/11/2013, respectivamente. O valor restante de R$34.079.814,56 (trinta e quatro milhões, setenta e nove mil, oitocentos e quatorze reais e cinquenta e seis centavos) será distribuído conforme detalhado no item 5.15 acima. (iii) R$263.582.013,81 (duzentos e sessenta e três milhões, quinhentos e oitenta e dois mil, treze reais e oitenta e um centavos) serão destinados a compor a reserva de lucros retidos, conforme o orçamento de capital contido no Programa de Investimentos, nos termos do art. 196, da Lei nº 6.404/76, parágrafo 2º, a ser aprovado pela Assembleia Geral Ordinária que deliberar sobre o resultado do exercício de 2013. Explica-se que a reserva de lucros retidos está composta por R$259.223.290,67 (duzentos e cinquenta e nove milhões, duzentos e vinte e três mil, duzentos e noventa reais e sessenta e sete centavos) advinda de parcela do lucro líquido auferido no exercício de 2013 e R$4.358.723,14 (quatro milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, setecentos e vinte e três reais e quatorze centavos), referem-se à parcela transferida de lucros acumulados em razão do efeito líquido da amortização da correção monetária sobre ativos no período de 1996 e 1997; **5.18.** aprovar, conforme parecer favorável do Conselho Fiscal em reunião de 29/01/2014, o Estudo Técnico elaborado pela Diretoria Financeira e de Relações com Investidores e pelo Departamento de Planejamento Estratégico e Desempenho Empresarial, referente à projeção de lucratividade da COPASA MG, que evidencia a capacidade de realização do saldo do Ativo Fiscal Diferido, registrado nas demonstrações financeiras da controladora e consolidadas em IFRS do exercício findo em 31/12/2013, em um prazo máximo de 10 anos, em atendimento à instrução normativa da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 371/2002; **5.19.** autorizar, conforme Comunicado da Assembleia Geral nº 010/12 de 13/04/2012, a transferência de ativos para a Cemig Distribuição S/A: **5.19.1.** doação dos bens adquiridos, para execução das obras de modificação de rede de distribuição do sistema de esgotamento sanitário de Conceição do Mato Dentro, no valor de R$8.731,92 (oito mil, setecentos e trinta e um reais e noventa e dois centavos), de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 07/01/2014; **5.19.2.** doação dos bens adquiridos para execução das obras de extensão, instalação de transformador e conversão de rede de distribuição elétrica da estação de tratamento de

esgoto do sistema de esgotamento sanitário de Martinho Campos, no valor de R$37.596,68 (trinta e sete mil, quinhentos e noventa e seis reais e sessenta e oito centavos), de acordo com a recomendação da Diretoria Executiva em reunião de 21/01/2014. Assuntos apresentados pelo Assessor da Presidência, Valter Zshaber Júnior; **5.20.** conforme deliberado na reunião do Conselho de Administração de 10/01/2014, o Conselheiro Ricardo Augusto Simões Campos apresentou a constituição do Comitê de Gestão Orçamentária, detalhando sua composição e atribuições; **5.21.** aprovar a retificação do número da Carteira de Identidade do Diretor Vice-Presidente, Elmiro Alves do Nascimento, para M-388.644 - SSP/MG, constante na Ata da Reunião do Conselho de Administração de 10/01/2014. Assuntos apresentados pelo Diretor-Presidente, Ricardo Augusto Simões Campos. **6. Encerramento:** nada mais havendo a se tratar, foram encerrados os trabalhos e concluída a presente Ata, depois lida, aprovada e assinada por mim, Valter Zschaber Júnior, Secretário, e José Veloso Medrado Procurador Jurídico, que atestou que as deliberações desta Reunião estão de acordo com as normas da Empresa e a legislação vigente. Assinam, ainda, os Conselheiros presentes: Alencar Santos Viana Filho, Alexandre Pedercini Issa, Alfredo Vicente Salgado Faria, Enio Ratton Lombardi, Euclides Garcia de Lima Filho, João Fleury, José Carlos Carvalho e Ricardo Augusto Simões Campos. Belo Horizonte, 29 de janeiro de 2014. Confere com a original lavrada em livro próprio.

Alencar Santos Viana Filho Conselheiro	Alexandre Pedercini Issa Conselheiro
Alfredo Vicente Salgado Faria Conselheiro	Enio Ratton Lombardi Conselheiro
Euclides Garcia de Lima Filho Conselheiro	João Fleury Presidente do Conselho
José Carlos Carvalho Conselheiro	Ricardo Augusto Simões Campos Vice-Presidente do Conselho
José Veloso Medrado Procurador Jurídico	Valter Zschaber Júnior Secretário