

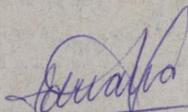
ATA DA 174ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA EMAE - EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S.A., REALIZADA EM 29 DE FEVEREIRO DE 2012.

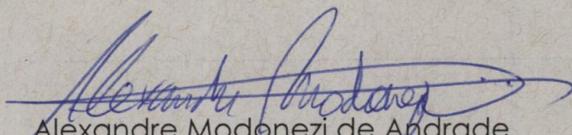
Aos vinte e nove dias do mês de fevereiro de dois mil e doze às 10 horas, em caráter ordinário, reuniram-se na Av. Nossa Senhora do Sabará, 5312 – Auditório do COS, nesta Capital, os Senhores Membros do Conselho Fiscal da EMAE – Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A, eleitos em Assembléia Geral Ordinária de Acionistas, que ao final assinam a presente Ata. Presentes também o Sr. José A. Ulhoa C. Ferreira, Gerente do Departamento de Comercialização de Energia – NC, o Sr. Fernando Jorgino Blanco, Engenheiro no Departamento de Planejamento e Suporte Técnico – TP e o Sr. Paulo Roberto Lessi – Gerente do Departamento de Auditoria Interna, que responde pela Coordenação no atendimento às atividades do Conselho Fiscal perante os órgãos da Empresa, para a seguinte pauta: **1)** Apreciação dos Relatórios de Reunião de Diretoria - RD nº 423; **2)** Apreciação da Ata de Reunião do Conselho de Administração – RCA nº 239 e 240, e **3)** Assuntos de Interesse Geral. Iniciada a reunião o Sr. Paulo Lessi solicitou a inversão da pauta para iniciar com as apresentações dos Departamentos NC e TP com objetivo de atender às demandas por informações geradas na reunião anterior. Desta forma o Sr. José Ulhoa iniciou sua apresentação comentando sobre a *“possibilidade de ganho real na prestação de serviços em convênios”* onde o Convênio vigente, já em fase final, servirá para a nova Diretoria de Desenvolvimento de Negócios como base de estudos na linha de receita adicional, entre alternativas que venham ser identificadas como proposta desta Diretoria. No tocante à *“situação das concessões da Emae”* informou o que segue: **i)** nesta data dois Diretores da Emae estarão em reunião na Aneel tratando exclusivamente deste assunto e recebendo assim a situação atual deste processo, cujo vencimento das concessões é novembro de 2012; **ii)** todo o formalismo de documentos foi feito dentro dos prazos e trâmites legais; **iii)** foi elaborada pela Aneel uma Nota Técnica onde não se registra nenhuma objeção ao processo; **iv)** a Diretoria da Emae não trabalha com a possibilidade de não ser atendido o pedido de prorrogação por 20 anos, , uma vez que a Companhia segue todas as condições exigidas nas suas operações regulares; **v)** não deve haver nenhuma condição específica ou mesmo restrição na sua composição de preços

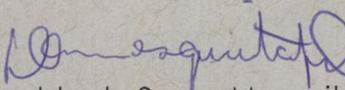
J. Ulhoa

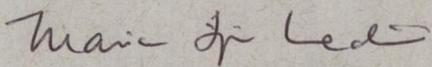
também em função da regularidade nas suas operações. Foi solicitado pelo Conselho Fiscal que o resultado da reunião com a ANEEL fosse informado aos Conselheiros tão logo possível. Sobre a questão de "investimentos realizados nas usinas" comentou sobre a obrigação da concessão em manter a operação e condições adequadas das usinas, e também que alguns investimentos estão cobertos por ressarcimento que é feito pela Aneel. Já quanto à "proposta de trabalho da nova Diretoria" comentou sobre: i) estudos de projetos de geração eólica, de resíduos e também da geração por recursos renováveis, e especificamente na geração eólica um estudo já constatou que no Alto da Serra do Mar existe a possibilidade de implantação, devendo ser objeto de análise quanto à viabilidade; ii) buscará dar à Usina Henry Borden um tratamento diferenciado pela sua importância atual no abastecimento de energia no sistema metropolitano, prospectando alternativas para aumento da sua geração e da energia assegurada, do tratamento das águas do Rio Pinheiros e etc.; iii) estudos de alternativas para novos negócios prospectando receitas como operador ou gerador de energia em parcerias ou mesmo através de Sociedades de Propósito Específico – SPE's e etc.. Quanto aos projetos onde a Emae esteja envolvida, o Conselho Fiscal sugere que seja avaliada a oportunidade de submetê-los à apreciação da Secretaria de Estado de Planejamento e Desenvolvimento Regional, com o objetivo de que seja estudada a possibilidade de identificar eventuais parcerias através da Unidade de Parcerias Público-Privadas – PPP's. Assim, foi encerrada a apresentação do Sr. José Ulhoa. Em seguida os Conselheiros solicitaram maiores informações sobre a realização de investimentos e as manutenções nas usinas da Companhia. Na sequência, conforme demandado na última reunião do Conselho Fiscal, o Sr. Fernando Jorgino passou a apresentar "informações sobre a PCH Pirapora", repassando alguns dados técnicos, dados do projeto básico e características do empreendimento. Informou que o contrato foi assinado em 19/01/2012, que a autorização para execução do projeto executivo foi dada em 13/02/2012 e a previsão da implantação do canteiro de obras é março/2012. Também informou sobre as atribuições que são de responsabilidade do Consórcio Contratado antes do início das obras, e que o cronograma previsto da obra está dentro do prazo, sendo encerrada a apresentação cuja cópia deve ser disponibilizada aos membros do Conselho via site. Desta forma os Conselheiros solicitaram que: i) a Diretoria Técnica apresente a

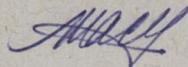
cada dois meses um Relatório de Progresso das Obras seu para acompanhamento, e ii) a empresa que fará o Gerenciamento da Obra faça uma apresentação sobre seu trabalho e que contemple, inclusive, os riscos que envolvem o empreendimento. Em seguida, pela análise das matérias de Reunião de Diretoria e das Atas de Reunião do Conselho de Administração nada houve à comentar. Na sequência foi aprovado o texto e assinadas as Atas da 173ª RCF da Emae e da 6ª RCF da Pirapora Energia. Fica registrado que foi disponibilizado na Área Restrita do site da Emae, previamente à esta reunião, a seguinte documentação: i) demanda da 168ª RCF _Termo da Audiência MPT realizada em 17.01.2012; ii) demanda da 173ª RCF _Parecer Jurídico da RD A.001.02.422; iii) demanda da 173ª RCF _ Decisão do Ministério Público sobre o Seguro para Administradores; iv) Edital de Convocação e Proposta da Administração, da AGE de 15.02.2012; v) Comunicado ao Mercado 14.02.2012 _Novos Diretores; vi) Reestruturação Organizacional _BIP nº 1.2012. Nada mais havendo para ser tratado, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, que segue assinada pelos Conselheiros presentes.


Adriana Paranhos Pinto


Alexandre Modonezi de Andrade


Deraldo de Souza Mesquita Junior


Maria Lígia Medici


Mary-Annie Cairns Guerrero