

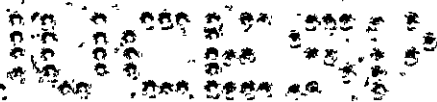


ATA DA 178ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA EMAE - EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S.A., REALIZADA EM 26 DE JUNHO DE 2012.

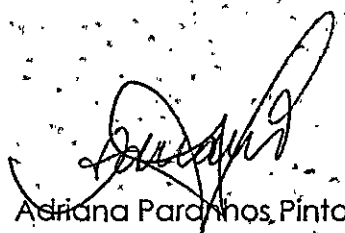
Aos vinte e seis dias do mês de junho de dois mil e doze às 10 horas, em caráter ordinário, reuniram-se na Av. Nossa Senhora do Sabará, 5312, nesta Capital, os Senhores Membros do Conselho Fiscal da EMAE - Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A., eleitos em Assembleia Geral Ordinária de Acionistas, que ao final assinam a presente Ata. Presentes também o Sr. Paulo Roberto Fares - Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores, o Sr. Armando Morioka - Gerente do Departamento Financeiro, o Sr. Genivaldo Maximiliano de Aguiar - Diretor Técnico 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 Companhia, para a seguinte pauta: 1) Informações demandadas em reunião anterior junto a Diretoria Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores; 2) Informações demandadas em reunião anterior junto a Diretoria Técnica; 3) Apreciação de Relatórios de Reunião de Diretoria - RD's nº 441 a 443; 4) Apreciação de Atas de Reunião do Conselho de Administração - RCA nº 245 e 246 e 5) Assuntos de interesse geral. Com a palavra o Sr. Armando Morioka, que apresentou um detalhamento sobre a Contabilização do Arrendamento da UTE Piratininga, explanando sobre a base legal e o critério contábil aplicável, os valores contabilizados como residual e taxa interna de retorno - TIR, as variações monetárias e ainda a Sistemática de Contabilização que fora definida pela então consultoria Deloitte Auditores Independentes, e compreende em: i) a Receita Financeira dos juros é obtida pela aplicação da TIR; ii) os saldos atuais da operação de arrendamento são atualizados pela aplicação do IGPM; e iii) a Variação Monetária registrada no Resultado, é obtida pela diferença entre o saldo do mês atual deduzida dos juros (Receita Financeira) e o saldo do mês anterior. Desta forma, no 1º trimestre de 2012, o resultado da Variação Monetária foi negativo em R\$ 4.780 mil, isso devido ao IGP-M ter sido menor que a TIR. Na sequência o Sr. Paulo Fares passou a apresentar e comentar sobre os esclarecimentos que serão disponibilizados aos acionistas e que foram demandados na Assembleia Geral Ordinária



de abril/2012. Informou ainda que o Conselho de Administração tomou ciência e aprovou tais esclarecimentos na reunião passada. Também foi informado que a Comissão de Valores Mobiliários – CVM instaurou um “processo administrativo sancionador”, o qual tem abrangência sobre os atos praticados por antigos Diretores Financeiros e Presidentes e o Governo do Estado, e trata de questões relacionadas a retirada de água de reservatórios da Emae, pela Sabesp, para abastecimento da população. Concluiu a apresentação informando que o Conselho de Administração e a Diretoria da Emae estão analisando a condução que será dada junta a Sabesp devido a recusa daquela empresa em promover um acordo na esfera administrativa. Registre-se a abordagem feita em “Parecer” emitido pela Dra. Odete Medauar e datado de 28 de março de 2008, por solicitação do Conselho Fiscal, e que aborda também esta questão. Este parecer foi encaminhado em 30 de abril de 2008, através de ofício, à então Secretaria de Saneamento e Energia do Estado e ao Conselho de Defesa dos Capitais do Estado – Codec. Menzionado parecer foi igualmente encaminhado à Presidente do Conselho de Administração da EMAE na mesma data, através de Ofício, para conhecimento e eventuais providências que se fizessem necessários. Em seguida o Sr. Max passou a apresentar informações sobre o andamento das obras da PCH Pirapora, inicialmente entregando a cópia de uma ata de reunião, ocorrida em 25/06/2012, com a Arsesp – Agência Reguladora de Saneamento e Energia do Estado de São Paulo, na qual constam informações sobre os serviços em andamento na obra, e fez comentários e explicações sobre tais serviços. O Sr. Max informou que entregará na próxima reunião do Conselho o Cronograma de Execução da Obra, e que o financiamento junto ao BNDES deverá ter o desembolso da primeira parcela no mês de julho. Dando continuidade entregou o documento “Orçamento de Investimentos – 2012” o qual abrange o período de 2012 a 2015 e totaliza em R\$ 111,01 milhões, e comentou que a manutenção realizada nas usinas está prevista em orçamento, mas não é suficiente para manter a demanda adequada das máquinas. O citado Diretor estima que até o final do ano seja realizado R\$ 20 milhões em manutenção. Encerrou a apresentação informando que até o mês de julho a Emae fará uma revisão orçamentária que será apresentada ao Conselho Fiscal. Em seguida, pela apreciação das matérias dos Relatórios de Diretoria foi solicitado esclarecimento do Relatório P/007/01/443ª sobre o Comitê Gestor de Investimento e Previdência



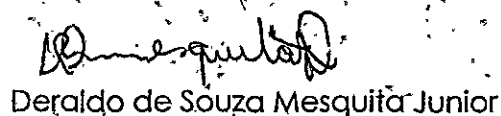
na Fundação Cesp. Sobre as Atas de reunião do Conselho de Administração, referente a 245ª RCA de abril, foi solicitada apresentação da revisão realizada no Relatório Socioambiental bem como informações sobre eventuais consequências para a Emae pela não entrega à ANEEL na data requerida. Foi disponibilizada no "site" a seguinte documentação: "Concessões, Nota da Diretoria N", "Contratos Vigentes, posição 22/06/2012", "Acompanhamento da Auditoria Interna 2012", "Sumário Relatórios de Auditoria 2012- Maio", "Fluxo Processo de Suprimentos - etapas", "Arrendamento UTE Piratininga CPC06", "Protesto Argúcia - resposta da Administração - final CA", "AGOE Emae 2012_Ata 24-04-2012". Finalizando, deve ser revisado o documento "Índice das RD's" e disponibilizados os "Pareceres Jurídicos" pertinentes. Na sequência foi aprovado o texto e assinada a Ata da 177ª RCF. 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



Mary-Annie Cairns Guerrero



Silvia Mara Correia