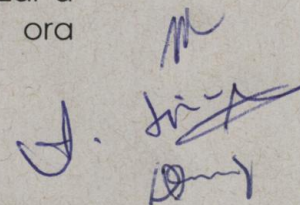


ATA DA 175ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA EMAE - EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S.A., REALIZADA EM 22 DE MARÇO DE 2012.

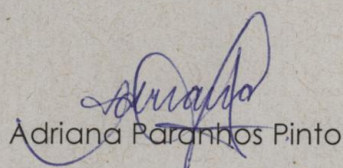
Aos vinte e dois dias do mês de março de dois mil e doze às 13 horas, em caráter ordinário, reuniram-se na Av. Nossa Senhora do Sabará, 5312, nesta Capital, os Senhores Membros do Conselho Fiscal da EMAE – Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A, eleitos em Assembléia Geral Ordinária de Acionistas, que ao final assinam a presente Ata. Presentes também o Sr. Paulo Roberto Fares – Diretor Administrativo, Financeiro e de RI; o Sr. Armando Morioka – Gerente do Departamento Financeiro; o Sr. Roberto Baptista da Silva – Gerente da Divisão de Contabilidade; os Srs. Diego Rotermond Moreira e Flávio Augusto Isihi da UHY Moreira Auditores 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)** Apresentação das Demonstrações Financeiras de 2011; **2)** Emissão de Parecer do Conselho Fiscal às Demonstrações Financeiras, e **3)** Definição pela participação de Conselheiro Fiscal na Assembléia Geral Ordinária – AGO. Iniciada a reunião foi confirmada a participação do Conselheiro Sr. Alexandre Modonezi na reunião do Conselho de Administração, realizada pela manhã, informando que as Demonstrações Financeiras foram aprovadas e também que será encaminhado para o Conselho de Administração da Sabesp um pedido de arbitragem para o assunto que envolve a retirada de água dos reservatórios da Emae. Em seguida o Sr. Paulo Fares informou que não houve alteração em relação ao que fora apresentado e discutido na reunião prévia realizada no último dia 20. Na sequência os Conselheiros formularam perguntas sobre o Parecer dos Auditores Independentes, com base na minuta apresentada, acerca dos pontos de ênfase nele contidos, os quais foram explanados e esclarecidos pelo Sr. Diego. Desta forma foi elaborado e assinado o documento “Parecer do Conselho Fiscal”, cuja cópia anexamos e passa a ser parte integrante da presente. Registre-se a seguir a realização de reunião prévia, ocorrida no dia 20 de março na Sede da Emae, e que teve o objetivo de realizar a apresentação e os esclarecimentos acerca dos assuntos ora



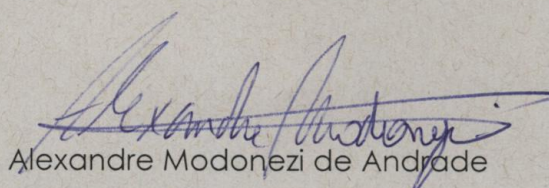
abordados, pelo Sr. Paulo Fares e o Sr. Roberto, sobre as Demonstrações Financeiras e, entre os vários pontos comentados, explanou sobre o cenário do mercado de energia e dos indicadores como IGP-M, IPCA e SELIC. Comparando os Exercícios de 2010 e 2011, a Receita Operacional teve aumento de 14%, passando de R\$ 169,8 milhões para R\$ 192,9 milhões, sendo a receita com Consumidores Livres elevada em 19% com aumento expressivo de consumo do cliente Metrô, enquanto Outras Receitas teve aumento de 13% com a prestação de serviços. As Deduções da Receita evoluíram em linha fazendo com que a Receita Operacional Líquida fechasse com aumento de 15%, passando de R\$ 142,8 para R\$ 164,1 milhões. As Despesas Operacionais aumentaram 39% passando de R\$ 231,2 milhões para R\$ 322,4 milhões, sendo as maiores movimentações ocorridas em Pessoal com aumento de 8% devido à realização de acordo mútuo com empregados e a PRR, já a Previdência a Empregados teve aumento de 59% devido ao retorno do pagamento mensal de principal e juros, as Provisões Operacionais e Reversão de Provisões com aumento de 153% e 155% motivadas por reavaliações nas contingências trabalhistas e cíveis e questão ambiental relacionada ao lodo retirado do Canal Pinheiros. Outras Receitas, especificamente Ganho na Alienação de Bens passou de R\$ 3,6 milhões para R\$ 27,3 milhões. Assim a Demonstração do Resultado apresenta o Resultado do Serviço com aumento de 54% passando de R\$ (-)84,8 milhões para R\$ (-)131 milhões, enquanto que o Resultado Financeiro reduziu em 5% passando de R\$ 116,7 milhões para R\$ 110,6 milhões. Desta forma o Exercício de 2011 apresentou um Prejuízo de R\$ 40,8 milhões frente um Lucro de R\$ 13,9 milhões em 2010. O Balanço Patrimonial apresenta redução de 5% em 2011, passando de R\$ 1.133 milhões para R\$ 1.132 milhões, com destaque na conta de Ativo para o Ajuste CPC-01 no valor de R\$ (-)61,2 milhões. Já no Passivo destaque para: Depósitos Vinculados de R\$ 40 milhões referentes a valor repassado pelo Governo do Estado para serviços de desassoreamento do Canal Pinheiros; a Provisão de Compromissos Ambientais na ordem de R\$ 15,6 milhões e Contrato Fundação Cesp de R\$ (-)32 milhões referentes ao atendimento a Resolução nº 371 da Comissão de Valores Mobiliários – CVM. A Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido apresenta a Realização da reserva de lucro a realizar de R\$ 10,3 milhões, o Prejuízo do exercício de R\$ 40,8 milhões e a Absorção da reserva Legal de R\$ 9,2 milhões, encerrando assim o

M
fr
L

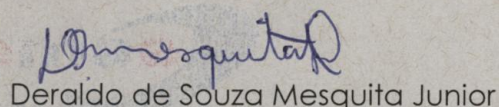
Exercício 2011 com Saldo do Prejuízo Acumulado em R\$ 21,2 milhões. Na sequência o Sr. Roberto apresentou a posição da Pirapora Energia S/A, informando que está consolidada no Balanço da Emae, informando que o Capital Integralizado de R\$ 12 milhões recebeu rendimentos de aplicações financeiras e desta forma registrou Lucro de R\$ 0,19 milhão resultando em Dividendos a Pagar de R\$ 0,18 milhão. Na sequência foi aprovado o texto e assinada a Ata da 174ª. Ficou definida a participação do Conselheiro Sr. Alexandre Modonezi na Assembléia Geral Ordinária agendada para o próximo dia 24 de abril, na Sede da EMAE. Nada mais havendo para ser tratado, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, que segue assinada pelos Conselheiros presentes.



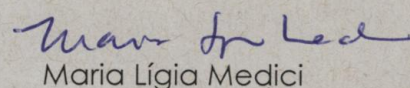
Adriana Paranhos Pinto



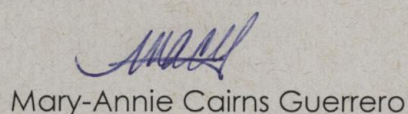
Alexandre Modonezi de Andrade



Deraldo de Souza Mesquita Junior



Maria Lígia Medici



Mary-Annie Cairns Guerrero