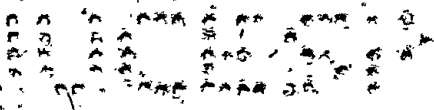


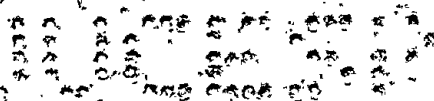
ATA DA 179ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA EMAE - EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S.A., REALIZADA EM 31 DE JULHO DE 2012.

Aos trinta e um dias do mês de julho 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 Assembléia Geral Ordinária de Acionistas, que ao final assinam a presente Ata. Presentes também o Sr. Mário Luiz do Nascimento Oliveira - Gerente do Departamento de Relações Corporativas, o Sr. Donatô Locaspi - Gerente do Departamento de Recursos Humanos, o Sr. Armando Morloka - Gerente do Departamento Financeiro 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) Apresentação da Revisão do Relatório Anual de Responsabilidade Socioambiental de 2011; 2) Apresentação de informações sobre as Alterações no Estatuto e da Atuação do Comitê Gestor de Investimentos e Previdência na Fundação Cesp; 3) Apresentação da Revisão do Orçamento de 2012; 4) Apreciação de Relatórios de Reunião de Diretoria - RD's nº 444 a 448; 5) Apreciação de Ata de Reunião do Conselho de Administração - RCA e 6) Assuntos de Interesse geral. Com a palavra o Sr. Mário Informando que a revisão do Relatório Socioambiental 2011 foi realizada atendendo solicitação do Conselho de Administração e que "as alterações focaram no aumento da consistência dos dados quantitativos e na melhoria nos textos com o acréscimo de informações relevantes". Questionado sobre o atraso na entrega deste Relatório, comentou que poderá acarretar alguma sanção ou multa para a Emae, porém até o momento nada ocorreu. Informou que os principais quantitativos revisados foram sobre a Saúde e Segurança no Trabalho e o envolvimento da empresa com ação social. Já os textos que passaram por revisão abrangeram o Projeto Escola de Pirapora, o transporte por balsas no reservatório Billings, a retirada de lixo e vegetação nos rios Pinheiros e Tietê, o controle de cheias, o desassoreamento de leito do rio Pinheiros. Também foram atualizados alguns dados sobre o Programa de Recuperação de

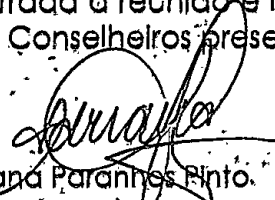
[Handwritten signatures and initials at the bottom of the page]

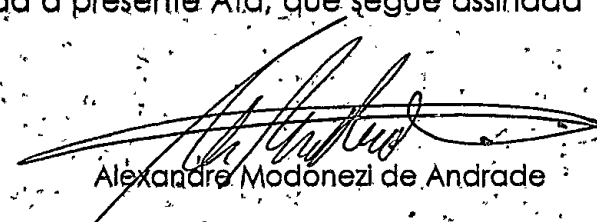


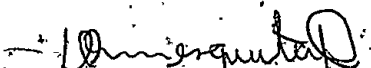
áreas degradadas, o uso de áreas para a implantação de parques em benefício da população, a Coleta Seletiva na empresa, as ações institucionais, o Programa de Gerenciamento de Resíduos entre outros, e concluiu a Informando que a proposta para o próximo relatório é utilizar uma metodologia mais apropriada às atividades de geração de energia elétrica. Em seguida o Sr. Donato comentou sobre o Comitê Gestor de Investimentos, Informando a posição que ocupa na estrutura da Fundação Cesp, que foi instituído no ano de 2000 e sendo os membros, titular e suplente, eleitos pelos empregados da Emae. Informou ainda que foi identificada a necessidade de promover ajustes no seu Regimento Interno abordando situações específicas, entre elas a vacância de seus membros e, desta forma, foi elaborada a proposta de alteração e submetida à Diretoria. O Sr. Donato respondeu aos questionamentos dos Conselheiros e encerrou sua apresentação. Na sequência o Sr. Armando apresentou a Revisão do Orçamento apontando como principais eventos nas Receitas o aumento da venda de energia, a redução da prestação de serviços e a redução/contingenciamento da venda de imóveis. Nas Despesas o passivo ambiental com o teste da flotação, e impostos sobre o arrendamento da UTP. Como Caixa o acréscimo na disponibilidade inicial e relacionado ao Mercado, as incertezas dos preços de energia. Esta revisão teve como premissas: I) Dados verificados até junho/2012; II) Manutenção e Investimentos priorizados para manter a disponibilidade, confiabilidade e segurança operacional das usinas geradoras e estruturas associadas; III) Caixa no início de 2013 próximo a uma parcela do arrendamento. Desta forma, as Fontes de Recursos reduziram em R\$ 8,3 milhões (-2,06%) passando de R\$ 407,2 milhões para R\$ 398,8 milhões, sendo os maiores aumentos em: Faturamento de Energia com R\$ 6,2 milhões; Liquidação Financeira e Recontabilização de Energia com R\$ 2,8 milhões; a Venda de Óleo Combustível com R\$ 10,8 milhões e Outras Contas a Receber com R\$ 6,4 milhões. Já as maiores reduções foram em: Prestação de Serviços em R\$ 8,4 milhões; Venda de Imóveis em R\$ 18,9 milhões; Ressarcimento da Substituição de Disjuntores em R\$ 5 milhões e Convênios em R\$ 3,2 milhões. Quanto as Aplicações de Recursos, que apresentou aumento de R\$ 12,4 milhões (+3,07%) passando de R\$ 406,1 milhões para R\$ 418,6 milhões, sendo os maiores aumentos em: Integralização do Capital Próprio na Pirapora de R\$ 13,6 milhões; Flotação em R\$ 14,3 milhões; Impostos e Despesas Financeiras com R\$ 8,8 milhões; Destinação da Borra do Óleo



Combustível de R\$ 7,8 milhões e Reserva de Contingência da PCH Pirapora de R\$ 6 milhões. As maiores reduções foram em: Investimentos Recursos Próprios em R\$ 26,4 milhões; Ressarcimento da Aneel de R\$ 4,5 milhões; Gastos (Mat., Serv.Terc., Div.) em R\$ 10,2 milhões e Convênios com R\$ 3 milhões. O Sr. Armando teceu comentários sobre a revisão do orçamento, respondeu às perguntas dos Conselheiros e encerrou a apresentação. Em seguida pela apreciação das matérias dos Relatórios de Diretoria nada houve a ser comentado. A ata de reunião do Conselho de Administração não foi disponibilizada, ficando para ser apreciada na próxima reunião. Do documento "Cronograma da Obra da PCH Pirapora" os Conselheiros solicitam que a Diretoria apresente, na próxima reunião, o acompanhamento sobre o andamento das obras e que registre os "principais pontos críticos e relevantes" no próprio Cronograma. Sobre o Seminário Técnico de Gestão de Resíduos Sólidos realizado na Alemanha, é solicitado que a Diretoria forneça informações a respeito do tema abordado, podendo ser disponibilizado eventual relatório que venha a ser elaborado. Foi disponibilizada no site a seguinte documentação: "Cronograma Resumido PCH_25.07.2012"; "Relatório ANEEL 2011 MLNO_V4-3_revisado"; "Apres_RANeel_1.1_V2"; "1ª revisão orçamentária 25-07-2012.CF"; "Pareceres de RD's da 178ª RCF" e o respectivo "Índice 178v2 - Revisado em 05.07.2012"; "Follow Up de Reuniões EMAE status Jul.2012". Na sequência foi aprovado o texto e assinada a Ata da 178ª 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


Alexandra Modonezi de Andrade


Deraldo de Souza Mesquita Junior


Mary-Annie Cairns Guerrero


Silvia Maria Correia