



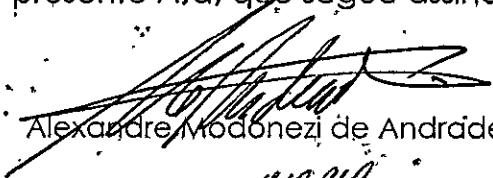
ATA DA 198ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA EMAE - EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S.A., REALIZADA EM 28 DE JANEIRO DE 2014.

Aos vinte e oito dias do mês de janeiro de dois mil e quatorze 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 Senhor Genivaldo Maximiliano de Aguiar – Diretor de Operação, o Senhor Paulo Roberto Fares – Diretor Administrativo, Financeiro e de RI, o Senhor Mario Luiz do Nascimento Oliveira – Gerente do Departamento de Relações com Investidores e o Senhor 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 Situação e Andamento das Obras da PCH Pirapora; 2) Aumento de Capital da Pirapora Energia; 3) Apresentação da Reestruturação de Processos em Andamento; 4) Apreciação de Relatórios de Reunião de Diretoria – RD's 518 a 522; 5) Apreciação de Ata de Reunião do Conselho de Administração – RCA, e 6) Assuntos de interesse geral. Registre-se que esta reunião passou a ser numerada como 198ª RCF devido a Reunião Extraordinária que ocorreu no último dia 24 de janeiro sob o número 197ª RCF. Iniciada a reunião, para o item 1 o Senhor Max apresentou informações recordando fatos que deram origem aos aditivos 1 e 2 do Contrato e explanou sobre os motivos do 3º aditivo, como a necessidade de deslocamento da Casa de Força e o Tratamento dos Taludes, o Bombeamento e Esgotamento da Ensecadeira, a Metodologia para aplicação do Concreto, a alteração de Traçado e da Metodologia utilizada no Túnel e o novo Prazo de Conclusão previsto para novembro de 2014. O custo adicional deste aditivo é de R\$ 13,09 milhões que representam 12,91% do preço inicial. Assim, o Contrato passará dos iniciais R\$ 101,47 milhões, para atuais R\$ 126,57 milhões com o término em 12/11/2014. Encerrou com a apresentação de fotos mostrando e comentando sobre a situação das obras. Em seguida, para o item 2 o Senhor Paulo Fares informou sobre a integralização de capital da PESA pela EMAE para atender aos requisitos do financiamento do BNDES frente ao 3º aditivo

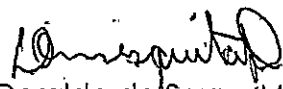


contratual. Comentou que no mês de fevereiro haverá reunião com o BNDES para tratar do novo cronograma de conclusão da obra tendo como objetivo discutir sobre as primeiras parcelas de pagamento do financiamento. Dando sequência, informou que na reunião de novembro/2013 o Conselho de Administração se manifestou favorável para a renovação do contrato da empresa UHY Moreira Auditores Independentes considerando que o atual custo, na ordem de R\$ 290 mil, é favorável para a EMAE frente um novo contrato estimado em mais de R\$ 450 mil. Nesta oportunidade os Conselheiros Fiscais manifestaram não concordar com a renovação automática deste contrato, pois tal empresa não lhes transmite segurança suficiente na posição e condução dos trabalhos sob sua responsabilidade, tendo como posicionamento que seja realizado novo processo licitatório buscando a possibilidade de contratar outro fornecedor. Dando sequência, para o **item 3**, o Senhor Mário Luiz informou sobre o andamento da Reestruturação de Processos na EMAE, tendo como principais envolvidos: i) o Portal de Recursos Humanos cujo objetivo é agilizar a interação dos gestores e empregados com a área de Recursos Humanos, por meio de um portal WEB de "autosserviço"; ii) a Centralização de Aquisições com o objetivo de otimizar os processos de aquisições da empresa por meio do aperfeiçoamento do planejamento e da centralização dos processos; iii) a Centralização de Pagamentos que objetiva otimizar e aperfeiçoar os processos de pagamento da empresa por meio da centralização e especialização; iv) a implantação do Business Process Consolidation - BPC para aperfeiçoar e agilizar o processo de planejamento e gerenciamento financeiro; v) o Módulo Faturamento SD - SAP para automatização de todo o processo de faturamento da Companhia; vi) o Sistema de Reembolso de Despesas para aperfeiçoar e agilizar o processo de reembolso de despesas pessoais por meio da automação e autosserviço, e vii) a atuação da Consultoria da Fipecafi com o teste de recuperabilidade dos ativos de 2012; o modelo de análise para atualização anual da recuperabilidade dos ativos; o levantamento das atividades por departamento e a proposta de reestruturação organizacional. Concluiu informando que ainda resta para a Fipecafi atuar no modelo de Apuração de Custos e Receitas segregados por Unidade de Negócio; a proposta de ações visando a Redução de Custos - com metas e indicadores; proposta de Melhorias a serem implementadas no Sistema SAP e o acompanhamento da implementação. Para o **item 4**, solicita

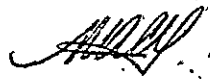
esclarecimentos e eventuais correções e ajustes sobre: i- o Relatório RD519-A-131-2013-01 no item *Histórico* apresenta incorreção no extenso dos valores, faltando descrever os centavos e com escrita diferente dos valores numéricos; ii- Relatório RD520-O-041-2013-16 no item *Histórico* apresenta incorreção no extenso cuja escrita diverge do numérico; iii- Relatório RD520-O-041-2013-16 no *Parecer Jurídico*, página 2, a transcrição da justificativa da área não especifica o tempo da prorrogação se em dias, meses e etc.. Para o item 5, não foi disponibilizada Ata do CA. Para o item 6 o Conselho Fiscal registra: i- a preocupação com a recuperação dos investimentos realizados nas usinas da Emae desde a renovação das concessões; ii- a convite das Diretorias O e A, a reunião do Conselho Fiscal de fevereiro/2014 acontecerá nas dependências da PCH Pirapora promovendo assim uma "visita de conhecimento" do empreendimento; iii- em março/2014 deverão ocorrer duas reuniões em função das Demonstrações Financeiras de 2013, sendo dia 18 as 10 horas e dia 19 às 14h30min.; iv- o Conselho solicita à Diretoria da Emae que instrua os responsáveis pela elaboração dos *Relatórios de Diretoria* para, de maneira geral, observarem a redação dos documentos emitidos promovendo a revisão de texto, como forma de não existir dúvida sobre o conteúdo quando da sua leitura; v- solicita ainda que seja repassado ao GF o posicionamento do BNDES sobre o pagamento das primeiras parcelas do financiamento da PCH Pirapora, devido a reunião prevista para o mês de fevereiro. Dando andamento, foi aprovado o texto e assinada a Ata da 196ª RCF. Registre-se que foi disponibilizada no site a seguinte documentação: i- apresent. PCH Pirapora, 3º Aditivo, ii- apresent. Reestruturação de Processos, iii- Relatórios de Auditoria 2013 Sumário Anual, iv- Follow Up de Reuniões EMÁE 2014.1 e v- Informações da RD-A-096-2013-03 itens 2.1 e 2.2 demandas na 194ª RCF. Nada mais havendo para ser tratado, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, que segue assinada pelos Conselheiros presentes.



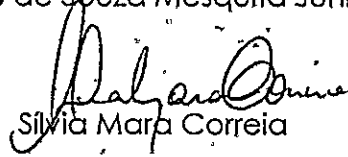
Alexandre Modónezi de Andrade



Deraldo de Souza Mesquita Junior



Mary-Annie Cairns Guerrero



Sílvia Mara Correia



Tzung Shai Ue