



ATA DA 227ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA EMAE - EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S.A., REALIZADA EM 24 DE MAIO DE 2016.

Aos vinte e quatro dias do mês de maio de dois mil e dezesseis, 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. Presente também o Senhor Jean Cesare Negri – Diretor de Operação e Planejamento, o Senhor Carlos Alberto Marques da Silva – Diretor Financeiro e de RI, a Senhora Vânia Alves F. dos Santos – Coordenadora da Administração de Recursos Humanos, o Senhor Mário Gomes Filho – Gerente da KPMG Auditores Independentes 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) Assinatura do Termo de Posse dos Membros do Conselho Fiscal;
- 2) Informações sobre a situação atual da Usina Pirapora;
- 3) Apresentação das Informações Trimestrais – 1º ITR 2016;
- 4) Apresentação do Resultado da PRR de 2015;
- 5) Apreciação de Relatórios de Reunião de Diretoria - RD's nº 632 a 635 da Emae e nº 40 a 46 da Pirapora Energia;
- 6) Apreciação de Atas de Reunião do Conselho de Administração – RCA nº 302 da Emae e nº 22 da Pirapora Energia;
- 7) Assuntos de interesse geral.

Todos os Conselheiros presentes assinaram a Termo de Posse atendendo assim ao **item 1** da pauta. Iniciada a reunião, para o **item 2** o Senhor Jean fez uma breve atualização da situação da PCH Pirapora desde o início da sua operação como forma de alinhar o conhecimento entre todos os presentes. Informou que da análise da documentação da obra e da contratação do IPT foram identificados os seguintes pontos: i- problema no projeto das pás em relação ao ponto de tensão e ao ponto de alívio de tensão; ii- a tecnologia empregada na construção das pás não foi adequada, e iii- falhas e deficiência na fiscalização. Questionado sobre o acompanhamento da construção das pás informou que o acompanhamento realizado pela empresa Setec foi insuficiente ao ponto de impedir a ocorrência dos problemas. Como condição da



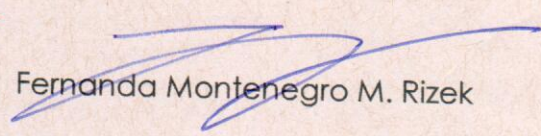
situação atual tem definido como necessário certificar a construção das novas pás além da realização de testes de desempenho e qualidade. Também informou que está sendo avaliada a possibilidade de colocar a usina em operação, mesmo que de forma temporária e com apenas uma máquina, para não sofrer penalizações de caráter regulatório. Quanto ao talude explanou sobre o problema ocorrido e sobre a solução que será dada mas ainda em estudo. Concluiu a apresentação informando que o IPT fará laudos sobre as pás e também sobre o talude. Em seguida, para o **item 3** - 1º ITR/2016, o Senhor Carlos Alberto comentou sobre os *Indicadores Econômico-Financeiros* e a *Evolução do Lucro no Período* comparando o 1º trimestre 2015/2016. Na *Demonstração dos Resultados* o aumento da *Receita Operacional* que passou de R\$40,3 milhões para R\$46,8 milhões cujo maior impacto foi o aumento nas Cotas da RAG. As *Despesas Gerenciáveis* apresentaram aumento na ordem de R\$5,3 milhões com maior influência pelas despesas com *Serviços de Terceiros*. Aumento também nas *Despesas Não Gerenciáveis* em R\$2,5 milhões com maior impacto em custos de *Recursos Hídricos* pelo incremento de 213% na produção de energia. A *Provisão para Contingências* passou de R\$11,8 milhões (positivos) para R\$4,3 (negativos) em função basicamente de *Reversões* de ordem *Ambiental e Trabalhista*. A *Equivalência Patrimonial PCH Pirapora* apresentou redução na ordem de R\$3,1 milhões cujos impactos foram *Serviços de Terceiros*, *Energia Comprada para Revenda* e *Depreciação*. Desta forma o período foi encerrado com *Lucro* de R\$8,3 milhões frente aos R\$26,9 milhões do período anterior. Já o *Balanço Patrimonial* apresentou aumento de 0,6% ficando em R\$1,005 bilhão. O Senhor Carlos encerrou sua participação informando que o Acordo com a Sabesp está em aprovação pelo Conselho de Administração e Assembleia de Acionistas daquela empresa e, ainda, que está sendo estudada a viabilidade de se utilizar os dividendos de 2015 para abater o valor pendente de reembolso referente aos *Empregados Cedidos*. Adicionalmente os Conselheiros solicitaram sejam informados regularmente sobre: i- a situação do Reembolso com os *Empregados Cedidos*; ii- o Repasse para os *Serviços de Desassoreamento*, e iii- a situação da PCH Pirapora quanto as ações de solução que serão tomadas e, iv- para a próxima reunião, seja feita apresentação sobre os termos do acordo que estão sendo tratados junto a Sabesp. Na sequência, para o

h
A
T
g

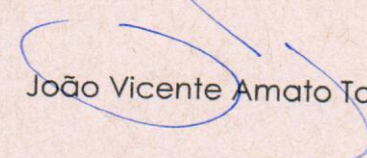
Item 4, a Senhora Vânia passou a apresentar o Resultado da Política de Remuneração por Resultados - PRR de 2015 comentando sobre as diretrizes dadas ao Programa, a regulamentação pelo Decreto Estadual nº 59.598/2013 e pelo Acordo Coletivo, além do custo de até uma Folha Nominal de Pagamentos na ordem de R\$2,87 milhões base dezembro/2015. Dando sequência apresentou os indicadores e os resultados do atingimento ou não das respectivas metas, tendo alcançado o índice de 72,22% remetendo ao custo final de R\$2,07 milhões, e encerrou a apresentação. Passando para o **item 5** Relatórios de Reunião de Diretoria e também para o **item 6** Atas de Reunião do Conselho de Administração, nada houve para comentar de ambos. Concluindo a reunião, no **item 7** Assuntos de interesse geral, registre-se foi disponibilizada no site a seguinte documentação: i- apresentações sobre a PCH Pirapora – Trincas das Pás e Ruptura do Talude; ii- apresentação do 1º ITR de 2016 e iii- apresentação da PRR de 2015. Foi aprovado o texto e assinada a Ata da 226ª RCF da Emae. A próxima reunião do Conselho Fiscal está previamente agendada para o dia 28 de junho de 2016 sendo oportunamente convocada. Nada mais havendo para ser tratado, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, que segue assinada pelos Conselheiros.



Alexandre Modonezi de Andrade



Fernanda Montenegro M. Rizek



João Vicente Amato Torres



Luiz Antonio Carvalho Pacheco



Tzung Shei Ue