

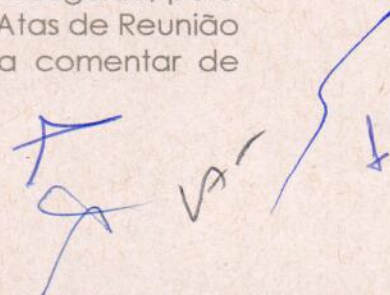


ATA DA 232ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA EMAE - EMPRESA METROPOLITANA DE ÁGUAS E ENERGIA S.A., REALIZADA EM 25 DE OUTUBRO DE 2016.

Aos vinte e cinco dias do mês de outubro 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. Presentes também o Senhor Carlos Alberto Marques – Diretor Financeiro e de RI, o Senhor José Luiz de Carvalho – Sócio de auditoria da KPMG, o Senhor Marco Antonio Allegro – Coordenador de Tarifas e Encargos Setoriais 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 do novo modelo de parecer da auditoria independente; 2) Apresentação sobre a Política Tarifária e Preços de Serviços; 3) Informações sobre a Execução Orçamentária, Fluxo de Caixa e DRE; 4) Apreciação de Relatórios de Reunião de Diretoria - RD's nº 656 a 659; 5) Apreciação de Atas de Reunião do Conselho de Administração - RCA nº 307 e 308; 6) Assuntos de interesse geral. Iniciada a reunião e passando para o **item 1**, o Senhor José Luiz teceu comentários e apresentou uma visão geral do novo relatório informando que não altera o escopo da auditoria, que traz novos requisitos e dará aos usuários mais informação além de aumentar a transparência dos dados atendendo assim as normas internacionais que o Brasil deve atender. O reflexo será nas demonstrações anuais não impactando os ITR's. Comentou também sobre as principais alterações e assuntos de auditoria e concluiu apresentando a estrutura do novo relatório. Em seguida, para o **item 2**, o Senhor Allegro explanou sobre a Política Tarifária tendo como premissa a Medida Provisória nº 579 de 11 de setembro de 2012 e convertida na Lei nº 12.783/13 com a prorrogação das concessões de usinas hidrelétricas passando assim para o Regime de Cotas de Garantia Física. Comentou sobre a composição da Receita Anual de Geração – RAG, havendo reajuste anual (em julho) pelo IPCA e revisão a cada cinco anos com a primeira em julho de 2018. Após responder aos questionamentos encerrou sua

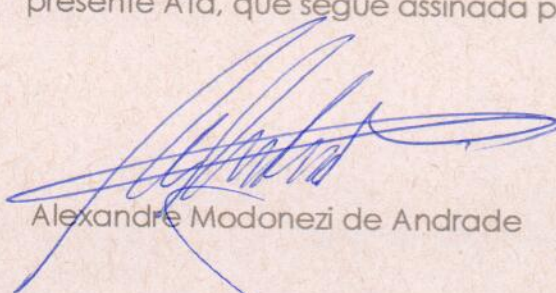
JUL 2016

apresentação. Dando andamento, para o **item 3** o Senhor Carlos passou para informações do *Fluxo de Caixa – setembro/2016* comentando sobre o reajuste tarifário e acréscimos de receitas adicionais por investimentos realizados, à partir de julho, com reflexo positivo de R\$1,9 milhão no *Suprimento de Energia*, ficando assim o *Total de Entradas* em R\$136,4 milhões. Já o *Total de Saídas* fechou em R\$162,3 milhões ficando menor que o *Orçado* em R\$ 3,1 milhões impactados principalmente pela manutenção ocorrida na *Folha de Pagamentos, Reclamação Trabalhista e Investimentos* com realização abaixo do previsto. Assim, o *Caixa Final* fechou em R\$44,6 milhões ficando maior em R\$3 milhões em relação ao *Orçado Acumulado* para setembro. Passando para a *Demonstração de Resultados* a *Receita Operacional Líquida* foi Realizada em R\$134,2 milhões maior em R\$16,4 milhões. As *Despesas Operacionais* de R\$141,4 milhões, menores em R\$1,6 milhão. O *EBTDA* fechou em R\$(-)7,2 milhões contra *Orçado* em R\$(-)25,4 milhões. Assim, o período *Acumulado até setembro/2016* fechou com *Lucro* de R\$46,1 milhões estando *Orçado* em R\$12,1 milhões. Para o *PMSO* – posição até setembro/2016, a conta de *Pessoal* ficou em R\$74,1 milhões estando *Orçado* em R\$71 milhões. A conta de *Material* ficou em R\$2,9 milhões contra R\$3,9 milhões *Orçados*. *Serviços de Terceiros* registrou R\$40,6 frente ao *Orçado* de R\$42,2 milhões. A conta *Outros* fechou em R\$11,3 milhões sendo *Orçado* em R\$28,3 milhões. Feitos os esclarecimentos, os *Conselheiros* solicitaram informações sobre a posição atual das *Contingências* e a *movimentação* ocorrida nas *Provisões*. Em seguida o Senhor Carlos Alberto fez breve comentário sobre o 3º ITR, encerrado no mês de setembro, a título de conhecimento uma vez que ainda não foi auditado e portanto será apresentado na próxima reunião. Também comentou sobre o *Arrendamento* da UTE Piratininga onde a Petrobras/BSE apresentou proposta para estudo sobre o eventual encerramento deste contrato, assunto esse que ainda será objeto de discussão pela diretoria da companhia. Comentou também que a Sabesp retomou as discussões que estavam paralisadas e as condições e termos serão avaliados pela diretoria da Emae sem que as ações judiciais e arbitragem sejam interrompidas. Apresentou ainda a prévia do Plano Estratégico da diretoria para os próximos 5 anos, o qual será finalizado e concluiu sua participação na reunião. Em seguida, para o **item 4** Relatórios de Reunião de Diretoria e **item 5** Atas de Reunião do Conselho de Administração, nada houve para comentar de

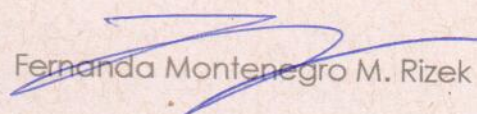




ambos. No **item 6** Assuntos de interesse geral, a Conselheira Senhora Fernanda solicitou informações sobre publicação, de 18/10/2016, do Tribunal de Contas do Estado acerca do processo que envolve o contato firmado com a empresa Elmo Eletro Montagens Ltda. Registre a documentação desta reunião disponibilizada no site: i- Apresentação Execução Fluxo de Caixa e DRE setembro 2016; ii- Apresentação Novo Relatório da Auditoria KPMG; iii- Apresentação Política Tarifária; iv- Apresentação prévia 3º ITR 2016. Foi aprovado o texto e assinada a ata da 230ª e 231ª reuniões do Conselho Fiscal. A próxima reunião do Conselho Fiscal está agendada para o dia 29 de novembro 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.



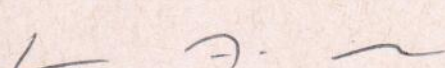
Alexandre Modonezi de Andrade



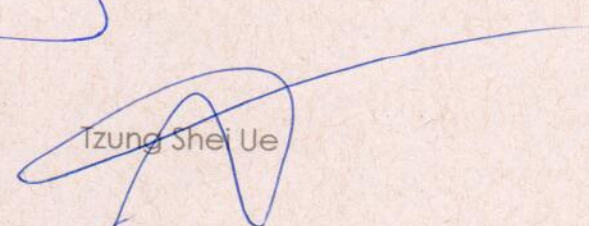
Fernanda Montenegro M. Rizek



João Vicente Amato Torres



Luiz Antonio Carvalho Pacheco



Izung Shei Ue