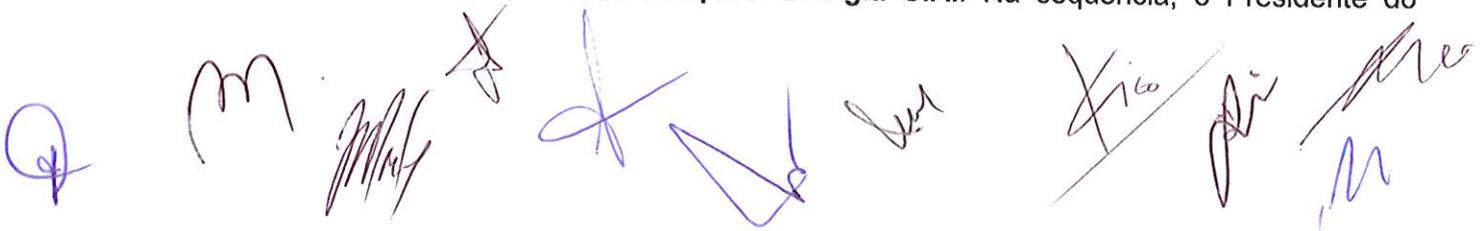
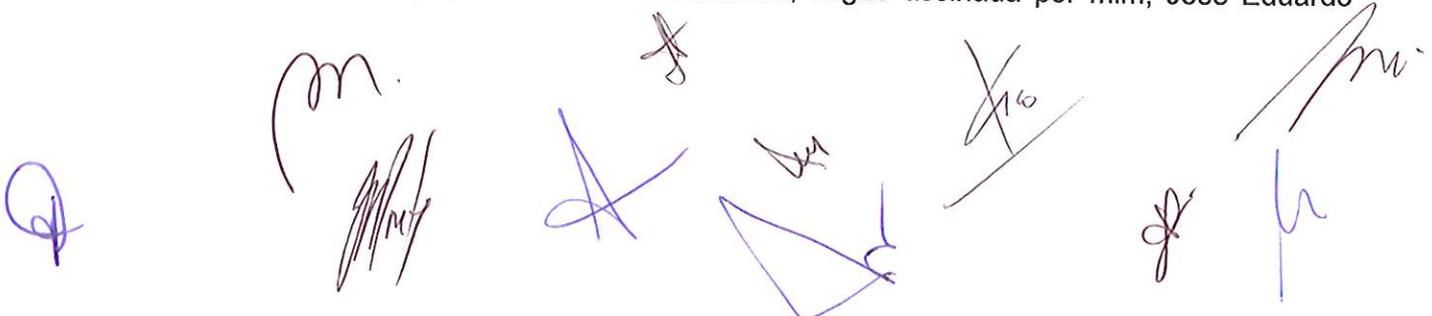


## ATA DA DUOCENTÉSIMA TRIGÉSIMA TERCEIRA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 12 (doze) dias do mês de julho de 2011, às 08h30min, por convocação do Presidente do Conselho de Administração, José Aníbal Peres de Pontes, em caráter ordinário, na forma do disposto no Artigo 13 do Estatuto Social, na sala de reuniões situada na Rua Bela Cintra nº 847, 9º andar, São Paulo/SP, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da EMAE – Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A., senhores abaixo nomeados e assinados. Iniciando a reunião, o Presidente do Conselho de Administração, José Aníbal, cumprimentou a todos os presentes, justificou a ausência do Conselheiro Antonio Bolognesi. A seguir o Presidente do Conselho apresentou o novo Presidente da empresa, Alcides Casado de Oliveira Junior. Em seguida, o Presidente do Conselho, José Aníbal, colocou em apreciação e deliberação o **item I** da pauta, “**Atas da reunião ordinária de 07/06/11 e extraordinária de 28/06/2011**”, as quais foram **aprovadas por unanimidade**. Dando prosseguimento aos trabalhos, o Presidente do Conselho submeteu para deliberação o **item II** da pauta, “**Convocação de AGE para eleição de Conselheiro de Administração**”. Em consonância com o Artigo 8º § 1º do Estatuto Social, o Dr. José Aníbal propôs a indicação do Presidente da EMAE, Alcides Casado de Oliveira Junior, para integrar, como membro, o Conselho de Administração, na vaga antes ocupada por Antonio Bolognesi. A Convocação da AGE resultou aprovada por unanimidade. Em seguida, o Presidente do Conselho, José Aníbal colocou em apreciação o **item III** da pauta, “**Eleição do Diretor Presidente da Sociedade de Propósito Específico Pirapora Energia S.A.**” (*tempo 10'*), concedendo a palavra ao Gerente do Departamento Jurídico, Pedro Eduardo Fernandes Brito. O Doutor Pedro Brito explanou inicialmente sobre a situação atual da subsidiária integral Pirapora Energia S.A., em cujo Estatuto – Artigo 6º estão definidas as competências deste Conselho da EMAE, acionista único da referida sociedade. Em seguida, tendo em consideração a eleição do Senhor Alcides Casado de Oliveira Junior para a presidência da EMAE, ocorrida na última reunião extraordinária deste Conselho, em 28/06/2011 e, em conformidade com o disposto no Artigo 7º, parágrafo único, do Estatuto da Pirapora Energia S.A., apresenta aos Conselheiros a proposta de eleger o Senhor Alcides Casado de Oliveira Junior também como Diretor Presidente da Sociedade Pirapora Energia S.A.. Colocada a matéria em votação, resultou **aprovada por unanimidade de votos a Eleição do Diretor Presidente da Pirapora Energia S.A.** Na sequência, o Presidente do

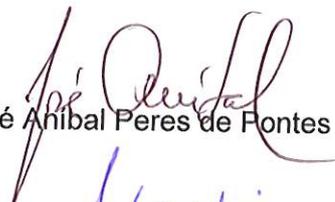


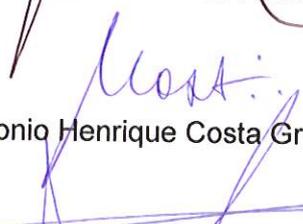
Conselho, Dr. José Anibal, passou ao **item IV** da pauta, "**Perspectivas da EMAE em horizonte de médio prazo**" (*tempo: 30min*), concedendo a palavra ao Dr. Alcides Casado de Oliveira Jr.. O novo presidente da EMAE apresentou uma análise ampla dos problemas a serem enfrentados pela empresa, mencionando questões importantes, como, a constatação da falta de investimentos em modernização da planta durante vários anos, a grave perda de receita ocasionada pela poluição do rio Pinheiros e a necessidade de renovação da concessão da UTE Piratininga, processo sob a responsabilidade da Petrobrás que, entretanto, não tem demonstrado a necessária atenção à questão. O Dr. Alcides de Oliveira Jr. analisou, também, o Fluxo de Caixa da empresa, comentando as dificuldades em confirmar algumas das fontes de receita, esperadas ainda em 2011, bem como, classificou como preocupante o modelo de financiamento da empresa nos últimos exercícios, baseado principalmente na venda de patrimônio próprio e rolagem de dívidas através de instrumentos de curto prazo. Finalmente, o novo Diretor Presidente da empresa, destacou a necessidade de empreender um esforço junto à ANEEL – Agência Nacional de Energia Elétrica e junto ao ONS – Operador Nacional do Sistema para renegociar a energia assegurada pela Usina Henry Borden, como forma de melhorar a receita operacional da EMAE. Solicitando a palavra, o Conselheiro José Gregori elogiou a postura e as colocações do novo Diretor Presidente, e, neste sentido, indagou sobre a possibilidade de estabelecer uma data na qual os Conselheiros possam receber um Plano de Ação mais completo, a ser elaborado pela nova diretoria, capaz de provocar a necessária mudança de rumo na empresa. O Dr. Alcides C. de Oliveira Jr. explicou a urgência em contar com os demais membros da Diretoria e se comprometeu a apresentar um Plano de Ação com metas e prazos definidos, até a reunião do Conselho agendada para o início de setembro próximo. O Conselheiro João Ruy C. Branco de Castro, representante da Eletrobrás, acionista preferencialista, solicitou a palavra e, tendo em consideração alguns pontos apresentados pelo Presidente da empresa, pediu conhecimento (cópia) do contrato de arrendamento entre a EMAE e a Petrobrás relativo à Usina Piratininga, bem como, um detalhamento mais completo dos gastos e investimentos incorridos pela EMAE, que não são voltados para o seu objeto social, geração de energia. Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, José Aníbal encerrou a reunião determinando fosse lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por mim, José Eduardo



Pessini,  
Administração e pelos Senhores Conselheiros presentes.

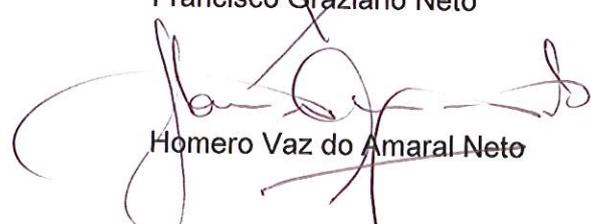
Secretário Executivo do Conselho de

  
José Aníbal Peres de Pontes

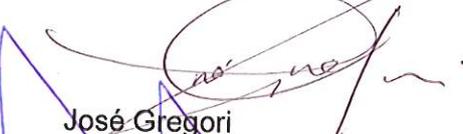
  
Antonio Henrique Costa Gross

  
Celso Luiz Gomes de Figueiredo

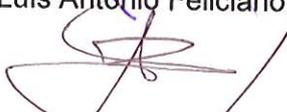
  
Francisco Graziano Neto

  
Homero Vaz do Amaral Neto

  
João Ruy Castelo Branco de Castro

  
José Gregori

  
Luís Antonio Feliciano

  
Ricardo Daruiz Borsari

  
Ricardo Vassão dos Santos