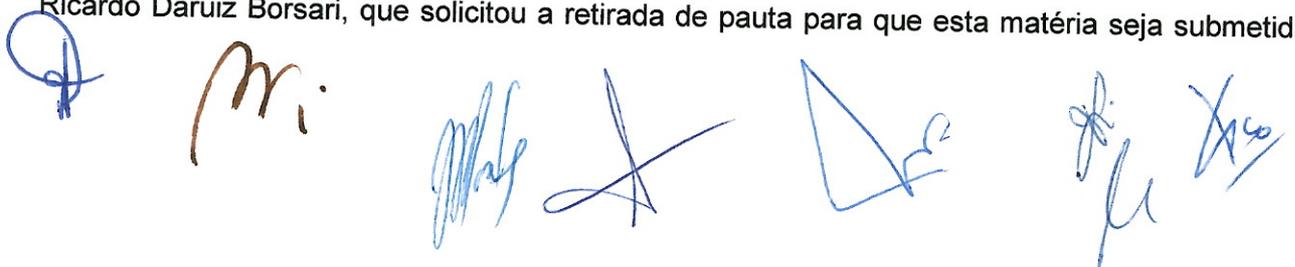


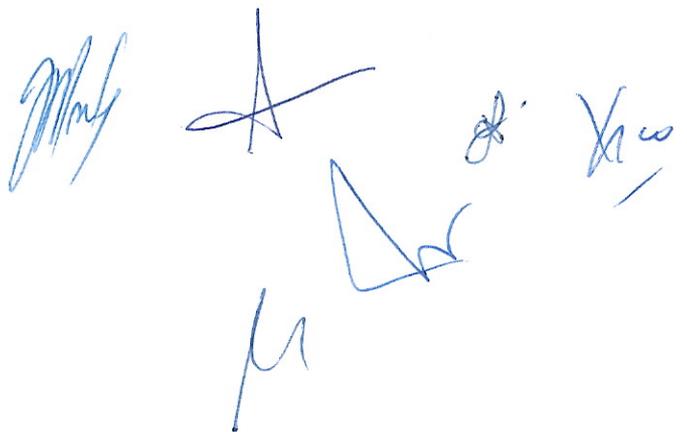
ATA DA DUCENTÉSIMA TRIGÉSIMA NONA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 13 (treze) dias do mês de dezembro de 2011, às 9h00, por convocação do Presidente do Conselho de Administração, Sr. 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, Sr. José Aníbal Peres de Pontes, cumprimentou a todos os presentes e justificou a ausência do Conselheiro João Ruy Castelo Branco de Castro. Passando à pauta de trabalho, o Sr. José Aníbal Peres de Pontes submeteu à apreciação do Colegiado o Calendário de reuniões para o exercício de 2012, tendo os Conselheiros tomado conhecimento do agendamento proposto. Dando prosseguimento aos trabalhos, o Presidente do Conselho submeteu para deliberação o **item I** da pauta, “**Minuta da Ata Ordinária de 09/11/2011**” (*tempo: 5min*), que resultou **aprovada por unanimidade**. Na sequência, o Presidente do Conselho passou ao **item II** da pauta, “**Proposta de Orçamento Empresarial da EMAE para 2012**” (*tempo: 30min*), concedendo a palavra ao Diretor-Presidente, Sr. Ricardo Daruiz Borsari, para a explanação da matéria, o que foi feito com base na Proposta ao Conselho de Administração e na Resolução de Diretoria F/015/03/418ª, ambas de 07/12/2011 e na apresentação distribuída aos Conselheiros, devidamente arquivada na documentação da reunião. Após discussão e esclarecimentos, a matéria resultou **aprovada por unanimidade**. A seguir, o Presidente do Conselho passou ao exame do **item III** da pauta, “**Proposta de Orçamento Empresarial da Pirapora Energia S.A. para 2012**” (*tempo: 15min*), concedendo a palavra ao Diretor-Presidente, Sr. Ricardo Daruiz Borsari, para a explanação da matéria, o que foi feito com base na Proposta ao Conselho de Administração de 07/12/2011 e na Resolução de Diretoria nº A/001/2011, de 07/12/2011, bem como na apresentação distribuída aos Conselheiros e devidamente arquivada na documentação da reunião. Colocada a matéria em discussão e a seguir em votação, resultou **aprovada por unanimidade**. Em prosseguimento, o Presidente do Conselho de Administração, Sr. José Aníbal Peres de Pontes, colocou em apreciação e deliberação o **item IV** da pauta, “**Proposta de Aumento de Capital da Pirapora Energia S.A.**” (*tempo: 15min*), concedendo a palavra ao Diretor-Presidente, Sr. Ricardo Daruiz Borsari, que solicitou a retirada de pauta para que esta matéria seja submetida



ao Conselho Fiscal da companhia e, em seguida, trazida novamente ao Conselho de Administração, solicitação que foi aceita pelos demais Conselheiros. A seguir, o Presidente do Conselho passou ao exame do **item V** da pauta, "**Proposta de Reestruturação das Diretorias da EMAE**" (*tempo: 20min*), concedendo a palavra ao Diretor-Presidente, Sr. Ricardo Daruiz Borsari, para a apresentação da matéria, o que foi feito com base na Proposta ao Conselho de Administração de 13/12/2011, Resolução de Diretoria P/012/02/418^a, de 07/12/2011, e na apresentação distribuída aos Conselheiros, devidamente arquivada na documentação da reunião. A Resolução de Diretoria propõe a seguinte alteração da atual estrutura da Diretoria da EMAE: 1. Extinção da Diretoria Administrativa e incorporação de suas atividades à Diretoria Financeira e de Relações com Investidores, que passa a ser denominada Diretoria Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores; 2. Criação da Diretoria de Desenvolvimento de Negócios e Comercialização de Energia; 3. Alteração da denominação da atual Diretoria de Geração para Diretoria Técnica e 4. Adequação das atribuições das diretorias de forma a refletir as alterações propostas no Regimento Interno da Diretoria, conforme anexos I e II da supra mencionada Resolução P/012/02/418^a. Após discussão e esclarecimentos, a matéria resultou aprovada por unanimidade deste Conselho, passando a vigorar a partir de janeiro de 2012. Solicitando a palavra, o Conselheiro José Gregori levantou um importante desafio de comunicação para a EMAE, o qual deve ser enfrentado tanto pela Diretoria colegiada quanto pelos próprios Conselheiros de Administração. Propôs a elaboração de um documento sintético, objetivo e atualizado, sobre a missão e grandes diretrizes da EMAE perante a Sociedade brasileira e paulista. Tal documento deve abordar questões abrangentes, tais como: quem somos, quantos somos, o que fazemos e para onde pretendemos avançar! Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, Sr. José Aníbal Peres de Pontes, encerrou a reunião determinando fosse lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por mim, José Eduardo Pessini, Secretário Executivo do Conselho de Administração e pelos Senhores Conselheiros presentes.

(m)



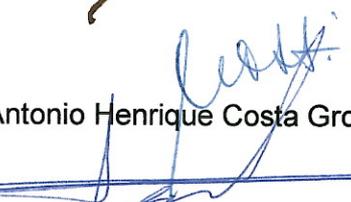
Terceira e última folha da 239ª Reunião do Conselho de Administração da EMAE



José Aníbal Peres de Pontes



Ricardo Daruiz Borsari



Antonio Henrique Costa Gross

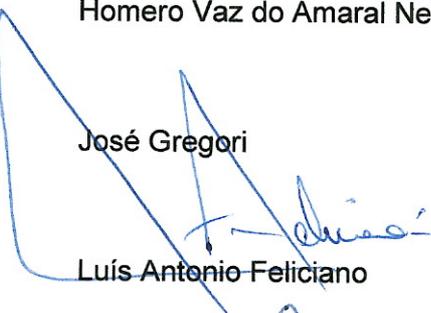


Celso Luiz Gomes de Figueiredo



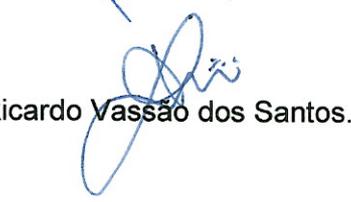
Francisco Graziano Neto

Homero Vaz do Amaral Neto



José Gregori

Luís Antonio Feliciano



Ricardo Vassão dos Santos.