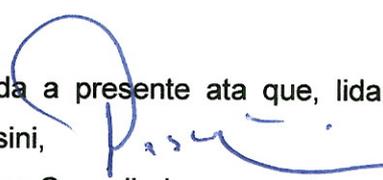


ATA DA DUCENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA SEGUNDA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 30 (trinta) dias do mês de janeiro de 2012, às 15h00, por convocação do Presidente do Conselho de Administração da EMAE, Sr. José Aníbal Peres de Pontes, em caráter extraordinário, na forma do disposto no Artigo 13, do Estatuto Social da EMAE e no Art. 6º do Estatuto Social da Pirapora Energia S.A., reuniram-se via telefônica e mensagem eletrônica 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, colocou em apreciação e deliberação o item I da pauta proposta pela Diretoria da Pirapora Energia S.A. “Proposta de aprovação da operação de financiamento junto ao BNDES, em todos os seus termos e condições, especialmente quanto à oneração dos bens e à cessão fiduciária dos recebíveis mencionados na minuta do referido Contrato de Financiamento”, com base na Resolução de Diretoria e no Relatório A/001/01/003^a, de 27/01/2012, apresentado pelo Diretor Administrativo Financeiro da Pirapora Energia S.A., Genivaldo Maximiliano de Aguiar. Colocada a matéria em discussão, resultou aprovada por unanimidade no Conselho de Administração. A seguir, o Presidente do Conselho de Administração, Sr. José Aníbal Peres de Pontes, colocou em apreciação e deliberação os itens da pauta proposta pela Diretoria da EMAE; Item I “Proposta de subscrição e integralização do Capital Social da Pirapora Energia S.A., no valor de R\$ 3.610.600,00 (três milhões, seiscentos e dez mil e seiscentos reais)”, e Item II “Convocação de Assembleia Geral Extraordinária para: i) aprovar a interveniência da EMAE na operação de financiamento; ii) aprovar a cessão fiduciária dos direitos creditórios do contrato de arrendamento da UTE Piratininga firmado entre a EMAE e a Baixada Santista Energia S.A., durante a fase de construção do empreendimento; e iii) aprovar o penhor da totalidade das ações da Pirapora Energia S.A. na forma prevista na minuta do Contrato de Financiamento.”, ambas as matérias com base na Resolução de Diretoria e no Relatório F/002/2012 de 26/01/2012, apresentado pelo Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da EMAE, Jorge Luiz Ávila da Silva. Colocadas as matérias em discussão, ambas resultaram aprovadas por unanimidade no Conselho de Administração. 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.

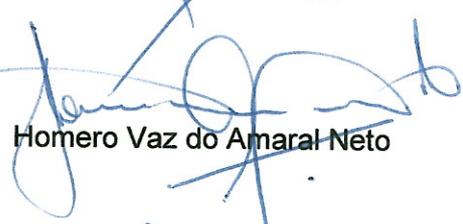

José Aníbal Peres de Pontes


Ricardo Daruiz Borsari


Antonio Henrique Costa Gross

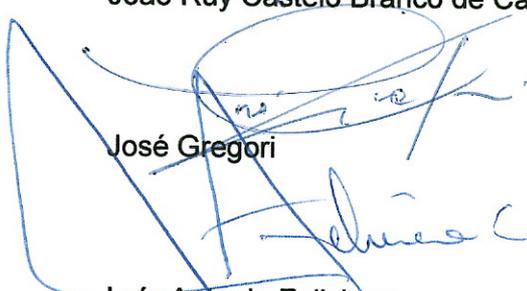

Celso Luiz Gomes de Figueiredo


Francisco Graziano Neto


Homero Vaz do Amaral Neto


João Ruy Castelo Branco de Castro


José Gregori


Luís Antonio Feliciano



Terceira e última folha da 242ª Reunião do Conselho de Administração

Marcio Rea

Ricardo Vassão dos Santos

m.

[Handwritten signatures]