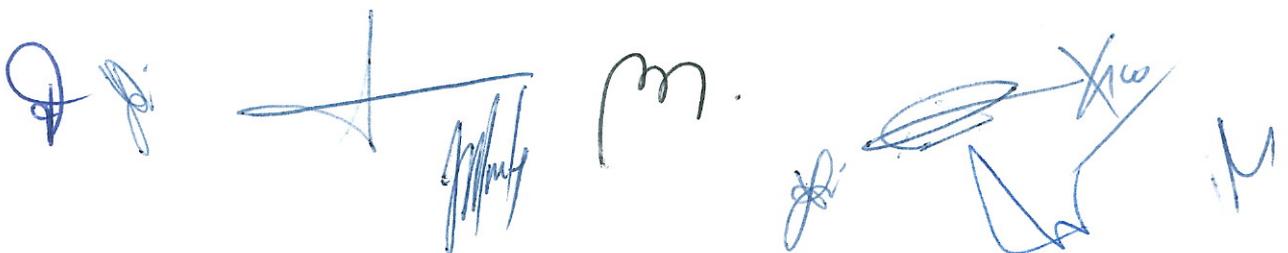
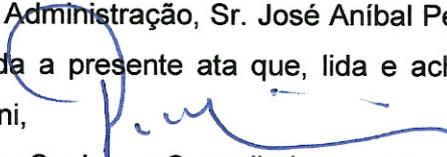


ATA DA DUCENTÉSIMA QUADRAGÉSIMA PRIMEIRA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de janeiro de 2012, 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 Rua Bela Cintra, 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 dos Conselheiros José Gregori e Homero Vaz do Amaral Neto. A seguir informou que na Assembleia Geral Extraordinária de 09/01/2012 foi eleito para compor o Conselho de Administração o senhor Marcio Rea, para um mandato unificado com os demais, de 2 (dois) anos, na forma estatutária, até a Assembleia Geral Ordinária que vier a aprovar as Demonstrações Financeiras Anuais de 2012 da EMAE, sendo o novo Conselheiro empossado nesta reunião. A seguir, o Presidente do Conselho de Administração, José Aníbal Peres de Pontes, colocou em apreciação e deliberação o **item I** da pauta, “**Atas das reuniões ordinária de 13/12/2011 e extraordinária de 21/12/2011**” (*tempo: 5min*), as quais resultaram **aprovadas** por unanimidade. Na sequência, o Presidente do Conselho passou ao **item II** da pauta, “**Proposta de Aumento de Capital da Pirapora Energia S.A.**” (*tempo: 15min*), passando a palavra ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Sr. Jorge Luiz Ávila da Silva, que expôs a matéria com base na Apresentação devidamente arquivada na Secretaria Executiva do Conselho. O Diretor Financeiro e de Relação com Investidores explicou que a integralização de Capital será concretizada através de uma antecipação de recebíveis, tanto de um contrato de confissão de dívida pelo DAEE quanto de um contrato de mútuo com a CESP. O diretor da EMAE, Sr. Jorge Luiz Ávila da Silva, concluiu assim que, com este acréscimo no valor de R\$ 10 milhões, somado ao aporte de R\$ 10 milhões já aprovado em 2011, na 238ª Reunião Ordinária deste Conselho, o Capital Social da empresa Pirapora Energia S.A. totalizará os R\$ 22 milhões necessários para a assinatura do contrato de financiamento com o BNDES no valor de R\$ 110 milhões visando à construção da PCH Pirapora. Colocada em votação, a matéria resultou aprovada por unanimidade. Solicitando a palavra para outros assuntos relevantes, o Conselheiro Antonio Henrique Costa Gross lembrou



a necessidade da diretoria da EMAE entrar em contato com a Comgás para tratar da cobrança, possivelmente antecipada, dos Direitos de Passagem referentes ao novo gasoduto daquela concessionária cujo trajeto irá atravessar a Represa Billings, além de ser uma ótima oportunidade para regularizar esse direito no trecho que vai de Cubatão à São Bernardo do Campo, na subida da Serra do Mar. 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

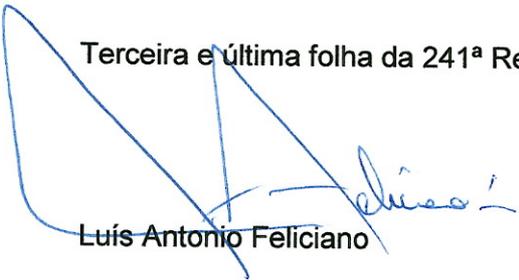

Antonio Henrique Costa Gross


Celso Luiz Gomes de Figueiredo


Francisco Graziano Neto

João Ruy Castelo Branco de Castro

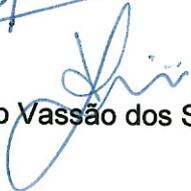
Terceira e última folha da 241ª Reunião do Conselho de Administração



Luís Antonio Feliciano



Marcio Rea



Ricardo Vassão dos Santos

