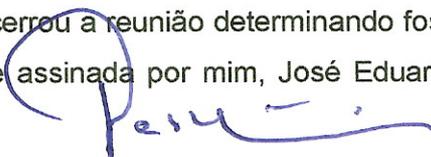


ATA DA DUCENTÉSIMA QUINQUAGÉSIMA SEXTA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 30 (trinta) dias do mês de janeiro de 2013, às 9h30min, por convocação do Presidente do Conselho de Administração, 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 do Conselheiro João Ruy Castelo Branco de Castro. A seguir, colocou em deliberação o **item I** da pauta “**Minuta da Ata da Reunião Ordinária, de 11/12/2012**” (tempo 5min), a qual resultou aprovada por unanimidade. Na sequência passou ao **item II** da pauta “**Minutas das Atas da Reunião Ordinária da EMAE, de 11/12/2012, e da Reunião Extraordinária da Pirapora Energia S.A., de 18/01/2013**”, as quais resultaram aprovadas por unanimidade. Dando continuidade, o Presidente do Conselho passou ao **item III** da pauta, “**Mensuração, alocação e adequação dos custos da EMAE, a partir do cenário regulatório e institucional, com foco no resultado da Cia. – FIPECAFI – Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras**” (tempo 20min), passando a palavra ao professor Frederico da Silveira Barbosa, da FIPECAFI, que expos a matéria com base na apresentação arquivada na Secretaria Executiva do Conselho de Administração. O Prof. Frederico da Silveira Barbosa apresentou, inicialmente, a experiência e histórico da FIPECAFI em trabalhos da natureza proposta, particularmente na área contábil, sob os aspectos regulatórios e financeiros. Em seguida, descreveu a estratégia de trabalho proposta, decomposta em três etapas: (a) Teste de recuperabilidade dos ativos da EMAE - *Impairment*, (b) Diagnóstico e propostas para redução de custos e adequação de processos e (c) Adequação do sistema de custos com foco na obtenção de resultados em cada unidade de negócio. Solicitando a palavra, o presidente da EMAE, Conselheiro Ricardo Borsari, reafirmou a importância deste trabalho no atual momento da empresa, explicando que os resultados do trabalho devem atender não apenas o aspecto legal e obrigatório, mas, também, devem propiciar um melhor conhecimento do resultado operacional de cada Usina e, também, dos outros serviços executados pela EMAE, principalmente aqueles vinculados à operação do sistema hidráulico da Empresa.



Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração, 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


Celso Luiz Gomes de Figueiredo

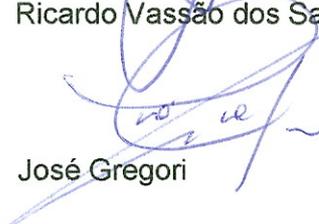

Francisco Graziano Neto


Homero Vaz do Amaral Neto


Luís Antonio Feliciano


Marcio Rea


Ricardo Vassão dos Santos.


José Gregori