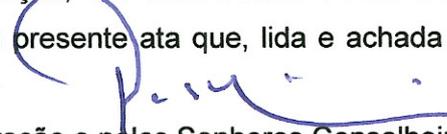
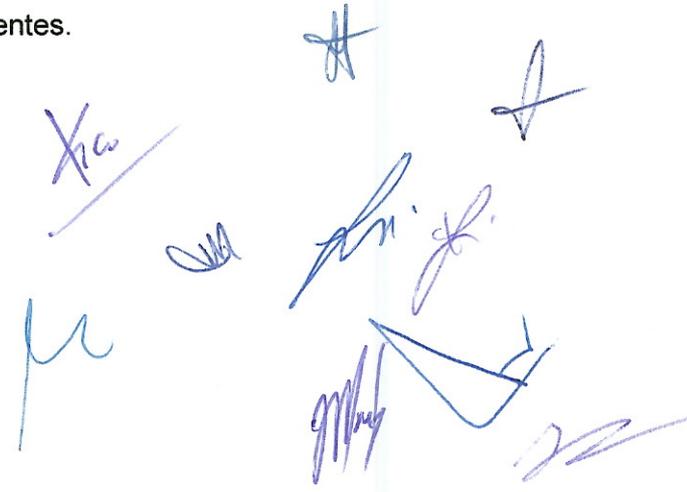


**ATA DA TERCEIRA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA PIRAPORA ENERGIA S.A.**

Aos 30 (trinta) dias do mês de janeiro de 2012, às 15h30, por convocação do Presidente do Conselho de Administração da EMAE, acionista único da Pirapora Energia S.A., Sr. José Aníbal Peres de Pontes, em caráter extraordinário, na forma do disposto nos parágrafos primeiro e segundo, do Artigo 14, do Estatuto Social da EMAE e nos Artigos 5º e 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 nos incisos I e II da Cláusula Sétima da minuta do Contrato de Financiamento”**, com base na Resolução de Diretoria e no Relatório A/001/01/003ª, de 27/01/2012, apresentado pelo Diretor Administrativo e Financeiro da Pirapora Energia S.A., Sr. Genivaldo Maximiliano de Aguiar. Colocada a matéria em discussão, resultou **aprovada por unanimidade** no Conselho de Administração. Nos termos do Parágrafo Segundo, do artigo 6º, do Estatuto Social da Pirapora Energia S.A., a presente deliberação produz os mesmos efeitos das deliberações inseridas na competência da Assembleia Geral, nos termos dos artigos 121 e seguintes da Lei Federal nº 6.404/76, inclusive perante o Registro de Comércio. 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

Segunda e última folha da 003ª Reunião do Conselho de Administração

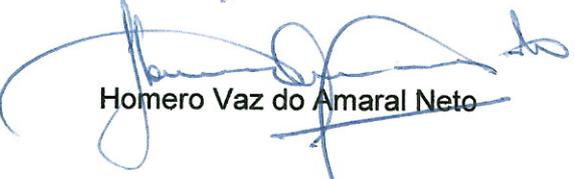


Antonio Henrique Costa Gross

Celso Luiz Gomes de Figueiredo



Francisco Graziano Neto



Homero Vaz do Amaral Neto



João Ruy Castelo Branco de Castro



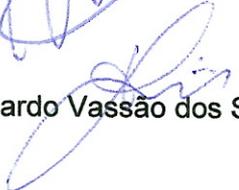
José Gregori



Luís Antonio Feliciano



Marcio Rea



Ricardo Vassão dos Santos

