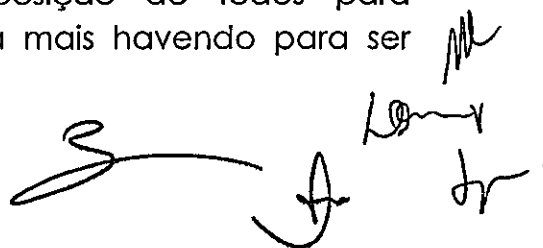


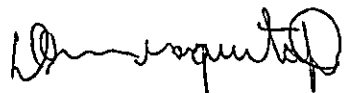
ATA DA 3ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA PIRAPORA ENERGIA S.A., REALIZADA EM 25 DE OUTUBRO DE 2011.

Aos vinte e cinco dias do mês de outubro de dois mil e onze às 11 horas, em caráter extraordinário, reuniram-se na Av. Nossa Senhora do Sabará, 5312, Sede da Pirapora Energia S.A, nesta Capital, os Senhores Membros do Conselho Fiscal que ao final assinam a presente Ata. Presente também o Sr. Genivaldo Maximiliano de Aguiar – Diretor Administrativo e Financeiro, o Sr. Roberto Baptista da Silva – Gerente do Departamento de Contabilidade e o Sr. Paulo Roberto Lessi – Gerente do Departamento de Auditoria Interna, que responde pela Coordenação no atendimento às atividades do Conselho Fiscal perante os órgãos da Empresa, para a seguinte pauta: 1) Apresentação da Demonstração Financeira atualizada e Situação Contábil; 2) Apresentação da situação atual do projeto, dos serviços e das obras em andamento; 3) Apresentação da situação do financiamento junto ao BNDES ou possibilidade de parcerias p/ o projeto, e 4) Assuntos de Interesse Geral. Iniciada a reunião o Sr. Roberto Baptista entregou cópia do Livro Diário Analítico e do Livro Razão, ambos de 2010 e 2011, onde constam os registros da integralização do capital nos valores de R\$ 200 mil e R\$ 1,8 milhão, totalizando R\$ 2 milhões, e informou que são estes os únicos lançamentos contábeis da Pirapora Energia, não havendo ainda nenhuma outra movimentação realizada. Na sequência com a palavra o Sr. Max – Diretor de Administrativo e Financeiro, apresentou especificamente os aspectos que envolvem a Pirapora Energia e constam do Plano de Ações 2011-2012 da Emae, e comentou que as obras da Subestação da Usina de Pirapora foram retomadas. Sobre o financiamento do BNDES para a construção da PCH Pirapora informou que foi solicitado da Emae o "equity" para viabilizar o financiamento e desta forma tais providências estão sendo tomadas pela Emae. O Sr. Max concluiu a apresentação colocando-se a disposição de todos para quaisquer informações adicionais. Nada mais havendo para ser

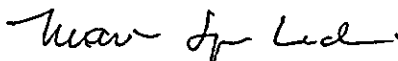


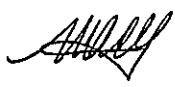
tratado, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, que segue assinada pelos Conselheiros presentes.


Adriana Paranhos Pinto


Deraldo de Souza Mesquita Junior


Marcia Rea


Maria Lígia Medici


Mary-Annie Cairns Guerrero