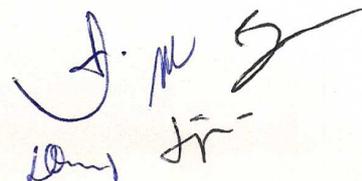


**ATA DA 5ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA PIRAPORA ENERGIA S.A., REALIZADA EM 20 DE DEZEMBRO DE 2011.**

Aos vinte dias do mês de dezembro de dois mil e onze às 11 horas, em caráter extraordinário, reuniram-se na Av. Nossa Senhora do Sabará, 5312 – Sede da Pirapora Energia, nesta Capital, os Senhores Membros do Conselho Fiscal, que ao final assinam a presente Ata. Presente também o Sr. Jorge Luiz Ávila da Silva – Diretor Financeiro da Emae 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: Aumento do capital social, dentro do limite autorizado, por integralização da Emae. Com a palavra o Sr. Jorge Ávila, informando que tal alteração no capital social é necessária para atender a exigência do BNDES de contrapartida da Empresa, com a comprovação de recursos próprios da ordem de R\$ 22 milhões equivalentes a 20% do valor do investimento, frente ao financiamento a ser concedido para a construção da PCH Pirapora, cujo investimento previsto é de R\$ 110 milhões. Assim sendo, como o capital integralizado atual é de R\$ 12 milhões, se faz necessário o aumento e sua integralização de R\$ 10 milhões, totalizando o capital da Pirapora Energia em R\$ 22 milhões. Desta forma, considerando as justificativas e ponderações do Sr. Jorge Ávila, a necessidade e importância do empreendimento, a exigência do BNDES para a concessão do financiamento, o Conselho Fiscal se posiciona favoravelmente ao encaminhamento do pleito de aumento de capital social, na ordem de R\$ 10 milhões, ao Conselho de Defesa dos Capitais do Estado – CODEC e ao Conselho de Administração. Assim, o Sr. Jorge Ávila concluiu a apresentação colocando-se a disposição 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.



Última folha da Ata da 5ª Reunião do Conselho Fiscal da Pirapora Energia S.A.

  
Adriana Paranhos Pinto

  
Deraldo de Souza Mesquita Junior

  
Marcio Reat

  
Maria Lígia Medici

  
Mary-Annie Cairns Guerrero