



## COMPANHIA PAULISTA DE FORÇA E LUZ

CNPJ/MF nº 33.050.196/0001-88 - NIRE nº 353.000.437-31

### EXTRATO DA ATA DA 290ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 27 DE JUNHO DE 2001

**DATA, HORA E LOCAL:** 27 de junho de 2001, às 14:20 horas, na sala de reuniões da Diretoria, situada na Rodovia Campinas-Mogi Mirim, km 2,5, em Campinas-SP. **PRESENÇA:** A maioria dos membros do Conselho de Administração. **PRESIDENTE:** Carlos Ermírio de Moraes. **SECRETÁRIO:** Renato de Lima Junior. **(I) aprovaram**, por unanimidade, com base nos poderes delegados ao Conselho de Administração pela Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 25 de abril de 2001, que deliberou sobre a primeira emissão de debêntures da Companhia (a “1ª Emissão” e as “Debêntures”): **(a)** fixar em 11,50% (onze inteiros e cinquenta centésimos por cento) ao ano a taxa de juros a ser acrescida à variação do Índice Geral de Preços - Mercado, apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, para cálculo da remuneração das Debêntures da primeira série da 1ª Emissão (a “1ª Série”). O valor da taxa foi fixado com base no resultado obtido em procedimento de consulta prévia da demanda de potenciais investidores pelas Debêntures da 1ª Série em diversos níveis de taxa (“bookbuilding”), realizado em 21 de junho de 2001; **(b)** fixar em 0,60% (sessenta centésimos por cento) ao ano o “spread” ou sobretaxa a ser acrescido à taxa média dos Depósitos Interfinanceiros de um dia - DI, “over extra grupo”, expressa na forma percentual ao ano, para cálculo da remuneração das Debêntures da segunda série da 1ª Emissão (a “2ª Série”). O valor da taxa foi fixado com base no resultado obtido em procedimento de consulta prévia da demanda de potenciais investidores pelas Debêntures da 2ª Série em diversos níveis de taxa (“bookbuilding”), também realizado em 21 de junho de 2001; e **(c)** autorizar a Diretoria da Companhia a firmar instrumento de aditamento ao “Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures não Conversíveis em Ações de Emissão da Companhia Paulista de Força e Luz”, celebrada em 09 de maio de 2001, de forma a refletir as taxas finais de remuneração das Debêntures ora aprovadas, bem como as demais alterações solicitadas pela Comissão de Valores Mobiliários. Na sequência, **com abstenção dos Conselheiros Carlos Ermírio de Moraes, Raphael Antonio Nogueira de Freitas, Luiz Maurício Leuzinger, Antonio Audelino Correa Filho, Francisco Caprino Neto e Valéria Maria de Paula Rezende, aprovaram a Carta Proposta** apresentada pela Diretoria da Companhia à Serra da Mesa Energia S.A. e à 521 Participações S.A., em 21 de fevereiro de 2001, para aquisição de 518.887.616 ações nominativas de emissão da Rio Grande Energia S.A. (“RGE”), sendo 257.228.985 ações ordinárias e 60.130.858 ações preferenciais de titularidade da Serra da Mesa Energia S.A. e 165.166.964 ações ordinárias e 36.360.809 ações preferenciais de titularidade da 521 Participações S.A., correspondentes a 66,916% do capital social da RGE (“Ações”); e **aprovaram também o Laudo de Avaliação Econômico-Financeira** daquela Companhia datado de outubro de 2000 preparado por Ernst & Young Consultores Associados Ltda., ressaltando que esta operação foi autorizada pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, nos termos da Resolução nº 213, de 13 de junho de 2001, ficando a Diretoria autorizada desde já a praticar todos os atos que forem necessários para a concretização da operação de compra das ações aqui mencionada, sendo que **estas matérias serão submetidas à apreciação da Assembléia Geral Extraordinária** que está sendo convocada a partir desta data, a realizar-se em 05 de julho de 2001; **(II) conheceram** a Proposta de Compra de Ações e o Laudo de Avaliação da Companhia Nacional de Energia Elétrica S.A., elaborado pela Arthur Andersen S/C, em dezembro de 2000 e **ratificaram a autorização** para a aquisição, por intermédio da controlada Nova 1 Participações S.A., de 2.334.174 (dois milhões, trezentas e trinta e quatro mil, cento e setenta e quatro) ações nominativas, sem valor nominal, de emissão da **COMPANHIA NACIONAL DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. (“Ações”)**, sendo 1.926.782 (um milhão, novecentas e vinte e seis mil, setecentas e oitenta e duas) ordinárias e 407.392 (quatrocentas e sete mil, trezentas e noventa e duas) preferenciais, ora de titularidade da Caiuá Serviços de Eletricidade S.A., que representam, aproximadamente, 98,69% (noventa e oito vírgula sessenta e nove por cento) do capital social da NACIONAL, conforme autorizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, por sua Resolução nº 214, de 13 de junho de 2001, **sendo que esta matéria também será submetida à apreciação da Assembléia Geral Extraordinária** que está sendo convocada a partir desta data, a realizar-se em 05 de julho de 2001; **(III) aprovaram**, a concessão de aval pela CPFL à Bandeirante Energia S.A., na prorrogação por mais 180 dias da dívida com o Banco Votorantim e Banco do Brasil, no valor de US\$ 120.000.000,00 (cento e vinte milhões de dólares), operação esta relacionada à cisão da Bandeirante Energia S.A., na parte de responsabilidade da

Companhia Piratininga de Força e Luz; (IV) **aprovaram**, por unanimidade, a recompra de até 65.655.258 (sessenta e cinco milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil duzentos e cinquenta e oito) ações de emissão da Companhia, nos termos do disposto na Lei 6.404/76 e das Instruções CVM 10/80 e 268/97, sendo que o valor máximo a ser pago na recompra das ações será baseado na média de preços negociados nos últimos 30 pregões, limitado a 70% do valor patrimonial calculado em R\$ 112,80 (cento e doze reais e oitenta centavos), em 30/04/2001, ações estas que deverão ser mantidas em tesouraria para fins de cancelamento até que haja deliberação por parte da **Assembléia Geral**.

**ENCERRAMENTO:** Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Sr. Presidente encerrou a reunião, determinando fosse lavrada a presente ata, que lida e achada conforme, segue assinada pelo Secretário da Mesa e pelos Conselheiros presentes. Carlos Ermírio de Moraes - Presidente, Antonio Audelino Correa Filho, Raphael Antonio Nogueira de Freitas, Carlos Alberto Cardoso Moreira, Luiz Maurício Leuzinger, Valeria Maria de Paula Rezende, Francisco Caprino Neto, Paulo de Tarso Gaeta Paixão, Eliane Aleixo Lustosa Thompson Flores e Renato de Lima Junior - Secretário. Declaro que o presente é extrato da Ata da Reunião do Conselho de Administração de 27/06/2001 e confere com o texto original transcrito em livro próprio.

Campinas, 28 de junho de 2001. **Renato de Lima Junior** - Secretário