

COLEÇÃO



JUCESP PROTOCOLO
234760/03-5



CPFL ENERGIA S.A.

CNPJ nº 02.429.144/0001-93

NIRE nº 35 300 186 133

**ATA DA 11ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 09 DE ABRIL DE 2003**

Aos 09 (nove) dias do mês de abril de 2003, às 10:00 (dez horas), na sala de reuniões da CPFL Energia S.A., situada na Rua Ramos Batista, nº 444, 11º andar, Vila Olímpia, na Capital do Estado de São Paulo, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da CPFL ENERGIA S.A., senhores abaixo nomeados. Dando início à reunião, o Presidente do Conselho de Administração, Sr. Carlos Ermírio de Moraes, convidou a mim, Inaê Lobo, para secretariar a reunião. A seguir, submeteu aos presentes os assuntos da Ordem do Dia, já do conhecimento prévio de todos, tendo sido tomadas as seguintes deliberações: (I) **aprovaram:** ratificar a garantia das Debêntures da 1ª Série da 2ª Emissão da Companhia, conforme aprovada pela Assembleia Geral de Acionistas realizada em 27 de fevereiro de 2003, representada pelo penhor de ações de emissão da Companhia Paulista de Força e Luz e/ou da CPFL Geração S.A. de titularidade da Companhia, em valor equivalente a 125% (cento e vinte e cinco por cento) do valor do saldo devedor das Debêntures da 1ª Série, sendo certo que as ações gravadas, para fins de constituição da garantia, serão consideradas por seu valor patrimonial; e (II) **aprovaram:** fixar em 2,85% (dois inteiros e oitenta e cinco centésimos por cento) ao ano a sobretaxa a ser acrescida à taxa média dos Depósitos Interfinanceiros de um dia - DI, "over extra grupo" expressa na forma percentual ao ano calculada e divulgada diariamente pela Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos - CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal "Gazeta Mercantil", edição nacional, para cálculo da remuneração das Debêntures de ambas as séries da 2ª Emissão da Companhia. Nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente encerrou a reunião, determinando fosse lavrada a presente ata, que lida e achada conforme, foi assinada pela Secretária da Mesa e pelos Conselheiros presentes. **Presentes:** Conselheiros: *Carlos Ermírio de Moraes, Antonio Audelino Corrêa Filho, Arlindo Magno de Oliveira, Carlos Alberto Cardoso Moreira, Francisco Caprino Neto, Otávio Carneiro de Rezende, Luiz Mauricio Leuzinger, Mario da Silveira Teixeira Junior, Martin Roberto Glogowsky, Raphael Antonio Nogueira de Freitas, Renato Luiz Belinetti Nogueira e Valéria Maria de Paula Rezende*; Secretária: Inaê Lobo.

A presente é cópia fiel do original lavrado em livro próprio.


Inaê Lobo
Secretária



JUCESP