

ENERGIA PAULISTA PARTICIPAÇÕES S.A.

NIRE: 35.300.183.550
CNPJ/MF Nº 04.128.563/0001-10

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 08 DE ABRIL DE 2005**

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada em 08 de abril de 2005, às 10:00 horas, excepcionalmente, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Lourenço Marques, 158, 14º andar, CEP 04547-100.

2. PRESENÇA E CONVOCAÇÃO: Dispensada a convocação por estarem presentes todos os membros do Conselho de Administração.

3. MESA: Presidida pelo Sr. Eduardo José Bernini e secretariada pela Sra. Silvia Maria Ribeiro Lopes.

4. ORDEM DO DIA: (a) aprovação de aumento de capital da Companhia, observando o limite do capital autorizado; (b) aprovação do exercício do direito de preferência que cabe à Companhia para a subscrição de ações emitidas pela AES Tietê S.A. no aumento de capital aprovado na reunião do Conselho de Administração dessa companhia realizada em 25 de fevereiro de 2005.

5. DELIBERAÇÕES: Instalada a Reunião, após a discussão da matéria, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade:

5.1. Aprovar o aumento de capital da Companhia, de R\$41.224.101,00 (quarenta e um milhões, duzentos e vinte e quatro mil, cento e um reais) para R\$46.439.101,00 (quarenta e seis milhões, quatrocentos e trinta e nove mil, cento e um reais), sendo este aumento no valor de R\$5.215.000,00 (cinco milhões, duzentos e quinze mil reais), por meio da emissão de 2.029.183 (dois milhões, vinte e nove mil, cento e oitenta e três) ações ordinárias nominativas, ao preço de emissão de R\$2,57 (dois reais e cinquenta e sete centavos) por ação, fixado com base na perspectiva de rentabilidade futura da Companhia, nos termos do art. 170, §1º, I da Lei das S/A.

5.2. Em face da renúncia do direito de preferência para a subscrição do aumento de capital ora deliberado, comunicada por escrito por todos os demais acionistas da Companhia à administração desta Companhia, a acionista Brasileira Energia S.A. subscreve neste ato a totalidade das ações emitidas no aumento ora deliberado, no valor total de R\$5.215.000,00 (cinco milhões, duzentos e quinze mil reais), nos termos do boletim de subscrição em anexo à presente.

5.3. Tendo em vista a subscrição total do aumento de capital ora deliberado, fica desde já efetivado o referido aumento, sem a necessidade de posterior homologação.

5.4. Aprovar o exercício pela Companhia do direito de preferência a que faz jus para a subscrição de ações emitidas no aumento de capital da AES Tietê S.A. deliberado pelo Conselho de Administração da AES Tietê S.A. em reunião realizada em 25 de fevereiro de 2005, sendo certo que a Companhia deverá subscrever e integralizar a quantidade de ações do capital da AES Tietê S.A. proporcional à sua participação atual no capital dessa companhia.

6. ENCERRAMENTO: Não havendo nada mais a ser discutido, o Presidente deu a reunião por encerrada, sendo lavrada a presente ata, a qual foi por todos lida, achada conforme e assinada. São Paulo, 08 de abril de 2005. ASSINATURAS: Eduardo José Bernini - Presidente da Mesa; Silvia Maria Ribeiro Lopes - Secretária da Mesa. Conselheiros de Administração: Eduardo José Bernini; Joseph Brandt; e Antônio Carlos de Andrada Tovar.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 08 de abril de 2005

Silvia Maria Ribeiro Lopes
Secretária da Mesa