



COMPANHIA PAULISTA DE FORÇA E LUZ
Companhia Aberta
CNPJ/MF N.º 33.050.196/0001-88 – NIRE 353.000.437-31

**ATA DA 367ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 11 DE DEZEMBRO DE 2006**

I – DATA, HORA E LOCAL: Aos 11 (onze) dias do mês de dezembro de 2006, às 09:30 (nove horas e trinta minutos), na sede social da CPFL Energia S.A. ("CPFL Energia"), situada à Rua Gomes de Carvalho, n.º 1.510, 14º andar, conjunto 1402, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

II – CONVOCAÇÃO: Os Conselheiros foram previamente convocados na forma do parágrafo 2º do artigo 18 do Estatuto Social.

III – PRESENCAS: A totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

IV – MESA: Sr. Wilson P. Ferreira Junior, Presidente, e Sr. Sergio de Britto Pereira Figueira, Secretário.

V – ORDEM DO DIA: Exame, discussão e votação da taxa final de remuneração aplicável às debêntures não conversíveis em ações, da espécie subordinada, da 3ª emissão da Companhia Paulista de Força e Luz ("Debêntures" e "Emissão", respectivamente).

VI – DELIBERAÇÕES: Os membros do Conselho de Administração aprovaram por unanimidade ratificar a remuneração das debêntures da Emissão, equivalente a 104,40% (cento e quatro inteiros e quarenta centésimos por cento) da acumulação das taxas médias dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, over extra grupo, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, calculada e divulgada pela CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal "Gazeta Mercantil", edição nacional, ou, na falta deste, em outro jornal de grande circulação, conforme definida em procedimento de bookbuilding, conduzido pelos coordenadores da distribuição pública das Debêntures, realizado em 07 de dezembro de 2006. Fica a Diretoria da Companhia autorizada a celebrar aditamento à Escritura de Emissão das Debêntures, bem como a assinar todos os



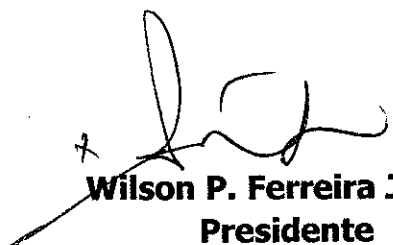
COMPANHIA PAULISTA DE FORÇA E LUZ
Companhia Aberta
CNPJ/MF N.º 33.050.196/0001-88 – NIRE 353.000.437-31

documentos necessários à implementação da deliberação ora tomada.

VII – ENCERRAMENTO E APROVAÇÃO DA ATA: Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos pelo tempo necessário à lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, a presente ata foi lida e aprovada e segue assinada pelo Secretário da Mesa e por todos os membros do Conselho de Administração presentes.

Campinas (SP), 11 de dezembro de 2006.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.



Wilson P. Ferreira Junior
Presidente



Sergio de Britto Pereira Figueira
Secretário