

CESP – COMPANHIA ENERGÉTICA DE SÃO PAULO

CNPJ nº 60.933.603/0001-78

NIRE 35300011996

**EXTRATO DA ATA DA QÜINGENTÉSIMA QÜINQUAGÉSIMA SÉTIMA REUNIÃO DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Aos 07 (sete) dias do mês de agosto de 2006, às 9:00 horas, por convocação do Sr. Presidente do Conselho de Administração, na forma do disposto no Artigo 18, do Estatuto Social, na sala de reuniões situada na Rua Bela Cintra, 847 – 10º andar, São Paulo, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da CESP – Companhia Energética de São Paulo, senhores abaixo nomeados e assinados. Dando início aos trabalhos, o Sr. Presidente do Conselho de Administração, Mauro Guilherme Jardim Arce, mencionou que a presente reunião tem como finalidade deliberar sobre a) **“Emissão de títulos no mercado externo no valor de US\$ 220 milhões”**, solicitando ao Presidente da Companhia, Guilherme Augusto Cirne de Toledo, e ao Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Vicente Okazaki, que apresentassem a matéria, o que foi feito com base na Resolução de Diretoria nº 1762/04/1294^a, de 03 de agosto de 2006. Colocada a matéria em discussão e a seguir em votação, resultou **aprovada** por unanimidade a contratação de operação financeira no mercado internacional, no montante de US\$ 220 milhões, com as seguintes condições básicas:

Agentes de Lançamento: Banco Finantia e Standard Bank Plc.

Agente de Pagamento: JP Morgan Chase Bank N.A.

Emissão: Notas de Médio Prazo

Valor: US\$ 220 milhões

Moeda: Dólares norte-americanos

Objetivo: Quitar parcelas de principal e juros de títulos vencíveis em 2011 com taxa de juros de 14% a.a. e parcelas vencíveis em 2007 com taxas de juros de 13% a.a.

Prazo Total: 7 anos

“Call/Put Option”: Opções não existentes

Mercados: Europeu (Regulamento S) e Americano(144A).

Data de emissão: 11 de agosto de 2006

Garantia:	Nenhuma
Legislação aplicável:	Inglesa
Comissões totais:	1,125% sobre o valor da operação pagáveis simultaneamente ao desembolso dos recursos no exterior.
Cupom:	9,25% ao ano, semestralmente vencíveis (calculados com base em 30/360 dias)
Preço de Emissão:	98,743% do valor de face dos títulos
Registro:	Bolsa de Valores de Dublin
Tributação:	Por conta da CESP
Despesas:	Estimadas em US\$400.000,00, pagáveis em reais mediante comprovação, exceto aquelas incorridas no exterior que só possam ser pagas em moeda estrangeira.

Esta ata, depois de aprovada, segue assinada pelos Conselheiros de Administração presentes. Mauro Guilherme Jardim Arce - Presidente, Ruy Martins Altenfelder Silva, Fernando Carvalho Braga, Caio Márcio Viotto Coube, Carlos Pedro Jens, Claudia Maria Costin, Fernando Maida Dall'Acqua, Gustavo de Sá e Silva, Luiz Tacca Júnior, Martus Antonio Rodrigues Tavares, Nelson Vieira Barreira, Norberto de Franco Medeiros, Rogério da Silva e Antonio Mardevânio Gonçalves da Rocha. Declaro que o presente trecho da Ata da Reunião do Conselho de Administração de 07/08/2006 confere com o original transcrito em livro próprio. São Paulo, 7 de agosto de 2006. Mauro Guilherme Jardim Arce, Presidente do Conselho de Administração. Aleksandra Filipoff Atallah, Secretária Executiva do Conselho de Administração. Secretaria da Justiça e Defesa da Cidadania. Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico o registro sob o Nº 207.942/06-7 em 10.08.2006, Cristiane da Silva F. Corrêa, Secretária Geral.