

**PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO À
ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE 09/06/2005**

Submetemos à apreciação dos Senhores Acionistas proposta para nomeação da FIPECAFI – Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras, com sede nesta capital na Rua Alvarenga nº 2.147 – Butantã, registrada no CNPJ sob o nº 46.359.865/0001-40, para a realização de avaliação do valor das ações da CTEEP – Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista e da EMAE – Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A., objetivando o aumento de capital desta Companhia no valor de R\$ 120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais) aprovado pelo Conselho de Administração na reunião de 15 de abril de 2005.

São Paulo, 23 de maio de 2005

Mauro Guilherme Jardim Arce
Presidente do Conselho de Administração
