

**CESP – COMPANHIA ENERGÉTICA DE SÃO PAULO**

**CNPJ Nº 60.933.603/0001-78**

**NIRE Nº 35300011996**

**EXTRATO DA ATA DA QUADRINGENTÉSIMA OCTOGÉSIMA QUINTA REUNIÃO DO  
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Aos 10 (dez) dias do mês de março de 2003, às 09:00 horas, por convocação do Sr. Presidente do Conselho de Administração, em caráter ordinário, 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. Cumpridas as formalidades legais ....., o Sr. Presidente do Conselho de Administração, Mauro Guilherme Jardim Arce, deu início aos trabalhos, justificando a ausência dos Conselheiros Alexandre Magalhães da Silveira, Gustavo Adolfo Funcia Murgel e Miguel João Jorge Filho. .... Dando prosseguimento à reunião, o Sr. Presidente do Conselho de Administração passou ao **item III** da pauta, “**Plano de Ação – Bônus**”, solicitando ao Presidente da CESP que apresentasse o assunto, o que foi feito com base na Resolução da Diretoria nº 1317/04/1163ª, de 06/03/2003, e na Proposta ao Conselho de Administração. Em seguida, o Dr. Guilherme Augusto Cirne de Toledo solicitou ao representante do JP Morgan, Henrique Alvares, que apresentasse aos Senhores Conselheiros detalhes da proposta para reestruturação da opção contratual de resgate antecipado dos bônus da 3ª série, no valor de US\$ 150 milhões, que vencerá em 9 de maio próximo, bem como da proposta para reestruturação completa das demais séries do Programa de Bônus da CESP. Após amplo debate do assunto e prestados os esclarecimentos solicitados, os Senhores Conselheiros **aprovaram** por unanimidade o plano de ação apresentado pelo JP Morgan para reestruturação dos bônus em circulação, devendo ser publicado Fato Relevante sobre o assunto. ....

Esta ata, depois de aprovada, segue assinada pelos Conselheiros de Administração presentes. Mauro Guilherme Jardim Arce – Presidente, Ruy Martins Altenfelder Silva, Antônio Mardevânio Gonçalves da Rocha, Carlos Pedro Jens, Claudia Maria Costin, Eduardo Refinetti

---

Guardia, Fernando Carvalho Braga, Fernando Maida Dall'Acqua, Gustavo de Sá e Silva, Luiz de Freitas Bueno, Miguel Carlos Fontoura da Silva Kozma, Nelson Vieira Barreira e Norberto de Franco Medeiros.

São Paulo, 10 de março de 2003.

Mauro Guilherme Jardim Arce  
Presidente do  
Conselho de Administração

Ligia Ourives da Cruz Ferreira  
Secretária Executiva do  
Conselho de Administração

---