

ATA DA SEISCENTÉSIMA TRIGÉSIMA TERCEIRA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de março de 2012, às 8h30min, por convocação do Presidente do Conselho de Administração, em caráter ordinário, na forma do disposto no Artigo 14 do Estatuto Social, na sala de reuniões situada na Rua Bela Cintra nº 847, 14º andar - São Paulo - SP, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da CESP – Companhia Energética de São Paulo, senhores abaixo nomeados e assinados. Iniciando a reunião, o Presidente do Conselho de Administração, José Aníbal Peres de Pontes, cumprimentou a todos os presentes e justificou a ausência dos Conselheiros Andrea Sandro Calabi e Fernando Carvalho Braga. Na sequência foram convidados a participarem da reunião os representantes da empresa de Auditoria Independente Deloitte Touche Tohmatsu, a sócia diretora Iara Pasian e o gerente Pedro Celidônio Fonseca. Da mesma forma, foram convidados à reunião os representantes do Conselho Fiscal da companhia, senhores Hélio Pilnik e Fábio Alonso. Em seguida, o Presidente do Conselho, José Aníbal Peres de Pontes, colocou em apreciação e deliberação o **item I** da pauta, “**Ata da Reunião Ordinária de 07/02/2012**” (*tempo: 5min*), a qual resultou aprovada por unanimidade. Em seguida o Presidente do Conselho, José Aníbal Peres de Pontes, submeteu à apreciação e deliberação do Colegiado, o **item II** da pauta, “**Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2011**” (*tempo: 40min*), concedendo a palavra ao Gerente do Departamento de Contabilidade, Mauro Marques, para expor a matéria, o que foi feito com base na Proposta ao Conselho de 22/03/2012, na Resolução de Diretoria nº 2623/01/1527^a de 19/03/2012, na Relatório F/001/2012 de 19/03/2012 e na apresentação devidamente arquivada na Secretaria do Conselho. O senhor Mauro Marques apresentou dados das receitas e despesas no exercício, da geração de caixa medida pelo indicador EBITDA que alcançou R\$ 2.043,6 milhões, da constituição de provisões para riscos legais, das despesas e receitas financeiras, e dados da redução do endividamento da Companhia, estando a CESP encerrando o exercício de 2011 com Receita Operacional Líquida de R\$ 2.957,5 milhões e Lucro Líquido de R\$ 108,6 milhões. Na elaboração das Demonstrações Financeiras, atendendo à Instrução CVM nº 371/2002, a Companhia reavaliou suas projeções de resultados futuros, a valor presente, resultando no montante de R\$ 946 milhões em Créditos fiscais diferidos, compatíveis para o horizonte de realização no limite de 10 anos.

Ao lucro líquido do exercício, de R\$ 108,6 milhões, estão sendo realizadas as adições e exclusões legais e estatutárias, de modo que a proposta de destinação de resultado e distribuição de dividendos resulta no seguinte quadro:

	<u>R\$mil</u>
Lucro líquido do exercício	108.581
Destinações:	
- Reserva legal 5%.....	(5.429)
- Realização do ajuste de avaliação patrimonial.....	199.520
- Realização da reserva de lucros a realizar.....	162.733
Saldo para destinação de dividendos.....	465.405
<u>Juros s/o capital próprio já distribuídos:</u>	(75.000)
Ações Ordinárias - ON.....	(20.572)
Ações Preferenciais - PNA (10% s/capital não cumulativo).	(14.814)
Ações Preferencias - PNB.....	(39.614)
Saldo a distribuir como dividendos.....	390.405
Ações Ordinárias - ON.....	133.443
Ações Preferencias - PNB.....	256.962

Com o objetivo de compatibilizar a proposta de destinação de resultado e distribuição de dividendos com as necessidades de fluxo de caixa da Companhia, está sendo proposta o pagamento do valor líquido (no montante de R\$ 390.404.808,18) em 2 (duas) parcelas, sendo a primeira de R\$ 160 milhões a ser paga até 30 de junho de 2012, e o restante até 30 de setembro de 2012. Ao final da apresentação, o senhor Conselheiro Mauro Arce, na condição de Diretor Presidente da Companhia, propôs ao Conselho aprovar a proposta da Diretoria da CESP, incluindo: (1) O Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2011, nos termos da letra “f” do inciso I do artigo 19 do Estatuto Social; (2) A projeção de realização do imposto de renda e contribuição social diferidos, em cumprimento à Instrução CVM nº 371/2002; (3) Proposta de destinação de resultados e a proposta de distribuição de dividendos aos acionistas, no montante de R\$ 465.404.808,18, dos quais serão deduzidos os Juros sobre o Capital Próprio, pagos anteriormente, no valor de R\$ 75.000.000,00, nos termos do parágrafo único do artigo 31 do Estatuto Social, valor líquido (no montante de R\$ 390.404.808,18) a ser pago em 2 (duas) parcelas, sendo a primeira de R\$ 160 milhões até 30 de junho de 2012, e o restante até 30 de setembro de 2012; e (4) A convocação da Assembleia Geral de Acionistas para deliberar sobre as matérias 1 e 3, nos termos do artigo 6º do Estatuto Social e Artigo 131 da Lei das S/A's. Colocada a matéria em deliberação, após discussão e respectivos esclarecimentos, a matéria foi aprovada por unanimidade no Conselho de Administração.

Na sequência e, em decorrência da aprovação deliberada, o Presidente do Conselho de Administração colocou em apreciação o item III da pauta, "**Convocação de Assembleia Geral de Acionistas, em caráter ordinário para o exame e deliberação sobre as Demonstrações Financeiras e, em caráter extraordinário para ratificar a fixação da atualização na remuneração dos Diretores, na forma do Artigo 152 da Lei das Sociedades Anônimas e com base no Parecer CODEC nº 194/2011**", nos seguintes termos:

**“CESP – COMPANHIA ENERGÉTICA DE SÃO PAULO - CNPJ Nº 60.933.603/0001-78
NIRE 35300011996 - COMPANHIA ABERTA - ASSEMBLEIAS GERAIS ORDINÁRIA E
EXTRAORDINÁRIA - CONVOCAÇÃO**

*Ficam os Senhores Acionistas convocados para, na forma do disposto no artigo 6º do Estatuto Social, reunirem-se em Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária desta Companhia, a serem realizadas no dia **24 de abril de 2012**, às **15h00**, em sua sede social, situada na Avenida Nossa Senhora do Sabará nº 5312, nesta Capital, a fim de deliberar sobre a seguinte Ordem do Dia:*

ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

- 1. Relatório Anual da Administração e Demonstrações Financeiras relativas ao Exercício de 2011, acompanhados dos Pareceres dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal.*
- 2. Proposta de destinação de resultados e a proposta de distribuição de dividendos aos acionistas.*
- 3. Eleição de membros do Conselho Fiscal.*

Os documentos pertinentes às matérias a serem apreciadas na Assembleia Geral Ordinária estão à disposição dos Senhores Acionistas na sede da Empresa, ou por meio eletrônico nas páginas da Comissão de Valores Mobiliários e da CESP, na rede mundial de computadores, de acordo com a Instrução CVM nº 481/2009. A comprovação da condição de acionista poderá ocorrer a qualquer momento até a abertura dos trabalhos da assembleia geral, mediante a apresentação de documento de identidade, do comprovante expedido pela instituição financeira depositária das ações escriturais informando o respectivo número e, no caso de

constituição de procurador, do competente instrumento de mandato com firma reconhecida e outorgado há menos de um ano.

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

Ratificação da fixação da atualização da remuneração da Diretoria, na forma do artigo 152 da Lei das Sociedades Anônimas e com base no parecer CODEC 194/2011, que trata da remuneração dos diretores das empresas controladas pelo Estado. São Paulo, 22 de março de 2012. - José Anibal Peres de Pontes - Presidente do Conselho de Administração

Colocada em votação, o Conselho de Administração da CESP aprovou a convocação das Assembleias ordinária e extraordinária nos termos acima.

Solicitando a palavra, a senhora Iara Pasian agradeceu a oportunidade e, tendo em vista o término do período contratual dos serviços de Auditoria Independente, aproveitou para se despedir deste Conselho e da Diretoria da CESP, afirmando a aprovação pela Deloitte Touche Tohmatsu, sem qualquer ressalva, das Demonstrações Financeiras do exercício de 2011, e ressaltou sua convicção de uma grande evolução na qualidade das Demonstrações da CESP nos últimos anos. Os Presidentes do Conselho de Administração, José Anibal Peres de Pontes, e da Companhia Energética de São Paulo, Mauro Arce, retribuíram o agradecimento, reafirmando a seriedade e a excelência dos serviços prestados pela Deloitte Touche Tohmatsu neste período.

Franqueada a palavra e não havendo qualquer outro pronunciamento, o Presidente do Conselho de Administração encerrou a reunião determinando que fosse lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por mim, José Eduardo Pessini, Secretário Executivo do Conselho de Administração e pelos Senhores Conselheiros presentes.

José Aníbal Peres de Pontes, Mauro Guilherme Jardim Arce, João Bosco Tosta, Carlos Pedro Jens, Flávio de Souza Loureiro Filho, Marcos Antonio Albuquerque, Marcelo Souza Monteiro e Ricardo Achilles.