

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 02.117.801/0001-67 – NIRE nº 3.530.015.269-7

Ata da Reunião do Conselho de Administração Realizada em 04 de Abril de 2002

I. Dia, hora e local: Reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 04 de abril de 2002, às 11:00 horas, na sede social da Companhia, na Av. Paulista nº 37, 10º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **II. Convocação:** Convocação dispensada, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração. **III. Presença:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração. **IV. Mesa:** Presidente: José Ferdinando Ducca; Secretário: Martin Roberto Glogowsky. **V. Ordem do dia:** Deliberar sobre (i) concessão de aval parcial em notas promissórias emitidas pela Draft II Participações S.A., consoante deliberação do Conselho de Administração daquela companhia em reunião realizada no dia 04 de abril de 2002 (doravante "Emissão de Notas Promissórias da Draft II"); e (ii) a constituição de penhor ou caução de ações de emissão da Companhia Paulista de Força e Luz – CPFL de titularidade da Companhia, em garantia das notas promissórias da Draft II Participações S.A. em relação à Emissão de Notas Promissórias da Draft II. **VI. Deliberações tomadas por unanimidade:** O Conselho de Administração deliberou (i) aprovar a concessão de aval parcial, na proporção de participação da Companhia no capital social da Draft II Participações S.A., em notas promissórias a serem emitidas pela Draft II Participações S.A., em relação à Emissão de Notas Promissórias da Draft II, no valor de R\$ 900.000.000 (novecentos milhões de reais); e (ii) autorizar a constituição de penhor ou caução de 1.417.056.472 (um bilhão, quatrocentos e dezessete milhões, cinquenta e seis mil, quatrocentos e setenta e duas) de ações, sendo 546.264.942 (quinhentas e quarenta e seis milhões, duzentas e sessenta e quatro mil, novecentas e quarenta e duas) ações ordinárias, 6.879.205 (seis milhões, oitocentas e setenta e nove mil, duzentas e cinco) ações preferenciais classe A e 863.912.326 (oitocentas e sessenta e três milhões, novecentas e doze mil, trezentas e vinte e seis) ações preferenciais classe B, todas de emissão da Companhia Paulista de Força e Luz – CPFL e de titularidade da Companhia, em garantia das notas promissórias da Draft II Participações S.A. em relação à Emissão de Notas Promissórias da Draft II. **VII. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada a presente ata que, depois de lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes: José Ferdinando Ducca; Martin Roberto Glogowsky; Fernando Braga Hilsenbeck; Geraldo Humberto de Araújo; Frederico Santana Sampaio; Carlos Alberto de Castro Monteiro; Carlos Henrique Flory. São Paulo, 04 de abril de 2002. Martin Roberto Glogowsky – Secretário. JUCESP nº 70.524/02-6 em 09/04/2002. José Darkiman Trigo – Secretário-Geral.

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 02.117.801/0001-67 – NIRE nº 3.530.015.269-7

Ata da Reunião do Conselho de Administração**Realizada em 04 de Abril de 2002**

I. Dia, hora e local: Reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 04 de abril de 2002, às 11:00 horas, na sede social da Companhia, na Av. Paulista nº 37, 10º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **II. Convocação:** Convocação dispensada, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração. **III. Presença:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração. **IV. Mesa:** Presidente: José Ferdinando Ducca; Secretário: Martin Roberto Glogowsky. **V. Ordem do dia:** Deliberar sobre (i) concessão de aval parcial em notas promissórias emitidas pela Draft II Participações S.A., consoante deliberação do Conselho de Administração daquela companhia em reunião realizada no dia 04 de abril de 2002 (doravante "Emissão de Notas Promissórias da Draft II"); e (ii) a constituição de penhor ou caução de ações de emissão da Companhia Paulista de Força e Luz – CPFL de titularidade da Companhia, em garantia das notas promissórias da Draft II Participações S.A. em relação à Emissão de Notas Promissórias da Draft II. **VI. Deliberações tomadas por unanimidade:** O Conselho de Administração deliberou (i) aprovar a concessão de aval parcial, na proporção de participação da Companhia no capital social da Draft II Participações S.A., em notas promissórias a serem emitidas pela Draft II Participações S.A., em relação à Emissão de Notas Promissórias da Draft II, no valor de R\$ 900.000.000 (novecentos milhões de reais); e (ii) autorizar a constituição de penhor ou caução de 1.417.056.472 (um bilhão, quatrocentos e dezessete milhões, cinquenta e seis mil, quatrocentos e setenta e duas) de ações, sendo 546.264.942 (quinhentas e quarenta e seis milhões, duzentas e sessenta e quatro mil, novecentas e quarenta e duas) ações ordinárias, 6.879.205 (seis milhões, oitocentas e setenta e nove mil, duzentas e cinco) ações preferenciais classe A e 863.912.326 (oitocentas e sessenta e três milhões, novecentas e doze mil, trezentas e vinte e seis) ações preferenciais classe B, todas de emissão da Companhia Paulista de Força e Luz – CPFL e de titularidade da Companhia, em garantia das notas promissórias da Draft II Participações S.A. em relação à Emissão de Notas Promissórias da Draft II. **VII. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada a presente ata que, depois de lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes: José Ferdinando Ducca; Martin Roberto Glogowsky; Fernando Braga Hilsenbeck; Geraldo Humberto de Araújo; Frederico Santana Sampaio; Carlos Alberto de Castro Monteiro; Carlos Henrique Flory. São Paulo, 04 de abril de 2002. Martin Roberto Glogowsky – Secretário. JUCESP nº 70.524/02-6 em 09/04/2002. José Darkiman Trigo – Secretário-Geral.