

DRAFT II PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ nº 02.429.144/0001-93 – NIRE nº 35 300 186 133

Ata da Reunião do Conselho de Administração, Realizada em 21 de Maio de 2002

I. Dia, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 21 de maio de 2002, às 9:00 horas na sede da Sociedade, na Rua Iguatemi nº 192, 12º andar, conj. 121, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **II. Presença:** Presentes todos os membros do Conselho de Administração. **III. Mesa:** Presidência: Carlos Ermírio de Moraes; Secretário: Marcelo Maia de Azevedo Corrêa. **IV. Ordem do Dia:** Deliberar sobre a convocação de uma Assembléia Geral Extraordinária da Sociedade, para deliberar sobre as seguintes matérias: (i) Aprovação de aumento do capital social de R\$ 3.490.953.862,00, mediante a emissão de novas 3.490.953.862 ações ordinárias a serem subscritas por acionistas e realizadas através da conferência de ações da Companhia Paulista de Força e Luz e da CPFL Geração de Energia S.A.; (ii) Aprovação da indicação da Arthur Andersen Consultoria Fiscal Financeira S/C Ltda. para a elaboração do laudo de avaliação, pelo valor patrimonial contábil (conforme critérios da Lei nº 6.404/76 e da legislação especial aplicável às empresas de energia elétrica), dos bens a serem conferidos em integralização do aumento de capital da Sociedade; (iii) Aprovação do Laudo de Avaliação referido no inciso (ii) acima; (iv) Alteração da Razão Social, de Draft II Participações S.A. para CPFL Energia S.A.; (v) Alteração do Endereço da sede social da Sociedade; (vi) Alteração dos artigos 1º, 2º e 5º do Estatuto Social para adaptá-los às deliberações relativas às matérias de que tratam os incisos (i), (iv) e (v) acima; (vii) Alterar o artigo 6º do Estatuto Social para prever que o capital social possa ser aumentado, independentemente de decisão da assembléia, mediante a emissão de até 5.000.001.000 (cinco bilhões e um mil) novas ações ordinárias. **V. Deliberação:** Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, convocar a Assembléia Geral Extraordinária da Companhia para deliberar sobre as matérias de que tratam os incisos (i) a (vii) da Ordem do Dia. **VI. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Reunião do Conselho de Administração e lavrada a presente ata que, depois de lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes. São Paulo, 21 de maio de 2002. Confere com o original lavrado em livro próprio. Carlos Ermírio de Moraes – Presidente do Conselho; José Said de Brito – Conselheiro; Luiz Maurício Leuzinger – Conselheiro; Mário da Silveira Teixeira Junior – Conselheiro; Arlindo Magno de Oliveira – Conselheiro; Valéria Mária de Paula Rezende – Conselheira; Renato Luiz Belinetti Naegele – Conselheiro; Francisco Caprino Neto – Conselheiro; Carlos Alberto Cardoso Moreira – Conselheiro; Eliane Aleixo Lustosa Thompson Flores – Conselheira; Antonio Audelino Correa Filho – Conselheiro; Raphael Antonio Nogueira de Freitas – Conselheiro; Carlos Ermírio de Moraes – Presidente da Mesa; Marcelo Maia de Azevedo Corrêa – Secretário. JUCESP – Certifico o registro sob o nº 112.609/02-8 em 31/05/2002. José Darkiman Trigo – Secretário-Geral.

DRAFT II PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ nº 02.429.144/0001-93 – NIRE nº 35 300 186 133

Ata da Reunião do Conselho de Administração

Realizada em 21 de Maio de 2002

I. Dia, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 21 de maio de 2002, às 9:00 horas na sede da Sociedade, na Rua Iguatemi nº 192, 12º andar, conj. 121, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **II. Presença:** Presentes todos os membros do Conselho de Administração. **III. Mesa:** Presidência: Carlos Ermírio de Moraes; Secretário: Marcelo Maia de Azevedo Corrêa. **IV. Ordem do Dia:** Deliberar sobre a convocação de uma Assembléia Geral Extraordinária da Sociedade, para deliberar sobre as seguintes matérias: (i) Aprovação de aumento do capital social de R\$ 3.490.953.862,00, mediante a emissão de novas 3.490.953.862 ações ordinárias a serem subscritas por acionistas e realizadas através da conferência de ações da Companhia Paulista de Força e Luz e da CPFL Geração de Energia S.A.; (ii) Aprovação da indicação da Arthur Andersen Consultoria Fiscal Financeira S/C Ltda. para a elaboração do laudo de avaliação, pelo valor patrimonial contábil (conforme critérios da Lei nº 6.404/76 e da legislação especial aplicável às empresas de energia elétrica), dos bens a serem conferidos em integralização do aumento de capital da Sociedade; (iii) Aprovação do Laudo de Avaliação referido no inciso (ii) acima; (iv) Alteração da Razão Social, de Draft II Participações S.A. para CPFL Energia S.A.; (v) Alteração do Endereço da sede social da Sociedade; (vi) Alteração dos artigos 1º, 2º e 5º do Estatuto Social para adaptá-los às deliberações relativas às matérias de que tratam os incisos (i), (iv) e (v) acima; (vii) Alterar o artigo 6º do Estatuto Social para prever que o capital social possa ser aumentado, independentemente de decisão da assembléia, mediante a emissão de até 5.000.001.000 (cinco bilhões e um mil) novas ações ordinárias. **V. Deliberação:** Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, convocar a Assembléia Geral Extraordinária da Companhia para deliberar sobre as matérias de que tratam os incisos (i) a (vii) da Ordem do Dia. **VI. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Reunião do Conselho de Administração e lavrada a presente ata que, depois de lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes. São Paulo, 21 de maio de 2002. Confere com o original lavrado em livro próprio. Carlos Ermírio de Moraes – Presidente do Conselho; José Said de Brito – Conselheiro; Luiz Maurício Leuzinger – Conselheiro; Mário da Silveira Teixeira Junior – Conselheiro; Arlindo Magno de Oliveira – Conselheiro; Valéria Mária de Paula Rezende – Conselheira; Renato Luiz Belinetti Naegele – Conselheiro; Francisco Caprino Neto – Conselheiro; Carlos Alberto Cardoso Moreira – Conselheiro; Eliane Aleixo Lustosa Thompson Flores – Conselheira; Antonio Audelino Correa Filho – Conselheiro; Raphael Antonio Nogueira de Freitas – Conselheiro; Carlos Ermírio de Moraes – Presidente da Mesa; Marcelo Maia de Azevedo Corrêa – Secretário. JUCESP – Certifico o registro sob o nº 112.609/02-8 em 31/05/2002. José Darkiman Trigo – Secretário-Geral.