



#### Teleconferência

Sexta - Feira

4 de fevereiro de 2005

Horário:

11h00 (Brasília)

8:00 a.m. US EST

☎ (11) 2101-0099

Código: CPFL

Webcast:

<http://ri.cpfl.com.br/>

## NOTA AO MERCADO

O Conselho de Administração da Companhia Paulista de Força e Luz (CPFL Paulista), em 02/02/2005, aprovou e encaminhou para deliberação em Assembléia de Preferencialistas, Debenturistas, assim como em Assembléia Geral Extraordinária (AGE) a alteração das características das ações preferenciais resgatáveis classe "C" (Ações PNC) de emissão da CPFL Paulista, bem como a constituição de provisão para amortização do ágio de aquisição.

Os ajustes decorrentes desta deliberação, que se seguiu à manifestação da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), através dos Ofícios n<sup>os</sup> 2.236, de 17/12/2004 e 2.308, de 24/12/2004, ratificada pela CVM, nos termos do Ofício CVM/SEP/GEA-1 n<sup>o</sup> 021, de 21/01/2005, resultarão em maior transparência das demonstrações contábeis e preservação do fluxo de dividendos, especialmente da controlada CPFL Paulista, estando ainda em concordância com a legislação vigente, além de não provocar nenhum efeito nas operações da empresa, não impactando de forma alguma a evolução dos negócios.

Ao acionista da CPFL Paulista, detentor das ações preferenciais resgatáveis classe "C", estão asseguradas as seguintes condições:

- Recebimento do dividendo fixo (R\$ 11,93 por lote de mil ações, ao ano) referente aos exercícios de 2003 e 2004, além do Juros sobre Capital Próprio declarado em 30/12/2004.
- Garantia dos mesmos direitos e vantagens das ações preferenciais classe "A" e classe "B", entre eles, dividendo superior em 10% do que for atribuído às ações ordinárias.

Para o acionista não controlador da CPFL Paulista, detentor das ações preferenciais resgatáveis classe "C", fica possível a opção pelo exercício do direito de dissidência, mediante o resgate das ações ao valor R\$ 108,48 por lote de mil ações, que corresponde ao valor de emissão previsto no Estatuto Social, sem prejuízo do recebimento do dividendo fixo (R\$ 11,93 por lote de mil ações, ao ano) referente aos exercícios de 2003 e 2004 e do Juros sobre Capital Próprio declarado em 30/12/2004.

### CPFL Paulista

O impacto no resultado líquido do exercício de 2004 da CPFL Paulista será positivo, estimado em R\$ 44 milhões, quando comparado com o procedimento até então vigente, e decorre basicamente da tratativa contábil da amortização do ágio de aquisição.

Será registrado em 31/12/2004, uma redução na expressão monetária do capital social, sem modificação na quantidade de ações, de R\$ 1.328.682.191,28, equivalente ao valor do saldo contábil das Ações PNC não resgatadas, e de R\$ 323.511.777,15, que corresponde ao valor do benefício fiscal do ágio capitalizado pela Companhia no exercício social de 1999.

Concomitantemente, será constituída provisão para amortização do ágio, no montante de R\$ 1.714.092.097,64, equivalente ao saldo do ágio a amortizar, visando a manutenção da integridade do patrimônio líquido da Companhia.



Para efeito fiscal, será constituído ainda crédito diferido, relativo ao benefício fiscal futuro do ágio incorporado, no montante de R\$ 582.791.313,20, que será capitalizado anualmente, de forma proporcional ao ágio amortizado e efetiva obtenção do benefício fiscal.

Tais procedimentos garantirão a preservação do fluxo de dividendos aos acionistas.

## **CPFL Energia**

Não ocorrerá impacto no resultado da CPFL Energia, nem em seu Patrimônio Líquido, uma vez que o efeito positivo no resultado líquido da controlada CPFL Paulista, não é capturado pela controladora, em função dos critérios legais de consolidação. Entretanto, será observado impacto positivo no caixa devido ao maior fluxo de dividendos pagos pela controlada CPFL Paulista.

Para maiores esclarecimentos, será realizado um Webcast/Teleconferência em 04/02/2005 às 11h00 (horário oficial de Brasília) com a direção executiva da empresa, cujo acesso ocorrerá através do número (11) 2101-0099. Qualquer dúvida adicional, favor contatar a área de Relações com Investidores, através do e-mail [ri@cpfl.com.br](mailto:ri@cpfl.com.br), ou pelo telefone (19) 3756-6083.

*A CPFL Energia é uma das maiores empresas privadas de distribuição, geração e comercialização de energia elétrica. A CPFL é a única empresa privada do setor elétrico brasileiro que aderiu as melhores práticas de governança corporativa da BOVESPA - Novo Mercado, possuindo ainda um programa de ADR nível 3 na Bolsa de Valores de Nova Iorque –NYSE. Nossa estratégia de crescimento está focada no aumento da eficiência de nossas operações, na conclusão dos projetos de geração em curso e na busca por novos projetos, na ampliação e fortalecimento do nosso negócio de comercialização, desenvolvimento de produtos e serviços de valor agregado, e no posicionamento estratégico para nos beneficiar da consolidação do setor aproveitando nossa experiência na integração e reestruturação de outras operações.*

### **Relações com Investidores**

**Tel:** (55 19) 3756-6083

**Fax:** (55 19) 3756-6089

**E-mail:** [ri@cpfl.com.br](mailto:ri@cpfl.com.br)

### **Assessoria de Imprensa**

**Tel:** (55 19) 3756-8061

**Fax:** (55 19) 3765-8040

**E-mail:** [jornalismo@cpfl.com.br](mailto:jornalismo@cpfl.com.br)