

ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

NIRE nº 35.300.050.274
CNPJ/MF nº 61.695.227/0001-93

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
INICIADA EM 20 DE ABRIL DE 2018, RETOMADA EM 23 DE ABRIL DE 2018 E ENCERRADA EM
25 DE ABRIL DE 2018**

1 DATA, HORA E LOCAL: Iniciada em 20 de abril de 2018, às 18h, suspensa, e reiniciada em 23 de abril de 2018 às 12h, suspensa novamente e reiniciada em 25 de abril de 2018, às 18h, na sede da Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A. ("Companhia"), na Avenida Dr. Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, 939, lojas 1 e 2 (térreo), 1º ao 7º andar, Bairro Sítio Tamboré, Torre II do Condomínio Castelo Branco Office Park, no Município de Barueri, Estado de São Paulo, CEP 06460-040.

2 CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Dispensada a convocação tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, sendo registrada a presença dos Srs. Alexandre Meduneckas, Ana Maria Loureiro Recart, Ana Marta Horta Veloso, Britaldo Pedrosa Soares, Erik da Costa Breyer, Fernando Quintana Merino, Jerson Kelman, por procuração no dia 20 de abril de 2018, Julian Jose Nebreda Marquez e Marcelo Gasparino da Silva. Os Srs. Alexandre Meduneckas, Ana Maria Loureiro Recart, Ana Marta Horta Veloso, Britaldo Pedrosa Soares, Erik da Costa Breyer, Jerson Kelman, Fernando Quintana Merino e Marcelo Gasparino da Silva participaram da reunião por teleconferência. Presentes ainda, os Pedro de Freitas Almeida Bueno Vieira, Diretor Vice-Presidente, e por teleconferência, os Srs. Charles Lenzi, Diretor-Presidente, Marcelo Antonio de Jesus, Diretor Vice-Presidente e de Relações com Investidores da Companhia, Paulo Cezar Aragão, Monique Mavignier e Ana Paula Reis representantes do escritório Barbosa Müssnich e Aragão e, ainda, os Srs. Ubiratan Machado e Pedro Garcia, representantes do Itaú BBA S.A.

3 MESA: Sr. Britaldo Pedrosa Soares, na qualidade de Presidente; e Sra. Andrea Leandro Valenzuela, na qualidade de Secretária.

4 ORDEM DO DIA: Apreciar a Oferta pública de aquisição de ações para aquisição de controle da Companhia pela Enel Brasil Investimentos Sudeste S.A.

5 Abertos os trabalhos, verificado o *quorum* de presença e validamente instalada a presente reunião, os membros do Conselho de Administração trataram do seguinte assunto:

5.1. Os conselheiros discutiram a realização da oferta pública de aquisição de ações para aquisição de controle da Companhia divulgada pela Enel Brasil Investimentos Sudeste S.A. ("OPA" e "Enel") em 17 de abril de 2018, conforme aditada em 20 e em 24 de abril de 2018, de sorte, inclusive, a garantir a capitalização da Companhia em montante de pelo menos R\$1.5bi, vis-à-vis a Oferta Pública de Distribuição Primária de Ações Ordinárias de Emissão da

Companhia com esforços restritos de colocação, objeto de fato relevante divulgado em 16 de abril de 2018 (“Oferta Restrita”). Em vista do recebimento, durante a reunião, do Ofício CVM nº 98/2018/CVM/SRE/GER-1, decidiu-se suspender os trabalhos para análise detalhada da documentação recebida e preparação da manifestação solicitada no referido ofício (“Comunicado ao Mercado”). Retomados os trabalhos em 23 de abril de 2018, às 12h, o Conselho de Administração apreciou e aprovou o Comunicado ao Mercado então divulgado pela Companhia na mesma data, e decidiu retomar os trabalhos às 18h do dia 25 de abril de 2018, data limite estabelecida pela Enel para que fosse cancelada a Oferta Restrita, como condição de validade da OPA. Retomados os trabalhos em 25 de abril de 2018, às 18h, registrou-se novo aditamento, pela Enel, à OPA, aumentando o preço oferecido por ação, conforme imediatamente divulgado pela Companhia, nos termos da regulamentação em vigor.

DELIBERAÇÃO: Diante do fato novo ocorrido, constituído pela proposta mais favorável da Enel, que também contempla a capitalização da Companhia, o Conselho de Administração da Companhia, no melhor exercício do seu dever fiduciário, entendeu que o cancelamento da Oferta Restrita permitirá a melhor evolução da competitividade entre as ofertas públicas para aquisição de ações da Companhia atualmente em curso, mantendo-se vigente todas as três ofertas até agora apresentadas (bem como permitindo outras novas potenciais ofertas), buscando, dessa forma, maximizar valor para seus acionistas, sem prejuízo do atendimento das necessidades de capitalização da Companhia. Em consequência, os membros do Conselho de Administração, com base nas informações prestadas, nas discussões havidas e nos esclarecimentos prestados, aprovaram, por unanimidade de votos, registrada a abstenção do conselheiro Erik da Costa Breyer e as declarações de voto dos conselheiros Erik da Costa Breyer e Marcelo Gasparino da Silva, arquivadas na sede da Companhia, o cancelamento, na data de hoje, da Oferta Restrita. A decisão ora tomada não se altera com o eventual surgimento de novas propostas, o que só fará confirmar a competitividade que deverá ser mantida no leilão, em benefício progressivo do conjunto de acionistas.

6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, o Presidente deu a reunião por encerrada, sendo lavrada a presente ata na forma de sumário, a qual foi por todos lida, achada conforme e assinada.

Barueri, 25 de abril de 2018.

Mesa:

Britaldo Pedrosa Soares
Presidente

Andrea Leandro Valenzuela
Secretária

Conselheiros de Administração:

Alexandre Meduneckas

Ana Maria Loureiro Recart

Ana Marta Horta Veloso

Britaldo Pedrosa Soares

Erik da Costa Breyer

Fernando Quintana Merino

Jerson Kelman

Julian Jose Nebreda Marquez

Marcelo Gasparino da Silva