

CENTRAIS ELÉTRICAS DO PARÁ S.A. – CELPA

CNPJ/MF nº 04.895.728/0001-80

NIRE 15.300.007.232

Companhia Aberta

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 08 (oito) dias do mês de novembro de 2011, às 14 horas, excepcionalmente, na Avenida Paulista nº 2439 - 12º andar – São Paulo – SP, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia, infra-assinados, em número legal para deliberação. Iniciados os trabalhos, assumiu a presidência da reunião o Presidente do Conselho de Administração Dr. Jorge Queiroz de Moraes Junior que convidou a mim Alberto José Rodrigues Alves para secretariá-lo. O Presidente esclareceu que a reunião tinha por finalidade deliberar sobre a contratação de mecanismos de proteção cambial (“hedge”) para os *Bonds* emitidos pela Companhia.

O Sr. Presidente esclareceu que, nos termos definidos nas Reuniões deste Conselho de Administração realizadas em 11.05.2011 e 13.06.2011, seria oportunamente deliberado por este Conselho a decisão de contratação de mecanismos de proteção cambial (contratação de *hedge*), até que fosse integralmente internado o valor da emissão dos *Bonds*, bem como, fosse apresentado pela Diretoria Executiva da Companhia, estudos e análises de propostas.

Dando prosseguimento, os membros do Conselho de Administração, por unanimidade, deliberaram aceitar a recomendação da Diretoria Executiva da Companhia e não contratar os mecanismos de proteção cambial (*hedge*) para a operação de emissão de *Bonds* supra referida, ficando estabelecido que o assunto poderá ser reanalisado a qualquer momento a pedido dos conselheiros.

Os membros do Conselho de Administração autorizam a Diretoria Executiva da Companhia a providenciar o quanto necessário à efetivação do ora deliberado.

Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e impressa a presente ata, que lida e achada conforme, segue assinada por todos os presentes. São Paulo, 08 de novembro de 2011. (a.a.) **Presidente:** Jorge Queiroz de Moraes Junior. **Secretário:** Alberto José Rodrigues Alves. **Conselheiros:** Jorge Queiroz de Moraes Junior, Alberto José Rodrigues Alves, Octávio Tavares de Oliva Filho, Daniel Machado, Frederico Arthur Maranhão Tavares de Lima, Afrânio Barreira de Alencar Matos Filho, José Alberto Alves Cunha, Carmem Campos Pereira e Paulo Eduardo Cabral Furtado.

A presente ata confere com o original lavrado no livro nº 09 de registro de atas de reuniões do Conselho de Administração da Companhia, às folhas 21 e 22.

JORGE QUEIROZ DE MORAES JUNIOR
Presidente

ALBERTO JOSÉ RODRIGUES ALVES
Secretário