

ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES, CONVERSÍVEIS EM AÇÕES E COM GARANTIA FLUTUANTE, DA COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO – CEMAR

“Este anúncio é de caráter exclusivamente informativo, não se tratando de oferta de venda de valores mobiliários”

PACTUAL

O Banco Pactual S.A. (“Coordenador”) comunica que, de acordo com o “Acordo de Subscrição de Debêntures e Outros Pactos”, celebrado em 26 de março de 2004, e aditado em 12 de abril de 2004 e de acordo com o Anúncio de Início de Distribuição Pública, publicado em 15 de setembro de 2004, nos jornais Valor Econômico e Estado do Maranhão, foram subscritas 73.642 debêntures, conversíveis em ações, nominativas, escriturais e com garantia flutuante, da



COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO – CEMAR
CNPJ nº 06.272.793/0001-84 – Avenida Colares Moreira nº 477 – 65075-441 – São Luis – MA
Companhia Aberta – CVM nº 01660-8

Código ISIN nº BRENMADBP003

A presente emissão (“Emissão”) é celebrada com base nas deliberações e autorizações (i) das Assembléias Gerais Extraordinárias de Acionistas da Emissora realizadas em 30 de abril de 2004 e 25 de Agosto de 2004 (“AGES”); e (ii) das Reuniões do Conselho de Administração da Emissora realizadas em 9 de maio de 2004 e 25 de Agosto de 2004 (“RCAs”), cujas atas foram arquivadas na Junta Comercial do Estado do Maranhão e publicadas nos jornais Estado do Maranhão e Valor Econômico.

A Distribuição Pública foi registrada na CVM sob os nº CVM/SER/DEB/2004/002, em 10 de setembro de 2004.

Dados Finais de Colocação das Debêntures

As Debêntures foram totalmente subscritas no dia 20 de setembro de 2004, conforme distribuição abaixo:

Tipo de Investidor	Quantidade de Debêntures Subscritas	Nº de Subscritores
- Fundos de Investimento	13.025	8
- Clubes de Investimento	306	1
- Entidades de Previdência Privada	-	-
- Investidores Estrangeiros	-	-
- Demais Instituições Financeiras	50.570	3
- Sócios, administradores, empregados, prepostos e demais pessoas ligadas à emissora e/ou ao Coordenador (art. 34 da Instrução CVM nº 400/03)	-	-
- Demais Pessoas Jurídicas	9.741	2
Total	73.642	14

Agente Fiduciário

Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Banco Mandatário e Instituição Escrituradora

Banco Itaú S.A.



“A presente oferta pública foi elaborada de acordo com as disposições do Código de Auto-Regulação da ANBID para as Ofertas Públicas de Títulos e Valores Mobiliários registrado no 5º Ofício de Registro de Títulos e Documentos do Estado do Rio de Janeiro sob o nº 497585, atendendo aos padrões mínimos de informação contidos no mesmo, não cabendo à ANBID qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade do emissor/ofertante, das instituições participantes e dos títulos e valores mobiliários objeto da oferta.”