

**COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO - CEMAR**  
**COMPANHIA ABERTA Nº 01660-8**  
**CNPJ/MF nº 06.272.793/0001-84**  
**NIRE nº 21300006869**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 26 DE MARÇO DE 2010**

**1. DATA, LOCAL e HORA:** Aos 26 dias do mês de março de 2010, na filial da Equatorial Energia S.A. localizada a Avenida Borges de Medeiros, nº 633 – Gr. 708 – Leblon, Offices Shopping Leblon, CEP 22.430-041, na cidade de Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, às 14:00 horas.

**2. QUORUM DE PRESENÇA:** Presentes os seguintes membros deste conselho: Carlos Augusto Leone Piani; Firmino Ferreira Sampaio Neto; José Carlos Muniz de Brito Filho; Gilberto Sayão da Silva; Alessandro Monteiro Morgado Horta; Paulo Jerônimo Bandeira de Mello Pedrosa; Ana Marta Horta Veloso; Remi Ribeiro de Oliveira, representado pelo Conselheiro Firmino Ferreira Sampaio Neto, através do competente instrumento procuratório; e Francisco Carlos Campos. Presente também o membro do conselho fiscal da Companhia, Sr. Luiz Otavio Bianchini Laydner.

**MESA:** Presidente: Firmino Ferreira Sampaio Neto; Secretário: José Silva Sobral Neto.

**DELIBERAÇÕES:** Foi aberta a sessão, tendo assumido a Presidência da Mesa o Sr. Firmino Ferreira Sampaio Neto, que convidou o Sr. José Silva Sobral Neto para secretariar os trabalhos, tendo sido aprovadas, à unanimidade, as seguintes deliberações:

(i) a lavratura da presente ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, nos termos do artigo 130, § 1º da Lei nº 6.404, de 15.12.1976 e posteriores alterações (“Lei das S.A.”);

(ii) Os membros deste Conselho examinaram o Relatório Anual da Administração, o parecer dos Auditores Independentes e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, compreendendo o Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração das Origens e Aplicações dos Recursos, complementadas pelas Notas Explicativas e manifestaram-se favoráveis a aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia, a serem submetidas à assembléia geral de acionistas;

(iii) Aprovar a proposta, a ser submetida à assembléia geral, de destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2009, no valor de R\$ 198.263.226,61 (cento e noventa e oito milhões, duzentos e sessenta e três mil, duzentos e vinte e seis reais e sessenta e um centavos), que serão distribuídos da seguinte forma: a) R\$ 9.913.161,33 (nove milhões, novecentos e treze mil, cento e sessenta e um reais e trinta e três centavos) para reserva legal; b) R\$ 54.155.116,80 (cinquenta e quatro milhões, cento e cinquenta e cinco mil, cento e dezesseis reais e oitenta centavos) para reserva de incentivos fiscais; c) R\$ 76.234.585,01 (setenta e seis milhões, duzentos e trinta e quatro mil, quinhentos e oitenta e cinco reais e um centavo) para reserva de lucros a realizar; e d) R\$ 57.960.363,47 (cinquenta e sete milhões,

novecentos e sessenta mil, trezentos e sessenta e três reais e quarenta e sete centavos) para pagamento de dividendos aos acionistas da Companhia, proporcionalmente às respectivas participações societárias, nos termos do Artigo 25, e parágrafos, do Estatuto Social da Companhia;

(iv) aprovar a proposta de aumento do capital social da Companhia, mediante capitalização da reserva legal no valor de R\$ 9.913.161,33 (nove milhões, novecentos e treze mil, cento e sessenta e um reais e trinta e três centavos) e da reserva de Incentivos Fiscais no valor de R\$ 54.155.116,80 (cinquenta e quatro milhões, cento e cinquenta e cinco mil, cento e dezesseis reais e oitenta centavos);

(v) proposta de alteração estatutária, a ser submetida à Assembléia Geral Extraordinária, consistindo esta na alteração do artigo 5º, de forma a contemplar o aumento do capital social, decorrente das deliberações contidas nos itens anteriores, passando a vigor com a seguinte redação:

*“Artigo 5º - O capital autorizado da Companhia é de R\$ 669.634.350.000 (seiscentos e sessenta e nove milhões, seiscentos e trinta e quatro mil, trezentos e cinquenta reais), e o capital subscrito integralizado é de R\$ 374.345.801,57 (trezentos e setenta e quatro milhões, trezentos e quarenta e cinco mil, oitocentos e quarenta e um reais e cinquenta e sete centavos), representado por 161.318.939 (cento e sessenta e um milhões, trezentos e dezoito mil, novecentas e trinta e nove) ações ordinárias, 1.239.231 (um milhão, duzentas e trinta e nove mil, duzentas e trinta e uma) ações preferenciais da Classe A, sem direito a voto, e 1.625.729 (um milhão, seiscentas e vinte e cinco mil, setecentas e vinte e nove) ações preferenciais da Classe B, sem direito a voto, todas nominativas e sem valor nominal.”*

(vi) Aprovar proposta, a ser apresentada à Assembléia Geral de Acionistas, de fixação da remuneração anual global dos administradores da Companhia para o exercício de 2010 em até R\$ 9.000.000,00 (nove milhões de reais), a ser distribuída por este Conselho entre os administradores da Companhia, na forma do Estatuto Social e com base nos critérios fixados no caput do art. 152, da Lei nº 6.404/76, observado o limite global ora fixado.

(vii) Retificar o Orçamento da Companhia para o exercício 2010, que foi aprovado na reunião deste Conselho realizada em 03 de dezembro de 2009, nos termos do documento anexo (Anexo I), que foi devidamente rubricado pelos presentes e ficará arquivado na sede da Companhia;

(viii) nos termos do Artigo 4º da Instrução CVM nº 371, de 27.06.2002, e tendo em vista as deliberações tomadas na reunião do Conselho Fiscal da Companhia realizada em 24 de março de 2010, os membros do Conselho de Administração examinaram e ratificaram a aprovação do estudo técnico preparado pela Administração da Companhia para fim de reconhecimento de ativo fiscal diferido para o período de 2010 a 2019, que integra a presente ata sob a forma de Anexo II;

(ix) convocação de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária;

(x) nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata, a qual lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes.

**ASSINATURA DOS PRESENTES:** Mesa: Presidente: Firmino Ferreira Sampaio Neto; Secretário: José Silva Sobral Neto; **Conselheiros de Administração Presentes:** Carlos Augusto Leone Piani; Firmino Ferreira Sampaio Neto; José Carlos Muniz de Brito Filho; Gilberto Sayão da Silva; Alessandro Monteiro Morgado Horta; Paulo Jerônimo Bandeira de Mello Pedrosa; Ana Marta Horta Veloso; Remi Ribeiro de Oliveira, representado pelo Conselheiro Firmino Ferreira Sampaio Neto; e Francisco Carlos Campos. **Conselheiro Fiscal Presente:** Luiz Otavio Bianchini Laydner.