

**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 12 DE FEVEREIRO DE 2015**

**1. DATA, LOCAL e HORA:** Aos 12 dias do mês de fevereiro de 2015, 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 10:00 horas.

**2. QUORUM DE PRESENÇA:** Presentes os seguintes membros deste conselho: Firmino Ferreira Sampaio Neto; Eduardo Haiama; Alessandro Monteiro Morgado Horta; Ana Marta Horta Veloso; José Carlos Muniz de Brito Filho; José Tavares Bezerra Júnior; Lidce Almeida Silva; e Luiz Otavio Bianchini Laydner. Presente o membro titular do conselho fiscal da Companhia, Sr. Sérgio Passos Ribeiro. Presente também o Diretor Administrativo-Financeiro da Companhia, o Sr. Humberto Soares Filho.

**3. MESA:** Presidente: Firmino Ferreira Sampaio Neto; Secretário: David Abdalla Pires Leal.

**4. DELIBERAÇÕES:** Foi aberta a sessão, tendo assumido a Presidência da Mesa o Sr. Firmino Ferreira Sampaio Neto, que convidou o Sr. David Abdalla Pires Leal 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 2014, compreendendo os Balanços Patrimoniais, Demonstrações dos Resultados, Demonstrações dos Resultados Abrangentes, Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstrações dos Fluxos de Caixa, Demonstrações do Valor Adicionado, complementadas pelas Notas Explicativas, e manifestaram-se favoráveis a aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia, a serem submetidas à Assembleia Geral de Acionistas;

*(iii)* Aprovar a proposta, a ser submetida à assembleia geral, de destinação do lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2014, no valor de R\$334.684.070,69 (trezentos e trinta e quatro milhões, seiscentos e oitenta e quatro mil, setenta reais e sessenta e nove centavos), que será distribuído da seguinte forma: a) R\$16.734.203,53 (dezesseis milhões, setecentos e trinta e quatro mil, duzentos e três reais e cinquenta e três centavos) para reserva legal; b) R\$69.849.676,88 (sessenta e nove milhões, oitocentos e quarenta e nove mil, seiscentos e setenta e seis reais e oitenta e oito centavos) para reserva de incentivos fiscais; c) R\$62.457.572,06 (sessenta e dois milhões, quatrocentos e

cinquenta e sete mil, quinhentos e setenta e dois reais e seis centavos), equivalente a 25,17% do lucro líquido ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6404/76, 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; e d) o valor remanescente, qual seja, R\$185.642.618,22 (cento e oitenta e cinco milhões, seiscentos e quarenta e dois mil, seiscentos e dezoito reais e vinte e dois centavos), para a Reserva Estatutária de Reforço de Capital de Giro, nos termos o art. 25, parágrafo quarto, do Estatuto Social da Companhia;

*(iv)* aprovar, *ad referendum* da assembleia de acionistas, a proposta de aumento do capital social da Companhia, sem a emissão de novas ações, mediante capitalização do saldo da reserva de incentivos fiscais no valor de R\$69.849.676,88 (sessenta e nove milhões, oitocentos e quarenta e nove mil, seiscentos e setenta e seis reais e oitenta e oito centavos), e do saldo da reserva legal no valor de R\$ 71.899.997,58 (setenta e um milhões, oitocentos e noventa e nove mil, novecentos e noventa e sete reais e cinquenta e oito centavos);

*(v)* diante da deliberação anterior, aprovar, *ad referendum* da assembleia de acionistas, a proposta de alteração do art. 5º, do Estatuto Social da Companhia, que passará a ter a seguinte redação:

**“Artigo 5º** - O capital autorizado da Companhia é de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), e o capital subscrito integralizado é de R\$840.410.108,43 (oitocentos e quarenta milhões, quatrocentos e dez mil, cento e oito reais e quarenta e três 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.  
(...)”

*(vii)* nos termos do Artigo 4º da Instrução CVM nº 371, de 27.06.2002, os membros do Conselho de Administração examinaram e aprovaram o estudo técnico preparado pela Administração da Companhia para fim de reconhecimento de ativo fiscal diferido para o período de 2015 a 2024, que integra a presente ata sob a forma de Anexo I; e

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

**5. ASSINATURA DOS PRESENTES:** Mesa: Presidente: Firmino Ferreira Sampaio Neto; Secretário: David Abdalla Pires Leal; **Conselheiros de Administração Presentes:** Firmino Ferreira Sampaio Neto; Eduardo Haiama; Alessandro Monteiro Morgado Horta; Ana Marta Horta Veloso; José Carlos Muniz de Brito Filho; José Tavares Bezerra Júnior; Lidce Almeida

Silva; e Luiz Otavio Bianchini Laydner; **Conselheiro Fiscal Presente:** Sérgio Passos Ribeiro. **Diretor Administrativo-Financeiro da Companhia:** Humberto Soares Filho.

---

Presidente

---

Secretário

**Assinatura dos Conselheiros Presentes:**

---

Firmino Ferreira Sampaio Neto

---

Eduardo Haiama

---

Alessandro Monteiro Morgado Horta

---

Luiz Otavio Bianchini Laydner

---

Ana Marta Horta Veloso

---

José Carlos Muniz de Brito Filho

---

José Tavares Bezerra Júnior

---

Lidce Almeida Silva

**Representante do Conselho Fiscal:**

---

Sérgio Passos Ribeiro

**Representante da Diretoria da Companhia:**

---

Humberto Soares Filho