



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 25 DE JANEIRO DE 2008.

1. Data, local e hora: Aos 25 dias do mês de janeiro de 2008, na sede social da Companhia, na cidade de São Luís, Estado do Maranhão, na Avenida Colares Moreira, nº 477, CEP 65.075-441, às 9:00 horas. **2. Convocação:** Dispensada a convocação por estarem presentes a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia em exercício. **3. Composição da mesa:** Presidente: Firmino Ferreira Sampaio Neto; Secretário: José Silva Sobral Neto. **4. 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. Em seguida, foram aprovadas as seguintes deliberações, todas por unanimidade: *(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)* ratificar autorização concedida por este conselho no dia 22 de agosto de 2007 para contratação de empréstimos junto International Finance Corporation (“IFC”), no valor de até U\$ 100.000.000,00 (cem milhões de dólares americanos) e junto a União de Bancos Brasileiros (“UNIBANCO”), no valor de até R\$ 85.000.000 (oitenta e cinco milhões de reais), ambos destinados ao financiamento dos investimentos da Companhia programados para triênio 2007/2009, autorizando, ainda, nos termos do art. 18, ‘i’, do Estatuto Social, a cessão fiduciária em garantia de parte dos direitos creditórios decorrentes da prestação de serviços de fornecimento e distribuição de energia elétrica, respectivamente, *(a)* ao IFC, correspondentes ao valor de 5,50% de sua receita líquida anual e *(b)* ao UNIBANCO, correspondentes ao valor de 3,47% de sua receita líquida anual; *(iii)* aprovar que a diretoria da Companhia poderá, desde já, implementar, executar todos os atos e documentos necessários para formalizar e aperfeiçoar as deliberações referenciadas no item *ii* acima. **5. Encerramento:** nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata, a qual lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes. **6. Assinatura dos presentes:** Mesa: Presidente: Firmino Ferreira Sampaio Neto; Secretário: José Silva Sobral Neto; **Conselheiros Presentes:** Carlos Augusto Leone Piani; Firmino Ferreira Sampaio Neto; José Carlos Muniz de Brito Filho; Antônio Frederico Pereira da Silva; Fernando Antônio Magalhães de Sousa; Gilberto Sayão da Silva e Andre Soares de Sá. CERTIDÃO. Confere com o original lavrado em livro próprio. São Luís, 25 de janeiro de 2008. José Silva Sobral Neto – Secretário. Certifico o registro em 28.01.2008, sob o nº 20080024297. Adalberto Amaro Ferreira Filho – Secretário Geral da Junta Comercial do Estado do Maranhão.