



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 09 DE JANEIRO DE 2008.**

DATA, LOCAL e HORA: Aos nove dias do mês de janeiro de 2008, na sede social na Avenida Colares Moreira, nº 477, na cidade de São Luis, Estado do Maranhão, às 08:00 horas.

QUORUM DE PRESENÇA: Presentes os seguintes membros deste conselho: Carlos Augusto Leone Piani; Firmino Ferreira Sampaio Neto; José Carlos Muniz de Brito Filho; Antônio Frederico Pereira da Silva; Fernando Antônio Magalhães de Sousa.

MESA: Presidente: Firmino Ferreira Sampaio Neto; Secretário: Armando de Souza Nascimento.

DELIBERAÇÕES: Foi aberta a sessão, tendo assumido a Presidência da Mesa o Sr. Firmino Ferreira Sampaio Neto, que convidou o Sr. Armando de Souza Nascimento para secretariar os trabalhos: *(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)* após a análise dos documentos em pauta, referentes ao exercício da opção de compra de ações por beneficiários do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 23 de dezembro de 2005 (“Plano”), os Conselheiros verificaram que, em 20 de Dezembro de 2007, os Srs. Carlos Augusto Leone Piani e Octavio Côrtes Pereira Lopes, contemplados na forma do anexo 1 à Ata do Comitê de Administração do Plano de Opção de Compra de Ações, realizada no dia 30 de dezembro de 2005, exerceram, de acordo com a deliberação do Comitê de Administração do Plano datada de 20 de dezembro de 2007, antecipadamente parte das opções de compra (quinto e último lote), subscrevendo um total de 53.497.239.937 ações, todas ordinárias, representando um aumento de capital no valor de R\$ 2,00 (dois reais). As ações emitidas em decorrência do exercício do Plano farão jus aos mesmos direitos das demais ações de emissão da Companhia ora em circulação, inclusive recebimento integral de dividendos e/ou juros sobre capital próprio que vierem a ser distribuídos pela Companhia. Em razão disso, os membros deste conselho verificaram o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado e, nos termos norma do art. 166, III, da Lei n.º 6.404/76, homologaram referido aumento à unanimidade, de forma que o capital subscrito e integralizado passa de R\$ 157.727.002,20 (cento e cinquenta e sete milhões, setecentos e vinte e sete mil, dois reais e vinte centavos), para R\$ 157.727.004,20 (cento e cinquenta e sete milhões, setecentos e vinte e sete mil, quatro reais e vinte centavos), representado por 16.096.229.294.805 ações ordinárias, 123.923.178.175 ações preferenciais da Classe A, sem direito a voto, e 162.572.922.331 ações preferenciais da Classe B, sem direito a voto, todas nominativas e sem valor nominal; *(iii)* foi aprovada 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, nos termos do item acima; *(iv)* o conselho tomou conhecimento das cartas de renúncia dos Srs. Octavio Côrtes Pereira Lopes e Eduardo Alcalay aos cargos de membro do Conselho de Administração da Companhia, apresentadas nesta data a este Conselho; *(v)* Aprovação do Orçamento da Companhia para o exercício 2008, inclusive o Orçamento de Capital, elaborado pela Diretoria e apresentado nesta data aos Conselheiros que, uma vez rubricado pela mesa, ficará arquivado na sede da Companhia; *(vi)* 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: Armando de Souza Nascimento; **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.

CERTIDÃO

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Firmino Ferreira Sampaio Neto
Presidente

Armando de Souza Nascimento
Secretário

Assinatura dos Conselheiros Presentes:

Carlos Augusto Leone Piani

José Carlos Muniz de Brito Filho

Fernando Antônio Magalhães de Sousa

Antônio Frederico Pereira da Silva