



**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 05 DE MAIO DE 2006.**

**DATA, LOCAL e HORA:** Aos 05 dias do mês de maio de 2006, às 9:00 horas, na sede da Companhia na cidade de São Luís, Estado do Maranhão, na Av. Colares Moreira, n.º 477, Renascença II, CEP: 65.075-441. **QUORUM DE PRESENÇA:** Presentes os seguintes membros deste conselho: **Octavio Côrtes Pereira Lopes; Carlos Augusto Leone Piani; Firmino Ferreira Sampaio Neto; José Carlos Muniz de Brito Filho; Antônio Frederico Pereira da Silva; Fernando Antônio Magalhães de Sousa; André Sá; e Eduardo Alcalay.** **MESA:** Presidente: **Octavio Côrtes Pereira Lopes;** Secretário: **Carlos Augusto Leone Piani.** **ORDEM DO DIA:** (i) aprovar o orçamento para o exercício 2006; (ii) eleger membros para compor os Comitês do Conselho de Administração; (iii) ratificar os termos da contratação de empréstimo com o BNB, em especial a contratação, com bancos de primeira linha, de Cartas de Fianças para garantir a operação; (iv) deliberar sobre contratação com a ELETROBRÁS de financiamento com recursos da RGR, até o montante de R\$60.000.000,00 (sessenta milhões); (v) outros assuntos relevantes. **DELIBERAÇÕES:** Foi aberta a sessão, tendo assumido a Presidência da Mesa o Sr. Octávio Côrtes Pereira Lopes, que convidou o Sr. Carlos Augusto Leone Piani para secretariar os trabalhos, tendo sido aprovadas as seguintes deliberações, todas por unanimidade de votos: (i) os membros deste Conselho de Administração aprovaram o orçamento e o plano de investimentos da Companhia para o exercício de 2006, nos termos dos documentos distribuídos aos presentes, parte integrante da presente ata como Anexo I; (ii) foi aprovada a reestruturação dos Comitês de Auditoria, de Remuneração e de Administração do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, cuja composição passou a ser, respectivamente: (a) Comitê de Auditoria: André Sá, José Carlos Muniz de Brito Filho e Firmino Ferreira Sampaio Neto; (b) Comitê de Remuneração: Eduardo Alcalay, André Sá e Gilberto Sayão da Silva; (c) Comitê de Administração do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia: Eduardo Alcalay, André Sá e Gilberto Sayão da Silva; (iii) (a) Fica ratificada e plenamente autorizada a contratação da operação, mencionada na ata do Conselho de Administração de 24 de fevereiro de 2005, para a obtenção de Cartas de Fiança envolvendo as seguintes instituições financeiras: Banco Itaú BBA S.A., HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo, Banco ABC Brasil S.A. e Banco BBM S.A. e Unibanco - União dos Bancos Brasileiros S.A. tendo como afiançada a Companhia e como beneficiário o Banco do Nordeste do Brasil S.A.; (b) Fica ratificado e plenamente autorizado a assinatura dos Procuradores Gisomar Francisco de Bittencourt Marinho e a Patrícia Pugas de Azevedo Lima em todo e qualquer contrato relativo a dita operação, bem assim todos os poderes que lhes foram



outorgados, ratificando ainda a concessão das seguintes garantias, conforme autorizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL (Despacho nº 68/2006); e (c) fica ratificada, também, a autorização para que a Diretoria da Companhia firme quaisquer documentos, contratos, recibos e/ou notificações relativos a operação acima descrita; *(iv)* foi aprovado ainda a contratação com a ELETROBRÁS de financiamento com recursos da RGR – Reserva Global de Reversão no montante de R\$ 57.999.652,00 (cinquenta e sete milhões, novecentos e noventa e nove mil, seiscentos e cinquenta e dois reais), operação de longo prazo que tem como garantia recebíveis da Companhia, consoante autorização expressa da ANEEL, através do despacho n.º 874 de seu Superintendente de Fiscalização Econômica e Financeira, publicado no D.O.U. do dia 4 de maio de 2006, Seção 1, pág. 35; *(v)* por fim, este conselho ratifica os poderes da Diretoria da Companhia para promover alteração de dados cadastrais de suas filiais; *(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: **Octavio Côrtes Pereira Lopes**; Secretário: **Carlos Augusto Leone Piani**; Conselheiros Presentes: **Octavio Côrtes Pereira Lopes**; **Carlos Augusto Leone Piani**; **Firmino Ferreira Sampaio Neto**; **José Carlos Muniz de Brito Filho**; **Antônio Frederico Pereira da Silva**; **Fernando Antônio Magalhães de Sousa**; **André Sá**; e **Eduardo Alcalay**. CERTIDÃO. Confere com o original lavrado em livro próprio. Carlos Augusto Leone Piani. **Secretário**. Certifico o registro em 22.05.2006, sob o n.º 20060150688. Clineu César Coelho Filho. Secretário Geral.