



**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 MARÇO DE 2006**

**1. DATA, LOCAL E HORA:** Aos 09 dias do mês de março de 2006, na sede da Companhia, na cidade de São Luís, Estado do Maranhão, na Avenida Colares Moreira, Renascença II, nº 477, CEP: 65.075-441, às 18:00 horas.

**2. CONVOCAÇÃO:** Por carta enviada aos membros do Conselho de Administração.

**3. QUORUM E PRESENÇA:** Presentes os seguintes membros deste conselho: Octavio Côrtes Pereira Lopes (na qualidade de suplente do conselheiro Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano); Carlos Augusto Leone Piani (na qualidade de suplente do conselheiro Sérgio Cutolo dos Santos); Gilberto Sayão da Silva; Firmino Ferreira Sampaio; José Carlos Muniz de Brito Filho; Antônio Frederico Pereira da Silva e Fernando Antônio Magalhães de Sousa.

**4. MESA:** Presidente: Octavio Côrtes Pereira Lopes ; Secretária: Patricia Pugas de Azevedo Lima

**5. ORDEM DO DIA:** Verificar o aumento do capital social da companhia, dentro do limite do capital autorizado, em função do exercício de opções de compra de ações pelos beneficiários do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia.

**6. DELIBERAÇÕES:** Foi aberta a sessão, tendo assumido a Presidência da Mesa o Sr. Octávio Côrtes Pereira Lopes, que convidou a Sra. Patricia Pugas de Azevedo Lima para secretariar os trabalhos. (i) Após análise dos documentos em pauta, referentes ao exercício de opções de compra de ações pelos beneficiários do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária da Sociedade realizada em 23 de dezembro de 2005 (“Plano”), os Conselheiros verificaram que até a presente data, foram subscritas 204.329.735.847 ações ordinárias de emissão da Companhia, pelo preço de R\$12,63 (doze reais e sessenta e três centavos de real) por lote de um milhão de ações, conforme a Relação de Beneficiários que Exerceram o Exercício da Opção de Compra, que passa a fazer parte integrante dessa ata sob a forma de **Anexo 1**. Nesses termos, e tendo em vista o disposto no art. 166, III da Lei nº 6404/76, o Conselho de Administração verificou que o capital subscrito e integralizado da companhia passa a ser de R\$157.579.829,92 (cento e cinquenta e sete milhões, quinhentos e setenta e nove mil, oitocentos e vinte e nove reais e noventa e dois centavos), representado por 15.948.410.146.503 ações ordinárias, 123.923.178.175 ações preferenciais classe A e 162.572.922.331 ações preferenciais classe B, todas nominativas e sem valor nominal; (ii) acatar a renúncia do Diretor Presidente da Companhia, o Sr. Octavio Côrtes Pereira Lopes, apresentada nesta data a este Conselho; (iii) em face da renúncia apresentada, eleger o Sr. Carlos Augusto Leone Piani para exercer o cargo de Diretor Presidente, o qual acumulará o cargo de Diretor Vice Presidente



Administrativo e Financeiro e de Relação com os Investidores temporariamente; *(iv)* ratificar a convocação da Assembléia Geral Extraordinária a se realizar no dia 22.03.06.

**ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata, a qual, após lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes.

**ASSINATURA DOS PRESENTES**: Mesa: Presidente: Octavio Côrtes Pereira Lopes; Secretária: Patrícia Pugas de Azevedo Lima; Conselheiros Presentes: Octavio Côrtes Pereira Lopes; Carlos Augusto Leone Piani; Gilberto Sayão da Silva; Firmino Ferreira Sampaio; José Carlos Muniz de Brito Filho; Antônio Frederico Pereira da Silva e Fernando Antônio Magalhães de Sousa.

### **CERTIDÃO**

Confere com o original lavrado em livro próprio.

**Patricia Pugas de Azevedo Lima**  
Secretária



ANEXO I A ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 09 DE MARÇO DE 2006

RELAÇÃO DE BENEFICIÁRIOS QUE EXERCERAM O EXERCÍCIO DA OPÇÃO DE  
COMPRA DAS AÇÕES DA COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO - CEMAR

Beneficiário	Cargo	Ações Subscritas
Octavio Côrtes Pereira Lopes	Diretor Presidente	81,731,894,341
Carlos Augusto Leone Piani	Vice-Presidente Administrativo Financeiro	49,039,136,603
Marcelino da Cunha Machado Neto	Diretor	22,703,303,983
Augusto Miranda Paz Júnior	Diretor	22,703,303,983
Eduardo Francisco Lobo	Diretor	22,703,303,983
Firmino Ferreira Sampaio Neto	Membro do Conselho de Administração	5,448,792,954
Total		204,329,735,847