

**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 21 DE MARÇO DE 2005.**

**DATA, LOCAL e HORA:** Aos 21 dias do mês de março de 2005, na sede 10:00 horas, na sede da Eletrobrás, na Praia do Flamengo, nº 66, Bloco A, 13º andar, Bairro do Flamengo, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

**CONVOCAÇÃO:** Por meio eletrônico e fac-símile.

**QUORUM DE PRESENÇA:** Presentes os membros deste conselho: **Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano** (representado por seu procurador Octavio Côrtes Pereira Lopes); **Gilberto Sayão da Silva** (representado por seu procurador Carlos Augusto Leone Piani); **Firmino Ferreira Sampaio Neto**; **Sérgio Cutolo dos Santos**; **Fernando Antonio Magalhães de Sousa**; **Luiz Augusto de Andrade Pereira Figueira** e **José Carlos Muniz de Brito Filho**.

**MESA:** Presidente: **Octavio Côrtes Pereira Lopes**; Secretário: **Carlos Augusto Leone Piani**.

**ORDEM DO DIA:** **(i)** Manifestar-se sobre as demonstrações financeiras, o relatório da administração e o parecer dos auditores independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2004; **(ii)** Deliberar sobre a adoção e conseqüente aprovação dos termos da política de divulgação de ato ou fato relevante, conforme minuta anteriormente distribuída aos membros deste Conselho; **(iii)** Conhecer os valores definitivos referentes à proposta da Diretoria de absorção dos prejuízos acumulados contra as reservas de capital e contra a conta de capital da Companhia;

**DELIBERAÇÕES:** Por unanimidade de votos, **(i)** 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 2004, compreendendo o Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração das Origens e Aplicações dos Recursos, complementadas pelas Notas Explicativas e concluíram que as demonstrações financeiras representam, adequadamente, a posição patrimonial e financeira da Companhia, razão pela qual deliberaram pela convocação da Assembléia Geral Ordinária; **(ii)** Aprovados a adoção e os termos da política de divulgação de ato ou fato relevante da Companhia, conforme minuta anteriormente distribuída aos membros deste Conselho; **(iii)** Os membros deste Conselho verificaram que a proposta da Diretoria é de absorção dos prejuízos acumulados da Companhia no montante de R\$ 512.117.830,89 contra a conta de capital social, ratificando a decisão de convocar Assembléia Geral Extraordinária para deliberar sobre a redução do capital; **(iv)** Passaram os membros desse Conselho a promover nova eleição para a Diretoria Executiva da Companhia, restando eleitos o Sr. **OCTAVIO CÔRTEZ PEREIRA LOPES**, brasileiro, casado, empresário, portador da cédula de identidade – RG nº 18.165.539-1 emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 149.224.538-06, com endereço na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº

3.729, 7º andar, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, para o cargo de Diretor-Presidente; o Sr. **CARLOS AUGUSTO LEONE PIANI**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade – RG nº 09.578.876-6, emitida pelo IFP/RJ e inscrito no CPF/MF sob o nº 025.323.737-84, com endereço na Avenida Gastão Senges, nº 327, apto. 1.006, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, para o cargo de Diretor Vice-Presidente Administrativo Financeiro que também exercerá as funções de Diretor de Relações com os Investidores; e ainda, como Diretores sem designação específica os Srs. **MARCELINO DA CUNHA MACHADO NETO**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade nº 062.450.079-6 SSP-RJ, inscrito no CPF/MF sob o n. 790.901.337-04, com endereço na Avenida Colares Moreira, nº 477, Renascença II, Cidade de São Luís, Maranhão; **AUGUSTO MIRANDA DA PAZ JÚNIOR**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade nº 1.225.596-SSP/BA, inscrito no CPF/MF sob o nº 197.053.015-49, com endereço na Avenida Colares Moreira, nº 477, Renascença II, Cidade de São Luís, Maranhão; e **EDUARDO FRANCISCO LÔBO**, brasileiro, administrador, divorciado, portador da Cédula de Identidade nº 1193693-SSP-MG, devidamente inscrito no CPF/MF sob o nº 416540726-72, com endereço na Avenida Colares Moreira, nº 477, Renascença II, Cidade de São Luís, Maranhão. O Presidente esclareceu que o mandato dos diretores ora eleitos é de 03 anos e que todos os documentos apresentados na reunião foram autenticados pelos presentes e ficam arquivados na sociedade para todos os fins legais. Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata, a qual após lida de aprovada, foi assinada por todos os presentes.

aa) ANTÔNIO CARLOS AUGUSTO RIBEIRO BONCHRISTIANO p/p Octavio Côrtes Pereira Lopes; GILBERTO SAYÃO DA SILVA, p/p Carlos Augusto Leone Piani; SÉRGIO CUTOLO DOS SANTOS; FIRMINO FERREIRA SAMPAIO NETO; FERNANDO ANTONIO MAGALHÃES DE SOUSA; LUIZ AUGUSTO DE ANDRADE PEREIRA FIGUEIRA; JOSÉ CARLOS MUNIZ DE BRITO FILHO. **JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO MARANHÃO - CERTIFICO O REGISTRO EM 20/04/2005 SOB O Nº 20050148532 – Jaldo Antonio da Silva Abreu – Secretário Geral.**