



COMPANHIA ENERGÉTICA DO MARANHÃO - CEMAR
COMPANHIA ABERTA N° 01660-8
CNPJ/MF n° 06.272.793/0001-84
NIRE 21300006869

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 25 DE NOVEMBRO DE 2010.

1. DATA, LOCAL e HORA: Aos 25 dias do mês de novembro de 2010, na filial da Equatorial Energia S.A. na cidade do Rio de Janeiro/RJ, na Av. Borges de Medeiros, n.º 633, Gr-708, Leblon, Offices Shopping Leblon, CEP 22.430-041, às 09:00hs.

2. QUORUM DE PRESENÇA: Presentes os seguintes membros deste conselho: **Gilberto Sayão da Silva; Alessandro Monteiro Morgado Horta; Carlos Augusto Leone Piani; Firmino Ferreira Sampaio Neto; Ana Marta Horta Veloso; José Carlos Muniz de Brito Filho; e Francisco Carlos Campos.**

3. MESA: Presidente: **Carlos Augusto Leone Piani**; Secretário: **David Abdalla Pires Leal.**

4. DELIBERAÇÕES: Os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram por unanimidade de votos e sem ressalvas:

- (i) Aprovar 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;
- (ii) Rerratificar a deliberação deste Conselho aprovada na reunião realizada em 08 de julho de 2010, para especificar que a tomada de financiamento pela Companhia junto ao Banco Nacional do Desenvolvimento – BNDES, no valor de até R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais), se refere à decisão da Diretoria do BNDES nº 1.736/2010, expedida em 05 de outubro de 2010, reiterando a aprovação da operação, em todos os seus termos e condições, especialmente quanto às garantias referenciadas na Condição Geral nº12.2, constante do Anexo I, da referida Decisão de Diretoria do BNDES;
- (iii) Rerratificar que as garantias constantes da Condição Geral nº12.2, anexo I, da Decisão de Diretoria do BNDES acima referenciada, poderá representar até 5,35% da receita líquida da Companhia, conforme autorizado pelo Despacho nº 2.170/2010, da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL (Anexo I);



- (iv) Ratificar a autorização conferida aos administradores da Companhia a tomarem todas e quaisquer providências e a celebrarem todos e quaisquer instrumentos necessários para a implementação das deliberações aprovadas nos itens acima; e
- (v) Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata, a qual lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes.

5. ASSINATURA DOS PRESENTES: Mesa: Presidente: **Carlos Augusto Leone Piani**; Secretário: **David Abdalla Pires Leal**. Conselheiros Presentes: **Gilberto Sayão da Silva**; **Alessandro Monteiro Morgado Horta**; **Carlos Augusto Leone Piani**; **Firmino Ferreira Sampaio Neto**; **Ana Marta Horta Veloso**; **José Carlos Muniz de Brito Filho**; e **Francisco Carlos Campos**.