

**ATA DA 1ª ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO  
PÚBLICA DE DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES E COM  
GARANTIA FLUTUANTE DA COMPANHIA ENERGÉTICA DO  
MARANHÃO - CEMAR**

**Data, Hora e Local da Assembléia:** Realizada às 15 horas do dia 21 de maio de 2002, na sede do Agente Fiduciário - Planner Corretora de Valores S.A., situada na Avenida Paulista nº 2439 - Cidade e Estado de São Paulo;

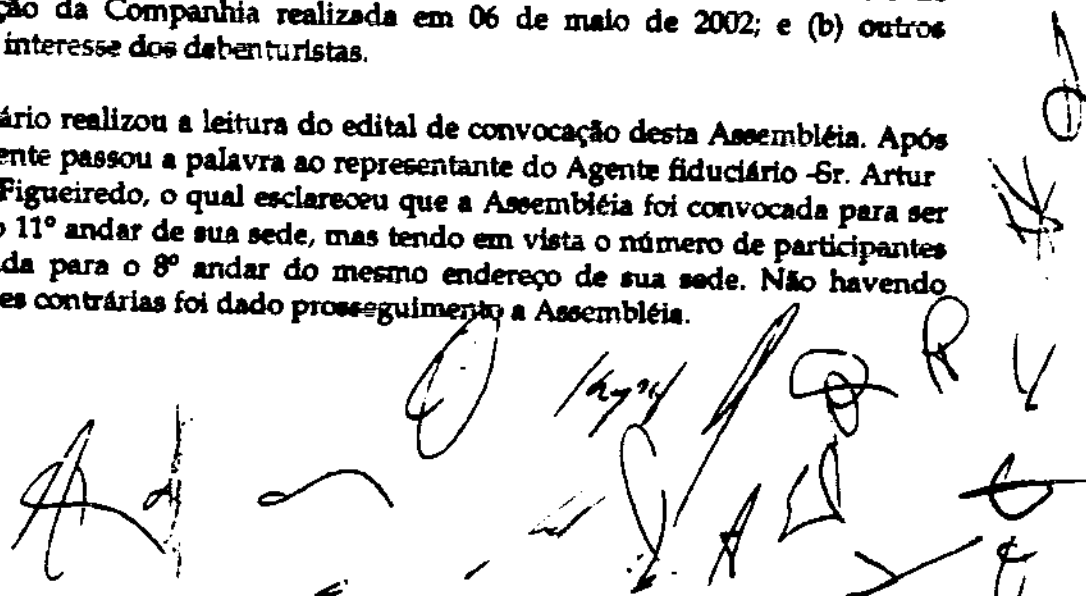
**Convocação:** Através de Edital de Convocação publicado no "Diário Oficial do Estado do Maranhão" e nos jornais "O Estado do Maranhão" e "Gazeta Mercantil", o último em edição nacional, nos dias 06, 07 e 08 de maio de 2002;

**Presença:** Após cumpridas as formalidade legais, constatouse a presença dos debenturistas representando 100% (cem por cento) das debêntures em circulação: Top Renda Mix 60 Fundo Invest. Financeiro, Banco Itaú S.A., Concórdia S.A. CVMC e Commodities, Fundo Concórdia máster Invest. Financeiro, Dreyfus FID Brascan DI PLUS, Dresdner DI Cisão FIF, Dresdner RF Cisão FIF, Dresdner Bank Brasil S.A. Banco Múltiplo, Fundo BIC Fix de Renda Fixa, Banco BBA Credistanstalt S.A., Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A., Bankboston Banco Múltiplo S.A.. Contando ainda, com a presença de representantes da Emissora e do Agente Fiduciário.

**Mesa:** Assumiu a presidência dos trabalhos, o Sr. Roberto Roma, que convidou o Sr. Júlio Freitas Inglês de Sousa para secretariá-lo.

**Ordem do Dia:** (a) prorrogação da data de repactuação das debêntures previstas na Cláusula 3.16 da Escritura, conforme deliberado na Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 06 de maio de 2002; e (b) outros assuntos de interesse dos debenturistas.

O Sr. Secretário realizou a leitura do edital de convocação desta Assembléia. Após o Sr. Presidente passou a palavra ao representante do Agente fiduciário -Sr. Artur Martins de Figueiredo, o qual esclareceu que a Assembléia foi convocada para ser realizada no 11º andar de sua sede, mas tendo em vista o número de participantes foi transferida para o 8º andar do mesmo endereço de sua sede. Não havendo manifestações contrárias foi dado prosseguimento a Assembléia.



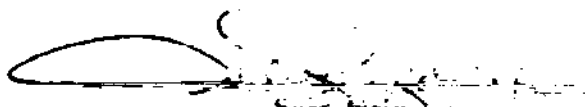
O representante legal da Emissora - Sr. Eduardo Feldmann, distribuiu aos presentes proposta visando a prorrogação da data de repactuação, incluindo ainda garantias adicionais à escritura de emissão. Referida proposta foi entregue a Mesa, passando a fazer parte integrante desta Ata de Assembleia. Após realizou a leitura de referida proposta.

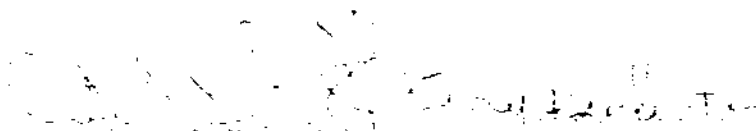
**Deliberações:** Após análise e discussão, os debenturistas por maioria de votos, representando 87,37% das debêntures em circulação aprovaram na íntegra a proposta anexa. Os debenturistas discordantes das deliberações tomadas nesta assembleia foram Dresdner DI Cisão FIF, Dresdner RF Cisão FIF e Dreyfus FIF Brascan DI Plus, representando 12,63% das debêntures em circulação, os quais entregaram suas manifestações de voto contrário por escrito, e que passam a fazer parte integrante desta ata. Ficando o Agente Fiduciário autorizado a tomar as medidas necessárias para realizar o aditivo a escritura de emissão.

O representante do Agente Fiduciário pediu a palavra ao Sr. Presidente e esclareceu aos presentes que caso a CVM - Comissão de Valores Mobiliários venha ser consultada sobre a discordância ora apresentada com relação a ordem do dia em questão, previamente foi informado que será mantido idêntico posicionamento constante da Deliberação nº 120, de 06 de junho de 1991.

**Encerramento:** Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a sessão, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. São Paulo, 21 de maio de 2002. (aa) Presidente: Sr. Roberto Roma; Secretário: Sr. Júlio Freitas Inglês de Sousa. Debenturistas: Top Renda Mix 60 Fundo Invest. Financeiro, p. Luiz Carlos Andrade; Banco Itatí S.A., p. Fernando Fontes Iunes, Eduardo Prado Santos; Concórdia S.A. CVMC e Commodities, p. Hugo Saito; Fundo Concórdia Máster Invest. Financeiro, p. Hugo Saito; Dreyfus FIF Brascan DI PLUS, p. Eduardo Rocha de Rezende; Dresdner DI Cisão FIF, p. Sérgio Tuffy Sayeg e Eduardo de Moraes Melcher/Grell; Dresdner RF Cisão FIF, p. Sérgio Tuffy Sayeg e Eduardo de Moraes Melcher/Grell; Fundo BIC Fix de Renda Fixa, p. Eduardo Austregesilo; , Dresdner Bank Brasil S.A. Banco Múltiplo p. Uwe Mossakowski e Ricardo Cohen; Banco BBA Credistanstalt S.A., p. Antônio Sanchez Júnior; Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A., p. Júlio Freitas Inglês de Sousa e Luís Ricardo de Souza; BankBoston Banco Múltiplo S.A, p. Roberto Roma, Ricardo Duarte Caldeira e David Andres Jana Bitran. Agente Fiduciário: Planner Corretora de Valores S.A., p. Artur Martins de Figueiredo e Viviane A. R. dos Santos. Emissora: Companhia Energética do Maranhão., p. Eduardo Feldmann Costa.

Presidente da Sessão  
Roberto Roma

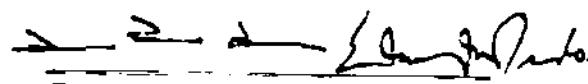
  
Secretário  
Julio Freitas Inacio de Sousa

  
Planner Corretora de Valores S.A.  
CNPJ 06.741.444/0001-00

  
Companhia Energética do Maranhão  
CEMAR - Emissora

Debenturistas:

  
Top Renda Mix 60 Fundo Inv. Financ

  
Banco Itaú S.A.

*6-1*  
Concórdia S.A CVMC e Commodities

*6-2*  
Fundo Concórdia Máster Inv. Fin.

*Equipe RA*  
Dreyfus FIF Brascan DI Plus

*Charles de Menezes  
Médico*  
*Jeff*  
Dresdner DI FIF

*Charles de Menezes  
Médico*  
*Jeff*  
Dresdner RFIH

*Charles de Menezes  
Médico*  
*Jeff*  
Dresdner Bank Brasil S.A.

Fundo BIC Fix de Renda Fixa

*Mt - M*  
Banco BBA Creditanstalt S.A.

*Unibanco*  
União de Bancos Brasileiros S.A.

*BankBoston*  
BankBoston Banco Múltiplo S.A.