



CNPJ/MF Nº 06.272.793/0001-84 • NIRE 21300006869 • COMPANHIA ABERTA

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 29 DE MAIO DE 2002,
(lavrada sob a forma de sumário, nos termos do Parágrafo Primeiro do art. 130 da Lei 6.404/76).

1. DATA, HORA E LOCAL: 29 (vinte e nove) de maio de 2002, às 15:00 horas, na sede da Companhia, na Cidade São Luís, Estado do Maranhão, na Av. Colares Moreira n.º 477.

2. COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente da Reunião - Sr. Rodrigo Câmara do Vale; Secretária - Alessandra Marques de Lima.

3. PRESENTES: Srs. Rodrigo Câmara do Vale, Rosilane Costa Barros, Luis Alejandro González Bannura, Robert Winston Burke Jr. e Paul Anthony Farr, estes três últimos representados por seu bastante procurador, o Conselheiro Rodrigo Câmara do Vale, na forma do art. 12, Parágrafo Segundo do Estatuto Social.

4. ORDEM DO DIA: (i) eleição do Presidente e Vice do Conselho de Administração; e (ii) deliberar acerca dos termos definitivos da Proposta da Emissora para Aditamento da Escritura de Emissão ("Proposta") para postergação da data de repactuação das Debêntures Não-Convertíveis e com Garantia Flutuante da Primeira Emissão da Companhia Energética do Maranhão - CEMAR, originalmente prevista para o dia 1º de junho de 2002, de acordo com a Cláusula 3.16 da "Escritura Particular de Emissão de Debêntures Não-Convertíveis e com Garantia Flutuante da Primeira da Companhia" ("Escritura").

5. DELIBERAÇÕES: Os conselheiros, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovaram:

(i) inicialmente, em razão da eleição dos membros efetivos e respectivos suplentes do Conselho de Administração em Assembleia Geral Ordinária realizada em 23 de Maio de 2002, exceto do membro efetivo e respectivo suplente eleitos pelos empregados da CEMAR, cujo mandato somente se encerrará no exercício de 2004, decidiu-se manter como Presidente do Conselho de Administração, o Sr. Paul Anthony Farr, e como Vice-Presidente, o Sr. Luis Alejandro González Bannura.

(ii) os termos definitivos da Proposta para postergação da data de repactuação das Debêntures Não-Convertíveis e com Garantia Flutuante da Primeira Emissão da Companhia Energética do Maranhão - CEMAR, originalmente prevista para o dia 1º de junho de 2002 e cuja postergação foi aprovada pelos titulares de 87,37% (oitenta e sete vírgula trinta e sete por cento) das Debêntures para o dia 1º de fevereiro de 2003, na Assembleia Geral de Debenturistas realizada em 21 de maio de 2002.

A seguir, sumário dos itens incluídos na Proposta, que se encontra, em seu inteiro teor, à disposição dos acionistas na sede da Companhia: (I) Alteração da data de encerramento do Primeiro Período de Incidência da Remuneração para 1º de fevereiro de 2003, sem prejuízo do pagamento, em 1º de junho de 2002, de juros acumulados de 1º de dezembro de 2001 a 1º de junho de 2002; (II) Postergação da data da Primeira Repactuação para 1º de fevereiro de 2003; e (III) Aditamento da Escritura para incluir penhor sobre os direitos da Companhia de receber indenização decorrente do término do Contrato de Concessão, sendo tal garantia sujeita à aprovação da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, e como ninguém mais desejasse fazer uso da palavra, foram encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, reaberta a sessão, foi lida, achada conforme, aprovada e por todos os presentes assinada. Sujeita à Aprovação da ANEEL e da Assembleia Geral Extraordinária. São Luís, 29 de maio de 2002. **PRESIDENTE DA MESA** - Rodrigo Câmara do Vale. **SECRETÁRIA DA REUNIÃO** - Alessandra Marques de Lima. **DEMAIS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO:** **Rosilane Costa Barros;** **Paul Anthony Farr** - p.p. Rodrigo Câmara do Vale; **Robert Winston Burke Jr.** - p.p. Rodrigo Câmara do Vale; **Luis Alejandro González Bannura** - p.p. Rodrigo Câmara do Vale. Registrada na JUCEMA sob o nº 20020184654, em 19/07/2002, pelo Secretário Geral Jaldo Antonio da Silva Abreu.