

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

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 19 DE JUNHO DE 2002,
(lavrada sob a forma de sumário, nos termos do Parágrafo 1º do art. 130 da Lei nº 6.404/76).

1. DATA E LOCAL: 19 de junho de 2002, às 09:00 (nove) horas, na sede social da Companhia, situada na Av. Colares Moreira nº 477, Renascença II, São Luís, Estado do Maranhão.

2. COMPOSIÇÃO DA MESA: **Rodrigo Câmara do Vale** - Presidente do Conselho e **Alessandra Marques de Lima** - Secretária.

3. PRESENTES: Srs. **Fernando Antonio Magalhães de Sousa**, **Rosilane Costa Barros**, **Rodrigo Câmara do Vale**, **Luis Alejandro González Bannura**, **Robert Winston Burke Jr.** e **Paul Anthony Farr**, estes dois últimos representados por seu bastante procurador, o Conselheiro **Rodrigo Câmara do Vale**, na forma do artigo 12, parágrafo 2º do Estatuto Social.

4. ORDEM DO DIA: Deliberar acerca dos termos definitivos da Proposta da Emissora aos Debenturistas para o Segundo Aditamento da Escritura Particular de Emissão de Debêntures Não-Convertíveis e com Garantia Flutuante da Primeira Emissão da Companhia Energética do Maranhão - CEMAR ("Escritura"), aprovada pelos Debenturistas na Assembléia Geral de Debenturistas realizada em 04 de junho de 2002 ("Proposta").

5. DELIBERAÇÕES: Os Conselheiros, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovaram os termos definitivos da Proposta, que se encontra, em seu inteiro teor, à disposição dos Acionistas na sede da Companhia, instruindo a diretoria a aditar a Escritura para refletir adequadamente os termos da Proposta.

A seguir, sumário dos itens incluídos na Proposta: (I) Aplicação dos recursos especificados na Proposta, desde que recebidos pela Companhia até 1º de fevereiro de 2003, na amortização antecipada das Debêntures; (II) Alteração da periodicidade de pagamento da Remuneração do Primeiro Período de Incidência; (III) Pagamento de Bônus aos Debenturistas; (IV) Compromisso de não realizar operações que resultem na transferência de fundos ou bens da Companhia, exceto nas hipóteses expressamente permitidas na Proposta; (V) Limitação na distribuição de lucros e na realização de investimentos da Companhia, exceto se aprovados por 75% (setenta e cinco por cento) dos Debenturistas.

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. São Luís, 19 de Junho de 2002. **PRESIDENTE DA MESA** - **Rodrigo Camara do Vale**. **SECRETÁRIA DA REUNIÃO** - **Alessandra Marques de Lima**. **DEMAIS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO:** **Fernando Antonio Magalhães de Sousa**; **Rosilane Costa Barros**; **Rodrigo Câmara do Vale**; **Robert Winston Burke Jr.** - p.p. **Rodrigo Câmara do Vale**; **Paul Anthony Farr** - p.p. **Rodrigo Câmara do Vale**. Registrada na JUCEMA sob o nº 20020203764, em 03/07/2002, pelo Secretário Geral **Jaldo Antonio da Silva Abreu**.