

**COMPANHIA FORÇA E LUZ CATAGUAZES-LEOPOLDINA**  
**COMPANHIA ABERTA**  
**CNPJ Nº19.527.639/0001-58**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA**  
**EM 15 DE MAIO DE 2003.**

Aos quinze dias do mês de maio do ano 2003, às 17h37, na Avenida Presidente Vargas, nº 463 – 21º andar (parte), no Rio de Janeiro – RJ, reuniu-se o Conselho de Administração da Companhia Força e Luz Cataguazes-Leopoldina, com a presença da totalidade de seus membros, sob a presidência de Ivan Müller Botelho, tendo como secretário designado Rodrigo Ulrich de Oliveira. O Presidente então informou que, com o conhecimento de todos, a presente reunião fora convocada a fim deliberar sobre aspectos complementares à emissão de debêntures, aprovada hoje em Assembléia Geral Extraordinária, tendo sido delegado ao Conselho de Administração poderes para definir sobre condições de taxa de juros, amortização e resgate, total ou parcial, e regime de colocação. Colocada a matéria em discussão, foi autorizado que a Diretoria da Companhia continue as negociações com os subscritores, a fim de detalhar as condições da emissão, objeto da referida delegação, não podendo a Diretoria, em hipótese alguma, alterar de forma substancial as linhas gerais dessa emissão de debêntures, tal como aprovadas na Assembléia Geral Extraordinária da Companhia, realizada nesta mesma data, refletidas na minuta preliminar de escritura da 6ª Emissão. Nada mais havendo a tratar e preenchida a finalidade desta reunião, foi ela suspensa pelo tempo necessário à lavratura da presente ata que, depois de lida e aprovada, vai assinada por mim, secretário designado, e pelos membros do Conselho de Administração. Assinaturas: (Ass) Rodrigo Ulrich de Oliveira – Secretário designado; (ass) Ivan Müller Botelho – Presidente; (ass) Ricardo Perez Botelho; (ass) Omar Carneiro da Cunha Sobrinho; (ass) Marcílio Marques Moreira; (ass) Felicia Leigh Bellows; (ass) Carlos Eduardo Trois de Miranda; (ass) Thomas Gregg Cauchois.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração da Companhia Força e Luz Cataguazes-Leopoldina.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2003.

Carlos Aurélio Martins Pimentel  
Gerente de Relações com os Investidores da Companhia  
Força e Luz Cataguazes-Leopoldina – CFLCL.

