



COMPANHIA ENERGÉTICA DE PERNAMBUCO
CNPJ nº 06.908.000/0001-08
CNPJ nº 06.908.000/0001-08
CNPJ nº 06.908.000/0001-08

**ATA DA 86ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DA COMPANHIA ENERGÉTICA DE PERNAMBUCO – CELPE, REALIZADA EM 11
DE MARÇO DE 2004.**

DATA, HORA E LOCAL: 11 de março de 2004, às 18:00 horas, na sede social da Guarani S/A, na Rua da Candelária, nº 65, 16º andar, Centro, Rio de Janeiro - RJ, reuniu-se o Conselho de Administração da COMPANHIA ENERGÉTICA DE PERNAMBUCO – CELPE, ficando dispensada a convocação. **PRESENÇA:** Senhores Luiz Eduardo Franco de Abreu – Presidente, Mario José Ruiz-Tagle Larrain, Luciana Freitas Rodrigues, Pablo Canales Abaitua e Renato Sobral Pires Chaves, membros do Conselho de Administração. **MESA:** Presidente, Sr. Luiz Eduardo Franco de Abreu, tendo como Secretária a Srª Elisabete Ferreira de Araújo. **ORDEM DO DIA:** (a) analisar a proposta da Diretoria, datada de 2.2.2004 ("Proposta"), para a emissão, pela Companhia, para distribuição pública, de debêntures não-conversíveis em ações, em série única, quirografárias, com garantia fidejussória, nos termos do artigo 52 e seguintes da Lei de Sociedades por Ações (Lei n. 6.404, de 15.12.1976, e alterações posteriores) e demais disposições legais pertinentes; e (b) submeter a Proposta à deliberação dos acionistas da Companhia, reunidos em assembleia geral. **DELIBERAÇÃO:** As matérias da Ordem do Dia foram postas em discussão e votação, tendo sido tomadas, por unanimidade dos presentes, as seguintes deliberações: (a) aprovar a Proposta, que é Documento I da presente ata, autenticado pela Mesa, para a criação e a emissão de debêntures, pela Companhia, para distribuição pública, não-conversíveis em ações, em série única, quirografárias, com garantia fidejussória, no valor de R\$ 127.939.500,00 (cento e vinte e sete milhões, novecentos e trinta e nove mil e quinhentos reais), na Data de Emissão (27 de janeiro de 2004), atualização do valor nominal pela variação da cotação de fechamento da taxa de venda de câmbio de reais por dólares norte-americanos e juros remuneratórios de 11,30% (onze por cento e trinta centésimos) ao ano; e (b) aprovar a submissão da Proposta à deliberação dos acionistas da Companhia, reunidos em assembleia geral. **ENCERRAMENTO DA REUNIÃO** - Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata que, lida e aprovada, é assinada pelos Conselheiros presentes e pela Secretária, passando a constar do livro próprio.
Rio de Janeiro (RJ), 11 de março de 2004

Confere com o original, lavrada no livro competente


Elisabete Ferreira de Araújo
Secretária



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE PERNAMBUCO
CERTIFICO O REGISTRO EM: 19/03/2004
SOB Nº: 20040838102
Protocolo: 04/083810-2