



GUARANIANA S.A.

CNPJ No. 01.083.200/0001-18

NIRE 33 3 0026600 3

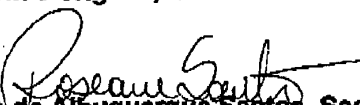
COMPANHIA ABERTA – RG. CVM 01553 – 9

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
DA GUARANIANA S.A., REALIZADA EM 03 DE JUNHO DE 2004.**

**1 – DATA:** 03 de junho de 2004. **2 – HORA:** às 9:00 horas. **3 – LOCAL:** sede social, no Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua da Candelária, 65, 16º andar. **4 – PRESENCAS:** Senhores Conselheiros Luiz Eduardo Franco de Abreu - Presidente, Antonio Batista Brito, Cecília Mendes Garcez Siqueira, Fernando Becker Zuazua, Gonzalo Pérez Fernández, Iñigo Victor Oriol Ibarra, Luciana Freitas Rodrigues, Luiz Eduardo Gabriel Carvalhosa, Pablo Canales Abaitua e Renato Sobral Pires Chaves. **5 – COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente – Luiz Eduardo Franco de Abreu; Secretária – Roseane de Albuquerque Santos. **6 – ORDEM DO DIA:** (a) aprovar, no âmbito da 3ª (terceira) emissão de debêntures ("3ª Emissão") da sua controlada Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia – Coelba ("Coelba"), a contratação de opção de venda contra a Companhia; e (b) autorizar os Diretores da Companhia e/ou procuradores devidamente constituídos a praticar todos os atos e assinar todos os documentos necessários à implementação de "a", acima. **7 – DELIBERAÇÃO:** Em vista da exigência da Agência Nacional de Energia Elétrica – Aneel, no Ofício No. 810/2004, a Diretoria apresentou proposta para que, no âmbito da 3ª Emissão, os debenturistas tenham a opção de vender à Companhia as debêntures de sua titularidade, em condições a serem definidas na escritura da 3ª Emissão. Verificado que a referida proposta não altera o nível de comprometimento financeiro da Companhia na referida Emissão, foram tomadas, por unanimidade dos presentes, as seguintes deliberações: (a) aprovar, no âmbito da 3ª Emissão da Coelba, a contratação da opção de venda contra a Companhia, conforme venha a ser definida na respectiva escritura de emissão; (b) ratificar, a autorização para a prestação da fiança pela Companhia para garantir as obrigações assumidas na 3ª Emissão, conforme ata de reunião datada de 11 de março de 2004; e (c) autorizar os Diretores da Companhia e/ou procuradores devidamente constituídos a praticar todos os atos, em especial perante a Aneel, e assinar todos os documentos necessários à implementação da opção de venda na 3ª Emissão da Coelba. Os termos desta Ata foram lidos e aprovados pelos Conselheiros de Administração presentes, que a subscrevem.

Rio de Janeiro – RJ, 03 de junho de 2004.

Confere com o original, lavrado em livro próprio.

  
Roseane de Albuquerque Santos, Secretária

JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO	
Nome: GUARANIANA S/A	
Nire: 33.3.0026600-3	
Protocolo: 00-2004/102400-1 - 30/06/2004	
CÉRTIFICO O DEFERIMENTO EM 02/07/2004. E O REGISTRO SOB O NÚMERO	
E DATA ABAIXO	
00001439853	Valéria C.M. Siqueira
DATA: 02/07/2004	SECRETARIA CERAL