



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 29 DE ABRIL DE 2004.**

**1 – DATA:** 29 de abril de 2.004. **2 – HORA:** às 15:00 horas. **3 – LOCAL:** sede social, no Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua da Candelária, 65, 16º. andar. **4 – PRESENÇAS:** Senhores Conselheiros Luiz Eduardo Franco de Abreu - Presidente, Antonio Batista Brito, Cecília Mendes Garcez Siqueira, Iñigo Elorriaga Fernandez Arroyabe, Iñigo Víctor Oriol Ibarra, Luciana Freitas Rodrigues, Luiz Eduardo Gabriel Carvalhosa, Mário José Ruiz Tagle Larrain, Pablo Canales Abaitua e Renato Sobral Pires Chaves. **5 – COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente – Luiz Eduardo Franco de Abreu; Secretário – Aloísio da Costa Val. **6 – ORDEM DO DIA:** (a) aprovar a concessão, pela Companhia, de fiança solidária, como fiadora e principal pagadora, de forma irrevogável e irretroatável, em favor dos debenturistas da 4ª. Emissão da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia – COELBA, sociedade controlada pela Companhia, para distribuição pública, de 4.500 (quatro mil e quinhentas) debêntures não conversíveis em ações, em série única, quirografárias, com garantia adicional fidejussória e real, nos termos do artigo 52 e seguintes da Lei de Sociedades por Ações (Lei n.º 6.404, de 15.12.1976, e alterações posteriores) e demais disposições legais pertinentes, emissão essa no montante total de R\$ 450.000.000,00 (quatrocentos e cinquenta milhões de reais), na Data de Emissão (1º de junho de 2004); e (b) autorizar os Diretores da Companhia e/ou procuradores devidamente constituídos a praticar todos os atos e assinar todos os documentos necessários à concessão de fiança referida na alínea “a”. **7 – 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 concessão, pela Companhia, de fiança solidária, como fiadora e principal pagadora, de forma irrevogável e irretroatável, em favor dos debenturistas da 4ª. Emissão da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia – COELBA (“Coelba”), sociedade controlada pela Companhia, para distribuição pública, de 4.500 (quatro mil e quinhentas) debêntures (a “Emissão” e as “Debêntures”) não conversíveis em ações, em série única, quirografárias, com garantia adicional e real (penhor de recebíveis da Coelba), nos termos do artigo 52 e seguintes da Lei de Sociedades por Ações (Lei n.º 6.404, de 15.12.1976, e alterações posteriores) e demais disposições legais pertinentes, emissão essa no montante total de R\$ 450.000.000,00 (quatrocentos e cinquenta milhões de reais), na Data de Emissão (1º de junho de 2004), remuneradas à taxa de juros correspondentes à acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, extra-grupo (Taxas DI), calculadas e divulgadas pela CETIP, capitalizada de um spread ou sobretaxa de até 3,50% (três inteiros e cinquenta centésimos por cento), fiança esta com prazo de vencimento de até 4(quatro) anos ou até o pagamento integral da

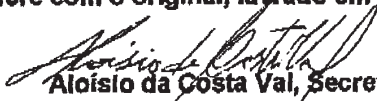




GUARANIANA S.A.

dívida decorrente da Emissão. Não obstante a presente aprovação, consignam os Conselheiros que a Emissão das Debêntures e a prestação da garantia real (penhor de recebíveis) dela decorrente, pela Coelba, estão sujeitas à aprovação da Agência Nacional de Energia Elétrica – Aneel; e (b) 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 concessão da fiança referida na alínea "a", inclusive, sem limitação, a respectiva escritura de emissão. Os termos desta Ata foram lidos e aprovados pelos Conselheiros de Administração presentes, que a subscrevem.

Rio de Janeiro, RJ, 29 de abril de 2004.

Confere com o original, lavrado em livro próprio.

  
Aloísio da Costa Val, Secretário

	
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO	
Nome: GUARANIANA S.A.	
CNPJ: 03.002800/03	
Protocolo: 023497874 - 22/06/2004	
CERTIFICADO DEFERIMENTO EM 24/06/2004	
NÚMERO E DATA ABARCO: E O REGISTRO SOB O	
00001437893	
DATA: 24/06/2004	
Validado por:  Aloísio da Costa Val Secretaria Geral	