

CERJ - COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO RIO DE JANEIRO

CNPJ nº 33.050.071/0001-58

NIRE nº 3330005494-4

Companhia Aberta

**Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração,
realizada em 04 de março de 2005.**

1. Data, hora e local:

No dia 04 de março de 2005, às 10:00 horas, na sede da Companhia, na Praça Leoni Ramos, 01 - Niterói, RJ.

2. Presenças e Mesa:

A maioria dos membros efetivos do Conselho de Administração, Srs. Antônio Fernando Melo Martins da Costa (Presidente do Conselho), Marcelo Andrés Llévénés Rebolledo, Carlos Alberto Silva de Almeida e Loureiro, Antonio Basílio Pires e Albuquerque e Francisco Carlos Pereira Coelho.

Presidente: Antônio Fernando Melo Martins da Costa

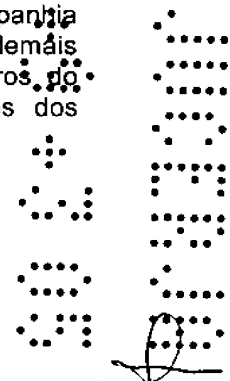
Secretária: Ana Cláudia Gonçalves Rebello

3. Convocação e Ordem do Dia

Os Srs. Conselheiros foram regularmente convocados, na forma estatutária, para deliberar acerca (i) do resultado do procedimento de *bookbuilding* para as debêntures da 3ª emissão da Companhia, (ii) do prazo para convocação da assembléia geral de debenturistas no caso de vencimento antecipado das debêntures da 3ª emissão; e (iii) autorizar a diretoria da Companhia para tomar as providências que se fizerem necessárias para formalizar as deliberações acima referidas.

4. Deliberações tomadas pela unanimidade dos presentes

Considerando (i) a autorização da Assembléia Geral Extraordinária, realizada em 20 de janeiro de 2005 ("AGE") para a 3ª emissão pela Companhia para distribuição pública em duas séries de 40.000 debêntures simples, nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, com valor unitário de R\$10.000,00 ("Debêntures"), perfazendo o montante de R\$400.000.000,00 ("3ª Emissão"), e (ii) a reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 15 de fevereiro de 2005, que deliberou acerca das demais condições da 3ª Emissão conforme delegação da AGE, os membros do Conselho de Administração resolveram, por unanimidade de votos dos presentes e sem quaisquer restrições:



- (i) aprovar o número de Debêntures a ser alocado em cada série, conforme determinado no procedimento de *bookbuilding* realizado pelos coordenadores da 3ª Emissão ("Procedimento de *Bookbuilding*"): 29.000 (vinte e nove mil) Debêntures da 1ª Série e 11.000 (onze mil) Debêntures da 2ª Série;
- (ii) aprovar o *spread* determinado no Procedimento de *Bookbuilding* para as Debêntures da 1ª Série, de 1,2% ao ano;
- (iii) aprovar a taxa de juros remuneratórios, determinada no Procedimento de *Bookbuilding* para as Debêntures da 2ª Série, de 11,40% ao ano;
- (iv) determinar que a assembléia geral de debenturistas para deliberar sobre a declaração de vencimento antecipado das Debêntures, nos termos do item "I" da Cláusula 4 da ata da reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 15 de fevereiro de 2005, deverá ser convocada pelo agente fiduciário em até 5 (cinco) dias úteis contados da data em que tomar conhecimento do evento;
- (v) ratificar todas as demais deliberações tomadas na reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 15 de fevereiro de 2005; e
- (vi) autorizar a diretoria da Companhia a tomar todas as medidas que se fizerem necessárias para formalizar as deliberações acima referidas, inclusive, mas não se limitando, à celebração de aditamento à escritura de emissão da 3ª Emissão, de forma a obter o registro da oferta pública das Debêntures perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

5. Encerramento


Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para a lavratura da presente Ata, a qual, depois de lida e aprovada, foi assinada pelos presentes. Niterói, 04 de março de 2005. PRESIDENTE: Antônio Fernando Melo Martins da Costa; SECRETÁRIA: Ana Cláudia Gonçalves Rebello; CONSELHEIROS: Marcelo Andrés Liévenes Rebolledo, Carlos Alberto Silva de Almeida e Loureiro, Antonio Basílio Pires e Albuquerque e Francisco Carlos Pereira Coelho.

Confere com a original,
lavrada em livro próprio.


Ana Cláudia Gonçalves Rebello
Secretária da Reunião

Toda_SP_01/06/001_151/2/01

JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO	
Nome : CERJ COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO RIO DE JANEIRO	
Nire : 33.3.0005494-4	
Protocolo : 00-2005/029353-2	07/03/2005
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM	09/03/2005. E O REGISTRO SOB O NÚMERO
E DATA ABAIXO	
00001503844	
DATA : 09/03/2005	


Valéria G.M. Serra
SECRETÁRIA GERAL