

COMPANHIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG
Companhia Aberta - CNPJ 17.155.730/0001-64 - NIRE 31300040127

Extrato da ata da 434ª reunião do Conselho de Administração.

Data, hora e local: 27-05-2008, às 9h30min, na sede social, na Av. Barbacena, 1.200, 18º andar, em Belo Horizonte-MG.

Mesa: Presidente: Marcio Araujo de Lacerda / Secretária: Anamaria Pugedo Frade Barros.

Sumário dos fatos ocorridos: I- O Presidente indagou aos Conselheiros presentes se havia conflito de interesse deles com a matéria da pauta desta reunião, tendo todos se manifestado negativamente à existência de qualquer conflito neste sentido. II- O Conselho aprovou: a) a proposta do Conselheiro Alexandre Heringer Lisboa, no sentido de os membros do Conselho de Administração autorizarem o seu Presidente a convocar a AGE a realizar-se em 13-06-2008, às 10 horas; bem como que, caso não seja verificado “quorum” mínimo obrigatório, o Presidente possa proceder à segunda convocação dos acionistas no prazo legal, para tratar das matérias mencionadas no item V, abaixo; b) o adiantamento, no valor de US\$4,900,000.00, para futuro aumento de capital na Transchile Charrúa Transmisión S.A., que deverá ser submetido à próxima AGO da Cemig; bem como a orientação de voto favorável ao representante da Cemig na AGE da Transchile Charrúa Transmisión S.A. que deliberar sobre o citado aumento do capital, o preço de colocação das ações a serem emitidas, a reforma do Estatuto Social, o pronunciamento sobre o direito e a opção de subscrição de novas ações e a outorga de poderes ao Conselho para emissão e colocação das novas ações; e, c) a ata desta reunião. III- O Conselho autorizou o aumento do capital social na Empresa Paraense de Transmissão de Energia S.A.-ETEP no valor de quinhentos e seis mil, cento e cinquenta e quatro reais e trinta e quatro centavos; bem como que o representante da Cemig na AGE da ETEP, a realizar-se em 05-06-2008, vote favoravelmente à aprovação do aumento do capital social. IV- O Conselho concordou com a alteração do artigo 59 do Regulamento do Plano BD da Forluz, relativo à contribuição do associado, recomendando a essa Fundação, com a possível urgência, elaborar todos os cálculos necessários, visando a retirada de patrocínio e a indenização dos participantes na forma da legislação. V- O Conselho encaminhou à AGE: a) proposta referente à autorização para que os representantes da Cemig na AGE da Cemig GT votem favoravelmente à aprovação da nomeação da Hirashima & Associados Consultoria em Transações e Reestruturações Societárias Ltda. para proceder à avaliação econômico-financeira de empresas de geração e transmissão e PCHs da Cemig GT; e, b) solicitação de nomeação da Hirashima & Associados Consultoria em Transações e Reestruturações Societárias Ltda., para proceder à avaliação econômico-financeira das seguintes empresas de geração e transmissão da Cemig: Usina Térmica Ipatinga S/A, Horizontes Energia S/A, Cemig PCH S/A, Sá Carvalho S/A, Rosal Energia S/A, Usina Termelétrica Barreiro S/A, Cemig Capim Branco Energia S/A; Companhia Transleste de Transmissão S/A, Companhia Transirapé de Transmissão S/A, Companhia Centroeste Minas de Transmissão S/A, Companhia Transudeste de Transmissão S/A, Transchile Charrúa Transmisión S/A, Empresa Catarinense de Transmissão de Energia S/A, Empresa Regional de Transmissão de Energia S/A, Empresa Paraense de Transmissão de Energia S/A, Empresa Norte de Transmissão de Energia S/A, Empresa Amazonense de Transmissão de Energia S/A, Central Hidrelétrica Pai Joaquim S/A e Central Termelétrica de Cogeração S/A, e das seguintes PCHs da Cemig GT: Anil, Bom Jesus do Galho, Cajuru, Dona Rita, Gafanhoto, Jacutinga, Joasal, Lages; Marmelos, Martins, Paciência, Pandeiros, Paraúna, Peti, Piau, Pissarrão, Poço Fundo, Luiz Dias, Poquim, Rio de Pedras, Salto Morais, Santa Luzia, Santa Marta, São Bernardo, Sumidouro, Tronqueiras e Xicão, elaborando laudos de avaliação econômico-financeira, os

quais deverão ser posteriormente submetidos ao crivo de nova AGE, sendo que a proposta definitiva de reestruturação societária das empresas de geração e transmissão da Cemig e também para transferência dos ativos de PCH deverá ser submetida, posteriormente, à aprovação do Conselho de Administração. VI- Foi retirado da pauta a matéria referente à autorização para apresentação de proposta vinculante para a aquisição de companhia cujos ativos estão localizados no Chile. VII- Os Conselheiros João Camilo Pena, André Araújo Filho, Evandro Veiga Negrão de Lima, Roberto Pinto Ferreira Mameri Abdenur e Jeffery Atwood Safford votaram contrário à matéria referente ao aporte de capital na Transchile Charrúa Transmisión S.A., mencionada no item II, alínea “b”, supra. VIII- O Presidente; o Vice-Presidente e, também, Diretor-Presidente, Djalma Bastos de Moraes; os Conselheiros André Araújo Filho, Evandro Veiga Negrão de Lima, Roberto Pinto Ferreira Mameri Abdenur, Jeffery Atwood Safford, Wilton de Medeiros Daher e João Camilo Penna; os Diretores Luiz Fernando Rolla e José Carlos de Mattos; os Superintendentes Luiz Felipe da Silva Veloso e Emílio Castelar Pires Pereira; e, assessores financeiro, jurídico, contábil e técnico-regularório, respectivamente, Banco Itaú BBA, Larrain y Asociados, PricewaterhouseCoopers e GTD Ingenieros Consultores teceram comentários sobre assuntos gerais e ou negócios de interesse da Empresa. Presenças: Conselheiros Marcio Araujo de Lacerda, Aécio Ferreira da Cunha, Alexandre Heringer Lisboa, André Araújo Filho, Evandro Veiga Negrão de Lima, Francelino Pereira dos Santos, João Camilo Penna, Maria Estela Kubitschek Lopes, Roberto Pinto Ferreira Mameri Abdenur, Wilton de Medeiros Daher, Jeffery Atwood Safford, Lauro Sérgio Vasconcelos David e Paulo Sérgio Machado Ribeiro; Djalma Bastos de Moraes, Vice-Presidente e, também, Diretor-Presidente; Marco Antonio Rodrigues da Cunha e Fernando Henrique Schuffner Neto, Conselheiros e, também, Diretores; Luiz Fernando Rolla e José Carlos de Mattos, Diretores; Luiz Felipe da Silva Veloso e Emílio Castelar Pires Pereira, Superintendentes; os assessores financeiro, jurídico, contábil e técnico-regularório, respectivamente, Banco Itaú BBA, Larrain y Asociados, PricewaterhouseCoopers e GTD Ingenieros Consultores; e, Anamaria Pugedo Frade Barros, Secretária.

Anamaria Pugedo Frade Barros