

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

Extrato da ata da 438ª reunião do Conselho de Administração.

Data, hora e local: 31-07-2008, às 9h30min, na sede social, na Av. Barbacena, 1.200, 18º andar, em Belo Horizonte-MG.

Mesa: Presidente: Aécio Ferreira da Cunha / Secretária: Anamaria Pugedo Frade Barros.

Sumário dos fatos ocorridos: I- O Presidente indagou aos Conselheiros presentes se havia conflito de interesse deles com as matérias da pauta desta reunião, tendo todos se manifestado negativamente à existência de qualquer conflito neste sentido. II- O Conselho aprovou: a) a indicação do Conselheiro João Camilo Penna, no sentido de o Conselheiro Aécio Ferreira da Cunha presidir esta reunião, considerando a ausência, por motivo justificado, do Vice-Presidente, Djalma Bastos de Moraes, que também responde pela Presidência; b) a proposta do Conselheiro Aécio Ferreira da Cunha, no sentido de recompor os Comitês do Conselho de Administração, passando a ter a seguinte formação: Comitê de Apoio ao Conselho de Administração: Fernando Henrique Schuffner Neto (Coordenador), Aécio Ferreira da Cunha, Alexandre Heringer Lisboa, Andréa Leandro Silva, Paulo Sérgio Machado Ribeiro, Lauro Sérgio Vasconcelos David, Marco Antonio Rodrigues da Cunha, Guy Maria Villela Paschoal, João Camilo Penna e Evandro Veiga Negrão de Lima; Comitê de Governança: o Conselheiro responsável pela Coordenação dos trabalhos será indicado posteriormente, Britaldo Pedrosa Soares, Djalma Bastos de Moraes, Wilton de Medeiros Daher e Roberto Pinto Ferreira Mameri Abdenur; Comitê de Recursos Humanos: João Camilo Penna (Coordenador), Alexandre Heringer Lisboa, Evandro Veiga Negrão de Lima, Lauro Sérgio Vasconcelos David e Paulo Sérgio Machado Ribeiro; Comitê de Estratégia: José Castelo Branco da Cruz (Coordenador), Aécio Ferreira da Cunha, Evandro Veiga Negrão de Lima, Paulo Sérgio Machado Ribeiro, Jeffery Atwood Safford, Lauro Sérgio Vasconcelos David, Marco Antonio Rodrigues da Cunha e João Camilo Penna; Comitê Financeiro: Jeffery Atwood Safford (Coordenador), Alexandre Heringer Lisboa, Andréa Leandro Silva, Fernando Henrique Schuffner Neto e Lauro Sérgio Vasconcelos David; Comitê de Auditoria e Riscos: Evandro Veiga Negrão de Lima (Coordenador), Francelino Pereira dos Santos, Lauro Sérgio Vasconcelos David, André Araújo Filho e Clarice Silva Assis; e, c) a ata desta reunião. III- O Conselho autorizou: a) a cessão parcial do empregado Sérgio Roberto Belisário para a Empresa de Infovias S.A., bem como a celebração do Termo de Cessão de Empregado, pelo período de doze meses a partir de 01-08-2008, podendo ser prorrogado pelo mesmo período, com reembolso de 50% de todos os ônus decorrentes dessa cessão por aquela Empresa à Cemig; b) a Gasmig a converter as suas ações preferenciais em ações ordinárias, até o limite de 100% das ações preferenciais atualmente existentes, na proporção de uma nova ação ordinária para cada ação preferencial convertida, e a solicitar o seu registro como companhia aberta junto à CVM; bem como que o representante da Cemig na Reunião Prévia ao Conselho de Administração e na AGE da Gasmig vote favoravelmente à referida conversão de ações, à solicitação do citado registro junto à CVM e à emissão de debêntures até o limite de R\$200 milhões. Caberá a este Conselho deliberar previamente sobre as condições relativas à citada emissão de debêntures; c) a constituição, pela Cemig GT, de Sociedades de Propósito Específico, com a Neoenergia S.A., com a participação desta Companhia em 49% do capital social na eventualidade da parceria que integrar, relativa às usinas

hidrelétricas de Cambuci e Barra do Pomba, caso sagre vencedora do Leilão nº 03/2008-ANEEL; d) a abertura do Processo Administrativo de Inexigibilidade de Licitação, bem como a contratação da Roland Berger Strategy Consultants, para a prestação de serviços de consultoria para a implementação de um plano de ação objetivando a otimização dos custos da Cemig, Cemig D e Cemig GT, pelo prazo de cinco meses, com custo dividido na seguinte proporção: Cemig - 0,1%, Cemig D - 77% e Cemig GT - 22,9%; e, e) a celebração dos Termos de Cessão dos Protocolos de Intenções mencionados no item IV, alínea “b”, abaixo, entre a Cemig, Cemig D e Sedese. IV- O Conselho ratificou: a) o ajuizamento da medida judicial, objetivando a exclusão do ICMS das bases de cálculo da COFINS e da Contribuição para o PIS/PASEP, bem como a recuperação do indébito tributário; e, b) a celebração dos Protocolos de Intenções com o Estado de Minas Gerais, por intermédio das Secretarias de Estado de Desenvolvimento Social-Sedese, de Educação, de Defesa Social, de Ciência, Tecnologia e Ensino Superior, de Desenvolvimento Regional e Política Urbana, de Esporte e da Juventude, de Saúde, e com Serviços de Saneamento Integrado do Norte e Nordeste de Minas Gerais S.A., Empresa de Assistência Técnica e Extensão Rural e os Municípios de Setubinha, Franciscópolis, Ribeirão das Neves, Governador Valadares e Jampruca, visando estabelecer condições e propiciar meios para implementação do Programa Travessia, com o desenvolvimento econômico e social das localidades contempladas, com vigência até dezembro/2009, sendo os recursos para execução das obras constantes do Plano de Trabalho, anexo aos citados Protocolos de Intenções, constantes do orçamento dos Programas Luz para Todos, Clarear e Campos de Luz. V- Retirada da pauta a matéria referente à celebração do Termo Aditivo ao Convênio entre o Conselho Municipal dos Direitos da Criança e do Adolescente do Município de Governador Valadares, a Cemig, Cemig D e a Cemig GT, visando modificar o percentual de repasse para entidades de livre escolha dessas Companhias. VI- O Conselheiro Wilton de Medeiros Daher votou contrário às seguintes matérias: a) emissão, pela Gasmig, de debêntures até o limite de R\$200 milhões, mencionada no item III, alínea “b”, supra; b) constituição de Sociedades de Propósito Específico, com a Neoenergia S.A., mencionada no item III, alínea “c”, supra; c) ajuizamento da medida judicial, mencionada no item IV, alínea “a”, supra; e, d) celebração dos Protocolos de Intenções e de seus Termos de Cessão, mencionados nos itens IV, alínea “b”, e III, alínea “e”, supra. VII- O Conselheiro Alexandre Heringer Lisboa absteve-se de votar a matéria referente à cessão parcial do empregado Sérgio Roberto Belisário para a Empresa de Infovias S.A., mencionada no item III, alínea “a”, supra; bem como votou contrário à matéria referente à contratação da Roland Berger Strategy Consultants, mencionada no item III, alínea “d”, acima. VIII- Os Conselheiros; o Diretor Luiz Fernando Rolla; o Superintendente Ricardo Luiz Diniz Gomes; o Coordenador Tarcísio Andrade Neves; e, representante da Roland Berger Strategy Consultants teceram comentários sobre assuntos gerais e ou negócios de interesse da Empresa. Presenças: Conselheiros Aécio Ferreira da Cunha, Alexandre Heringer Lisboa, André Araújo Filho, Antônio Adriano Silva, 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, José Castelo Branco da Cruz, Lauro Sérgio Vasconcelos David, Paulo Sérgio Machado Ribeiro e Andréa Leandro Silva; Fernando Henrique Schuffner Neto, Conselheiro e, também, Diretor; Luiz Fernando Rolla, Diretor; Ricardo Luiz Diniz Gomes, Superintendente; Tarcísio Andrade Neves, Coordenador; representante da Roland Berger Strategy Consultants; e, Anamaria Pugedo Frade Barros, Secretária.

Anamaria Pugedo Frade Barros