

Cemig Geração e Transmissão S.A.
CNPJ 06.981.176/0001-58 – NIRE 31300020550

Extrato da ata da 75ª reunião do Conselho de Administração.

Data, hora e local: Iniciada em 27-08-2008 e reiniciada e finalizada em 28-08-2008, às 13 horas e às 15h30min, excepcionalmente na Av. Getúlio Vargas, 1640, em Belo Horizonte-MG.

Mesa: Presidente: Djalma Bastos de Moraes / 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- Realizada discussão exaustiva sobre o Plano Diretor, visando subsídio à sua futura atualização. III- O Conselho aprovou a ata desta reunião. IV- O Conselho autorizou: a) com a alteração proposta pelo Presidente, a adoção dos seguintes parâmetros e critérios para o custo de capital utilizado na avaliação de investimentos pela Companhia, abrangendo empresas controladas e subsidiárias integrais e orientando as empresas coligadas; b) a celebração do Primeiro Termo Aditivo ao Termo de Compromisso com a EDP-Energias do Brasil S.A., a Construtora Andrade Gutierrez S.A. e a Concremat Engenharia e Tecnologia S.A., visando: incluir, na alínea “e” do Considerando do Termo de Compromisso a realização dos estudos de viabilidade do Aproveitamento Hidrelétrico Peixe Bravo, no rio Paraopeba, em Minas Gerais; alterar o valor total estimado do Termo de Compromisso; e, estender o caráter de estrita exclusividade das Partes, previsto inicialmente somente para a realização dos estudos de viabilidade dos aproveitamentos hidrelétricos, também para a participação nos respectivos leilões de concessões a serem definidos pela ANEEL; e, c) a abertura do Processo Administrativo de Licitação, bem como a contratação dos serviços de fornecimento de vales alimentação e refeição/lanche eletrônicos e vales refeição/lanche impressos para os empregados da Empresa, visando atender às exigências do Programa de Alimentação do Trabalhador – PAT, pelo prazo de doze meses, podendo ser prorrogado por até mais quarenta e oito meses, mediante a celebração de termos aditivos, no limite máximo de sessenta meses, com custo a ser rateado entre a CEMIG, Cemig D e Cemig GT. V- O Conselho rerratificou a CRCA-034/2008, visando: alterar o valor total do orçamento do investimento no Projeto PCH Pipoca; alterar o *equity* dos empreendedores; alterar a Taxa de Retorno do Investimento-TIR do Acionista (ke); alterar a condição para emissão da ordem de serviço para o início da construção das obras principais; e, autorizar a interveniência da Cemig GT no contrato da EPC, como avalista ou fiador, na proporção de sua participação acionária na SPE, caso nele seja incluído o diferimento do pagamento, permanecendo inalterados os demais itens daquela CRCA. VI- O Conselheiro Wilton de Medeiros Daher votou contrario às seguintes matérias: a) custo do capital para avaliação econômica de investimentos, mencionada no item IV, alínea “a”; b) celebração do Primeiro Termo Aditivo ao Termo de Compromisso, mencionada no item IV, alínea “b”; e, c) PCH Pipoca, mencionada no item V, todos acima. VII- O

Presidente e os Conselheiros André Araújo Filho, Evandro Veiga Negrão de Lima, Roberto Pinto Ferreira Mameri Abdenur, Wilton de Medeiros Daher, Britaldo Pedrosa Soares e Alexandre Heringer Lisboa; o Conselheiro e, também, Diretor Marco Antonio Rodrigues da Cunha; o Diretor Luiz Fernando Rolla; o Superintendente Emílio Castelar Pires Pereira; e, representantes da Deloitte teceram comentários sobre assuntos gerais e ou negócios de interesse da Empresa. Presenças: no dia 27-08-2008: 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, Paulo Sérgio Machado Ribeiro, Andréa Leandro Silva, Eduardo Lery Vieira, Guy Maria Villela Paschoal, Lauro Sérgio Vasconcelos David e Luiz Antônio Athayde Vasconcelos; 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, Diretor; Emílio Castelar Pires Pereira, Superintendente; e, Anamaria Pugedo Frade Barros, Secretária; e, no dia 28-08-2008: Aécio Ferreira da Cunha, Alexandre Heringer Lisboa, André Araújo Filho, Antônio Adriano Silva, Britaldo Pedrosa Soares, 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, Paulo Sérgio Machado Ribeiro, Andréa Leandro Silva, Guy Maria Villela Paschoal e Lauro Sérgio Vasconcelos David; 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, Diretor; representantes da Deloitte; e, Anamaria Pugedo Frade Barros, Secretária.

Anamaria Pugedo Frade Barros