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

Extrato da ata da 210ª reunião do Conselho de Administração

Data, hora e local: 06-03-2014, às 11h30min, na sede social, na Av. Barbacena, 1.200, 12º andar, ala B1, em Belo Horizonte-MG

Mesa: Presidente: Dorothea Fonseca Furquim Werneck / Secretária: Anamaria Pugedo Frade Barros.

Sumário dos fatos ocorridos:

I- Os Conselheiros abaixo indicados manifestaram inexistência de qualquer conflito de interesse deles com as matérias da pauta desta reunião, exceto os Conselheiros Paulo Roberto Reckziegel Guedes, Saulo Alves Pereira Junior, Bruno Magalhães Menicucci, Newton Brandão Ferraz Ramos, Tarcísio Augusto Carneiro, José Augusto Gomes Campos e Marina Rosenthal Rocha, que se declararam conflitantes quanto à matéria relativa ao Projeto Prothea, retirando-se da sala quando da sua apresentação e retornando à reunião após a sua apreciação, para o prosseguimento dos trabalhos.

II- O Conselho aprovou:

a) o novo calendário para as reuniões do Conselho de Administração em 2014;

b) o Projeto Prothea, referente à celebração, entre o Fundo de Investimento em Participações Melbourne – FIP Melbourne, do qual a Cemig Geração e Transmissão S.A.-Cemig GT é cotista, na condição de Comprador, e a Andrade Gutierrez Participações S.A.-AGP, na condição de Vendedora, do Contrato de Compra e Venda de Ações para aquisição, sujeita ao cumprimento de certas condições, de 83% do Capital Social total e 49% das ações com direito a voto da SAAG Investimentos S.A.-SAAG, que deterá, até a data de conclusão da transação (Data de Fechamento), 12,4% de participação na Madeira Energia S.A.-MESA. A estrutura da operação se dará, obrigatoriamente, através de Fundos de Investimento em Participações-FIPs e outros veículos, na qual a Cemig GT terá participação minoritária, de modo que não deterá mais que 50% do capital votante de nenhum veículo ou mais que 50% do patrimônio de nenhum dos FIPs, preservando a natureza privada da estrutura. O preço desta aquisição será de R\$835.384.911,00 (oitocentos e trinta e cinco milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, novecentos e onze reais), corrigido pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo-IPCA verificada entre 31-12-2013 e a Data de Fechamento, acrescidos dos aportes de capital realizados pela AGP na SAAG até a Data de Fechamento e deduzido dos eventuais dividendos declarados pela SAAG à AGP até a Data de Fechamento. A conclusão da transação permanece sujeita a outras condições suspensivas, dentre as quais as aprovações pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica-CADE e pela Agência Nacional de Energia Elétrica-ANEEL; e,

c) a ata desta reunião.

III- O Conselho delegou, à Diretoria Executiva, até 08-05-2014, a competência para autorizar a celebração:

a) após manifestação do Comitê de Gerenciamento de Riscos de Energia, dos Contratos de Comercialização de Energia Elétrica que possuam, individualmente, valores iguais ou superiores a dezesseis milhões, setecentos e trinta e oito mil, cento e trinta e nove reais e doze centavos, bem como de termos de cessão, termos aditivos, termos de encerramento contratual por rescisão, resilição ou correlatos, inclusive com eventual pagamento de multa por quaisquer das partes, decorrente de

negociação, contratos de prestação de serviços e contratos de constituição de garantias e contragarantias a eles associados e dos demais instrumentos necessários para a sua concretização; e,

b) dos contratos dessa mesma natureza, quando forem celebrados entre a Companhia e quaisquer de seus acionistas ou empresas que sejam controladoras destes, sejam por eles controladas ou que estejam sob seu controle comum, independentemente dos valores individuais

IV- O Conselheiro Franklin Moreira Gonçalves absteve de votar na matéria relativa ao Projeto Prothea.

V- O Diretor Fernando Henrique Schüffner Neto teceu comentários sobre assuntos de interesse da Companhia.

Presenças: Conselheiros Dorothea Fonseca Furquim Werneck, Djalma Bastos de Morais, Fuad Jorge Noman Filho, Guy Maria Villela Paschoal, João Camilo Penna, Joaquim Francisco de Castro Neto, Paulo Roberto Reckziegel Guedes, Saulo Alves Pereira Junior, Tadeu Barreto Guimarães, Wando Pereira Borges, Bruno Magalhães Menicucci, Franklin Moreira Gonçalves, Newton Brandão Ferraz Ramos, Tarcísio Augusto Carneiro, Adriano Magalhães Chaves, José Augusto Gomes Campos, Luiz Augusto de Barros, Marco Antonio Rodrigues da Cunha, Marina Rosenthal Rocha e Paulo Sérgio Machado Ribeiro; Fernando Henrique Schüffner Neto, Diretor; e, Anamaria Pugedo Frade Barros, Secretária.

Anamaria Pugedo Frade Barros