

---

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

Extrato da ata da 234ª reunião do Conselho de Administração

Data, hora e local: 07-11-2014, às 18 horas, na sede social, na Av. Barbacena, 1.200, 12º andar, ala B1, em Belo Horizonte-MG.

Mesa: Presidente: Djalma Bastos de Moraes / Secretária: Anamaria Pugedo Frade Barros.

Sumário dos fatos ocorridos:

I- Os Conselheiros abaixo citados manifestaram inexistência de qualquer conflito de interesse deles com a matéria da pauta desta reunião, exceto os Conselheiros Eduardo Borges de Andrade, Saulo Alves Pereira Junior, Bruno Magalhães Menicucci, Marina Rosenthal Rocha, Newton Brandão Ferraz Ramos, José Augusto Gomes Campos e Tarcísio Augusto Carneiro, que se declararam conflitantes quanto a esta matéria.

II- O Conselho aprovou a ata desta reunião.

III- O Conselho autorizou a celebração, como interveniente, do Aditivo nº 2 ao Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito nº 12.2.1238.1 (Contrato de Financiamento Direto), entre a Norte Energia S.A. e o BNDES, tendo, ainda, como intervenientes a Cemig, Eletrobras, Companhia Hidro Elétrica do São Francisco-Chesf, Eletronorte, Fundação Petrobras de Seguridade Social-Petros, Fundação dos Economistas Federais-Funcef, Belo Monte Participações S.A.-BMPSA, J. Malucelli Energia S.A., J. Malucelli Administração e Participação S.A., Vale S.A. Siderúrgica Norte Brasil S.A.-Sinobras, Amazônia Energia Participações S.A., Light S.A., Neoenergia S.A. e Neoenergia Investimentos S.A., visando alterar o inciso XXX da Cláusula Décima Quarta - Obrigações Especiais da Beneficiária.

IV- O Presidente teceu comentário sobre assunto de interesse da Companhia.

Participantes: Conselheiros Djalma Bastos de Moraes, Arcângelo Eustáquio Torres Queiroz, Eduardo Borges de Andrade, Guy Maria Villela Paschoal, João Camilo Penna, Joaquim Francisco de Castro Neto, José Pais Rangel, Saulo Alves Pereira Junior, Tadeu Barreto Guimarães, Wando Pereira Borges, Bruno Magalhães Menicucci, Luiz Augusto de Barros, Marina Rosenthal Rocha, Newton Brandão Ferraz Ramos, Paulo Sérgio Machado Ribeiro, Flávio Miarelli Piedade, Franklin Moreira Gonçalves, José Augusto Gomes Campos, Lauro Sérgio Vasconcelos David, Leonardo Maurício Colombini Lima, Marco Antonio Rodrigues da Cunha e Tarcísio Augusto Carneiro; e, Anamaria Pugedo Frade Barros, Secretária.

Anamaria Pugedo Frade Barro