



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

Extrato da ata da 331ª reunião do Conselho de Administração.

Data, hora e local: 23-06-2004, às 18 horas, na sede social, na Av. Barbacena, 1.200, 18º andar, em Belo Horizonte-MG.

Mesa: Presidente: Wilson Nélio Brumer / Secretária: Anamaria Pugedo Frade Barros.

Sumário dos fatos ocorridos: I- O Conselho aprovou: A) a emissão de quarenta mil Debêntures, no valor total de quatrocentos milhões de reais; B) a homologação da taxa de juros definitiva da 3ª emissão de Debêntures simples de 10,5% ao ano, apurada em processo de “bookbuilding” realizado em 23-06-2004, que deverá compor a Remuneração definitiva das Debêntures, atualizadas com base no Índice Geral de Preços de Mercado-IGPM, devendo ser firmado respectivo aditamento à Escritura de Emissão; C) a rerratificação da CRCA-046/2004, alterando os itens VI-13 e VI-14, especificamente com relação à Remuneração e aos Pagamentos das Debêntures, ficando inalteradas os demais termos daquela CRCA: 13- Remuneração: será composta por: a) atualização monetária do valor nominal segundo o Índice Geral de Preços de Mercado-IGP-M, apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, ou outro índice que venha a substituí-lo ou que reflita a variação da moeda durante o período, conforme a legislação em vigor, calculada de forma “pro rata temporis” por dias úteis; e, b) juros a uma taxa a ser determinada com base em processo de “bookbuilding” e posteriormente aprovada por este Conselho de Administração (os “Juros”), observada, porém, a taxa máxima de juros de 10,50% ao ano; 14) Pagamentos: os Juros serão exigíveis anualmente, sendo que o primeiro pagamento se realizará doze meses após a Data de Emissão, ou seja, 1º dia útil do mês de junho de 2005, sendo que os demais pagamentos de Juros deverão ocorrer nos mesmos dias dos anos subseqüentes, calculados em regime de capitalização composta de forma “pro rata temporis” por dias úteis. O pagamento do Valor Nominal atualizado das Debêntures deverá ocorrer na data de seu vencimento final, ou seja, 1º dia útil de junho de 2014; D) a celebração de aditivo à Escritura de Emissão para refletir os termos acima mencionados; e, E) a ata desta reunião. III- O Vice-Presidente e os Conselheiros Andréa Paula Fernandes, Antônio Luiz Barros de Salles, Carlos Augusto Leite Brandão, José Augusto Pimentel Pessôa e Oderval Esteves Duarte Filho teceram comentários sobre assuntos gerais e negócios de interesse da Empresa. Presenças: Conselheiros Wilson Nélio Brumer, Djalma Bastos de Moraes, Alexandre Heringer Lisboa, Andréa Paula Fernandes, Antônio Luiz Barros de Salles, Carlos Augusto Leite Brandão, Firmino Ferreira Sampaio Neto, Francelino Pereira dos Santos, José Augusto Pimentel Pessôa, Maria Estela Kubitschek Lopes, Nilo Barroso Neto, Oderval Esteves Duarte Filho, Francisco Sales Dias Horta e Eduardo Lery Vieira; e, Anamaria Pugedo Frade Barros, Secretária.

Anamaria Pugedo Frade Barros