

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

Extrato da ata da 354ª reunião do Conselho de Administração.

Data, hora e local: 02-06-2005, às 10 horas, na sede social, na Av. Barbacena, 1.200, 18º andar, em Belo Horizonte-MG.

Mesa: Presidente: Djalma Bastos de Moraes / Secretário: Ary Ferreira Filho.

Sumário dos fatos ocorridos: I- O Conselho aprovou: a) a subcontratação da Deloitte Touche Tohmatsu pelo Banco Modal S.A., para prestar serviços profissionais de revisão de procedimentos contábeis e tributários sobre demonstrações financeiras das empresas do Grupo Shahin, do exercício de 2004, por não existir comprometimento de independência ou conflito de interesse para realização do referido trabalho; e, b) a ata desta reunião. II- O Conselho autorizou: a) a contratação de empréstimo com um ou mais bancos do sindicato de bancos formado pelo Banco do Brasil S.A., Banco Bradesco S.A., Banco ItaúBBA S.A. e Unibanco-União de Bancos Brasileiros S.A., através de contratos individuais, destinado ao refinanciamento de dívida com vencimento em junho/2005; b) a CEMIG conceder garantia corporativa mediante aval ou fiança, no valor de até 150% do principal, em todos os contratos a serem firmados com o sindicato de bancos formado pelo Banco do Brasil S.A., Banco Bradesco S.A., Banco ItaúBBA S.A. e Unibanco-União de Bancos Brasileiros S.A. e com o Banco ABN Amro Real S.A., a serem autorizados pelos Conselhos de Administração da Cemig GT e da Cemig D, em 02-06-2005; c) o ajuizamento de medida judicial objetivando a recuperação do indébito tributário integral até 08-6-2005, relativamente aos valores pagos a título de PIS/PASEP e COFINS, sobre outras receitas no período de vigência da Lei 9718/1998, mediante contratação, por inexigibilidade de licitação, de escritório de advogados, com notória especialização em Direito Tributário; e, d) a concessão de garantia corporativa mediante aval ou fiança, no valor de 100% do principal, em todos os contratos a serem firmados com o sindicato de bancos formado pelo Banco Votorantim S.A. e pelo Banco Santander Brasil S.A., a serem autorizadas pelos Conselhos de Administração da Cemig GT e da Cemig D, em 02-06-2005. III- O Presidente; os Conselheiros Andréa Paula Fernandes, Antônio Luiz Barros de Salles, Carlos Augusto Leite Brandão, Haroldo Guimarães Brasil e José Augusto Pimentel Pessôa; o Conselheiro e, também, Diretor Francisco Sales Dias Horta; e, o Diretor Flávio Decat de Moura teceram comentários sobre assuntos gerais e negócios de interesse da Empresa. Presenças: Conselheiros Djalma Bastos de Moraes, Aécio Ferreira da Cunha, Alexandre Heringer Lisboa, Andréa Paula Fernandes, Antônio Luiz Barros de Salles, Carlos Augusto Leite Brandão, Francelino Pereira dos Santos, Haroldo Guimarães Brasil, José Augusto Pimentel Pessôa, Maria Estela Kubitschek Lopes, Nilo Barroso Neto, Fernando Lage de Melo e Francisco Sales Dias Horta; Flávio Decat de Moura, Diretor; e, Ary Ferreira Filho, Secretário.

Ary Ferreira Filho