

**ATA DA 411.<sup>a</sup> REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA  
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO – CHESF,  
REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2012.**

**(NIRE-2630004250-9 / CNPJ-33.541.368/0001-16)**

Aos vinte e oito dias do mês de maio do ano de dois mil e doze, na *Sede Social da Companhia*, situada à Rua Delmiro Gouveia, n.<sup>o</sup> 333, Edifício André Falcão, no Bairro de San Martin, nesta Cidade do Recife, Capital do Estado de Pernambuco, reuniu-se o Conselho de Administração da *Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – Chesf*, com as presenças dos Senhores Conselheiros, *Armando Casado de Araújo* (Presidente), *João Bosco de Almeida*, *Altino Ventura Filho*, *Marilene Ferrari Lucas Alves Filha*, *Edvaldo Gomes de Souza* e *William Rimet Muniz*, do Consultor Jurídico, *Sávio Tigre Leão*, do Chefe da Auditoria Interna – AUD, *Paulo Roberto Leal Caldas*, e do Secretário Geral, *Antonio Carlos Reis de Souza*. Também estiveram presentes o Diretor de Engenharia e Construção, *José Ailton de Lima*, o Diretor Econômico-Financeiro, *Marcos José Mota de Cerqueira*, e o Diretor de Operação, *Mozart Bandeira Arnaud*. Aberta a sessão, o Presidente do Conselho deu inicio à *Reunião*, cumprimentando os Conselheiros por este “*novo mandato*”, que se *iniciou* na *Assembleia Geral Ordinária – AGO de 2012*, realizada em 30.04.2012, e que se *estenderá* até a *AGO do ano de 2013*, contando o *Colegiado* com *dois novos Conselheiros*. Como destaque, ressaltou a *importância* de, pela primeira vez em sua história, o *Conselho de Administração da Chesf* ter, como *Membro*, um *Representante dos Empregados*, o Conselheiro *Edvaldo Gomes de Souza*, cujo *currículo* leu, para todos os presentes. Em seguida, colocou, para os demais Conselheiros, os *itens* da “*Pauta da Reunião*” (411.<sup>a</sup> *RCAdm*), estruturada nos seguintes *tópicos*: (i) *Temas Estratégicos*; (ii) *Assuntos para Deliberação*; (iii) *Assuntos para Ciência*; e (iv) *Outros Assuntos*.

**I. TEMAS ESTRATÉGICOS: 1. Temas Estratégicos e Monitoramento da Gestão.** O Secretário Geral fez entrega, aos Conselheiros, do *documento* intitulado “*Temas Estratégicos e Monitoramento da Gestão – TEMG-04/2012*”, elaborado com o objetivo de *registrar a apresentação* do Conselheiro e Diretor-Presidente da Chesf, *João Bosco de Almeida*, com a participação dos Diretores presentes, feita aos demais *Membros* do *Conselho de Administração da Chesf*, por ocasião de sua 411.<sup>a</sup> *Reunião*, na presente data (28.05.2012), abrangendo os seguintes *Pontos*, selecionados dentre os *temas* classificados como *Estratégicos para a Chesf*, incluindo: (i) *Análise do Custo da Chesf*. (ii) *Avaliação do Quadro de Pessoal da Chesf*. (iii) *Demonstrações Financeiras do 1º Quadrimestre/2012*. (iv) *Contrato de Metas e Desempenho Empresarial – CMDE*. (v) *Desempenho da Operação referente ao período de janeiro a abril de 2012*. (vi) *Posicionamento Chesf sobre atraso de obras de Transmissão para ANEEL*. (vii) *Comitê de Monitoramento de Empreendimentos de Transmissão – CMET*. (viii) *Programa de captação de recursos 2012-2015*. (ix) *Planejamento Estratégico*. No referido *documento*, os Conselheiros encontrarão *informações* sobre a *realidade* de cada um dos *temas* abordados, de forma a embasar e dar condições para *discutir os temas* e, por conseguinte, *emitir orientações* à Administração da Companhia.

**II. ASSUNTOS PARA DELIBERAÇÃO: 1. PARTICIPAÇÃO DA CHESF NO LEILÃO DE TRANSMISSÃO ANEEL 05/2012, DE FORMA CORPORATIVA, NO LOTE “D”. EACA-PR-17/2012.** O assunto teve o *relato* do Diretor-Presidente da Chesf, Conselheiro *João Bosco de Almeida*. Assim sendo, tomando em conta esse *relato* e as discussões levadas a efeito, nesta ocasião, tendo sido dirimidas todas as dúvidas colocadas pelos presentes e, ainda, considerando os termos do *EACA-PR-17/2012*, de 17.05.2012, o Conselho de Administração *homologou* as *decisões* tomadas pela *Diretoria Executiva da Chesf*, constantes de sua *Decisão de Diretoria n.<sup>o</sup> DD-20.10/2012*, de 07.05.2012, sobre elas *formulando* as

**ATA DA 411.<sup>a</sup> REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA  
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO – CHESF,  
REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2012.**

**(NIRE-2630004250-9 / CNPJ-33.541.368/0001-16)**

seguintes *deliberações*: a) aprovar a *participação da Chesf no Leilão de Transmissão ANEEL 05/2012*, de *forma corporativa*, no Lote “D”; b) determinar que a *Diretoria de Engenharia e Construção – DE* e a *Diretoria Econômico-Financeira – DF* realizem os *estudos* necessários para a efetiva *participação da Chesf* no referido *Certame*; e c) autorizar a *pré-seleção de fornecedores*, assim como a *negociação e a assinatura dos respectivos pré-contratos*, associados ao *Empreendimento* do referido *Lote “D”*, no qual a *Companhia* tem *interesse* e para o qual está *autorizada a participar*. 2. **CONCESSÃO DE “FIANÇA CORPORATIVA”, PELA CHESF, NA PROPORÇÃO DE SUA PARTICIPAÇÃO NA SPE (24,5 %), COMO GARANTIA, JUNTO AO BNDES, PARA A 2.<sup>a</sup> EMISSÃO DE NOTAS PROMISSÓRIAS, PELA SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO – SPE “INTERLIGAÇÃO ELÉTRICA DO MADEIRA S.A. – IE MADEIRA”**. EACA-PR-18/2012. O assunto teve o *relato* do Diretor-Presidente da *Chesf*, Conselheiro *João Bosco de Almeida*. Assim sendo, tomando em conta esse *relato* e as discussões levadas a efeito, nesta ocasião, tendo sido dirimidas todas as dúvidas colocadas pelos presentes e, ainda, considerando os termos do *EACA-PR-18/2012*, de 17.05.2012, o Conselho de Administração **homologou** as *decisões* tomadas pela *Diretoria Executiva da Chesf*, constantes de sua *Decisão de Diretoria n.<sup>o</sup> DD-21.05/2012*, de 14.05.2012, sobre elas formulando as seguintes *deliberações*: a) aprovar a *concessão de Fiança Corporativa*, pela *Chesf*, na proporção de sua *participação na SPE (24,5 %)*, como *garantia* para a *2.<sup>a</sup> Emissão de Notas Promissórias* pela *Sociedade de Propósito Específico – SPE “Interligação Elétrica do Madeira S.A. – IE Madeira”*, condicionada à *autorização prévia do BNDES* e à *manifestação favorável da Eletrobras*; e b) autorizar os *Senhores Diretor-Presidente e Diretor Econômico-Financeiro* a *assinarem*, em nome da *Chesf*, os “*Instrumentos Particulares de Fiança*” necessários à *concessão* da referida *Fiança Corporativa*, de acordo com as respectivas *Minutas*, anexas ao *processo*. 3. **ASSUNÇÃO, PELA CHESF, DA TOTALIDADE DAS AÇÕES DA SPE “EXTREMOZ TRANSMISSORA DO NORDESTE – ETN S.A.” E SUA POSTERIOR INCORPORAÇÃO À COMPANHIA**. EACA-PR-19/2012. O assunto teve o *relato* do Diretor-Presidente da *Chesf*, Conselheiro *João Bosco de Almeida*. Assim sendo, tomando em conta esse *relato* e as discussões levadas a efeito, nesta ocasião, tendo sido dirimidas todas as dúvidas colocadas pelos presentes e, ainda, considerando os termos do *EACA-PR-19/2012*, de 17.05.2012, o Conselho de Administração **homologou** as *decisões* tomadas pela *Diretoria Executiva da Chesf*, constantes de sua *Decisão de Diretoria n.<sup>o</sup> DD-21.06/2012*, de 14.05.2012, sobre elas formulando as seguintes *deliberações*: a) aprovar a *reestruturação societária* da *Sociedade de Propósito Específico – SPE* denominada “Extremoz Transmissora do Nordeste – ETN S.A.”, contemplando: (i) *assunção*, pela *Chesf*, da *participação acionária* da “*CTEEP – Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista*”, equivalente a 51% das *ações da ETN*, tornando-a sua *subsidiária integral*; e (ii) posterior *incorporação da ETN*, pela *Chesf*; e b) determinar, às *Áreas* envolvidas e aos *Representantes da Chesf* na *ETN S.A.*, que *tomem as providências* necessárias à *efetivação da reestruturação e da incorporação* pretendidas, ressalvando-se que a *efetivação dessas medidas* deverá, necessariamente, estar *condicionada* às *prévias aprovações* do *Conselho de Administração da Eletrobras*, da *Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL* e dos demais *Órgãos do Governo Federal* envolvidos. 4. **INDICAÇÃO DE MEMBROS**

**ATA DA 411.<sup>a</sup> REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA  
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO – CHESF,  
REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2012.**

**(NIRE-2630004250-9 / CNPJ-33.541.368/0001-16)**

**PARA COMPOR O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E A DIRETORIA DA SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO – SPE DENOMINADA “EXTREMOZ TRANSMISSORA DO NORDESTE – ETN S.A.”. EACA-PR-20/2012.** O assunto teve o *relato* do Diretor-Presidente da *Chesf*, Conselheiro *João Bosco de Almeida*. Assim sendo, tomando em conta esse *relato* e as discussões levadas a efeito, nesta ocasião, tendo sido dirimidas todas as dúvidas colocadas pelos presentes e, ainda, considerando os termos do *EACA-PR-20/2012*, de 18.05.2012, o Conselho de Administração **homologou** as *decisões* tomadas pela *Diretoria Executiva da Chesf*, constantes de sua *Decisão de Diretoria n.<sup>o</sup> DD-21.07/2012*, de 14.05.2012, sobre elas formulando as seguintes *deliberações*: **a)** aprovar a *indicação*, feita pela *Diretoria Executiva da Chesf*, para *integrar* o **Conselho de Administração** da *Sociedade de Propósito Específico – SPE* denominada **“Extremoz Transmissora do Nordeste – ETN S.A.”**, do Senhor *Fábio Lopes Alves*, como *Presidente do Conselho de Administração*, em substituição ao Senhor *Mozart Bandeira Arnaud*, a ser *eleito* em *Assembleia Geral Extraordinária – AGE* a ser agendada, para cumprir o *restante do mandato*, a findar-se na *AGO de 2013*; **b)** aprovar as *indicações*, feitas pela *Diretoria Executiva da Chesf*, para *integrarem* a *Diretoria da Sociedade de Propósito Específico – SPE* denominada **“Extremoz Transmissora do Nordeste – ETN S.A.”**, do Senhor *Adelson Gomes Ferraz*, como *Diretor*, em substituição ao Senhor *José Nilton Ribeiro de Araújo*, e, também como *Diretor*, do Senhor *Massilon Gomes Filho*, ambos a serem *eleitos* em *Reunião do Conselho de Administração* a ser agendada, para cumprirem o *restante do mandato*, a findar-se na *AGO de 2013*; e **c)** submeter as *indicações* da presente *“Deliberação – DL”* deste *Colegiado à aprovação da Eletrobras*, à luz do *Inciso VII* do *Artigo 21* do *Estatuto Social da Companhia*. **5. CONTRATO DE FINANCIAMENTO ECF-2978/2011, A SER CELEBRADO ENTRE A ELETROBRAS E A CHESF, A TÍTULO DE “ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (AFAC)”, PARA “COBERTURA DOS INVESTIMENTOS DA COMPANHIA” E “APORTES FINANCEIROS EM SOCIEDADES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO – SPES”.** EACA-PR-21/2012. O assunto teve o *relato* do Diretor-Presidente da *Chesf*, Conselheiro *João Bosco de Almeida*. Assim sendo, tomando em conta esse *relato* e as discussões levadas a efeito, nesta ocasião, tendo sido dirimidas todas as dúvidas colocadas pelos presentes e, ainda, considerando os termos do *EACA-PR-21/2012*, de 22.05.2012, o Conselho de Administração **homologou** as seguintes *decisões* tomadas pela *Diretoria Executiva da Chesf*, constantes de sua *Decisão de Diretoria n.<sup>o</sup> DD-22.08/2012*, de 21.05.2012: **a)** aprovar a *celebração do Contrato de Financiamento n.<sup>o</sup> ECF-2978/2011*, entre a *Eletrobras* e a *Chesf*, no *valor de até R\$ 1.293.000.000,00* (um bilhão, duzentos e noventa e três milhões de reais), para a *cobertura das despesas dos investimentos da Companhia* e para *inversões financeiras em Sociedades de Propósito Específico – SPES*; e **b)** autorizar os *Senhores Diretor-Presidente e Diretor Econômico-Financeiro a assinarem*, em nome da *Chesf*, o referido *Instrumento Contratual*. **6. AUMENTO DO CAPITAL SOCIAL DA CHESF, COM RESERVA DE INCENTIVOS FISCAIS, E ALTERAÇÃO ESTATUTÁRIA.** EACA-PR-22/2012. O assunto teve o *relato* do Diretor-Presidente da *Chesf*, Conselheiro *João Bosco de Almeida*, registrando, inicialmente, que, em observância ao § 3.<sup>o</sup> do *Artigo 163* da *Lei n.<sup>o</sup> 6.404/76* (“*Lei das Sociedades por Ações*”), de 15.12.1976, para sua *apreciação* e *deliberação* contava com a participação do *Conselho Fiscal*, através de todos os seus

**ATA DA 411.<sup>a</sup> REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA  
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO – CHESF,  
REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2012.**

**(NIRE-2630004250-9 / CNPJ-33.541.368/0001-16)**

Conselheiros, *Pedro Gaudêncio de Castro* (Presidente), *Marcelo Cruz* e *Antônio de Pádua Ferreira Passos*. Assim sendo, tomando em conta esse *relato* e as discussões levadas a efeito, nesta ocasião, tendo sido dirimidas todas as dúvidas colocadas pelos presentes, o Conselho de Administração, no uso de suas atribuições estatutárias, contando com a presença do Conselho Fiscal e, ainda, considerando os termos do EACA-PR-22/2012, de 28.05.2012, **deliberou homologar as decisões** tomadas pela *Diretoria Executiva da Chesf*, constantes de sua *Decisão de Diretoria n.<sup>o</sup> DD-24.01/2012*, de 28.05.2012, sobre elas *formulando* as seguintes **deliberações**: **a)** aprovar a *Proposta da Administração* sobre o Aumento do Capital Social da Companhia, com a *capitalização do saldo da Reserva de Incentivos Fiscais SUDENE*, no *valor* de **R\$ 693.199.153,59** (seiscentos e noventa e três milhões, cento e noventa e nove mil, cento e cinqüenta e três reais e cinqüenta e nove centavos), sem emissão de novas ações, para *elevá-lo* do *valor atual* de **R\$ 7.720.760.484,24** (sete bilhões, setecentos e vinte milhões, setecentos e sessenta mil, quatrocentos e oitenta e quatro reais e vinte e quatro centavos), para o *valor* de **R\$ 8.413.959.637,83** (oito bilhões, quatrocentos e treze milhões, novecentos e cinqüenta e nove mil, seiscentos e trinta e sete reais e oitenta e três centavos), com a *consequente alteração do "caput" do Artigo 5.<sup>o</sup> do Estatuto Social da Companhia*; **b)** aprovar a *alteração do Artigo 6.<sup>o</sup> do Estatuto Social da Companhia*, com a inclusão dos *Parágrafos 3.<sup>o</sup> e 4.<sup>o</sup>*, para *adequá-lo* ao *Parágrafo Único do Artigo 172 da Lei n.<sup>o</sup> 6.404/1976*; **c)** aprovar o *encaminhamento* da *Proposta da Administração* sobre o Aumento do Capital Social da Chesf e as *alterações estatutárias* decorrentes à *Comissão de Valores Mobiliários – CVM*; e **d)** submeter o presente *Aumento de Capital*, uma vez *emitido* o necessário *Parecer do Conselho Fiscal*, à *deliberação* da *Assembleia Geral Extraordinária – AGE* dos *Acionistas da Companhia*, ouvido, previamente, o *Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais – DEST*. **III. ASSUNTOS PARA “CIÊNCIA”:** **(i)** *Relatório Anual de Responsabilidade Socioambiental – CHESF – 2011. DD-18.04/2012*. O referido documento foi *aprovado* pela *Diretoria Executiva da Chesf*, conforme sua *Decisão de Diretoria n.<sup>o</sup> DD-18.04/2012*, de 23.04.2012, condicionado a que “*se dê ciência* do assunto ao *Conselho de Administração* e ao *Conselho Fiscal da Companhia*, para *efeito de validação do Relatório*”, então *aprovado*. Assim sendo, nesta ocasião da 411.<sup>a</sup> *RCAdm*, considera-se ter sido “*dada ciência do assunto ao Conselho de Administração da Companhia*” e, com isso, ter sido “*validado o Relatório Anual de Responsabilidade Socioambiental – CHESF – 2011*”. **(ii)** *Regulamento da Auditoria Interna – AUD. DD-18.08/2012*. O referido documento foi *aprovado* pela *Diretoria Executiva da Chesf*, conforme sua *Decisão de Diretoria n.<sup>o</sup> DD-18.08/2012*, de 23.04.2012, condicionado a que “*se dê ciência* do referido *Regulamento* – então *aprovado* – ao *Conselho de Administração* e ao *Conselho Fiscal da Companhia*”. Assim sendo, nesta ocasião da 411.<sup>a</sup> *RCAdm*, considera-se ter sido “*dada ciência do Regulamento da Auditoria Interna da Chesf ao Conselho de Administração da Companhia*”. **IV. OUTROS ASSUNTOS:** **(i)** *Carta de Renúncia do Conselheiro William Rimet Muniz*. O Presidente do Conselho de Administração, *Armando Casado de Araújo*, participou aos demais Conselheiros que recebeu do Conselheiro *William Rimet Muniz*, com data “*Brasília, 16 de maio de 2012*”, sua “**Carta de Renúncia**”, nos seguintes *termos*: “*Senhor Presidente, Por razões de caráter particular, venho por meio desta, apresentar minha renúncia como membro do Conselho de Administração dessa Empresa, a partir*

**ATA DA 411.<sup>a</sup> REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA  
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO – CHESF,  
REALIZADA EM 28 DE MAIO DE 2012.**

**(NIRE–2630004250-9 / CNPJ–33.541.368/0001-16)**

*de 31 de maio de 2012. Atenciosamente, (a) William Rimet Muniz*”. E, nada mais havendo a tratar, foi encerrada a *Reunião* e lavrada a presente *ATA*, que vai assinada pelos Senhores Conselheiros e pelo Secretário Geral. Recife, 28 de maio de 2012.

*Armando Casado de Araújo* (Presidente).

*João Bosco de Almeida.*

*Altino Ventura Filho.*

*Marilene Ferrari Lucas Alves Filha.*

*Edvaldo Gomes de Souza.*

*William Rimet Muniz.*

*Antonio Carlos Reis de Souza* (Secretário Geral).