

**ATA DA 411.^a 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.º 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 início 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.^a 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.^a 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 Custeio 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.º DD-20.10/2012, de 07.05.2012, sobre elas *formulando* as

**ATA DA 411.^a 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.^a 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.º 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.^a 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.º 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.ª 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.º 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.º DD-22.08/2012*, de 21.05.2012: **a)** aprovar a **celebração do Contrato de Financiamento n.º 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.º do *Artigo 163* da *Lei n.º 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.^a 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.º 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 cinquenta e três reais e cinquenta 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 cinquenta e nove mil, seiscentos e trinta e sete reais e oitenta e três centavos), com a **conseqüente alteração do "caput" do Artigo 5.º do Estatuto Social da Companhia**; **b)** aprovar a **alteração do Artigo 6.º do Estatuto Social da Companhia**, com a inclusão dos Parágrafos 3.º e 4.º, para **adequá-lo** ao Parágrafo Único do Artigo 172 da Lei n.º 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.º 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.^a 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.º 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.^a 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.^a 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).