

**ATA DA 389.ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DA COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO,
REALIZADA EM 28 DE ABRIL DE 2011.**

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

Aos vinte e oito dias do mês de abril do ano de dois mil e onze, no *Escritório da Companhia em Brasília*, localizado no Setor Bancário Norte, Quadra 2, Lote 12, Bloco F, Edifício Via Capital, 7.º andar (salas 706 a 708), no Distrito Federal, reuniu-se, extraordinariamente, o Conselho de Administração da *Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – Chesf*, com as presenças dos Senhores Conselheiros, *Ubirajara Rocha Meira* (Presidente), *Dilton da Conti Oliveira*, *Swedenberger do Nascimento Barbosa*, *Altino Ventura Filho* e *Marcelo Viana Estevão de Moraes*, do Consultor Jurídico, *Sávio Tigre Leão*, e do Secretário Geral, *Antonio Carlos Reis de Souza*. Também se fizeram presentes o Diretor Econômico-Financeiro da *Chesf*, *Marcos José Mota de Cerqueira*, o Diretor de Operação, *Mozart Bandeira Arnaud*, o Superintendente de Execução e Controle Econômico-Financeiro – SEF, *José Ivan Pereira Filho*, e o Chefe do Departamento de Contabilidade – DEC, *Denilson Veronese da Costa*. Aberta a sessão, o Secretário Geral *justificou a ausência* da Conselheira *Miriam Aparecida Belchior*. Em seguida, o Presidente do Conselho deu inicio à *Reunião*, com o seguinte Assunto (único) para Deliberação, constante da *Pauta da Reunião* (389.ª RCAdm), previamente enviada aos Senhores Conselheiros, registrando que, em observância ao § 3.º e ao § 4.º do *Artigo 163 da Lei n.º 6.404/76* (“*Lei das Sociedades por Ações*”), contava com a participação do *Conselho Fiscal da Chesf*, através de todos os seus Conselheiros, *Pedro Gaudêncio de Castro* (Presidente), *Marcelo Cruz* e *Alex Pereira Benício* (Suplente da Conselheira *Fabiana Magalhães Almeida Rodopoulos*), e, também, do Auditor Independente “*PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes*”, através das presenças dos Auditores *Charles Brandão Rolim*, CRC-RS 069905/0-8, e *Geovani da Silveira Fagunde*, CRC-MG-51.926/0-0: **1. RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO, DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS, REMUNERAÇÃO AOS ACIONISTAS E PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS NOS LUCROS OU RESULTADOS, RELATIVOS AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010. EACA-PR-08/2011.** Inicialmente, o Diretor-Presidente, Conselheiro *Dilton da Conti Oliveira*, esclareceu que este *assunto* destina-se à análise das *Demonstrações Contábeis da Chesf*, referentes ao *Exercício de 2010*, para o que estava sendo *encaminhado* através de uma “*Proposta da Administração à Assembléia Geral Ordinária – AGO*”. Informou que, para o seu *relato*, a Diretoria Econômico-Financeira havia preparado uma *exposição*, que seria conduzida pelo Diretor Econômico-Financeiro, *Marcos José Mota de Cerqueira*, a quem passou a palavra. Assim sendo, tomando em conta essa explanação e as discussões levadas a efeito, nesta ocasião, e tendo sido dirimidas todas as dúvidas colocadas pelos presentes, após a *análise* dos documentos relativos às *Demonstrações Contábeis* referentes ao *Exercício* findo em 31.12.2010, acompanhadas do “*Parecer dos Auditores Independentes*”, elaborado pela “*PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes*”, emitido em 28.04.2011, e a *apreciação* da correspondente *Proposta da Administração à AGO*, o Conselho de Administração, no uso de suas atribuições estatutárias, contando com a presença do *Conselho Fiscal*, em conformidade com as disposições da *Lei 6.404/76* e do *Estatuto Social da Chesf*, considerando os termos do *EACA-PR-08/2011*, de 25.04.2011, e, ainda, a proposta de redação apresentada pelo *Presidente do Conselho*, **deliberou: a) aprovar** os seguintes *documentos* relativos ao *exercício* findo em 31 de dezembro de 2010, objetos da *Proposta da Administração à Assembléia Geral Ordinária – AGO* da Companhia: (i) *Relatório da Administração*; (ii) *Demonstrações Contábeis*; (iii) *Destinação do Lucro Líquido do Exercício e Remuneração aos Acionistas*, esta na forma de dividendos, no montante de R\$ 599.458.814,54, equivalente a 34,75% do lucro líquido ajustado, evidenciados na *Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido* e detalhada na *Nota Explicativa* às

**ATA DA 389.^a REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DA COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO,
REALIZADA EM 28 DE ABRIL DE 2011.**

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

Demonstrações Contábeis Nº 34, ressalvado o direito do acionista controlador de estabelecer montantes superiores, por ocasião do voto na Assembléia Geral Ordinária – AGO, em observância a sua política de governança corporativa; e (iv) Participação dos Empregados nos Lucros ou Resultados; e b) encaminhar os assuntos acima à deliberação da Assembléia Geral Ordinária – AGO dos Acionistas da Companhia.

OBSERVAÇÃO: Em correlação com a presente *Deliberação* tomada pelo Conselho de Administração, no *Item “I.”* acima, o Conselho Fiscal emitiu o seguinte **Parecer**: “*O Conselho Fiscal da Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – Chesf, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procedeu ao exame do Relatório da Administração, bem como do Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Contábeis, referentes ao exercício findo em 31.12.2010, à vista do Parecer da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, emitido em 28.04.2011, sem ressalvas, elaborado de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil. Tomou, ainda, conhecimento da Proposta de Destinação do Lucro Líquido do Exercício, a ser encaminhada à Assembléia Geral de Acionistas. O Conselho Fiscal, por unanimidade, é de opinião que os referidos documentos societários refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a situação patrimonial, financeira e de gestão da Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – Chesf. Adicionalmente, por unanimidade, manifesta-se favorável à submissão da Proposta de Destinação do Lucro Líquido do Exercício à Assembléia Geral dos Acionistas, na forma apresentada pelo Conselho de Administração. Brasília, 28 de abril de 2011. (a) Pedro Gaudêncio de Castro (Presidente), Marcelo Cruz, Alex Pereira Benício*”. E, nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Reunião e lavrada a presente ATA, que vai assinada pelos Senhores Conselheiros presentes e pelo Secretário Geral. Brasília, 28 de abril de 2011.

Ubirajara Rocha Meira (Presidente).

Dilton da Conti Oliveira.

Swedenberger do Nascimento Barbosa.

Altino Ventura Filho.

Marcelo Viana Estevão de Moraes.

Antonio Carlos Reis de Souza (Secretário Geral).