

CENTRAIS ELÉTRICAS MATOGROSSENSSES S.A. – CEMAT

CNPJ/MF nº 03.467.321/0001-99

NIRE 51.300.001.179

Companhia Aberta

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 18 (dezoito) dias do mês de maio de 2012, às 11:00 horas, na Avenida Paulista nº 2439 – 12º andar – São Paulo – SP, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia, infra-assinados, em número legal para deliberação. Iniciados os trabalhos, assumiu a presidência da reunião o Presidente do Conselho de Administração Dr. Jorge Queiroz de Moraes Junior que convidou a mim Alberto José Rodrigues Alves para secretariá-lo.

Compareceu também à reunião, como convidado, o integrante do Conselho Fiscal da Companhia Sr. Carlos Souza Barros de Carvalhosa.

O Presidente esclareceu, inicialmente, que a reunião tinha por ordem do dia deliberar sobre a alteração (i) do "Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública de Debêntures Não Conversíveis em Ações da Quarta Emissão de Centrais Elétricas Matogrossenses S.A. – CEMAT", celebrado em 20 de outubro de 2011, entre a Companhia e a Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brig. Faria Lima 3900, 10º andar, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda sob o n.º 67.030.395/0001-46 ("Agente Fiduciário"), e seus aditamentos ("Escritura de Emissão"); e (ii) do "Instrumento Particular de Constituição de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios em Garantia", celebrado em 20 de outubro de 2011, entre a Companhia, o Agente Fiduciário e o Itaú Unibanco S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha 100, Torre Olavo Setubal, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda sob o n.º 60.701.190/0001-04 ("Banco Centralizador") ("Contrato de Cessão"), de modo a refletir o quanto deliberado na Assembleia Geral de Debenturistas realizada em 7 de maio de

2012 (sessões 1ª a 4ª) (“AGD”) e refletido no Segundo Aditamento à Escritura de Emissão e no Segundo Aditamento ao Contrato de Cessão (conforme definidos na ata da AGD), documentos estes todos postos à disposição dos membros do Conselho de Administração e do representante do Conselho Fiscal e arquivados na sede da Companhia.

Colocada a matéria em deliberação, foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, a celebração pela Companhia do Segundo Aditamento à Escritura de Emissão e do Segundo Aditamento ao Contrato de Cessão, nos termos do quanto deliberado na AGD, ficando os Diretores desde já autorizados a tomar as providências necessárias para a implementar essa deliberação.

Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e impressa a presente ata, que lida e achada conforme, segue assinada por todos os presentes.

Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e impressa a presente ata, que lida e achada conforme, segue assinada por todos os presentes. São Paulo, 18 de maio de 2012. (a.a.) **Presidente:** Jorge Queiroz de Moraes Junior. **Secretário:** Alberto José Rodrigues Alves. **Conselheiros:** Jorge Queiroz de Moraes Junior, Alberto José Rodrigues Alves, Antonio da Cunha Braga, Aristóteles Luiz Menezes Vasconcellos Drummond, Octávio Tavares de Oliva Filho, Milton Henriques de Carvalho Filho e Carmem Campos Pereira. **Conselheiro Fiscal:** Carlos Souza Barros de Carvalhosa.

A presente ata confere com o original lavrado no livro nº 07 de registro de atas de reuniões do Conselho de Administração da Companhia, às folhas 38 e 39.

Jorge Queiroz de Moraes Junior
Presidente

Alberto José Rodrigues Alves
Secretário