

**EMPRESA ENERGÉTICA DE MATO GROSSO DO SUL S.A. – ENERSUL**  
**CNPJ/MF nº 15.413.826/0001-50**  
**NIRE 54.300.000.566**  
**Companhia Aberta**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Aos 09 (nove) dias do mês de março de 2012, às 10:00 horas, excepcionalmente, 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 Jorge Queiroz de Moraes Junior que convidou a mim Alberto José Rodrigues Alves para secretariá-lo. O Presidente esclareceu que a reunião tinha por finalidade deliberar sobre a aprovação do Estudo Técnico de Viabilidade relativo à expectativa de geração de lucros tributáveis futuros que permitam a realização de ativo fiscal diferido, nos termos da Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002.

O Presidente informou que o Estudo de Viabilidade foi elaborado em observância à Instrução CVM nº 371, de 27.06.2002 e Deliberação CVM nº 273, de 20.08.1998 e que atende à legislação e às práticas contábeis.

Dando prosseguimento, os membros do Conselho de Administração, por votação unânime dos presentes, aprovaram o Estudo Técnico de Viabilidade da Realização do Ativo Fiscal Diferido, na data-base 30.11.2011, em todos os seus termos e premissas, sem quaisquer ressalvas, ficando a Diretoria da Companhia responsável pelo seu encaminhamento à Auditoria Independente e demais órgãos, nos termos do Artigo 5º, da Instrução CVM nº 371/2002.

Foi, ainda, autorizada Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários ao cumprimento da Instrução CVM nº 371/2002.

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, 09 de março de 2012. **Presidente:** Jorge Queiroz de Moraes Junior. **Secretário:** Alberto José Rodrigues Alves. **Conselheiros:** Jorge Queiroz de Moraes Junior, Alberto José Rodrigues Alves, Carmem Campos Pereira, Antonio da Cunha Braga, Plácido Gonçalves Meirelles, e Raul Toscano de Brito Neto.

---

---

A presente ata confere com a original lavrada no livro nº 7 de registro de atas das reuniões do Conselho de Administração da Companhia, às folhas 13 e 14.

**Jorge Queiroz de Moraes Junior**  
Presidente

**Alberto José Rodrigues Alves**  
Secretário