

**ATA DA CENTÉSIMA TRIGÉSIMA NONA
ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
DA CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS**

Aos dezesseis dias do mês de maio de 2003, às 10 horas, na sede da Empresa, no Setor de Autarquias Norte, Rua Dois, Edifício da Petrobrás, quarto andar, em Brasília, Distrito Federal, realizou-se a Centésima Trigésima Nona Assembléia Geral Extraordinária da Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS, Companhia Aberta, registrada no NIRE sob o nº 53300000859 e inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda sob o nº 00001180/0001-26, encontrando-se presentes os acionistas detentores de ações ordinárias, em número suficiente para a instalação da Assembléia, conforme apurado na folha 37 do Livro de Presença nº 4. Assumiu a presidência dos trabalhos, na forma do artigo 42 do Estatuto, o Diretor Financeiro ALEXANDRE MAGALHÃES DA SILVEIRA, em substituição ao Presidente da Empresa, LUIZ PINGUELLI ROSA, que deu por aberta a sessão e indicou-me, AFRÂNIO ALENCAR MATOS Fº, para secretariar os trabalhos, o que foi por todos aprovado. Registrou a presença da Consultora Jurídica-Geral, Sra. Maria Aparecida de A. P. Seabra Fagundes, do Supervisor de Auditoria, Sr. Marco Aurélio Orrego Costa e Silva e do Chefe da Divisão de Relações com Investidores, Arlindo Soares Castanheira, todos da ELETROBRÁS. A seguir, convidou para compor a mesa a Procuradora da Fazenda Nacional LUCIANA CORTEZ RORIZ PONTES, representante da União, o Sr. GEORGE WASHINGTON T. MARCELINO representante do Franklin Templeton Investment Funds, Templeton Emerging Markets Fund (Luxembourg), Templeton Emerging Markets Fund Inc, Templeton Developing Markets Trust, Templeton International Emerging Markets Fund, Templeton Emerging Markets Series, Templeton Developing Markets Securities Fund, Ontario Teacher's Pension Plan Board, Sovereign Emerging Markets Equity Pool, Templeton Emerging Markets Fund, Barclays Global Investors NA, Barclays Global Investors e Ishares MSCI Brazil (Free) Index Fund, o Sr. RAPHAEL BORGES LEAL DE SOUZA, representante da BNDES Participações S.A. – BNDESPAR e o Sr. CARLOS RIBEIRO DE OLIVEIRA, representante da Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI. Constituída a mesa diretora dos trabalhos, o Sr. Presidente declarou instalada a 139ª (Centésima Trigésima Nona) Assembléia Geral Extraordinária e comunicou que esta fora regularmente convocada, conforme anúncios publicados no Diário Oficial da União nos dias 30 de abril, 02 e 05 de maio e nos jornais O Globo, Gazeta Mercantil, Valor Econômico e Correio Braziliense, nos dias 30 de abril, 01 e 02 de maio do corrente ano, anúncios esses do seguinte teor: **MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA. CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. – ELETROBRÁS.** (Companhia aberta). CNPJ. nº 00001180/0001-26. **EDITAL DE CONVOCAÇÃO. 139ª Assembléia Geral Extraordinária.** Ficam convocados os Senhores Acionistas da Centrais Elétricas Brasileiras S.A - ELETROBRÁS a se reunirem na sede da Empresa, no Setor de Autarquias Norte, Rua Dois, Edifício da Petrobrás, 4º andar, em Brasília, Distrito Federal, no dia 16 de maio de 2003, às 10h, para Assembléia Geral Extraordinária para deliberarem sobre a seguinte Ordem do Dia: 1. Proposta da Administração para aumento do Capital Social, com base no que determina o artigo 199, da Lei nº 6.404, de 15.12.1976, no valor de R\$173.000.000,00, sem emissão de novas ações, com a conseqüente alteração do artigo 6º do Estatuto, para adaptá-lo ao novo capital da ELETROBRÁS, que passará de R\$20.612.195.909,48 para R\$20.785.195.909,48. A participação, na Assembléia em questão, ficará condicionada à comprovação da entrega, na ELETROBRÁS, de declaração expedida pela instituição financeira depositária, identificando a condição de acionista. A entrega referida deverá ser efetuada até o dia 14 de maio de 2003, no Departamento de Captação de Recursos e Relações com Investidores - DFR, Divisão de Relações com Investidores - DFRM, na Avenida Presidente Vargas, 409 - 9º andar, na cidade

do Rio de Janeiro, RJ, no horário de 8h às 12h e de 14h às 17h. Brasília, 16 de abril de 2003. DILMA VANA ROUSSEFF. Presidenta do Conselho de Administração. Dispensada a leitura do Edital de Convocação, o Sr. Presidente passou ao único item da Ordem do Dia, transferiu a palavra à representante da União, acionista controladora, na pessoa da Sra. LUCIANA CORTEZ RORIZ PONTES, designada por meio da Portaria nº 418 da PGFN, de 13 de setembro de 2000, publicada no D.O.U., de 15 de setembro de 2000, que votou pela aprovação do aumento do capital social, no valor de R\$173.000.000,00 (cento e setenta e três milhões de reais) elevando-o de R\$20.612.195.909,48 (vinte bilhões, seiscentos e doze milhões, cento e noventa e cinco mil, novecentos e nove reais e quarenta e oito centavos) para R\$20.785.195.909,48 (vinte bilhões, setecentos e oitenta e cinco milhões, cento e noventa e cinco mil, novecentos e nove reais e quarenta e oito centavos), mediante a incorporação do saldo da conta de Lucros Acumulados, sem emissão de ações, com a conseqüente alteração do art. 6º do Estatuto Social, cujo voto foi seguido pelos demais acionistas. O Sr. Presidente declarou aprovado, por unanimidade, o único item constante da ordem do dia, nos termos do voto da Sra. representante da União. Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos da Centésima Trigésima Nona Assembléia Geral Extraordinária dos Acionistas da CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. – ELETROBRÁS, da qual eu, (Afrânio de Alencar Matos Fº), Secretário, fiz lavrar esta Ata que, lida e achada conforme, é devidamente assinada.

Brasília, 16 de maio de 2003.

ALEXANDRE MAGALHÃES DA SILVEIRA
Presidente

LUCIANA CORTEZ RORIZ PONTES.
Representante da União

GEORGE WASHINGTON T. MARCELINO
Franklin Templeton Investment Funds, Templeton Emerging Markets Fund (Luxembourg), Templeton Emerging Markets Fund Inc, Templeton Developing Markets Trust, Templeton International Emerging Markets Fund, Templeton Emerging Markets Series, Templeton Developing Markets Securities Fund, Ontario Teacher's Pension Plan Board, Sovereign Emerging Markets Equity Pool, Templeton Emerging Markets Fund, Barclays Global Investors NA, Barclays Global Investors e Ishares MSCI Brazil (Free) Index Fund.

RAPHAEL BORGES LEAL DE SOUZA
Representante da BNDES Participações S.A – BNDESPAR

Continuação da Ata da 139ª Assembléia-Geral Extraordinária

CARLOS RIBEIRO DE OLIVEIRA
Representante da Caixa de Previdência dos
Funcionários do Banco do Brasil - PREVI

AFRÂNIO DE ALENCAR MATOS Fº
Secretário