

Ata da Assembléia Geral Ordinária da Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. - ESCELSA, realizada em 30 de março de 2005.

DATA, HORA E LOCAL: Dia 30 de março de 2005, às 10 horas, na sede social da Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. - ESCELSA, situada na Rua José Alexandre Buaiz, n.º 160, 8º andar, Enseada do Suá, na cidade de Vitória, Estado do Espírito Santo.

CONVOCAÇÃO: A Assembléia foi devidamente convocada por anúncios inseridos no Diário Oficial do Estado do Espírito Santo, nos jornais "A Gazeta", "A Tribuna" e "Valor Econômico", edições dos dias 11, 14 e 15 de março de 2005.

PRESENCAS: Presentes o representante da IVEN S.A., Sr. Eduardo Soares; os representantes da GTD Participações S.A., Srs. Francisco Carlos Coutinho Pitella e Adir Pereira Keddi; a representante do Clube de Investimento dos Empregados da ESCELSA - CINVES, Sra. Ruth Storch Damasceno; o representante do Conselho Fiscal, Sr. Carlos Roberto Veroneze; e o representante dos Auditores Independentes, Sr. Reinaldo Schlosser.

QUORUM: Assinado o Livro de Presenças, com as indicações legais, verificou-se haver quorum para deliberações, representados mais de 2/3 (dois terços) do capital social votante.

MESA DIRETORA: Pela unanimidade dos presentes e na forma do art. 25 do Estatuto Social, assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Francisco Carlos Coutinho Pitella, que convidou a mim, Sr. Eduardo Soares, para secretariar os trabalhos e compor a mesa, a qual ficou, desta forma, legalmente constituída.

DELIBERAÇÕES: Aprovada, na forma do artigo 130, §1º, da Lei nº 6.404/76, a lavratura da ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, contendo apenas a transcrição das deliberações tomadas, a saber:

1 – aprovado, por unanimidade dos presentes e com abstenção dos legalmente impedidos, o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Parecer do Conselho Fiscal e do Parecer dos Auditores Independentes da Companhia, relativos ao exercício social findo em 31/12/2004. Também foi aprovado o Programa Plurianual de Investimentos, para o período de 2005 a 2007, conforme proposta do Conselho de Administração, aprovada em sua reunião de 19 de outubro de 2004, que foi colocado à disposição dos acionistas presentes;

2 – aprovada, pela unanimidade dos presentes e com abstenção dos legalmente impedidos, a proposta do Conselho de Administração da Companhia de destinação do resultado apurado no exercício de 2004, no valor de R\$ 156.308.255,10, conforme segue: **a)** R\$ 7.815.412,76, correspondente a 5% do lucro líquido para a Reserva Legal, nos termos do inciso II do parágrafo primeiro do art. 27 do Estatuto Social; **b)** R\$ 37.123.194,56, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado, para o pagamento de dividendos, nos termos do inciso III do parágrafo primeiro do art. 27 do Estatuto Social, equivalentes a R\$ 8,1574 por ação; **c)** R\$ 111.369.631,75, correspondente à parcela remanescente do lucro líquido, para a Reserva de Retenção de Lucros, nos termos do art. 196 da Lei nº 6.404/76, para a aplicação no Programa Plurianual de Investimentos da Empresa para o período de 2005 a 2007, no valor total de R\$ 370.570.673,21, com base no orçamento aprovado pela Assembléia.

3 – aprovado, por unanimidade, o pagamento dos dividendos no dia 28 de outubro de 2005, devendo este valor ser corrigido pela variação acumulada do IGP-M entre a data desta Assembléia e a do efetivo pagamento.

4 – eleitos, por unanimidade, para compor o Conselho Fiscal da Companhia, com mandato até a Assembléia Geral Ordinária de 2006, os Srs. **CARLOS ROBERTO VERONEZE**, brasileiro, casado, Administrador de Empresas, C.I. n.º 1.810.120-SSP-DF,

CPF n.º 113.442.376-49, residente na HCGN n.º 708 - Bloco O, casa 4, Asa Norte em Brasília – DF; **LICÍNIO DE JESUS FERRARI**, brasileiro, casado, Bacharel em Ciências Contábeis, Direito e Administração de Empresas, C.I. n.º 121.884-SSP-ES, CPF n.º 049.849.947-20, residente na Av. Antônio Gil Veloso, 2558/ 201 – Itapoã – Vila Velha – ES; e **EDUARDO SOARES**, brasileiro, casado, advogado, C.I. n.º 14.763.682-SSP-SP, CPF n.º 085.179.668-05, residente e domiciliado na Alameda Joaquim Eugênio de Lima, 447, em São Paulo-SP; e, como membros suplentes, respectivamente, os Srs. **DIONÍSIO LEÓNIDAS DE MEDEIROS NETO**, brasileiro, casado, Administrador de Empresas, C.I. n.º 118.819-SSP-PB, CPF n.º 044.756.074-34, residente na SQS 216 - Bloco A - ap. 301, em Brasília - DF; **LUIZ GUILHERME DE FRANÇA NOBRE PINTO**, brasileiro, casado, estatístico, C.I. n.º 074900135-IFP/RJ, CPF n.º 020.747.807-45, domiciliado na Rua Uruguaiana, n.º 174 - 7.º andar, Centro - Rio de Janeiro; e **RONALDO BASSITT GIOVANNETTI**, brasileiro, solteiro, advogado, CPF n.º 281.007.768-14, inscrito na OAB/SP sob o n.º 195.888, residente e domiciliado na Alameda Joaquim Eugênio de Lima, 447, em São Paulo-SP.

5 – aprovado, por unanimidade, o limite máximo da remuneração global dos administradores para o período de maio/2005 a abril/2006, inclusive, de R\$ 6.500.000,00 (seis milhões e quinhentos mil reais), ficando a cargo do Conselho de Administração a definição dos critérios para a atribuição dos valores das remunerações individuais da Diretoria e do Conselho de Administração. No tocante à remuneração dos componentes do Conselho Fiscal, cada membro daquele colegiado, quando em exercício do cargo, fará jus a remuneração mensal de R\$ 3.000,00 (três mil reais).

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente franqueou a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Não havendo manifestação dos presentes, foi suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, e em seguida reaberta para sua leitura, aprovação e assinatura de todos os participantes.

Francisco Carlos Coutinho Pitella
Presidente da Assembléia

Eduardo Soares
pp. IVEN S.A.

Adir Pereira Keddi Francisco Carlos Coutinho Pitella
pp.GTD Participações S.A.

Ruth Storch Damasceno
Clube de Investimento dos Empregados da ESCELSA - CIVES

Carlos Roberto Veroneze
Conselheiro Fiscal

Reinaldo Schlosser
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes

Eduardo Soares
Secretário

Item Orçamentário	POA 2004	REAL 2004	POA 2005	PPI 2006	PPI 2007	PPI 2008
	174.640.564,19	102.017.429,91	169.384.000,00	109.973.906,78	91.212.766,43	89.094.099,52
	100.090.559,64	77.118.227,55	136.483.245,50	109.973.906,78	91.212.766,43	89.094.099,52
	91.584.592,91	71.909.974,96	62.031.019,43	69.508.031,16	76.306.310,06	82.495.873,98
Geração	26.330.000,00	18.573.360,65	877.000,00	1.043.203,77	174.421,01	183.142,06
Distribuição	44.329.801,43	34.927.451,24	47.271.251,59	49.856.094,55	55.868.187,27	59.297.624,04
Linha de Distribuição	1.625.375,98	451.297,28	4.593.127,78	978.228,34	2.171.018,34	1.497.247,41
Subestação de Distribuição	10.360.588,21	8.500.542,92	11.962.097,22	12.211.120,95	12.688.434,46	15.032.117,81
Redes de Distribuição	26.995.432,28	20.521.688,56	26.723.765,98	30.432.543,61	33.922.812,20	37.442.749,25
Eletrificação Rural	-	464.988,99	-	-	-	-
Equipamentos de Distribuição	5.348.404,96	4.988.933,49	3.992.260,61	6.234.201,64	7.085.922,26	5.325.509,56
Instalações em Geral	5.704.366,51	5.878.849,28	4.464.387,66	5.771.502,29	6.241.196,72	6.553.256,55
Telecomunicação	2.099.635,71	1.835.286,95	1.483.066,11	933.944,23	1.013.955,86	867.421,86
Informática	9.864.151,68	8.417.212,15	5.605.400,49	7.528.000,00	7.928.000,00	9.889.671,41
Pesquisa & Desenvolvimento	3.256.637,58	2.277.814,69	2.329.913,58	4.375.286,31	5.080.549,21	5.704.758,06
	7.305.966,73	2.816.744,88	74.452.226,07	40.465.875,62	14.906.456,37	6.598.225,55
	1.200.000,00	2.391.507,71	-	-	-	-
	74.550.004,55	24.899.202,36	32.900.754,50	-	-	-