


CNPJ N.º 15.139.629/0001-94

NIRE Nº 29300003816

COMPANHIA ABERTA - Registro CVM 1.452-4

**ATA DA 333ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA,
REALIZADA EM 11 DE MARÇO DE 2004.**

Aos onze dias do mês de março do ano de 2004, às 17:00 horas, na sede da Guarani S.A., na Rua da Candelária, 65, 16º andar, na cidade do Rio de Janeiro - RJ, reuniu-se o Conselho de Administração da COELBA, com a participação dos membros titulares, senhores Luiz Eduardo Franco de Abreu – Presidente, Mario José Ruiz-Tagle Larrain, Pablo Canales Abaitua, Luciana Freitas Rodrigues, Renato Sobral Pires Chaves e Antônio Fernando Guedes de Brito Costa. Participou como convidado o senhor Valfrêdo de Assis Ribeiro Filho, Secretário da presente reunião. Havendo quorum, foram iniciados os trabalhos: **ORDEM DO DIA:** (a) analisar a proposta da Diretoria, datada de 2.2.2004 ("Proposta"), para a emissão, pela Companhia, para distribuição pública, de debêntures não-conversíveis em ações, em série única, quirografárias, com garantia fidejussória, nos termos do artigo 52 e seguintes da Lei de Sociedades por Ações (Lei n. 6.404, de 15.12.1976, e alterações posteriores) e demais disposições legais pertinentes; e (b) submeter a Proposta à deliberação dos acionistas da Companhia, reunidos em assembleia geral. **DELIBERAÇÃO:** As matérias da Ordem do Dia foram postas em discussão e votação, tendo sido tomadas, por unanimidade dos presentes, as seguintes deliberações: (a) **aprovar** a Proposta, que é **Documento I** da presente ata, autenticado pela Mesa, para a criação e a emissão de debêntures, pela Companhia, para distribuição pública, não-conversíveis em ações, em série única, quirografárias, com garantia fidejussória, no montante de R\$ 85.293.000,00 (oitenta e cinco milhões, duzentos e noventa e três mil reais), na Data de Emissão (27 de janeiro de 2004), atualização do valor nominal pela variação da cotação de fechamento da taxa de venda de câmbio de reais por dólares norte-americanos e juros remuneratórios de 10,80% (dez por cento e oitenta centésimos) ao ano; e (b) **aprovar** a submissão da Proposta à deliberação dos acionistas da Companhia, reunidos em assembleia geral. Nada mais havendo a tratar, o senhor Presidente do Conselho deu por encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e aprovada, é assinada pelos conselheiros presentes e por mim, Valfrêdo de Assis Ribeiro Filho, que secretariei os trabalhos da reunião, a redigi e a encerro com a minha assinatura.

CONFERE COM O ORIGINAL LAVRADO NO LIVRO COMPETENTE
Valfrêdo de Assis Ribeiro Filho
Secretário**JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DA BAHIA**
CERTIFICO O REGISTRO EM: 19/03/2004
JUCEB SOB Nº: 96520100
Protocolo: 04/092320-7
Empresa: 29 3 0000381 6
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO
DA BAHIA - COELBA
LAFAYETTE PONDÉ FILHO
SECRETARIO-GERAL