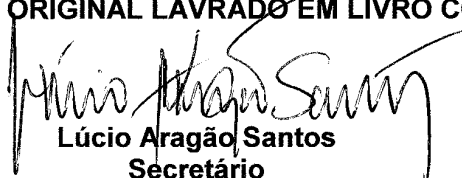
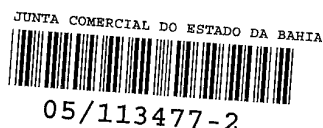

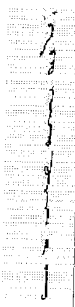


COMPANHIA ABERTA - Registro CVM 1.452-4**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA,
REALIZADA EM 7 DE JUNHO DE 2005.**

DATA, HORA E LOCAL: Aos sete dias do mês de junho de 2005, às 9:00 horas, na filial da COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA – COELBA (“Coelba” ou “Companhia”), na Praia do Flamengo nº 78 – 2º andar - Rio de Janeiro-RJ, reuniu-se o Conselho de Administração da Coelba, com a presença de todos os conselheiros titulares. Havendo quorum, o Presidente do Conselho de Administração submeteu à apreciação e votação dos presentes os seguintes assuntos constantes da **ORDEM DO DIA**: (i) fixar o *spread* a ser acrescido à taxa média dos Depósitos Interfinanceiros de um dia – DI “over extra grupo”, expressa na forma percentual calculada e divulgada pela CETIP – Central de Custódia e de Liquidação de Títulos, para cálculo da Remuneração das Debêntures da 1ª Série (“Spread das Debêntures da 1ª Série”), com base no resultado obtido em procedimento de consulta prévia da demanda de potenciais investidores pelas Debêntures, em diversos níveis de taxa (*bookbuilding*), realizado em 6 de junho de 2005; (ii) fixar a taxa percentual fixa ao ano (“Spread das Debêntures da 2ª Série”), incidentes sobre o Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures da 2ª Série, para cálculo da Remuneração das Debêntures da 2ª Série, e (iii) autorizar a Diretoria da Companhia a firmar o instrumento de aditamento ao “Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Quirografárias, Sem Garantia, em Duas Séries, da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia – Coelba”, celebrado em 1º de junho de 2005, de forma a refletir o *Spread* das Debêntures da 1ª Série e o *Spread* das Debêntures da 2ª Série ora aprovados, bem como as demais alterações solicitadas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, no âmbito do processo de registro da 5ª Emissão. **DELIBERAÇÕES:** O Conselho de Administração deliberou, por unanimidade, (i) fixar em 1,40% (um inteiro e quarenta centésimos por cento) ao ano, base de 252 dias, o *Spread* das Debêntures da 1ª Série. O *Spread* das Debêntures da 1ª Série foi fixado com base no resultado obtido em procedimento de consulta prévia da demanda de potenciais investidores pelas Debêntures, em diversos níveis de taxa (*bookbuilding*), realizado em 6 de junho de 2005; (ii) fixar em 10,80% (dez inteiros e oitenta centésimos por cento) ao ano, base de 252 dias, o *Spread* das Debêntures da 2ª Série; e (iii) autorizar a Diretoria da Companhia a firmar o instrumento de aditamento ao “Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Quirografárias, Sem Garantia, em Duas Séries, da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia – Coelba”, celebrado em 1º de junho de 2005, de forma a refletir o *Spread* das Debêntures da 1ª Série e o *Spread* das Debêntures da 2ª Série ora aprovados, bem como as demais alterações solicitadas pela Comissão de Valores Mobiliários, no âmbito do processo de registro da 5ª Emissão. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente Ata que, lida e achada conforme, foi aprovada e assinada por todos os presentes. Rio de Janeiro, 7 de junho de 2005. Assinaturas: Renato Sobral Pires Chaves – Presidente; Mário José Ruiz-Tagle Larrain; Joilson Rodrigues Ferreira; Marcelo Maia de Azêvedo Corrêa; Fernando Arronte Villegas, Antônio Fernando Guedes de Brito Costa e, por mim, Lúcio Aragão Santos – Secretário, que encerro com a minha assinatura.

CONFERE COM O ORIGINAL LAVRADO EM LIVRO COMPETENTE
Lúcio Aragão Santos
Secretário

	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DA BAHIA CERTIFICO O REGISTRO EM: 08/06/2005 SOB Nº: 96620394 Protocolo: 05/113477-2 Empresa: 29 3 0000381 6 COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA
	
LAFAYETTE PONDÉ FILHO SECRETARIO-GERAL	