

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª SÉRIE DA 5ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES REALIZADA EM 12 DE DEZEMBRO DE 2007

I. Data, Hora e Local: Aos 12 dias do mês de dezembro de 2007, às 17 horas, na Alameda Joaquim Eugênio de Lima, 447, 8º andar, Jardim Paulista, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **II. Presenças:** Debenturistas representando 98,05% (noventa e oito inteiros e cinco centésimos por cento) das debêntures em circulação da 1ª Série da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, Quirográficas, Sem Garantia, em Duas Séries da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia - COELBA ("Debêntures", "1ª Série da 5ª Emissão" e "Emissora", respectivamente): Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Agente Fiduciário"), representada pelo Sr. Antônio Amaro; e os representantes da Emissora, Sr. Emmanuel Sampaio Lópo e Sr. Moisés Afonso Sales Filho, conforme assinaturas constantes ao final desta Ata. **III. Composição da Mesa:** Presidente - Sr. Luiz Carlos Andrade, e Secretário - Sr. Emmanuel Sampaio Lópo. **IV. Convocação:** Edital de Convocação publicado nas edições de 27, 28 e 29 de novembro de 2007 do Jornal Valor Econômico, e nas edições de 28, 29 e 30 de novembro de 2007 do Diário Oficial do Estado da Bahia. **V. Ordem do Dia:** Deliberar sobre oferta de resgate antecipado das Debêntures da 1ª Série da 5ª Emissão pela Emissora, conforme itens (i) e (ii) da proposta encaminhada aos debenturistas e transcritas no item VI abaixo. **VI. Abertura:** Abertos os trabalhos, o representante do Agente Fiduciário verificou os pressupostos de quorum e convocação, assim como os instrumentos de mandato dos representantes dos debenturistas presentes, declarando instalada a presente Assembleia com a presença dos debenturistas representando 98,05% (noventa e oito inteiros e cinco centésimos por cento) das Debêntures da 1ª Série da 5ª Emissão em circulação. Após a leitura da ordem do dia, o representante do Agente Fiduciário propôs aos presentes que elessem um Presidente para conduzir os trabalhos e um Secretário para, dentre outras providências, lavrar a presente ata. Assim, por unanimidade, os debenturistas presentes elegeram o Sr. Luiz Carlos Andrade para presidir os trabalhos e o Sr. Emmanuel Sampaio Lópo para secretariá-lo. Passada a palavra ao representante da Emissora, este informou aos presentes que encaminhou correspondência formal a todos os debenturistas da 1ª Série da 5ª Emissão em circulação com proposta de (i) inclusão, na escritura de emissão das Debêntures da 1ª Série da 5ª Emissão, da possibilidade da Emissora efetuar oferta de resgate antecipado total ou parcial das Debêntures da 1ª Série da 5ª Emissão em circulação a qualquer tempo, a partir do primeiro dia útil posterior à data da presente Assembleia Geral, e (ii) resgate antecipado total ou parcial das Debêntures da 1ª Série da 5ª Emissão em circulação, com o pagamento ocorrendo com os recursos obtidos pela Emissora através da 6ª Emissão Pública de Debêntures da Emissora, que se encontra em análise pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). **VII. Operacionalização do Resgate:** O resgate antecipado do item (i) será feito pelo Valor Nominal Unitário não amortizado, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a última data de pagamento da Remuneração até a data de pagamento do resgate das Debêntures em circulação ("Preço Unitário na Data do Resgate"), acrescido de prêmio de resgate de 0,998% (noventa e nove e oito milésimos por cento) sobre o Preço Unitário na Data do Resgate ("Prêmio de Resgate"). A data do resgate ("Data do Resgate") será até o 3º (terceiro) dia útil após a concessão pela CVM do registro de distribuição pública da 6ª Emissão Pública de Debêntures da Emissora. A Emissora informará o Agente Fiduciário da Emissão tão logo haja o referido registro. No caso da totalidade dos debenturistas da 1ª Série da 5ª Emissão aceitar a oferta de resgate antecipado da Emissora, esta será total e será operacionalizada diretamente pela CETIP. No caso de parte dos debenturistas da 1ª Série da 5ª Emissão aceitar a oferta de resgate antecipado da Emissora, esta será parcial e a sua operacionalização na CETIP será realizada através da operação de compra e de venda definitiva das Debêntures no mercado secundário. Os debenturistas da 1ª Série da 5ª Emissão que aceitarem a oferta de resgate da Emissora terão suas debêntures bloqueadas para negociação a partir da data de realização desta Assembleia de Debenturistas. Caso haja necessidade de negociação destas debêntures, o comprador terá que se manifestar informando ter ciência do resgate. Serão canceladas pela Emissora as Debêntures objeto de resgate antecipado. **VIII. Deliberações:** Após as considerações e debates a respeito, a proposta (i) foi aprovada por debenturistas representando 93,20% (noventa e três inteiros e vinte centésimos por cento) das debêntures em circulação, conforme quadro abaixo, e fica, portanto, autorizado o adiantamento da escritura de emissão a fim de reter tal aprovação. Referente à proposta (ii), os seguintes debenturistas presentes aceitaram a oferta de resgate antecipado das Debêntures da 1ª Série da 5ª Emissão, nos termos aqui propostos, autorizando a Emissora e o representante do Agente Fiduciário a formalizarem a deliberação aprovada, conforme segue:

	Qtde.	Proposta (i)	Proposta (ii)
BANCO BRADESCO S.A.	50	NAO	NAO
FI MULTIMERCADO ALBATROZ (CITIBANK DTVM)	130	SIM	SIM
CITIPREVIDÊNCIA CORPORATE FI REFERENCIADO DI	27	SIM	SIM
CITIPREVIDÊNCIA FI REFERENCIADO DI	19	SIM	SIM
FI MULTIMERCADO UNIPREV IV	108	SIM	SIM
HSBC FI RF CHAMONIX	67	SIM	SIM
HSBC FI RF CRED PRIV LP PERFORMANCE	2.060	SIM	SIM
HSBC FI RF CRED PRIV MULTI IV	396	SIM	SIM
HSBC FI MULTIMERCADO MULTI BASEL	49	SIM	SIM
HSBC FI RF CRED PRIV MULTI III	498	SIM	SIM
HSBC FI MULTIMERCADO MULTI COMPOSITE	19	SIM	SIM
HSBC FI RF CRED PRIV MULTI II	222	SIM	SIM
HSBC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TOP	749	SIM	SIM
HSBC FI MULTIMERCADO TEJO	119	SIM	SIM
HSBC FI MULTIMERCADO TERMO	191	SIM	SIM
HSBC FI RENDA FIXA WS	35	SIM	SIM
HSBC FI RENDA FIXA CP LONGO PRAZO ATIVO	980	SIM	SIM
HSBC FI RED DI CR PRI LP INSTITUCIONAL	586	SIM	SIM
HSBC FI MULTIMERCADO FEF CD	200	SIM	SIM
HSBC DI MULTIMERCADO CP MULTI	1.759	SIM	SIM
HSBC FI RENDA FIXA LP JATOBÁ	396	SIM	SIM
FIF HSBC CCL	60	SIM	SIM
HSBC FI RENDA FIXA SAGUARAÍ	389	SIM	SIM
CEREJEIRA FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	120	SIM	SIM
ICATU HARTFORD NW FIX FI REFERENCIADO DI	22	SIM	SIM
ICATU HARTFORD NW MULTI I FI FINANCEIRO	32	SIM	SIM
ICATU HARTFORD DI REFERENCIADO FI PREVID	46	SIM	SIM
CONSTELLATION FI MULTIMERCADO (INTRAG)	103	SIM	NAO
ITAUPREV PREVISÃO MULTIMERCADO FI	30	SIM	SIM
ITAUI FLEXPREV RENDA FIXA FI	4.178	SIM	SIM
ITAUI PREV RENDA FIXA FI	302	SIM	SIM
ITAUI B DI FIF	530	SIM	SIM
ITAUI FLEXPREV XII A RF FIF	55	SIM	SIM
ITAUI FI MULTIMERCADO FEF CD	600	SIM	SIM
ITAUI INSTITUCIONAL DI - FIF	265	SIM	SIM
TOP RENDA MIX FIF	1.500	SIM	SIM
SPECIAL REFERENCIADO DI FI	2.600	SIM	SIM
CORP REFERENCIADO DI FI	1.480	SIM	SIM
REGULUS FIF CP	60	SIM	SIM
FI DOURADO DI REFERENCIADO PREVIDENCIÁRIO	183	SIM	SIM
CREDIT FIX IB - RENDA FIXA - LP FI	277	SIM	SIM
FIF RF EM DESENV. E CONSOLIDAÇÃO (MELLON)	2.136	NAO	NAO
FI MAPFRE MAXI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (BNP)	67	SIM	SIM

	Qtde.	Proposta (i)	Proposta (ii)
PRIME S.A. CCV	6	NAO	NAO
REAL GRANDEZA FUNDAÇÃO DE PREV. E ASSISTÊNCIA SOCIAL	4.370	SIM	SIM
SAFRA INSTITUCIONAL DI FI REFERENCIADO	1.205	SIM	SIM
BANCO SANTANDER S.A.	4.000	SIM	NAO
FI MULTIMERCADO FEF SANTANDER BD	802	SIM	SIM
FUNDO CONCORDIA MASTER INVEST. FINANCEIRO	281	SIM	SIM
FI FINANCEIRO MULTIMERCADO PERICLES (CSFB)	97	SIM	SIM
FAQ DE FI SIT SONAR MIX (SITA CCVM)	62	SIM	NAO
FI REFERENCIADO PACTUAL YIELD DI	281	SIM	NAO
ABN AMRO FIM FEF CD	111	SIM	SIM
CIA. DE SEGUROS ALIANÇA DA BAHIA	800	NAO	NAO
BB FEF ATUARIAL BD FI RENDA FIXA	882	SIM	SIM
FEF BB DOP DE INV. FINANCEIRO	628	SIM	SIM
UNIBANCO PRIVATE ACTIVE FIX	787	SIM	NAO
UNIBANCO PRIV. FIX PLUS FI MULTIMERCADO	50	SIM	NAO
UNIBANCO TOP DI FI REFERENCIADO	107	SIM	NAO
UNIBANCO - UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S.A.	488	SIM	SIM
FEF UNIBANCO CD FI MULTIMERCADO	305	SIM	SIM
PRIVATE 3 FI MULTIMERCADO	10	SIM	NAO
PRIVATE 4 FI MULTIMERCADO	20	SIM	NAO
AQUILA 3 FI MULTIMERCADO	79	SIM	SIM
FI MULTIMERCADO SARESPREV VM	30	SIM	NAO
UNIBANCO ACTIVE FIX 2 MULTIMERCADO CP	166	SIM	NAO
UJSP FUNDO III FI MULTIMERCADO	162	SIM	SIM
NIDO RF	95	SIM	SIM
KILAWEA FI MULTIMERCADO	239	SIM	SIM
GOAL FI RENDA FIXA	86	SIM	SIM
MCPREV SOCIEDADE DE PREV. PRIVADA	7	SIM	SIM
CITI PRIVATE CREDIT FI RF LP	252	SIM	SIM
CITIMARKETS PORTFOLIO H FI RF LP	1.237	SIM	SIM
CITIMARKETS PORTFOLIO M FI RF LP	133	SIM	SIM
COMSHELL CI FI MULTIMERCADO	100	SIM	SIM
CITIPENSION FI RENDA FIXA LP	2.397	SIM	SIM
CITI MULTITRADING M FI MULTIMERCADO LP	12	SIM	SIM
TOTAL	44.000	SIM= 41.008	SIM= 35.392

Fica aprovado o resgate de 35.392 debêntures da 1ª Série da 5ª Emissão e a publicação na presente ata com a omissão das assinaturas, bem como com a publicação do extrato da presente ata, com o sumário dos fatos ocorridos e a transcrição das deliberações tomadas, de acordo com os §§ 2º e 3º do artigo 130 da Lei 6.404/76, conforme alterada. A manifestação dos Debenturistas na presente ata suprirá aquela exigida pelo edital a ser publicado em 13 de dezembro de 2007. **IX. Encerramento:** Os termos que não estejam expressamente definidos neste documento terão o significado a eles atribuídos no Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, Quirográficas, Sem Garantia, em Duas Séries, da Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia - Coelba. Nada mais havendo a tratar, o Presidente da assembleia suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura desta ata que, após lida e aprovada, foi assinada pelo Presidente, pelo Secretário, e pelos demais presentes. São Paulo, 12 de dezembro de 2007. Sr. Luiz Carlos Andrade - Presidente; Sr. Emmanuel Sampaio Lópo - Secretário. COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA; OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.; ABN AMRO FIM FEF CD - Titular de 111 Debêntures; BANCO SANTANDER S.A. - Titular de 4.000 Debêntures; UNIBANCO - UNIÃO DOS BANCOS BRASILEIROS S.A. - Titular de 488 Debêntures; FEF BB DOP DE INV. FINANCEIRO - Titular de 628 Debêntures; BB FEF ATUARIAL BD FI RENDA FIXA - Titular de 882 Debêntures; FI MAPFRE MAXI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (BNP) - Titular de 67 Debêntures; FUNDO CONCORDIA MASTER INVEST. FINANCEIRO - Titular de 281 Debêntures; FI FINANCEIRO MULTIMERCADO PERICLES (CSFB) - Titular de 97 Debêntures; FIF MULTIMERCADO UNIPREV IV - Titular de 108 Debêntures; HSBC FIF RF CRED PRIV LP PERFORMANCE - Titular de 2.060 Debêntures; HSBC FI RENDA FIXA CP LONGO PRAZO ATIVO - Titular de 980 Debêntures; HSBC FI RED DI CR PRI LP INSTITUCIONAL - Titular de 586 Debêntures; HSBC FI RF CRED PRIV MULTI III - Titular de 498 Debêntures; HSBC FI RENDA FIXA LP JATOBÁ - Titular de 396 Debêntures; HSBC FI RENDA FIXA SAGUARAÍ - Titular de 389 Debêntures; HSBC FI RF CRED PRIV MULTI II - Titular de 222 Debêntures; HSBC FI MULTIMERCADO FEF CD - Titular de 200 Debêntures; HSBC FI MULTIMERCADO MULTI COMPOSITE - Titular de 19 Debêntures; HSBC FI RF CHAMONIX - Titular de 67 Debêntures; FIF HSBC CCL - Titular de 60 Debêntures; HSBC FI MULTIMERCADO MULTI BASEL - Titular de 49 Debêntures; HSBC FI RENDA FIXA WS - Titular de 35 Debêntures; CEREJEIRA FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Titular de 120 Debêntures; HSBC FI MULTIMERCADO LP MULTI - Titular de 1.759 Debêntures; HSBC FI RF CRED PRIV MULTI IV - Titular de 396 Debêntures; HSBC FI MULTIMERCADO TERMO - Titular de 191 Debêntures; HSBC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TOP - Titular de 749 Debêntures; HSBC FIMULTIMERCADO TEJO - Titular de 119 Debêntures; AQUILA 3 FI MULTIMERCADO - Titular de 79 Debêntures; ITAU FLEXPREV RENDA FIXA FI - Titular de 4.178 Debêntures; TOP RENDA MIX FIF - Titular de 1.500 Debêntures; ITAU FI MULTIMERCADO FD CD - Titular de 600 Debêntures; ITAUPREV RENDA FIXA FI - Titular de 302 Debêntures; ITAUPREV PREVISÃO MULTIMERCADO FI - Titular de 30 Debêntures; SPECIAL REFERENCIADO DI FI - Titular de 2.600 Debêntures; ITAU INSTITUCIONAL DI - FIF - Titular de 265 Debêntures; REGULUS FIF CP - Titular de 60 Debêntures; ITAU FLEXPREV XII A RF FIF - Titular de 55 Debêntures; ITAU B DI FIF - Titular de 530 Debêntures; CORP REFERENCIADO DI FI - Titular de 1.480 Debêntures; CREDIT FIX IB - RENDA FIXA - LP FI - Titular de 277 Debêntures; FI DOURADO DI REFERENCIADO PREVIDENCIÁRIO - Titular de 183 Debêntures; FIF RF EM DESENV. E CONSOLIDAÇÃO (MELLON) - Titular de 2.136 Debêntures; REAL GRANDEZA - FUNDAÇÃO DE PREV. E ASSISTÊNCIA SOCIAL - Titular de 4.370 Debêntures; SAFRA INSTITUCIONAL DI FI REFERENCIADO - Titular de 1.205 Debêntures; FAQ DE FI SIT SONAR MIX (SITA CCVM) - Titular de 62 Debêntures; FI REFERENCIADO PACTUAL YIELD DI - Titular de 281 Debêntures; CONSTELLATION FI MULTIMERCADO (INTRAG) - Titular de 103 Debêntures; FI MULTIMERCADO SARESPREV VM - Titular de 30 Debêntures; UNIBANCO PRIVATE ACTIVE FIX FI RF - Titular de 787 Debêntures; UNIBANCO TOP DI FI REFERENCIADO - Titular de 107 Debêntures; UNIBANCO PRIV. FIX PLUS FI MULTIMERCADO - Titular de 50 Debêntures; UNIBANCO ACTIVE FIX 2 FI MULTIMERCADO - Titular de 166 Debêntures; PRIVATE 4 FI MULTIMERCADO - Titular de 20 Debêntures; PRIVATE 3 FI MULTIMERCADO - Titular de 10 Debêntures; FEF UNIBANCO CD FI MULTIMERCADO - Titular de 305 Debêntures; KILAWEA FI MULTIMERCADO - Titular de 239 Debêntures; NIDO RF - Titular de 95 Debêntures; UJSP FUNDO III FI MULTIMERCADO - Titular de 162 Debêntures; FI MULTIMERCADO ALBATROZ (CITIBANK DTVM) - Titular de 130 Debêntures; CITIPENSION FI RENDA FIXA LP - Titular de 2.397 Debêntures; CITI PRIVATE CREDIT FI RF LP - Titular de 252 Debêntures; COMSHELL CI FI MULTIMERCADO - Titular de 100 Debêntures; GOAL FI RENDA FIXA - Titular de 86 Debêntures; CITIPREVIDÊNCIA CORPORATE FI REFER. DI - Titular de 27 Debêntures; CITIPREVIDÊNCIA FI REFERENCIADO DI - Titular de 19 Debêntures; CITI MULTITRADING M FI MULTIMERCADO LP - Titular de 12 Debêntures; CITIMARKETS PORTFOLIO H FI RF LP - Titular de 1.237 Debêntures; CITIMARKETS PORTFOLIO M FI RF LP - Titular de 133 Debêntures; ICATU HARTFORD DI REFERENCIADO FI PREVID - Titular de 46 Debêntures; ICATU HARTFORD NW MULTI I FI FINANCEIRO - Titular de 32 Debêntures; ICATU HARTFORD NW FIX FI REFERENCIADO DI - Titular de 22 Debêntures; MCPREV-SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA - Titular de 7 Debêntures.