

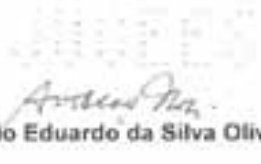
Ata da Reunião Extraordinária do Conselho
de Administração da Espírito Santo
Centrais Elétricas S.A. – ESCELSA,
realizada no dia 09 de junho de 2006.

Aos nove dias do mês de junho do ano dois mil e seis, às quatorze horas, reuniu-se o Conselho de Administração da Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. - ESCELSA, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Bandeira Paulista, nº 530 – 14º andar/parte, Bairro Itaim Bibi, com a presença do Presidente do Conselho, Antônio Fernando Melo Martins da Costa, do Vice-Presidente, Antônio Eduardo da Silva Oliva, e dos Conselheiros Antonio José Sellare, Carlos Alberto Silva de Almeida e Loureiro, Custódio Alexandre Rouxinol Miguens e Ruth Storch Damasceno, justificada a ausência do Conselheiro João José Gomes de Aguiar. O Presidente deu início aos trabalhos, procedendo à leitura da ordem do dia para deliberar sobre as seguintes condições da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, nominativas, escriturais, em série única, para distribuição pública (as "Debêntures" e a "1ª Emissão"): (a) aumento da quantidade de Debêntures inicialmente ofertada de que trata a Cláusula 3.3.2 (ii) da "Escritura Particular da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, da Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. – ESCELSA (a "Escritura de Emissão"); (b) concordância com a Opção de Lote Suplementar pelos Coordenadores, conforme previsto na Cláusula 3.3.2 (i) da Escritura de Emissão, e (c) exame e ratificação da taxa final de remuneração aplicável às Debêntures. Prestados os esclarecimentos necessários, os membros do Conselho de Administração, por unanimidade, aprovaram o seguinte: (a) Aumento da Quantidade de Debêntures: aumentar em 17% (dezessete por cento) a quantidade de Debêntures de que trata a Cláusula 3.3.2 (ii) da Escritura de Emissão ("Quantidade Adicional"), considerando-se que, no processo de bookbuilding, foi verificada demanda pelas Debêntures em quantidade superior ao número de Debêntures inicialmente estabelecido; (b) Concordância com a Opção de Lote Suplementar: concordar com a Opção de Lote Suplementar de que trata a Cláusula 3.3.2 (i) da Escritura de Emissão feita pelos Coordenadores, considerando o excesso de demanda constatado no processo de bookbuilding. Em decorrência do aumento da Quantidade Adicional de Debêntures e da Opção de Lote Suplementar, estabelecer que serão emitidas 26.400 (vinte e seis mil e quatrocentas) Debêntures; (c) Ratificar a remuneração das Debêntures, equivalente a 104,4% (cento e quatro vírgula quatro por cento) da acumulação das taxas médias dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, over extra grupo, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, calculada e divulgada pela CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal "Gazeta Mercantil", edição nacional, ou, na falta deste, em outro jornal de grande circulação (a "Taxa DI"), conforme definida em procedimento de bookbuilding, conduzido pelos Coordenadores da distribuição pública das Debêntures, realizado em 9 de junho de 2006; e (d) Fica a Diretoria da Companhia autorizada a celebrar aditamento à Escritura de Emissão das Debêntures, bem como a assinar todos os documentos necessários à implementação da deliberação ora tomada. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada

esta Ata que, após lida e achada conforme, vai assinada pelo Presidente do Conselho e demais Conselheiros presentes.



Antônio Fernando Melo Martins da Costa



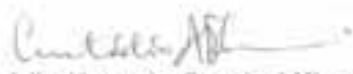
Antônio Eduardo da Silva Oliva




Antonio José Sellare



Carlos Alberto Silva de Almeida e Loureiro



Custódio Alexandre Rouxinol Miguens



Ruth Storch Damasceno

