


**EMPRESA ENERGÉTICA DE MATO GROSSO DO SUL S.A. – ENERSUL**  
Companhia Aberta  
NIRE 54.300.000.566 CNPJ/MF nº 15.413.826/0001-50

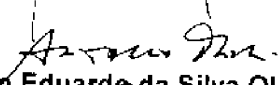
**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO**  
**DE ADMINISTRAÇÃO DA EMPRESA ENERGÉTICA DE**  
**MATO GROSSO DO SUL S.A. - ENERSUL**

Aos onze dias do mês de maio do ano dois mil e seis, às quinze horas, reuniu-se o Conselho de Administração da Empresa Energética de Mato Grosso do Sul S.A. - ENERSUL, excepcionalmente na cidade de São Paulo-SP, na Rua Bandeira Paulista, nº 530 – 14º andar, 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, Carlos Alberto Silva de Almeida e Loureiro, Custódio Alexandre Rouxinol Miguens, João José Gomes de Aguiar e Raul Toscano de Brito Neto, justificada a ausência do Conselheiro Antonio José Sellare. O Conselheiro Antônio Fernando Melo Martins da Costa, na qualidade de Presidente do Conselho, deu início aos trabalhos procedendo à leitura da ordem do dia para deliberar sobre as seguintes condições da 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, nominativas, escriturais, em série única, para distribuição pública (as "Debêntures" e a "6ª Emissão"): (a) aumento da quantidade de Debêntures inicialmente ofertada de que trata a Cláusula 3.3.2 (ii) da "Escritura Particular da 6ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, da Empresa Energética de Mato Grosso do Sul S.A. - ENERSUL (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 20% (vinte por cento) a quantidade de Debêntures de que trata a Cláusula 3.3.2 ("Quantidade Adicional") (ii) da Escritura de Emissão, 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 33.750 (trinta e três mil, setecentas e cinquenta) Debêntures; (c) Ratificar a remuneração das Debêntures, equivalente a 104,3% (cento e quatro vírgula três 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 11 de maio 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 pelos Conselheiros presentes.

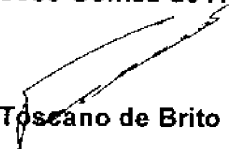
  
**Antônio Fernando Melo Martins da Costa**



  
**Antônio Eduardo da Silva Oliva**

  
**Carlos Alberto Silva de Almeida e Loureiro**

  
**Custódio Alexandre Rouxinol Miguens**

  
**João José Gomes de Aguiar**

  
**Raul Toscano de Brito Neto**

	<b>JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL</b>	
	CERTIFICO O REGISTRO EM: 22/05/2006	
	SOB O NÚMERO: 54193523	
	Protocolo: 06/032746-4	
	Empresa: 54 3 0000056 6	<b>IVALDO DOMINGOS DA ROCHA</b>
EMPRESA ENERGÉTICA DE		SECRETARIO GERAL
MATO GROSSO DO SUL		
S.A. - ENERSUL		