

LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.**CNPJ/MF n.º 60.444.437/0001-46****NIRE 33.3.30010644-8****COMPANHIA ABERTA****SUBSIDIÁRIA INTEGRAL DA LIGHT S.A.****EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA LIGHT – SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A., REALIZADA EM 11 DE DEZEMBRO DE 2006, LAVRADA SOB A FORMA DE SUMÁRIO.**

1. Data, hora e local: 11 de dezembro de 2006, às 16:45hs, na Avenida Marechal Floriano, n.º 168, Centro, Rio de Janeiro, RJ.

2. Presentes: Os Conselheiros efetivos Aldo Floris, José Luiz Silva, Sérgio Landau, Ricardo Coutinho Sena e Wilson Nélio Brumer, bem como os conselheiros suplentes em exercício Ana Marta Horta Veloso, Bruno Constantino, Celso Fernandez Quintella e João Batista Zolini. Compareceram, também, à reunião, sem contudo participarem das votações, os conselheiros suplentes Alfredo Salomão Neto, Flávio Decat de Moura e Carmen Lúcia Klaussen Kanter. Os conselheiros Wilson Brumer, Ricardo Coutinho Sena e Ana Marta Horta Veloso participaram da reunião por conferência telefônica, conforme faculta o artigo 10, parágrafo 3º do Estatuto Social da Companhia. O advogado Caio Machado Filho foi convidado para secretariar os trabalhos. Participaram, ainda, o Diretor Presidente da Companhia, José Luiz Alquéres, o Diretor Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores, Ronnie Vaz Moreira.

3. Assuntos Tratados – Deliberações Unâнимes:

3.1. O Conselho de Administração aprovou a realização da 5ª (quinta) emissão de debêntures simples da Companhia, da espécie quirografária, no valor total de R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), para distribuição pública, a qual terá as seguintes características e condições ("Debêntures", "Emissão" e "Oferta", respectivamente):

- (i) **Número de Séries:** a Emissão será realizada em uma única série;
- (ii) **Data de Emissão:** para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 22 de janeiro de 2007 ("Data de Emissão");
- (iii) **Valor Nominal Unitário:** as Debêntures terão valor nominal unitário, na Data de Emissão, de R\$10.000,00 (dez mil reais) ("Valor Nominal Unitário");
- (iv) **Quantidade de Títulos:** serão emitidas 100.000 (cem mil) Debêntures;
- (v) **Valor Total da Emissão:** o valor total da Emissão, na Data de Emissão, será de R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais);
- (vi) **Prazo e Vencimento:** as Debêntures terão prazo de 7 (sete) anos, contado da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 22 de janeiro de 2014 ("Data de Vencimento");
- (vii) **Forma e Conversibilidade:** as Debêntures serão da forma escritural, não conversíveis em ações de emissão da Companhia;
- (viii) **Espécie e Garantia Fidejussória:** as Debêntures serão da espécie quirografária. Como garantia ao fiel e pontual cumprimento das obrigações assumidas pela Companhia com relação às Debêntures, a Light S.A. e a Light Energia S.A. (referidas em conjunto como "Garantidoras") constituirão fiança em favor dos titulares das Debêntures, obrigando-se

EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA LIGHT – SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A., REALIZADA EM 11 DE DEZEMBRO DE 2006 (CONTINUAÇÃO)

Debêntures ocorra no período entre 22 de janeiro de 2007, inclusive, e 21 de janeiro de 2008, inclusive; ou (b) 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento), caso a Amortização Extraordinária das Debêntures ocorra no período entre 22 de janeiro de 2008, inclusive, e 21 de janeiro de 2009, inclusive, conforme o caso ("Prêmio de Amortização"). Caso a Amortização Extraordinária ocorra após 22 de janeiro de 2009, inclusive, a Companhia poderá realizá-la sem o pagamento de qualquer Prêmio de Amortização aos titulares de Debêntures. O Prêmio de Amortização será calculado sobre o somatório do valor da Amortização Extraordinária e da Remuneração devida. A Amortização Extraordinária parcial deverá atingir todas as Debêntures em circulação, na mesma proporção;

- (xiv) **Plano de Distribuição:** As Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob regime de garantia firme, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários ("Coordenadores"), para colocação para o público em geral, não existindo reservas antecipadas, nem fixação de lotes máximos ou mínimos. Os Coordenadores, juntamente com as instituições consorciadas que sejam eventualmente contratadas pelos Coordenadores para participar da Oferta ("Instituições Consorciadas"), com expressa anuência da Companhia, organizarão a colocação das Debêntures perante os investidores interessados, podendo levar em conta suas relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica. Não será admitida a distribuição parcial das Debêntures, de forma que a Oferta somente será concluída em havendo a subscrição e integralização do total das Debêntures distribuídas no âmbito da Oferta. Para fins do disposto no artigo 14, § 2º, e no artigo 24 da Instrução CVM n.º 400/03, a Emissão e a Oferta não poderão ser aumentadas, a critério da Companhia ou dos Coordenadores. Na hipótese de não conclusão da Oferta após o seu início, por qualquer motivo, os investidores que já tiverem subscrito e integralizado Debêntures receberão, da Companhia, por meio dos Coordenadores e das Instituições Consorciadas, se houver, os montantes utilizados na integralização de Debêntures no prazo a ser indicado no anúncio de início da Oferta, que não será superior a 5 (cinco) dias úteis contados da data de publicação de anúncio informando sobre a não conclusão da Oferta, deduzidos dos encargos e tributos devidos, corrigidos pela Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a data de integralização até a data de restituição dos valores pela Companhia aos investidores;

- (xv) **Negociação:** as Debêntures serão registradas para (a) distribuição no mercado primário, por meio do SDT - Sistema de Distribuição de Títulos ("SDT"), administrado pela Câmara de Custódia e Liquidação ("CETIP"), com base nas políticas e diretrizes fixadas pela ANDIMA – Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro ("ANDIMA"), sendo os negócios liquidados e as Debêntures custodiadas na CETIP, e (b) negociação no mercado secundário, por meio do SND - Sistema Nacional de Debêntures, administrado pela CETIP, com base nas políticas e diretrizes fixadas pela ANDIMA, sendo os negócios liquidados e as Debêntures custodiadas na CETIP. As Debêntures submeter-se-ão aos controles de compensação e liquidação da CETIP.

Assinado eletronicamente no dia 11/12/2006 às 14:53h, por [assinatura]

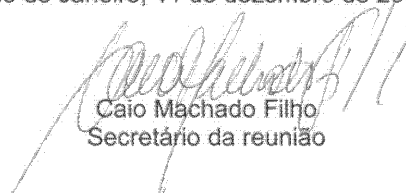
EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA LIGHT – SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A., REALIZADA EM 11 DE DEZEMBRO DE 2006 (CONTINUAÇÃO)

3.2. O Conselho de Administração autorizou a Diretoria da Companhia, observadas as disposições legais, a praticar todos e quaisquer atos relacionados ao arquivamento do registro da Oferta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), podendo aceitar propostas e contratar uma ou mais instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais com a finalidade de coordenar o processo de arquivamento do registro da Oferta perante a CVM, bem como contratar os serviços de banco mandatário, agente escriturador, agente fiduciário, agência de classificação de risco, advogados, auditores independentes e outros, conforme o caso, necessários para a realização da Oferta.

3.3. Por fim, foi feita, pela unanimidade dos conselheiros presentes, uma menção honrosa à atuação diligente da diretoria da Light Serviços de Eletricidade S.A. na condução da negociação da emissão de debêntures.

Declaro que o presente é um extrato das deliberações adotadas na reunião do Conselho de Administração da LIGHT – Serviços de Eletricidade S.A., realizada nesta data.

Rio de Janeiro, 11 de dezembro de 2006



Caio Machado Filho
Secretário da reunião

