



CNPJ N.º 15.139.629/0001-94

COMPANHIA ABERTA

NIRE N.º 29300003816

RG.CVM 1.452-4

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA,
REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 2007**

Aos treze dias do mês de dezembro do ano de 2007, às 15:00 horas, na filial da Companhia, localizada na Praia do Flamengo no. 78, 1º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, reuniu-se o Conselho de Administração da COELBA, com a totalidade dos membros abaixo assinados, que tomaram conhecimento e deliberaram, por unanimidade, sobre o seguinte assunto:

1- Deliberar o exame e ratificação da taxa final de remuneração aplicável às Debêntures, com valor unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), perfazendo o montante de R\$ 440.000.000,00 (quatrocentos e quarenta milhões de reais) ("6ª Emissão"); (ii) ratificar o deságio para a subscrição das debêntures; (iii) Autorizar a Diretoria a praticar todos os atos necessários para formalizar as deliberações anteriores

Deliberação: Tendo em vista o procedimento de *bookbuilding* realizado nesta data com relação à 6ª Emissão, os membros do Conselho de Administração tomaram as seguintes deliberações:

1. Ratificar a remuneração final das Debêntures da 6ª Emissão pública da Companhia, a qual contemplará juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada da taxa média diária do DI - Depósito Financeiro de um dia, "over extra grupo", calculada e divulgada pela CETIP no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://www.cetip.com.br>), acrescida de spread de 0,60% a.a. (sessenta centésimos por cento), base 252 dias úteis, incidentes sobre o saldo do Valor Nominal Unitário a partir da Data de Emissão e pagos ao final de cada Período de Capitalização, nos termos da Escritura de Emissão.

2. Ratificar que as Debêntures da 6ª Emissão serão subscritas com deságio de 0,568% (quinhentos e sessenta e oito centésimos por cento).

3. Aprovar que a diretoria da Companhia poderá, desde já, implementar, formalizar e executar todos os atos e documentos necessários para formalizar e aperfeiçoar as deliberações do item 1 acima.

4. Lavrar a presente ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, na forma do § 1º do artigo 130 da Lei das Sociedades Anônimas, autorizada desde já a publicação da Ata com omissão das assinaturas dos acionistas, na forma do § 2º do artigo 130 da Lei das Sociedades Anônimas.

Nada mais havendo a tratar, o senhor Presidente deu por encerrada a reunião, da qual lavrou-se a presente ata, que vai assinada pelos Conselheiros Srs. Renato Sobral Pires

783



CNPJ N.º 15.139.629/0001-94

COMPANHIA ABERTA

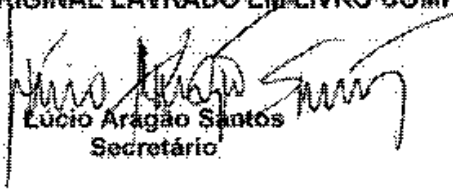
NIRE N.º 29300003816


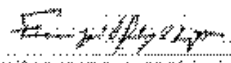
RG.CVM 1.452-4

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA,
REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 2007**

Chaves: - Presidente do Conselho de Administração, Antônio Fernando Guedes de Brito Costa, Gonzalo Gómez Alcântara, Joffson Rodrigues Ferreira, Marcelo Maia de Azevedo Corrêa, Mario José Ruiz-Tagle Larrain (suplente), e por mim, Lúcio Aragão Santos, que secretariei os trabalhos, a redigi e a encerro com a minha assinatura.

CONFERE COM O ORIGINAL LAVRADO EM LIVRO COMPETENTE


Lúcio Aragão Santos
Secretário

	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DA BAHIA
JUCER	CERTIFICO O REGISTRO EM 14/12/2007 SOB Nº: 90301856
	Protocolo: 07261651-1, DE 13/12/2007
Processo: 29.3.0000381.6	
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA - COELBA	FRANCISCO JOSÉ G. GUEDES CHAGAS SECRETÁRIO-GERAL