



CNPJ N.º 08.324.196/0001-81

NIRE N.º 24300000502

COMPANHIA ABERTA

RG.CVM 1813-9

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA ENERGÉTICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN,
REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 2007**

Aos treze dias do mês de dezembro do ano de 2007, às 10:00 horas, na filial da companhia, localizada na Praia do Flamengo, 78, 3º andar, Flamengo, Rio de Janeiro-RJ, reuniu-se o Conselho de Administração da COSERN, com a totalidade dos membros abaixo assinados, tendo como convidado o Sr. Eduardo Capelastegui, que tomaram conhecimento e deliberaram, por unanimidade, sobre o seguinte assunto:

1 - 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\$ 163.600.000,00 (cento e sessenta e três milhões e seiscentos mil reais) ("4ª Emissão"); (ii) ratificar o deságio para a subscrição das Debêntures; (iii) Autorizar a Diretoria a praticar todos os atos necessários para formalizar a deliberação anterior:

Deliberação: Tendo em vista o procedimento de *bookbuilding* realizado nesta data com relação à 4ª Emissão, os membros do Conselho de Administração tomaram as seguintes deliberações:

1. Ratificar a remuneração final das Debêntures da 4ª 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 máximo ou sobretaxa máxima 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.

Ratificar que as Debêntures da 4ª Emissão serão subscritas com deságio de 0,568% (quinhentos e sessenta e oito centésimos por cento).

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

4. Lavrar a presente ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, na forma do § 1º do artigo 130 da LSA, 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.

AUTENTICAÇÃO
Certifico que a presente cópia fotostática
é a reprodução do original que me foi
apresentado ao qual autêntico e dou fé.

20 DEZ. 2007

Fernando Pedroza - RN

Nicholas Almeida Miranda



CNPJ N.º 08.324.196/0001-81

NIRE N.º 24300000502

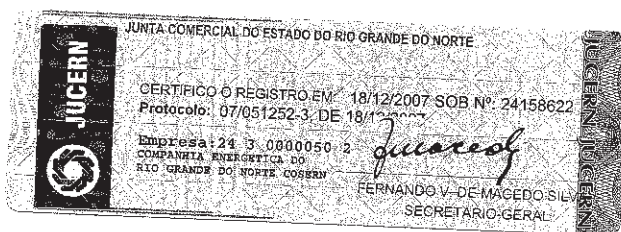
COMPANHIA ABERTA

RG.CVM 1813-9

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA ENERGÉTICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN,
REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 2007**

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 Chaves - Presidente do Conselho de Administração, Clayton Ferraz, Gonzalo Gómez Alcântara, Luciana Freitas Rodrigues, Joilson Rodrigues Ferreira, Marcelo Maia de Azevedo Corrêa, Mário José Ruiz Tagle Larrain (suplente), e por mim, Denise Faria, que secretariei os trabalhos, a redigi e a encerro com a minha assinatura. Rio de Janeiro, 12 de dezembro de 2007.

CONFERE COM O ORIGINAL LAVARADO EM LIVRO COMPETENTE


Denise Faria - Secretária**AUTENTICAÇÃO**

Certifico que a presente cópia fotostática é a reprodução do original que me foi apresentado ao qual autêntico e dou fé.

20 DEZ. 2007

Fernando Pedroza - RN


Nicholas Ataíde Minora
Substituto

Válido somente com o selo da Junta Comercial