



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 20 DE DEZEMBRO DE 2007**

Aos vinte 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, reuniu-se o Conselho de Administração da Companhia Energética do Rio Grande do Norte - Cosern ("Companhia"), com a totalidade dos membros abaixo assinados, que tomaram conhecimento e deliberaram, por unanimidade, sobre os seguintes assuntos:

1 - Alteração da espécie das debêntures da 4ª emissão da Companhia, cujas condições foram deliberadas nas Reuniões do Conselho de Administração ("RCAs") da Companhia realizadas em 12 de dezembro de 2007 e 13 de dezembro de 2007 ("4ª Emissão" e "Debêntures", respectivamente).

2 - Autorização à diretoria da Companhia para praticar todos os atos necessários para formalizar a deliberação anterior.

Deliberação: Nos termos do §1º do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações, os membros do Conselho de Administração tomaram as seguintes deliberações:

1. Aprovar a alteração da espécie das Debêntures da 4ª Emissão da Companhia para a espécie "subordinada", sendo que mediante o resgate antecipado de debêntures da 3ª emissão de debêntures simples, Não-Convertíveis em Ações, Quirografárias, Sem Garantia, em Série Única da Companhia, no montante de principal igual ao montante da 4ª Emissão, na respectiva Data de Emissão, as Debêntures da 4ª Emissão serão automaticamente transformadas em Debêntures da espécie quirografária.
2. Autorizar a Diretoria da Companhia a implementar, formalizar e executar todos os atos e documentos necessários para formalizar e aperfeiçoar a deliberação do item 1 acima, inclusive, mas não se limitando, assinar o "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-convertíveis em Ações, Quirografárias, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN", renomeado para "Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Subordinadas, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN" e o "Instrumento Particular de 1º Aditamento ao Contrato de Coordenação, Distribuição e Colocação Pública de Debêntures Simples, Quirografárias, sob Regime de Colocação de Garantia Firme, em Série Única, da 4ª Emissão da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN, renomeado





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 20 DE DEZEMBRO DE 2007**

para Contrato de Coordenação, Distribuição e Colocação Pública de Debêntures Simples, Subordinadas, sob Regime de Colocação de Garantia Firme, em Série Única, da 4ª Emissão da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN”.

3. 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 Chaves - Presidente do Conselho de Administração, Clayton Ferraz Paiva, Gonzalo Gómez Alcántara, Luciana Freitas Rodrigues, Joilson Rodrigues Ferreira, Marcelo Maia de Azevedo Corrêa, Mário José Ruiz Tagle Larrain (suplente), e por mim, Maria Gabriela de Lacerda Fernandes Melita, que secretariei os trabalhos, a redigi e a encerro com a minha assinatura. Rio de Janeiro, 20 de dezembro de 2007.

CONFERE COM O ORIGINAL LAVARADO EM LIVRO COMPETENTE


Maria Gabriela de Lacerda Fernandes Melita - Secretária