

ENERGISA S.A.
- COMPANHIA ABERTA -
CNPJ/MF: 00.864.214/0001-06
NIRE: 313.000.2503-9

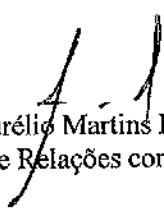
ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 20 DE DEZEMBRO DE 2007.

Aos 20 dias do mês de dezembro de 2007, às 11h38, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. Presidente Vargas n.º 463 - 21º andar, reuniu-se o Conselho de Administração da ENERGISA S.A. ("Companhia"), devidamente convocados todos os seus membros, com a presença de quorum suficiente para as deliberações, sob a presidência de Ivan Müller Botelho, tendo como secretário designado Eduardo Lopes Lobianco. Dando início aos trabalhos, o Presidente informou que, como era do conhecimento de todos, a presente reunião fora convocada a fim de aprovar a concessão de fiança para a Empresa Energética de Sergipe S.A. – ENERGIPE, na emissão pública de debêntures pela ENERGIPE com as seguintes características: (i) registro: as debêntures serão registradas para negociação no Sistema Nacional de Debêntures, administrado pela Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro – ANDIMA e operacionalizado pela Câmara de Custódia e Liquidação, sendo os títulos custodiados na CETIP. A oferta será registrada na Associação Nacional dos Bancos de Investimento, no prazo de 15 (quinze) dias contados da concessão do registro da Oferta pela CVM, em atendimento ao disposto no Código de Auto-Regulação da ANBID para Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, vigente desde 1º de novembro de 2005; (iii) valor total de emissão: R\$73.248.000,00 (setenta e três milhões, duzentos e quarenta e oito mil reais); (iv) quantidade: 42.000 (quarenta e duas mil) debêntures no valor nominal unitário de R\$1.744,00 (um mil, setecentos e quarenta e quatro reais), emitidas em série única; (v) forma: as debêntures são da forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificado; (vi) espécie: as debêntures são da espécie subordinada, com garantia adicional; (vii) data de emissão: para todos os fins e efeitos legais, a data da emissão é 8 de novembro de 2007; (viii) prazo e data de vencimento: o prazo de vencimento das debêntures é de 8 (oito) anos a contar da data de emissão, com vencimento final em 8 de novembro de 2015; (ix) conversibilidade: as debêntures são simples, não serão conversíveis em ações (x) atualização monetária: as debêntures terão seu valor nominal unitário atualizado pelo fator da variação da cotação de fechamento da Taxa de venda de câmbio de reais por dólares dos Estados Unidos da América, disponível no SISBACEN – Sistema de Informações do Banco Central, transação PTAX800, opção 5, cotações para contabilidade, moeda 220, mercado livre, calculado entre a data de início do respectivo período de pagamento de juros das debêntures e a data de pagamento da remuneração das debêntures, utilizando-se a taxa cambial do dia útil imediatamente anterior à data de início do respectivo período de pagamento de juros das debêntures e do dia útil imediatamente anterior à data de pagamento da remuneração das debêntures; (xi) remuneração: sobre a atualização do respectivo período, as debêntures farão jus a juros remuneratórios a partir da data de emissão, de 8,85% (oito inteiros e oitenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 360 dias, calculados linearmente, de forma *pro rata temporis* incidentes sobre o valor nominal

atualizado conforme o item "x" acima; (xii) preço de subscrição: o preço de subscrição das debêntures será o seu valor nominal unitário acrescido da remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a data de emissão até a data da sua efetiva integralização; (xiii) prazo e forma de subscrição e integralização: as debêntures poderão, observado o parágrafo 3º do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações, ser subscritas a qualquer tempo, dentro do prazo de distribuição pública informado no prospecto e no anúncio de início da oferta, com integralização à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à CETIP; (xiv) local e forma de pagamento: os pagamentos a que fizerem *jus* as Debêntures serão efetuados utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP, para as Debêntures registradas no SND; ou, para os titulares de debêntures desta emissão que não estejam vinculados a esses sistemas, por meio do Banco Mandatário e Escriturador da emissão; (xv) coordenador: Banco Votorantim S.A.; (xvi) vencimento antecipado: a escritura de emissão conterá eventos de vencimento antecipado das Debêntures, procedimentos relativos a tais eventos e demais obrigações da ENERGIPE. Colocada a matéria em discussão, foi aprovada por unanimidade, autorizando-se, ainda, que qualquer Diretor assine, isoladamente, documentos necessários à efetivação da operação em apreço, ficando ratificados os atos já praticados nesse sentido. Nada mais havendo a tratar e preenchida a finalidade desta reunião, foi ela suspensa pelo tempo necessário à lavratura da presente ata que, depois de lida e aprovada, vai assinada por mim, secretário designado, e pelos membros do Conselho de Administração. Assinaturas. Secretário - Eduardo Lopes Lobianco; Presidente - Ivan Müller Botelho; Ricardo Perez Botelho; Antonio José de Almeida Carneiro; Marcílio Marques Moreira; Omar Carneiro da Cunha Sobrinho.

Confere com o original que se acha lavrado
no Livro de Atas de Reuniões do Conselho
de Administração da Energisa S.A.

Rio de Janeiro, 20 de dezembro de 2007.


Carlos Aurélio Martins Pimentel
Gerente de Relações com Investidores

