

**EMPRESA ENERGÉTICA DE SERGIPE S.A. - ENERGIFE**  
- COMPANHIA ABERTA -  
CNPJ/MF: 13.017.462/0001-63  
NIRE: 28300000557

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

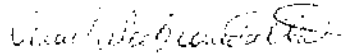
Aos 20 dias do mês de dezembro de 2007, às 11h15, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. Presidente Vargas n.º 463 - 21º andar, reuniu-se o Conselho de Administração da EMPRESA ENERGÉTICA DE SERGIPE S.A. - ENERGIFE ("ENERGIFE"), devidamente convocados todos os seus membros, com 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 deliberar sobre a aprovação da emissão pública de debêntures pela Companhia, na forma do §1º do art.59 e dos incisos I a VIII do mesmo art.59 da Lei nº 6.404/76, 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; (ii) valor total de emissão: R\$73.248.000,00 (setenta e três milhões, duzentos e quarenta e oito mil reais); (iii) 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; (iv) forma: as debêntures são da forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificado; (v) espécie: as debêntures são da espécie subordinada, com garantia adicional; (vi) data de emissão: para todos os fins e efeitos legais, a data da emissão é 8 de novembro de 2007; (vii) 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; (viii) 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 Companhia. (xvii) garantias: fiança concedida pela sua controladora Energisa S/A. 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: Eduardo Lopes Lobianco – Secretário, Ivan Müller Botelho – Presidente, 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 Empresa Energética de Sergipe S/A – ENERGIZE.

Aracaju, 20 de dezembro de 2007.

  
Vera Dulce Brândão de Oliveira  
Secretária Geral da ENERGIZE



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SERGIPE  
CERTIFICO O REGISTRO EM 03/01/2008 SOB Nº 2007027989  
Protocolo: 07/027989-6, DE 27/12/2007

JUCESSE  
Escrição: 28 3 0000035 7  
Escrição: 28 3 0000035 7  
Escrição: 28 3 0000035 7

ILDACIO VIANA GUIMARÃES  
SECRETÁRIO GERAL



**EMPRESA ENERGETICA DE SERGIPE S.A. – ENERGEIPE**  
**- COMPANHIA ABERTA - CNPJ/MF: 13.017.402/0001-63 - NIRE: 28300000557**

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

Ans 20 dias domês de dezembro de 2007, às 11h15, 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 EMPRESA ENERGETICA DE SERGIPE S.A. – ENERGEIPE (ENERGEIPE), devidamente convocados todos os seus membros, com a presença de quorum suficiente para as deliberações, sob a presidência de Ivan Müller Bolelho, 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 deliberar sobre a aprovação da emissão pública de debêntures pela Companhia, na forma do §1º do art.59 e dos incisos I a VIII do mesmo art.59 da Lei nº 6.004/76, 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 ANRID para Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, vigente desde 1º de novembro de 2005; (ii) valor total de emissão: R\$73.240.000,00 (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 nominal e escritural, sem emissão de cupons ou certificado; (vi) espécie: as debêntures são da espécie subordinada, com garantia adicional; (vii) data de emissão: por todos os fins e efeitos legais, a data de emissão é 8 de novembro de 2007; (viii) prazo e data do 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 convertíveis em ações; (x) atualização monetária: as debêntures terão seu valor nominal unitário atualizado pelo fator da variação da cotação de fechamento do Taxa de venda do câmbio de reais por dólares dos Estados Unidos da América, disponível no SISBACEN – Sistema de Informações do Banco Central, transação PTAX000, opção 5, cotações para contabilidade, moeda 220, mercado livre, calculado entre a data de início do respectivo período do pagamento de juros das debêntures e a data do 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 do 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 Escriturante da emissão; (xv) coordenador: Banco Votorantim S.A.; (xvi) vencimento antecipado: o escritura de emissão conterá eventos de vencimento antecipado das Debêntures, procedimentos relativos a tais eventos e demais obrigações da Companhia; (xvii) garantias: fiança concedida pela sua controladora Energisa S/A. Colocada a matéria em discussão, foi aprovada por unanimidade, autorizando-se, ainda, que qualquer Diretor assine, isoladamente, documentos necessários à efetuação 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 a lavratura da presente ata que, depois de lida e aprovada, vai assinada por mim, secretário designado, e pelos membros do Conselho de Administração. Assinaturas: Eduardo Lopes Lobianco - Secretário - Ivan Müller Bolelho - Presidente, Ricardo Paroz Bolelho, Antônio José de Almeida Camargo, Marcello Marques Moreira, Omar Carneiro da Cunha Solimão. Confere com o original que se acha lavrado no Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração da Empresa Energética de Sergipe S/A - ENERGEIPE Aracaju, 20 de dezembro de 2007. Vera Dulce Brandão de Oliveira - Secretária Geral da ENERGEIPE.