

**DUKE ENERGY INTERNATIONAL,  
GERAÇÃO PARANAPANEMA S.A.**

C.N.P.J. Nº 02.998.301/0001-81  
NIRE nº 35.300.170.563

**Ata da 65ª Reunião do Conselho de Administração**

**DATA, HORA E LOCAL:** Aos 30 (trinta) dias de setembro de 2008, às 14hrs30min, na sede social da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Nações Unidas, 12.901, Torre Norte, 30º andar.

**II. MESA:** Sr. Mickey John Peters, Presidente; Srta. Vanessa di Sanzo Guilherme, Secretária.

**III. CONVOCAÇÃO:** Convocação dos membros do Conselho de Administração nos termos do Estatuto Social.

**IV. PRESENÇA:** Sr. Persi Marcondes e Sr. Mickey John Peters, este último representando a si e aos demais Srs. Conselheiros de Administração ausentes.

**V. ORDEM DO DIA:** O Conselheiro Presidente, Sr. Mickey John Peters, presidiu os trabalhos, tendo solicitado que eu, Vanessa di Sanzo Guilherme, atuasse como secretária. Depois de comprovada a presença dos Conselheiros de Administração Sr. Persi Marcondes, e Sr. Mickey John Peters, este último representando a si e a todos os demais Srs. Conselheiros ausentes, o Presidente declarou aberta a sessão. Inicialmente, o Sr. Presidente esclareceu aos Srs. Conselheiros que a presente reunião tinha como propósito deliberar acerca da seguinte ordem do dia: **(i)** deliberar sobre a quantidade de debêntures inicialmente ofertada na 1ª emissão pública de Debêntures da Companhia, em 2 séries, da espécie quirografária, não conversíveis

*Handwritten signatures:* MOP, [Signature], [Signature]

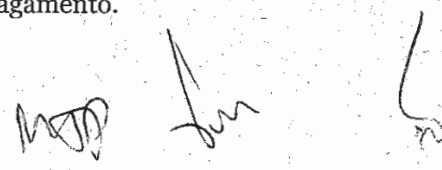
em ações da Companhia (a “1ª Emissão” e as “Debêntures”), nos termos da Escritura Particular de Emissão de Debêntures Simples, Quirografárias e Não Conversíveis em Ações da Primeira Emissão Pública de Duke Energy International, Geração Paranapanema S.A. (“Escritura de Emissão”); **(ii)** examinar e ratificar a taxa final de remuneração aplicável às duas séries das Debêntures, com valor unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), perfazendo o montante de R\$340.890.000,00 (trezentos e quarenta milhões e oitocentos e noventa mil reais); **(iii)** aprovar a Escritura de Emissão, conforme abaixo definido; e **(iv)** autorizar a Diretoria a praticar todos os atos necessários para formalizar as deliberações anteriores. **VI. DELIBERAÇÕES:** Prestados os esclarecimentos necessários, o Sr. Presidente do Conselho de Administração declarou regularmente instalada a reunião. Inicialmente, os Srs. Conselheiros procederam à discussão dos temas da ordem do dia e, em seguida, deliberaram, unanimemente, que tendo em vista o procedimento de *bookbuilding* realizado em 25 de setembro de 2008 com relação à 1ª Emissão:

1. Serão emitidas 34.089 (trinta e quatro mil e oitenta e nove) Debêntures, a primeira série será composta por 24.976 (vinte e quatro mil, novecentas e setenta e seis) Debêntures e a segunda série será composta por 9.113 (nove mil, cento e treze) Debêntures. Observado o limite estabelecido pelo Art. 60 da Lei das Sociedades por Ações, a Duke Energy International, Geração Paranapanema S.A. decidiu aumentar a quantidade de Debêntures a serem distribuídas no âmbito da 1ª Emissão de Debêntures em 12% (doze por cento), com relação à quantidade de Debêntures originalmente ofertada, ou seja, 4.089 (quatro mil e oitenta e nove) Debêntures, nos termos do artigo 14 da Instrução CVM 400/03 (“Debêntures Adicionais”), conforme previsto na Escritura de Emissão, considerando que no processo de *bookbuilding* foi verificada demanda pelas Debêntures em quantidade superior ao número de

1009 1009 1009

Debêntures inicialmente estabelecido. As Debêntures Adicionais serão consideradas, para todos os fins, como Debêntures da Segunda Série.

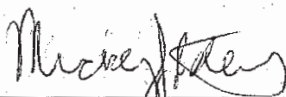
2. Ratificar a juros remuneratórios final das debêntures da 1ª e da 2ª séries da seguinte forma:

- (a) *Juros Remuneratórios da 1ª Série*: A partir da Data de Emissão as Debêntures da Primeira Série renderão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada das taxas médias diárias dos DI— Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida de um *spread* ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, definido de acordo com o Procedimento de *Bookbuilding* em 2,15% (dois inteiros e quinze centésimos por cento), calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o saldo do Valor Nominal das Debêntures da Primeira Série desde a Data de Emissão ou a data de vencimento do Período de Capitalização anterior, conforme o caso, até a data de seu efetivo pagamento. ; e
- (b) *Juros Remuneratórios da 2ª Série*: sobre o saldo do Valor Nominal das Debêntures da Segunda Série atualizado pela Atualização Monetária da Segunda Série incidirão juros remuneratórios correspondentes a um determinado percentual ao ano, de acordo com o Procedimento de *Bookbuilding* em 11,60% (onze inteiros e sessenta centésimos por cento) pontos percentuais ao ano ("Sobretaxa da Segunda Série", calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o saldo do Valor Nominal das Debêntures da Segunda Série atualizado pela Atualização Monetária da Segunda Série, desde a Data de Emissão ou a data de vencimento do Período de Capitalização anterior, conforme o caso, até a data de seu efetivo pagamento.
- 

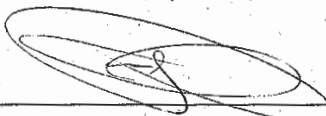
3. Aprovar a Escritura de Emissão na forma do documento que constitui o anexo I a presente Ata.
4. Aprovar que a diretoria da Companhia poderá, desde já, implementar, formalizar e executar todos os atos e documentos necessários para formalizar e aperfeiçoar as deliberações dos itens 1, 2, e 3 acima.

Sem haver qualquer outro ponto a ser discutido na ordem do dia, lavrar a presente ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, na forma do § 1º do artigo 130 da Lei das Sociedades por Ações, autorizada desde já a publicação da Ata com omissão das assinaturas dos acionistas, na forma do § 2º do artigo 130 da Lei das Sociedades por Ações. Com isso, o Senhor Presidente dos trabalhos da presente reunião indagou aos demais Conselheiros presentes à reunião se restava algum outro assunto a considerar e, não havendo resposta positiva, deu por encerrado os trabalhos e determinou que se lavrasse a ata da presente reunião, a qual, depois de lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes.

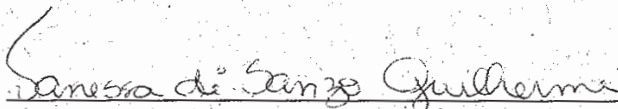
São Paulo, 30 de setembro de 2008.





**Mickey John Peters**



**Persi Marcondes**



**Vanessa di Sanzo Guilherme, Secretária**

<b>JUNTA COMERCIAL</b> 03 OUT. 2006 <b>PROTÓCOLO</b>	Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior Secretaria do Desenvolvimento da Produção Departamento Nacional de Registro do Comércio - DNRC Secretaria da Fazenda	 <b>JUCESP PROTOCOLO</b> <b>0.792.039/08-7</b> 
	<b>JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SÃO PAULO</b> Rua Barra Funda, 930 - CEP 01152-000	<b>SR-USUÁRIO, SE O DOCUMENTO NÃO FOR RETIRADO NO PRAZO DE 60(SESSENTA DIAS), SERÁ FRAGMENTADO.</b> NOME EMPRESARIAL <b>DUKE ENERGY INTERNATIONAL, GERAÇÃO PARANAPANEMA S.A.</b>
ATOS (ESPECIFICAÇÃO DO PEDIDO) Arquivamento de Ata;		<b>Controle Internet</b> <b>003090549-4</b> 