

ESPÍRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. - ECELSA

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 28.152.650/0001-71 – NIRE 32 3 000247 1

Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração da Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. – ECELSA, realizada no dia 29 de agosto de 2005.

Aos vinte e nove dias do mês de agosto do ano dois mil e cinco, às dezessete horas, reuniu-se o Conselho de Administração desta Empresa, excepcionalmente na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Bandeira Paulista, nº 530 – 14º andar/parte, Bairro Itaim Bibi, com a presença do Presidente do Conselho, Antônio Fernando Melo Martins da Costa, e dos Conselheiros Antônio Eduardo da Silva Oliva, Antônio José Sellare, Carlos Alberto Silva de Almeida e Loureiro, João José Gomes de Aguiar e Ruth Storch Damasceno. O Presidente do Conselho de Administração deu início aos trabalhos submetendo à aprovação e ratificação do Conselho as seguintes operações financeiras:

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	TIPO DE OPERAÇÃO	VALOR	VENCIMENTO DA OPERAÇÃO
HSBC	SWAP	US\$5,318,116.00 (R\$ 12.931.530,87)	11/01/2007
SANTANDER	SWAP	US\$20,000,000.00 (R\$ 48.632.000,00)	12/07/2007
PACTUAL	SWAP	US\$20,000,000.00 (R\$ 48.632.000,00)	12/07/2007
ITAU	SWAP	US\$13,553,282.00 (R\$ 32.956.160,51)	12/07/2007

Após os devidos esclarecimentos, deliberou o Conselho de Administração, por unanimidade, aprovar e ratificar as operações financeiras acima detalhadas realizadas em 22 de agosto de 2005. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada esta Ata que, após lida e achada conforme, vai assinada pelo Presidente do Conselho e demais Conselheiros presentes. aa) Antônio Fernando Melo Martins da Costa, Antônio Eduardo da Silva Oliva, Antônio José Sellare, Carlos Alberto Silva de Almeida e Loureiro, João José Gomes de Aguiar, Ruth Storch Damasceno.

Ata registrada na Junta Comercial do Estado do Espírito Santo sob o nº 20050746685, em 26/10/2005.