TRACTEBEL ENERGIA S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF Nº 02.474.103/0001-19 – NIRE Nº 4230002438-4

EXTRATO RESUMIDO DA ATA DA OCTOGÉSIMA QUINTA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Dia, hora e local: 05.12.2007, às 14h., na Av. Almirante Barroso, 52, 14º andar, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro; **Convocação**: CA-011/2007, de 28.11.2007; **Conselheiros Presentes**: Maurício Stolle Bähr, Jan Franciscus Maria Flachet, Manoel Arlindo Zaroni Torres, Victor-Frank de Paula Rosa Paranhos, Dirk Beeuwsaert, Pierre Michel Philippe Chareyre, Luiz Antonio Barbosa, José Pais Rangel e Antonio Alberto Gouvêa Vieira; **Mesa**: Maurício Stolle Bähr, presidente, José Moacir Schmidt, secretário; **Ordem do Dia**: **Item 1** – apresentação da Matriz de Riscos e Oportunidades Empresariais 2008/2011 da Companhia; **Item 2** - aprovar o crédito de juros sobre o capital próprio relativos ao período de 1º de julho a 31 de dezembro de 2007; **Item 3** – Aprovar o Orçamento Operacional, de Investimento e Fluxo de Caixa para o exercício de 2008; e **Item 4** - assuntos gerais. **Deliberações: Item 1** – O conselheiro Manoel Arlindo Zaroni Torres, na condição de Diretor Presidente, fez uma apresentação da Matriz de Riscos e Oportunidades Empresariais 2008/2011, que fica arquivada na Companhia; **Item 2** - Aprovado, por unanimidade, a proposta da Diretoria Executiva de crédito de juros sobre o capital próprio referentes ao período de 1º de julho a 31 de dezembro de 2007, no valor total de R$ 88.000.000,00, correspondentes a R$ 0,1348158600 por ação; **Item 3** – Aprovado, por unanimidade, o Orçamento Operacional, de Investimento e Fluxo de Caixa para o exercício de 2008. **Encerramento**: Posta a palavra à disposição dos Srs. Conselheiros presentes, não houve qualquer outra manifestação, o que ensejou o Presidente a dar por encerrados os trabalhos da reunião, solicitando que fosse lavrada a presente ata por mim, secretário, que, depois de lida e achada conforme, foi assinada pelos membros do Conselho de Administração presentes, inclusive o Presidente, e por mim. Rio de Janeiro/RJ, 05 de dezembro de 2007. Declaro, na qualidade de secretário da 85ª Reunião do Conselho de Administração da Companhia, que o texto acima é transcrição resumida da ata que consta às fls. 0184 e 0185 do Livro de Atas das Reuniões do Conselho de Administração da Companhia, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina no dia 20 de dezembro de 2007, sob o n.º 20073367923. Florianópolis, 07 de fevereiro de 2008. José Moacir Schmidt, Secretário.