CNPJ/MF 02.474.103/0001-19 – NIRE 4230002438-4
Companhia Aberta - Registro CVM n.º 1732-9

EXTRATO RESUMIDO DA ATA DA NONAGÉSIMA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Dia, hora e local: 24.07.2008, às 14h30min, na Av. Almirante Barroso, 52, 14º andar, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro. **Convocação**: CA-004/2008, de 15.07.2008. **Conselheiros Presentes**: Maurício Stolle Bähr, Manoel Arlindo Zaroni Torres, Luiz Antonio Barbosa, José Pais Rangel, Luiz Leonardo Cantidiano Varnieri Ribeiro e, ante a impossibilidade de comparecimento dos titulares Jan Franciscus Maria Flachet e Dirk Beeuwsaert, os respectivos conselheiros suplentes Luiz Eduardo Simões Viana e Gil de Methodio Maranhão Neto. **Mesa**: Maurício Stolle Bähr, presidente, José Moacir Schmidt, secretário. **Ordem do Dia**: **Item 1** – aprovar a aquisição, pela subsidiária Gama Participações Ltda., do controle acionário integral das empresas Tupan Energia Elétrica S.A. e Hidropower Energia S.A., e a concessão de aval e demais garantias que se fizerem necessárias à formalização da operação; **Item 2** - aprovar o Termo de Referência que visa instrumentalizar a formulação de propostas para a construção e locação de um prédio comercial destinado à instalação da Sede da Companhia em Florianópolis; **Item 3** - aprovar a cessão do contrato de transferência de participação no empreendimento UTE JACUÍ entre a Tractebel Energia S.A. e a Wellgate International Ltd.; **Item 4** - aprovar investimento de até R$ 120,0 milhões na implantação de unidade de geração de energia elétrica a biomassa; e **Item 5** - assuntos gerais. **Deliberações**: **Item 1** – Aprovado, por unanimidade, a aquisição, pela subsidiária Gama Participações Ltda., do controle acionário integral da empresa Hidropower Energia S.A., CNPJ/MF sob o n.º 05.261.707/0001-75 e da empresa Tupan Energia Elétrica S.A., CNPJ/MF sob o n.º 02.800.821/0001-38, mediante o instrumento denominado Contrato de Compra e Venda de Ações, a ser celebrado entre as partes nele nominadas; **Item 2** – Aprovado, por unanimidade, o Termo de Referência que visa instrumentalizar a formulação de propostas para a construção e locação de um prédio comercial destinado à instalação da Sede da Companhia em Florianópolis/SC; **Item 3** – Aprovado, por unanimidade, a cessão do contrato de transferência de participação no empreendimento UTE JACUÍ entre a Tractebel Energia S.A. e a Wellgate International Ltd.; **Item 4** - Aprovado, por unanimidade, investimento na implantação de unidade de geração de energia elétrica a biomassa, utilizando como combustível bagaço de cana-de-açúcar. Os senhores Conselheiros aprovaram, também por unanimidade, que a empresa controlada Gama Participações Ltda. integre SPE criada para a implantação do empreendimento. **Encerramento**: Posta a palavra à disposição dos senhores Conselheiros presentes, não houve qualquer 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 foi assinada pelos membros do Conselho de Administração presentes, inclusive o Presidente e por mim. Rio de Janeiro/RJ, 24.07.2008. Declaro, na qualidade de secretário da 90ª Reunião do Conselho de Administração da Companhia, que o texto acima é transcrição resumida da ata que consta às fls. 0197 a 0199 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 04.08.2008, sob o n.º 20082357048. Florianópolis/SC, 07.08.2008. José Moacir Schmidt, Secretário.