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

ATA DA CENTÉSIMA NONA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA TRACTEBEL ENERGIA S.A.

Aos 04 dias do mês de fevereiro do ano dois mil e onze, às 14h30min, na Av. Almirante Barroso, 52, 14º andar, sala 1401, na cidade e Estado do Rio de Janeiro, após regular convocação, reuniram-se os senhores membros do Conselho de Administração da Tractebel Energia S.A., Conselheiros Titulares Maurício Stolle Bähr, Manoel Arlindo Zaroni Torres, Victor-Frank de Paula Rosa Paranhos, Luiz Antonio Barbosa, José Pais Rangel, Antonio Alberto Gouvêa Vieira e, ante a justificada ausência dos conselheiros Dirk Beeuwsaert e Jan Franciscus María Flachet, os seus suplentes Gil de Methodio Maranhão Neto e Luiz Eduardo Simões Viana. Participou por videoconferência a partir de Bruxelas, Bélgica, o conselheiro Alain F. M. L. Janssens. Presente também o conselheiro fiscal Paulo de Resende Salgado. Presidiu os trabalhos o Conselheiro Maurício Stolle Bähr, que propôs a mim, José Moacir Schmidt, secretariar a reunião, o que foi aceito pelos demais Conselheiros. Cumprimentando os presentes, o Senhor Presidente colocou em discussão as matérias da Ordem do Dia constantes da convocação CA-0001/2011, de 25 de janeiro de 2011, a saber: **Item 1** - Aprovar o Relatório da Administração e as Demonstrações financeiras relativas ao exercício de 2010; **Item 2** - Deliberar sobre a proposta de Orçamento de Capital para retenção de lucros; **Item 3** - Deliberar sobre a proposta de Destinação do Lucro Líquido do Exercício e a distribuição de dividendos; **Item 4** - Deliberar sobre a proposta de Participação dos empregados nos Lucros ou Resultados relativos ao exercício de 2010; **Item 5** - Aprovar o Estudo Técnico de Viabilidade elaborado visando o cumprimento da Instrução CVM n.º 371, de 27.06.2002; **Item 6** - Deliberar sobre a Proposta de Remuneração dos Administradores para o exercício de 2011; **Item 7** - Aprovar o Orçamento para o exercício de 2011; e **Item 8** - Aprovar a convocação das Assembleias Gerais Extraordinária e Ordinária. **DELIBERAÇÕES**: Após discussão das matérias, o Senhor Presidente colocou em votação os itens da Ordem do Dia, tendo os Senhores Conselheiros deliberado o quanto segue: **Item 1** – Aprovado, por unanimidade e sem qualquer ressalva, nos termos da DD-440-0001, de 01.02.2011, da apresentação efetuada e dos pareceres do Conselho Fiscal e dos Auditores Independentes, documentos que ficam arquivados na Companhia, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2010, por entenderem os senhores Conselheiros que representam adequadamente os números e resultados da Companhia no período; **Item 2** - Para os fins previstos no artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações e nos termos da DD-440-0003, de 01.02.2011, e da apresentação efetuada, documentos que ficam arquivados na Companhia, foi aprovada, por unanimidade e sem qualquer ressalva, a proposta de Orçamento de Capital para retenção de lucros, que considera um Programa de Investimentos no valor de R$ 733 milhões, a ser submetida à superior deliberação da Assembleia Geral Ordinária; **Item 3 –** Aprovado, por unanimidade e sem qualquer ressalva, nos termos da DD-440-0001, de 01.02.2011, e da apresentação efetuada, documentos que ficam arquivados na Companhia, a proposta de Destinação dos Lucros Acumulados e a distribuição de dividendos, a ser submetida à Assembléia Geral Ordinária, conforme as Demonstrações Contábeis aprovadas no primeiro item acima, nos seguintes valores: **a)** Reserva Legal – R$ 60.582.422,00; **b)** Distribuição de Dividendos e

Juros sobre o Capital Próprio no valor total de R$ 644.369.766,00, assim composto: **(i)** Dividendos Intercalares declarados durante o exercício de 2010 (105ª RCA, de 12.08.2010) - R$ 286.100.160,49 e **(ii)** Juros sobre o Capital Próprio creditados durante o exercício de 2010 (108ª RCA, de 05.11.2010) - R$ 220.000.000,00; e **(iii)** Dividendos Complementares – R$ 158.269.605,51, correspondente a R$ 0,2424687839 por ação; e **(iv)** retenção de lucros no valor de R$ 543.575.263,05, com base no orçamento de capital, conforme deliberado no item acima; **Item 4** – Foi proposto pela Companhia, nos termos da DD-440-0004, de 01.02.2011, e da apresentação efetuada, documentos que ficam arquivados na Companhia, devendo ser submetido à aprovação da Assembleia Geral Ordinária, o valor de até R$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) para o pagamento aos empregados a título de Participação nos Lucros ou Resultados – PLR relativo ao exercício de 2010, a ser distribuído de acordo com os critérios definidos no Sistema de Remuneração da Empresa e Acordos Coletivos de Trabalho; **Item 5** – Aprovado, por unanimidade e sem qualquer ressalva, nos termos da DD-440-0002, de 01.02.2011 e da apresentação efetuada, documentos que ficam arquivados na Companhia, o Estudo Técnico de Viabilidade para Reconhecimento de Registro Contábil de Ativo Fiscal Diferido em 31 de dezembro de 2010, elaborado em cumprimento à Instrução CVM n.º 371, de 27/06/2002, examinado pelo Conselho Fiscal da Companhia em reunião acontecida no dia 04.02.2011; **Item 6** – Aprovado, por unanimidade e sem qualquer ressalva, os valores relativos à remuneração individual dos Administradores da Companhia para o exercício de 2011, conforme tabela que fica arquivada na Companhia, cujo montante global deverá ser submetido à aprovação da Assembleia Geral, cabendo, adicionalmente, à Companhia, quando for o caso, as despesas de INSS, FGTS, Seguro Saúde, Previdência Privada, assistência médica e habitação, ficando entendido que não haverá acumulação de valores no caso de haver acúmulo de cargos por uma mesma pessoa; **Item 7** – Aprovado, por unanimidade e sem qualquer ressalva, nos termos da DD- 434-0001, de 06.12.2010, e da apresentação efetuada, documentos que ficam arquivados na Companhia, o Orçamento de Despesas Operacionais e de Investimento para 2011; e **Item 8** – Aprovado, por unanimidade, a convocação das Assembleias Gerais Extraordinária e Ordinária para deliberarem sobre as matérias que lhes são de competência. Esgotados os itens da pauta, foi entregue para cada conselheiro presente um exemplar da nova versão do Código de Ética da Companhia, incluído de um Guia de Práticas Éticas, assim como um exemplar de bolso, documento aprovado pelo Conselho de Administração na sua 106ª reunião, realizada no dia 30.09.2010, **Encerramento:** Posta a palavra à disposição dos Srs. Conselheiros presentes, além das detalhadas discussões havidas em relação às matérias constantes da Ordem do Dia, não houve 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, 04 de fevereiro de 2011.

Maurício Stolle Bähr
Conselheiro - Presidente da Mesa

Manoel Arlindo Zaroni Torres
Conselheiro

(As assinaturas continuam na próxima página)

(Página de continuação das assinaturas da ata da 109ª Reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 04 de fevereiro de 2011)

Luiz Eduardo Simões Viana
Conselheiro suplente

Victor-Frank de Paula Rosa Paranhos
Conselheiro

Luiz Antonio Barbosa
Conselheiro

José Pais Rangel
Conselheiro

Antonio Alberto Gouvêa Vieira.
Conselheiro

Gil de Methodio Maranhão Neto
Conselheiro suplente

Paulo de Resende Salgado
Conselheiro Fiscal

José Moacir Schmidt
Secretário