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

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

Aos 26 dias do mês de julho do ano dois mil e doze, com início às 09 horas, 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, Jan Franciscus María Flachet, Luiz Antonio Barbosa, José Pais Rangel, Luiz Leonardo Cantidiano Varnieri Ribeiro e, ante a justificada ausência dos conselheiros titulares Dirk Beeuwsaert e Philip Gotsall Cox, os seus suplentes Gil de Methodio Maranhão Neto e José Carlos Cauduro Minuzzo. Presentes também os senhores Eduardo Antonio Gori Sattamini, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia, Paulo de Resende Salgado, presidente do Conselho Fiscal da Companhia e Samuel Viero Ricken, representante da KPMG Auditores Independentes. 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-0003/2012, de 16 de julho de 2012, a saber: 1. Assuntos para Deliberação - Item 1.1 - Aprovar as Demonstrações Contábeis relativas ao 2º Trimestre de 2012 e a distribuição de dividendos intercalares; Item 1.2 - Conhecer e aprovar contratos de compra e venda de energia elétrica; 2. - Apresentações - Item 2.1 - Monitoramento dos limites de exposição da Política de Crédito; e 3. - Assuntos Gerais. **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: 1. Assuntos para Deliberação - Item 1.1 - Nos termos da DD-488-0004, de 19/07/2012, e da apresentação efetuada, que ficam arquivadas na Companhia, e após os esclarecimentos solicitados, os conselheiros aprovaram, por unanimidade, os resultados do 2º Trimestre de 2012, por entenderem que representam adequadamente os números e resultados da Companhia no período. Com base nesses resultados e nos termos da DD-488-0003, de 19/07/2012, foi aprovada, por unanimidade, a distribuição de dividendos intercalares, nos seguintes valores e condições: *a)* o valor total dos dividendos intercalares será de R$ 693.759.005,17 (seiscentos e noventa e três milhões, setecentos e cinquenta e nove mil, cinco reais e dezessete centavos), correspondentes a R$ 1,0628376925 por ação; *b)* as ações da Companhia deverão ser negociadas *ex*-dividendos intercalares a partir do dia 13.08.2012; e *c)* os dividendos intercalares serão pagos em data a ser posteriormente definida pela Diretoria Executiva e comunicada através de Aviso aos Acionistas, com base nos dados cadastrais existentes no Itaú Unibanco S.A. em 10 de agosto de 2012. Esses dividendos representam um *payout* de 100% (cem por cento) do lucro líquido distribuível do segundo semestre de 2012; Item 1.2 - Nos termos do parágrafo único do artigo 19 do Estatuto Social e conforme a apresentação efetuada, que fica arquivada na Companhia, e após os esclarecimentos às indagações dos conselheiros independentes, os senhores conselheiros conheceram e aprovaram, por unanimidade, os contratos de compra e venda de energia elétrica celebrados pela Companhia controlada, a Tractebel Energia Comercializadora Ltda.; 2. -

Apresentações - Item 2.1 – O Gerente da U.O. Finanças, Carlos Freitas, apresentou o resultado do monitoramento dos limites de exposição da Política de Crédito, documento que fica arquivado na Companhia, abordando as principais características da nova Política de Crédito; o *status* do monitoramento; a relação dos clientes inadimplentes; as exposições por setor, por rating, as não garantidas e a relação das garantias recebidas; as maiores linhas de créditos disponíveis e a relação dos garantidores e os seus limites de crédito. 3 – Assuntos Gerais – Não houve deliberação. **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 qualquer outra manifestação, sendo que o tempo e temas deliberados nessa reunião foram monitorados por mim, Secretário, conforme Relatório de Monitoramento de Tempo e Temas, documento rubricado pelos membros da mesa e arquivado na sede da Companhia, 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, 26 de julho de 2012.

Maurício Stolle Bähr
Conselheiro - Presidente da Mesa

José Moacir Schmidt
Secretário

Jan Franciscus María Flachet
Conselheiro

Luiz Leonardo Cantidiano V. Ribeiro
Conselheiro

Luiz Antonio Barbosa
Conselheiro

José Pais Rangel
Conselheiro

José Carlos Cauduro Minuzzo
Conselheiro Suplente

Gil de Methodio Maranhão Neto
Conselheiro Suplente

Eduardo Antonio Gori Sattamini
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Paulo de Resende Salgado
Presidente do Conselho Fiscal

Samuel Viero Ricken
Representante da KPMG