

**CONSTRUTORA SULTEPA S.A.**

**CNPJ/MF n. 89.723.993/0001-33**

**Companhia Aberta**

**Ata da Assembléia Geral de Debenturistas da 3ª Emissão de Debêntures da  
Construtora Sultepa S.A., realizada em 18 de fevereiro de 2004.**

**Data, Horário e Local da Reunião:** Aos 18 dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e quatro, às 10:00 horas, na sede do Agente Fiduciário – Planner Corretora de Valores S.A., situada na Avenida Paulista nº 2.439, 11º andar – Cidade e Estado de São Paulo;

**Convocação:** Dispensada a publicação de edital de convocação, tendo em vista o disposto no parágrafo quarto do artigo 124 da Lei n. 6.404 de 15 de dezembro de 1976 e demais alterações.

**Ordem do Dia:** Apreciação da proposta da Companhia Emissora para alteração nas características da emissão, especialmente no que se refere a: (i) alteração quanto ao valor e número de parcelas; (ii) alteração do vencimento do pagamento do prêmio pactuado na respectiva escritura de emissão; e, (iii) outros assuntos de interesse geral dos Debenturistas.

**Mesa:** Eleito para Presidente o Sr. Hécio Evandro Oliveira Gomes, representantes dos debenturistas Fundação Prev. da Cia de Saneamento do DF, FACEB Fundação de Assist. Empreg. CEB, Caixa Econômica Federal e Funterra – Fundação de Prev. Privada Terracap, que convidou para secretariá-lo o Sr. Artur Martins de Figueiredo, representante do agente fiduciário.

**Presença:** Debenturistas representando 100% (cem por cento) das debêntures em circulação da emissão, conforme comprovam as assinaturas apostas na presente: **Fundação Prev. da Cia de Saneamento do DF** (20,00%) / **FACEB Fundação de Assist. Empreg. CEB** (6,8085%) / **Caixa Econômica Federal** (13,1915%) / **Funterra Fundação Prev. Priv. Terracap** (10,4255%); Sr. Hécio Evandro Oliveira Gomes; **Regius Soc. Civil de Prev. Privada** (20%); Sr. Vasco Cunha Gonçalves; **Cadinho Participações S.A** (5,7021%); Sr. Celso Tanus Adem; **Uranus Fundação de Seg. Social** (5,1489%); Sr. Edney Rodrigues Feijão; e **Instituto Infraero Seg. Social – INFRAPREV** (18,7234%), Sra. Maria Aparecida Donô. Contou ainda, com a participação de representantes do Agente Fiduciário - Planner Corretora de Valores S.A. – Srs. Artur Figueiredo / Lucineia da Cunha.

Iniciando os trabalhos, a Mesa constatou a presença de 100% das debêntures em circulação, declarando o Sr. Presidente estar instalada a Assembléia. Após, o Sr. Secretário realizou a leitura dos itens constantes da ordem do dia. O representante do Agente Fiduciário pediu a palavra e explanou a proposta da Companhia

Artur

Lucineia

Artur

Lucineia

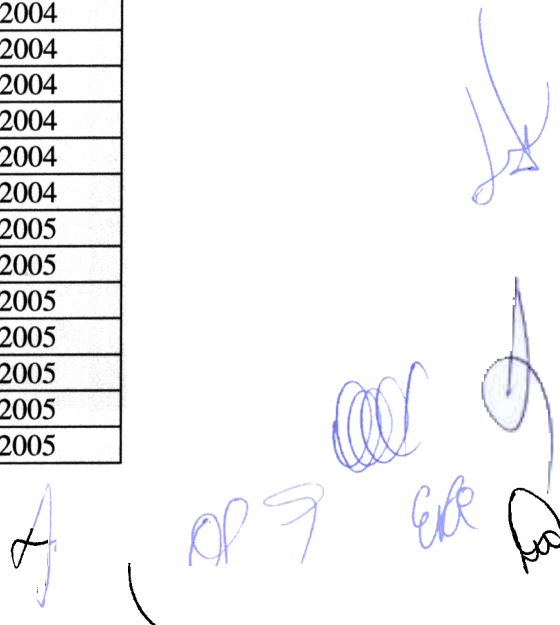
Emissora. Após, o representante da Emissora explanou acerca das dificuldades enfrentadas pela Companhia, dentre as quais, sobre a situação de descumprimento dos Órgãos Públicos (DNIT, DAER, DER) nos pagamentos dos créditos, e conseqüentemente, na dificuldade de realizar os pagamentos aos debenturistas nos últimos 3 meses. Diante do exposto, o representante da Emissora comprometeu-se a destinar os recursos decorrentes da praça de pedágio de Santo Agostinho exclusivamente para pagamento da parcela mensal do prêmio da presente emissão de debêntures.

#### **Deliberações:**

Os debenturistas, representando 100% das debêntures em circulação, por unanimidade aprovaram:

- 1 Alterar a forma de pagamento das parcelas vincendas do prêmio devido às debêntures, ressaltando que referidas parcelas continuarão corrigidas pela mesma das LFTB's (Taxa Selic), obedecendo o seguinte cronograma:

<b>Parcela</b>	<b>Valor R\$</b>	<b>Data de Vencimento</b>
1ª	118.500,00	15/03/2003
2ª	118.500,00	15/04/2003
3ª	118.500,00	15/05/2003
4ª	59.250,00	15/06/2003
5ª	59.250,00	15/07/2003
6ª	59.250,00	15/08/2003
7ª	59.250,00	15/09/2003
8ª	59.250,00	15/10/2003
9ª	59.250,00	15/11/2003
10ª	59.250,00	15/12/2003
11ª	59.250,00	15/01/2004
12ª	32.916,67	20/02/2004
13ª	32.916,67	20/03/2004
14ª	32.916,67	20/04/2004
15ª	32.916,67	20/05/2004
16ª	32.916,67	20/06/2004
17ª	32.916,67	20/07/2004
18ª	32.916,67	20/08/2004
19ª	32.916,67	20/09/2004
20ª	32.916,67	20/10/2004
21ª	32.916,67	20/11/2004
22ª	32.916,67	20/12/2004
23ª	32.916,67	20/01/2005
24ª	32.916,67	20/02/2005
25ª	32.916,67	20/03/2005
26ª	32.916,67	20/04/2005
27ª	32.916,67	20/05/2005
28ª	32.916,67	20/06/2005
29ª	32.916,61	20/07/2005

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right, a signature at the bottom right, and several initials (AP, ER, and others) at the bottom.

2. Autorizar o Agente Fiduciário a celebrar o respectivo Aditamento à escritura de emissão contemplando as alterações deliberadas na presente assembléia.

**Encerramento:** Os presentes aprovaram à unanimidade a publicação da presente na forma de extrato, com omissão das assinaturas dos debenturistas, conforme artigo 130, parágrafos 2º e 3º, da Lei nº 6.404/76. Por fim, foi dada a palavra a quem dela quisesse fazer uso, e, nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente deu por encerrada a Assembléia, da qual foi lavrada a presente ata, que lida e aprovada, foi assinada por mim secretário, pelo Sr. Presidente, pelo Agente Fiduciário, EMISSORA e pelos debenturistas. São Paulo, 18 de fevereiro de 2004.



---

**Presidente – Sr. Hélcio Evandro Oliveira Gomes**



---

**Secretário – Sr. Artur Martins de Figueiredo**



---

**Agente Fiduciário - Planner Corretora de Valores S.A**

Artur Martins de Figueiredo      Lucineia da Cunha



---

**Emissora - Construtora Sultepa S.A.**


Ângelo Lúcio Villarinho da Silva



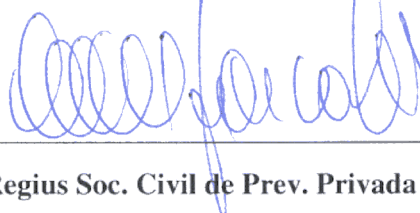
---

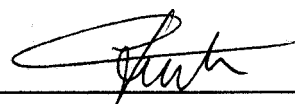
**Fundação Prev. da Cia de Saneamento do DF / FACEB Fundação de Assist. Empreg. CEB /  
Caixa Econômica Federal / Funterra Fundação Prev. Priv. Terracap**  
Sr. Hélcio Evandro Oliveira Gomes

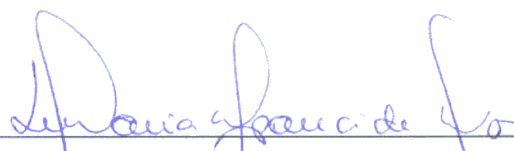


  
\_\_\_\_\_  
**Uranus Fundação de Seg. Social**

Sr. Edney Rodrigues Feijão

  
\_\_\_\_\_  
**Regius Soc. Civil de Prev. Privada**  
Sr. Vasco Cunha Gonçalves

  
\_\_\_\_\_  
**Cadinho Participações S.A**  
Sr. Celso Tanus Adem

  
\_\_\_\_\_  
**Instituto Infraero Seg. Social – INFRAPREV**  
Sra. Maria Aparecida Donô.


**Esta folha é parte integrante da Ata da Assembléia Geral de Debenturistas da 3ª Emissão de Debêntures da Construtora Sultepa S.A realizada em 18 de fevereiro de 2004.**