

SEGUNDO ADITIVO À ESCRITURA PARTICULAR DA 6ª EMISSÃO DE
DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DE
SERRA DA MESA ENERGIA S.A.

SERRA DA MESA ENERGIA S/A, companhia aberta com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo,, na Av. Engenheiro Luiz Carlos Berrini 1297/1307, 13º andar, conj. 132., inscrita no CNPJ sob o n.º 00.095.147/0001-02, devidamente representada na forma do seu estatuto social, doravante designada simplesmente EMISSORA

na qualidade de AGENTE FIDUCIÁRIO e assim doravante designada,

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., sociedade com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro n.º 99, 16º andar, inscrita no CNPJ sob o n.º 15.227.994/0001-50, devidamente representada na forma de seu contrato social;

e, ainda, como interveniente garantidora e fiadora, **VBC ENERGIA S/A**, sociedade com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Engº Luís Carlos Berrini n.º 1.297 / 1.307 – 13 º andar, Brooklin, inscrita no CNPJ sob o n.º 01.928.820/0001-00,

RESOLVEM celebrar o segundo aditivo à Escritura Particular da 6ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações de Serra da Mesa Energia S.A. (“Escritura”), com base na autorização deliberada pela Assembléia Geral dos Debenturistas realizada em 31 de outubro de 2001, de acordo com os seguintes termos e condições:

1. Os termos iniciados em letra maiúscula não definidos no presente instrumento terão o mesmo significado a eles atribuídos na Escritura.
2. As Partes decidem modificar os termos do item 6 da Cláusula IV da Escritura, que passará a vigorar com a seguinte redação:

“6. Espécie: As debêntures da 6ª Emissão são da espécie com garantia real e fidejussória, constituídas da seguinte forma:

GARANTIA REAL: (i) pelo penhor de 3.674.301.554 (três bilhões, seiscentos e setenta e quatro milhões, trezentos e um mil, quinhentas e cinqüenta e quatro) ações ordinárias de emissão da COMPANHIA PAULISTA DE FORÇA E LUZ – CPFL, de propriedade da EMISSORA; (ii) pelo penhor de 2.247.323.256 (dois bilhões, duzentos e quarenta e sete milhões, trezentos e vinte e três mil, duzentas e cinqüenta e seis) ações preferenciais de emissão da COMPANHIA PAULISTA DE FORÇA E LUZ - CPFL de propriedade da EMISSORA, sendo 594.203.256 (quinhentos e noventa e quatro milhões, duzentos e três mil, duzentas e cinqüenta e seis) ações preferenciais classe “A” e 1.653.120.000 (hum bilhão, seiscentos e cinqüenta e três milhões, cento e vinte mil) ações preferenciais classe “B”, (iii) pelo penhor de 3.591.801.554 (três bilhões, quinhentos e noventa e um milhões, oitocentos e um mil, quinhentas e cinqüenta e quatro) ações ordinárias de emissão da CPFL GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. de propriedade da EMISSORA; (iv) pelo penhor de 2.325.553.743 (dois bilhões, trezentos e vinte e cinco milhões, quinhentos e cinqüenta e três mil, setecentas e quarenta e três) ações preferenciais de emissão da CPFL GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. de propriedade da EMISSORA; e (v) pelo penhor de 1.855.097 (hum milhão, oitocentos e cinqüenta e cinco mil, noventa e sete) ações ordinárias representativas do capital da EMISSORA, de propriedade da interveniente VBC ENERGIA S.A.

GARANTIA FIDEJUSSÓRIA: fiança da interveniente VBC Energia S.A.

3. As Partes decidem modificar os termos do item 16, subitem 16.1 da Cláusula IV da Escritura, que passará a vigorar com a seguinte redação:

“16. Obrigações Especiais da Acionista Controladora: 16.1. A acionista controladora da EMITENTE se compromete, desde já, a

promover, até 31.10.2002, a negociação de ações preferenciais classe A em Bolsa de Valores, mediante uma das seguintes alternativas: a) deliberação de aumento do capital da EMITENTE mediante a emissão para a distribuição pública de ações preferenciais classe A com garantia firme prestada por banco de primeira linha para totalidade da emissão em quantidade correspondente a, no mínimo, 20% (vinte por cento) da quantidade de ações passível de ser emitida em decorrência da conversão das debêntures desta emissão, com exclusão do direito de preferência ou de qualquer procedimento de preferência aos acionistas, devendo a definição do preço de emissão ser precedida de processo de “book building” ou b) oferta, em leilão público, de ações preferenciais classe A de sua propriedade, em quantidade no mínimo, correspondente a 20% (vinte por cento) das ações passíveis de emissão por conversão das debêntures desta emissão.”

4. As Partes ratificam os termos e condições da Escritura não expressamente modificados pelo presente instrumento.

E por estarem justas e acordadas, assinam o presente aditivo em 4 (quatro) vias de igual teor e para um só efeito, na presença de 02 (duas) testemunhas.

São Paulo, 31 de outubro de 2001.

Serra da Mesa Energia S.A.
Emissora

VBC Energia S.A.
Interveniente

Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Agente Fiduciário

Testemunhas:

1. _____

2. _____

Nome:
CPF/MF:

Nome:
CPF/MF: