
DRAFT II PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 02.429.144/0001-93

NIRE nº 3330016762-5

ATA DE ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

1. Dia, hora e local: Às 9:00 horas do dia 30 de março de 2000, na sede social da Companhia, na Av. Presidente Wilson nº 231, 27º andar - parte, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro. **2. Convocação e presença:** Convocação dispensada em conformidade com o disposto no parágrafo 4º do artigo 124 da Lei 6.404/76, tendo em vista a presença da totalidade dos acionistas. **3. Mesa:** Presidente: Carlos Ermírio de Moraes; Secretário: Pedro Henrique G. Teixeira. **4. Ordem do dia:** **(I)** Autorizar a emissão de Debêntures pela Companhia, bem como fixar as características de tal emissão, conforme o artigo 59 da Lei nº 6.404/76. **(II)** Autorizar a Administração da Companhia a contratar instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais para coordenar a colocação das Debêntures, bem como nomear agente fiduciário, contratar banco mandatário e contratar outra instituição financeira para prestar serviços de escrituração de Debêntures; **(III)** Delegar poderes para o Conselho de administração cancelar as sobras de Debêntures da emissão a que se refere o item I acima durante o prazo de distribuição, bem como daquelas Debêntures que venham a retornar ao poder da **Emissora** antes de seu vencimento; e **(IV)** Deliberar sobre outros assuntos de interesse da Companhia. **5. Deliberações tomadas por unanimidade:** **(I)** Os acionistas deliberaram aprovar a emissão pública de Debêntures, condicionada ao prévio registro junto à Companhia na Comissão de Valores Mobiliários - CVM para negociação de seus valores mobiliários em Bolsa de Valores ou no mercado de balcão. A referida emissão deverá observar as seguintes características: **a) Montante:** R\$ 1.300.000.000,00 (um bilhão e trezentos milhões de reais); **b) Valor Nominal Unitário:** R\$ 100.000,00 (cem mil reais) na data da emissão; **c) Quantidade:** 13.000 (treze mil) Debêntures simples; **d) Nº de Séries:** 4 (quatro); **e) Volume da 1ª Série:** 2.313 Debêntures simples, no valor de R\$ 231.300.000,00 (duzentos e trinta e um milhões e trezentos mil reais); **f) Volume da 2ª Série:** 6.937 Debêntures simples, no valor de R\$ 693.700.000,00 (seiscentos e noventa e três milhões e setecentos mil reais); **g) Volume da 3ª Série:** 937 Debêntures simples no valor de R\$ 93.700.000,00 (noventa e três milhões e setecentos mil reais); **h) Volume da 4ª Série:** 2.813 Debêntures simples, no valor de R\$ 281.300.000,00 (duzentos e oitenta e um milhões e trezentos mil reais); **i) Data de Emissão:** 01 de maio de 2000; **j) Prazo e Data de Vencimento:** 3 (três) anos, contados a partir da data de emissão com vencimento em 01 de maio de 2003; **l) Amortização:** 50% (cinquenta por cento), ao final do segundo ano e 50% (cinquenta por cento) ao final do terceiro ano, contados a partir da data de emissão; **m) Resgate Antecipado Facultativo:** A **Emissora** reserva-se o direito de, a qualquer momento, a partir do término do 1º (primeiro) ano, promover o resgate antecipado das Debêntures em circulação, pelo preço equivalente ao seu Valor Nominal Unitário acrescido de remuneração aplicável até a data do efetivo resgate. O resgate poderá ser total ou parcial, devendo nesta última hipótese ocorrer mediante sorteio a ser coordenado pelo agente fiduciário. Se a **Emissora** optar por realizar o resgate antes do término do primeiro ano, pagará aos debenturistas um prêmio de 0,30% (trinta centésimos por cento), calculado sobre o valor nominal das debêntures efetivamente resgatadas, sem prejuízo da remuneração, calculada *pro rata temporis*. O resgate deverá ser precedido da publicação de "Aviso aos Debenturistas" em jornal de grande circulação com antecedência mínima de 30 (trinta) dias da data do resgate; **n) Aquisição Facultativa:** A **Emissora** poderá adquirir Debêntures desta emissão em circulação, a qualquer tempo, por preço equivalente ao seu Valor Nominal Unitário acrescido de remuneração aplicável até a data da efetiva aquisição, observado o disposto no artigo 55, parágrafo 2º da Lei nº 6.404/76. As Debêntures que vierem a ser adquiridas pela **Emissora** nestes termos poderão permanecer na tesouraria da **Emissora**, ser canceladas ou ser recolocadas no mercado; **o) Vencimento Antecipado:** O Agente Fiduciário poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes na Escritura de Emissão das Debêntures e exigir da **Emissora** o imediato pagamento do Valor Nominal Unitário das Debêntures acrescido da remuneração aplicável até a data do efetivo pagamento, acrescido de encargos moratórios, se houver, independentemente de aviso, interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, na ocorrência das seguintes hipóteses: a) protestos legítimos e reiterados de títulos contra a **Emissora** ou suas subsidiárias, cujo montante possa, de qualquer forma, vir a prejudicar o cumprimento das obrigações da **Emissora** prevista na Escritura de Emissão; b) pedido de concordata formulado pela **Emissora**; c) decretação ou pedidos reiterados de falência da **Emissora**; d) falta de cumprimento pela **Emissora** de qualquer obrigação prevista na Escritura de Emissão, caso tal descumprimento não seja sanado em 30 (trinta) dias contados da data de recebimento do aviso escrito enviado pelo **Agente Fiduciário**; e) vencimento antecipado de qualquer dívida da **Emissora** em razão de inadimplimento contratual cujo montante possa, de qualquer forma, vir a prejudicar o cumprimento das obrigações da **Emissora** prevista na Escritura de Emissão; e f) alteração do controle acionário da **Emissora**. **p) Repactuação:** Não há; **q) Garantia:** **(i)** Fiança a ser prestada pelos acionistas controladores da **Emissora**, quais sejam, VBC Energia S.A., Bonaire Participações S.A. e 521 Participações S.A., de forma não solidária, proporcionalmente às suas respectivas participações no Capital social da **Emissora** em 5 de abril de 2000. **(ii)** Cumulativamente com a fiança, será constituído penhor ou caução de ações

de emissão da Companhia Paulista de Força e Luz - CPFL (precificadas ao Valor Patrimonial Atualizado) representando 125% (cento e vinte e cinco por cento) do valor total da emissão, de propriedade da **Emissora**, de Serra da Mesa Energia S.A., de Bonaire Participações S.A. e de 521 Participações S.A. **(iii)** As garantias serão legalmente constituídas e devidamente especificadas no Instrumento de Escritura de Emissão das Debêntures; **r) Forma e Classe:** As Debêntures serão da classe simples, nominativas, escriturais e não conversíveis em ações; **s) Negociação:** As Debêntures serão negociadas junto ao SND (Sistema Nacional de Debêntures), administrado pela ANDIMA (Associação Nacional das Instituições de Mercado Aberto) e operacionalizado pela CETIP (Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos), conforme instrução normativa da Secretaria da Receita Federal nº 56/88; **t) Procedimento de Distribuição:** O lançamento será público, com a intermediação de instituição financeira para negociação no mercado de balcão, adotando-se o procedimento diferenciado de distribuição referido no artigo 33 da Instrução CVM nº 13/80, não existindo reservas antecipadas, lotes mínimos ou máximos, sendo atendidos, preferencialmente os clientes das instituições financeiras coordenadas da distribuição que desejarem efetuar investimento nas Debêntures; **u) Remuneração:** **(i)** Sobre o valor nominal das Debêntures da **1ª (primeira)** e da **3ª (terceira) séries** incidirá uma remuneração equivalente ao IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado) acrescidos de juros de 13% (treze por cento) ao ano; e **(ii)** Sobre o valor nominal das Debêntures da **2ª (segunda)** e da **4ª (quarta) séries** incidirá uma taxa de remuneração limitada a 103,5% (cento e três inteiros e cinco décimos por cento) da taxa média dos Depósitos Interbancários de um dia, denominada “Taxa DI” (over extra grupo), expressa na forma percentual ao ano, considerando-se o ano de 252 dias, calculada e divulgada pela CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos. O percentual da “Taxa DI” será definido por processo “bookbuilding”, cuja finalidade será promover pesquisa de interesse junto ao mercado, maximizar a demanda e minimizar o limite máximo de remuneração proposta; **(iii)** A remuneração será paga anualmente, vencendo-se o primeiro pagamento no primeiro ano a contar da data de emissão das Debêntures. **v) Preço de Subscrição e Forma de Integralização:** **(a)** O preço de subscrição das Debêntures da **1ª (primeira)** e **3ª (terceira) séries** será o seu valor nominal atualizado, acrescido de juros, calculados desde a data de emissão até a data da efetiva integralização; **(b)** O preço de subscrição das Debêntures da **2ª (segunda)** e **4ª (quarta) séries** será o valor nominal acrescido da remuneração, calculada desde a data de emissão até a data da efetiva integralização; e **(c)** a integralização, para todas as séries, será à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição. **(II)** Os acionistas deliberaram autorizar a Administração da Companhia a: **(a)** contratar instituições financeiras para a distribuição e colocação das Debêntures; **(b)** nomear Agente Fiduciário; **(c)** contratar banco mandatário; e **(d)** contratar instituição financeira para prestar os serviços de escrituração das Debêntures. **(III)** Os acionistas deliberaram aprovar a delegação de poderes ao Conselho de Administração para cancelar as sobras de Debêntures da emissão ora deliberada durante o seu prazo de distribuição, bem como cancelar as debêntures que tenham retornado ao poder da **Emissora** antes de seu vencimento, neste último caso mediante declaração do agente fiduciário de que as Debêntures canceladas não são de titularidade de debenturistas. **6. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, depois de lavrada a presente ata que, depois de lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. Carlos Ermírio de Moraes - Presidente; Pedro Henrique G. Teixeira - Secretário; Bonaire Participações S.A., representada por seu Diretor Presidente, Sr. José Ferdinando Ducca e por seu Diretor Jurídico, Sr. Roberto Eiras Messina; 521 Participações S.A., representada por seus procuradores Sr. Alexandre Vieiralves Schiappacassa e Sr. Luiz Cláudio Moreira Lessa; VBC Energia S.A. representada por seu Diretor Presidente, Sr. Eduardo José Bernini, e por seu Diretor João Augusto Chagas Pestana; Adelmo da Costa Teves Júnior, Alexandre Vieiralves Schiappacassa, Antônio Corrêa Filho, Arlindo Magno de Oliveira, Gilvando de Araújo Aguiar, João Augusto Chagas Pestana, José Said de Brito, Luiz Roberto Romero Gonçalves, Mário da Silveira Teixeira Júnior, Raphael Antônio Nogueira de Freitas e Roger Agnelli. Rio de Janeiro, 30 de março de 2000. Certifico que a presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio. Pedro Henrique G. Teixeira - Secretário. Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro. Certifico o registro sob nome, número e data abaixo. Nº 00001064732 em 12.04.2000. Ronaldo da Silva - Secretário Geral.