

PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA DA 7ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, DA ELETROPAULO METROPOLITANA - ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

Pelo presente instrumento particular de aditamento ("Aditamento"),

ELETROPAULO METROPOLITANA - ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A., sociedade por ações de capital aberto com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Av. Alfredo Egídio de Souza Aranha, nº 100, 13º andar, bloco B, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica - CNPJ/MF sob o nº 61.695.227/0001-93, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (doravante simplesmente denominada "EMISSIONA"), e

OLIVEIRA TRUST DTVM LTDA., nomeada nesta Escritura e nela interveniente, instituição financeira autorizada pelo Banco Central do Brasil e pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários, com sede na Capital do Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, 500, Bloco 13, Grupo 205, Barra da Tijuca, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica - CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91, representando a comunhão de debenturistas, adquirentes das Debêntures objeto da presente emissão, neste ato representada na forma de seu Contrato Social (doravante simplesmente denominado "AGENTE FIDUCIÁRIO"),

I. vêm pela presente aditar as seguintes cláusulas, condições e características do "Instrumento Particular de Escritura da 7ª Emissão Pública de Debêntures Simples da EMISSIONA" (a "Escritura"):

1. A Cláusula I - "Da Autorização", passa a vigorar com a seguinte redação:

"A presente Escritura é celebrada com base em deliberação da Reunião do Conselho de Administração ("RCA") realizada em 23 de março de 2000 e da Assembléia Geral Extraordinária ("AGE") da EMISSIONA realizada em 04 de abril de 2000.

Nos termos do § 1º do Art. 59 da Lei 6.404/76 a AGE delegou, ainda, ao Conselho de Administração poderes para deliberar e proceder a eventuais alterações nas condições de emissão das debêntures, bem como decidir acerca da oportunidade da emissão, a época e condições de vencimento, amortização e resgate das Debêntures, época e condições do pagamento de juros, ágio ou deságio e prêmio, se houver, e para propor, em nome da EMISSIONA, à assembléia de debenturistas as alterações que julgar necessárias com relação a esta Escritura.

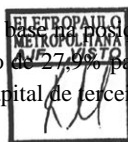
Adicionalmente, a AGE decidiu que o Conselho de Administração da EMISSIONA deverá aprovar e divulgar o Ágio ou Deságio (conforme abaixo definido) sobre o Preço de Subscrição a que se refere o item 4.2 da Cláusula IV desta Escritura, o qual será determinado em processo de *book building*, devendo publicar o Ágio ou Deságio em até 1 (um) dia após sua determinação e proceder ao correspondente aditamento ao presente Instrumento Particular de Escritura da 7ª Emissão de Debêntures Simples da Emissionora.

2. O item 3.4 da cláusula III passa a vigorar com a seguinte redação:

"3.4. Destinação dos Recursos

Os recursos provenientes da presente emissão serão aplicados na otimização da estrutura de capital da Emissionora, através do alongamento do passivo financeiro oneroso, redução do custo ponderado de capitais de terceiros e maior atrelamento do endividamento geral da Emissionora a recursos captados em moeda local.

Com base na emissão de dívida de 31 de março de 2000, o ingresso dos recursos em questão possibilitará a redução do endividamento de curto prazo de 27,9% para 5,5%, a diminuição da exposição de dívidas em moedas estrangeiras de 57% para 43,8% e a redução do custo ponderado de capital de terceiros."



FILETEXTOR.DOC 02581 a 0300/2000 Eletropaulo Metropolitana (Escritura)



Aditamento Escritura de Emissão 190700.doc

PRENOTAÇÃO Nº
622043

3. O item 3.7 da cláusula III passa a vigorar com a seguinte redação:

"3.7. Certificados de Debêntures

Poderão ser emitidos Certificados representativos das Debêntures mediante solicitação dos Debenturistas ."

4. O item 4.3.1 (a) da cláusula IV passa a vigorar com a seguinte redação:

"(a) Atualização

As Debêntures terão seu valor nominal a partir da Data de Emissão atualizados, pelo IGP - M – Índice Geral de Preços do Mercado, apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, segundo a seguinte fórmula ("Atualização"):

$$VNa = VNe \times \left\{ \left[1 + \frac{IGPM_1}{100} \right]^{\frac{d_1}{D_1}} \times \left[1 + \frac{IGPM_2}{100} \right]^{\frac{d_2}{D_2}} \times \dots \times \left[1 + \frac{IGPM_n}{100} \right]^{\frac{d_n}{D_n}} \right\}$$

onde:

VNa = valor nominal atualizado;

VNe = valor nominal ou saldo do valor nominal, conforme o caso;

IGPM n = variação do IGPM na forma percentual, relativo ao mês "n";

dn = número de dias corridos do 1º dia do mês de atualização, até a data de atualização;

Dn = número de dias do mês "n" corrente.

O IGP-M deverá ser utilizado considerando idêntico número de casas decimais divulgado pelo órgão responsável por seu cálculo.

A aplicação do IGP-M incidirá no menor período permitido pela legislação em vigor, sem necessidade de ajuste à Escritura ou qualquer outra formalidade.

Caso o IGP-M não esteja disponível quando do pagamento de qualquer obrigação prevista nesta Escritura, será utilizada, em sua substituição, o último IGP-M divulgado calculado *pro rata temporis* por dias corridos, não cabendo porém quaisquer compensações financeiras tanto por parte da EMISSORA quanto pelos debenturistas.

Na ausência de apuração e/ou divulgação do IGP-M superior a 30 (trinta) dias após a data esperada para sua divulgação, de extinção do índice ou de impossibilidade de aplicação por imposição legal, caberá ao Agente Fiduciário convocar uma Assembléia Geral de Debenturistas para definir, de comum acordo com a EMISSORA, o parâmetro a ser aplicado. Até o momento de definição deste novo parâmetro, o último IGP-M divulgado será utilizado para a atualização do Valor Nominal das Debêntures."



5. O item 4.3.6 da cláusula IV passa a vigorar com a seguinte redação:

"4.3.6. Resgate Antecipado. - A EMISSORA reserva-se o direito de proceder, a qualquer tempo, ao resgate total ou parcial das Debêntures em circulação, a partir do décimo segundo mês de vigência da emissão, exclusive, contado a partir da data de emissão, pelo valor calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$VRA = \frac{SVN \times (1,122 \times 1,005)^{\frac{N}{360}}}{\left(\frac{Rntn}{100} + 1\right)^{\frac{N}{360}}}$$

onde:

SVN= Saldo não amortizado do Valor Nominal das debêntures, calculado na forma do item 4.3.1. retro, apurado na data do Resgate Antecipado;

1,122 = Fator referente a Taxa de juros das debêntures da presente emissão (12,2%);

1,005 = Fator de prêmio por conta do resgate antecipado (0,5%);

VRA = Valor devido pela EMISSORA na hipótese de Resgate Antecipado das debêntures da presente emissão;

N = Número de dias corridos entre a data do Resgate Antecipado das debêntures e da data de vencimento da respectiva debênture resgatada, excluindo a data de início e incluindo-se a data de vencimento; e

Rntn = Juros das Notas do Tesouro Nacional - C de prazo equivalente (títulos indexados ao IGPM), no mercado secundário, na forma percentual, apurada pela EMISSORA na data de publicação do "Aviso aos Debenturistas."

6. O item 10.1 da cláusula X passa a vigorar com a seguinte redação:

"10.1 O AGENTE FIDUCIÁRIO declara e garante à EMISSORA que:

(i) está devidamente autorizado a celebrar esta Escritura e a cumprir com suas obrigações aqui previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;

(ii) a celebração desta Escritura e o cumprimento de suas obrigações aqui previstas não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo AGENTE FIDUCIÁRIO;

(iii) esta Escritura constitui uma obrigação legal, válida e vinculante do AGENTE FIDUCIÁRIO, exequível de acordo com os seus termos e condições; e

(iv) a garantia mencionada na Cláusula IV desta Escritura esta regularmente constituída e é exequível de acordo com os termos e condições do Contrato de Caução."



II. Ratificam-se todas as demais cláusulas e condições da Escritura de Emissão.

III. O presente Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando a Emissora por si e seus sucessores.

IV. Fica eleito o Foro da Capital do Estado de São Paulo, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas do presente Aditamento, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que.

Estando assim, as partes, certas e ajustadas, firmam o presente Aditamento, em 4 (quatro) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 19 de julho de 2000.

ELETROPAULO METROPOLITANA – ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A.

Nome: Orestes Gonçalves Junior
Cargo: Diretor Executivo Financeiro e de Relações com Investidores

Nome: Flavio Cesar Maia Luz
Cargo: Diretor Executivo

Nome: ANTONIO AMARO RIBEIRO DE OLIVEIRA TRUST DTVM LTDA.

Nome: ANTONIO AMARO RIBEIRO DE OLIVEIRA
Cargo: ASS. Jurídico

Nome: SP.
Cargo: 24-07-2000



FATEXTOS De 02501 a 03000/2000 - Eletropaulo Metropolitana-Eletricidade de São Paulo



27º TABELIÃO DE NOTAS DA CAPITAL
JORGE AUGUSTO ALDAIR BOTELHO FERREIRA
AV. SÃO LUÍZ, 59 - CENTRO - SÃO PAULO - SP - FONE: (11) 236-7700 - CEP: 01045-001

Reconheço por semelhança, as firmas de ORESTES GONCALVES JUNIOR e FLAVIO CESAR MAIA LUZ
São Paulo, 24 de Julho de 2000. 000554. 2050554/XL.
Em testemunho da verdade. R\$ 3,38.

PAULO CESAR ALEIXO DA SILVA-ESCRITUR. LET 483194.

VALIDO SOMENTE COM SELO DE AUTENTICIDADE



30 CARTORIO REGISTRO CIVIL IBIRAPUERA
Av. Nova Independência, 51 Fone: 5506.5744
VALIDO SOMENTE COM SELO DE AUTENTICIDADE
RECONHEÇO POR SEMELHANÇA 0001 FIRMAS DE:
001-ANTONIO AMARO RIBEIRO DE OLIVEIRA E
SILVA
SÃO PAULO, 24 DE JULHO DE 2000.
EM TESTEMUNHO
EDUARDO GRECCO-ESC. AUTORIZ.
Total Custas: +111111.69
Carimbo: +236436



