

Companhia Energética de Minas Gerais - CEMIG
Companhia Aberta
CNPJ nº 17.155.730/0001-64
NIRE nº 062.002.160.0059

**ATA DA 1ª ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE
DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE SEM GARANTIA NEM
PREFERÊNCIA DA CEMIG, REALIZADA EM 3 DE DEZEMBRO DE 2004.**
lavrada na forma de sumário

1. **Data, hora e Local:** Realizada no dia 3 de dezembro de 2004, às 10:00 horas, na sede social do Agente Fiduciário, Planner Corretora de Valores S.A., à Avenida Paulista, 2.439, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
2. **Convocação:** Conforme Edital de Convocação publicado nos jornais "Hoje em Dia", "O Estado de São Paulo", "Gazeta Mercantil" e no "Diário Oficial do Estado de Minas Gerais", nos dias 18 de novembro, 1º e 2 de dezembro de 2004.
3. **Presença:** Foram cumpridas, no livro de presença, as formalidades exigidas pelo Artigo 127 da Lei das Sociedades por Ações, constatando-se a presença da Planner Corretora de Valores S.A. na qualidade de agente fiduciário (o "Agente Fiduciário"), dos representantes da Emissora e dos debenturistas (os "Debenturistas") representando 92,24% das debêntures em circulação da 1ª e 2ª Series da 1ª Emissão Pública de Debêntures da CEMIG (a "Emissora"), conforme lista de presença.
4. **Mesa:** Assumiu a presidência dos trabalhos o debenturista, o Sr. Luiz Carlos Marinho de Andrade, na qualidade de representante do Banco Itaú como administrador dos fundos de investimento que este representa, que convidou a Sra. Viviane Rodrigues, representante do Agente Fiduciário, para secretariar os trabalhos.
5. **Ordem do dia:** Deliberar sobre: (a) alterações das características das Debêntures, bem como dos direitos e obrigações referentes a esses títulos, em razão do processo de desverticalização determinado pela Lei nº 10.848, de 15 de março de 2004; (b) Aprovar Aditivo à Escritura de Emissão; (c) Autorizar que o Agente Fiduciário firme o Aditivo à Escritura de Emissão e quaisquer outros instrumentos necessários para contemplar as deliberações a serem tomadas na Assembleia Geral de Debenturistas da Emissão; e (d) Outros assuntos relacionados aos itens desta pauta, além de outras matérias de interesse dos Debenturistas.
6. **Deliberações:** Iniciados os trabalhos, os Srs. Luiz Fernando Rolfa e Paulo Eduardo Pereira Guimarães, representantes da Companhia Emissora, esclareceram que, em atendimento à Lei Federal nº 10.848, de 15 de março de 2004, a CEMIG está implementando um processo de desverticalização de suas atividades, e, em função disso, pretende alocar sua dívida nas novas subsidiárias criadas para a prestação dos serviços de (i) geração e transmissão; e (ii) distribuição, de acordo com a efetiva alocação dos recursos nas respectivas atividades.

O Sr. Paulo Eduardo afirmou ainda que, o processo de desverticalização da Emissora está previsto para ocorrer em 1º de janeiro de 2005 e, como consequência, a Emissora pretende

ATA DA 1ª ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE
DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE SEM GARANTIA NEM
PREFERÊNCIA DA CEMIG, REALIZADA EM 3 DE DEZEMBRO DE 2004

[Handwritten signatures and initials]

alocar a dívida decorrente das debêntures desta Emissão na Empresa de Geração e Transmissão, criada em virtude da desverticalização. Afirmou, ainda, que para efetivar a referida alocação da dívida, a Empresa de Geração e Transmissão realizará uma oferta pública de distribuição de debêntures, para viabilizar a permuta obrigatória das debêntures desta emissão.

Foi esclarecido, ainda, que em razão da ordem do dia referir-se a questões de interesse comum aos debenturistas das 2 (duas) séries da Emissão, as votações e deliberações serão tomadas em votação única para ambas as séries.

Por fim, foi esclarecido que, conforme previsto na Cláusula 11.4. da Escritura de Emissão o *quorum* previsto para a deliberação em questão é de pelo menos 2/3 das Debêntures em circulação.

Dessa forma, submetidas as matérias constantes da Ordem do Dia à deliberação pelos Debenturistas da 1ª e 2ª Séries da Emissão, foi deliberado o que segue:

- 6.1. Fica aprovado por 78,60% das debêntures em circulação todos os termos e condições acerca das alterações propostas pela Companhia Emissora, constantes do item (a) da ordem do dia.
- 6.2. Fica aprovado por 86,31% das debêntures em circulação, para assinatura, o Segundo Aditamento à Escritura, que deverá estar em forma e substância idênticas à minuta do Segundo Aditamento à Escritura submetida à análise e deliberação dos Srs. Debenturistas, anexo a presente ata.
- 6.3. Fica aprovado por 86,31% das debêntures em circulação, que o Agente Fiduciário firme em nome dos Debenturistas, o Segundo Aditamento à Escritura de Emissão, conforme os termos e condições aprovados.
7. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a presente assembleia, tendo sido determinada a lavratura da presente ata que, lida e achada conforme pelos presentes, foi assinada por todos. São Paulo, 3 de dezembro de 2004.

Presidente da Sessão

Luiz Carlos Marinho de Andrade

Secretária

Viviane Rodrigues

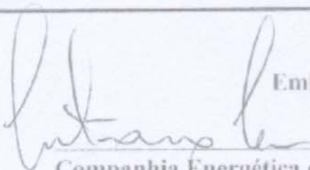
Agente Fiduciário

Planner Corretora de Valores Mobiliários S.A.

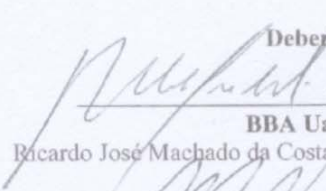
Artur Martins de Figueiredo / Viviane A. Rodrigues dos Santos

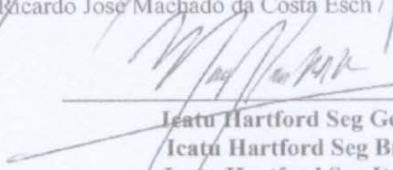
ATA DA 1ª ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE SEM GARANTIA NEM PREFERÊNCIA DA CEMIG, REALIZADA EM 3 DE DEZEMBRO DE 2004.

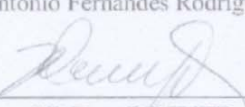
Emissora

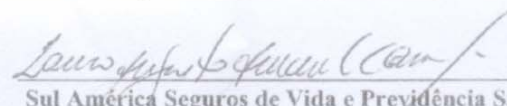

Companhia Energética de Minas Gerais - CEMIG
Cristiano Corrêa de Barros / Paulo Eduardo Pereira Guimarães

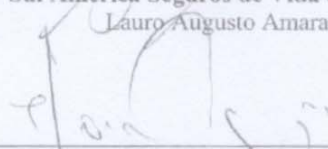
Debenturistas



BBA Uatuma FIF
Ricardo José Machado da Costa Esch / Pedro Horowicz Penteado

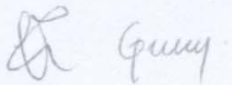


Icatu Hartford Seg Geriba FIF
Icatu Hartford Seg Brava FIF
Icatu Hartford Seg Itauna FIF
Icatu Hartford Seg Caravelas FIF
Icatu Hartford Seg Ferradura FIF
Icatu Hartford Seg Joaquina FIF
Icatu Hartford Renda Fixa FIF
Marco Antônio Fernandes Rodrigues Pereira






BB Prev RF II FIF
FIF BB Prev
FIF BB Patrimonial 60
FIF BB Previdência Conservador
FIF Exclusivo Brasilprev FIX Annuity
Roy Barbosa de Campos Gaertner


Sul América Seguros de Vida e Previdência S.A.
Lauro Augusto Amaral Campos


MGI - Minas Gerais Participações S.A (BB Banco de Investimento)
Roberto Papini


ATA DA 1ª ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE
DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE SEM GARANTIA NEM
PREFERÊNCIA DA CEMIG, REALIZADA EM 3 DE DEZEMBRO DE 2004.

Top Renda Mix FIF

Fenix FIF

Acantis FIF

Acis FIF

Ablion FIF

Sion FIF

Itau Oasis FIF

Itau Mirante DI FIF

Ryves FIF

Astrid FIF

Corvus FIF

Itau Lam Niquel FIF

Danubio FIF

Luiz Carlos Marinho de Andrade

Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico

Luminis FIF 90 dias

Fundação Eletrobrás de Seg. Social

José Domingos Vieira Furtado

Previminas – Fundação de Seguridade Social de Minas Gerais

Mellon Farol FIF

FIF BV Farol

Rodrigo de Freitas Dias

Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social – VALIA

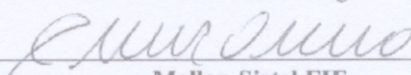
FIF Atlas Renda Fixa

Consuelo Ribeiro Betzold

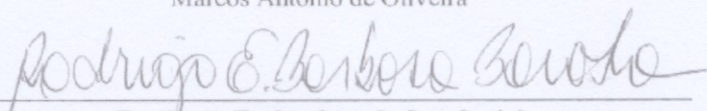
Fundação Petrobrás de Seg. Social

Sandro Gomes da Silva

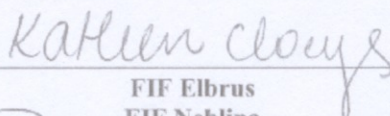
Citipension FIF
Citimarkets Portfolio H FIF
Citi Private Credit FIF
JJSP Fundo III FIF
Albatroz FIF
Citimarkets Portfolio M FIF
Citi Multitrading H FIF
Citi Multitrading M FIF
FIF Marupa
FIF Speed
FIF Speed II
Werner Mueller Roger



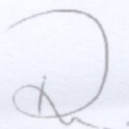
Mellon Sistel FIF
Marcos Antonio de Oliveira



Fundação Forluminas de Seg. Social
Rodrigo Eustáquio Barbosa Barata



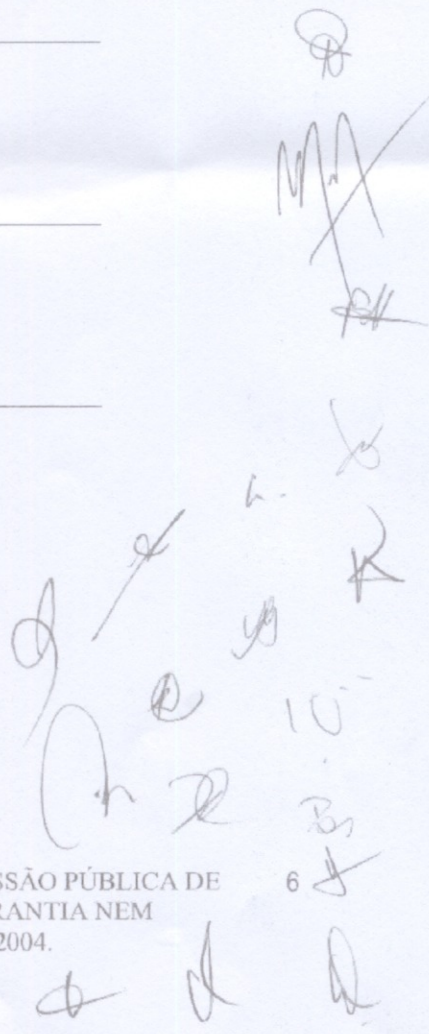
FIF Elbrus
FIF Neblina
Katleen Claeys



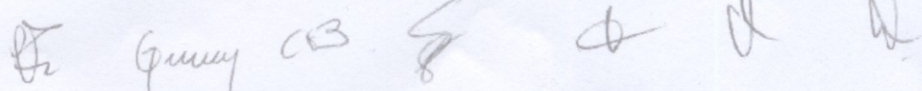
HG Agar FIF
Ricardo Andreoli



FIF BNP Paribas RF
FIF BNP Paribas Optimum DI
FIF BNP Paribas Energie
BNP Paribas High Yield II FIF
FIF BNP Paribas Valence DI
FIF BNP Paribas Target
FIF BNP Paribas SPC DI
FIF BNP Paribas Farol
FIF BNP Paribas Montparnasse
FRFIGBN FIF
Fernando Antonio Hadba



ATA DA 1ª ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE SEM GARANTIA NEM PREFERÊNCIA DA CEMIG, REALIZADA EM 3 DE DEZEMBRO DE 2004.



[Handwritten signature]

Real FIF Mix 60
 FIF Realprev Fix
 FIF ABN Amro Credit
 ABN Amro FIF Baltico I
 FIF FBAP
 FIF ABN Amro Benefit
 Sudameris Generali Cia Nac Seg Prev
 ABN Amro FIF Bandeprev
 ABN Amro FIF Realprev RF
 FIF SG I
 FIF SG II
 FIF SG Saturno
 FIF SG Strasbourg
 ABN Amro FIF Eletron
 ABN Amro FIF Phoenix 1
 Real FIF Angelim
 ABN Amro FIF Megawatt
 ABN Amro FIF Maximum DI
 ABN Amro FIF Crystal
 ABN Amro FIF Creative
 ABN Amro FIF Arrojadita
 FIF ABN Amro Construction
 ABN Amro FIF Abaete I
 FIF Xangri-la
 FIF Realprev RF
 FIF ABN Amro Eletron
 ABN Amro FIF Brazilianita
 FIF Venezia
 Elizabete Nakajima

[Handwritten signature]

FIF Uniprev I
 FIF Fidelidade W
 FIF Estrategico
 FIF Aquila 2
 Unibanco AIG
 FIF carteira Institucional 66
 FIF JJSP Fund I
 FIF FPP
 Unibanco FIF Yield Plus
 FIF Carteira Institucional 20
 FIF Carteira Institucional 86
 FIF Carteira Institucional 3
 FIF Cromo
 Unibanco Institucional FIF
 Unibanco FIF Renda Fixa
 Maria Izabel Nunes Guerra

[Handwritten signature]

ATA DA 1ª ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE SEM GARANTIA NEM PREFERÊNCIA DA CEMIG, REALIZADA EM 3 DE DEZEMBRO DE 2004.

[Handwritten signatures and marks]

[Handwritten signatures and marks]

[Handwritten signatures and marks]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Bram FIF RF
 Bradesco FIF Rubi DI
 Bradesco FIF Special DI
 Bram FIF Target
 Bradesco FIF Multi Empresa RF
 Bradesco FIF Plus 1
 Bradesco FIF FPP
 Bradesco FIF Super Lider
 Bradesco FIF Lab
 Bradesco FIF Multiperformance
 Bradesco FIF Glasse RF
 Bradesco Previdencia e Seguros
 Bradesco FIF Team
 Bradesco FIF Revenue
 Bradesco FIF Niquel
 Bradesco FIF Plus Renda Fixa CP
 Bradesco FIF Target I
 Bradesco FIF FEB
 Bradesco FIF Metrus GP
 Bradesco FIF Aluminum DI
 Bradesco FIF Avaliação
 Bradesco FIF Transformer II

José Luiz Toledo de Olival / Ana Paula Zanetti de Barros Moreira

[Handwritten mark]

[Handwritten signatures and marks]

[Handwritten signature]

ATA DA 1ª ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE SEM GARANTIA NEM PREFERÊNCIA DA CEMIG, REALIZADA EM 3 DE DEZEMBRO DE 2004.

[Handwritten signatures and marks]