

ITÁ ENERGÉTICA S.A.

NIRE n.º 35.300.146.689  
CNPJ n.º 01.355.994/0001-21

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 6 DE MARÇO DE 2001

DATA E LOCAL: 6 de março de 2001, às dez horas, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Bela Cintra 986, 12º andar.

PRESENÇA: Carlos Humberto Amodeo Neto, Maurício Stolle Bähr, Cláudia Silva de Araújo de Azerêdo Santos, Victor Frank de Paula Rosa Paranhos, José Renato Rodrigues Ponte, Manoel Arlindo Zaroni Torres e Paulo Procopiak de Aguiar, únicos conselheiros da Companhia.

COMPOSIÇÃO DA MESA: Maurício Stolle Bähr – Presidente  
Paulo Procopiak de Aguiar – Secretário

DELIBERAÇÕES: retificar os itens 2.6.1, 2.13.2 (com a inclusão do item 2.13.2.1), 2.15 e 2.19 (apenas inciso IV) da ata da assembléia geral extraordinária da Companhia, realizada em 26 de dezembro de 2000, de acordo com a delegação ao conselho de administração aprovada na mesma assembléia, relativamente à alteração das matérias a que se refere o parágrafo 1º do artigo 59 da Lei n.º 6.404/76, que passarão a ter a seguinte redação:

"2.6.1 *Obrigação adicional.* Nos termos do contrato de compartilhamento de garantias e seus aditamentos e/ou rerratificações entre a Companhia, o agente fiduciário dos debenturistas ("Agente Fiduciário"), o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES ("BNDES"), o Banco Bradesco S.A., o Banco Itaú S.A. ("Itaú"), o Banco Safra S.A. ("Safra"), o Banco Votorantim S.A. ("Votorantim") e o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. ("Unibanco", e conjuntamente com

*A.*

Bradesco, Itaú, Safra e Votorantim, "Agentes Financeiros") ("Contrato de Compartilhamento de Garantias"), e em garantia do pagamento integral e tempestivo de todos os valores devidos pela Companhia aos debenturistas nos termos da escritura de emissão a ser celebrada entre a Companhia, o BNDES e o Agente Fiduciário ("Escritura de Emissão"), ao BNDES nos termos dos contratos de financiamento mediante abertura de crédito entre a Companhia e o BNDES e seus eventuais aditamentos e/ou rratificações ("Contrato de Empréstimo do BNDES"), e aos Agentes Financeiros nos termos do contrato de empréstimo entre a Companhia e os Agentes Financeiros ("Contrato de Empréstimo dos Agentes Financeiros"), serão compartilhados entre os debenturistas, o BNDES e os Agentes Financeiros (i) o penhor dos direitos creditórios de titularidade da Companhia (a) decorrentes dos dois contratos de compra e venda de energia elétrica entre a Companhia e a Centrais Geradoras do Sul do Brasil S.A. – Gerasul ("Gerasul"), do contrato de compra e venda de energia elétrica entre a Companhia e a Companhia Siderúrgica Nacional ("CSN") e do contrato de compra e venda de energia elétrica entre a Companhia e a Companhia de Cimento Itambé ("Itambé") (em conjunto, "Contratos de Compra e Venda de Energia Elétrica"); e (b) contra o banco depositário dos recursos decorrentes dos Contratos de Compra e Venda de Energia Elétrica depositados em conta centralizadora ("Banco Depositário"), nos termos e condições do contrato de penhor de direitos creditórios entre a Companhia, o Agente Fiduciário (representando os debenturistas), o BNDES, os Agentes Financeiros, a Gerasul, a CSN, a Itambé e o Banco Depositário ("Contrato de Penhor de Direitos Creditórios" e, em conjunto com o Contrato de Compartilhamento de Garantias, "Contratos de Garantia"); e (ii) os recursos que o BNDES vier a receber em decorrência de sinistros cobertos por seguros que, por força dos contratos firmados entre a Companhia e o BNDES, contenham cláusula especial em favor do BNDES, quando estes recursos, a critério do BNDES, não forem aplicados na manutenção da UHE Itá."

A.

"2.13.2 *Juros remuneratórios.* Às Debêntures da primeira série serão conferidos juros remuneratórios de (i) observado o disposto no item 2.13.2.1 abaixo, até 12,9% (doze inteiros e nove décimos por cento) ao ano, incidentes sobre o saldo não amortizado do Valor Nominal atualizado na forma do item 2.13.1 acima, calculados exponencialmente por dias corridos, com base em um ano de 360 (trezentos e sessenta) dias, desde a Data de Emissão até o dia 1º de dezembro de 2003, de acordo com a fórmula abaixo; e (ii) 9,4% (nove inteiros e quatro décimos por cento) ao ano, incidentes sobre o saldo não amortizado do Valor Nominal atualizado na forma do item 2.13.1 acima, calculados exponencialmente por dias corridos, com base em um ano de 360 (trezentos e sessenta) dias, a partir do dia 1º de dezembro de 2003 até a data de vencimento das Debêntures da primeira série, de acordo com a fórmula abaixo. As Debêntures da primeira série farão jus ao pagamento dos juros remuneratórios no 12º (décimo segundo) mês contado da Data de Emissão e a partir daí, anualmente, ocorrendo o primeiro pagamento em 1º de dezembro de 2001 e o último, em 1º de dezembro de 2013, por ocasião do vencimento das Debêntures da primeira série.

Às Debêntures da segunda série serão conferidos juros remuneratórios de (i) observado o disposto no item 2.13.2.1 abaixo, até 12,9% (doze inteiros e nove décimos por cento) ao ano, incidentes sobre o saldo não amortizado do Valor Nominal atualizado na forma do item 2.13.1 acima, calculados exponencialmente por dias corridos, com base em um ano de 360 (trezentos e sessenta) dias, desde a Data de Emissão até o dia 1º de junho de 2004, de acordo com a fórmula abaixo; e (ii) 9,4% (nove inteiros e quatro décimos por cento) ao ano, incidentes sobre o saldo não amortizado do Valor Nominal atualizado na forma do item 2.13.1 acima, calculados exponencialmente por dias corridos, com base em um ano de 360 (trezentos e sessenta) dias, a partir do dia 1º de junho de 2004 até a data de vencimento das Debêntures da segunda série, de acordo com a fórmula abaixo. As Debêntures da segunda série farão jus ao pagamento dos juros remuneratórios no 18º (décimo oitavo) mês contado da

A.

Data de Emissão e a partir daí, anualmente, ocorrendo o primeiro pagamento em 1º de junho de 2002 e o último, em 1º de junho de 2013, por ocasião do vencimento das Debêntures da segunda série.

- I. Período compreendido entre a Data de Emissão e o dia 1º de dezembro de 2003, para as Debêntures da primeira série, e entre a Data de Emissão e o dia 1º de junho de 2004, para as Debêntures da segunda série.

$$J = V_{na} \times \left\{ \left[ \left( 1 + \frac{T}{100} \right)^{\frac{n}{360}} \right] - 1 \right\}$$

- II. Período compreendido entre o dia 1º de dezembro de 2003 e o vencimento das Debêntures da primeira série, para as Debêntures da primeira série, e o dia 1º de junho de 2004 e o vencimento das Debêntures da segunda série, para as Debêntures da segunda série.

$$J = V_{na} \times \left\{ \left[ \left( 1 + \frac{9,4}{100} \right)^{\frac{n}{360}} \right] - 1 \right\}$$

Onde:

"J" é o valor dos juros remuneratórios devidos ao final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo);

"VNa" é o saldo não amortizado do Valor Nominal atualizado na forma do item 2.13.1 acima;

"n" é o número de dias corridos do respectivo Período de Capitalização; e

"T" é a Taxa de Juros Final expressa em % ao ano, definida em processo de *bookbuilding*, de acordo com o item 2.13.2.1 abaixo e o Anexo I a esta Escritura de Emissão.

A.

"Período de Capitalização" é o intervalo de tempo que inicia na Data de Emissão (inclusive), no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na data do último vencimento dos juros remuneratórios da respectiva série (inclusive), no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na data do próximo vencimento dos juros remuneratórios da respectiva série (exclusive), sendo que cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade.

2.13.2.1 *Processo de bookbuilding.* Para definição da taxa de juros a que se referem os itens (i) do item 2.13.2 acima ("Taxa de Juros Final"), será adotado o procedimento de *bookbuilding* na distribuição das Debêntures, a ser organizado pelo coordenador da emissão. Ao final deste processo, o conselho de administração da Companhia ratificará em reunião a Taxa de Juros Final da referida Remuneração das Debêntures da primeira e segunda séries, utilizando-se dos poderes para deliberar sobre determinadas condições da emissão que, nos termos da Lei n.º 6.404/76, lhe foram delegados na assembléia geral extraordinária realizada em 26 de dezembro de 2000, devendo a Escritura de Emissão ser objeto de aditamento para que dela conste a Taxa de Juros Final."

"2.15 *Direito de venda.* O BNDES obriga-se a adquirir, (i) no segundo dia útil do 37º (trigésimo sétimo) mês contado da Data de Emissão, ou seja, no dia 2 de dezembro de 2003, a totalidade das Debêntures da primeira série em circulação dos debenturistas que, à exclusiva opção destes, manifestarem interesse em vender todas ou parte das Debêntures da primeira série de que são titulares; e (ii) no segundo dia útil do 43º (quadragésimo terceiro) mês contado da Data de Emissão, ou seja, no dia 2 de junho de 2004, a totalidade das Debêntures da segunda série em circulação dos debenturistas que, à exclusiva opção destes, manifestarem interesse em vender todas ou parte das Debêntures da segunda série de que são titulares, de acordo com os termos e condições a serem previstos na Escritura de Emissão."

A.

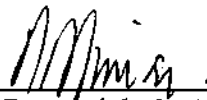
"2.19 *Vencimento antecipado.* (...)

- IV. vencimento antecipado das dívidas da Companhia nos termos do Contrato de Empréstimo do BNDES e do Contrato de Empréstimo dos Agentes Financeiros, declarado em decorrência de inadimplemento da Companhia em tais contratos; e"

ENCERRAMENTO: nada mais havendo a tratar, foi lavrada e lida a presente ata que, achada conforme, vai assinada pelos presentes.

A presente é cópia fiel da ata da reunião do conselho de administração de ITÁ ENERGÉTICA S.A., realizada em 6 de março de 2001, lavrada em livro próprio. (a.a.) CARLOS HUMBERTO AMODEO NETO, MAURÍCIO STOLLE BÄHR, CLÁUDIA SILVA DE ARAÚJO DE AZERÊDO SANTOS, VICTOR FRANK DE PAULA ROSA PARANHOS, JOSÉ RENATO RODRIGUES PONTE, MANOEL ARLINDO ZARONI TORRES E PAULO PROCOPIAK DE AGUIAR.

São Paulo, 6 de março de 2001



---

Paulo Procópiak de Aguiar  
Secretário