

**ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA
PRODUTORES ENERGÉTICOS DE MANSO S.A. – PROMAN
INSTALADA EM 09 DE FEVEREIRO DE 2004**

CNPJ/MF Nº 02.291.077/0001-93

NIRE 51.300.006.600

- 1) DATA, HORÁRIO, LOCAL E PRESENCAS:** Aos 09 (nove) dias do mês de fevereiro de 2004, às 10:00 horas, na Avenida das Américas nº 500, Bloco 13, Grupo 205, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro, reuniram-se em Assembléia Geral, debenturistas representando 72,40% (setenta e dois por cento) dos títulos em circulação, conforme comprovam as assinaturas apostas na presente Ata, por si e/ou devidamente representados por seus procuradores, nos termos dos instrumentos de mandato devidamente autenticados pela mesa e arquivados na sede da Companhia. Presentes, ainda, o representante do Agente Fiduciário, Sr. Gustavo Dezouzar Teixeira Pinto e o representante da Emissora, Sr. José Bonifácio Pinto Júnior.
- 2) CONVOCAÇÃO:** Edital de Convocação publicado no jornal "A Gazeta", do Mato Grosso do Sul, nos dias 23/01/2004, 30/01/2004 e 06/02/2004.
- 3) MESA:** Assumiu a presidência da Mesa o Sr. Daniel Amorim Rangel, que convidou a mim, Sr. Silvio Assis de Araújo, para secretariá-lo.
- 4) ORDEM DO DIA:** Alteração da fórmula de apuração da Remuneração das Debêntures; (b) Incorporação ao valor das debêntures de parcela da Remuneração apurada no mês de janeiro de 2004; e (c) Outros assuntos de interesse dos debenturistas.
- 5) DELIBERAÇÃO:** O Sr. Presidente declarou instalada a presente Assembléia, procedendo à leitura da Ordem do Dia. Após os esclarecimentos da Emissora, os debenturistas solicitaram que esta encaminhasse proposta formal no prazo de 5 (cinco) dias, contendo nova redação aos itens que sejam necessários adaptar na escritura de emissão de debêntures. Assim, os debenturistas deliberaram pela suspensão da presente Assembléia, ficando agendado sua reabertura para o dia 02 de março de 2004, na mesma hora e local, ficando desde já os debenturistas presentes convocados para esta reabertura.

GAP

6) REABERTURA: Reabertos os trabalhos no dia 02 de março de 2004, na hora e local agendado, verificou-se a presença de debenturistas representando 72,40% (setenta e dois por cento) dos títulos em circulação. Passada a palavra ao representante da Emissora, este apresentou proposta no sentido de inserir os itens 4.5.2, 4.5.2.1 e 4.5.2.2 na Cláusula 4.5, que trata da remuneração das debêntures bem como o item 4.6.4 na cláusula 4.6, que dispõe sobre o Pagamento da Remuneração. Tais itens constariam com as seguintes redações:

"4.5.2. Caso a EMISSORA, na data de apuração de cada Remuneração, detenha Saldo de Caixa inferior à Remuneração mensal devida na forma do item 4.5.1 acima, a EMISSORA efetuará o pagamento em favor dos debenturistas somente da parcela da Remuneração até o limite do Saldo de Caixa Disponível. O saldo não pago da Remuneração mensal integrará a provisão para pagamento do saldo da remuneração a ser contabilizada pela EMISSORA. ("Provisão para pagamento do Saldo da Remuneração").";

"4.5.2.1. A "Provisão para pagamento do Saldo da Remuneração" será paga, total ou parcialmente, aos debenturistas (i) na primeira data de pagamento de Remuneração mensal em que se verificar Saldo de Caixa superior ao valor da Remuneração mensal do respectivo mês; e/ou (ii) na data de vencimento, amortização ou recompra das debêntures. O pagamento da "Provisão para pagamento do Saldo da Remuneração" deverá ocorrer prioritariamente a quaisquer outras obrigações da EMISSORA relativamente às debêntures.";

"4.5.2.2. Entende-se por Saldo de Caixa o somatório de recursos disponíveis pela Emissora verificado na data apuração do RODI." e; "4.6.4. As "Provisões para pagamento do Saldo da Remuneração" referentes aos meses de dezembro de 2003 e janeiro de 2004 deverão ser incorporadas ao valor nominal das debêntures nas mesmas datas de pagamento da parcela da Remuneração referente aos respectivos meses dezembro de 2003 e janeiro de 2004". Após considerações a respeito, os debenturistas, por unanimidade, aprovaram a proposta acima apresentada pela Emissora, bem como autorizaram o Agente Fiduciário a tomar todas as providências para efetivar as alterações na escritura de emissão, respeitando as deliberações ora tomadas.

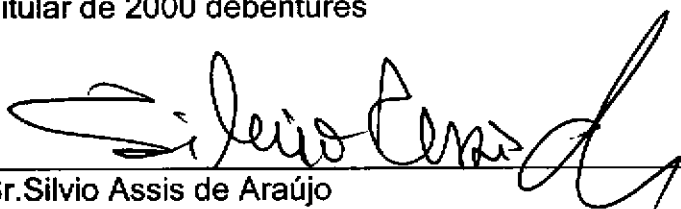
GON

7) ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à desta Ata que vai assinada pelo Presidente da Assembléia e por mim, Secretário, que a lavrei sob forma sumária.

Rio de Janeiro, 02 de março de 2004.



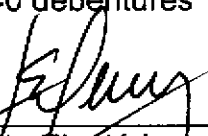
Sr. Daniel Amorim Rangel
Presidente e Representante da Real Grandeza - Fundação de
Assistência e Previdência Social
Titular de 2000 debêntures



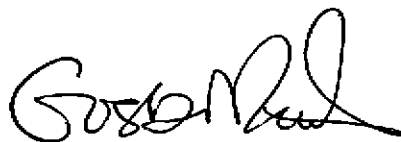
Sr. Silvio Assis de Araújo
Secretário e representante da Fapes - Fundação de Assistência Social
do BNDES
Titular de 2.000 debêntures



Sr. Eluizio Videiro Rosa
Representante do GEIPREV - Instituto Geiprev de Seguridade Social
Titular de 1.240 debêntures



Sr. Darcy Batista Fleutério
Representante do EXPLORER – FIF, Fundo exclusivo da COPEL
Previdência Privada
Titular de 2000 debêntures



Sr. Gustavo Dezouart T. Pinto
Representante do Agente Fiduciário - Oliveira Trust D.T.V.M. Ltda.



Sr. José Bonifácio Pinto Júnior
Representante da Emissora