



JUCESP PROTOCOLO
156726/03-8

CPFL ENERGIA S.
CNPJ/MF Nº 02.429.144/0001-93 - N



**ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 27 DE FEVEREIRO DE 2003**

I – Dia, hora e local

Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de fevereiro de 2003, às 17:00 horas, na sede social da Companhia, na Rua Ramos Batista, n.º 444, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

II – Convocação

Dispensada a convocação, nos termos do disposto no artigo 124, § 4º, da Lei nº 6.404/76, em virtude da presença de acionistas representando a totalidade das ações de emissão da Companhia.

III – Presença

Compareceram à Assembleia Geral acionistas representando a totalidade do capital social da Companhia, como se extrai do Livro de Presença dos Acionistas.

IV – Mesa

Presidente: Carlos Ermírio de Moraes

Secretária: Inaê Lobo

V – Ordem do dia

Definição das características da 2ª emissão de debêntures da Companhia, para distribuição pública, no valor de até R\$ 1.800.000.000,00 (um bilhão e oitocentos milhões de reais),



CPFL ENERGIA S.A.
CNPJ/MF Nº 02.429.144/0001-93 - NIRE 35300186133

autorizada por meio da Assembleia Geral de Acionistas realizada em 25 de fevereiro de 2003.

VI – Deliberações tomadas por unanimidade dos presentes

Os acionistas aprovaram as seguintes características e condições para a 2ª emissão de debêntures pela Companhia, para distribuição pública (a “2ª Emissão”): (i) **Valor Total da Emissão:** o valor total da 2ª Emissão será de R\$ 1.800.000.000,00 (um bilhão e oitocentos milhões de reais); (ii) **Número de Séries:** a 2ª Emissão será realizada em duas séries; (iii) **Quantidade de Títulos:** serão emitidas 180.000 (cento e oitenta mil) debêntures, sendo 90.000 (noventa mil) debêntures na 1ª Série (as “Debêntures da 1ª Série”) e 90.000 (noventa mil) debêntures da 2ª Série (as “Debêntures da 2ª Série”), sendo as Debêntures da 1ª Série e as Debêntures da 2ª Série, em conjunto, referidas como “Debêntures”; (iv) **Data de Emissão:** para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 01 de abril de 2003 (a “Data de Emissão”); (v) **Valor Nominal Unitário:** as Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), na Data de Emissão (o “Valor Nominal Unitário”); (vi) **Tipo e Conversibilidade:** as Debêntures serão do tipo escritural e não conversíveis em ações de emissão da Companhia; (vii) **Espécie:** as Debêntures da 1ª Série serão da espécie com garantia real, representada pelo penhor de ações de emissão da Companhia Paulista de Força e Luz e/ou da CPFL Geração S.A. de titularidade da Companhia, em valor equivalente a 125% (cento e vinte e cinco por cento) do valor do saldo devedor das Debêntures da 1ª Série. Como garantia adicional do fiel e pontual pagamento das Debêntures da 1ª Série, os acionistas da Companhia, VBC Energia S.A. (a “VBC”), 521 Participações S.A. (a “521”) e Bonaire Participações S.A. prestarão fiança, obrigando-se como fiadores e principais pagadores pelo pagamento do valor nominal das Debêntures da 1ª Série, acrescido da remuneração e dos encargos moratórios. A fiança será dada pelos acionistas na proporção de sua participação no capital social da Companhia e sem solidariedade entre os mesmos. As Debêntures da 2ª Série serão da espécie subordinada; (viii) **Prazo e Vencimento:** as Debêntures terão prazo de 5 (cinco) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se em 1º.04.2008 (a “Data de Vencimento”); (ix) **Remuneração:** as Debêntures da 1ª Série serão remuneradas anualmente com base na taxa média dos Depósitos Interfinanceiros de um dia – DI, “over extra grupo” expressa na forma percentual ao ano calculada e divulgada pela CETIP – Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos e no Informativo Diário, disponível em sua página na *Internet* (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal “Gazeta Mercantil”, edição nacional, doravante



CPFL ENERGIA S.A.

CNPJ/MF Nº 02.429.144/0001-93 - NIRE 35300186133

denominada "Taxa DI", base 252 dias, acrescida exponencialmente de *spread* ou sobretaxa a ser definida pelo Conselho de Administração da Companhia (a "Remuneração das Debêntures da 1ª Série"). As Debêntures da 2ª Série serão remuneradas anualmente com base na Taxa DI, base 252 dias, acrescida exponencialmente de *spread* ou sobretaxa a ser definido pelo Conselho de Administração da Companhia (a "Remuneração das Debêntures da 2ª Série"). Durante o primeiro período de vigência da remuneração das Debêntures, que se inicia na Data de Emissão e termina em 1º de outubro de 2004, o pagamento da Remuneração das Debêntures da 1ª Série e da Remuneração das Debêntures da 2ª Série será realizado anualmente; **(x) Amortização:** não haverá amortização parcial das Debêntures, sendo o seu Valor Nominal Unitário devido integralmente na Data de Vencimento; **(xi) Repactuação:** a primeira repactuação das Debêntures de ambas as séries ocorrerá em 01 de outubro de 2004, sendo certo que o Conselho de Administração da Companhia deliberará sobre as condições de repactuação das Debêntures; **(xii) Condições de Integralização e Subscrição:** as Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, pelo seu Valor Nominal Unitário acrescido da remuneração devida, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data de sua efetiva integralização; **(xiii) Forma de Colocação:** as Debêntures serão objeto de distribuição pública, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, utilizando-se o procedimento diferenciado de distribuição previsto no artigo 33 da Instrução CVM nº 13, de 30 de setembro de 1980; **(xiv) Delegação de Poderes ao Conselho de Administração da Companhia:** ficam delegados ao Conselho de Administração da Companhia poderes para deliberar de forma ampla sobre as condições de que tratam os incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei nº 6.404/76, inclusive modificando tais condições do modo que julgar mais conveniente, bem como sobre a oportunidade de emissão das Debêntures. Fica o Conselho de Administração da Companhia autorizado, ainda, a efetuar o cancelamento das Debêntures da 2ª Emissão que não sejam colocadas junto a investidores; **(xv) Autorização à Diretoria da Companhia:** fica a Diretoria da Companhia autorizada a contratar uma ou mais instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais para a distribuição pública das Debêntures, bem como a nomear e contratar o agente fiduciário para a sua emissão, celebrando a competente escritura de emissão, e tomando junto aos órgãos governamentais, autarquias, entidades públicas e particulares em geral, todas as providências necessárias à realização da 2ª Emissão.

VII – Encerramento

3 de 4



CPFL ENERGIA S.A.

CNPJ/MF Nº 02.429.144/0001-93 - NIRE 35300186133

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Assembleia e lavrada a presente ata que, depois de lida e achada conforme, foi assinada no livro próprio pelo Presidente da Mesa, Carlos Ermírio de Moraes, pela Secretária Inaê Lobo e pelos acionistas VBC Energia S.A., 521 Participações S.A., Bonaire Participações S.A. Carlos Ermírio de Moraes, Antonio Audelino Corrêa Filho, Arlindo Magno de Oliveira, Carlos Alberto Cardoso Moreira, Francisco Caprino Neto, Otávio Carneiro de Rezende, Luiz Maurício Leuzinger, Mario da Silveira Teixeira Junior, Martin Roberto Glogowsky, Raphael Antonio Nogueira de Freitas, Renato Luiz Belinetti Naegele e Valéria Maria de Paula Rezende.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2003.

Confere com o original lavrado em livro próprio


Inaê Lobo
Secretária



JUCESP