

**ATA DA 124ª ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DA
COMPANHIA ENERGÉTICA DE PERNAMBUCO - CELPE,
REALIZADA EM 30 DE MARÇO DE 2004.**


1 - DATA, HORA E LOCAL: 30 de março de 2004, às 16:00 horas, na sede social, em Recife, Estado de Pernambuco, na Avenida João de Barros, 111, Bairro Boa Vista. **2 - CONVOCAÇÃO:** anúncio de convocação publicado, nas edições de 15,16 e 17/03/2004, dos jornais "Gazeta Mercantil", edições nacional e nordeste, e nas edições de 13,16 e 17/03/2004 no jornal "Diário Oficial do Estado de Pernambuco". **3 - PRESENCAS:** (i) Foi verificada a presença de acionistas representando 99,56% do capital com direito a voto, conforme registro em livro próprio; (ii) o Sr. Valdemir Diniz, na qualidade de representante do Conselho Fiscal da Companhia, órgão que emitiu parecer favorável à aprovação da matéria objeto da presente Assembléia Geral, em atendimento aos artigos 163, inciso III, e 164, "caput", da Lei de Sociedades por Ações; e (iii) o Sr. Afonso José Walker, representante da administração da Companhia. **4 - COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente – Roseane de Albuquerque Santos; Secretário – Sergio Brasil. **5 - ORDEM DO DIA:** (a) analisar a proposta dos administradores da Companhia, de 2.2.2004 ("Proposta"), para autorizar a emissão, pela Companhia, para distribuição pública, de debêntures não conversíveis em ações, quirografárias, com garantia fidejussória, nos termos do artigo 52 e seguintes da Lei de Sociedades por Ações (Lei n. 6.404, de 15.12.1976, e alterações posteriores) e demais disposições legais pertinentes; (b) autorizar a Diretoria da Companhia a (i) tomar todas as providências para submeter a Emissão ao registro da Comissão de Valores Mobiliários – CVM e demais órgãos competentes, (ii) negociar e celebrar a escritura de emissão das Debêntures, (iii) assinar toda e qualquer documentação correlata à Emissão, (iv) contratar (iv.1) agência(s) classificadora(s) de risco (*rating*), (iv.2) instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, para coordenar a distribuição e a colocação das Debêntures, (iv.3) agente fiduciário e (iv.4) escriturador, fixando-lhes os respectivos honorários; e (c) ratificar todos os atos, relativos à Emissão, que tenham sido praticados pela Diretoria anteriormente à data da Assembléia Geral. **6 - DELIBERAÇÕES:** As matérias da Ordem do Dia foram postas em discussão e votação, tendo sido tomadas, por unanimidade dos presentes, as seguintes deliberações: (a) aprovar a criação e a emissão de debêntures, pela Companhia, para distribuição pública, de acordo com a Proposta

dos administradores da Companhia, que é **Documento I** da presente ata, autenticado pela Mesa, cujas características serão as seguintes: 1. Número de ordem da Emissão. 1ª (primeira) emissão de debêntures da Companhia ("Emissão" e "Debêntures"). 2. Valor total da Emissão. O valor total da Emissão será de R\$ 127.939.500,00 (cento e vinte e sete milhões, novecentos e trinta e nove mil e quinhentos reais), na Data de Emissão (conforme definição abaixo). 3. Valor nominal unitário. O valor nominal unitário das Debêntures ("Valor Nominal") será, na Data de Emissão (conforme definição abaixo), R\$28.431,00 (vinte e oito mil, quatrocentos e trinta e um reais). 4. Atualização do Valor Nominal Unitário. O Valor Nominal das Debêntures será atualizado ("Atualização") pelo fator de variação da cotação de fechamento da taxa de venda de câmbio de reais por dólares norte-americanos, disponível no Sisbacen - Sistema de Informações do Banco Central, através do boletim PTAX 800, consultas de câmbio, opção 5, cotações para contabilidade, moeda 220, mercado livre, entre a Data de Emissão e a data de aferição, e o produto da Atualização agregar-se-á ao Valor Nominal para fins de cálculo do valor pecuniário de qualquer obrigação relativas às Debêntures. 5. Número de séries. A Emissão terá uma única série de debêntures. 6. Quantidade de Debêntures. Serão emitidas 4.500 (quatro mil e quinhentas mil) Debêntures. 7. Forma. As Debêntures serão da forma nominativa, escritural, sem a emissão de certificados representativos. 8. Convertibilidade em ações. As Debêntures não serão conversíveis em ações de emissão da Companhia. 9. Espécie. As Debêntures serão da espécie quirografária, com garantia fidejussória, na forma do disposto no artigo 58 da Lei n. 6.404/76. 10. Vinculação de Receitas da Companhia. A Companhia obrigará-se-á a vincular, em favor dos debenturistas da Emissão, receitas (conforme previsto no Instrumento de Vinculação de Receitas, Acordo de Contas e Outras Avenças, a ser celebrado entre as partes) da Companhia, decorrentes da prestação de serviços de fornecimento de energia elétrica, para garantir o cumprimento das obrigações assumidas pela Companhia na escritura ou nas Debêntures, no valor 100% (cem por cento) do saldo devedor das Debêntures, acrescido da Atualização, da Remuneração e de encargos moratórios, se houver, a ser retido, mensalmente, em montante equivalente a 20% (vinte por cento) do referido saldo devedor. 10.1. As Receitas serão arrecadadas e/ou transferidas para uma conta centralizadora de cobrança, de titularidade da Emissora junto ao Banco do Brasil S.A., ou outro banco centralizador de arrecadação ("Conta Centralizadora"). 11. Garantia fidejussória. A Guarani S.A., na qualidade de acionista controladora da Companhia, concederá fiança solidária em favor dos

debenturistas ("Fiança"), pela qual obrigam-se-á, como fiadora e principal pagadora, de forma irrevogável e irretroatável, pelo pronto e pontual cumprimento das obrigações assumidas pela Emissora na respectiva escritura, nas Debêntures e/ou no Instrumento de Vinculação de Receitas, bem assim pela liquidação de todas e quaisquer obrigações, principais ou acessórias, assumidas pela Emissora, nos termos da respectiva escritura e nos demais documentos decorrentes da Emissão.

12. Colocação. As Debêntures serão objeto de distribuição pública, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, sendo atendidos, obrigatoriamente, na seguinte ordem: (i) os clientes do Coordenador Líder, que desejarem subscrever as Debêntures; e (ii) o Coordenador Líder, sob o regime de garantia firme prestada nos termos do Contrato de Coordenação. 13. Negociação. As Debêntures da Emissão serão registradas para negociação, no mercado secundário, através do Bovespa-Fix e do SND. 14. Data de emissão. Para todos os efeitos legais, a Data de Emissão das Debêntures será 27.01.2004 ("Data de Emissão"). 15. Prazo e data de vencimento. As Debêntures terão prazo de vencimento de 8 (oito) anos, contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 27.01.2012 ("Data de Vencimento"). 16. Prazo para subscrição. As Debêntures serão subscritas em até 6 (seis) meses, contados da data de publicação do anúncio de início de distribuição da Emissão. 17. Preço de subscrição. O preço de subscrição das Debêntures será o seu Valor Nominal, acrescido da Remuneração e da Atualização, calculadas *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão até a Data de Integralização (conforme definido abaixo) ("Preço de Subscrição"). 18. Formas de subscrição e integralização. A subscrição das Debêntures será efetuada por meio dos procedimentos da CETIP e da CBLC. O pagamento do Preço de Subscrição será realizado à vista, no ato da subscrição ("Data de Integralização"), mediante pagamento em dinheiro ou em fundos imediatamente disponíveis e transferíveis, em moeda nacional. 19. Pagamento do Valor Nominal. O Valor Nominal será pago em 8 (oito) parcelas iguais, anuais e sucessivas, a partir ao final do 12º (décimo segundo) mês, contado da Data de Emissão até a Data de Vencimento, pelo que o primeiro pagamento ocorrerá em 27.01.2005 e o último, em 27.01.2012 ("Amortização" ou "Amortizações"). 20. Remuneração. Sobre o saldo do Valor Nominal atualizado na forma acima, incidirão juros remuneratórios de 11,30% (onze por cento e trinta centésimos) ao ano, base 365 dias corridos, incidentes a partir da Data de Emissão, pagos ao final de cada Período de Capitalização e calculados em regime de capitalização composta, de forma *pro rata temporis* por

("Remuneração"). A Remuneração será paga semestralmente, razão pela qual o 1º (primeiro) pagamento ocorrerá em 27.07.2004 e o último, em 27.01.2012. 21. Vencimento Antecipado. A escritura de emissão conterá, ainda, eventos de vencimento antecipado das Debêntures, das demais obrigações da Companhia nela previstas e procedimentos relativos a tais eventos. 22. Obrigações adicionais da Companhia. Adicionalmente, a Companhia obrigar-se-á a cumprir obrigações típicas em emissões dessa natureza, a serem previstas na escritura de emissão, em especial compromissos de proteção (*covenants* financeiros). 23. Distribuição Parcial. Face à garantia firme integral a ser prestada pelo Coordenador Líder, nos termos do Contrato de Coordenação, para a Emissão, não haverá procedimentos em relação à distribuição parcial das Debêntures; (b) autorizar a Diretoria da Companhia a (i) tomar todas as providências para submeter a Emissão ao registro da Comissão de Valores Mobiliários – CVM e demais órgãos competentes, (ii) negociar e celebrar a escritura de emissão das Debêntures, (iii) assinar toda e qualquer documentação necessária à realização da Emissão, (iv) contratar (iv.1) agência(s) classificadora(s) de risco (*rating*), (iv.2) instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, para coordenar a distribuição e a colocação das Debêntures, (iv.3) agente fiduciário e (iv.4) escriturador, fixando-lhes os respectivos honorários, podendo, enfim, celebrar os respectivos contratos, ajustando cláusulas, termos e condições; e (c) ratificar todos e quaisquer atos praticados pela Diretoria até a presente data relativos aos procedimentos preliminares, destinados à Emissão das Debêntures e ao seu registro junto aos órgãos competentes. Os termos desta Ata foram lidos e aprovados pelos acionistas presentes, que a subscrevem. Recife, 30 de março de 2004. (aa) Mesa: Roseane de Albuquerque Santos, Presidente; Sergio Brasil, Secretário.


Roseane de Albuquerque Santos
Presidente da Assembléia


Sergio Brasil
Secretário da Mesa



