

COMPANHIA ENERGÉTICA DE PERNAMBUCO - CELPE

CNPJ/MF nº 10.835.932/0001-08

NIRE nº 263.000.32929

Companhia Aberta

**ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE
DEBENTURES REALIZADA EM 13 DE JULHO DE 2006**

I. Data, Hora e Local: Aos treze dias do mês de julho de 2006, às 10:00 horas, na sede da Emissora, localizada na Avenida João de Barros nº 111, 9º andar, bairro da Boa Vista, cidade do Recife, Estado de Pernambuco

II. Presenças: Debenturistas detentores de 100% (cem por cento) das debêntures em circulação objeto da primeira emissão de debêntures da Companhia Energética de Pernambuco - CELPE ("Debêntures"; "1ª Emissão de Debêntures"); Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Agente Fiduciário"), representada pelo Sr. Gustavo Dezouzar Teixeira Pinto; representantes da Companhia Energética de Pernambuco - CELPE ("Emissora"), Srs. Erik da Costa Breyer e Paulo Roberto Dutra; e representantes da Neoenergia ("Interveniente Garantidora"), Srs. Erik da Costa Breyer e Paulo Roberto Dutra, conforme assinaturas constantes ao final desta Ata.

III. Composição da Mesa: Presidente – Sr. Pedro Paulo Mollo Neto; e Secretário – Sr. Gustavo Dezouzar Teixeira Pinto.

IV. Convocação: Dispensada nos termos do § 2º do artigo 71 c/c § 4º do artigo 124 da Lei nº 6.404/76.

V. Ordem do Dia: Proposta da Emissora de alteração das condições das debêntures de sua 1ª Emissão de Debêntures.

VI. Abertura: Abertos os trabalhos, o representante do Agente Fiduciário verificou os pressupostos de quorum e convocação, declarando instalada a presente Assembléia haja vista ter a presença do Debenturista representando 100% (cem por cento) das debêntures em circulação da 1ª emissão de debêntures da Emissora. Após a leitura da Ordem do Dia, o representante do Agente Fiduciário, propôs aos presentes que elessem um Presidente para conduzir os trabalhos e um secretário para, dentre outras providências, lavrar a presente ata. Assim a unanimidade dos debenturistas presentes elegeu o Sr. Pedro Paulo Mollo Neto para presidir os trabalhos e o Sr. Gustavo Dezouzar Teixeira Pinto para secretariá-lo. Passada a palavra ao representante da Emissora, este apresentou proposta de alteração das condições das debêntures, conforme se segue:

Vigência:	A alteração das características das Debêntures passará a vigor a partir de 13 de julho de 2006 ("Data de Consolidação")
Garantia:	As debêntures passarão a ser quirografárias, com a Garantia Fidejussória representada por Fiança prestada pela Neoenergia S.A., no valor total da Emissão, relativamente a todas as obrigações da Emissora perante os debenturistas. Será excluído o procedimento de vinculação de receitas, com a consequente celebração de Distrato do Instrumento Particular de Vinculação de Receitas e Outras Avenças celebrado em 27/08/2004
Nº de Séries:	Permanecerá uma única série.
Remuneração:	As Debêntures passarão a ser remuneradas pelo CDI, acrescido de uma spread de 1,10% (um vírgula setenta por cento)

Prazo de Vencimento:	Postergação da data original das debêntures, passando estas a ter seu vencimento final em 13 de julho de 2016, ou seja, 10 (dez) anos a partir da Data de Consolidação.																								
Carência:	As Debêntures terão carência 4 (quatro) anos no seu pagamento, sendo esta carência contada a partir da Data de Consolidação.																								
Amortização:	<p>As Debêntures serão amortizadas anualmente, a partir do 48º (quadragésimo oitavo) mês (inclusivo), contado da Data de Consolidação, de acordo com a seguinte tabela:</p> <table><tr><th>Data de Pagamento</th><th>Percentual de Amortização</th><th>Parcela de Amortização</th></tr><tr><td>13/07/2010</td><td>14,29%</td><td>R\$ 2.724,34</td></tr><tr><td>13/07/2011</td><td>14,29%</td><td>R\$ 2.724,34</td></tr><tr><td>13/07/2012</td><td>14,29%</td><td>R\$ 2.724,34</td></tr><tr><td>13/07/2013</td><td>14,29%</td><td>R\$ 2.724,34</td></tr><tr><td>13/07/2014</td><td>14,29%</td><td>R\$ 2.724,34</td></tr><tr><td>13/07/2015</td><td>14,29%</td><td>R\$ 2.724,34</td></tr><tr><td>13/07/2016</td><td>14,26%</td><td>R\$ 2.718,62</td></tr></table>	Data de Pagamento	Percentual de Amortização	Parcela de Amortização	13/07/2010	14,29%	R\$ 2.724,34	13/07/2011	14,29%	R\$ 2.724,34	13/07/2012	14,29%	R\$ 2.724,34	13/07/2013	14,29%	R\$ 2.724,34	13/07/2014	14,29%	R\$ 2.724,34	13/07/2015	14,29%	R\$ 2.724,34	13/07/2016	14,26%	R\$ 2.718,62
Data de Pagamento	Percentual de Amortização	Parcela de Amortização																							
13/07/2010	14,29%	R\$ 2.724,34																							
13/07/2011	14,29%	R\$ 2.724,34																							
13/07/2012	14,29%	R\$ 2.724,34																							
13/07/2013	14,29%	R\$ 2.724,34																							
13/07/2014	14,29%	R\$ 2.724,34																							
13/07/2015	14,29%	R\$ 2.724,34																							
13/07/2016	14,26%	R\$ 2.718,62																							
Resgate Antecipado Facultativo:	As Debêntures poderão ser resgatadas pela Emissora a qualquer tempo, a partir do 24º mês contado da Data de Consolidação, sem pagamento de prêmio de qualquer natureza.																								
Pagamento dos Juros:	Os juros serão pagos semestralmente, a partir da Data de Consolidação.																								
Vencimento Antecipado:	Serão mantidas as condições atuais da Escritura de Emissão.																								
Obrigações Adicionais da Emissora:	Serão mantidas as condições atuais da Escritura de Emissão.																								
Covenants Financeiros:	<p>Dívida Total Líquida / EBITDA < ou = 3,0 EBITDA / Resultado Financeiro > ou = 2,0</p> <p>Aplicar-se-ão as seguintes definições, baseadas em demonstrativos elaborados com base nos princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil:</p> <p>Dívida Total Líquida: somatório das dívidas da Emissora e de suas subsidiárias consideradas proporcionalmente à participação da emissora em cada uma delas junto às pessoas físicas e/ou jurídicas incluindo empréstimos e financiamentos com terceiros, emissões de títulos e valores mobiliários ou não, no mercado de capitais local e/ou internacional menos as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras;</p> <p>"EBITDA": significa o lucro antes de juros, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 (doze) meses ao qual deverá ser adicionado, para efeito da apuração dos compromissos financeiros, a parcela da amortização da recomposição tarifária do racionamento;</p> <p>"Resultado Financeiro": significa a diferença entre a diferença entre Receitas Financeiras e Despesas Financeiras ao longo dos últimos 12 (doze) meses, das quais deverão ser excluídos, para efeito da apuração dos compromissos financeiros, os juros sobre capital próprio.</p> <p>O Resultado Financeiro será apurado em módulo se for negativo e, ser for positivo, será considerado "1".</p>																								
Prêmio:	Para a aprovação por parte dos debenturistas, a Emissora oferece um prêmio adicional de R\$ 8.114.715,00, no valor unitário de R\$ 1.803,27 por debênture, prêmio este que será incorporado ao valor nominal unitário das debêntures na data de consolidação. Assim, o novo valor nominal das debêntures na Data de Consolidação será R\$ 19.064,66, sendo o valor da Emissão na Data de Consolidação de R\$ 85.790.970,00.																								

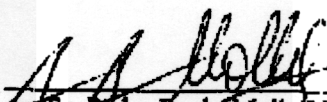
Após as considerações e debates a respeito, o debenturista detentor da totalidade das debêntures da presente emissão deliberou pela aceitação da proposta acima apresentada, autorizando o representante do Agente Fiduciário a celebrar em conjunto com a Emissora aditamento a escritura de emissão para formalizar as deliberações acima aprovadas bem como a celebração de distrato ao Instrumento Particular de Vinculação de Recitas e Outras Avenças celebrado em 27/08/2004.

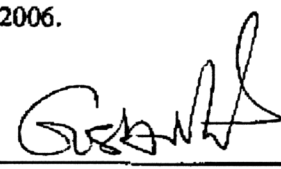
Fica aprovada ainda publicação da presente ata com a omissão das assinaturas, bem como com a publicação do extrato da presente ata, com o sumário dos fatos ocorridos e a transcrição das deliberações tomadas, de acordo com os §§ 2º e 3º do artigo 130 da Lei 6.404/76.

VIII. Encerramento: Os termos que não estejam expressamente definidos neste documento terão o significado a eles atribuídos na Escritura.

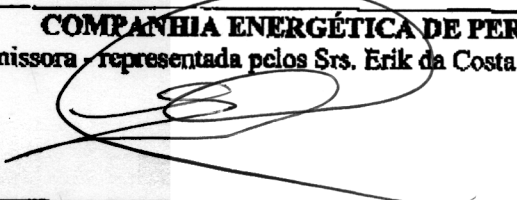
Nada mais havendo a tratar, a Presidente da assembleia suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura desta ata que, após lida e aprovada, foi assinada pelo Presidente, pelo Secretário, e pelos demais presentes.

Recife, 13 de julho de 2006.



Sr. Pedro Paulo Mollo Neto
Presidente


Sr. Gustavo Dezouart Teixeira Pinto
Secretário


COMPANHIA ENERGÉTICA DE PERNAMBUCO - CELPE
(Emissora - representada pelos Srs. Erik da Costa Breyer e Paulo Roberto Dutra)


NEOENERGIA S/A
(Interveniente Garantidora - representada pelo Srs. Erik da Costa Breyer e Paulo Roberto Dutra)


OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
(representada pelo Sr. Gustavo Dezouart Teixeira Pinto)


BANCO VOTORANTIM S/A
Titular de 4.500 debêntures
(representado pelos Srs. Pedro Paulo Mollo Neto e Mario Antonio Thomazi)

