

PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 3ª EMISSÃO
PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE SEM
GARANTIA NEM PREFERÊNCIA DA COMPANHIA ENERGÉTICA DE MINAS
GERAIS – CEMIG

Pelo presente instrumento particular,

- (a) **COMPANHIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG**, sociedade por ações de economia mista, com sede na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida Barbacena, 1200, inscrita no CNPJ sob o nº 17.155.730/0001-64, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (doravante simplesmente denominada “Emissora”); e
- (b) **PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade limitada autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, 99, 16º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 15.227.994/0001-50, representando a comunhão de debenturistas adquirentes das debêntures objeto da presente emissão (os “Debenturistas”), aqui representada na forma de seu Contrato Social (doravante simplesmente denominada “Agente Fiduciário”);

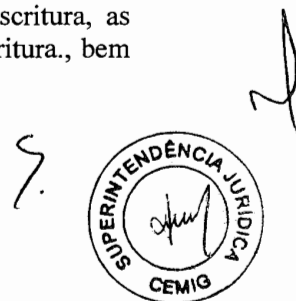
vêm, por este instrumento (o “Aditamento”), e na melhor forma de direito, aditar a Escritura Particular da 3ª Emissão Pública de Debêntures Simples, em Série Única, da Espécie sem Garantia nem Preferência da Companhia Energética de Minas Gerais – CEMIG, celebrada entre as partes em 14 de junho de 2004 (a “Escritura”), mediante as seguintes cláusulas e condições:

Cláusula 1. Todos os termos iniciados em letras maiúsculas não expressamente definidos neste Aditamento terão os significados a eles atribuídos na Escritura.

Cláusula 2. Considerando-se que, em 23 de junho de 2004, foram definidos os Juros Remuneratórios das Debêntures, por meio da realização de processo de *bookbuilding*, conforme previsto no item 4.2.2 da Escritura.

Cláusula 3. Considerando-se que, o Conselho de Administração da Emissora, em reunião realizada em 24 de junho de 2004, fixou a remuneração definitiva das Debêntures, cuja ata foi enviada para registro perante a Junta Comercial do Estado de Minas Gerais, em 25 de junho 2004.

Cláusula 4. Isto posto, e tendo em vista outras alterações necessárias à Escritura, as partes decidem aditar os itens 2.4., 4.1.6., 4.2.1 e 4.2.2, 4.2.2.2 e 5.1.2. da Escritura., bem como incluir o item 7.1.1., os quais passam a vigorar com a seguinte redação:



2.4. Emissão no Âmbito do Programa de Distribuição de Valores Mobiliários

A presente oferta pública das Debêntures será realizada no âmbito do Programa de Distribuição de Valores Mobiliários da Emissora que foi estruturado conforme Instrução 400/03, cujo arquivamento perante a CVM foi solicitado em 16 de abril de 2004 (o “Programa”).

“4.1.6. - Vencimento: O prazo de vencimento das Debêntures desta Emissão é de 120 (cento e vinte) meses a contar da Data de Emissão, com vencimento final no 1º dia útil de junho de 2014 (a “Data de Vencimento”). Por ocasião da Data de Vencimento, a Emissora se obriga a proceder ao pagamento das Debêntures que ainda estejam em circulação, pelo seu Valor Nominal unitário, acrescido da Remuneração devida.”

4.2.1. Atualização das Debêntures

As Debêntures terão o seu valor nominal atualizado a partir da Data de Emissão, pelo Índice Geral de Preços do Mercado – IGPM, apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas. Essa atualização será calculada de forma *pro rata temporis*, por dias úteis, segundo a seguinte fórmula (a “Atualização das Debêntures”):

$$VNa = VNe \times C$$

$$C = \left\{ \left[\frac{NI_1}{NI_0} \right]^{\frac{dup_1}{dut_1}} \times \left[\frac{NI_2}{NI_1} \right]^{\frac{dup_2}{dut_2}} \times \dots \times \left[\frac{NI_n}{NI_{n-1}} \right]^{\frac{dup_n}{dut_n}} \right\}$$

onde:

VNa é o valor nominal atualizado calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

VNe é o valor nominal ou saldo do valor nominal calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

C é o fator acumulado das variações mensais dos índices utilizados, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

NI₀ é o valor do número-índice do mês anterior ao mês de início de atualização;

NI₁ é o valor do número-índice do mês de início de atualização;

NI₂ é o valor do número-índice do mês subsequente ao mês de início de atualização;

NI_n é o valor do número-índice do mês anterior ao mês de atualização até a data de aniversário. Após a data de aniversário, valor do número-índice do mês de atualização;

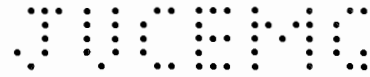
NI_{n-1} é o valor do número-índice do mês anterior ao mês “n”;

dup é o número de dias úteis da última data-base até a data de atualização, sendo dup um número inteiro; e

dut é o número de dias úteis contidos entre a última e a próxima data-base, sendo dut



um número inteiro.



Considera-se como mês de atualização, o mês compreendido entre duas datas de aniversários consecutivas das Debêntures em questão.

Considera-se data de aniversário o dia da data correspondente ao primeiro dia útil de cada mês.

Considera-se data-base a data de aniversário em cada mês.

O número índice do IGPM deverá ser utilizado considerando-se idêntico número de casas decimais daquele divulgado pelo órgão responsável por seu cálculo.

A aplicação do IGPM incidirá anualmente, ou no menor período permitido pela legislação em vigor, nesse caso, sem necessidade de ajuste à Escritura ou qualquer outra formalidade.”

“4.2.2. Juros Remuneratórios das Debêntures

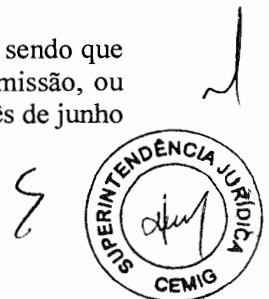
Incidirão sobre o Valor Nominal unitário acrescido da Atualização das Debêntures juros de 10,5% (dez vírgula cinco por cento) ao ano, apurado com base em procedimento de *bookbuilding*, calculados por dias úteis, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, a partir da Data de Emissão (os “Juros Remuneratórios”). O cálculo dos Juros Remuneratórios obedecerá à seguinte fórmula:

$$J = VN_{a} \times \left\{ \left[\left(1 + \frac{\text{taxa}}{100} \right)^{\frac{n}{N}} \right]^{\frac{DP}{DT}} - 1 \right\}$$

onde:

- J** é o valor dos juros devidos no final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo), calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;
- VNa** é o Valor Nominal unitário ou saldo do valor nominal atualizado, conforme anteriormente estabelecido;
- taxa** igual a 10,5;
- N** igual a 252;
- n** é o número de dias úteis entre a data do próximo evento e a data do evento anterior, sendo “n” um número inteiro;
- DT** é o número de dias úteis entre a data do próximo evento e a data do evento anterior, sendo DT um número inteiro; e
- DP** é o número de dias úteis entre a data do evento anterior e a data atual, sendo DP um número inteiro.”

“4.2.2.2. Os Juros Remuneratórios deverão ser pagos pela Emissora anualmente, sendo que o primeiro pagamento deverá ser realizado 12 (doze) meses após a Data de Emissão, ou seja, no 1º dia útil de junho de 2005, e os demais pagamentos no 1º dia útil do mês de junho



dos anos subseqüentes, calculados em regime de capitalização composta de forma *pro rata temporis* por dias úteis.”

“5.1.2. **Aquisição Antecipada Obrigatória** - A Emissora será obrigada a adquirir, caso haja mudança direta ou indireta de seu controle acionário, as Debêntures desta Emissão que estiverem em circulação, à opção dos respectivos Debenturistas que não aceitarem permanecer como Debenturistas da Emissora após a alteração de seu controle acionário. A oferta de compra será comunicada a esses Debenturistas por meio de aviso específico publicado no prazo de até 15 (quinze) dias contados da data da efetiva mudança do controle acionário, com prazo não inferior a 60 (sessenta) dias para a manifestação dos Debenturistas interessados, contado a partir da publicação do aviso e nos termos dos procedimentos descritos nesse aviso. A aquisição das Debêntures pela Emissora deverá ocorrer no 30º (trigésimo) dia contado do último dia de prazo para manifestação dos Debenturistas, pelo seu Valor Nominal, acrescido da Remuneração, conforme disposto na cláusula 4.2. da Escritura. Para efeito do disposto neste item, ocorrerá “mudança de controle acionário” caso o atual controlador da Emissora, Governo do Estado de Minas Gerais, direta ou indiretamente, deixe de deter o equivalente a, pelo menos, 50% (cinquenta por cento) mais uma ação do total das ações representativas do capital votante da Emissora.”

“7.1.1. Exclusivamente com relação às Debêntures da presente Emissão, os Debenturistas, desde já, renunciam aos direitos previstos no artigo 231 da Lei 6.404/76, nas hipóteses de reorganização societária previstas no item 7.1. acima, desde que observadas integralmente as disposições do referido item.”

Cláusula 5. Todos os demais termos e condições da Escritura, não alterados por este Aditamento, são neste ato ratificados e permanecem em pleno vigor e efeito.

Cláusula 6. Este Aditamento será arquivado na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais.

Cláusula 7. Fica eleito o Foro da Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas deste Aditamento, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

E, por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam este Aditamento, em 03 (três) vias de igual teor e forma, juntamente com as duas testemunhas abaixo assinadas, a tudo presentes.

Belo Horizonte, 25 de junho de 2004.

7.

2



[Esta Página é parte integrante da "Primeiro Aditamento à Escritura Particular da 3ª Emissão Pública de Debêntures Simples, em Série Única, da Espécie Sem Garantia Nem Preferência, da Companhia Energética de Minas Gerais", firmado em 25 de junho de 2004.]

COMPANHIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS – CEMIG

Nome: **Djalma Bastos de Moraes**
Presidente

Nome: **Flávio Decat de Moura**
Cargo: **Diretor de Finanças, Participações e de Relações com Investidores**

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORE MOBILIÁRIOS LTDA.

Nome: **MARCUS VENÍCIUS DA ROCHA**
Cargo: **Gerente**

Nome: **CARLOS ALBERTO BACHA**
Cargo: **Procurador**

Testemunhas:

Nome: **LAISTIANO C. BARROS** Nome: **MARCO TULIO CARLOS GUIMARÃES**
CPF: **327933946-20** CPF: **204021396-45**

Cartório do 21º Ofício de Notas, Travessa do Ouvidor, 21 B
Centro - Rio de Janeiro, Tabelião: Ney Ribeiro. Reconheço por
semelhança as firmas de: MARCUS VENÍCIUS BELLINELLO DA ROCHA e
CARLOS ALBERTO BACHA

No: 22252

Rio de Janeiro, 28 de Junho de 2004. Conf. por:
Em testemunho da verdade.

Serventia : 5,72
20% P.Judiciário: 1,14
Total : 6,86

Paulo Osias - Substituto



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS
CERTIFICO O REGISTRO SOB O NRO.: ED000019-1/001
DATA: 29/06/2004 PROTOCOLO: 048138002

#COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS CEMIG#

Nome: **MARCO TULLIO CARLOS GUIMARÃES**
Cargo: **PROCURADOR**

