

COMPANHIA BRASILIANA DE ENERGIA
CNPJ/MF Nº 04.128.563/0001-10
NIRE: 35.300.183.550

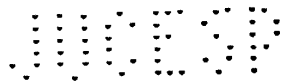
ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 10 DE NOVEMBRO DE 2006

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA ASSEMBLÉIA:** Realizada aos dez dias do mês de novembro de 2006, às 17:00 horas, na sede social da Companhia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Lourenço Marques, nº 158, 1º andar, sala "C", Vila Olímpia.
2. **CONVOCAÇÃO:** Editais de Convocação publicados no (i) jornal "Valor Econômico", nas edições dos dias 26, 27 e 30 de outubro de 2006, e (ii) no Diário Oficial da União, nas edições dos dias 26, 27 e 28 de outubro de 2006.
3. **PRESENÇA:** Presentes os acionistas, representando a maioria do capital social com direito a voto, havendo, portanto, *quorum* para instalação e para deliberação das matérias constantes da ordem do dia, nos termos da legislação em vigor e do Estatuto Social da Companhia.
4. **MESA:** Presidida pelo Sr. Eduardo José Bernini e secretariada pela Sra. Sílvia Maria Ribeiro Lopes.
5. **ORDEM DO DIA:** (a) alteração nos termos e condições da emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, no valor total de até R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de reais) ("Debêntures"), aprovada em Assembléia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 21 de setembro de 2006.
6. **DELIBERAÇÕES:** Os acionistas presentes, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, deliberaram o quanto segue:
 - 6.1 Aprovar a proposta da Diretoria, datada de 19.10.2006, que compreende o Documento 1 e cuja cópia ficará arquivada na sede da Companhia, para alteração nos termos e condições da emissão das Debêntures, sujeita à prévia aprovação da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, conforme segue:

I. Valor da Emissão

O valor da emissão é de até R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais), na data de emissão.

μ



II. Quantidade de Debêntures

Serão emitidas até 80.000 (oitenta mil) Debêntures.

IV. Características das Debêntures

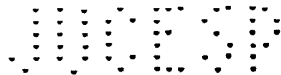
- a) Valor Nominal Unitário: O valor nominal de cada Debênture será de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), na data de emissão.
- b) Quantidade de Debêntures Emitidas: Serão emitidas até 80.000 (oitenta mil) Debêntures.
- c) Número de Séries: A emissão das Debêntures será realizada em série única.
- d) Convertibilidade, Tipo e Forma: Simples, não conversíveis em ações, escriturais e nominativas.
- e) Espécie: As Debêntures serão da espécie quirografária, sujeita à convolação para a espécie com garantia real após o atendimento da condição suspensiva prevista no item XII, abaixo, e da constituição das garantias reais.
- f) Vencimento: O prazo de vencimento das Debêntures desta emissão é de 114 (cento e catorze) meses e 21 (vinte e um) dias a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para 20 de maio de 2016.
- g) Atualização: O valor nominal unitário não será atualizado.

V. Registro para Colocação e Negociação

As Debêntures serão registradas (A) para distribuição no mercado primário: no SDT - Sistema de Distribuição de Títulos (o “SDT”) administrado e operacionalizado pela CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação (a “CETIP”), com base nas políticas e diretrizes fixadas pela Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro (a “ANDIMA”), sendo a distribuição liquidada e as Debêntures custodiadas na CETIP; e (B) para negociação no mercado secundário através do (i) SND - Sistema Nacional de Debêntures (o “SND”), administrado pela CETIP, com base nas políticas e diretrizes fixadas pela ANDIMA, sendo a negociação liquidada e as Debêntures custodiadas na CETIP; e (ii) no Sistema BOVESPAFIX, da Bolsa de Valores Mobiliários de São Paulo – BOVESPA, sendo a negociação liquidada e as Debêntures custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC.

VI. Condições de Subscrição e Integralização e Condições de Pagamento

- a) Preço de Subscrição e Forma de Integralização: O preço de subscrição das Debêntures será o seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração, conforme definida em VII,



abaixo, calculada *pro rata temporis* desde a data de emissão até a data de integralização. As Debêntures poderão ser subscritas e integralizadas à vista (i) em moeda corrente nacional; ou (ii) com direitos de créditos detidos por titulares de notas promissórias emitidas pela Companhia em 30 de outubro de 2006, cuja distribuição pública foi registrada na CVM em 20 de outubro de 2006, sob nº RJ2006 7793 (“Notas Promissórias”).

b) **Local de Pagamento:** Os pagamentos a que fizerem *jus* as Debêntures serão efetuados utilizando-se, conforme o caso: (i) os procedimentos adotados pela CBLC, para as Debêntures registradas no BOVESPA FIX; ou (ii) os procedimentos adotados pela CETIP, para as Debêntures registradas no SND; ou (iii) para os titulares de Debêntures desta emissão que não estejam vinculados a esses sistemas, por meio do banco mandatário e escriturador da emissão.

c) **Amortização Programada:** As Debêntures serão objeto de amortização programada, de acordo com o cronograma abaixo estabelecido (as “**Datas de Amortização**”):

| Data | Percentual sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures |
|------------------------|---|
| 20 de maio de 2014 | 20% |
| 20 de novembro de 2014 | 20% |
| 20 de maio de 2015 | 20% |
| 20 de novembro de 2015 | 20% |
| 20 de maio de 2016 | 20% |

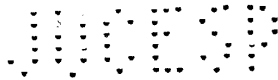
VII. Remuneração

As Debêntures farão *jus* a uma remuneração que contemplará juros remuneratórios, a partir da data de emissão, incidentes sobre seu valor nominal unitário não amortizado, e estabelecidos com base na taxa média dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, “over extra grupo”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculada e divulgada pela CETIP (a “**Taxa DI**”), acrescida exponencialmente de spread de 2,25% (dois inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 dias úteis (o “**Acréscimo sobre a Taxa DI**”, sendo a Taxa DI e o Acréscimo sobre a Taxa DI, em conjunto, referidos como a “**Remuneração**”). A Remuneração será calculada de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos.

VIII. Amortização Extraordinária e Pagamento Antecipado da Remuneração

A Companhia poderá amortizar extraordinariamente as Debêntures em circulação (“**Amortização Extraordinária**”), total ou parcialmente, a partir de 20 de maio de 2011, pelo valor nominal unitário não amortizado, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a data de emissão ou da última data de pagamento da Remuneração, conforme o caso, até a data de pagamento da Amortização Extraordinária, acrescido de prêmio, calculado sobre o valor a ser pago equivalente a (i) 2,50% (dois inteiros e

fr



cinquenta centésimos por cento) se a amortização for feita entre 20 de maio de 2011 e 20 de maio de 2012; (ii) 2,00% (dois por cento) se a amortização for feita entre 20 de maio de 2012 exclusive e 20 de maio de 2013 inclusive; (iii) 1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento) se a amortização for feita entre 20 de maio de 2013 exclusive e 20 de maio de 2014 inclusive; (iv) 1,00% (um por cento) se a amortização for feita entre 20 de maio de 2014 exclusive e 20 de maio de 2015 inclusive; (v) 0,5% (meio por cento) se a amortização for feita entre 20 de maio de 2015 exclusive e 20 de maio de 2016 inclusive.

IX. Aquisição Facultativa

A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir Debêntures em circulação no mercado, por preço não superior ao seu valor nominal unitário, ou saldo do valor nominal unitário, se for o caso, acrescido da Remuneração aplicável até a data da aquisição, calculada *pro rata temporis*, observado o disposto no parágrafo 2º do artigo 55 da Lei das Sociedades por Ações. As Debêntures adquiridas conforme aqui previsto poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria da Companhia, ou ser colocadas novamente no mercado, sendo que as Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração e demais condições das demais Debêntures então em circulação.

X. Vencimento Antecipado e Obrigações

A escritura de emissão conterà eventos de vencimento antecipado das Debêntures, procedimentos relativos a tais eventos, bem como demais obrigações a serem assumidas pela Companhia, inclusive de manter, até que o saldo devedor das Debêntures seja integralmente liquidado, determinados índices financeiros.

X. Repactuação

As Debêntures não estarão sujeitas a repactuação programada.

XI. Garantias

Em garantia ao fiel e integral cumprimento de todas as obrigações, pecuniárias ou não, principais e acessórias, referentes a Escritura ("Obrigações"), será constituída a alienação fiduciária dos ativos de propriedade de AES Tietê Empreendimentos S.A. ("AES Tietê Empreendimentos"), AES Tietê Participações S.A. ("AES Tietê Participações"), a Companhia, AES Elpa S.A. ("Elpa"), AES Uruguaiana Inc. ("AES Uruguaiana Inc."), AES Tietê Holding Ltd. ("AES TH"), AES TH II Ltd. ("AES TH II") e da Companhia ("Garantias Reais") e suas eventuais sucessoras legais, sujeita à condição suspensiva, conforme descrito abaixo:

| Bens Alieníados | Alienantes | Instrumento de Formalização |
|---|---|--|
| 50,79 % das ações de emissão da AES Tietê S.A. detidas pelas alienantes identificadas na coluna ao lado (as " <u>Ações da AES Tietê</u> ") e respectivos dividendos e juros sobre capital próprio, bem como todos os frutos, rendimentos e vantagens que forem atribuídas às Ações da AES Tietê S.A. | AES Tietê Empreendimentos AES Tietê Participações Companhia | Contrato de Alienação Fiduciária de Ações da Emissão da AES Tietê S.A. e Outras Avenças (o " <u>Contrato de Alienação Fiduciária da AES Tietê</u> ") |
| 50,79 % das ações de emissão da Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A. (" <u>Eletropaulo</u> ") de titularidade das alienantes identificadas na coluna ao lado (as " <u>Ações da Eletropaulo</u> ", e, em conjunto com as Ações da AES Tietê, as " <u>Ações Alienadas</u> ") e respectivos dividendos e juros sobre capital próprio, bem como todos os frutos, rendimentos e vantagens que forem atribuídas às Ações da Eletropaulo | Companhia Elpa | Contrato de Alienação Fiduciária de Ações da Emissão da Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A. e Outras Avenças (o " <u>Contrato de Alienação Fiduciária da Eletropaulo</u> ") |
| Fluxo de pagamentos decorrentes das <i>fixed rate notes</i> emitidas pela AES Uruguaiana Empreendimentos S.A. (" <u>Uruguaiana</u> ") entre 29 de abril de 1999 e 18 de novembro de 1999 (" <u>Fluxo das FRNs da Uruguaiana</u> ") | AES Uruguaiana Inc. | Contrato de Cessão Fiduciária de Fluxo de Pagamentos Decorrentes das Fixed Rate Notes Emitidas pela AES Uruguaiana Empreendimentos S.A. (o " <u>Contrato de Cessão Fiduciária das FRNs</u> ") |

Handwritten signature

| | | |
|--|---|---|
| 50,79 % do Fluxo de pagamentos decorrentes de dividendos e juros sobre o capital próprio (i) da Uruguiana para a AES Uruguiana Inc.; (ii) da AES Uruguiana Inc. para a Companhia; (iii) da AES Elpa para a Companhia; (iv) da AES Tietê Empreendimentos para a AES TH; (v) da AES Tietê Participações para a AES TH; (vi) da AES TH II para a AES TH; e (vii) da AES TH para a Companhia | AES Uruguiana Inc., AES TH II, AES TH e Companhia | Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios sobre Fluxo de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio e Outras Avenças (o “ <u>Contrato de Cessão Fiduciária dos Dividendos e JCPs</u> ” e em conjunto com o Contrato Alienação Fiduciária da AES Tietê, o Contrato de Alienação Fiduciária da Eletropaulo e o Contrato de Cessão Fiduciária das FRNs, os “ <u>Contratos de Garantia</u> ”) |
|--|---|---|

As Garantias Reais serão outorgadas sob condição suspensiva, nos termos do art. 125 da Lei 10.406 de 10 de janeiro de 2002, estando sua eficácia e validade condicionadas à quitação das obrigações decorrentes das Notas Promissórias, com a conseqüente liberação dos bens objeto das Garantias Reais, e a devida averbação das Garantias Reais nos registros respectivos.

7. **ENCERRAMENTO:** Não havendo mais nada a ser discutido, o Presidente deu a assembléia por encerrada, sendo lavrada a presente ata, a qual foi lida por todos, achada conforme e assinada. São Paulo, 10 de novembro de 2006. **ASSINATURAS:** Eduardo José Bernini – Presidente; Silvia Maria Ribeiro Lopes – Secretária. **Acionistas:** AES Holdings Brasil Ltda. por Eduardo José Bernini; BNDES Participações S/A – BNDESPAR por Bruno Lintz dos Santos – Procurador.

São Paulo, 10 de novembro de 2006.

Confere com a original lavrada em livro próprio.


Silvia Maria Ribeiro Lopes
Secretária

