

**EMPRESA ENERGÉTICA DE MATO GROSSO DO SUL S.A. - ENERSUL**

CNPJ/MF nº 15.413.826/0001-50

NIRE nº 543.000.0056-6

Companhia Aberta

**ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 6ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES  
REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2008**

**I. Data, Hora e Local:** Aos 12 do mês de Março de 2008, às 10:30 horas, na Alameda Joaquim Eugênio de Lima, nº 447, 8º andar, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

**II. Presenças:** Debenturistas detentores de 97,02% (noventa e sete vírgula zero dois por cento) das debêntures em circulação da 6ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, da Empresa Energética de Mato Grosso do Sul S.A. – ENERSUL (“Debêntures”, “6ª Emissão” e “Emissora”); Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Agente Fiduciário”), representada pelo Sr. Gustavo Dezouart; representantes da Emissora, Sr. Antonio José Sellare e Carlos Emanuel Baptista Andrade, conforme assinaturas constantes ao final desta Ata.

**III. Convocação:** Edital de convocação publicado nos dias 26, 27 e 28 de Fevereiro de 2008, nos jornais “Valor Econômico”, Diário Oficial do Estado do Mato Grosso do Sul e “Correio do Estado”, nos termos do artigo 124 da Lei nº 6.404/76.

**IV. Ordem do Dia:** (i) alteração da Cláusula IV, item 4.2.1 da Escritura Particular da 6ª Emissão (“Escritura”), com respeito à remuneração das Debêntures; (ii) exclusão do índice financeiro referido na Cláusula V, item 5.2, alínea “e”, subitem “a” da Escritura; e (iii) outorga de garantia fidejussória pela EDP – Energias do Brasil S.A., companhia controladora da Emissora, em favor dos titulares das Debêntures da 6ª Emissão.

**V. Abertura:** Abertos os trabalhos, o representante do Agente Fiduciário procedeu a leitura da Ordem do Dia. Em seguida, foram eleitos, por unanimidade, o Sr. Luiz Carlos Marinho de Andrade para presidir os trabalhos e o Sr. Carlos Emanuel Baptista Andrade para secretariá-lo. Passada a palavra ao representante da Emissora, este apresentou proposta de alteração dos termos e condições das Debêntures da 6ª Emissão e a conseqüente alteração da “Escritura Particular da 6ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, da Empresa Energética de Mato Grosso do Sul S.A. – ENERSUL”, celebrada em 24 de abril de 2006, conforme se segue:

<b>Termos e condições a alterar</b>	<b>Item da Escritura a alterar</b>	<b>Redação Proposta</b>
Remuneração das Debêntures	Cláusula IV item 4.2.1. e subitens 4.2.4.3. e 4.2.4.3.1.	O item 4.2.1 passará a vigorar com a seguinte redação: “A partir da Data de Emissão, as Debêntures farão jus a uma remuneração que contemplará juros remuneratórios incidentes sobre o seu Valor Nominal Unitário a partir da Data de Emissão, a serem pagos ao final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo) de acordo com a fórmula abaixo, prevista no subitem 4.2.4.3. Até 12 de março de 2008, inclusive, a taxa de juros aplicável às Debêntures será de 104,3% (cento e quatro vírgula três por cento) da acumulação das taxas médias diárias dos DI “over extra grupo”

- Depósitos Interfinanceiros de um dia, calculadas e divulgadas pela CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, expressa na forma percentual ao ano ("Taxa DI"). A partir do dia 12 de março de 2008, exclusive, a taxa de juros aplicável às Debêntures será de 100% (cem por cento) da Taxa DI, capitalizada de um *spread* ou sobretaxa de 0,75% ao ano, também com base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, de acordo com a fórmula abaixo prevista no subitem 4.2.4.3.1."

O subitem 4.2.4.3.1 passará a vigorar com a seguinte redação:

"Fórmula de Cálculo da Remuneração. O cálculo da Remuneração, nos termos do item 4.2.1. acima, obedecerá à seguinte fórmula:

$$J = VNe \times (Fator Juros - 1)$$

Onde:

J= valor dos juros devidos no final de cada Período de Capitalização, calculado com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento;

VNe = Valor Nominal Unitário, no início do primeiro Período de Capitalização, ou o Valor Nominal Unitário não amortizado no caso dos demais Períodos de Capitalização da Debênture, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

Fator Juros = Fator de juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido de *spread* calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$Fator Juros = (Fator DI \times Fator Spread)$$

Onde:

Fator DI= produtório das Taxas DI com uso do percentual aplicado, da data de início de capitalização, inclusive, até a data de cálculo exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$Fator DI = \prod_{k=1}^{nDI} [1 + TDI_k]$$

Onde:

nDI = número total de Taxas DI, sendo "nDI" um número inteiro;

TDI<sub>k</sub> = Taxa DI, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento, da seguinte forma:

$$TDI_k = \left( \frac{DI_k}{100} + 1 \right)^{\frac{dk}{252}} - 1$$

, onde: k = 1, 2, ..., n

$DI_k$  = Taxa DI divulgada pela CETIP, utilizada com 2 (duas) casas decimais;

$dk$  = número de dia(s) útil(eis) correspondentes ao prazo de validade da taxa DI, sendo " $dk$ " um número inteiro (a taxa DI é válida por um dia útil);

Fator *Spread* = corresponde ao *spread* de juros fixos, calculados com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento;

$$\text{Fator Spread} = \left[ \left( \frac{\text{spread}}{100} + 1 \right)^{\frac{n}{N}} \right]$$

Onde:

*Spread* = 0,75% ao ano, informada com 4 (quatro) casas decimais;

$N$  = número de dias representativo do *spread*, sendo calculado baseado em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis;

$n$  = o número de dias úteis entre a data do próximo evento e a data do evento anterior, sendo " $n$ " um número inteiro;

A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pelo órgão responsável pelo seu cálculo.

Observações:

O fator resultante da expressão  $[1 + TDI_k]$  é considerado com 16 (dezesseis) casas decimais sem arredondamento.

Efetua-se o produtório dos fatores diários  $[1 + TDI_k]$  sendo que, a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.

Uma vez os fatores diários estando acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais com arredondamento.

Índices financeiros da Emissora	Cláusula V item 5.2. alínea (e)	Exclusão da alínea "a" do Item "e" da cláusula 5.2 com a conseqüente renumeração da alínea "b", de forma a cláusula 5.2 passará a vigorar com a seguinte redação: "(e) descumprimento pela Emissora da manutenção do índice
---------------------------------	---------------------------------	--

SA

Y

D

DBZ

R

df

A

O

DB

df

A

P

df

financeiro no limite abaixo estabelecido nas datas das suas respectivas apurações, com relação às datas-base de 30 de setembro e 31 de março de cada ano:

- a. relação (EBITDA no período de apuração + Caixa no início do período de apuração + Linhas de Crédito bancárias contratadas e não utilizadas no final do período de apuração + aumento no montante de dívida que tenha sido desembolsado durante o período de apuração) dividido por (despesa financeira bruta no período de apuração + porção da dívida vincenda durante o período de apuração – receita financeira da variação monetária e acréscimo moratório da energia vendida no período de apuração – receita financeira de operações de *swap* e *hedge* no período de apuração) não inferior a 1,0.

Para fins da presente Cláusula 5.2(e) "EBITDA" é o resultado antes das despesas financeiras, impostos, depreciação e amortização; e "Caixa" significa disponibilidades acrescidas das aplicações financeiras.

Para apuração do índice mencionado no item (a) acima, o EBITDA e as demais informações financeiras utilizadas na equação serão referentes ao período de apuração de 6 (seis) meses anteriores à data da apuração."

Outorga de garantia pela EDP - Energias do Brasil S.A.

Cláusula IV  
Item 4.1.6

O item 4. 1.6. passará a vigorar com a seguinte redação:.

" 4.1.6. As Debêntures são da espécie quirografária, contando, adicionalmente, com garantia fidejussória, constituída neste ato, representada pela fiança prestada pela EDP – Energias do Brasil S.A. ("Interveniente"), que, por este instrumento e na melhor forma de direito, se obriga perante os debenturistas, na qualidade de fiadora e principal pagadora da Emissora, a garantir o pagamento do valor nominal das Debêntures atualizado monetariamente, se for o caso, acrescido da Remuneração, inclusive encargos moratórios, bem como quaisquer outros encargos decorrentes de eventuais ações judiciais, se necessário, sendo esta fiança irrevogável e irretratável para todos os efeitos legais, renunciando desde já a Interveniente aos benefícios previstos nos artigos 827, 834, 835, 837 e 838 do Código Civil Brasileiro. A Interveniente declara que a prestação desta fiança foi devidamente autorizada por seus respectivos órgãos societários competentes.

A verificação da situação patrimonial da Fiadora foi feita através das demonstrações financeiras do exercício de 2007, divulgadas no site da Comissão de Valores Mobiliários, sobre os seguintes indicadores:

Ativo Circulante	Realizável Longo Prazo	Ativo Permanente	Passivo Circulante	Patrimônio Total	Exigível Longo Prazo
R\$ (mil)					
610.547	197.367	3.435.381	233.207	3.910.325	99.763

GAN

→

D

BR

R

✗

✗

✗

Serão mantidos válidos e inalterados todos os demais termos e condições previstos na Escritura, não mencionados na proposta acima.

Depois da discussão da Ordem do Dia, os debenturistas, por maioria de 91,24% (noventa e um vírgula vinte e quatro por cento) e abstenção de 5,77% (cinco vírgula setenta e sete por cento), deliberaram pela aceitação, em sua integralidade, da proposta de alteração dos termos e condições das Debêntures apresentada no item acima, autorizando o representante do Agente Fiduciário a celebrar em conjunto com a Emissora, aditamento à Escritura para incorporar os termos da deliberação ora tomada.

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.

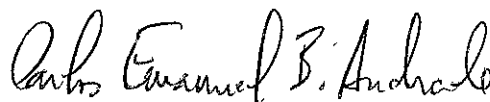
**VI. Encerramento:** Os termos que não estejam expressamente definidos neste documento terão o significado a eles atribuídos na Escritura.

Nada mais havendo a tratar, o Presidente da assembléia 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.


São Paulo, 12 de Março de 2008.



Sr. Luiz Carlos Marinho de Andrade  
**Presidente**



Sr. Carlos Emanuel Baptista Andrade  
**Secretário**

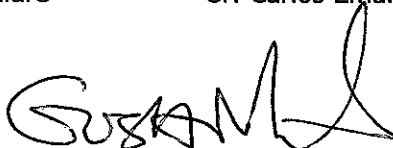


**EMPRESA ENERGÉTICA DE MATO GROSSO DO SUL S.A. – ENERSUL**  
**EDP – Energias do Brasil S.A.**

Sr. Antonio José Sellare

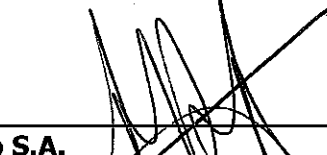
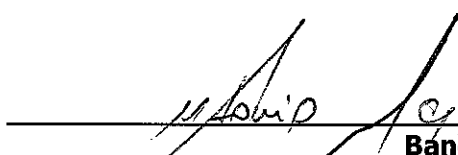


Sr. Carlos Emanuel Baptista Andrade



**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

Sr. Gustavo Dezouart





**Banco Bradesco S.A.**

Titular de 15.355 (quinze mil trezentas e cinquenta e cinco) Debêntures  
Representado pelos Srs. Fábio Ricardo Fassúla e Antonio Najm Jr.



(ESTA FOLHA FAZ PARTE INTEGRANTE DA ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA  
6ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA EMPRESA ENERGÉTICA DE MATO GROSSO DO SUL S.A. -  
ENERSUL REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2008)



**HSBC FI RF Crédito Priv. Títulos Privados**

Titular de 1.819 (mil oitocentos e dezenove) Debêntures

**HSBC FI REF DI Crédito Priv LP Executivo**

Titular de 1.287 (mil duzentos e oitenta e sete) Debêntures

**HSBC FI Multimercado CP Multi**

Titular de 686 (seiscentos e oitenta e seis) Debêntures

**HSBC FI REF DI CR Priv LP Institucional**

Titular de 394 (trezentos e noventa e quatro) Debêntures

**HSBC FI Renda Fixa CP Longo Prazo Ativo**

Titular de 388 (trezentos e oitenta e oito) Debêntures

**HSBC FI Renda Fixa Longo Prazo Top**

Titular de 287 (duzentos e oitenta e sete) Debêntures

**HSBC FI RF Crédito Priv Multi III**

Titular de 250 (duzentos e cinquenta) Debêntures

**HSBC FI Renda Fixa Sagaraji**

Titular de 189 (cento e oitenta e nove) Debêntures

**HSBC FI RF Crédito Priv Multi IV**

Titular de 160 (cento e sessenta) Debêntures

**HSBC FI RF Crédito Priv Multi II**

Titular de 115 (cento e quinze) Debêntures

**HSBC FI Multimercado Termo**

Titular de 104 (cento e quatro) Debêntures

**HSBC FI Multimercado Tejo**

Titular de 58 (cinquenta e oito) Debêntures

**HSBC FI RF Chamonix**

Titular de 36 (trinta e seis) Debêntures

**FIF HSBC CCLI**

Titular de 35 (trinta e cinco) Debêntures

**HSBC FI Multimercado Funbr B**

Titular de 32 (trinta e duas) Debêntures

**HSBC FI Multimercado Alpress**

Titular de 31 (trinta e uma) Debêntures

**HSBC FI M. Parnaíba II**

Titular de 30 (trinta) Debêntures

**HSBC FI Renda Fixa WS**

Titular de 25 (vinte cinco) Debêntures

**HSBC Fundo de Investimento R.F. Crystal II**

Titular de 20 (vinte) Debêntures

**HSBC FI Renda Fixa Akzoprev**

Titular de 16 (dezesseis) Debêntures

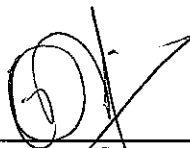
**HSBC FI Multimercado Multi Composite**

Titular de 8 (oito) Debêntures

Representados pelos Srs. Renato Lazaro Ramos e Carlos Roberto Pessoa de Lima



(ESTA FOLHA FAZ PARTE INTEGRANTE DA ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA  
6ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA EMPRESA ENERGÉTICA DE MATO GROSSO DO SUL S.A. -  
ENERSUL REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2008)



---

**ABN AMRO FI Referenciado DI Crédito**

Titular de 2.072 (duas mil e setenta e duas) Debêntures

**RTMVP FI Renda Fixa**

Titular de 315 (trezentas e quinze) Debêntures

**Real FI Renda Fixa Mix Van Gogh**

Titular de 73 (setenta e três) Debêntures

**FI Renda Fixa Future**

Titular de 40 (quarenta) Debêntures

Representados pela Sra. Elizabete Nakajima



---

**BNP Paribas Optimum DI FI Referenciado**

Titular de 1.295 (mil duzentas e noventa e cinco) Debêntures

**BNP Paribas SPC DI FI Referenciado**

Titular de 277 (duzentas e setenta e sete) Debêntures

**BNP Paribas Chateaubriand FI RF**

Titular de 249 (duzentas e quarenta e nove) Debêntures

**BNP Paribas Yield Clas FI Multimercado**

Titular de 177 (cento e setenta e sete) Debêntures

**BNP Paribas Jupiter FI M. Previdenciário**

Titular de 100 (cem) Debêntures

**BNP Paribas Sauvignon FI RF Previd**

Titular de 75 (setenta e cinco) Debêntures

**BPP Indigo FI Renda Fixa Previdenciário**

Titular de 74 (setenta e quatro) Debêntures

**BNP Paribas Diamant FI Multimercado**

Titular de 71 (setenta e uma) Debêntures

**BNP Paribas Nova York FI Multim. Previd.**

Titular de 63 (sessenta e três) Debêntures

**BNP Paribas Terra FI Renda Fixa Previd.**

Titular de 50 (cinquenta) Debêntures

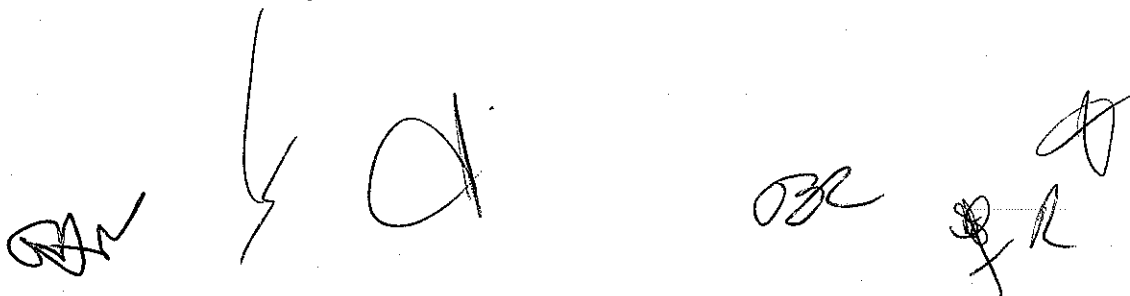
**BNP Paribas Alcoa Solidária FI Mult.**

Titular de 35 (trinta e cinco) Debêntures

**BNP Paribas Credit FI RF Longo Prazo**

Titular de 34 (trinta e quatro) Debêntures

Representados pela Sra. Daniela Gamboa



(ESTA FOLHA FAZ PARTE INTEGRANTE DA ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA  
6ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA EMPRESA ENERGÉTICA DE MATO GROSSO DO SUL S.A. -  
ENERSUL REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2008)



**Safrá Institucional DI FI Referenciado**

Titular de 1.152 (mil cento e cinquenta e duas) Debêntures

**Safrá Performance II - FI Renda Fixa**

Titular de 572 (quinhentas e setenta e duas) Debêntures

**Safrá Performance FI Renda Fixa**

Titular de 276 (duzentas e setenta e seis) Debêntures

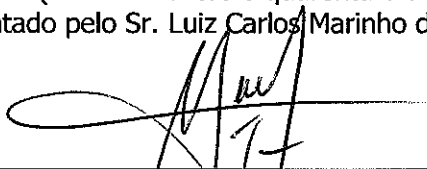
Representados pelo Sr. Bruno Barreto de Sousa



**Top Renda Fixa MIX FIF**

Titular de 1.948 (mil novecentos e quarenta e oito) Debêntures

Representado pelo Sr. Luiz Carlos Marinho de Andrade



**FI RF Crédito Privado Centrais Sicredi**

Titular de 230 (duzentos e trinta) Debêntures

**Sicredi FI Renda Fixa Premium LP**

Titular de 220 (duzentos e vinte) Debêntures

**FI Multimercado Centrais UBR**

Titular de 100 (cem) Debêntures

**Sicredi FAPI-FDO de Apos. Prog. Indiv.**

Titular de 32 (trinta e duas) Debêntures

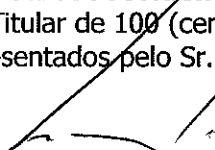
**Sicred FI Renda Fixa IH Previdência**

Titular de 18 (dezoito) Debêntures

**MBM Previdência Privada**

Titular de 100 (cem) Debêntures

Representados pelo Sr. Neldo José Backes



**Fundo Concórdia Master Invest. Financeiro**

Titular de 400 (quatrocentas) Debêntures

Representado pelo Sr. Hugo Saito



**Banrisul Master FI Referenciado DI LP**

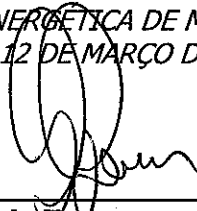
Titular de 300 (trezentas) Debêntures

Representado pela Sra. Elisa Maria Loss Medeiros





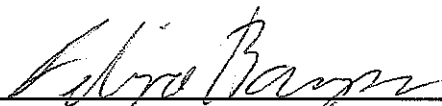
(ESTA FOLHA FAZ PARTE INTEGRANTE DA ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA  
6ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA EMPRESA ENERGÉTICA DE MATO GROSSO DO SUL S.A. -  
ENERSUL REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2008)



---

**FI Multimercado Treasury**

Titular de 250 (duzentas e cinquenta) Debêntures  
Representado pelo Sr. Gianmarco Gomes



---

**Oiapoque I Fim Previdenciário**

Titular de 590 (quinhentos e noventa) Debêntures

**FI Renda Fixa Pactual Capital Markets**

Titular de 187 (cento e oitenta e sete) Debêntures

**UBS Cariti FI RF**

Titular de 13 (treze) Debêntures

**SABESPREV VMB Multimercado**

Titular de 30 (trinta) Debêntures

Representados pelo Sr. Felipe Borges

