
**PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 2ª EMISSÃO
PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES,
EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA DA
CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.**

ENTRE

CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.
como Emissora

E

SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.
*representando a comunhão dos titulares adquirentes das debêntures objeto da presente
emissão.*

Datado de

13 de dezembro de 2007



0740\004\00223638.2

PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 2ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA DA CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.

Pelo presente instrumento, de um lado,

CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A., sociedade por ações, com sede no Município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida Barbacena, nº 1.200, 17º andar, Ala A1, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.981.180/0001-16, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (a “Emissora”);

e, de outro lado,

SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA., instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, com sede no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 717 – 6º e 10º andares – Itaim Bibi, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 50.657.675/0001-86, representando a comunhão de debenturistas subscritores e adquirentes das debêntures objeto da presente emissão (os “Debenturistas”), neste ato representada na forma de seu Contrato Social (o “Agente Fiduciário”);

CONSIDERANDO QUE:

- (i) nos termos da “Escritura Particular da 2ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária da CEMIG Distribuição S.A.”, celebrada em 12 de novembro de 2007 entre a Emissora e o Agente Fiduciário (a “Escritura”), foi realizado procedimento de coleta de intenções de investimento (o “Procedimento de Bookbuilding”), por meio do qual foi definida a taxa de juros aplicável às Debêntures;
- (ii) nos termos da Cláusula 3.7.2 da Escritura, o Conselho de Administração da Emissora, em reunião realizada em 13 de dezembro de 2007, ratificou a taxa final dos Juros Remuneratórios, apurada por meio do Procedimento de *Bookbuilding*; e
- (iii) nos termos da Escritura, a taxa final dos Juros Remuneratórios deve ser refletida na Escritura por meio de aditivo.

RESOLVEM as Partes celebrar o presente aditamento à Escritura (o “Primeiro Aditamento”), mediante as seguintes cláusulas e condições:

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



0740W004W00223638.2

2

Cláusula 2. Fica alterada a Cláusula 2.1 da Escritura, que passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“2.1. Arquivamento e Publicação das Atas de Reunião do Conselho de Administração

As atas das RCAs que deliberaram sobre a Emissão, referidas no item 1.1 acima, foram arquivadas na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais – JUCEMG (a “JUCEMG”) em 19 de novembro de 2007 e 20 de novembro de 2007, sob os números 3809695 e 3810469, respectivamente, e seus respectivos extratos foram publicados nos jornais “Minas Gerais”, “Gazeta Mercantil – Edição Nacional” e “O Tempo”, em 22 de novembro de 2007. A ata da reunião do Conselho de Administração da Emissora que deliberou sobre a taxa final dos Juros Remuneratórios (conforme definido abaixo), realizada em 13 de dezembro de 2007, será arquivada na JUCEMG e seu extrato publicado nos jornais “Minas Gerais”, “Gazeta Mercantil – Edição Nacional” e “O Tempo”.”

Cláusula 3. Fica alterada a Cláusula 4.1.9.1 da Escritura, que passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“4.1.9.1 Atualização Monetária:

[...]

Para efeitos das definições acima, considerem-se “datas de aniversário” os dias 15 (quinze) de cada mês. Caso referida data não seja um dia útil, será considerado o primeiro dia útil subsequente.”

Cláusula 4. Fica alterada a Cláusula 4.1.9.2 da Escritura, que passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“4.1.9.2 Juros Remuneratórios: as Debêntures terão juros remuneratórios calculados pela taxa de 7,96% (sete vírgula noventa e seis por cento) ao ano, conforme definida em Procedimento de Bookbuilding (os “Juros Remuneratórios” e, juntamente com a Atualização, a “Remuneração”), calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por dias úteis decorridos, com base em um ano de 252 dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures acrescido da Atualização, desde a Data de Emissão, ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, desde a data de vencimento do último Período de Capitalização, conforme o caso, até a data de seu efetivo pagamento. O cálculo dos Juros Remuneratórios obedecerá à seguinte fórmula:

[...]”

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



0740\004\00223638.2

3

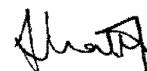
Cláusula 6. As Partes elegem, pelo presente, o Foro da Comarca de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, com exclusão de qualquer outro, para dirimir qualquer disputa ou processo relacionado ao presente Primeiro Aditamento.

E, por estarem assim justas e contratadas, as Partes firmam o presente Primeiro Aditamento, em 05 (cinco) vias de igual teor e forma, juntamente com as duas testemunhas abaixo assinadas, a tudo presentes.


Belo Horizonte, 13 de dezembro de 2007.

CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.



Nome: _____
Cargo: **Djalma Bastos de Moraes**
Diretor-Presidente

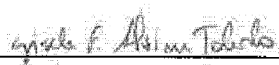

Nome: _____
Cargo: **José Carlos de Mattos**
Diretor de Finanças, Relações com
Investidores e Controle de Participações,
em exercício

SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.


Nome: **FELIPE COIMBRA AZEITEIRO**
Cargo: **PROCURADOR**

Testemunhas:


Nome: _____
CPF: **Paulo Eduardo Pereira Guimarães**
CPF: 536.751.266-68


Nome: **GISELE FERREIRA AZEITEIRO TOLEDO**
CPF: 617.598.726/87



074000400223638.2

4