

TRACTEBEL ENERGIA S.A.**CNPJ/MF nº 02.474.103.0001-19****NIRE 42.3.0002438-4****Companhia Aberta de Capital Autorizado - Novo Mercado****ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS****REALIZADA EM 10 DE MAIO DE 2012**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 10 do mês de maio de 2012, às 15:30 horas, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.144, 11º andar, na Cidade e Estado de São Paulo, uma vez que a maioria dos debenturistas estavam sediados entre o eixo Rio de Janeiro - São Paulo.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENCAS:** O Edital de Convocação foi publicado nos dias 25, 26 e 27 de abril, no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, páginas 278, 62 e 89, respectivamente; e nos jornais “Valor Econômico”, páginas A 11, B 3 e C 3, respectivamente, e “Diário Catarinense”, páginas 80, 40 e 34, respectivamente. Tendo em vista a presença de debenturistas representando 92,91% (noventa e dois vírgula noventa e um por cento) das Debêntures em circulação da 2ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie sem garantia nem preferência, da Companhia (“Emissão”), conforme se verificou da assinatura da Lista de Presença dos Debenturistas e, ainda, com a presença da Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de agente fiduciário da referida Emissão (“Agente Fiduciário”), representada pelo Sr. Carlos Alberto Bacha, deu-se início à Assembleia Geral de Debenturistas.
3. **MESA:** Presidente: Sr. Eduardo Antonio Gori Sattamini; Secretário: Sr. Yuri Müller Ledra.
4. **ORDEM DO DIA:** Consoante a Proposta do Conselho de Administração da Companhia aprovada em Reunião de seu Conselho de Administração, datada de 04 de maio de 2012, deliberar sobre:

- (i) a alteração do limite estabelecido na cláusula 5.1.(o) alínea (ii) da Escritura de Emissão da razão entre Dívida Consolidada e EBITDA Consolidado, para 3,5 a partir do quarto trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2012, inclusive, até a Data de Vencimento;
- (ii) a autorização para a celebração, pela Companhia, do Segundo Aditamento à Escritura de Emissão, a ser celebrado juntamente com o Agente Fiduciário, para que as alterações supracitadas passem a fazer parte integrante da Escritura de Emissão; e, por fim,
- (iii) a autorização aos diretores da Companhia para tomarem todas as providências, bem como absorver os custos que se fizerem necessários para realizar as mencionadas inclusões e alterações na Escritura de Emissão.

5. **DELIBERAÇÕES:** Dando início aos trabalhos, o representante do Agente Fiduciário verificou o quórum para instalação e deliberação, sendo ambos devida e legalmente atingidos. Colocadas as matérias em discussão, foi pedido pelos debenturistas a inclusão do item (p) da cláusula 5.1., de forma a fazer constar como hipótese de vencimento antecipado das debêntures o rebaixamento da classificação de risco da emissão a nível inferior a AA(bra) da *Fitch Rating* ou brAA da Standard & Poor's. Isto posto, os debenturistas presentes, pela unanimidade de votos, aprovaram, mediante pagamento, em 15 de maio de 2012, de Prêmio equivalente a 0,22% (vinte e dois centésimos por cento) incidente sobre o Valor Nominal Atualizado acrescido da Remuneração devida, as seguintes deliberações:

- (i) alterar o limite estabelecido na cláusula 5.1.(o) alínea (ii) da Escritura de Emissão da razão entre Dívida Consolidada e EBITDA Consolidado, para 3,5 a partir do trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2012, inclusive, até a Data de Vencimento.
- (ii) incluir a cláusula 5.1.(p) da Escritura de Emissão, de forma a fazer constar como hipótese de vencimento antecipado das debêntures o

rebaixamento da classificação de risco da emissão a nível inferior a AA(bra) da *Fitch Rating* ou brAA da *Standard & Poor's*;

- (iii) Neste sentido, as cláusulas 5.1 (o) e 5.1(p) da Escritura de Emissão passam a vigor com as redações a seguir:

“5.1. Observadas as disposições dos itens 5.2 e 5.4 abaixo, o Agente Fiduciário deverá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes desta Escritura de Emissão e exigir o imediato pagamento pela Emissora do Valor Nominal Unitário das Debêntures em circulação, acrescido do Rendimento calculado pro rata temporis desde a Data de Emissão ou da última data de pagamento de rendimento das Debêntures, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento, na ocorrência das seguintes hipóteses:

(...)

(o) não observância, pela Emissora, enquanto houver Debêntures em circulação, dos seguintes índices e limites financeiros (“Índices e Limites Financeiros”):

(i) na data de cada balanço trimestral da Emissora, a relação entre o somatório do EBITDA consolidado dos últimos 4 (quatro) trimestres da Emissora e o somatório das Despesas Financeiras Consolidadas no mesmo período não poderá ser inferior a 2,0; e

(ii) na data de cada balanço trimestral, a relação entre a Dívida Consolidada e o somatório do EBITDA consolidado dos últimos 4 (quatro) trimestres da Emissora não poderá ser superior a 2,5 até o trimestre encerrado em 30 de setembro de 2012, inclusive, e não poderá ser superior a 3,5 a partir do trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2012, inclusive, até a Data de Vencimento das Debêntures.”

(p) *rebaixamento da classificação de risco da emissão a nível inferior a AA(bra) da Fitch Ratings ou brAA da Standard & Poor's.*

- (iv) autorizar a celebração, pela Companhia, do Segundo Aditamento à Escritura de Emissão, a ser celebrado juntamente com o Agente Fiduciário, para que as alterações aprovadas nesta Assembleia de Debenturistas passem a se tornar parte integrante da Escritura de Emissão, nos termos do Anexo A à presente; e, por fim,
- (v) autorizar os diretores da Companhia a tomarem todas as providências, bem como absorver os custos que se fizerem necessários para realizar as mencionadas inclusões e alterações de que trata esta Assembleia de Debenturistas na Escritura de Emissão.

6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, Yuri Müller Ledra, Secretário. da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, SP, 10 de maio de 2012. Sr. Eduardo Antônio Gori Sattamini, Presidente; Sr. Debenturistas presentes: CONCÓRDIA INSTITUCIONAL FI RF CRÉDITO PRIVADO, representada por SIMONE FERNANDES DUARTE; ATUARIAL 10 FI RF CV, ATUARIAL 09 FI RF CV, ATUARIAL 04 FI RF BD, ATUARIAL 10 FI RF BSPS, ATUARIAL 10 FI RF BD, ATUARIAL 02 FI RF CV, ATUARIAL 14 FI RF CV, ATUARIAL 04 FI RF BSPS, ATUARIAL 09 FI RF BD, ATUARIAL 08 FI RF CV, ATUARIAL 01 FI RF CV, ATUARIAL 04 FI RF CV, ATUARIAL 09 FI RF BSPS, ATUARIAL 03 FI RF BD, ATUARIAL 06 FI RF CV, ATUARIAL 14 FI RF BD, ATUARIAL 08 FI RF BD, ATUARIAL 02 FI RF BD, ATUARIAL 06 FI RF BSPS, ATUARIAL 14 FI RF BSPS, ATUARIAL 03 FI RF BSPS, ATUARIAL 08 FI RF BSPS, ATUARIAL 06 FI RF BD, ATUARIAL 02 FI RF BSPS, ATUARIAL 01 FI RF BD, ATUARIAL 03 FI RF CV, ATUARIAL 01 FI RF BSPS, representada por MARIA CRISTINA MARTA PIMENTA; ITAU-UNIBANCO-PRIVATE-DIVERSOS, representado por VANESSA MÜLLER; FUNDAÇÃO COPEL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL, representado por CARLOS JOSE RUIZ; BNP PARIBAS GUARANTÃS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, BNP PARIBAS DINÂMICO RF FI RENDA FIXA LONGO PRAZO, BNP PARIBAS PGBL MODERADO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO, FI MAPFRE MAXI 20 - MULTIMERCADO - PREVIDENCIÁRIO, ENERPREV ALM PSAP CV FI RENDA FIXA, BNP PARIBAS AURORA FI MULTIMERCADO, BNP PARIBAS SUISSE FI MULTIMERCADO, FI MAPFRE MAXI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, KPREV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO, BNP PARIBAS CARRIUS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, BNP PARIBAS VOLT FI MULTIMERCADO, ENERPREV ALM PSAP BD FI RENDA FIXA, BNP PARIBAS VERMONT FI RENDA FIXA, BNP PARIBAS JUPITER FI RENDA FIXA,

ENERPREV ALM PSAP BSPS FI RENDA FIXA, BNP PARIBAS SAUVIGNON FI MULTIMERCADO, BNP PARIBAS LA CONCORDE FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, BNP PARIBAS ALCOA SOLIDÁRIA FI MULTIMERCADO, BNP PARIBAS NOVA YORK FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO, BNP PARIBAS TERRA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO, BNP PARIBAS MONTPARNASSE FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO, BPP INDIGO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO, BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RENDA FIXA, BNP PARIBAS PRIVILEGE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO, BNP PARIBAS CREDIT FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO, BNP PARIBAS YIELD CLASSIQUE FI MULTIMERCADO LONGO PRAZO, BNP PARIBAS MASTER DI FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO, BNP PARIBAS FI ZAFIRA RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, representados por DANIELA CRISTINA GAMBOA; BANRISUL FBSS CRÉDITO PRIVADO FI RENDA FIXA LONGO PRAZO, representado por DANRLEY JOSÉ ZVINAKEVICIUS; SANTANDER FI FAROL RENDA FIXA CREDITO PRIVADO, SANTANDER FI CASPE RENDA FIXA CREDITO PRIVADO, FI RENDA FIXA MULTIPLY LONGO PRAZO, SANTANDER FI ABSOLUTO TOP RENDA FIXA, SANTANDER FI MULTIMERCADO BANDEPREV CRED PRIVADO, SANTANDER FI BALTICO I MULTIMERCADO, SANTANDER FI PREV RENDA FIXA, representados por PAULO CESAR DE MELO HANAOKA; FUNDAÇÃO VALE DO RIO DOCE DE SEGURIDADE SOCIAL, representada por RAFAEL GUARILHA FREITAS; BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL S.A., representada por MARIA LÍGIA DE MAGALHÃES BARBOSA; ICATU VANGUARDA PROTEÇÃO REAL FI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO, ICATU VANGUARDA IPC GOLD PLUS FI RENDA FIXA, G5 NATURAL LANDS FIM - CRED. PRIV. - INV. EXT., G5 FOCUS FIM CRED. PRIV. EXCLUSIVO INV NO EXT, G5 SB3 FIM CRED. PRIV. - INV. EXT., G5 CROMO I FIM CRED. PRIV. - INV. NO EXT., FUNDO DE INVESTIMENTO RF TOCANTINS LP, LIFE FI RF LP, FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONOMICO S/A – ECOS, ALCOA PREVI SOCIEDADE DE PREVIDENCIA PRIVADA, VERMONT AMERICAN INVESTMENTS LLC, FIM CREDITO PRIVADO BASSET, BANCO BRADESCO S.A. - PRIVATE DIVERSOS, WPA II MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO, representados por CARLOS ALBERTO BACHA; ADATTO MULTIMERCADO CRED PRIVADO FI, UNIBANCO FIDELIDADE W FI MULTIMERCADO, UNIBANCO INDICE DE PRECOS FI RENDA FIXA, ITAÚ PERSONNALITÉ KEY SOURCE RF INDICES LP FI, PALES MULTIMERCADO FDO DE INVESTIMENTO, FI FAROL RENDA FIXA ALM II, ITAU FLEXPREV RENDA FIXA FI, FLOOR RENDA FIXA FI, RT EXCELSIOR RF CRÉDITO PRIVADO FI, representados por MARCO MODOTTE CHIARA; SABESPREV CRÉDITO PRIVADO PPM FIRF, MARUPÁ FIRF - CRÉDITO PRIVADO, representado por ANA LUISA RODELA; CSHG LAPO 10 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CREDITO PRIVADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR, CSHG RECANTO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO, CSHG MIKA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO, CSHG CREDITO PRIVADO SIGMA JURO REAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO DE LONGO PRAZO, CSHG BIG CREEK FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR, CSHG JACARANDÁ FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO, CSHG SENTA PUA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO

MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO, VX5 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR, CSHG RANACA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO CSHG ERABLE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR CSHG MS 5 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO, CSHG CAMPOS I FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO, CSHG VHA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO, CSHG BBB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO, CSHG STONE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR, CSHG 894 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO -CREDITO PRIVADO, CSHG AQUARIUS FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR, CSHG MISSONI FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CREDITO PRIVADO, CSHG AMBR FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - CREDITO PRIVADO, representados por LUCILA PRAZERES DA SILVA; LOMBARD FIM CP, REI SALOMAO FIM CP, APPLECROSS FIM CP, SPOCK FIM CP, TARSILA FIM CP, PRIVATE DIVERSOS, representados por MARIA BEATRIZ OLIVEIRA MORAES; FI RENDA FIXA FAROL ALM I, representado por JANICE ELIAS DE MORAES ORLANDO; e BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. - PRIVATE DIVERSOS, representado por FELIPE HIRANO. Declaro, na qualidade de Presidente da Assembleia Geral de Debenturistas das Debêntures em circulação da 2ª Emissão Debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie sem garantia nem preferência, realizada nesta data, que o texto acima é transcrição da ata que consta do Livro n.º 01 de Atas das Assembleias de Debenturistas da Tractebel Energia S.A., às fls. 01 a 10.

A presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro próprio.

Eduardo Antônio Gori Sattamini

Presidente

ANEXO A**SEGUNDO ADITAMENTO À ESCRITURA DE EMISSÃO**