



**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.**

(Companhia aberta de capital autorizado)

CNPJ/MF nº 02.397.080/0001-96

NIRE 33.3.0029224-1

**FATO RELEVANTE**

A **ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.** (“Companhia”), em observância aos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em 31 de março de 2011, a Assembleia Geral Extraordinária e o Conselho de Administração da Companhia, respectivamente, aprovaram a realização da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória (fiança), para distribuição pública com esforços restritos de colocação, de até 20.000 (vinte mil) debêntures, com valor nominal unitário de R\$10.000,00 (dez mil reais) (“Valor Nominal Unitário”), totalizando, na data de emissão, o valor de até R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) (“Debêntures” e “3ª Emissão de Debêntures”, respectivamente), em consonância com a Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada (“Instrução CVM 476”) e nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”), com prazo de vencimento de 6 (seis) anos contados de 20 de abril de 2011 (“Data de Emissão”), vencendo, portanto, em 20 de abril de 2017 (“Data de Vencimento”), ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado constantes do “Instrumento Particular de Escritura da 3ª Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da Itapebi Geração de Energia S.A.” (“Escritura”).

A 3ª Emissão de Debêntures é destinada exclusivamente a investidores qualificados, conforme definidos na Instrução da CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, conforme alterada, e observado o disposto no artigo 4º da Instrução CVM 476, ressalvado o disposto no parágrafo 1º do artigo 15 da Instrução CVM 476.

Não haverá atualização do Valor Nominal das Debêntures. As Debêntures farão jus ao pagamento de juros remuneratórios incidentes sobre o Valor Nominal Unitário de cada Debênture, desde a Data de Emissão até a data efetiva de pagamento de juros remuneratórios, a serem definidos em procedimento de *bookbuilding* a ser conduzido pelos coordenadores da 3ª Emissão de Debêntures, observada a variação acumulada máxima de 112,50% (cento e doze inteiros e cinquenta centésimos por cento) das taxas médias diárias das Taxas DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, Over Extra-Grupo, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada diariamente pela CETIP S.A. – Balcão Organizado de Ativos e Derivativos (“CETIP”) no informativo diário, disponível em sua página na *Internet* (<http://www.cetip.com.br>), calculados de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis* por dias úteis decorridos.



Como garantia do fiel e pontual cumprimento das obrigações decorrentes das Debêntures e da 3ª Emissão de Debêntures, a sociedade controladora da Companhia, qual seja a Neoenergia S.A., prestará fiança em favor dos Debenturistas, obrigando-se como fiadora e principal pagadora dos valores devidos oriundos das Debêntures e da 3ª Emissão de Debêntures, conforme estabelecido na Escritura.

As Debêntures serão registradas (i) para distribuição no mercado primário através do SDT – Módulo de Distribuição de Títulos, e (ii) para negociação em mercado secundário através do SND – Módulo Nacional de Debêntures, ambos administrados e operacionalizados pela CETIP, sendo a custódia eletrônica das Debêntures e a liquidação financeira realizadas através da CETIP.

Os recursos captados através da 3ª Emissão de Debêntures serão destinados ao ajuste do perfil de dívidas da Companhia.

O presente material tem caráter exclusivamente informativo, nos termos da legislação em vigor, e não deve ser interpretado como um material de venda das Debêntures.

Erik da Costa Breyer  
**Diretor de Relações com Investidores**  
**Itapebi Geração de Energia S.A.**