

**ATA DA 3ª ASSEMBLÉIA GERAL DOS TITULARES DE DIREITOS DE
CRÉDITO EM RELAÇÃO ÀS CÉDULAS DE CRÉDITO BANCÁRIO
EMITIDAS PELA
CENTRAIS ELÉTRICAS BELÉM – S.A. - CEBEL EM FAVOR DO BANCO
SCHAHIN S/A**

Aos 28 dias do mês de novembro de 2.007, na Rua da Quitanda 60, 5º andar, perante mim, Luiz Jorge Melro Biasio, eleito para presidir a Assembléia, que indiquei Rogério de Jesus Figueiredo de Oliveira, como secretário, reuniram-se, em segunda convocação, titulares representantes da maioria absoluta de direitos de crédito - devidamente identificados na Relação de Presença de Credores em Assembléia Geral, anexa a esta ata, que também a assinam na conformidade com os respectivos atos societários - em relação à emissão de Cédulas de Crédito Bancário - doravante designadas CCBs -, pela CENTRAIS ELÉTRICAS BELÉM – S.A. - CEBEL, sociedade com sede na Cidade de Vilhena, Estado de Rondônia, na Av. Leopoldo Peres nº 2286, Bairro São José, inscrita no CNPJ sob o nº 04.542.038/0001-47, em 18 de agosto de 2.005, no valor global original de R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais), através de 150 (cento e cinquenta) séries (001 a 150), no montante facial de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) cada uma, em favor do Banco Schahin S.A., vêm deliberar, por unanimidade, o seguinte:

“DELIBERAÇÕES – 1) Conforme explanação do Sr Guilherme Dias, a obra civil da PCH Apertadinho está concluída. No entanto, há atraso na execução da obra relativa à linha de transmissão em face de exigência da CERON de alteração do trajeto da referida linha, visando a que se posicionasse mais próximo de uma termoelétrica de sua propriedade. Também foi esclarecido pelo Sr. Guilherme Dias, diretor da

Emissora, que o atraso na conclusão da linha de transmissão não ensejará na aplicação de multa moratória, ou de qualquer prejuízo aos credores, assim como que o fluxo de caixa para remunerar os investidores não será afetado por tal atraso, consoante, segundo ele, de tratativas com a ANEEL e a CERON. Devida a explanação, ficou agendada uma visita dos credores à PCH Apertadinho no dia 11 de dezembro de 2.007. **2)** O Sr João Nogueira, representante da Emissora, informou que a Gallway aportou R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) ao capital social da empresa Serra da Carioca, controladora da Emissora, passando a Gallway a ser controladora da Serra da Carioca, comprometendo-se a apresentar a alteração societária mencionada à Gestora e aos demais investidores, assim como a registrar nos livros societários da Emissora o penhor sobre 37% (trinta e sete por cento) das ações da Emissora, em favor da Petros, além de registrar, no Cartório de Títulos e Documentos de Vilhena, a alienação fiduciária dos equipamentos da PCH Apertadinho, o que aceito pelos presentes. **3)** Aprovada a apresentação pela Emissora de todos os seguros relativos à obra e aos equipamentos, até o dia 14 de dezembro de 2.007. **4)** Para efeito do disposto na cláusula 2.1. dos contratos de penhor de créditos, anexos ao Programa de Emissão das CCBs, ficou deliberado que o citado ônus real incidirá a partir da primeira liberação de recursos oriundos dos contratos de fornecimento de energia tanto da CERON como dos CCCs. **5)** Até o dia 5 de janeiro de 2.008, a EMBRAPP, ou empresa que vier a lhe substituir, deverá apresentar à Gestora os relatórios de acompanhamento relativos à obra, que estão pendentes de apresentação. **6)** Tendo em vista a cláusula de vencimento antecipado, constante do Programa de Emissão das CCBs, todas as execuções, protestos e apontamentos contra a Emissora, inclusive apontadas pelo SERASA, deverão estar quitadas comprovadamente, até o dia 14 de dezembro de 2.007. Nada havendo mais a deliberar, foi lida e assinada a presente ata, encerrando-se a Assembléia Geral Extraordinária.

(presidente)

(secretário)

Millennium


Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.

Assinaturas:

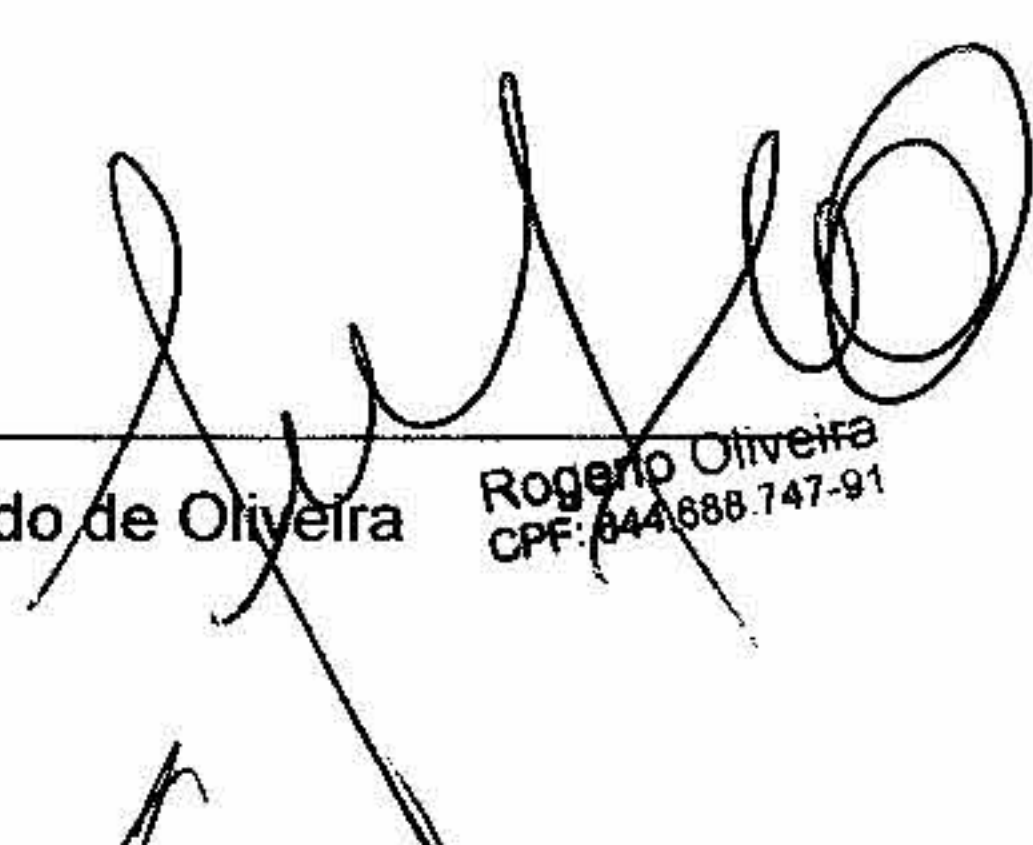
Data da Assembléia Geral – 28 de novembro de 2.007

Horário – 10:00 horas

Local: Rua da Quitanda nº 60, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ



Luiz Jorge Meiro Biasio
(Presidente)
Millennium CCVM S/A



Rogério de Jesus Figueiredo de Oliveira
(Secretário)
Millennium CCVM S/A

Rogério Oliveira
CPF: 844.688.747-91



Antonio Carneiro Alves – Frece Previdência Complementar
Gerente de Investimentos




Humberto Lima – Fundação Petrobras de Seguridade Social



João Alberto Nogueira – Centrais Elétricas de Belém

Diretor



Rafael Sanchez Brandão – Gallway

Diretor