

# Apresentação Light

Dezembro, 2009

**equatorial**  
ENERGIA

## Agenda

---

- ▶ **Sumário da Operação**
- ▶ **Passos da Operação**

- ▶ **Sumário da Operação**
- ▶ Passos da Operação

## Sumário da Operação

---

- FIP PCP e Cemig celebraram contrato de compra e venda de participação indireta do FIP PCP em Light S.A.
- FIP PCP detém atualmente próximo de 55,41% de Equatorial que, por sua vez, possui indiretamente 13,03% do capital total de Light.
- Através de reorganização societária a ser realizada na Equatorial, FIP PCP deverá alienar sua participação indireta em Light.

## Sumário da Operação

---

- Preço da participação indireta (sujeito a ajustes): R\$29,53776 por ação de Light para cada ação de Light detida indiretamente pela Equatorial. A participação indireta de Equatorial em Light foi desta forma valorizada em R\$785 milhões dos quais FIP PCP possui atualmente 55,41%.
- Preço por ação de Light deverá ser corrigido por CDI do dia 1/dez/2009 até a data da conclusão da operação. Deverá ser ajustado também para dividendos pagos e/ ou declarados (conforme o caso) por Light no período.
- Tag Along: após conclusão da operação prevista (alienação indireta de participação do FIP PCP em Light), deverá ser realizada OPA por Alienação de Controle para demais acionistas da Newco.

## Sumário da Operação

---



### Passos da Operação

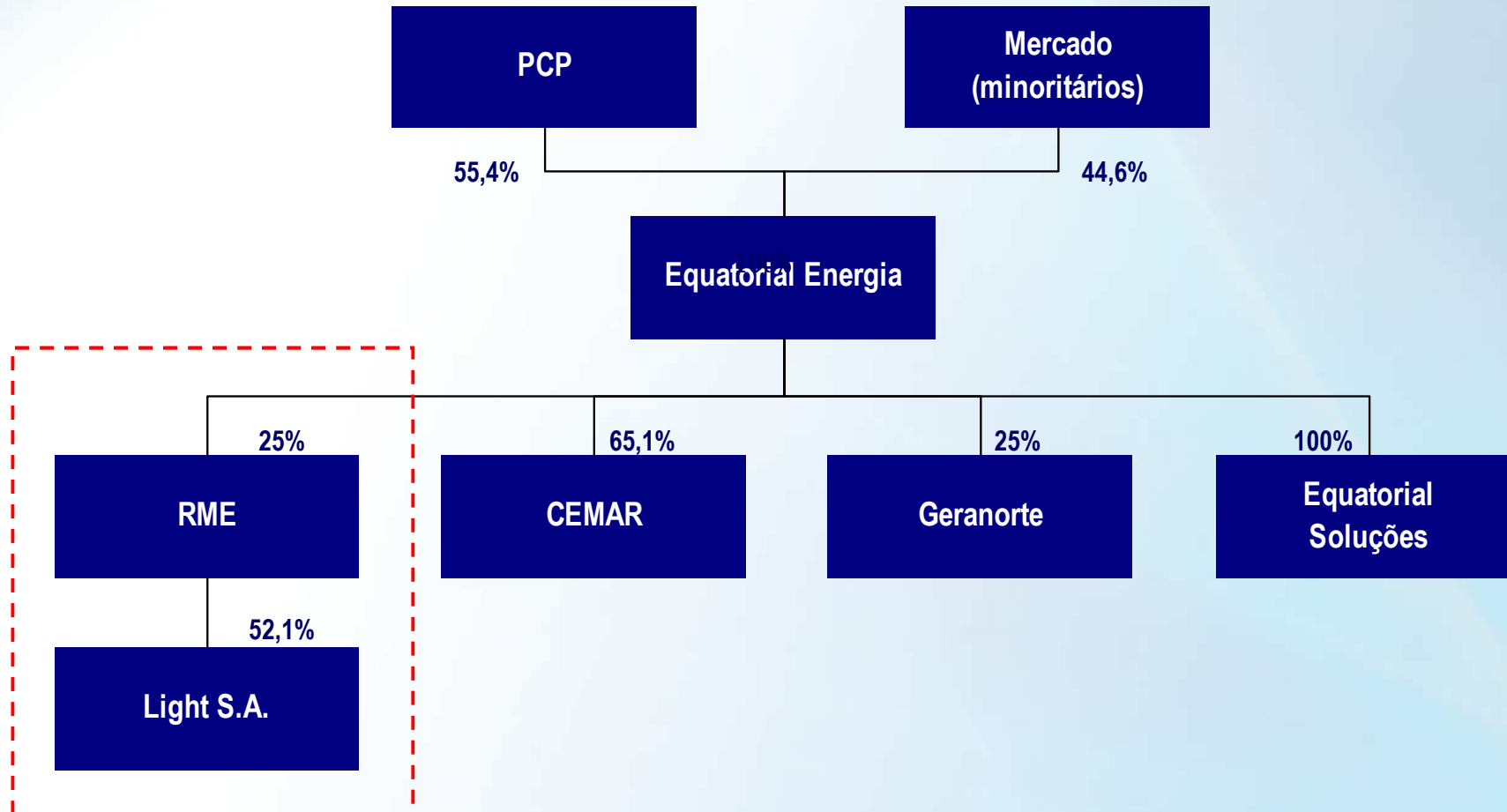
1. Cisão da Equatorial Energia, segregando ativo RME dos demais ativos da empresa
2. Versão do ativo RME cindido para empresa a ser constituída e listada no Novo Mercado (“Newco”)
3. Alienação da participação do FIP PCP na Newco para Adquirente
4. Tag along para minoritários

## Agenda

---

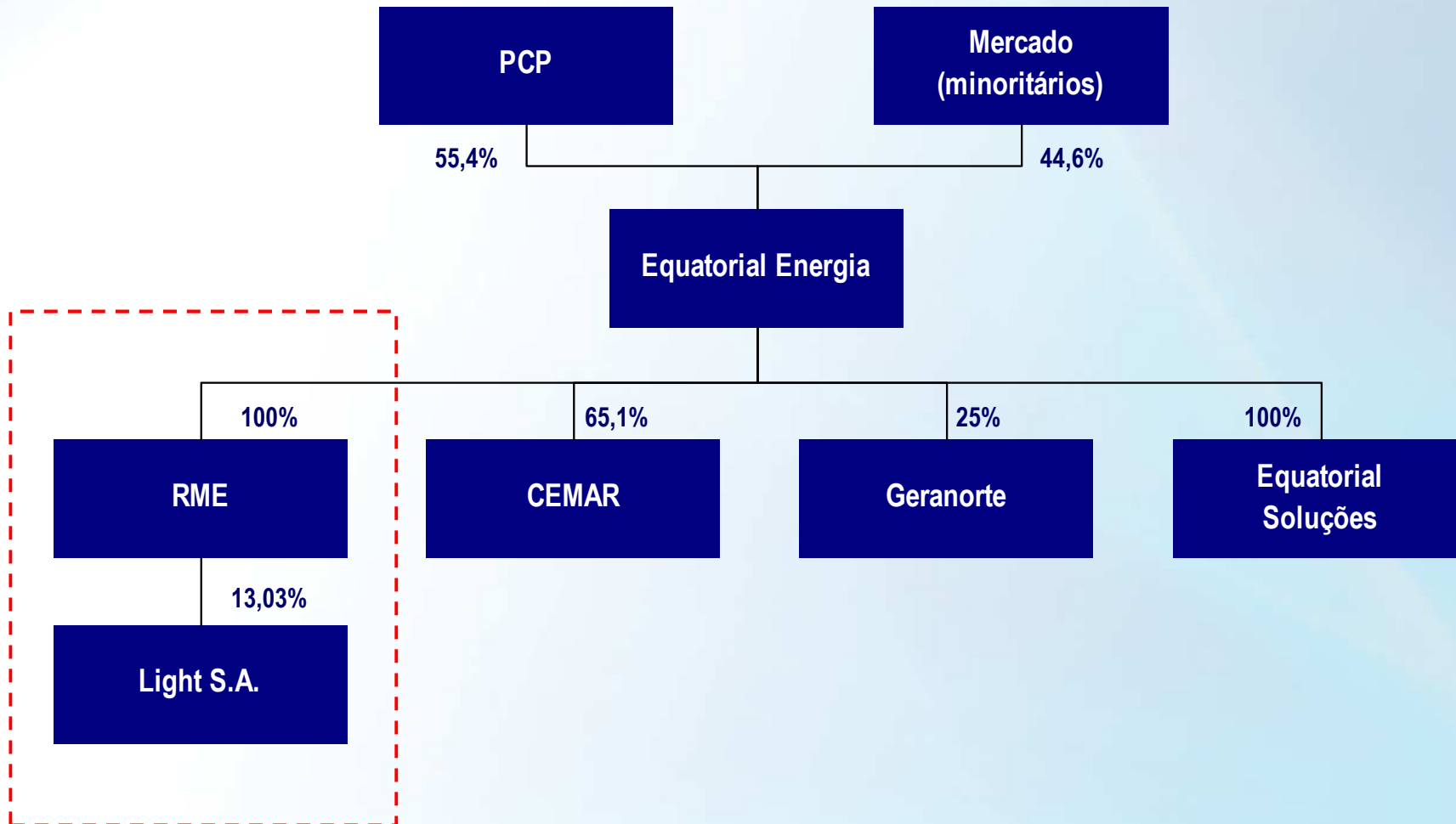
- ▶ Sumário da Operação
- ▶ **Passos da Operação**

## Estrutura Societária Atual

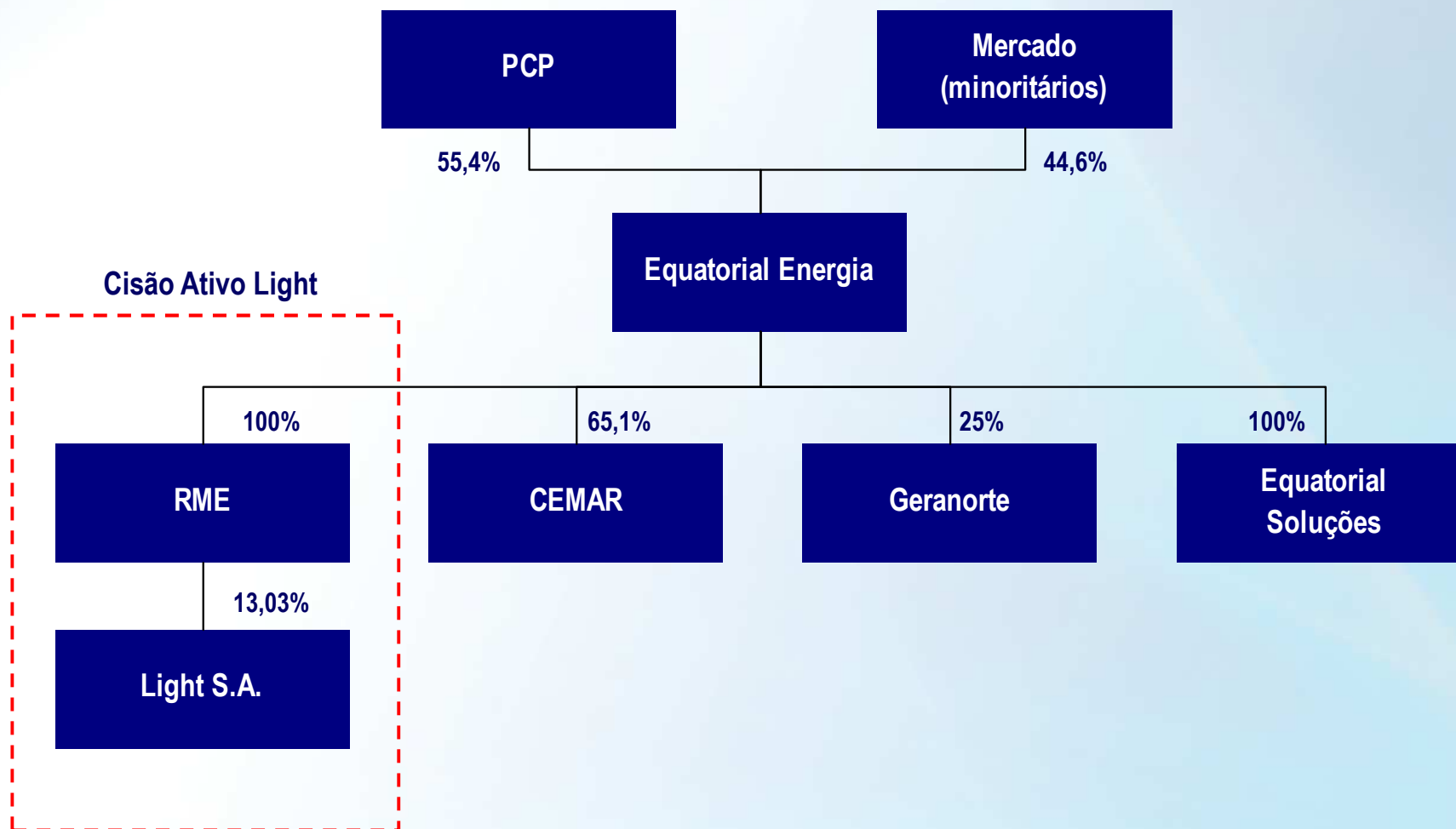




## Estrutura Societária Pós-Cisão RME

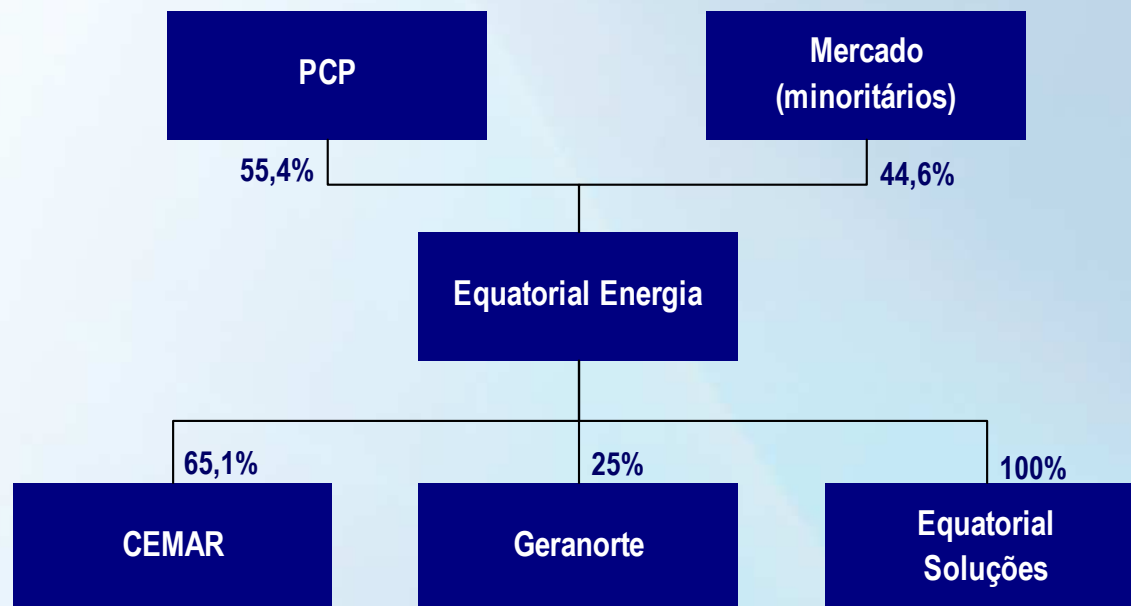
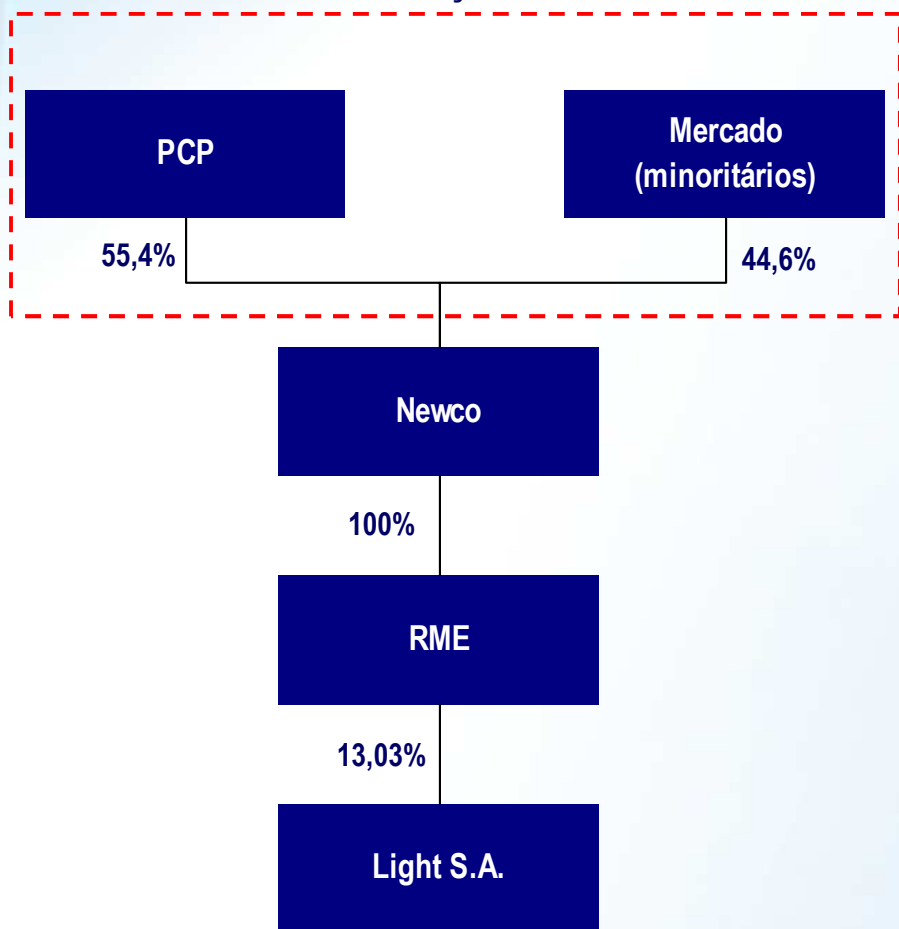


## Passo 1: Cisão da Equatorial segregando ativo Light



## Passo 2: Constituição e Listagem da Newco no Novo Mercado

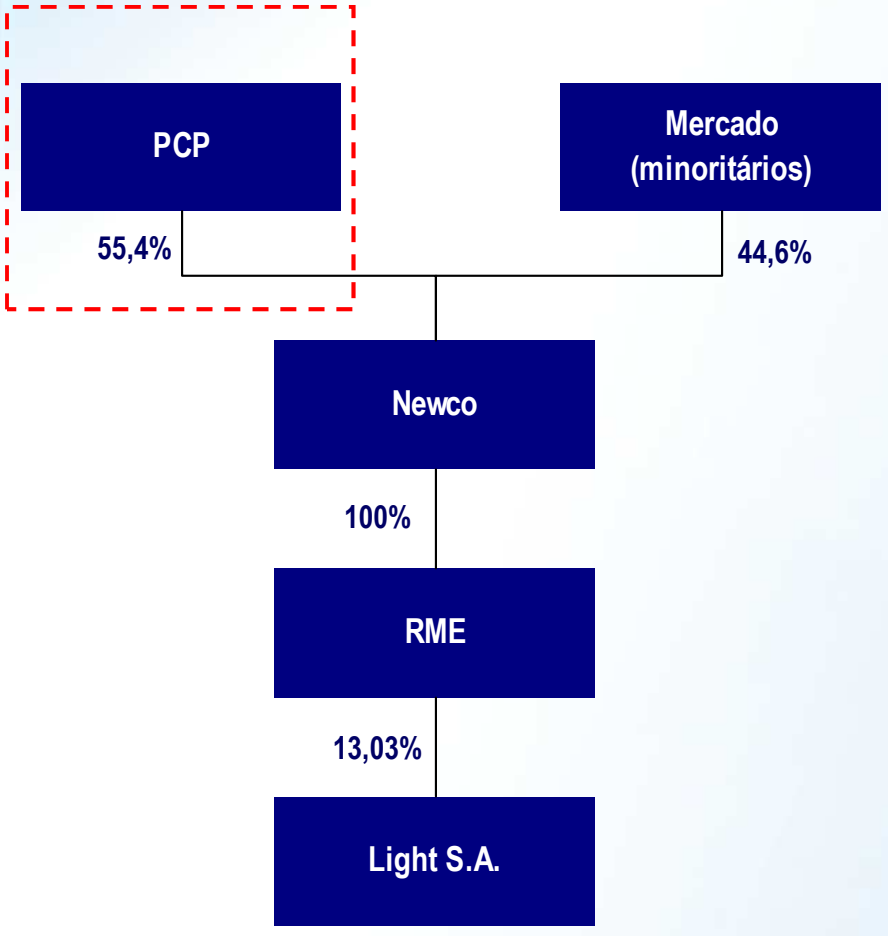
Sem alteração acionária



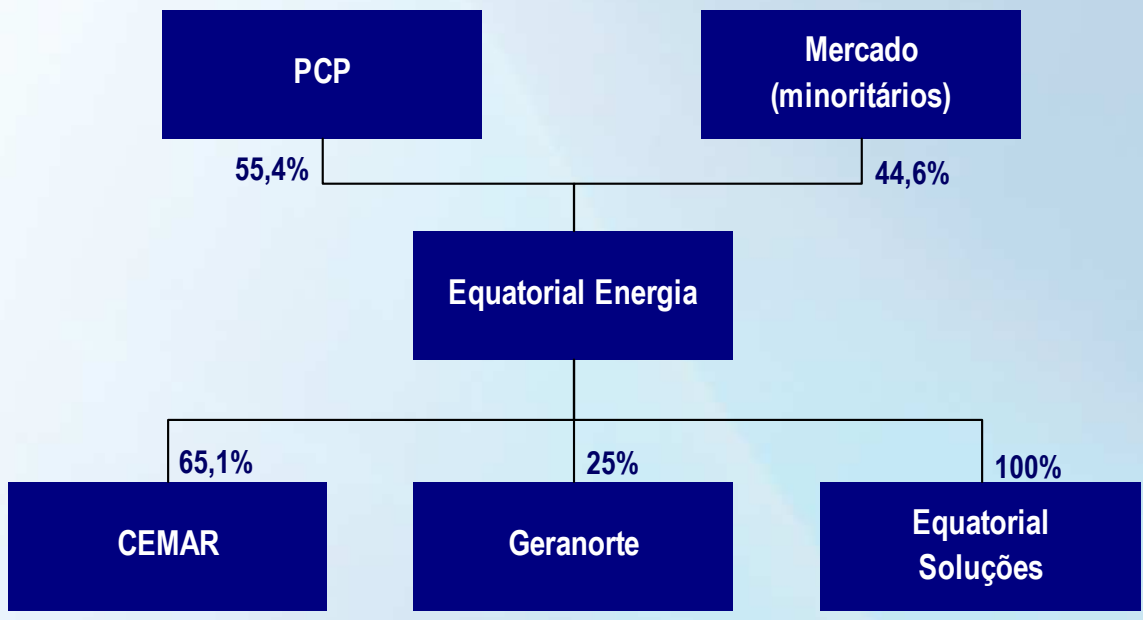
### Passo 3: Alienação da participação do FIP PCP para Adquirente



Parcela a ser alienada

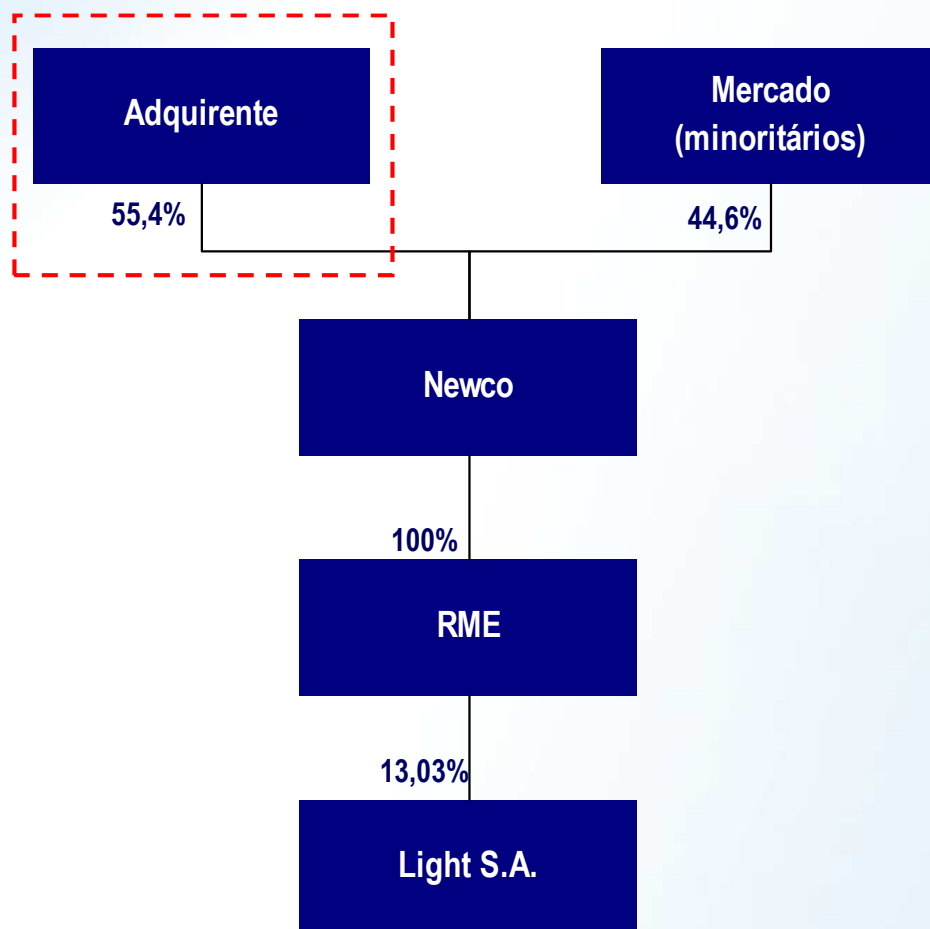


Estrutura societária não é alterada



## Passo 4: Estrutura Societária Pós-Alienação do FIP PCP

Novo controlador da Newco



**TAG ALONG: Adquirente ou Newco devem fazer OPA de alienação de controle para os acionistas minoritários**

**Carlos Piani**  
Presidente

**Eduardo Haiama**  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Thomas Newlands**  
Analista de Relações com Investidores

**Telefone 1: 21 3206-6635**

**Telefone 2: 21 3206-6607**

**E-mail: [ri@equatorialenergia.com.br](mailto:ri@equatorialenergia.com.br)**

**Website: <http://www.equatorialenergia.com.br/ri>**

## Aviso Importante

- As estimativas e declarações futuras constantes da presente apresentação têm por embasamento, em grande parte, as expectativas atuais e estimativas sobre eventos futuros e tendências que afetam ou podem potencialmente vir a afetar os negócios, a situação financeira, os resultados operacionais e prospectivos da EQUATORIAL, Estas estimativas e declarações estão sujeitas a diversos riscos, incertezas e suposições e são feitas com base nas informações de que a EQUATORIAL atualmente dispõe, Esta apresentação também está disponível no site [www.equatorialenergia.com.br/ri](http://www.equatorialenergia.com.br/ri) e no sistema IPE da CVM.
- Essas estimativas envolvem riscos e incertezas e não consistem em garantia de um desempenho futuro, sendo que os reais resultados ou desenvolvimentos podem ser substancialmente diferentes das expectativas descritas nas estimativas e declarações futuras, tendo em vista os riscos e incertezas envolvidos, as estimativas e declarações acerca do futuro constantes desta apresentação podem não vir a ocorrer e, ainda, os resultados futuros e o desempenho da EQUATORIAL podem diferir substancialmente daqueles previstos nas estimativas da EQUATORIAL. Por conta dessas incertezas, o investidor não deve se basear nestas estimativas e declarações futuras para tomar uma decisão de investimento.
- As palavras “acredita”, “pode”, “poderá”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera” e expressões similares têm por objetivo identificar estimativas. Tais estimativas referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que a EQUATORIAL não pode assegurar a atualização ou revisão de quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, de eventos futuros ou de quaisquer outros fatores.
- Esta apresentação não constitui oferta, convite ou solicitação de oferta de subscrição ou compra de quaisquer valores mobiliários, e, esta apresentação ou qualquer informação aqui contida não constituem a base de um contrato ou compromisso de qualquer espécie.