

Apresentação Light

Dezembro, 2009

equatorial
ENERGIA

▶ **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.

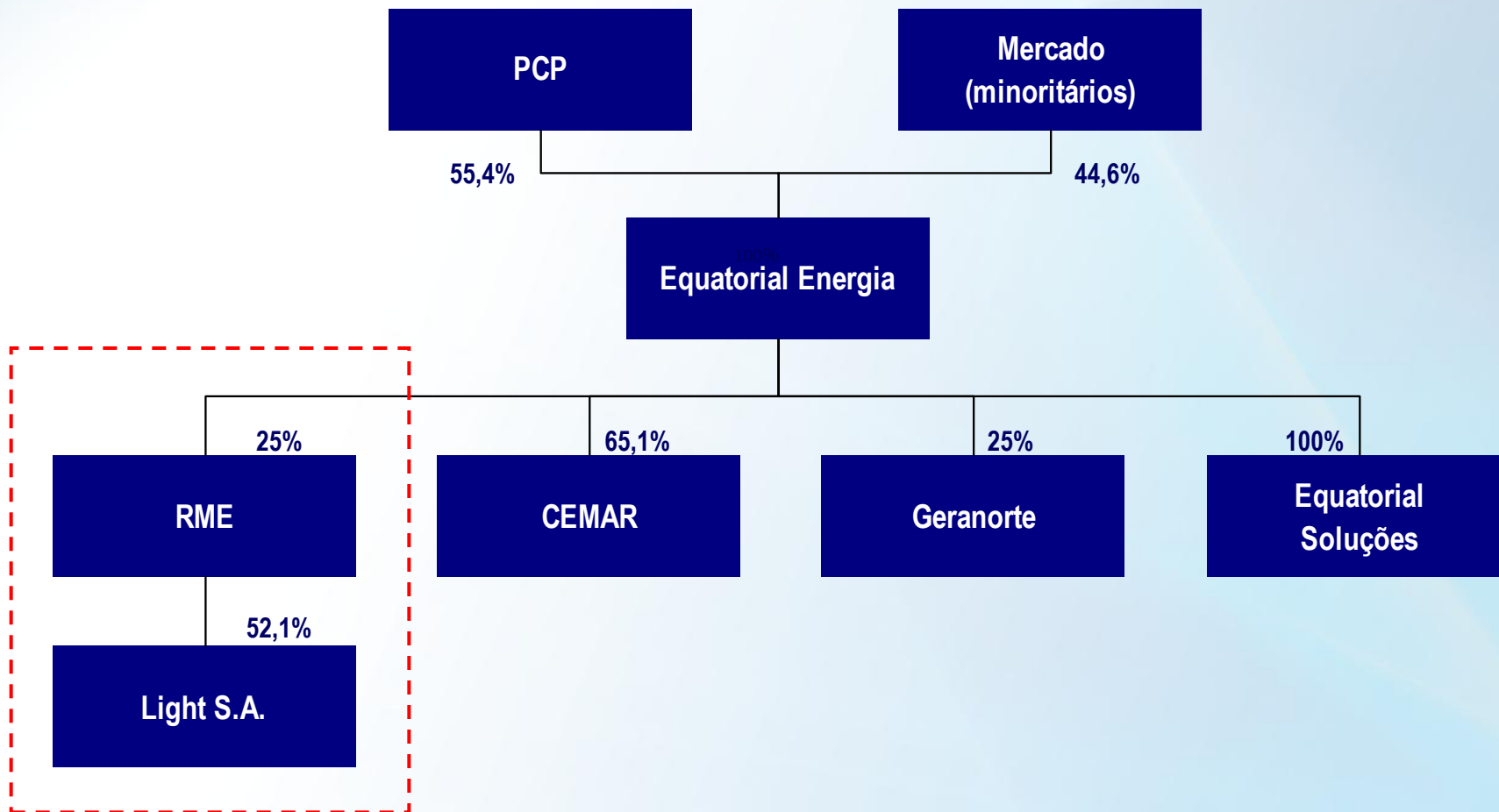
Passos da Operação

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

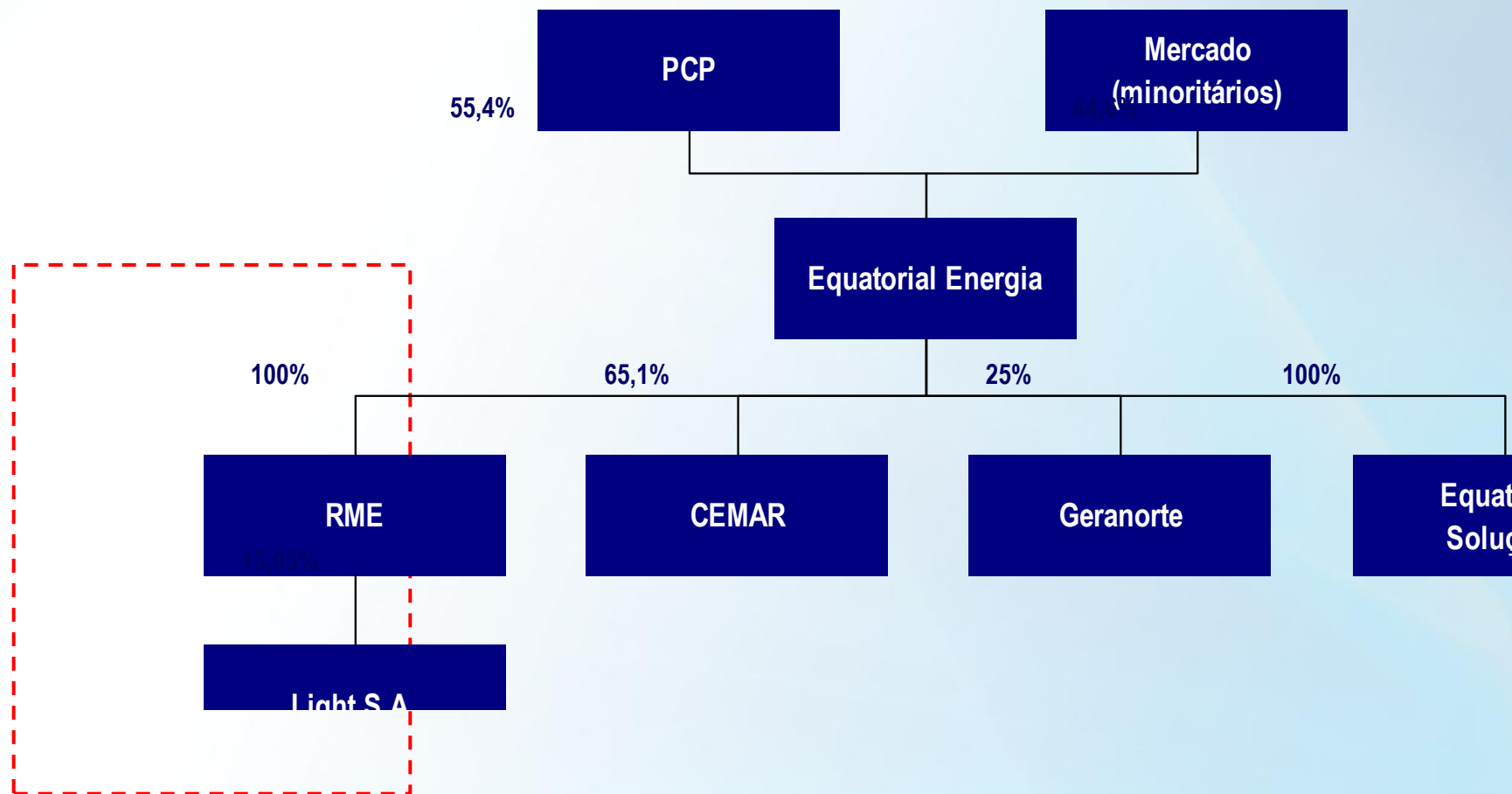
▶ Sumário da Operação

▶ **Passos da Operação**

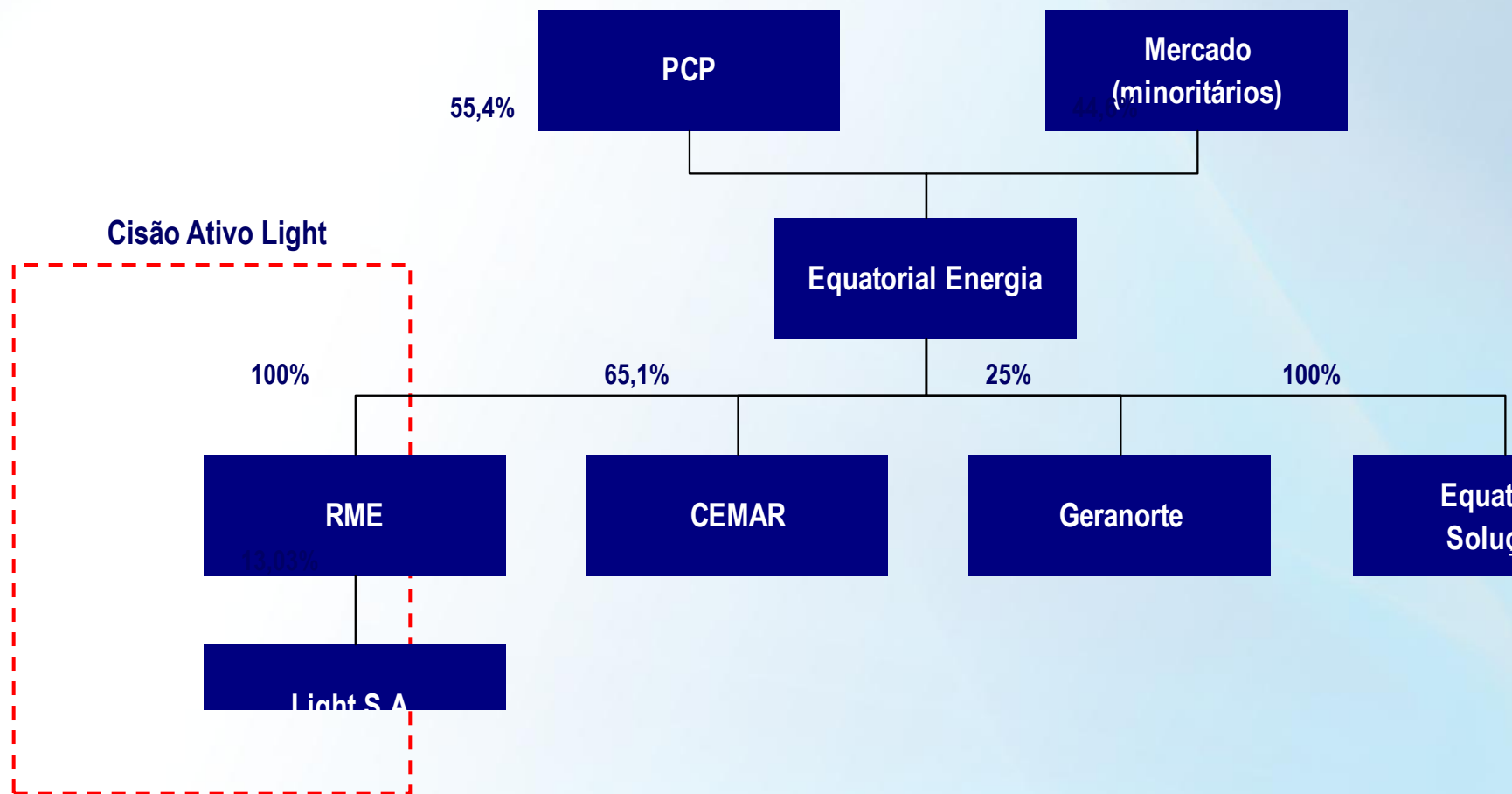
Estrutura Societária Atual



Estrutura Societária Pós-Cisão RME

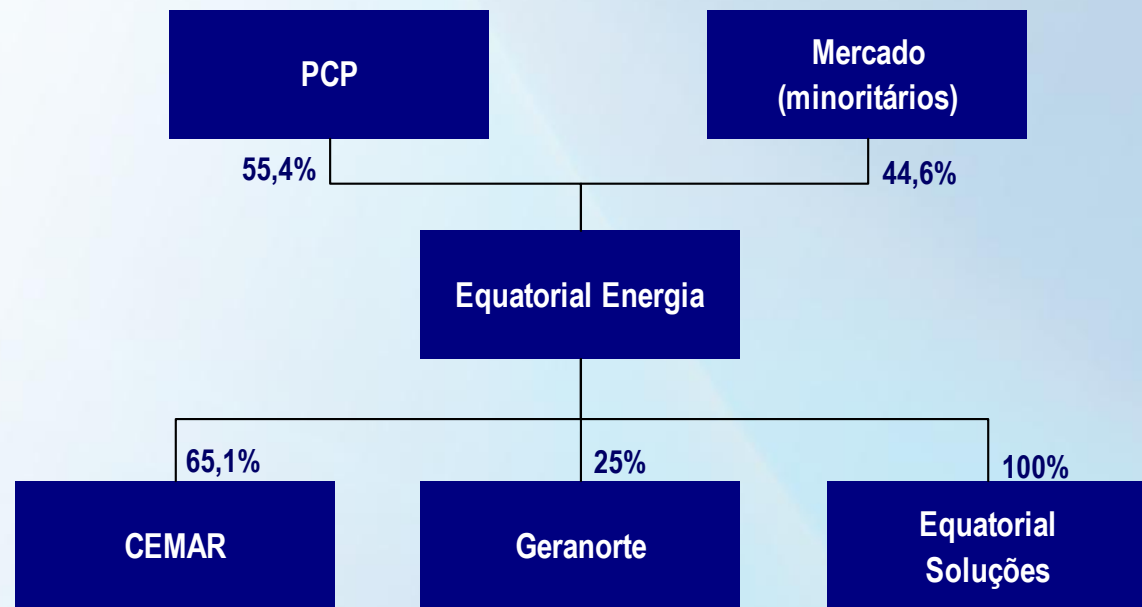
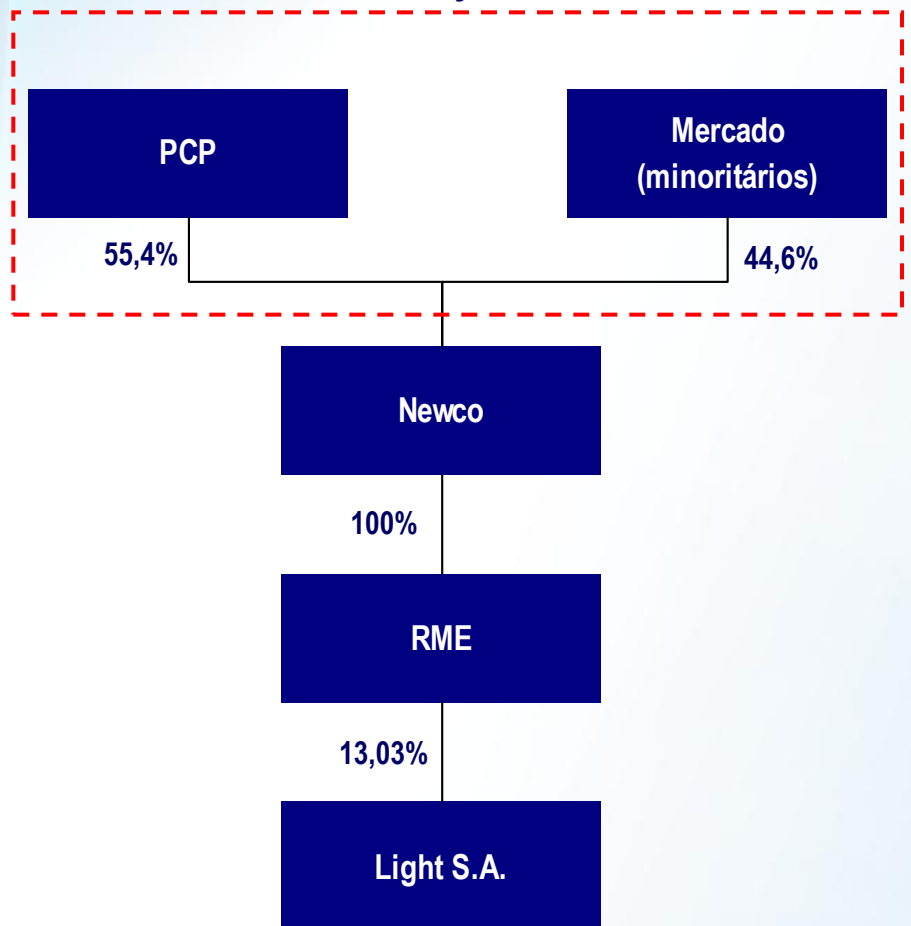


Passo 1: Cisão da Equatorial segregando ativo Light



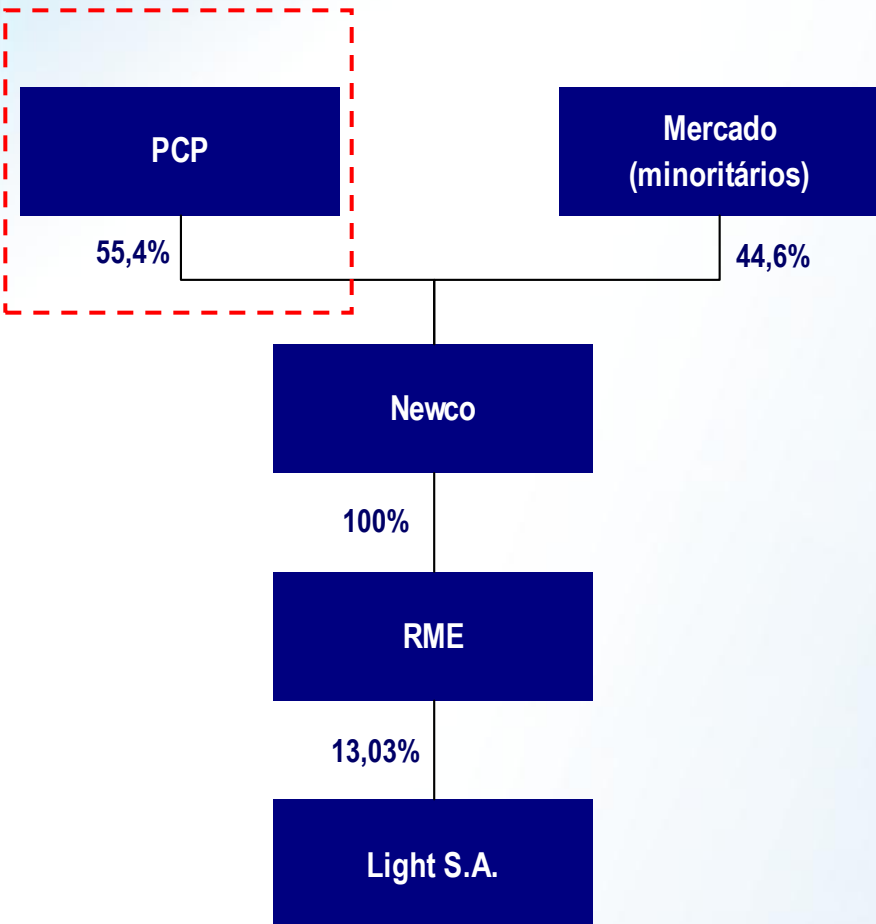
Passo 2: Constituição e Listagem da Newco no Novo Mercado

Sem alteração acionária

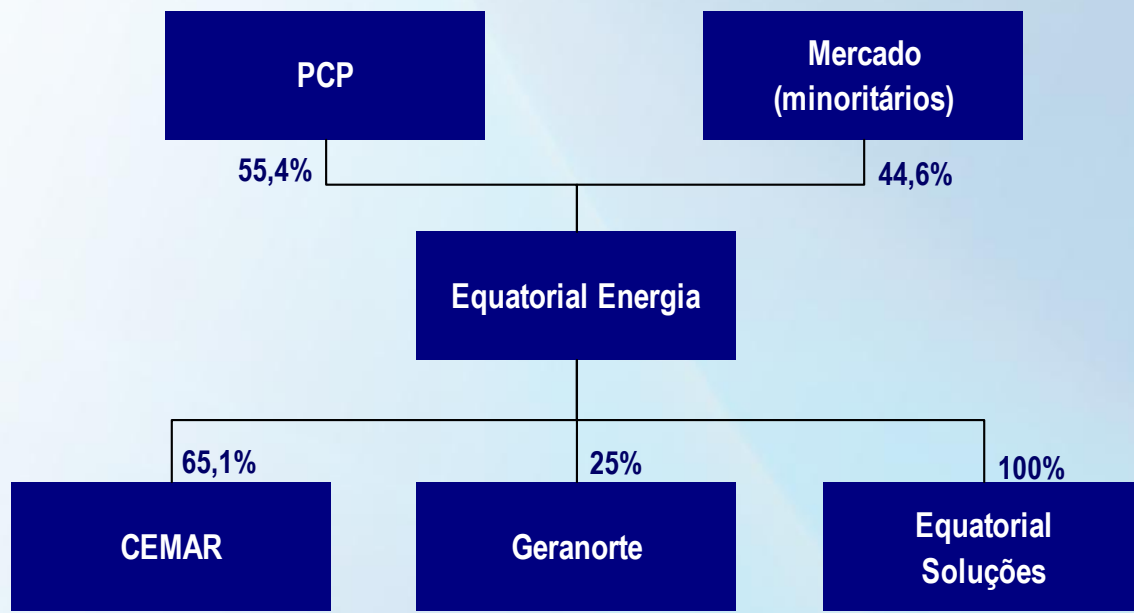


Passo 3: Alienação da participação do FIP PCP para Adquirente

Parcela a ser alienada

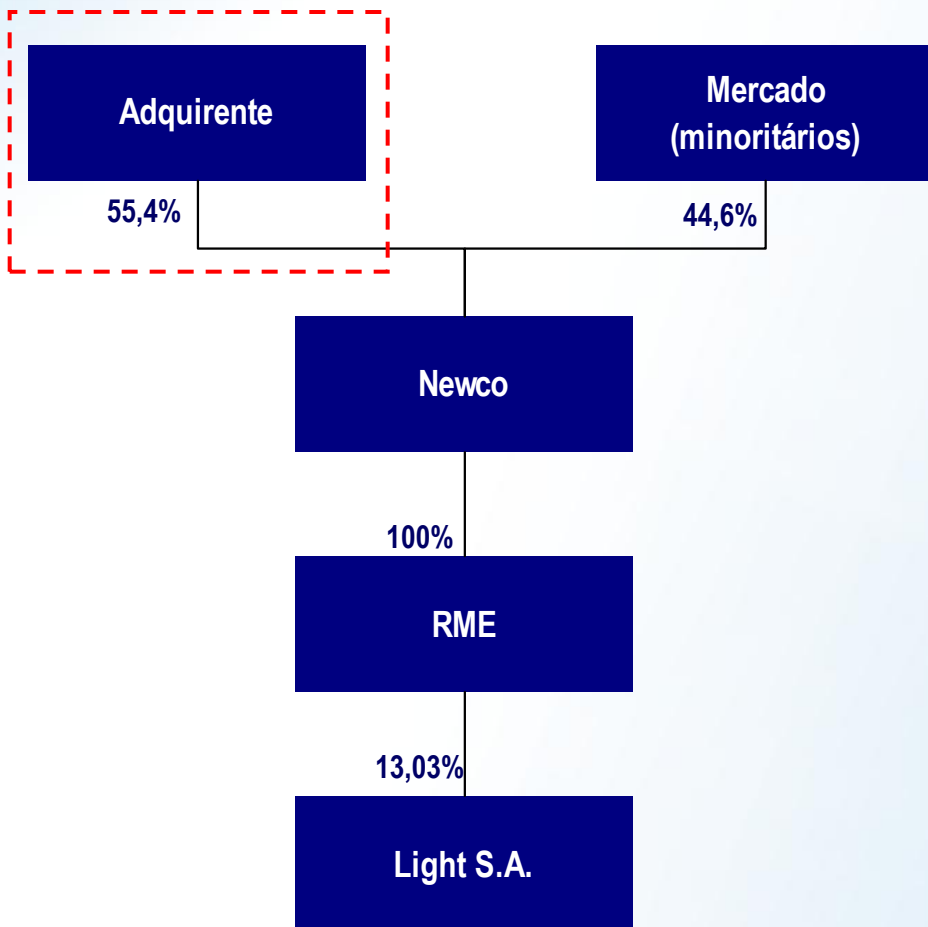


Estrutura societária não é alterada



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

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 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.