



FATO RELEVANTE

A Companhia Força e Luz Cataguazes-Leopoldina (CFLCL) e Empresa Energética de Sergipe S.A. – Energipe informam aos seus acionistas e credores em geral, que aprovaram, em Assembléias Gerais Extraordinárias, realizadas nesta data, o Programa de Reestruturação de Dívidas do Sistema Cataguazes-Leopoldina, que inclui emissão de debêntures no valor de até R\$130 milhões e de R\$250 milhões, respectivamente.

Essas emissões têm as seguintes características básicas:

| Empresa | Valor (R\$milhões) | Vencimento | Carência (Juros e Principal) | Remuneração Máxima | Amortização |
|-----------------|-----------------------|------------|---------------------------------|-----------------------|-------------|
| CFLCL | | | | | |
| . 1ª série | 110,0 | 36 | 6 meses | CDI + 4,5% a.a | Mensal |
| . 2ª série | 20,0 | 54 | 6 meses | CDI + 4,5% a.a | Mensal |
| Energipe | | | | | |
| . 1ª série | 62,5 | 60 | 12 meses | IGP-M + 12% a.a | Anual |
| . 2ª série | 62,5 | 63 | 15 meses | IGP-M + 12% a.a | Anual |
| . 3ª série | 62,5 | 66 | 18 meses | IGP-M + 12% a.a | Anual |
| . 4ª série | 62,5 | 69 | 21 meses | IGP-M + 12% a.a | Anual |

Os Conselhos de Administração das Companhias e das controladas diretas e indiretas, Companhia de Eletricidade de Nova Friburgo – CENF, Companhia Energética da Borborema – CELB e Saelpa – Sociedade Anônima de Eletrificação da Paraíba, aprovaram o reescalonamento de seus passivos, no valor total de cerca de R\$520 milhões.

Além disso, o programa em apreço conta com aumento de capital, por subscrição particular, de R\$20 milhões na controladora CFLCL, cuja integralização já está assegurada.

O Programa de Reestruturação de Dívidas do Sistema Cataguazes-Leopoldina, apoiado pelos principais credores, propicia o alongamento dos vencimentos e diminuição dos atuais encargos financeiros incidentes, bem como melhora a percepção de risco de crédito.

Comunicam, por fim, que manterão seus acionistas, o mercado e o público em geral informados sobre a evolução dessa reestruturação.

Cataguases, 15 de maio de 2003

Mauricio Perez Botelho
Diretor de Relação com Investidores