

AVISO AOS INVESTIDORES

Emissão de Debêntures Não Conversíveis, Subordinadas e Nominativas Com Garantia Fidejussória



Machadinho Energética S.A.

Rua Bocaiúva 2468, 6º andar - Florianópolis, SC
NIRE nº 42300024830 - CNPJ nº 03.076.274/0001-52 - Companhia Aberta
ISIN BRMACHDBS011

R\$ 320.000.000,00

Rating Moody's: Aa1.br

Rating Standard & Poor's: br AA⁺

Os Coordenadores avisam como deverão proceder os investidores interessados em apresentar proposta para aquisição de quaisquer das 32.000 (trinta e duas mil) debêntures não conversíveis, subordinadas e nominativas, emitidas em série única, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) em 1º de dezembro de 2000 ("Debêntures").

Procedimentos a serem adotados pelos investidores interessados no processo de *bookbuilding* das Debêntures:

- (i) no dia 07 de março de 2001, entre 10:00hs e 14:00hs, os investidores interessados em adquirir Debêntures deverão enviar carta proposta ("Proposta"), cujo modelo poderá ser obtido junto aos coordenadores da emissão abaixo indicados;
- (ii) a Proposta, assinada pelo(s) representante(s) legal(is) do investidor, deverá conter a quantidade de Debêntures a ser adquirida a cada nível de sobretaxa proposto, sendo que o nível máximo desta sobretaxa será de 0,75% (setenta e cinco centésimos de ponto percentual), que será acrescida a 100% (cem por cento) da taxa média dos depósitos interfinanceiros de um dia denominada Taxa DI, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, fixado em 252 dias úteis, divulgada pela CETIP, obtendo-se desta maneira a taxa final da remuneração pela aquisição de cada uma das Debêntures;
- (iii) No mesmo dia da realização do processo de *bookbuilding* estará disponível no local de sua realização o resultado do processo;
- (iv) no 1º dia útil subsequente à realização do processo de *bookbuilding*, o coordenador líder enviará aos investidores cujas Propostas tenham sido enviadas correspondências comunicando (i) o resultado do processo de *bookbuilding* e, conforme o caso, (ii) seus respectivos lotes; e

- (v) as instruções de preenchimento e a forma de encaminhamento da Proposta poderão ser obtidas através dos coordenadores, bem como quaisquer informações a respeito da própria emissão ou do processo de *bookbuilding*.

Poderão participar do processo de *bookbuilding* (i) os coordenadores, (ii) as instituições financeiras que vierem a ser convidadas pelos coordenadores ou pela emissora, (iii) companhias seguradoras, entidades de previdência privada, fundos mútuos de investimentos e outros investidores institucionais, (iv) pessoas físicas e jurídicas que possam adquirir as Debêntures. As pessoas físicas e jurídicas acima mencionadas deverão enviar suas Propostas por meio de instituição financeira por estas escolhida, que por sua vez será responsável pela liquidação financeira da Proposta.

COORDENADORES:

- Banco Citibank S.A. – Coordenador Líder
Av. Paulista, 1111, 3º andar - Tel.: (11) 5576-2260/1110
- Banco Safra S.A.
Av. Paulista, 2100 - Tel.: (11) 3175-7183/7184/8489
- Banco Votorantim S.A.
Av. Roque Petroni Jr., 999, 16º andar - Tel.: (11) 5185-1709/1935

ESTE AVISO É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE TRATANDO DE OFERTA DE VENDA DAS DEBÊNTURES SEM PRÉVIO REGISTRO NA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS ("CVM"). A EMISSÃO DAS DEBÊNTURES ENCONTRA-SE SOB ANÁLISE DA CVM.

PARA MAIORES ESCLARECIMENTOS A RESPEITO DA REFERIDA EMISSÃO, BEM COMO PARA A OBTENÇÃO DO EXEMPLAR DO PROSPECTO, DEVERÃO OS INTERESSADOS DIRIGIR-SE ÀS INSTITUIÇÕES SUPRACITADAS.



A member of citigroup



Banco Votorantim



FIADORES

HEJOASSU ADMINISTRAÇÃO LTDA. (Grupo Votorantim)

ALCOA ALUMÍNIO S.A.

CAMARGO CORRÊA S.A.

VALESUL ALUMÍNIO S.A.