

INSTRUMENTO PARTICULAR DE PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 3ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, DA BANDEIRANTE ENERGIA S.A.

Pelo presente instrumento particular,

Bandeirante Energia S.A. sociedade anônima, com sede na rua Bandeira Paulista, 530, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.302.100/0001-06, NIRE 35.300.153.235, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (a “Emissora”);

e, de outro lado,

Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, sociedade por ações com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, n.º 4.200, Bloco 04, sala 514, inscrita no CNPJ/MF n.º 17.343.682/0001-38, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (o “Agente Fiduciário”);

vêm por esta e na melhor forma de direito celebrar o presente instrumento particular de primeiro aditamento (o “Aditamento”) à “Escritura Particular da 3ª Emissão Pública de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, da Bandeirante Energia S.A.” (a “Escritura”), registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“JUCESP”) em 27 de março de 2006, sob nº ED000188-0/000, que se regerá pelas cláusulas e condições abaixo dispostas:

CLÁUSULA I
Autorização

1.1 Este Aditamento é celebrado de acordo com a Reunião do Conselho de Administração da Emissora, realizada em 28 de março de 2006 (“RCA”), que ratifica a taxa de remuneração das debêntures auferida no processo de *bookbuilding*.

CLÁUSULA II
AVERBAÇÃO DO ADITAMENTO E PUBLICAÇÃO DA ATA DE RCA

2.1. Este Aditamento será arquivado na JUCESP em até 10 (dez) dias da data de sua respectiva celebração.

2.1.1. A ata da RCA foi submetida à JUCESP para arquivamento em 28 de março de 2006 e foi publicada no jornal Valor Econômico e no Diário Oficial do Estado de São Paulo em 30 de março de 2006.

JUR_SP 1390738v1 3592.228577 2



CLÁUSULA III RETIFICAÇÕES

3.1. Tendo em vista a realização da RCA, fica alterado o item 1.1. da Escritura, que passa a ter a seguinte nova redação:

"1.1. Esta Escritura é celebrada de acordo com as Reuniões do Conselho de Administração da Emissora, realizadas em 8 de março de 2006 e em 28 de março de 2006 (individualmente, "RCA" ou, em conjunto, as "RCAs")."

3.2. Em virtude do arquivamento da ata da Reunião do Conselho de Administração da Emissora celebrada em 8 de março de 2006, fica alterado o item 2.2.1. que passa a ter a seguinte nova redação:

"2.1.1 A ata da RCA realizada em 8 de março de 2006 foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo (a "JUCESP") em 13 de março de 2006, sob nº 75.303/06-1, e publicada no jornal Valor Econômico e no Diário Oficial do Estado de São Paulo em 22 de março de 2006. A ata da RCA celebrada em 28 de março de 2006 foi submetida à JUCESP para arquivamento em 28 de março de 2006 e foi publicada no jornal Valor Econômico e Diário Oficial do Estado de São Paulo em 30 de março de 2006."

3.4. Em virtude do procedimento de *bookbuilding* conduzido pelo Banco Bradesco S.A., na qualidade de coordenador líder da Oferta, em 28 de março 2006, que estabeleceu que as Debêntures serão remuneradas por juros equivalentes a 104,4% (cento e quatro vírgula quatro por cento) da acumulação da Taxa DI, fica modificado o item 4.2.1 da Escritura, que passa a ter a seguinte nova redação:

"4.2.1. A partir da Data de Emissão, as Debêntures farão jus a uma remuneração que contemplará juros remuneratórios incidentes sobre o seu Valor Nominal Unitário a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo) de acordo com a fórmula abaixo. A taxa de juros aplicável às Debêntures será de 104,4% (cento e quatro vírgula quatro por cento) da acumulação das taxas médias diárias dos DI "over extra grupo" - Depósitos Interfinanceiros de um dia, calculadas e divulgadas pela CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, expressa na forma percentual ao ano (a "Taxa DI")."

3.5. O item 4.2.1.1. fica excluído da Escritura.

3.6. Fica alterado o item 5.2(e) em que constou erroneamente que as datas-base de apuração dos índices financeiros seriam em 31 de março e 31 de setembro. Tendo em vista a correção para estipular as datas-base de apuração em 31 de março e 30 de setembro, o texto do item 5.2(e) passa a vigor com a seguinte redação:

"(e) descumprimento pela Emissora da manutenção dos índices financeiros nos limites abaixo estabelecidos nas datas das suas respectivas apurações, com relação às datas-base de 31 de março e 30 de setembro de cada ano:"



3.7. Fica alterado o item 5.2(e)(b) para modificar a referência feita anteriormente à cláusula 5.2(e)(b). Deveria ter-se feito referência à cláusula 5.2(e), de forma que o referido item passa a vigor com a seguinte nova redação:

"...Para fins da presente Cláusula 5.2(e) "Dívida Bruta" representa a dívida financeira total subtraída dos empréstimos regulatórios do BNDES; "EBITDA" é o resultado antes das despesas financeiras, impostos, depreciação e amortização; e "Caixa" significa disponibilidades acrescidas das aplicações financeiras."

3.8. Fica alterado o item 6.1.1(a) e o item 6.1.1(b) e excluído o item 6.1.1(h), passando os dois primeiros a vigor com a seguinte e nova redação:

"(a) no prazo de até 90 (noventa) dias do término de cada exercício social, cópia das demonstrações financeiras e auditadas relativas ao respectivo exercício social, preparadas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil (incluindo a Instrução CVM n.º 247, de 27 de março de 1996 (a "Instrução CVM 247"), e demais normas de consolidação emitidas pela CVM e declaração de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura;"

"(b) no prazo de até 45 (quarenta e cinco) dias do término de cada trimestre de seu exercício social, cópia das demonstrações financeiras, com revisão limitada nos termos das normas da CVM, relativas ao respectivo trimestre, preparadas de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil (incluindo a Instrução CVM 247 e demais normas de consolidação emitidas pela CVM) e declaração de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura;"

3.9. Em decorrência da obtenção da autorização da ANEEL para a Emissão, fica modificado o item 9.2(f) para constar:

"(f) exceto pela concessão do registro das Debêntures na CVM e na ANBID, a Emissora está devidamente autorizada e obteve todas as licenças registros e autorizações, necessários à celebração, formalização e cumprimento, conforme o caso, desta Escritura, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e estatutários necessários para tanto;"

CLÁUSULA IV DAS RATIFICAÇÕES

4.1 Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições constantes da Escritura e não expressamente alteradas por este Aditamento.



Gi
UMA

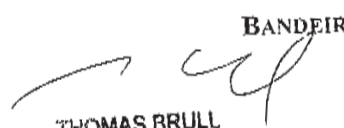
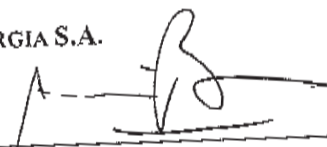
CLÁUSULA V
DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

5.1 Este Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes por si e seus sucessores.

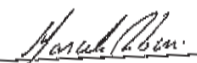
5.2 Os termos utilizados neste Aditamento que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído na Escritura.



E por estarem assim justas e contratadas, firmam o presente Aditamento em 4 (quatro) vias de igual teor e forma e para o mesmo fim, juntamente com as 02 (duas) testemunhas abaixo.

São Paulo, 30 de março de 2006.

 THOMAS BRULL Nome: Diretor Financeiro e Administrativo Cargo:	 AGOSTINHO BARREIRA Nome: Diretor Executivo Cargo:
---	--

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

 Nome: MARCELO DA COSTA RIBEIRO Cargo: PROCURADOR	 Nome: Cargo:
--	---------------------

<p>Testemunhas:</p>  Nome: Marco Antonio Silva RG: Gerente CPF: C.P.F 838.525.658-04	 Nome: Frank Andrey Cozer Giesen RG: CPF 780.506.777-53 CPF: CI 501.839 - SSP/ES
--	--

