
**1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª
EMIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO-CONVERSÍVEIS EM AÇÕES,
QUIROGRAFÁRIAS, EM SÉRIE ÚNICA, DA COMPANHIA ENERGÉTICA DO
RIO GRANDE DO NORTE – COSERN, RENOMEADO POR MEIO DESTA
ADITAMENTO PARA INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª
EMIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO-CONVERSÍVEIS EM AÇÕES,
SUBORDINADAS, EM SÉRIE ÚNICA, DA COMPANHIA ENERGÉTICA DO RIO
GRANDE DO NORTE – COSERN**

entre

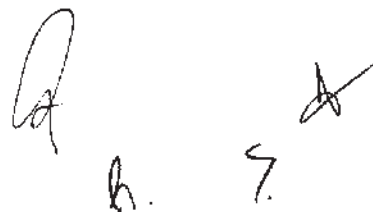
COMPANHIA ENERGÉTICA DO RIO GRANDE DO NORTE – COSERN,
como Emissora,

E

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
*representando a comunhão dos titulares adquirentes das debêntures objeto da presente
emissão*

Datado de

21 de Dezembro de 2007



**1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª
EMIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO-CONVERSÍVEIS EM AÇÕES,
QUIROGRAFÁRIAS, EM SÉRIE ÚNICA, DA COMPANHIA ENERGÉTICA DO
RIO GRANDE DO NORTE – COSERN, RENOMEADO POR MEIO DESTA
ADITAMENTO PARA INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª
EMIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO-CONVERSÍVEIS EM AÇÕES,
SUBORDINADAS, EM SÉRIE ÚNICA, DA COMPANHIA ENERGÉTICA DO RIO
GRANDE DO NORTE – COSERN**

Pelo presente instrumento particular:

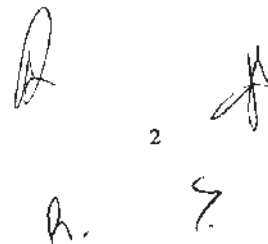
1. **COMPANHIA ENERGÉTICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN**, companhia aberta com sede na Cidade de Natal, Estado do Rio Grande do Norte, na Rua Mermoz, nº 150, Bairro Baldo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.324.196/0001-81, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (doravante denominada “Emissora”); e
2. **PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, nº 99, 24º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 15.227.994/0001-50, neste ato representado na forma de seu Estatuto Social, representando a comunhão de titulares das debêntures objeto da presente emissão (doravante denominados “Agente Fiduciário” e “Debenturistas”, respectivamente),

(doravante denominadas, conjuntamente, “Parte” ou “Partes”),

vêm, por este e na correta forma de direito, celebrar o presente “Instrumento Particular de 1º Aditamento à “Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Quirografárias, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN” renomeada por meio do presente instrumento para “Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Subordinadas, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN” (doravante denominado “Aditamento”), contendo as seguintes cláusulas e condições:

**CAPÍTULO I
DA AUTORIZAÇÃO**

Este Aditamento é celebrado com base na deliberação tomada na Reunião do Conselho de Administração, realizada em 20 de dezembro de 2007 (“RCA”).



2

CAPÍTULO II

AVERBAÇÃO DO ADITAMENTO E PUBLICAÇÃO DA ATA DE RCA

O presente Aditamento e a ata de RCA serão submetidos a arquivamento perante a Junta Comercial do Estado do Rio Grande do Norte - JUCERN em até 10 (dez) dias corridos contados da presente data.

CAPÍTULO III

ALTERAÇÕES

III.1. Fica alterada a denominação da “Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Quirografárias, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN” a qual é renomeada por meio do presente Aditamento para “Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Subordinadas, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN” (a “Escritura”).

III.2. Fica alterada a Cláusula V.8 da Escritura, a qual passa a vigorar com a redação a seguir. Face à presente deliberação é neste ato suprimida a Cláusula V.8.1.

“V.8. Espécie. As Debêntures serão da espécie subordinada, sendo que, mediante o resgate antecipado de debêntures da 3ª emissão de debêntures simples, da espécie quirografária da Emissora, no montante de principal igual ao montante da 4ª Emissão na Data de Emissão, as Debêntures serão automaticamente transformadas em debêntures da espécie quirografária.”

III.3. Fica alterada a Cláusula V.9 da Escritura, a qual passa a vigorar com a redação a seguir.

“V.9. Limite da Emissão. Nos termos do parágrafo 4º do artigo 60 da Lei das Sociedade por Ações, à Emissão das Debêntures da espécie subordinadas não se aplica os limites estabelecidos no referido artigo. Adicionalmente, tendo em vista que na data de celebração da presente Escritura, (i) o capital social autorizado da Emissora é de R\$ 179.787.268,58 (cento e setenta e nove milhões, setecentos e oitenta e sete mil, duzentos e sessenta e oito reais e cinquenta e oito centavos), (ii) em 30 de setembro de 2007 o montante total atualizado das debêntures de emissões anteriores da Emissora em circulação era de R\$180.608.804,92 (cento e oitenta milhões, seiscentos e oito mil, oitocentos e quatro reais e noventa e dois centavos), e (iii) que os recursos da presente emissão serão integralmente destinados à liquidação do resgate antecipado de debêntures da 3ª emissão de debêntures simples, da espécie quirografária da Emissora, uma vez realizado referido resgate antecipado, estará atendido o limite para a emissão de debêntures quirografárias previsto no artigo 60 da Lei nº 6.404/76, possibilitando a transformação das

3

h.

X

7

Debêntures em debêntures quirográficas, conforme descrito na Cláusula V.8 desta Escritura."




CLÁUSULA IV RATIFICAÇÃO

Todos os demais termos e condições da Escritura que não tenham sido expressamente alterados por este Aditamento, são neste ato ratificados e permanecem em pleno vigor e efeito.

Estando assim, certas e ajustadas, as Partes, obrigando-se por si e seus sucessores, celebram o presente Aditamento em 4 (quatro) vias, de igual teor e forma, juntamente com as 2 (duas) testemunhas abaixo-assinadas.


Rio de Janeiro, 21 de Dezembro de 2007


[O RESTANTE DESTA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]



4



[Página de assinaturas do 1º Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Quirografárias, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN, renomeado por meio deste Aditamento para Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Subordinadas, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN]

COMPANHIA ENERGÉTICA DO RIO GRANDE DO NORTE - COSERN


Nome: José Roberto Bazzera de Medeiros
Cargo: Diretor Presidente


Nome: Edine B. Servão
Cargo: Superintendente de Planejamento e Controle

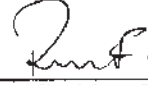
Reconheça a(s) firma(s) de:
JOSÉ ROBERTO BAZZERA DE MEDEIROS
JOSÉ LEMAYRE A. TEIXEIRA
Fernando Pedroza/RN, 26/12/07

Nicholas Almeida Minore
Advogado
[Carimbo de autenticidade]

A. 5

[Página de assinaturas do 1º Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Quirografárias, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN, renomeado por meio deste Aditamento para Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, Não-Convertíveis em Ações, Subordinadas, em Série Única, da Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN,]

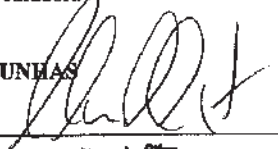
Rio de Janeiro, 21 de dezembro de 2007


PAVARINI DISTRUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.


Nome: Rosileia Mayer Florentino
Cargo: Procuradora


Nome: Carlos Alberto Bacha
Cargo: Procurador

TESTEMUNHAS

1. 
Nome: Alexandre Alves da Silva
RG nº: 021.040.087-00
CPF: 021.040.087-00
CRC/RJ: 051781/0-2

2. 
Nome: Almiria Silva D. Campos Furtosa
RG nº: 485.072

Cartório do 219 Ofício de Notas, Travessa do Ouvidor, 21 B
Centro, Rio de Janeiro - RJ. Tabelião: Ney Ribeiro, Reconheço
por semelhança as firmas de: CARLOS ALBERTO BACHA e ROSILEIA MAYER
FLORENTINO
Cod: 01FC6ED37397
Rio de Janeiro, 21 de Dezembro de 2007. Conf. por:
Em testemunho da verdade. Serventia : 6,00
Paulo Osias - Substituto 30% TJ+FUNDOS :
Total :

