
**SEGUNDO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE QUARTA OFERTA PÚBLICA DE
DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA
COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, DE EMISSÃO DA REDE ENERGIA S.A.**

CELEBRADO ENTRE

REDE ENERGIA S.A.

como Emissora;

E

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

como Agente Fiduciário, representando a comunhão dos Debenturistas

E

EMPRESA DE ELETRICIDADE VALE PARANAPANEMA S.A.

como Interveniente Anuente

E

DENERGE – DESENVOLVIMENTO ENERGÉTICO S.A.

como Interveniente Anuente

05 DE JUNHO DE 2012

SEGUNDO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE QUARTA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, DE EMISSÃO DA REDE ENERGIA S.A.

Por este instrumento,

REDE ENERGIA S.A. (“Emissora” ou “Companhia”); e

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (“Agente Fiduciário”);

comparecendo ainda, na qualidade de “Intervenientes Anuentes” e “Fiadoras”

EMPRESA DE ELETRICIDADE VALE PARANAPANEMA S.A. e

DENERGE – DESENVOLVIMENTO ENERGÉTICO S.A..

todos qualificados na Quarta Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, Da Espécie Quirografária com Garantia Fidejussória, Em Série Única, De Emissão da Rede Energia S.A. (“Escritura” e “Quarta Emissão de Debêntures”)

considerando que, nesta data, os titulares das Debêntures representando 93,24% (noventa e três inteiros e vinte e quatro centésimos por cento) das Debêntures em circulação aprovaram, em Assembleia Geral de Debenturistas, (i) alterar a data de vencimento das Debêntures para o dia 23 de junho de 2016 assim como as datas de pagamento das parcelas de amortização e de juros das Debêntures, e (ii) incluir previsão que possibilite à Emissora, alternativamente ao pagamento do principal e/ou acessórios das Debêntures em moeda corrente nacional, e condicionado à aceitação dos titulares das Debêntures quando da proposta, propor aos Debenturistas a realização do pagamento das referidas Debêntures (principal e/ou acessórios) mediante a dação em pagamento em ações de emissão das empresas operacionais Empresa Energética de Mato Grosso do Sul S.A Enersul, Empresa de Distribuição de Energia Vale Paranapanema S.A e Companhia Nacional de Energia Elétrica, controladas pela Emissora (concessionárias de serviços públicos de distribuição de energia elétrica) (“Ações”), a serem avaliadas nos termos do art. 8º da Lei n.º 6.404/76.

considerando que, para formalizar as alterações referidas acima, os titulares das Debêntures representando 93,24% (noventa e três inteiros e vinte e quatro centésimos por cento) das Debêntures em circulação também aprovaram a correspondente alteração da Escritura,

resolvem celebrar este Segundo Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura de Quarta Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, Da Espécie Quirografária com Garantia Fidejussória, Em Série Única, de Emissão da Rede Energia S.A. (“Segundo Aditamento”), acordando que as seguintes cláusulas passarão a vigorar com a seguinte redação:

“CLÁUSULA IV

CARACTERÍSTICA DAS DEBÊNTURES

(...)

4.1.6. Prazo e Data de Vencimento: *O prazo das Debêntures será de 78 (setenta e oito) meses a contar da Data de Emissão, com vencimento em 23/06/2016 (“Data de Vencimento das Debêntures”), ressalvadas as hipóteses de Vencimento Antecipado e Resgate Antecipado (conforme abaixo definidos) estabelecidas nesta Escritura. Por ocasião da Data de Vencimento, a Emissora se obriga a proceder ao pagamento das Debêntures em Circulação (conforme abaixo definido), pelo Valor Nominal Unitário, ou saldo do Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração (conforme abaixo definido) devida.*

(...)

4.3.8. Amortização:

As amortizações de cada uma das Debêntures serão realizadas em 6 (seis) parcelas semestrais, sendo que o primeiro pagamento ocorrerá em 23/12/2013 e o último vencimento na Data de Vencimento, ou seja, 23/06/2016, conforme seguinte cronograma:

<i>Data</i>	<i>Parcela</i>	<i>Valor R\$</i>
<i>23/12/2013</i>	<i>1/6</i>	<i>166,66</i>
<i>23/06/2014</i>	<i>2/6</i>	<i>166,66</i>
<i>23/12/2014</i>	<i>3/6</i>	<i>166,66</i>
<i>23/06/2015</i>	<i>4/6</i>	<i>166,66</i>
<i>23/12/2015</i>	<i>5/6</i>	<i>166,66</i>
<i>23/06/2016</i>	<i>6/6</i>	<i>166,70</i>

4.3.9. Pagamento da Remuneração:

O pagamento da Remuneração das Debêntures será feito nos dias 23/06/2010, 23/12/2010, 23/06/2011, 23/12/2011, 23/12/2013, 23/06/2014, 23/12/2014, 23/06/2015, 23/12/2015 e 23/06/2016

4.3.10. Pagamento:

A Emissora terá a faculdade e alternativamente ao pagamento do principal e/ou acessórios das Debêntures em moeda corrente nacional, de propor aos Debenturistas a realização do pagamento das referidas Debêntures (principal e/ou acessórios) mediante a dação em pagamento em ações de emissão das empresas operacionais Empresa Energética de Mato Grosso do Sul S.A - Enersul, Empresa de Distribuição de Energia Vale Paranapanema S.A e Companhia Nacional de Energia Elétrica, controladas pela Emissora (concessionárias de serviços públicos de distribuição de energia elétrica) (“Ações”). O exercício da opção pelo pagamento das Debêntures (principal e/ou acessórios) em Ações será feito mediante comunicação pela Emissora aos respectivos titulares das Debêntures, em até 60 (sessenta) dias antes das datas de pagamento de amortização e juros ou nas hipóteses de pagamento antecipado desses valores, recompra ou resgate das Debêntures, mediante a indicação do número das Ações de cada controlada da Emissora indicadas acima que comporá o pagamento e do respectivo valor de avaliação. Caberá a cada um dos titulares das Debêntures, conforme o caso, manifestar, no prazo de 5 (cinco) dias contados do recebimento da comunicação feita pela Emissora, sua aceitação sobre o pagamento do principal e/ou acessórios mediante dação em pagamento das Ações, desde que permitido pela legislação dos debenturistas à época. A Emissora selecionará a empresa de avaliação que realizará a avaliação das Ações, nos termos do art. 8º da Lei n.º 6.404/76, a partir de lista quádrupla apresentada pelos debenturistas, sempre antes dos pagamentos relativos às debêntures. Não ocorrendo proposta ou não havendo aceitação da proposta concreta de dação em pagamento em Ações no prazo acima previsto, os pagamentos deverão ser realizados pela Emissora em moeda corrente nacional.”

DISPOSIÇÕES FINAIS

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

Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e demais condições constantes da Escritura que não expressamente alteradas por este Segundo Aditamento. Na hipótese de qualquer conflito entre as disposições da Escritura, do

Primeiro Aditamento e deste Segundo Aditamento, as disposições estabelecidas neste Segundo Aditamento prevalecerão.

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

E por estarem assim justas e contratadas, as Partes firmam este Segundo Aditamento, em 5 (cinco) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas.

São Paulo, 05 de junho de 2012

Emissora:

REDE ENERGIA S.A.

Agente Fiduciário:

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Intervenientes Anuentes:

EMPRESA DE ELETRICIDADE VALE PARANAPANEMA S.A. e

DENERGE – DESENVOLVIMENTO ENERGÉTICO S.A..

Testemunhas:

Nome
RG
CPF

Nome
RG
CPF