
**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1º (PRIMEIRO) ADITAMENTO À
ESCRITURA DA 2ª (SEGUNDA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, PARA
DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO,
DA RODONORTE - CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.**

entre

RODONORTE – CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.

e

APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Em 3 de maio de 2010



INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1º (PRIMEIRO) ADITAMENTO À ESCRITURA DA 2ª (SEGUNDA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA RODONORTE - CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas:

RODONORTE - CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A. (a “Emissora”), companhia aberta com sede na Cidade de Ponta Grossa, Estado do Paraná, na Rua Afonso Pena, nº 87, CEP 84.040-170, Bairro Vila Estrela, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.221.531/0001-30, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social;

APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (doravante apenas “Agente Fiduciário” e, em conjunto com a Emissora, as “Partes”), instituição financeira constituída sob a forma de sociedade por ações, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com sede em Belo Horizonte, no Estado de Minas Gerais, na Rua Pernambuco, 353, 12º andar, sala 1207, CEP 30130-250, Bairro Funcionários, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 62.090.873/0001-90, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, nomeada neste instrumento para representar, perante a Emissora, a comunhão dos interesses dos titulares das debêntures da presente emissão (os “Debenturistas”);

CELEBRAM o presente “Instrumento Particular de 1º (Primeiro) Aditamento à Escritura da 2ª (Segunda) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação, da RodoNorte - Concessionária de Rodovias Integradas S.A.” (o “Aditamento”), nos termos e condições abaixo.

1. AUTORIZAÇÃO

1.1. Este Aditamento é celebrado de acordo com a deliberação tomada em Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 30 de abril de 2010, cuja ata será arquivada na Junta Comercial do Estado do Paraná (“JUCEPAR”) e publicada nos termos dos artigos 62, inciso I, e 289 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (a “Lei das Sociedades por Ações”).

2. RETIFICAÇÕES

2.1 Considerando o término do Procedimento de *Bookbuilding*, que estabeleceu a remuneração final aplicável às Debêntures, bem como a quantidade de Debêntures a serem emitidas, as partes acordam em alterar as cláusulas 3.4.1, 3.6.2, 3.6.3, 4.3.2.1,

4.3.2.2 e 4.3.2.4 da Escritura, que passam a vigorar com as novas redações que lhes são atribuídas abaixo:

“3.4.1. O montante total da Emissão é de R\$ R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), na Data de Emissão (conforme definição constante da Cláusula 3.8 da Escritura), não tendo sido exercidas a Opção de Debêntures Adicionais e a Opção de Lote Suplementar (conforme definições previstas nos itens 3.6.2 e 3.6.3 da Escritura).”

“3.6.2. A quantidade de Debêntures poderia ser aumentada, exclusivamente na data da conclusão do Procedimento de Bookbuilding, a critério da Emissora, em até 20% (vinte por cento) com relação à quantidade originalmente oferecida (“Debêntures Adicionais” e a “Opção de Debêntures Adicionais”, respectivamente). A Opção de Debêntures Adicionais não foi exercida.”

“3.6.3. A Emissora concedeu ao Coordenador (conforme definido no item 3.11.1 da Escritura) uma opção para distribuição de um lote adicional de até 15% (quinze por cento) com relação à quantidade de Debêntures originalmente oferecida (a “Opção de Lote Suplementar” e as “Debêntures do Lote Suplementar”, respectivamente), que poderia ser exercida pelo Coordenador, exclusivamente para atender a excesso de demanda que viesse a ser constatado por este no Procedimento de Bookbuilding, nas mesmas condições e preço das Debêntures inicialmente ofertadas. A Opção de Lote Suplementar não foi exercida.”

“4.3.2.1. A partir da Data de Emissão, as Debêntures farão jus a uma remuneração (a “Remuneração”) correspondente à variação acumulada do percentual de 115,50% (cento e quinze vírgula cinquenta por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, sobre as taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, extra grupo (“Taxas DI”), calculadas e divulgadas pela CETIP, incidentes sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, a partir da Data de Emissão ou da data de pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido na Escritura.”

“4.3.2.2. A Remuneração foi apurada por meio do Procedimento de Bookbuilding e foi ratificada em Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 3 de maio de 2010, cuja ata será arquivada na JUCEPAR e publicada nos termos dos artigos 62, inciso I, e 289 da Lei das Sociedades por Ações.”

“4.3.2.4. O cálculo da Remuneração obedecerá à seguinte fórmula:

$$J = VN_e \times (Fator DI - 1)$$

onde:

J = Valor unitário dos juros remuneratórios, calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento, devidos no final do Período de Capitalização.

VNe = Valor Nominal Unitário ou seu respectivo saldo, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento.

Fator DI = produtório das Taxas DI com uso do percentual aplicado, da data de início do Período de Capitalização, inclusive, até data de término do Período de Capitalização, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{Fator DI} = \prod_{k=1}^n \left(1 + TDI_k \times \frac{p}{100} \right)$$

onde:

k = Número de ordem da Taxa DI, variando de 1 (um) até n .

n = Número total de Taxas DI, sendo "n" um número inteiro.

$p = 115,50\%$ (cento e quinze vírgula cinquenta por cento) aplicado sobre a Taxa DI, definido por meio do Procedimento de Bookbuilding.

TDI_k - Taxa DI de ordem k , expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, da seguinte forma:

$$TDI_k = \left(\frac{DI_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

DI_k = Taxa DI divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais.

O fator resultante da expressão $\left(1 + TDI_k \times \frac{p}{100} \right)$ é considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais sem arredondamento.

Efetua-se o produtório dos fatores diários $\left(1 + TDI_k \times \frac{p}{100} \right)$, sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.

Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante do produtório "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento."

3. RATIFICAÇÕES

3.1 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.

4. DISPOSIÇÕES FINAIS

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

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

4.3 Este Aditamento é regido pelas Leis da República Federativa do Brasil.

4.4 Fica eleito o Foro da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas desta Escritura, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja ou venha ser.

E por estarem assim justas e contratadas, as Partes firmam o presente Aditamento, em 3 (três) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas.

São Paulo, 3 de maio de 2010.

(assinaturas seguem nas próximas páginas)

PÁGINA DE ASSINATURAS 1 de 3 DO INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1º (PRIMEIRO) ADITAMENTO À ESCRITURA DA 2ª (SEGUNDA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA RODONORTE - CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.

Pela Emissora:

RODONORTE CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

17
X

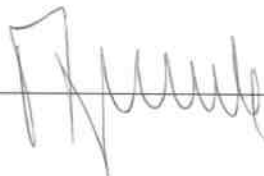
PÁGINA DE ASSINATURAS 2 de 3 DO INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1º (PRIMEIRO) ADITAMENTO À ESCRITURA DA 2ª (SEGUNDA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA RODONORTE - CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.

Pelo Agente Fiduciário:

APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Nome:

Cargo:




Nome:

Cargo:



PÁGINA DE ASSINATURAS 3 de 3 DO INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1º (PRIMEIRO) ADITAMENTO À ESCRITURA DA 2ª (SEGUNDA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA RODONORTE - CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS INTEGRADAS S.A.

Testemunhas:


Nome: Gabriel Costa Greco
RG: MG-14-091.962

Nome:
RG:

M