

Pelo presente instrumento particular

**Emissora:** Parque Temático Playcenter S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de Vinhedo, Estado de São Paulo, na Estrada Municipal Vinhedo - Itupeva, 7001, Bairro do Moimbo Fazenda Serra Azul, inscrita no CNPJ sob o nº 00.924.432/0001-99, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, doravante denominado EMISSORA;

**Interviente:** Playcenter S.A., sociedade por ações com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Dr. Rubens Meinelles, nº 380, Barra Funda, inscrita no CNPJ sob o nº 00.643.535/0001-80, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, doravante denominado INTERVENIENTE; e

**Agente Fiduciário:** Planner Corretora de Valores S.A., instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Paulista nº 2.439 - 11º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 00.806.535/0001-54, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, representando a comunidade de debenturistas adquirentes das debêntures objeto da presente emissão, doravante denominado AGENTE FIDUCIÁRIO.

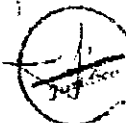
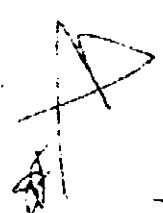
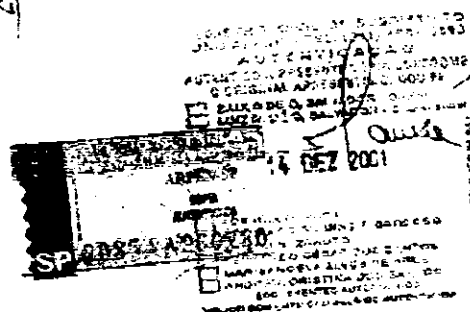
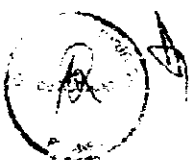
Vem, por esta e na melhor forma de direito, celebrar o presente instrumento, nos termos Assembleia Geral de Debenturistas (AGD), realizada em 14 e 18 de maio de 2001, e da deliberação da Reunião do Conselho de Administração ("RCA") da EMISSORA, realizada em 20 de agosto de 2001, mediante as seguintes cláusulas, condições e características:

### **Cláusula I - Alterações Contextuais**

1.1 *Fica alterado o subitem "3.3. Montante da Emissão" do item 3 - Cláusula III - Das Características Básicas da Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte redação:*

#### **3.3. Montante da Emissão**

O montante da presente emissão inicialmente foi de R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), na data de emissão, dos quais R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) foram efetivamente distribuídos.



**1.2. Ficam alterados os subitens 4.1.1, 4.1.2, 4.1.4 e 4.1.8 do item 4.1 – Das Características Básicas da Cláusula IV, os quais passam a vigorar com a seguinte redação:**

#### **4.1.1. Valor Total da Emissão**

O valor total da emissão inicialmente era de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), na data de emissão, dos quais R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) foram efetivamente distribuídas.

#### **4.1.2. Valor Nominal Unitário**

O valor nominal unitário das debêntures inicialmente era de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), na data de emissão, o qual passou a ser R\$ 11.686,111575, a partir de 14 de maio de 2001, tendo em vista, a incorporação de todos os valores a serem pagos no período de 01 de março a 14 de maio de 2001.

#### **4.1.4. Quantidade de debêntures**

Foram emitidas 5.000 (cinco mil) debêntures, das quais foram efetivamente distribuídas 4.000 (quatro mil) debêntures.

#### **4.1.8. Prazo Data de Vencimento**

O prazo das debêntures inicialmente era de 24 meses, passando a ser 61 (sessenta e um) meses, vencendo-se, portanto, em 1º de julho de 2005, ocasião em que a EMISSORA se obriga a proceder ao pagamento das debêntures que ainda se encontram em circulação, pelo valor nominal não amortizado acrescido da remuneração.

**1.3 Inclusão do subitem 4.4.3 – Conta Caução e alteração dos subitens 4.3.1.1, 4.3.1.2, 4.3.2, todos do item 4.3 – Da Remuneração, da Cláusula IV – Das Características da Emissão, os quais passam a vigorar com a seguinte redação:**

##### **4.3.1.1. Sobretaxa**

Os juros serão acrescidos de uma sobretaxa de 2,0% aa, base 252 dias.

##### **4.3.1.2 Pagamento da Remuneração**

A remuneração referente ao primeiro período de capitalização, ou seja, desde a data de emissão até 1º de março de 2001, será incorporada ao valor nominal unitário, de acordo com o item 4.1.2, sendo, ainda, acrescida a remuneração de 1º de março a 14 de maio de 2001, e encargos previstos nos itens 4.5.1.

A remuneração correspondente ao período de capitalização compreendido entre 14 de maio de 2001 e 1º de julho de 2005, será paga em 36 parcelas mensais e consecutivas, no dia 1º de cada mês, a partir de 1º de agosto de 2002 com vencimento em 1º de julho de 2005, sendo que os pagamentos serão realizados de acordo a tabela constante do item 4.3.1.2. Os pagamentos incidirão sobre o total da remuneração acumulada até a data de cada pagamento.

AUTENTICAÇÃO  
O ORIGINAL PRESENTA O CONFIM  
DAVULGADO EM 11/05/2005

#### 4.3.2 Fórmula de Cálculo da Remuneração

A remuneração das debêntures será determinada aplicando-se a fórmula abaixo:

$$J = VN \times \left\{ \prod_{i=1}^f [(TDIs) + 1] - 1 \right\}$$

onde:

**J** = valor dos juros a ser pago no fim de cada período de capitalização;

**VN** = valor nominal ou saldo do valor nominal da debênture no início do período de capitalização;

$\prod_{i=1}^f$  = produtório de "f" termos, referente ao número de dias úteis contidos entre o início, inclusive, e o fim, exclusive, de cada período de capitalização;

**f** = número total de Taxas DI, nos dias contidos entre o início, inclusive, e o fim, exclusive, de cada período de capitalização.

**TDIs** = Taxas DI, acrescidas da sobretaxa, expressa na forma unitária ao dia, verificadas nos "f" dias entre o início do período de capitalização, inclusive, e o fim do período de capitalização, exclusive, e obtidas a partir da seguinte fórmula:

$$TDIs = \left[ \left( \frac{\text{Taxa DI}}{100} + 1 \right) \times \left( \frac{S}{100} + 1 \right) \right]^{\frac{1}{252}} - 1 \quad \text{onde:}$$

**S** = Sobretaxa de 2,0 % a.a., expressa em percentual ao ano, com duas casas decimais.

**Taxa DI** = conforme definida no item 4.3.1.;

**Período de capitalização** = define-se "período de capitalização" da remuneração o intervalo de tempo que se inicia na data de emissão (no caso do primeiro período de capitalização), ou data de vencimento da remuneração imediatamente anterior (no caso dos demais períodos de capitalização), e termina na data de vencimento da remuneração do período de capitalização em curso. Cada período de capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade.

*1.4. Inclusão do subitem 4.4.3, bem como a alteração dos subitens 4.4.1, 4.4.2 do item do 4.4 - Condições Especiais, da Cláusula IV - Das Características da Emissão, os quais passam a vigorar com a seguinte redação:*

#### 4.4.1 Amortização Programada

O valor nominal das debêntures, de acordo com o item 4.1.2, será amortizado em 36 (trinta e seis parcelas) mensais, após 26 (vinte e seis) meses da data de emissão, ocorrendo, ainda, o pagamento da remuneração prevista no item 4.3.1.2, nas mesmas datas e com a mesma proporção da tabela abaixo:

Parcela	Data de Vencimento	Razão de Amortização e Pagamento de Juros	% de Amortização e Pagamento de Juros sobre o Saldo Devedor
1ª	01/08/2002	1/36	2,77778
2ª	01/09/2002	1/35	2,35714
3ª	01/10/2002	1/34	2,94118
4ª	01/11/2002	1/33	3,03030
5ª	01/12/2002	1/32	3,12500
6ª	01/01/2003	1/31	3,22581
7ª	01/02/2003	1/30	3,33333
8ª	01/03/2003	1/29	3,44828
9ª	01/04/2003	1/28	3,57143
10ª	01/05/2003	1/27	3,70370
11ª	01/06/2003	1/26	3,84615
12ª	01/07/2003	1/25	4,00000
13ª	01/08/2003	1/24	4,16667
14ª	01/09/2003	1/23	4,34783
15ª	01/10/2003	1/22	4,54545
16ª	01/11/2003	1/21	4,76190
17ª	01/12/2003	1/20	5,00000
18ª	01/01/2004	1/19	5,26316
19ª	01/02/2004	1/18	5,55556
20ª	01/03/2004	1/17	5,88235
21ª	01/04/2004	1/16	6,25000
22ª	01/05/2004	1/15	6,66667
23ª	01/06/2004	1/14	7,14286
24ª	01/07/2004	1/13	7,69231
25ª	01/08/2004	1/12	8,33333
26ª	01/09/2004	1/11	9,09091
27ª	01/10/2004	1/10	10,00000
28ª	01/11/2004	1/09	11,11111
29ª	01/12/2004	1/08	12,50000
30ª	01/01/2005	1/07	14,28571
31ª	01/02/2005	1/06	16,66667
32ª	01/03/2005	1/05	20,00000
33ª	01/04/2005	1/04	25,00000
34ª	01/05/2005	1/03	33,33333
35ª	01/06/2005	1/02	50,00000
36ª	01/07/2005	1/01	100,00000

#### 4.4.2 Vinculação de Receita e Fundo Reserva

Será constituído fundo de reserva para assegurar o pagamento das amortizações programadas e da remuneração, a partir de 14 de maio de 2001 com saldo inicial de R\$ 432.640,14 (Quatrocentos e trinta e dois mil, seiscentos e quarenta reais e catorze centavos), valor esse que deverá ser mantido na Conta Vinculada abaixo mencionada.

O fundo de reserva será operacionalizado através da abertura de conta corrente junto ao Banco Bradesco S.A. ("Conta Movimento"), na qual será depositado 100% do valor das receitas obtidas pela EMISSORA na realização de suas atividades (venda de produtos e serviços), em papel moeda ou cheque, bem como as receitas advindas do Contrato de Concessão de Uso de Área para a Prestação de Serviços Bancários, Divulgação de Produtos e Outras Avanços, firmado em 12 de março de 1997, com o Banco Bradesco S.A., excluindo-se as receitas advindas de outros contratos de patrocínio e pagamentos feitos através de cartão de crédito desde a data da emissão até a data do integral pagamento das obrigações da EMISSORA previstas nesta Escritura. Da Conta Movimento, serão transferidos recursos para outra conta mantida junto ao Banco Bradesco S.A. ("Conta Vinculada"). Na Conta Vinculada, a partir do dia 1º de julho de 2002, obrigatoriamente deverá ser mantido saldo mínimo diário equivalente a 100% da parcela de amortização e remuneração vincenda no mês subsequente.

Enquanto não utilizados para o pagamento da remuneração e amortizações programadas, os recursos mantidos na Conta Vinculada serão investidos em ativos financeiros de renda fixa junto ao Banco Bradesco S.A. Os ativos financeiros existentes no fundo de reserva deverão ter data de resgate ou vencimento anterior às datas de amortização programada ou estar aplicados em investimentos que apresentem possibilidade de resgate a qualquer momento.

Os recursos da Conta Movimento poderão ser livremente utilizados pela EMISSORA, desde que seja mantido o saldo mínimo referido acima na Conta Vinculada. Caso o saldo da Conta Vinculada esteja abaixo do montante mínimo ora exigido, o valor integral das receitas obtidas pela EMISSORA na realização de suas atividades (venda de produtos e serviços), em papel moeda ou cheque, bem como as receitas advindas do Contrato de Concessão de Uso de Área para a Prestação de Serviços Bancários, Divulgação de Produtos e Outras Avanços, firmado em 12 de março de 1997, com o Banco Bradesco S.A., excluindo-se as receitas advindas de outros contratos de patrocínio e pagamentos feitos através de cartão de crédito será direcionado para recomposição do saldo da Conta Vinculada. Os termos e condições da operacionalização do fundo de amortização encontram-se descritos no Termo de Vinculação de Receita constante da Escritura.

#### 4.4.3 Conta Caução

Como garantia adicional ao cumprimento do pagamento da remuneração e da amortização programada, a INTERVENIENTE cauciona a favor dos debenturistas, nos termos do artigo 271 do Código Comercial Brasileiro 768 e seguintes do Código Civil Brasileiro os valores que tem direito a receber da EMISSORA, a título de taxa de gerenciamento, pactuado por meio do "Contrato Para Operação do Empreendimento Parque Temático Playcenter S.A." firmado entre EMISSORA e INTERVENIENTE em 18/11/1996 na Cidade de São Paulo, Capital, que passa a fazer parte integrante desta Escritura como (Anexo II), até integral cumprimento de todas as obrigações constantes desta Escritura, seus aditamentos e anexos pela EMISSORA.

**Parágrafo Primeiro:** Referidos valores são devidos anualmente, pela EMISSORA à INTERVENIENTE, no prazo de 30 dias após o encerramento de cada exercício social, e apurados com base no contrato de operação, os quais serão depositados em conta corrente de titularidade do AGENTE FIDUCIÁRIO e da INTERVENIENTE, específica para este fim, junto ao Banco Bradesco S.A.

**Parágrafo Segundo:** Em referida conta caução somente serão depositados os recursos oriundos da taxa de gerenciamento, que a Interviente tem direito a receber da EMISSORA, de acordo com o Contrato para Operação do Empreendimento Parque Temático Playcenter S.A., ficando desde já estabelecido que qualquer tipo de movimentação, inclusive para aplicações financeiras, dependerá de anuência do AGENTE FIDUCIÁRIO.

**Parágrafo Terceiro:** Os recursos existentes na conta caução deverão ser aplicados pela INTERVENIENTE em ativos de renda fixa junto ao Banco Bradesco S.A., ou em bancos de primeira linha, desde que haja prévia anuência do AGENTE FIDUCIÁRIO.

**Parágrafo Quarto:** As taxas de manutenção da conta caução, ou qualquer outro tipo de taxa bancária que vier a incidir em referida conta, serão suportadas pelos recursos ali existentes.

**Parágrafo Quinto:** Fica estabelecido que, se a dívida da EMISSORA decorrente da emissão das DEBÊNTURES tiver seu vencimento antecipado declarado por qualquer razão, principalmente as elencadas no item 6.3 desta Escritura, ou, se a EMISSORA deixar de honrar qualquer uma de suas obrigações assumidas na Escritura, bem como violar quaisquer dos compromissos de proteção estabelecidos na Cláusula V desta Escritura, o AGENTE FIDUCIÁRIO utilizará os recursos da conta caução como forma de pagamento, parcial ou total, aos debenturistas, independentemente de aviso prévio à INTERVENIENTE, sendo que nas hipóteses das alíneas "b" e "c" do já citado item 6.3, a utilização dos recursos pelo AGENTE FIDUCIÁRIO deverá respeitar os prazos ali estabelecidos.

**Parágrafo Sexto:** A Interviente outorga, neste ato, poderes para o AGENTE FIDUCIÁRIO utilizar os recursos da conta caução, nas hipóteses elencadas no parágrafo quinto acima, de forma irrevogável e irrevogável, como permite o inciso II, do artigo 1317 do Código Civil Brasileiro, para o fim de liquidar, parcialmente ou totalmente, as obrigações pecuniárias da EMISSORA, sem prejuízo da faculdade do AGENTE FIDUCIÁRIO de tomar quaisquer outras medidas que lhe forem autorizadas por lei.

**Parágrafo Sétimo:** Após o cumprimento de todas as obrigações da EMISSORA assumidas na ESCRITURA de emissão e seus aditivos, os recursos existentes na conta caução serão automaticamente liberados para a INTERVENIENTE, desde que o AGENTE FIDUCIÁRIO tenha encaminhado declaração de quitação das debêntures ao Banco Bradesco S.A.

**1.4. Inclusão dos itens IV, V, VI e VII à Cláusula V – Dos Compromissos de proteção (COVENANTS), os quais passam a vigorar com a seguinte redação:**

IV. No caso de alienação, direta ou indireta, de seu controle acionário, obrigatoriamente resgatar antecipadamente as debêntures, pelo valor nominal acrescido de remuneração de acordo com o subitem 4.3.1 e 4.3.1.1 do item 4.3 - Cláusula IV – Da Remuneração;

V. Manter a estrutura do capital no nível obtido imediatamente após a implantação do processo de reestruturação, conforme budget definitivo (Anexo II) apresentado pela EMISSORA e que consta como anexo ao presente aditamento;

VI. Na hipótese do EBITDA (conceito utilizado pelo auditor externo), apurado sempre a cada 12 meses, apresentar um valor superior em relação ao constante do budget definitivo (Anexo III), será utilizado 50% (cinquenta por cento) deste excedente para ser procedida amortização extraordinária das debêntures, conforme parágrafo primeiro do item 6.1 da Cláusula VI – Da Compra ou Resgate dos Títulos Pela EMISSORA.

VII. Apresentar aos debenturistas, até o dia 20 de cada mês, em reunião especialmente convocada para este fim, o seu desempenho operacional, endividamento e fluxo de caixa, detalhando inclusive, as fontes e usos, bem como demonstrativo dos "Covenants" financeiros.

**1.6 Ficam alterados os itens 6.1, 6.2 e 6.3 "b" da Cláusula VI – Da Compra ou Resgate dos Títulos**  
**Pela EMISSORA, os quais passam a vigorar com a seguinte redação:**

### 6.1. Resgate Antecipado

As debêntures poderão ser resgatadas pela EMISSORA, desde que esta informe os debenturistas de sua intenção, através de publicação feita nos termos do item 4.6.1, com antecedência mínima de 30 (trinta) dias. O resgate poderá ser total ou parcial, pelo valor nominal das debêntures acrescido da remuneração "pro rata temporis" e prêmio de reembolso de 0,5%. As debêntures resgatadas serão obrigatoriamente canceladas.

Na hipótese do resgate parcial, adotará-se o critério do sorteo, a ser realizado na presença do AGENTE FIDUCIÁRIO e divulgado amplamente pela imprensa.

**Parágrafo Único:** As debêntures serão obrigatoriamente resgatadas pela EMISSORA na hipótese da alienação de seu controle acionário, conforme disposto no item IV da Cláusula V – Dos Compromissos de Proteção (Covenants), onde neste caso não fará jus ao prêmio de reembolso acima estabelecido, devendo tal resgate ocorrer 30 dias após a data da alienação do controle acionário.

## 6.2 Amortização Extraordinária

A EMISSORA poderá determinar outras amortizações parciais, que não previstas as previstas nesta Escritura, a qualquer momento a partir da data da emissão, desde que informe os debenturistas de sua intenção, através de publicação feita nos termos de item 4.6.1, com antecedência mínima de 30 (trinta) dias. Ao valor da amortização extraordinária será acrescido o pagamento de prêmio de reembolso de 0,5% (meio por cento) e o valor correspondente à amortização deverá ser abatido do saldo nominal das debêntures a ser amortizado.

**Parágrafo Único:** A amortização extraordinária decorrente da hipótese prevista no inciso VI da Cláusula V – Dos Compromissos de Proteção ("Covenants"), não fará jus ao prêmio de reembolso acima estabelecido, bem como, referida amortização deverá ocorrer 20 (vinte) dias após a publicação das Demonstrações Financeiras da EMISSORA.

UNIVERSIDADE CIVIL DE BRASÍLIA  
UNIDADE III - TEL (06) 309-1111  
AUTENTICACAO

### 6.3. Vencimento Antecipado

(...)

b) falta do cumprimento pela EMISSORA de qualquer obrigação prevista nesta Escritura, principalmente as obrigações relacionadas na Cláusula V (Covenants), não sanada em 30 dias, contados do aviso escrito enviado pelo AGENTE FIDUCIÁRIO, ou em menor prazo caso estabelecido expressamente em outro item desta Escritura de Emissão.

### Cláusula II - Ratificação das Demais Disposições

Permanecem inalteradas as demais condições e características constantes da Escritura de 2ª Emissão de debêntures que ora se ratifica.

### Cláusula III - Foro

Fica eleito o foro da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas deste Aditamento, com a renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

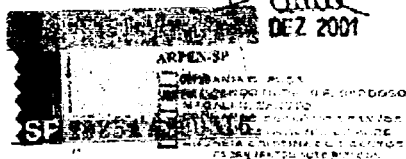
Estando assim, as partes, certas e ajustadas, firmam o presente instrumento, em 04 (quatro) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 19 de outubro de 2001



Parque Temático Playcenter S.A.  
EMISSORA

Playcenter S.A. - EMISSORA  
INTERVENIENTE AUTENTICAÇÃO  
AUTENTICA A PRESENTE CÓPIA CONFORME  
O ORIGINAL APRESENTADO. CÔPIA FEITA  
EM 19/10/2001 POR LUIZ ALBERTO DE LIMA, OAB/SP.







Manfred Corretora de Valores S.A.  
AGENTE FIDUCIARIO

**Test numbers:**

14

Nome: Fernando R. dos Santos

CPF: 0273.505.798 02

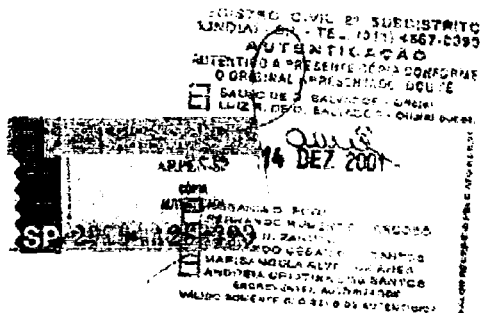
RG: 25 018.025-0

2<sup>a</sup>

**Note:**

CPF:

RG:



*Esta é a última folha integrante do "Instrumento Particular de Segundo Aditamento na Escritura de Emissão Pública, da 2ª Emissão, de Debitures Simples, em Série Única, da Espécie Quilografaria do Parque Temático Playcenter S.A.".*