
**1º ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 9ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES,
NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM DUAS SÉRIES, PARA
DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO
PAULO - SABESP**

ENTRE

COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP

E

PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.

21 DE OUTUBRO DE 2008







1º ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 9ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM DUAS SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP

Pelo presente instrumento particular,

COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP, sociedade de economia mista, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Costa Carvalho, nº 300, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 43.776.517/0001-80, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, ("Emissora");

e, de outro lado,

PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., instituição financeira constituída sob a forma de sociedade por ações, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.806.535/0001-54, representando a comunhão de debenturistas adquirentes das debêntures objeto da presente emissão ("Debenturistas"), neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Agente Fiduciário");

Considerando que, conforme previsto na Escritura e, após realização de processo de *bookbuilding*, o Conselho de Administração da Emissora, em reunião realizada em 21 de outubro de 2008, cuja ata encontra-se em fase de arquivamento na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") e será subsequenteiramente publicada Diário Oficial do Estado de São Paulo e no jornal "Folha de São Paulo", edição nacional, fixou o valor da emissão, o número de debêntures a ser emitido em cada série e suas respectivas remunerações;

as Partes vêm, por este Aditamento ("Aditamento") aditar a "Escritura Particular da 9ª Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Duas Séries, para Distribuição Pública, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP" ("Escritura"), mediante as seguintes cláusulas e condições:

1. Todos os termos iniciados em maiúscula, não expressamente definidos neste Aditamento, terão os significados atribuídos a esses termos na Escritura.
2. Alterar o item 1.1, passando o item 1.1 da Escritura a vigorar com a seguinte redação:

"1.1. A presente Escritura é firmada com base nas deliberações feitas em Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizadas em 29 de setembro de 2008 e 21 de outubro de 2008 (as "RCAs")."



3. Alterar o item 2.2, passando o item 2.2 da Escritura a vigorar com a seguinte redação:

“2.2. Arquivamento na Junta Comercial do Estado de São Paulo e Publicação das Atas de Reuniões do Conselho de Administração

A Reunião do Conselho de Administração de 29 de setembro de 2008, que deliberou a 9ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações da Emissora, da espécie quirografária, para distribuição pública no âmbito do 2º Programa de Distribuição, foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo, no dia 01 de outubro de 2008, sob o nº 330.468/08-0 e foi publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no jornal Folha de São Paulo, no dia 30 de setembro de 2008. A Remuneração fixada em Procedimento de Bookbuilding, o número de Debêntures e o Montante da Emissão foram ratificadas em Reunião do Conselho de Administração de 21 de outubro de 2008, que será arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo e publicada no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no jornal Folha de São Paulo, posteriormente, antes da concessão do Registro da Oferta, perante a CVM, conforme o item 3.4.3 abaixo desta Escritura de Emissão.”

4. Alterar o sub-item 3.3.1, passando o sub-item 3.3.1 da Escritura a vigorar com a seguinte redação:

“3.3.1. O valor total da Emissão é de R\$220.000.000,00 (duzentos e vinte milhões de reais).”

5. Alterar os sub-ítem 3.4.2 e 3.4.3 do item 3.4 da Escritura, que passam a vigorar com as seguintes redações:

“3.4.2. A remuneração de cada uma das séries, nos termos estabelecidos na Cláusula 4.2. abaixo, bem como o número de Debêntures por série, foram definidos em procedimento de coleta de intenção de investimento, conduzido pelos Coordenadores, conforme definido no item 3.5.4 abaixo, para verificação, junto aos investidores, da demanda pelas Debêntures em diferentes níveis de taxa de juros (“Procedimento de Bookbuilding”).

3.4.3. Ao final do Procedimento de Bookbuilding, o Conselho de Administração da Emissora, em 21 de outubro de 2008, ratificou a remuneração e o número de Debêntures de cada uma das séries da Emissão, cuja ata da reunião será devidamente arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo e publicada nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Folha de São Paulo.”



6. Alterar o sub-item 3.5.4, passando o sub-item 3.5.4 da Escritura a vigorar com a seguinte redação:

"3.4.3. Foi adotado o Procedimento de Bookbuilding, organizado pelos Coordenadores, por meio da coleta de intenções de investimento, nos termos dos parágrafos 1º e 2º do artigo 23 e do artigo 44 da Instrução CVM 400/03, sem recebimento de reservas, sem lotes mínimos ou máximos para a definição da quantidade de Debêntures da 1ª e da 2ª Séries e das respectivas taxas de Remuneração."

7. Alterar o item 3.6, passando o item 3.6. da Escritura a vigorar com a seguinte redação:

"3.6. Opção de Lote Suplementar e de Lote Adicional

3.6.1. A Emissora poderia, a seu exclusivo critério e observado o limite estabelecido pelo Artigo 60 da Lei das Sociedades por Ações, aumentar a quantidade de Debêntures a serem distribuídas nos termos desta Escritura em até 20% (vinte por cento) com relação à quantidade inicialmente ofertada, sem a necessidade de novo pedido de registro à CVM, nos termos do artigo 14 da Instrução CVM nº 400/03 (a "Opção de Lote Adicional"). Não foi exercida a Opção de Lote Adicional.

3.6.2. Sem prejuízo do disposto acima, para atender a um eventual excesso na demanda pelas Debêntures, a Emissora poderia outorgar aos Coordenadores, observado o limite estabelecido pelo Artigo 60 da Lei das Sociedades por Ações, a opção de aumentar a quantidade de Debêntures a serem emitidas nos termos desta Escritura em até 15% (quinze por cento) com relação à quantidade originalmente aqui prevista, respeitadas as mesmas condições e preço das Debêntures originalmente ofertadas e observado o Procedimento de Bookbuilding, nos termos do artigo 24 da Instrução CVM nº 400/03 (a "Opção de Lote Suplementar"). A Emissora não outorgou a Opção de Lote Suplementar aos Coordenadores.

3.6.3. Não houve emissão de Lote Suplementar e/ou Lote Adicional de qualquer das séries desta emissão."

8. Alterar o sub-item 4.1.6, passando o sub-item 4.1.6 da Escritura a vigorar com a seguinte redação:

"4.1.6. Quantidade de Debêntures Emitidas: Serão emitidas 220.000 ((duzentas e vinte mil) Debêntures. A Emissão será realizada em duas séries, sendo 100.000 (cem mil) Debêntures alocadas para a primeira série e 120.000 (cento e vinte mil) Debêntures alocadas para a segunda série."

Q

E



9. Alterar os sub-itens 4.2.1 e 4.2.3 do item 4.2 da Escritura, que passam a vigorar com as seguintes redações:

“4.2. Remuneração

“4.2.1. Remuneração das Debêntures da 1ª Série. A partir da Data de Emissão, as Debêntures da 1ª Série farão jus a uma remuneração (a “Remuneração da 1ª Série”) que contemplará juros remuneratórios incidentes sobre seu Valor Nominal Unitário. As Debêntures da 1ª Série renderão juros correspondentes à acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela CETIP (a “Taxa DI”), capitalizada de um spread ou sobretaxa de 2,75% (dois inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, com base em 252 dias úteis (“Acréscimo sobre a Taxa DI”), incidentes sobre o Valor Nominal ou Saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da 1ª Série, a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido na Cláusula 4.2.4.1, de acordo com a fórmula abaixo.

“(…)

“4.2.3. Remuneração das Debêntures da 2ª Série. A partir da Data de Emissão, as Debêntures da 2ª Série da presente Emissão farão jus a juros remuneratórios (a “Remuneração da 2ª Série”), na forma descrita a seguir:

“As Debêntures da 2ª Série farão jus a uma remuneração que inclui a atualização do valor nominal unitário a partir da Data de Emissão, de acordo com a variação do IPCA – Índice de Preço ao Consumidor Amplo, apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE e juros remuneratórios de 12,87% (doze inteiros e oitenta e sete centésimos por cento) ao ano, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da 2ª Série, atualizado conforme a Cláusula 4.2.2. acima, calculados por dias úteis decorridos, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido na Cláusula 4.2.4.2, calculados em regime de capitalização composta de forma pro rata temporis por dias úteis.”

10. Incluir o sub-item 6.2.2.1, no item 6.2 da Escritura, que trata do “Resgate Antecipado Facultativo”, foi o qual vigorará com a seguinte redação:

“6.2.2.1 Caso aconteça o resgate parcial citado, o mesmo deverá ser realizado (i) para as Debêntures registradas no SND, conforme procedimentos adotados pela CETIP, através de “operação de compra e venda definitiva no mercado secundário” ou outra funcionalidade criada pela CETIP para operacionalizar o resgate parcial, sem necessidade de formalidade adicional, sendo que todas as etapas desse processo, tais como habilitação dos Debenturistas, qualificação, sorteio, apuração, definição do rateio e de validação das quantidades de Debêntures a serem resgatadas por

Debenturista, serão realizadas fora do âmbito da CETIP e coordenadas pelo Agente Fiduciário ou (ii) conforme os procedimentos adotados pela CBLC, ou ainda, (iii) por meio da Instituição Depositária, no caso do Debenturista não estar vinculado à CETIP ou à CBLC."

11. Alterar o item 7.1 da Escritura, passando sua alínea "n" a vigorar com a seguinte redação:

"(n) não observância dos seguintes índices financeiros mínimos, a partir de 31 de dezembro de 2008, a serem verificados trimestralmente, sempre quando da divulgação das informações trimestrais regularmente apresentadas pela Emissora: (1) Liquidez Corrente Ajustada superior a 1,0, devendo para esse fim ser o Ativo Circulante dividido pelo Passivo Circulante, excluída do Passivo Circulante a parcela registrada no curto prazo das dívidas de longo prazo contraídas pela Emissora; (2) EBITDA / Despesas Financeiras igual ou superior a 1,5, sendo o EBITDA, em relação aos 12 (doze) meses anteriores a data de apuração do índice, o somatório (i) do resultado antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições e participações, (ii) das despesas de depreciação e amortização ocorridas no período, (iii) das despesas financeiras deduzidas das receitas financeiras e (iv) do resultado não operacional. As Despesas Financeiras são, em relação aos 12 (doze) meses anteriores à data de apuração do índice, o somatório dos pagamentos de juros e despesas financeiras incorridas sobre o endividamento financeiro, não devendo ser consideradas para esse fim as despesas de variação cambial (diferença de moedas). A não observância dos referidos índices financeiros mínimos pela Emissora somente ficará caracterizada quando verificada nas suas demonstrações financeiras trimestrais obrigatórias por no mínimo 02 (dois) trimestres consecutivos, ou ainda por 02 (dois) trimestres não consecutivos dentro de um período de 12 (doze) meses, não se aplicando a esta hipótese o período de cura de 30 (trinta) dias acima mencionado."

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

13. O presente Aditamento será registrado na JUCESP, onde foi registrada a Escritura, de acordo com o exigido pelo inciso II do artigo 62 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.

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

E, por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam a presente Escritura, em 04 (quatro) vias de igual teor e forma, juntamente com as duas testemunhas a seguir assinadas, a tudo presentes.

São Paulo, 21 de outubro de 2008.

Q

8

✓



[PÁGINA DE ASSINATURA 01 DE 03 DO 1º ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 9ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM DUAS SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO – SABESP, CELEBRADO EM 21 DE OUTUBRO DE 2008]

PRÉ
SILVA
ARIZADA
Capital

COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP

140
CONFIRMAÇÃO

Nome:

Cargo:

Rui de Brito Álvares Affonso
Diretor Econômico-Financeiro
e de Relações com Investidores

Nome:

Cargo:

Geesner Oliveira
Produtor

[O RESTANTE DESTA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]

Vampré 14º Tabelião de Notas de São Paulo
Rua Antônio Bicudo, 64 | Pinheiros | CEP: 05418-010 | São Paulo
Fone: (11) 3065.4500 | Fax: (11) 3088.0292 | www.vampre.com.br

Reconheço por Semelhança a(s) firma(s):
GESNER JOSÉ DE OLIVEIRA FILHO, RUI DE BRITTO ALVARES AFFONSO*****

São Paulo, 21 de outubro de 2008. C.Seg: 39450168.16:07:22h

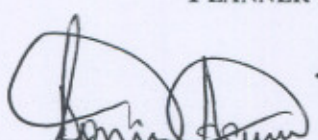
Cada reconhecimento de firma: R\$4,50

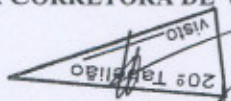
Colégio Notarial do Brasil
Arrec - SP
Estado de São Paulo
FIRMA VALOR ECONÔMICO 2
1047AA351136

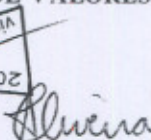
LIÃO - VAMPRE
FULY DA SILVA
ENTE AUTORIZADA
aulo - Capital

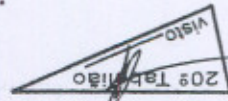
[PÁGINA DE ASSINATURA 02 DE 03 DO 1º ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 9ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM DUAS SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP, CELEBRADO EM 21 DE OUTUBRO DE 2008]

PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.


Nome: **Flávio D. Aguetoni**
Cargo: **PROCURADOR**




Nome: **Ana Paula de Oliveira Quandt**
Cargo: **PROCURADORA**



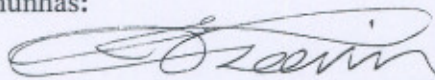
[O RESTANTE DESTA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]



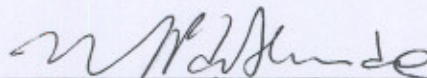
Rua Joaquim Floriano, 889 - Itim Bibi
São Paulo - SP - cep 04534-013 - fone: 11 3076-1836
ANDRÉ RIBEIRO JEREMIAS
tabelião
Reconheço por semelhança as firmas de: FLAVIO DANIEL AGUETONI e ANA PAULA DE OLIVEIRA QUANDT, em documento com valor econômico, dou fé.
São Paulo, 21 de outubro de 2008.
Em Teste da verdade. Cód. [-1225327915012432398892-2399]
CARLOS ALBERTO RACHADO CASTANHO DE ALMEIDA - substituto legal do tabelião (0td 2:tot
Seto(s): 2 Atos:1077AA-0142852

[PÁGINA DE ASSINATURA 03 DE 03 DO 1º ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 9ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM DUAS SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO, CELEBRADO EM 21 DE OUTUBRO DE 2008]

Testemunhas:



Nome: EULIBES DENIS GONÇALVES SILVA
CPF: 065.746.998-00



Nome: MAMECIA PAIVA DE ALMEIDA
CPF: 142.598.478-99

[O RESTANTE DESTA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]