

1º ADITIVO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, COM GARANTIA FLUTUANTE DE MAKRO ATACADISTA SOCIEDADE ANÔNIMA

1º ADITIVO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, COM GARANTIA FLUTUANTE, DE MAKRO ATACADISTA SOCIEDADE ANÔNIMA

Pelo presente instrumento particular,

- (a) **MAKRO ATACADISTA SOCIEDADE ANÔNIMA**, sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Carlos Lisdegno Carlucci, 519 CEP 05536-900, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 47.427.653/0001-15, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“Emissora”); e
- (b) **OLIVEIRA TRUST DTVM S/A**, sociedade com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas nº 500, Bloco 13 – Grupo 205, Condomínio Downtown – Barra da Tijuca, CEP 22.640-100, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 36.113.876/0001-91, neste ato representada na forma do seu Estatuto Social, na qualidade de agente fiduciário da presente emissão e nela interveniente, representando a comunhão dos titulares das debêntures da 1ª emissão de debêntures da Emissora (“Agente Fiduciário”, sendo a Emissora e o Agente Fiduciário doravante denominados em conjunto como “Partes” e individual e indistintamente como “Parte”);

CONSIDERANDO QUE:

- (1) Em 24.9.2009 as Partes firmaram o Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, com Garantia Flutuante, de Makro Atacadista Sociedade Anônima (“Escritura de Emissão”, “1ª Emissão” e “Debêntures”, respectivamente);
- (2) A Escritura de Emissão previa que o Agente Escriturador e Banco Mandatário da 1ª Emissão seria a Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.400, 10º andar, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 61.194.353/0001-64 (“Itaú Corretora”);

Christina Fontana Guerini
Gerente Jurídico

(3) Nos termos do Contrato de Prestação de Serviços de Escrituração de Debêntures firmado entre Itaú Corretora e a Emissora, a Itaú Corretora poderia nomear uma instituição financeira para atuar como Banco Mandatário da Emissão;

(4) A Itaú Corretora indicou o Banco Itaú S.A. instituição financeira com sede na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04344-902, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 60.701.190/0001-04, para atuar como Banco Mandatário da Emissão;

Resolvem as Partes, em regular forma de direito, celebrar o presente 1º Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, com Garantia Flutuante, de Makro Atacadista Sociedade Anônima (“Aditivo”), em observância às seguintes cláusulas e condições:

CLÁUSULA PRIMEIRA – DA ALTERAÇÃO À ESCRITURA

1.1. Resolvem as Partes alterar a Cláusula 3.6. da Escritura de Emissão de forma a refletir que o Banco Mandatário da Emissão será o Banco Itaú S.A. e que o Itaú Corretora será apenas a Instituição Depositária da Emissão.

1.2. Face ao disposto acima, a Cláusula 3.6. da Escritura de Emissão passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“3.6. Banco Mandatário e Instituição Depositária

O Banco Mandatário da Emissão é o Banco Itaú S.A. instituição financeira com sede na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04344-902, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 60.701.190/0001-04 e a instituição depositária das Debêntures é a Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.400, 10º andar, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 61.194.353/0001-64 (“Banco Mandatário” e “Instituição Depositária”, respectivamente).”

1.3. Resolvem ainda as Partes alterar a Cláusula 9.1. da Escritura de Emissão de forma a refletir que o Banco Mandatário e a Instituição Depositária da Emissão serão pessoas jurídicas distintas, bem como para indicar os dados de contato do Banco Itaú S.A.

1.4. Face ao disposto acima, a Cláusula 9.1. da Escritura de Emissão passa a vigorar com a seguinte nova redação:

Christina Fontana Guerini
Gerente Jurídico

“9.1. Todos os documentos e as comunicações, que deverão ser sempre feitos por escrito, assim como os meios físicos que contenham documentos ou comunicações a serem enviados por qualquer das Partes nos termos desta Escritura de Emissão deverão ser encaminhados para os seguintes endereços:

Para a Emissora:

MAKRO ATACADISTA SOCIEDADE ANÔNIMA

Rua Carlos Lisdegno Carlucci, 519,

CEP 05536-900, São Paulo- SP

At.: Ronaldo de Andrade Junior

Tel.: (011) 3745.2819/2818

Fax: (011) 3745.2762

E-mail: randrade@makro.com.br - c/c claugusto@makro.com.br

Para o Agente Fiduciário:

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORES DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A

Avenida das Américas nº 500, Bloco 13, Grupo 205

Condomínio Downtown – Barra da Tijuca

Rio de Janeiro

At.: Gustavo Dezouzar

Tel.: (21) 3514-0000

Fax: (21) 3514-0099

E-mail: Gustavo@oliveiratrust.com.br e agente@oliveiratrust.com.br

Para o Banco Mandatário:

BANCO ITAÚ S.A.

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100,

CEP 04344-902, São Paulo - SP


At.: Luiz Loureiro

Tel.: (11) 5029-1905

E-mail: luiz.loureiro@itau-unibanco.com.br

Para a Instituição Depositária:

ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.


Christina Fontana Guerini
Gerente Jurídico

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.400, 10º andar,

CEP 04538-132, São Paulo – SP

At.: Luiz Loureiro

Tel.: (11) 5029-1905

E-mail: luiz.loureiro@itau-unibanco.com.br”

CLÁUSULA SEGUNDA – DA RATIFICAÇÃO DOS TERMOS E CONDIÇÕES DA ESCRITURA

2.1. Todos os termos, cláusulas e condições da Escritura de Emissão são neste ato ratificados nos termos de suas redações originais, observadas as alterações expressamente estabelecidas neste Aditivo.

CLÁUSULA TERCEIRA – DISPOSIÇÕES GERAIS

3.1. Todas as notificações a serem enviadas por uma Parte à outra nos termos deste Aditivo observarão o disposto na Cláusula 9ª da Escritura de Emissão.

3.2. As Disposições Gerais contidas na Cláusula 10ª da Escritura de Emissão aplicam-se *mutatis mutandis* a este Aditivo.

3.3. Este Aditivo será regido e interpretado de acordo com as leis da República Federativa do Brasil.

3.4. Quaisquer disputas ou controvérsias entre as Partes com relação a este Aditivo serão resolvidas na forma da Cláusula 11 da Escritura de Emissão.

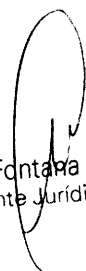
3.5. A Emissora procederá ao registro do presente Aditivo na Junta Comercial do Estado de São Paulo, conforme disposto na Cláusula 2.3 da Escritura de Emissão.

E, por estarem assim justas e contratadas, as Partes assinam este Aditivo em 2 (duas) vias de igual forma e teor, para um só efeito, juntamente com as duas testemunhas abaixo, a tudo presentes.

São Paulo, 5 de outubro de 2009



Christina Fontana Guerini
Gerente Jurídico



Página de assinaturas do 1º Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública com Esforços Restritos de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, com Garantia Flutuante de Makro Atacadista S.A., celebrado em 5 de outubro de 2009

Christina Fontana Guerini
Gerente Jurídico

MAKRO ATACADISTA SOCIEDADE ANÔNIMA

Nome: Rubens Batista Junior
Cargo: Diretor - Presidente

Nome: Ronaldo de Andrade Jr.
Cargo: Diretor Financeiro

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORES DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A

Nome: Antonio Amaro R. de O. e Silva
Cargo: Gerente

Nome:
Cargo:

Testemunhas:

Nome: Sônia Regina Moraes Tonacini
RG: 20.618.008-1
CPF: 128.201.898-14

Nome:
RG:
CPF: