
**SEGUNDO ADITAMENTO À ESCRITURA DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA COM
ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA CONTANDO
ADICIONALMENTE COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA E ALIENAÇÃO
FIDUCIÁRIA DE AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA HÉLIO BORENSTEIN S.A. –
ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E COMÉRCIO**

ENTRE

**HÉLIO BORENSTEIN S.A. – ADMINISTRAÇÃO,
PARTICIPAÇÕES E COMÉRCIO,**

OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.,

HENRIQUE BORENSTEIN

E

MARIA DE CASTRO BORENSTEIN

DATADA DE 26 DE ABRIL DE 2010



Maria B *R*

SEGUNDO ADITAMENTO À ESCRITURA DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA CONTANDO ADICIONALMENTE COM GARANTIA FIDEJUSSÓRIA E ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA DE AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA HÉLIO BORENSTEIN S.A. – ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E COMÉRCIO

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo ("Partes"):

- i. **Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio**, com sede na Avenida Voluntário Fernando Pinheiro Franco, 515, Mogi das Cruzes, SP, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 52.541.307/0001-01, neste ato representada de acordo com seu Estatuto Social ("Emissora");
- ii. **Oliveira Trust DTVM S.A.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, 500, bloco 13, sala 205, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91, neste ato representado na forma de seu Estatuto Social, nomeada neste instrumento, nos termos da Lei nº 6.404/76, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), para representar, perante a Emissora, a comunhão dos interesses dos debenturistas da presente emissão ("Agente Fiduciário");
- iii. **Henrique Borenstein**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº. 2.103.622-SSP-SP e inscrito no CPF/MF sob o nº. 107.102.488-49, com endereço comercial na Av. Voluntário Fernando Pinheiro Franco, nº. 515, Centro, Cidade de Mogi das Cruzes, Estado de São Paulo, na qualidade de interveniente garantidor mediante a prestação de fiança e a alienação fiduciária de ações de sua titularidade, nos termos da Cláusula X abaixo ("Garantidor"); e
- iv. **Maria de Castro Borenstein** esposa do Garantidor, na qualidade de interveniente, nos termos do artigo 1.674, incisos I e III, da Lei 10.406 de 10 de janeiro de 2002 ("Código Civil"), ("Esposa do Garantidor").

CONSIDERANDO QUE a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie Subordinada, contando adicionalmente com garantia fidejussória e alienação fiduciária de ações, em série única, (respectivamente "Emissão" ou "Oferta" e "Debêntures"), para distribuição nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de janeiro de 2009 ("Instrução CVM 476"), foi aprovada com valor total de até R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais) ("Montante Total"), na data de emissão das Debêntures, conforme previsto na Escritura da 1ª Emissão Pública Com Esforços Restritos de Colocação de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, contando adicionalmente com Garantia Fidejussória e Alienação Fiduciária de Ações, em Série Única, da Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio, celebrada em 16 de março de 2010, e aditada conforme o Primeiro Aditamento à Escritura da 1ª Emissão Pública Com Esforços Restritos de Colocação de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, contando adicionalmente com Garantia Fidejussória e Alienação Fiduciária de Ações, em

 *anex 2* 

Série Única, da Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio, celebrado em 23 de março de 2010 (“Escritura”);

CONSIDERANDO QUE, a Emissora decidiu realizar a emissão de apenas 80 (oitenta) Debêntures;

RESOLVEM as Partes celebrar o presente Segundo Aditamento à Escritura da 1ª Emissão Pública Com Esforços Restritos de Colocação de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, contando adicionalmente com Garantia Fidejussória e Alienação Fiduciária de Ações, em Série Única, da Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio (“Aditamento”), mediante as seguintes cláusulas e condições:

Cláusula 1. Interpretação

1.1 Além das definições contidas no corpo deste Aditamento, termos iniciados em letras maiúsculas terão o significado a eles atribuído na Escritura.

1.2 Os termos definidos no singular têm o mesmo significado quando utilizados no plural e vice-versa. Os termos que designem gênero masculino também designam o gênero feminino e vice-versa.

Cláusula 2. Debêntures não Subscritas e Integralizadas

2.1 Tendo em vista que não foram subscritas e integralizadas, no Prazo de Distribuição, 20 (vinte) Debêntures, conforme ora facultado na Cláusula 4.1.6 da Escritura, a Oferta compreenderá a emissão de 80 (oitenta) Debêntures, perfazendo o montante total de R\$80.000.000,00 (oitenta milhões de reais).

Cláusula 3. Aditamento à Escritura


3.1 Em consequência ao previsto na Cláusula 2 acima, as Partes acordam em alterar as Cláusulas 3.2.1 e 4.1.6 da Escritura, que passam a vigorar com a seguinte redação:

“3.2.1. O valor total da Emissão é de R\$80.000.000,00 (oitenta milhões de reais) na Data de Emissão.”

“4.1.6. Quantidade de Debêntures Emitidas: Serão emitidas 80 (oitenta) Debêntures, em Série Única, perfazendo o valor total de R\$80.000.000,00 (oitenta milhões de reais), na Data de Emissão.”

Cláusula 4. Ratificação da Escritura

4.1 Permanecem inalteradas e em pleno vigor, sendo neste ato ratificadas, todas as demais disposições da Escritura não alteradas pelo presente Aditamento.


3


Cláusula 5. Disposições Gerais

5.1 Registro. O presente Aditamento será registrado na JUCESP, local onde foi registrada a Escritura, nos termos do inciso II do artigo 62 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.

5.2 Foro. 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.

Estando assim, as partes, certas e ajustadas, firmam o presente Aditamento em 3 (três) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 26 de abril de 2010.

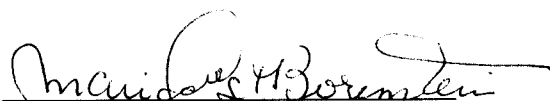
The image shows three handwritten signatures in black ink. The signature on the left is a stylized, cursive mark. The middle signature is more legible, appearing to read 'mclb'. The signature on the right is a large, bold, cursive 'J' or similar character.A small, handwritten mark or signature in the bottom right corner of the page, consisting of a few loops and a vertical stroke.

Página 1/4 de assinaturas do Segundo Aditamento à Escritura da 2ª Emissão Pública com Esforços Restritos de Colocação de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Subordinada da Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio, celebrado em 26 de abril de 2010

Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio



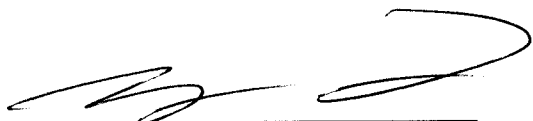
Nome: Henrique Borenstein
Cargo: Diretor



Nome: Maria de Castro Borenstein
Cargo: Diretora

Página 2/4 de assinaturas do Segundo Aditamento à Escritura da 1ª Emissão Pública com Esforços Restritos de Colocação de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Subordinada da Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio, celebrado em 26 de abril de 2010

Henrique Borenstein



RG: 2.103.622 SSP-SP

Maria de Castro Borenstein



RG: 2.591.355 SSP-SP

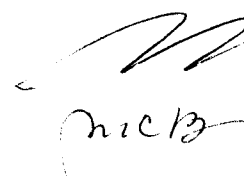
Página 3/4 de assinaturas do Segundo Aditamento à Escritura da 1ª Emissão Pública com Esforços Restritos de Colocação de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Subordinada da Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio, celebrado em 26 de abril de 2010

Oliveira Trust DTVM S.A.



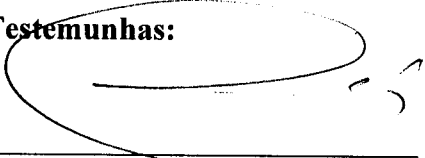
Nome:

Cargo:

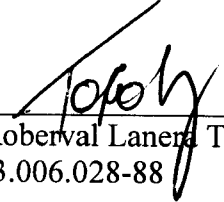


Página 4/4 de assinaturas do Segundo Aditamento à Escritura da 1ª Emissão Pública com Esforços Restritos de Colocação de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Subordinada da Hélio Borenstein S.A. – Administração, Participações e Comércio, celebrado em 26 de abril de 2010

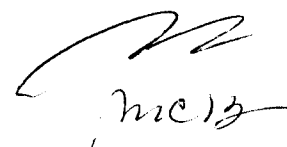
Testemunhas:



Nome: Raimundo Romeu Felix
CPF: 009.559.058-77



Nome: Roberval Lanera Toffoli
CPF: 093.006.028-88



Nome: _____
CPF: _____

