

---

---

**1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª EMISSÃO DE  
DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM  
2 (DUAS) SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO  
BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP**

**FIRMADO ENTRE**

**COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO – SABESP,**

**COMO EMISSORA,**

**E**

**PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.,**

**COMO AGENTE FIDUCIÁRIO E REPRESENTANTE DOS DEBENTURISTAS**

**15 DE ABRIL DE 2010**

---

---

**1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª EMISSÃO DE  
DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA,  
EM 2 (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,

**PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade limitada com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, nº 99, 24º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 15.227.994/0001-50, neste ato representada na forma de seu contrato social (“Agente Fiduciário”), representando a comunhão dos debenturistas da 11ª emissão pública de debêntures da Emissora (“Debenturistas” e, individualmente, “Debenturista”), sendo a Emissora e o Agente Fiduciário doravante denominados “Partes”,

Considerando que, conforme previsto na Escritura (conforme abaixo definido), após realização de processo de coleta de intenções de investimento (procedimento de *bookbuilding*), foi fixado o valor da emissão, o número de debêntures a ser emitido em cada série e suas respectivas remunerações;

as Partes vêm, por este “1º Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 11ª Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 2 (duas) Séries, para Distribuição Pública, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP” (“Aditamento”) aditar o “Instrumento Particular da Escritura Particular da 11ª Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em 2 (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 subitem 3.3.1, passando o subitem 3.3.1 da Escritura a vigorar com a seguinte redação:

*“3.3.1. O valor total da Emissão é de R\$1.215.000.000,00 (um bilhão, duzentos e quinze milhões de reais).”*

3. Alterar o subitem os subitens 3.4.1 e 3.4.2 do item 3.4 da Escritura, que passam a vigorar com as seguintes redações:

*“3.4.1. A Emissão será realizada em 2 (duas) séries, sendo a 1ª série no montante de R\$810.000.000,00 (oitocentos e dez milhões de reais) e a 2ª série no montante de R\$405.000.000,00 (quatrocentos e cinco milhões de reais). Nos termos do § 3º do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações, a Emissora não poderá negociar a 2ª série de Debêntures desta Emissão antes de colocadas as Debêntures da 1ª série.*

*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”).”*

4. Foi excluído o subitem 3.4.3 do item 3.4 da Escritura.

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

*“3.5.4. Foi adotado o Procedimento de Bookbuilding, organizado pelos Coordenadores, por meio da coleta de intenções de investimento, nos termos dos §§ 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.”*

6. 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 (“Opção de Lote Adicional”). Foi exercida a Opção de Lote Adicional em relação às Debêntures da 1ª e da 2ª séries.*

*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 outorgou a Opção de Lote Suplementar aos Coordenadores em relação às Debêntures da 1ª e da 2ª séries.*

7. 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 1.215.000 (um milhão, duzentas e quinze mil) Debêntures, em duas séries, sendo 810.000 (oitocentas e dez mil) Debêntures da 1ª série e 405.000 (quatrocentas e cinco mil) Debêntures da 2ª série, observado, ainda, que a quantidade de Debêntures a ser emitida foi alterada nos termos da Cláusula 3.6, acima.”*

8. Alterar o caput do subitem 4.2.1 do item 4.2 da Escritura, que passam a vigorar com as seguintes redações:

**“4.2. Remuneração**

*“4.2.1. Remuneração das Debêntures. A partir da Data de Emissão, as Debêntures da 1ª série farão jus a uma remuneração (“Remuneração da 1ª Série”) que contemplará juros remuneratórios incidentes sobre seu Valor Nominal Unitário. As Debêntures renderão juros correspondentes à variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “over extra grupo”, calculadas e divulgadas pela CETIP (“Taxa DI”), capitalizada de um spread ou sobretaxa de 1,95% (um inteiro e noventa e cinco centésimos por cento) ao ano, com base em 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis (“Acréscimo sobre a Taxa DI”), incidentes sobre o Valor Nominal Unitário ou Saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido na Cláusula 4.2.2 abaixo, de acordo com a fórmula abaixo. A partir da Data de Emissão, as Debêntures da 2ª série farão jus a uma remuneração (“Remuneração da 2ª Série”, e em conjunto com a Remuneração da 1ª série, “Remuneração”) que contemplará juros remuneratórios incidentes sobre seu Valor Nominal Unitário. As Debêntures da 2ª série renderão juros correspondentes à variação acumulada das taxas médias diárias da Taxa DI, capitalizada de um spread ou sobretaxa de 1,40% (um inteiro e quarenta centésimos por cento) ao ano, com base em 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário ou Saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido na Cláusula 4.2.2 abaixo, de acordo com a fórmula abaixo.”*

9. 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.

10. 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.

11. 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 03 (três) vias de igual teor e forma, juntamente com as duas testemunhas a seguir assinadas, a tudo presentes.

São Paulo, 15 de abril de 2010.

*[PÁGINA DE ASSINATURA 01 DE 03 DO 1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM 2 (DUAS) SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP, CELEBRADO EM 15 DE ABRIL DE 2010]*

**COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP**

---

Nome:

Cargo:

---

Nome:

Cargo:

[O RESTANTE DESTA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]

*[PÁGINA DE ASSINATURA 02 DE 03 DO 1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM 2 (DUAS) SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP, CELEBRADO EM 15 DE ABRIL DE 2010]*

**PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**

\_\_\_\_\_  
Nome:

Cargo:

\_\_\_\_\_  
Nome:

Cargo:

[O RESTANTE DESTA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]

*[PÁGINA DE ASSINATURA 03 DE 03 DO 1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM 2 (DUAS) SÉRIES, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP, CELEBRADO EM 15 DE ABRIL DE 2010]*

Testemunhas:

\_\_\_\_\_  
Nome:

RG:

\_\_\_\_\_  
Nome:

RG:

[O RESTANTE DESTA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]