




**INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1º (PRIMEIRO) ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA
DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE
SUBORDINADA, A SER CONVOLADA EM ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM
ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO DA SOARES PENIDO CONCESSÕES S.A.**

ENTRE

SOARES PENIDO CONCESSÕES S.A.
como Emissora,

PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.
como Agente Fiduciário

DATADO DE 07 DE OUTUBRO DE 2010

INSTRUMENTO PARTICULAR DE 1º (PRIMEIRO) ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, A SER CONVOLADA EM ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO DA SOARES PENIDO CONCESSÕES S.A.

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas:

SOARES PENIDO CONCESSÕES S.A., sociedade anônima com sede na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 820, Conjuntos 72/73, CEP 04534-003, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 10.291.050/0001-29, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Emissora");

PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA., instituição financeira credenciada pelo Banco Central do Brasil, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 67.030.395/0001-46, neste ato representada na forma de seu Contrato Social, nomeada neste instrumento para representar, perante a Emissora, a comunhão dos interesses dos debenturistas da presente emissão, nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações") ("Agente Fiduciário", e em conjunto com a Emissora, "Partes");

CONSIDERANDO QUE:

I – Os acionistas da Emissora, reunidos em Assembleia Geral Extraordinária realizada 11 de setembro de 2010 ("AGE"), deliberaram e aprovaram, nos termos do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações e do Estatuto Social da Emissora, entre outros: (a) os termos e condições da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie subordinada, a ser convolada em espécie com garantia real, para distribuição pública com esforços restritos de colocação em conformidade com a Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), em regime de garantia firme de subscrição, no valor total de R\$600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais) ("Debêntures" e "Oferta Restrita"); e (b) a celebração do Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação da Soares Penido Concessões S.A. ("Escritura");

II – A Escritura foi celebrada em 11 de setembro de 2010 e registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") em 17 de setembro de 2010, sob o nº ED000585-0/000;

III – Nos termos da Cláusula 4.7 da Escritura, a Emissora, a seu exclusivo critério, poderá antecipar o pagamento de quaisquer parcelas da amortização e/ou dos Juros Remuneratórios estabelecidas nas Cláusulas 4.5.1 e 4.6.2.1 da Escritura; e



IV – A Emissora tem a intenção de realizar de forma integral, em 13 de outubro de 2010, o pagamento antecipado aos debenturistas: (i) das parcelas nº 01, nº 02 e nº 03 da amortização, com respectivos vencimentos inicialmente previstos para 15 de outubro 2010, 15 de outubro de 2013 e 15 de outubro de 2014, conforme a Cláusula 4.5.1 da Escritura; e (ii) da parcela nº 01 dos Juros Remuneratórios, com vencimento inicialmente previsto para 15 de outubro de 2010, conforme Cláusula 4.6.2.1 da Escritura;

as Partes vêm, por este instrumento e na melhor forma de direito, celebrar o 1º (primeiro) aditamento (“Aditamento”) ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação da Soares Penido Concessões S.A. (“Emissão”), que se regerá pelas seguintes cláusulas e condições:

1. AUTORIZAÇÃO

1.1. O presente Aditamento é celebrado com base com base na deliberação da Assembleia Geral Extraordinária da Emissora realizada às 16 horas do dia 11 de setembro de 2010, arquivada na JUCESP sob o nº 334.109/10-3 em 17 de setembro de 2010, nos termos do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações e do Estatuto Social da Emissora e com base na Assembleia Geral de Debenturistas realizada em 07 de outubro de 2010, a ser protocolada na JUCESP.

2. ARQUIVAMENTO

2.1. Este Aditamento será arquivado na JUCESP, nos termos do artigo 62, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações.

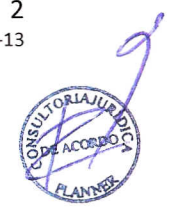
3. RETIFICAÇÕES

3.1. O presente Aditamento tem como objetivo: (i) alterar as datas de pagamento das parcelas de amortização, o número de parcelas e os percentuais do Valor Nominal das Debêntures a ser amortizado a fim de refletir a antecipação de pagamento das parcelas nº 01, nº 02 e nº 03 da amortização, com vencimentos originalmente previstos para 15 de outubro de 2010, 15 de outubro de 2013 e 15 de outubro de 2014, respectivamente; (ii) alterar a data de pagamento da parcela nº 01 dos Juros Remuneratórios a fim de refletir a antecipação de seu pagamento; (iii) explicitar que a antecipação de pagamentos de quaisquer parcelas da amortização ou dos Juros Remuneratórios das Debêntures, prevista na Cláusula 4.7 da Escritura, poderá ocorrer de forma parcial ou total em relação à parcela cujo pagamento será antecipado; e (iv) explicitar os procedimentos a serem adotados no caso de antecipação de pagamentos previstos na Cláusula 4.7 da Escritura.

3.2. Dessa forma, ficam alteradas as Cláusulas 4.5.1, 4.6.2.1 e 4.7 da Escritura, que passam a ter as respectivas novas redações:

M 2

2
482412-13



"4.5.1 O Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 05 (cinco) parcelas, nos percentuais e datas abaixo indicados.

Parcela	Percentual	Data de Pagamento
1	18,7000	13 de outubro de 2010
2	12,3000	15 de outubro de 2015
3	17,2000	15 de outubro de 2016
4	22,8000	15 de outubro de 2017
5	29,0000	15 de outubro de 2018

"

"4.6.2.1 Os Juros Remuneratórios serão pagos em 09 (nove) parcelas anuais nas datas abaixo estabelecidas.

Parcela	Data de Pagamento
1	13 de outubro de 2010
2	15 de outubro de 2011
3	15 de outubro de 2012
4	15 de outubro de 2013
5	15 de outubro de 2014
6	15 de outubro de 2015
7	15 de outubro de 2016
8	15 de outubro de 2017
9	15 de outubro de 2018

"

"4.7 Antecipação de Pagamentos

4.7.1 A Emissora poderá, a seu exclusivo critério e sem necessidade de aprovação prévia dos Debenturistas, antecipar total ou parcialmente o pagamento de quaisquer parcelas da amortização e/ou dos Juros Remuneratórios estabelecidas nas Cláusulas 4.5.1 e 4.6.2.1, mediante notificações prévias a serem enviadas ao Agente Fiduciário e à CETIP com, no mínimo, 05 (cinco) dias úteis de antecedência da data em que pretender realizar o respectivo pagamento da parcela da amortização e/ou dos Juros Remuneratórios estabelecidas nas Cláusulas 4.5.1 e 4.6.2.1 acima.

4.7.2 Caso haja antecipação de pagamentos nos termos da Cláusula 4.7.1 acima, ficam a Emissora e o Agente Fiduciário autorizados e obrigados a celebrar aditamento a esta Escritura para alterar o número de parcelas, os percentuais e as datas de pagamento da amortização estabelecidas na Cláusula 4.5.1 acima e/ou o número de parcelas e as datas de pagamento dos Juros Remuneratórios estabelecidas na Cláusula 4.6.2.1 acima, conforme o caso. A celebração do aditamento deverá ocorrer no prazo de até 05 (cinco) dias úteis contados da data do envio, pela Emissora, das notificações ao Agente Fiduciário e à CETIP mencionadas na Cláusula 4.7.1 acima, sendo certo que uma cópia do referido aditamento protocolado perante a JUCESP deverá ser encaminhada à CETIP, pela Emissora, com antecedência mínima de 01 (um) dia útil da data



programada para a realização do pagamento antecipado de amortização e/ou dos Juros Remuneratórios.

4.7.3 O Agente Fiduciário deverá notificar os debenturistas, por escrito, por correio, telegrama, fax ou correio eletrônico sobre a antecipação de pagamento, nos termos da Cláusula 4.7.1 acima, no prazo de até 05 (cinco) dias úteis contados do recebimento da notificação encaminhada pela Emissora em conformidade com a Cláusula 4.7.1 acima."

4. RATIFICAÇÕES

4.1. Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições constantes da Escritura e não expressamente alteradas por este Aditamento.

5. DISPOSIÇÕES GERAIS

5.1. Este Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes por si e seus sucessores. Os termos utilizados neste Aditamento que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído na Escritura.

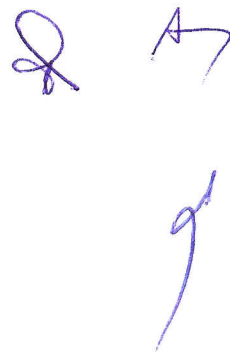
6. FORO

6.1. Fica eleito o Foro 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 o presente Aditamento, em 02 (duas) vias de igual teor e forma, na presença de 02 (duas) testemunhas.

São Paulo, 07 de outubro de 2010

[O restante da página foi intencionalmente deixado em branco. Seguem páginas de assinaturas.]



(Página de assinaturas 1/3 do Instrumento Particular de 1º (Primeiro) Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação da Soares Penido Concessões S.A.)

Soares Penido Concessões S.A.



Nome: Ana Maria Marcondes Penido Sant' Anna
Cargo: Diretora Superintendente



(Página de assinaturas 2/3 do Instrumento Particular de 1ª (Primeiro) Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Subordinada, a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação da Soares Penido Concessões S.A.)



Nome:
Cargo: **Artur M. de Figueiredo**
Diretor

Planner Trustee DTVM Ltda.



Nome:
Cargo: **Viviane Rodrigues**
Diretora

A7

