
1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 13ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, 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

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.,
como Agente Fiduciário e Representante dos Debenturistas

20 DE JANEIRO DE 2011

1º ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 13ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO, DA COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP

Pelo presente instrumento particular, de um lado,

COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP, sociedade por ações de capital aberto com sede na Rua Costa Carvalho, nº 300, São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob nº 43.776.517/0001-80, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“Emissora” ou “SABESP”);

e, de outro lado,

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sociedade anônima com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 500, Bloco 13, Grupo 205, inscrita no CNPJ sob o nº 36.113.876/0001-91, na qualidade de representante da comunhão dos interesses dos debenturistas da presente emissão (“Debenturistas”), neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“Agente Fiduciário”), sendo a Emissora e o Agente Fiduciário doravante denominados “Partes”,

CONSIDERANDO QUE, as Reuniões do Conselho de Administração da Emissora realizadas em 15 de julho de 2010 e em 28 de outubro de 2010, arquivadas na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“JUCESP”), em 27 de julho de 2010, sob o nº 262.673/10-1 e em 16 de novembro de 2010, sob o nº 408.667/10-2 (“RCAs”), deliberaram sobre a 13ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública da Emissora, conforme disposto no parágrafo primeiro, do artigo 59, da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”);

CONSIDERANDO QUE, em 17 de dezembro de 2010, as Partes celebraram o “Instrumento Particular de Escritura da 13ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP (“Escritura”), devidamente registrado perante a JUCESP em 04 de janeiro de 2011 sob o nº 000.646-4/00-0, a qual previu que a data de emissão seria a data da primeira subscrição e integralização das Debêntures pelos respectivos debenturistas (“Data de Emissão”);

CONSIDERANDO QUE, conforme disposto no item 4.1.1 da Escritura, após a primeira subscrição e integralização das Debêntures, a Emissora e o Agente Fiduciário se comprometeram a celebrar um Aditamento, para ratificação da Data de Emissão, indicando a data certa de sua ocorrência; e

CONSIDERANDO AINDA QUE, (a) a data da assinatura da Escritura, constante da página 31, está divergente da data da efetiva assinatura, constante da página 01; (b) os subitens da Cláusula 8.1 (i) foram, por um lapso, imprecisamente numerados; e (c) a referência à alínea “p” da Cláusula 7.1 na Cláusula 8.1 (i) está equivocada;

vêm as Partes, por este aditamento (“Aditamento”), alterar a 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 4.1.1 da Escritura para incluir a data da efetiva subscrição e integralização das Debêntures, o qual passa a vigorar com a seguinte redação:

*“4.1.1. **Data de Emissão.** Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures é 11 de janeiro de 2011 (“Data de Emissão”).*

3. Alterar a Cláusula 8.1 (i) da Escritura, a fim de renumerar os subitens “d” e “e” sendo certo que os mesmos continuarão a vigorar com suas redações originais, bem como retificar a referência à alínea “p” da Cláusula 7.1, passando o subitem “b”, da Cláusula 8.1 (i) a vigorar com a seguinte redação:

“8.1 Sem prejuízo das demais obrigações previstas nesta Escritura e no Contrato de Distribuição, enquanto o saldo devedor das Debêntures não for integralmente pago, a Emissora assume as obrigações a seguir mencionadas em rol não exaustivo:

(i) fornecer ao Agente Fiduciário:

(a) após o término do exercício social, dentro do prazo legalmente estabelecido ou 3 (três) dias úteis após a data de sua divulgação, o que ocorrer primeiro, (i) cópia de suas demonstrações financeiras completas relativas ao exercício social então encerrado, acompanhadas de parecer dos auditores independentes, e (ii) declaração do Diretor de Relações com Investidores da Emissora atestando o cumprimento de todas as obrigações previstas nessa Escritura;

- (b) *após o término de cada trimestre do exercício social, dentro do prazo legalmente estabelecido, ou 3 (três) dias úteis após a data de sua divulgação, o que ocorrer primeiro, (i) cópia de suas informações financeiras relativas ao respectivo trimestre (ITR); e (ii) memória de cálculo e demais informações necessárias para o acompanhamento dos índices financeiros, conforme previsto na Cláusula 7.1, “o”, supra;*
- (c) *dentro de 5 (cinco) dias úteis, qualquer informação relacionada com a presente Emissão que lhe venha a ser solicitada pelo Agente Fiduciário; e*
- (d) *notificar o Agente Fiduciário imediatamente após tomar conhecimento sobre a ocorrência de quaisquer descumprimentos de obrigações que impliquem vencimento antecipado das obrigações desta Escritura, conforme previsto na Cláusula 7.1 acima.”*

4. Adequar a data de assinatura da Escritura, constante da página 31, que passará a ser 16 de dezembro de 2010, em consonância com a data já constante da página 01, para todos os fins e efeitos legais.

5. 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.

6. 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 das Sociedades por Ações.

7. 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 o presente Aditamento, em 03 (três) vias de igual teor e forma, juntamente com as duas testemunhas a seguir assinadas, a tudo presentes.

São Paulo, 20 de janeiro de 2011.

Página de assinatura 01 de 03 do 1º Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 13ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, celebrado em 20 de janeiro de 2011.

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

Nome:

Cargo:

Nome:

Cargo:

[O RESTANTE DA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]

Página de assinatura 02 de 03 do 1º Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 13ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, celebrado em 20 de janeiro de 2011.

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
MOBILIÁRIOS S.A.**

Nome:

Cargo:

[O RESTANTE DA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]

Página de assinatura 03 de 03 do 1º Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 13ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, celebrado em 20 de janeiro de 2011.

Testemunhas:

Nome:

CPF:

RG:

Nome:

CPF:

RG:

[O RESTANTE DA PÁGINA FOI INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO]