
PRIMEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE DISTRIBUIÇÃO, DA EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS S.A.

celebrado entre

EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS S.A.,

na qualidade de Emissora

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

na qualidade de Agente Fiduciário

e

DUPAR PARTICIPAÇÕES S.A.,

na qualidade de Fiadora

Datado de 18 de fevereiro de 2019

PRIMEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, EM SÉRIE ÚNICA, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE DISTRIBUIÇÃO, DA EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS S.A.

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas,

EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS S.A., sociedade por ações, com registro de emissora de valores mobiliários categoria "A" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na cidade de Fortaleza, estado do Ceará, na Rua Senador Pompeu, nº 1.520, Centro, CEP 60025-902, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ") sob o nº 06.626.253/0001-51, neste ato representada nos termos de seu estatuto social ("Emissora");

como agente fiduciário, representando a comunhão dos titulares das debêntures da 4ª (quarta) emissão pública de debêntures da Emissora ("Debenturistas" e individualmente, "Debenturista")

SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., sociedade limitada, atuando por sua filial, localizada na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 466, Bloco B, sala 1.401, CEP 04534-002, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 15.227.994/0004-01, neste ato representada na forma de seu contrato social ("Agente Fiduciário"); e

na qualidade de interveniente garantidora,

DUPAR PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade anônima com sede na cidade de Fortaleza, estado do Ceará, na Rua Senador Pompeu, nº 1.520, 1º andar, Centro, CEP 60025-902, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 10.264.948/0001-08, neste ato representada na forma de seu estatuto social ("Fiadora", sendo, a Emissora, o Agente Fiduciário e a Fiadora doravante designados, em conjunto, como "Partes" e, individual e indistintamente, como "Parte").

CONSIDERANDO QUE:

- (i) a Reunião do Conselho de Administração da Emissora, realizada em 11 de janeiro de 2019 ("RCA"), aprovou a realização 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, da Emissora ("Debêntures" e "Emissão", respectivamente), nos termos do artigo 59, parágrafo 1º da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), as quais serão objeto de distribuição

pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476");

- (ii) as Partes celebraram, em 11 de janeiro de 2019, o "*Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da Empreendimentos Pague Menos S.A.*" ("Escritura de Emissão"), o qual foi registrado e arquivado **(a)** na JUCEC (conforme definido abaixo), em 28 de janeiro de 2019 sob o nº 5228757; **(b)** no 8º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, em 30 de janeiro de 2019 sob o nº 1474815; e **(c)** no 3º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Cidade de Fortaleza, Estado do Ceará, em 29 de janeiro de 2019 sob o nº 1034720;
- (iii) conforme previsto na Cláusula 6.2.1. da Escritura de Emissão foi realizado em 15 de fevereiro de 2019 o procedimento de coleta de intenções de investimento, organizado por instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários ("Coordenador Líder"), sem recebimento de reservas dos Investidores Profissionais (conforme definido na Escritura de Emissão), para a verificação **(a)** da demanda pelas Debêntures para definição do Valor Total da Emissão (conforme abaixo definido), observado o Montante Mínimo da Emissão (conforme abaixo definido); e **(b)** da demanda das Debêntures em diferentes níveis de taxas de juros e para definição, junto à Emissora, da taxa final da Remuneração ("Procedimento de Bookbuilding"), nos termos definidos na Escritura de Emissão; e
- (iv) as Partes desejam aditar a Escritura de Emissão para refletir a alteração de determinadas condições e termos previstos.

RESOLVEM as Partes aditar a Escritura de Emissão, por meio do presente "*Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Empreendimentos Pague Menos S.A.*" ("Aditamento"), mediante as seguintes cláusulas e condições.

CLÁUSULA PRIMEIRA - TERMOS DEFINIDOS

1.1. Os termos aqui iniciados em maiúsculas, estejam no singular ou no plural, terão o significado a eles atribuídos na Escritura de Emissão, ainda que posteriormente ao seu uso, exceto se de outra forma definidos no presente Aditamento.

X

CLÁUSULA SEGUNDA – AUTORIZAÇÕES

2.1. O presente Aditamento é firmado pela Emissora com base na RCA, a qual aprovou a realização e celebração deste Aditamento para refletir o resultado do Procedimento de *Bookbuilding*.

2.2. Tendo em vista que as Debêntures ainda não foram subscritas e integralizadas, não se faz necessária a realização da Assembleia Geral de Debenturistas para aprovar as matérias do presente Aditamento.

CLÁUSULA TERCEIRA - REGISTRO

3.1. Este Aditamento será registrado na Junta Comercial do Estado do Ceará ("JUCEC"), nos termos da Cláusula 2.2.1. da Escritura de Emissão e do artigo 62, II, parágrafo 3º da Lei das Sociedades por Ações, e, em até 10 (dez) Dias Úteis a contar da celebração deste Aditamento, no Cartório de Registro de Títulos e Documentos da cidade de Fortaleza, estado do Ceará e da cidade de São Paulo, estado de São Paulo, conforme disposto na Cláusula 2.2.2. da Escritura de Emissão e do artigo 129, item 3, da Lei nº 6.015, de 31 de dezembro de 1973, conforme alterada ("Lei de Registros Públicos").

CLÁUSULA QUARTA – ALTERAÇÕES

4.1. Pelo presente Aditamento, resolvem as Partes, de comum acordo, alterar as Cláusulas 5.3.1., 5.4.1. e 5.15.2. da Escritura de Emissão para refletir o resultado do Procedimento de *Bookbuilding*, as quais passam a vigorar com as seguintes redações:

"5.3.1. O valor total da Emissão será de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), na Data de Emissão, (conforme abaixo definida), conforme demanda apurada por meio do Procedimento de Bookbuilding ("Valor Total da Emissão")."

"5.4.1. Serão emitidas 200.000 (duzentas mil) Debêntures."

"5.15.2 Sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios, correspondentes a 100,00% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3, no informativo diário disponível em sua página Internet (<http://www.b3.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida exponencialmente de sobretaxa equivalente a 1,95% (um inteiro e noventa e cinco centésimos por cento) ao ano, conforme definido no Procedimento de Bookbuilding, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Remuneração"), calculados de forma exponencial e cumulativa, pro rata temporis, por Dias Úteis decorridos, desde a primeira Data de Integralização ou a data de último pagamento da Remuneração, o que ocorrer por último, até a

data do efetivo pagamento e pagos ao final de cada Período de Capitalização conforme abaixo definido), de acordo com a seguinte fórmula:"

(...)

Spread = 1,9500;"

4.2. Ainda, as Partes resolvem alterar a Cláusula 7.1.2. item (xi), a qual passará a vigorar com a seguinte redação:

"7.1.2. (...)

(xi) (...)

Para fins desta Escritura de Emissão, "Capitalização" significa um aumento de capital a ser aprovado pelos acionistas da Emissora e integralizado em moeda corrente nacional, que deverá ser realizado no prazo de até 30 (trinta dias) corridos contados da data de verificação do descumprimento do Índice Dívida Líquida/EBITDA e/ou do Índice de Liquidez em montante suficiente de forma a restaurá-los minimamente aos valores de, conforme o caso: (a) Dívida Líquida/EBITDA menor ou igual a 3,00 vezes e/ou (b) Índice de Liquidez maior ou igual a 1,25 vezes."

CLÁUSULA QUINTA - DAS RATIFICAÇÕES

5.1. Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições estabelecidas na Escritura de Emissão que não expressamente alterados por este Aditamento.

5.2. A Emissora e a Fiadora declaram e garantem ao Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, neste ato, que todas as declarações e garantias previstas na Cláusula Décima Primeira da Escritura de Emissão permanecem verdadeiras, corretas e plenamente válidas e eficazes na data de assinatura deste Aditamento.

CLÁUSULA SEXTA - DAS DISPOSIÇÕES GERAIS

6.1. Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes deste Aditamento. Desta forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito ou faculdade que caiba ao Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, em razão de qualquer inadimplemento da Emissora prejudicará o exercício de tal direito ou faculdade, ou será interpretado como renúncia ao mesmo, nem constituirá novação ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

λ

6.2. Este Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, salvo na hipótese de não preenchimento dos requisitos relacionados na Cláusula Terceira deste Aditamento, obrigando as partes por si e seus sucessores.

6.3. Este Aditamento e a Escritura de Emissão constituem os únicos e integrais acordos entre as Partes, com relação ao objeto nela previsto.

6.4. Caso qualquer das disposições ora aprovadas venha a ser julgada ilegal, inválida ou ineficaz, prevalecerão todas as demais disposições não afetadas por tal julgamento, comprometendo-se as partes, em boa-fé, a substituírem a disposição afetada por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.

6.5. O presente Aditamento constitui título executivo extrajudicial, nos termos do artigo 784, incisos I e III, da Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada ("Código de Processo Civil"), e as obrigações nelas encerradas estão sujeitas a execução específica, de acordo com os artigos 815 e seguintes, do Código de Processo Civil.

6.6. As Partes concordam que a presente Escritura de Emissão poderá ser alterada, sem a necessidade de qualquer aprovação dos Debenturistas, sempre que e somente em virtude de atualização dos dados cadastrais das Partes, tais como alteração na razão social, endereço e telefone, entre outros, desde que não haja qualquer custo ou despesa adicional para os Debenturistas.

6.7. Os prazos estabelecidos na presente Escritura de Emissão serão computados de acordo com a regra prescrita no artigo 132 do Código Civil, sendo excluído o dia do começo e incluído o do vencimento.

6.8. Esta Escritura de Emissão é regida pelas Leis da República Federativa do Brasil.

CLÁUSULA SÉTIMA – FORO

7.1. Fica eleito o foro central da Comarca da Capital de São Paulo (SP), para dirimir quaisquer questões porventura oriundas deste Aditamento, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

E por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam o presente Aditamento, em 5 (cinco) vias de igual teor e forma, na presença das 2 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

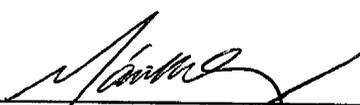
São Paulo, 18 de fevereiro de 2019.

[Restante da página intencionalmente deixado em branco]

Página de assinaturas 1/4 do Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Empreendimentos Pague Menos S.A.

EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS S.A.

(Emissora)

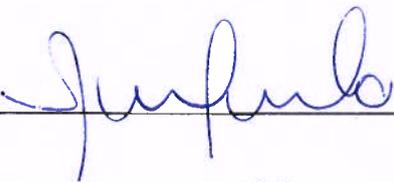


Por: MARIO HENRIQUE ALVES DE QUEIROZ Por:
Cargo: DIRETOR PRESIDENTE Cargo:

Página de assinaturas 2/4 do Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Empreendimentos Pague Mercos S.A.

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

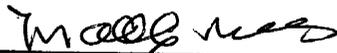
(Agente Fiduciário)

Por: 

Cargo: Pedro Paulo F.A.F. de Oliveira
CPF: 060.883.727-02

Página de assinaturas 3/4 do Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Empreendimentos Pague Menos S.A.

DUPAR PARTICIPAÇÕES S.A.
(Fiadora)



Por: MARIA AUXILIADORA ALVES DE AZEVEDO

Por:

Cargo: DIRETORA-PRESIDENTE

Cargo:

Página de assinaturas 4/4 do Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª (Quarta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da Empreendimentos Pague Menos S.A.

Testemunhas

Ana Luiza Corduro
Nome: ANA LUIZA CALDEIRA CORDURO

RG: 2022022001993

CPF/MF: 013443693-01

Glucianne Brígido Rabelo
Nome: GLUCIANNE BRIGIDO RABELO

RG: 200010531450

CPF/MF: 000433563-54