

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE PRIMEIRA RETIFICAÇÃO E RATIFICAÇÃO DA
ESCRITURA DE EMISSÃO PARA OFERTA PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES DA
CARBOMIL S.A. MINERAÇÃO E INDÚSTRIA - 1ª EMISSÃO**



Pelo presente instrumento particular, como **EMITENTE, CARBOMIL S.A. MINERAÇÃO E INDÚSTRIA**, com sede à Avenida Santos Dumont nº 2.088, 7º andar, Aldeota, Município de Fortaleza, Estado do Ceará, inscrita no Cadastro Geral de Contribuintes do Ministério da Fazenda sob o nº 07.253.321/0001-47, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, e como **AGENTE FIDUCIÁRIO, OLIVEIRA BASTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, à Av. Rio Branco nº 151, grupo 901, Centro, inscrita no C.G.C. - Cadastro Geral de Contribuintes - do Ministério da Fazenda sob o nº 36.113.876/0001-91, nomeado na Escritura de emissão e nela Interviente, representando a comunhão dos debenturistas adquirentes das debêntures objeto desta emissão, vêm por este e na melhor forma de direito, retificar e ratificar a Escritura Particular de Emissão de Debêntures não Conversíveis em Ações, mediante as seguintes cláusulas, condições e características:

I - DA AUTORIZAÇÃO

O presente Instrumento é celebrado com base na autorização deliberada pela Reunião do Conselho de Administração da **EMITENTE**, realizada em 07 de julho de 1993.

II - DOS REQUISITOS DE ARQUIVAMENTO E REGISTRO

1) ARQUIVAMENTO DAS ATAS QUE DELIBERARAM SOBRE O INSTRUMENTO

A Ata da Reunião do Conselho de Administração que deliberou sobre o presente Instrumento será arquivada na Junta Comercial do Estado do Ceará, e publicada na forma estabelecida no item 10 da Cláusula IV da escritura de emissão de debêntures.

2) REGISTRO DO PRESENTE INSTRUMENTO

O presente Instrumento será registrado no Cartório de Registro de Imóveis da Comarca de Fortaleza, Estado do Ceará.

III - DA RETIFICAÇÃO

Ficam retificados os seguintes itens da Escritura de emissão de debêntures, que passam a vigorar com a seguinte redação:



A) Na CLÁUSULA IV, item:

14) JUROS REMUNERATÓRIOS

As debêntures desta emissão farão jus a juros remuneratórios, a partir da data de emissão, de acordo com a variação da TRD (Taxa Referencial Diária), acrescida (capitalizada) de 12 % (doze por cento) ao ano (360 dias). No caso de extinção da TRD, ou pela superveniência de normas legais ou regulamentares esta não possa ser utilizada como parâmetro de remuneração nas emissões de debêntures, ou ainda, caso se alterem os critérios de sua aplicabilidade nas aludidas emissões, o novo parâmetro de remuneração, ou aludidas alterações nos critérios da TRD, serão automaticamente aplicáveis à emissão de que se trata.

14.1) O valor dos juros remuneratórios, correspondentes à variação da TRD, será capitalizado e acrescido ao valor nominal, e o valor pecuniário assim obtido será base de cálculo de qualquer obrigação pecuniária prevista neste Instrumento.

14.2) O valor pecuniário resultado do previsto no item 14.1 acima será pago quando do resgate ou do vencimento de cada uma das séries desta emissão e comporá o valor da recompra obrigatória prevista no item 17 desta cláusula

14.3) A parcela de juros remuneratórios correspondente aos 12 % (doze por cento) ao ano (360 dias) será paga semestralmente em 01 de janeiro e 01 de julho de cada ano, a partir de 01 de janeiro de 1994, calculada exponencialmente por dias decorridos desde a data de emissão ou a data do último vencimento de juros, incidindo sobre o valor pecuniário resultado do previsto no item 14.1 acima.

B) Na CLÁUSULA V, itens:

4) PREÇO DE SUBSCRIÇÃO

O preço de subscrição das debêntures será o seu valor nominal unitário, acrescido de: i) juros, calculados "pro-rata temporis" na forma do Item 14 da Cláusula IV, desde a data de emissão ou do último vencimento de juros, conforme o caso, até a data de subscrição; e ii) prêmio, se houver, calculados "pro-rata temporis", na forma do Item 7 desta Cláusula, desde a data de início de distribuição até a data de subscrição.

6) REPACTUAÇÃO

Fica definida como 01/07/94 a data da 1ª aquisição obrigatória e como 1º período de repactuação, o compreendido entre a data de início de distribuição e 01/07/94.

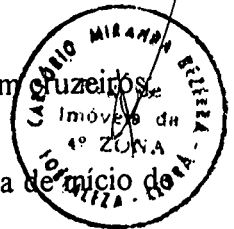
7) PRÊMIO

As debêntures da 1ª série farão jus a um prêmio, a partir da data de início de distribuição, a ser definida no Anúncio de Início de Distribuição, calculado pela seguinte fórmula:

$$P = (VN1 \times Fn) - (VN2 \times 1,12^{D/360})$$

Onde:

- P = é o valor do prêmio a ser pago por debênture, se positivo, expresso em cruzeiros;
- VN1 = é o valor nominal unitário acrescido dos juros remuneratórios, na data de distribuição;
- VN2 = é o valor nominal unitário acrescido da parcela de juros remuneratórios correspondente à variação da TRD na forma definida no item 14.1 da Cláusula IV, na data da aquisição obrigatória;
- D = 607 dias (número de dias entre 01/11/92 e 01/07/94);
- Fn = Fator "n" de apuração do prêmio para cada debênture, escolhido na data da primeira repactuação, dentre os parâmetros a seguir, prevalecendo o maior deles:



1º PARÂMETRO: Fator acumulado do resultado da aplicação das taxas e respectivos indexadores, se pós-fixadas, divulgadas pela ANBID para depósitos bancários a prazo do tipo mais negociado, pré ou pós-fixados, acrescido (capitalizado) de um "spread" de 7 % (sete por cento) ao ano (360 dias), no "período de incidência de juros ANBID".

Entende-se como "período de incidência de juros ANBID", aquele que se inicia na data de início de distribuição das debêntures e se encerra na data de repactuação e, como "sub-período de incidência de juros ANBID", os prazos definidos de acordo com a taxa ANBID mais negociada no instante da definição do sub-período. Assim:

- a) O primeiro sub-período inicia-se na data de início de distribuição das debêntures e termina no prazo definido pela taxa ANBID, pré ou pós fixada, mais negociada, apurada na data de início de distribuição das debêntures;
- b) Os sub-períodos seguintes são definidos apurando-se a taxa ANBID mais negociada no dia de vencimento do sub-período anterior e entendendo-se o prazo desta taxa como o do sub-período em vigor;
- c) As taxas e os indexadores, se pós-fixados, dos sub-períodos, são acumuladas de forma exponencial utilizando-se o critério "pró-rata" se necessário, de forma a cobrir todo o "período de incidência de juros ANBID".

Caso a última taxa ANBID considerada seja de um CDB pós-fixado e seu indexador não seja conhecido, ou a taxa não esteja disponível quando do vencimento do prêmio, será considerado o valor da TRD ou do seu substituto para o período, até que o indexador ou a taxa seja divulgado. Quando da divulgação do referido indexador ou da taxa, o prêmio será recalculado e a eventual diferença estará à disposição dos debenturistas a partir do 5º (quinto) dia útil após a referida divulgação e será atualizado pela variação da TRD desde da data do vencimento até a data do efetivo pagamento.

Na falta de divulgação pela ANBID das taxas acima citadas, será utilizada a média aritmética das taxas de captação dos certificados de depósitos bancários pós e pré-fixados, para lotes de valor equivalente a 500 (quinhentas) debêntures, obtidas pelo AGENTE FIDUCIÁRIO junto às seguintes Instituições: BANCO CREFISUL DE INVESTIMENTOS S.A.; BANCO MULTIPLOC S.A.; UNIBANCO - UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S.A.; CITIBANK, N.A. E BANCO MONTREAL - MONTREALBANK.

2º PARÂMETRO: Fator acumulado do Índice Geral de Preços de Mercado-IGPM, apurado pela Fundação Getúlio Vargas, no período compreendido entre a data de início de distribuição e a data de repactuação, acrescido da taxa de 29 % (vinte e nove por cento) ao ano (360 dias), capitalizada "pró-rata dia" para o mesmo período. Caso a data de início de distribuição não coincida com o primeiro dia do mês, será utilizado um IGP-M "pró-rata" contado da data de início de distribuição até o primeiro dia do mês seguinte, utilizando-se o IGP-M do mês do início de distribuição.

Caso nas datas de vencimento dos prêmios não seja conhecido o IGP-M, o prêmio será pago na data prevista do vencimento com base na TRD. Quando da divulgação do referido índice o prêmio será recalculado e a eventual diferença estará à disposição dos debenturistas a partir do 5º (quinto) dia útil após a referida divulgação e será atualizada pela variação da TRD da data do vencimento até a data do efetivo pagamento.

V - DA RATIFICAÇÃO

Ficam inalteradas as demais condições e características constantes da escritura de 1ª emissão de debêntures que ora se retifica.

E por estarem justos e contratados, assinam o presente em 04 (quatro) vias de igual teor e forma e para um só efeito, na presença de 02 (duas) testemunhas, que também o assinam.

Fortaleza, 08 de julho de 1993.

EMITENTE:

CARBOMIL S.A. MINERAÇÃO E INDÚSTRIA

AGENTE FIDUCIÁRIO:

OLIVEIRA BASTOS D.T.V.M. LTDA.

TESTEMUNHAS:

1a.:

2a.:

Barão de Souza Machado
Tabellão
OFÍCIO DE NOTAS.
Substituto:
EDISON COELHO
Autorizados:
JOSE RIBEIRO DE FREITAS
MARCOS DE LIMA LINS
WOMY MARCOS C. DOMINGOS
NELSON DE ALMEIDA BASTOS FILHO
Rua Buenos Aires, 24
Rio de Janeiro - RJ
FADRU CASTRO

Reconheço a firma de

MAURO SERGIO
2º OLIVEIRA, CESAR
08/07/93
Rio de Janeiro
Em test.º