

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE SEGUNDO ADITAMENTO 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, aditar 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 29 de abril de 1994.

II - DOS REQUISITOS DE ARQUIVAMENTO E REGISTRO

1) ARQUIVAMENTO DA ATA QUE DELIBEROU 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

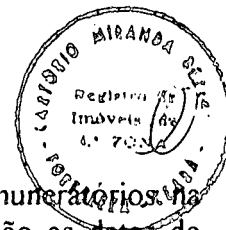
O presente Instrumento será registrado no Cartório de Registro de Imóveis da Comarca de Fortaleza, Estado do Ceará.

**III - DO ADITAMENTO DAS CARACTERÍSTICAS ESPECÍFICAS
DOS TÍTULOS DA 2ª SÉRIE**

1) VALOR DA SÉRIE: O valor desta 2ª série será de CR\$ 36.800.000,00 (trinta e seis milhões e oitocentos mil cruzeiros reais) na data da emissão;

2) QUANTIDADE DE TÍTULOS: Serão emitidas 36.800 (trinta e seis mil e oitocentas) debêntures simples;

3) VENCIMENTO: As debêntures da 2ª série vencerão em 01 de maio de 1998.



4) JUROS REMUNERATÓRIOS: As debêntures da 2ª série farão jus a juros remuneratórios na forma definida no item 14 da Cláusula IV da escritura de emissão, exceto com relação as datas de vigência e pagamento da parcela de juros referente aos 12 % ao ano, que incidirá a partir de 01 de maio de 1994 e será paga semestralmente em 01 de maio e 01 de novembro de cada ano. No cálculo da parcela dos juros remuneratórios referente à TR, será utilizada a TR data base dia 01, "pro-rata" por dia útil, se necessário.

5) PRÊMIO: As debêntures da 2ª série farão jus a um prêmio, a partir da data de início de distribuição, a ser definida no Anúncio de Início de Distribuição, que será devido na data de repactuação (01/05/95) na forma do item 15 da Cláusula IV da escritura de emissão, calculado pela seguinte fórmula:

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

Onde:

- P** = é o valor do prêmio a ser pago por debênture, se positivo, expresso em cruzeiros reais;
- VN1** = é o valor nominal unitário acrescido dos juros remuneratórios, conforme item 4 desta Cláusula, na data de início de distribuição;
- VN2** = é o valor nominal unitário acrescido da parcela de juros remuneratórios correspondente à variação da TR na forma definida no item 4 desta Cláusula, na data da aquisição obrigatória;
- D** = 365 dias (número de dias entre 01/05/94 e 01/05/95);
- 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 3 % (três 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 última TR disponível ou do seu substituto para o período, até que o indexador ou a taxa sejam divulgados. 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 TR desde a 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 MULTIPLIC 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 25 % (vinte e cinco 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.

Para efeito de subscrição em data diferente ao 1º dia útil do mês será utilizada a variação pro-rata temporis por dias decorridos desde o 1º dia do mês da subscrição até a data da subscrição, mediante a utilização do IGPM no mês anterior.

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 última TR disponível. 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 TR da data do vencimento até a data do efetivo pagamento.



6) 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 4 desta Cláusula, desde a data de emissão ou do início da contagem de juros, conforme o caso, até a data de subscrição; e ii) prêmio, se houver, calculados "pro-rata temporis", na forma do Item 5 desta Cláusula, desde a data de início de distribuição até a data de subscrição. A integralização será à vista, no ato da subscrição.

7) REPACTUAÇÃO

Fica definido, conforme o disposto no item 16 da Cláusula IV da escritura, que a data da primeira repactuação, para as debêntures da 2ª série, será 01 de maio de 1995.

IV - DO ADITAMENTO DAS CARACTERÍSTICAS ESPECÍFICAS DOS TÍTULOS DA 3ª SÉRIE

- 1) VALOR DA SÉRIE:** O valor desta 3ª série será de CR\$ 19.200.000,00 (dezenove milhões e duzentos mil cruzeiros reais) na data da emissão;
- 2) QUANTIDADE DE TÍTULOS:** Serão emitidas 19.200 (dezenove mil e duzentas) debêntures simples;
- 3) VENCIMENTO:** As debêntures da 3ª série vencerão em 01 de maio de 1999;
- 4) JUROS REMUNERATÓRIOS:** As debêntures da 3ª série farão jus a juros remuneratórios na forma definida no item 14 da Cláusula IV da escritura de emissão no que se refere exclusivamente à variação acumulada da TR. No cálculo desta parcela dos juros remuneratórios (referente à TR), será utilizada a TR data base dia 01, "pro-rata" por dia útil, se necessário.
 - 4.1.** Será acrescida à variação da TR o "spread" de 10,0 % (dez por cento) ao ano que incidirá a partir de 01 de maio de 1994 e será pago na repactuação (01/05/95).

5) PREÇO DE SUBSCRIÇÃO

O preço de subscrição das debêntures será o seu valor nominal unitário, acrescido de juros calculados "pro-rata temporis" na forma do Item 4 desta Cláusula, desde a data de emissão ou de 01 de maio de 1994, conforme o caso, até a data de subscrição. A integralização será à vista, no ato da subscrição.

6) REPACTUAÇÃO

Fica definido, conforme o disposto no item 16 da Cláusula IV da escritura, que a data da primeira repactuação, para as debêntures da 3ª série, será 01 de maio de 1995.

V - DA RATIFICAÇÃO

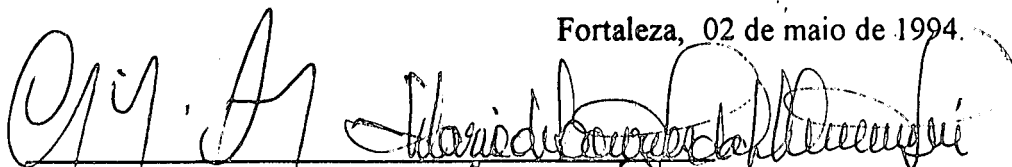


Ficam inalteradas as demais condições e características constantes da escritura de 1ª emissão de debêntures simples da Carbomil S.A. Mineração e Indústria, de 01.12.92, registrada sob nº 422, no livro 3, do CRI da 4ª Zona de Fortaleza-Ce.

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, 02 de maio de 1994.

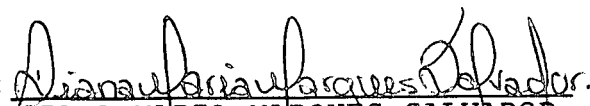
EMITENTE:



CARBOMIL S.A. MINERAÇÃO E INDÚSTRIA

AGENTE FIDUCIÁRIO:


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

TESTEMUNHAS:

1a.: 
DIANA MARIA MARQUES SALVADOR, brasileira, solteira, industriária, Ident. 91002163156-SSP/CE, CPF 234.388.783-72, resid. e domiciliada na R. Pero Coêlho, 334, Centro, Fort. Ce. ✓

2a.: 
FRANCISCO TARCÍSIO MOREIRA, brasileiro, casado, industrial, Ident. 585.813/SSP-CE, CPF 073.502.523-15, residente e domiciliado na R. Fco. Domingos, 2251, Fortaleza-Ce. ✓

