

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DE ADITAMENTO À ESCRITURA DA 4ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA ELUMA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO.**

Pelo presente instrumento particular, como:

**EMISSORA:** **ELUMA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO**, com sede na cidade de Santo André, Estado de São Paulo, à Av. Alexandre de Gusmão nº 865, inscrita no Cadastro Geral de Contribuintes do Ministério da Fazenda sob o nº 57.488.645/0001-32, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, e como

**AGENTE FIDUCIÁRIO: PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, à Rua Sete de Setembro, 99 - 13º andar, Centro, inscrita no Cadastro Geral de Contribuintes do Ministério da Fazenda sob o nº 17.343.682/0001-38, nomeado nesta escritura e nela interveniente, representando a comunhão dos debenturistas adquirentes das debêntures objeto desta emissão,

**I  
DA AUTORIZAÇÃO**

A presente escritura de aditamento é celebrada com base nas deliberações da Assembléia Geral Extraordinária dos acionistas da **EMISSORA** realizada em 20 de dezembro de 1995, cuja ata será arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo e publicada na forma da Lei.

**II  
DO REGISTRO DA PRESENTE ESCRITURA**

A presente escritura de aditamento será averbada no Segundo Cartório de Registro de Imóveis de Santo André - SP à margem do registro nº 7130 de 06/12/95 - livro 3, Emissão de Debêntures.



### III

## DAS ALTERAÇÕES DAS CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

A Cláusula IV da "ESCRITURA DA 4ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA ELUMA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO" são aperfeiçoadas nos seguintes dispositivos:

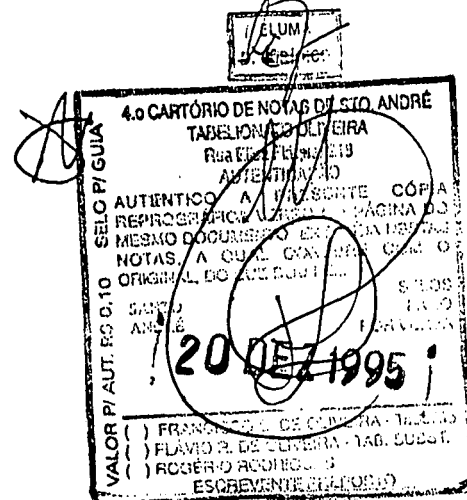
#### 1. CONVERSIBILIDADE EM AÇÕES:

Fica alterado o disposto no item 15, "caput" da Cláusula IV, para retificação da quantidade de ações em que será conversível cada debênture a partir de 02 de dezembro de 1999, até 01 de dezembro de 2000, passando vigorar com a seguinte redação:

"15. **CONVERSIBILIDADE:** A partir de 01 de janeiro de 1996, as debêntures desta emissão poderão, a qualquer tempo, após integralizadas, à opção dos debenturistas, ser convertidas em ações da **EMISSORA**, observadas as seguintes quantidades, por debênture, em função dos respectivos prazos para conversão: (a) 463.070 (quatrocentos e sessenta e três mil e setenta) ações, sendo 154.357 (cento e cinquenta e quatro mil, trezentas e cinquenta e sete) ações ordinárias e 308.713 (trezentos e oito mil, setecentas e treze) ações preferenciais, entre 01 de janeiro de 1996 e 01 de dezembro de 1996; (b) 420.875 (quatrocentos e vinte mil, oitocentas e setenta e cinco) ações, sendo 140.292 (cento e quarenta mil, duzentas e noventa e duas) ações ordinárias e 280.583 (duzentos e oitenta mil, quinhentas e oitenta e três) ações preferenciais, entre 02 de dezembro de 1996 e 01 de dezembro de 1997; (c) 385.802 (trezentos e oitenta e cinco mil, oitocentas e duas) ações, sendo 128.601 (cento e vinte e oito mil, seiscentas e uma) ações ordinárias e 257.201 (duzentos e cinquenta e sete mil, duzentas e uma) ações preferenciais, entre 02 de dezembro de 1997 e 01 de dezembro de 1998; (d) 356.125 (trezentos e cinquenta e seis mil, cento e vinte e cinco) ações, sendo 118.709 (cento e dezoito mil, setecentas e nove) ações ordinárias e 237.416 (duzentos e trinta e sete mil, quatrocentas e dezesseis) ações preferenciais, entre 02 de dezembro de 1998 e 01 de dezembro de 1999; e (e) 165.342 (cento e sessenta e cinco mil, trezentas e quarenta e duas) ações, sendo 55.114 (cinquenta e cinco mil cento e quatorze) ações ordinárias e 110.228 (cento e dez mil, duzentas e vinte e oito) ações preferenciais, entre 02 de dezembro de 1999 e 01 de dezembro de 2000."

#### 2. RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO

Fica alterada, para aperfeiçoamento, a disposição sobre as condições de resgate antecipado facultativo consignadas no item 20 da cláusula IV, que passa a ter a seguinte redação:



129 CARTORIO DE NOTAS - HOMERO SANTI - TABELADO  
Al. Santos, 1470 - Fone: 288-6277 Nº 951220140549  
Reconheço por semelhança a firma: LUIZ SERAFIM SPINOLA SANTOS, a qual  
confere com o padrão depositado em Cartório.  
São Paulo, 20 de dezembro de 1995  
Em testemunho \_\_\_\_\_ da verdade.  
DULCE BERNARDES PERICO - ESCRIVENTE AUTOR.  
Valores: Firma: R\$ 0,70 | Proc. dados: R\$ 0,00 | Total: R\$ 0,70