

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE SEGUNDO ADITAMENTO À ESCRITURA DA 2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA SADE VIGESA S.A.**

Pelo presente instrumento, as Partes, devidamente representadas na forma dos seus respectivos Estatutos Sociais:

- 1) **SADE VIGESA S.A.**, companhia aberta, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, à Av. Rio Branco nº 01/ 4º andar, inscrita no CGC/MF sob nº 61.143.772/0001-77, doravante denominada simplesmente **EMISSORA**;
- 2) **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 nº 99, 13º andar, inscrita no CGC/MF sob nº 17.343.682/0001-38, doravante denominada simplesmente **AGENTE FIDUCIÁRIO**, conforme nomeação feita por Escritura ora aditada e nela interveniente, representando a comunhão dos Debenturistas adquirentes das debêntures objeto da referida Escritura; e
- 3) **SEQUIP PARTICIPAÇÕES S.A.**, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, à Av. Treze de Maio nº 13/ Cj. 406, Sala 415, inscrita na CGC/MF sob nº 11.084.627/0001-00, doravante denominada **INTERVENIENTE**, de acordo com a Assembléia de Debenturistas realizada em 12.04.96,

CONSIDERANDO as deliberações tomadas pelos Debenturistas presentes na Assembléia Geral de Debenturistas realizada em 12.04.96, com a aprovação de representantes de 100% (cem por cento) das Debêntures em circulação, as Partes, acima qualificadas, resolvem, na melhor forma de direito, celebrar o presente **SEGUNDO ADITAMENTO À ESCRITURA DA 2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA SADE VIGESA S.A.** — Escritura esta firmada em 26.06.95 e devidamente inscrita junto ao 11º Cartório de Registro de Imóveis de São Paulo/SP, sob o nº 10.250, Livro nº 3 do Registro Auxiliar, em 03.07.95, cujo Primeiro e único Aditamento, datado de 24.07.95, foi, igualmente, averbado junto ao Registro supramencionado e no referido Livro em 22.09.95 —, visando alterar a redação constante dos itens 11 (**JUROS REMUNERATÓRIOS**), 12 (**PRÊMIO**) e 13 (**AMORTIZAÇÃO PROGRAMADA**), todos da referida Escritura, bem como fazendo constar da mesma a obrigação assumida pela **SEQUIP PARTICIPAÇÕES S.A.**, na qualidade de Debenturista e, também, Acionista Controladora da Emissora, o que ora o fazem mediante as seguintes cláusulas e condições:



**CLÁUSULA PRIMEIRA**

Os itens 11 (JUROS REMUNERATÓRIOS), 12 (PRÊMIO) e 13 (AMORTIZAÇÃO PROGRAMADA), constantes da CLÁUSULA III da Escritura ora aditada, passam, a partir desta data, a vigorar com a redação abaixo:

**"CLÁUSULA III****CARACTERÍSTICAS GERAIS DOS TÍTULOS E DA EMISSÃO**

1. à 10. - ...

**11. JUROS REMUNERATÓRIOS:**

11.1 - Além da base de remuneração prevista no item anterior, as debêntures pagarão juros remuneratórios de 14% (quatorze por cento) ao ano, a contar de 01.04.96, data da incorporação dos juros remuneratórios ao seu valor nominal, conforme disposto no subitem "11.3", abaixo, computados com base em 360 dias, incidentes sobre o saldo do valor nominal não amortizado, devidos sempre no primeiro dia de abril de cada ano, ocorrendo o primeiro vencimento em 01.04.1997 e o último em 01.04.2000.

11.2 - A Emissora pagará, "pro rata temporis", os juros devidos até o dia do efetivo pagamento, nas hipóteses de conversão, amortizações, aquisições facultativas e vencimento antecipado.

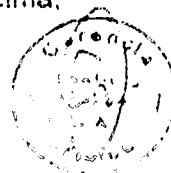
11.3 O montante relativo aos juros remuneratórios, devidos em 01.04.96 e equivalente a R\$ 347,50, por debênture, será, naquela data, incorporado ao seu valor nominal unitário, passando o mesmo, na data acima, a ser de R\$ 2.786,21.

**12. PRÊMIO:**

12.1 As debêntures farão jus ao recebimento de um prêmio, a ser pago, se houver, nas datas de vencimento antecipado, aquisição facultativa, resgate e amortizações programadas, excetuando-se a primeira, prevista para 01.10.96, incidente a partir da data de emissão, que será a diferença positiva, se houver, entre a remuneração prevista nos itens 10 e 11 desta cláusula e a Taxa ANBID (Associação Nacional dos Bancos de Investimento e Desenvolvimento), calculado conforme a fórmula seguinte, observado, ainda, os itens seguintes:

$$P_n = [(V_{n1} \times F_n) - (V_{n2} \times 1,14^{n/360})]$$

P<sub>n</sub> significa o prêmio "n" expresso em reais, a ser pago nos eventos acima;



**Vn1** significa o Valor Nominal na data da emissão ou na data da amortização;

**Vn2** significa o Valor Nominal unitário calculado na forma do subitem "10.1", observado e disposto no subitem "11.3", ambos desta cláusula, nas mesmas datas de vencimento antecipado, aquisição facultativa, resgate e amortizações programadas, excetuando-se a primeira;

**d** significa o número de dias decorridos desde a data da emissão ou desde a data do último pagamento de prêmio até a data que ocorrer o previsto no "caput" deste item;

**Fn** significa o fator "n" de apuração do prêmio para cada debênture, tendo por base o fator acumulado do resultado da aplicação das taxas e dos respectivos indexadores, se pós-fixadas, divulgadas pela ANBID para depósitos bancários a prazo, do tipo mais negociado, se pré ou pós fixadas no "período de incidência de taxa de juros ANBID";

**12.1.1** Entende-se por "período de incidência de taxas de juros ANBID" aquele que se inicia na data da emissão das debêntures e se encerra na data de repactuação e, como "sub-período de incidência da taxa de juros ANBID", os prazos definidos de acordo com a Taxa ANBID mais negociada no instante da definição do sub-período. Assim, (i) o primeiro sub-período se inicia na data de emissão das debêntures e termina no prazo definido pela Taxa ANBID, pré ou pós fixada, mais negociada, apurada na data de emissão das debêntures; (ii) 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 que se inicia; e (iii) as taxas e os indexadores, se pós-fixados, dos sub-períodos, são acumulados de forma exponencial e utilizando-se o critério "pro-rata temporis", se necessário, de forma a cobrir todo o "período de incidência de taxas de juros ANBID".

**12.2** O prêmio não será devido em caso de conversão de debêntures.

### **13. AMORTIZAÇÃO PROGRAMADA**

**13.1** As debêntures terão amortização programada, sendo: a) 12,47% do seu novo valor nominal, acrescido da remuneração prevista no subitem 10.1.1 da cláusula III da Escritura ora aditada, amortizadas em 01.10.96; b) 43,76% do seu novo valor nominal, acrescido da remuneração prevista no subitem 10.1.1 da cláusula III da Escritura supra, amortizadas em 01.04.99; e c) o restante, pelo seu novo valor nominal, igualmente acrescido da remuneração prevista no subitem 10.1.1 da cláusula III da referida Escritura, amortizadas na data de vencimento das debêntures.

**13.1.1** A Emissora poderá, a seu exclusivo critério, antecipar a amortização programada prevista para 01.10.96".



**CLAUSULA SEGUNDA**

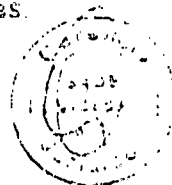
Por este instrumento, a Debenturista SEQUIP PARTICIPAÇÕES S.A., também Acionista Controladora da Emissora, se compromete a, na eventualidade de vir a alienar algum ativo relevante de que seja titular, utilizar os recursos provenientes daquela alienação para, de imediato, liquidar seu débito em conta corrente mantido junto à referida Emissora, cujos recursos serão, necessariamente, utilizados pela Emissora na liquidação dos seus débitos junto aos Debenturistas, podendo esta liquidação até ocorrer antecipadamente, conforme previsto no subitem "13.1.1" do item 13 da cláusula III da Escritura ora aditada.

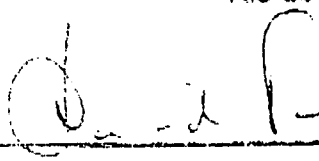
**CLAUSULA TERCEIRA**


Ficam expressamente ratificadas todas as demais cláusulas e condições constantes da Circular de Emissão de Debêntures e de seu respectivo Primeiro Aditamento, mencionados no preâmbulo deste Instrumento, que não tenham sido, expressamente, modificadas pelo mesmo.


E, por estarem as Partes justas e contratadas, assinam o presente Instrumento, em 5 (cinco) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas igualmente signatárias.

Rio de Janeiro, 12 de abril de 1996.



  
SADE VIGESA S.A.  
EMISSIONA


  
PENTAGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS  
AGENTE FIDUCIÁRIO

  
SEQUIP PARTICIPAÇÕES S.A.  
INTERVENIENTE

Testemunhas:

1. \_\_\_\_\_  
Nome: \_\_\_\_\_  
CPF nº: \_\_\_\_\_

2. \_\_\_\_\_  
Nome: \_\_\_\_\_  
CPF nº: \_\_\_\_\_

  
\_\_\_\_\_

