

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ADITAMENTO  
À ESCRITURA DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS  
EM AÇÕES ORDINÁRIAS DA FERRONORTE S.A. – FERROVIAS NORTE BRASIL**

Pelo presente instrumento, **FERRONORTE – FERROVIAS NORTE BRASIL S.A.**, sociedade por ações, com sede na Cidade de Cuiabá, Estado do Mato Grosso, na Avenida Historiador Rubens de Mendonça, 2000, sala 308, Bosque da Saúde, inscrita no C.N.P.J./M.F. sob nº 24.962.466/0001-36, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (doravante designada simplesmente “EMISSIONORA”) e **PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 3.333 – Salas 307-309, inscrita no CNPJ/MF sob nº 17.343.682/0001-38, na qualidade de Agente Fiduciário, representando a comunhão de interesses dos adquirentes dos títulos objeto da presente emissão, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (doravante designada simplesmente “AGENTE FIDUCIÁRIO”), vêm pela presente, na melhor forma de direito, celebrar o primeiro aditamento à Escritura da Primeira Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações Ordinárias da Ferronorte S.A – Ferrovias Norte Brasil (doravante simplesmente denominados “1º Aditamento”, “Escritura” e “Debêntures”), mediante as seguintes cláusulas e condições:

**Cláusula Primeira - DA AUTORIZAÇÃO**

1. O 1º Aditamento é celebrado com base nas deliberações tomadas na Assembléia Especial dos titulares das Debêntures e na Assembléia Geral Extraordinária da EMISSIONORA, realizadas em 05.09.2001 e 10.09.2001, respectivamente.

**Cláusula Segunda – DO REGISTRO DO ADITAMENTO**

2. O 1º Aditamento será registrado no 2º Cartório de Registro de Imóveis da Comarca de Cuiabá, Estado de Mato Grosso, à margem do registro nº 7291, Livro nº 3-P, em 26/08/1997, relativo à Escritura.



Em testemunho da verdade,  
CLEUSA RODRIGUES

**Cláusula Terceira - DAS RETIFICAÇÕES**

*[Handwritten signatures]*

1



3. O item 18.1, que trata da permuta das Debêntures em ações ordinárias de emissão da FERROPASA - Ferronorte Participações S.A., fica incluído na Cláusula III, bem como os itens 6, 8, 11, 13, 17, 18 "b" e 26 da Cláusula III da Escritura, que tratam da garantia das Debêntures, da data de vencimento final, dos juros, da remuneração, da amortização programada, da conversibilidade e da permuta e do prêmio a que fazem jus as Debêntures, respectivamente, ficam alterados, passando a vigorar com as seguintes novas redações:

**"III.6. ESPÉCIE.** As Debêntures serão da espécie com garantia flutuante.

**III.6.1. Garantia Adicional.** As Debêntures contarão com garantia adicional, constituída pela caução sobre a parcela do produto da cobrança da tarifa pela prestação de serviço de transporte ferroviário, conforme previsto no Contrato de Concessão nº 27101004.0.89, celebrado em 27 de maio de 1989 entre a EMISSORA e a União Federal, por meio do Ministério dos Transportes, no valor correspondente ao saldo devedor atualizado das Debêntures.

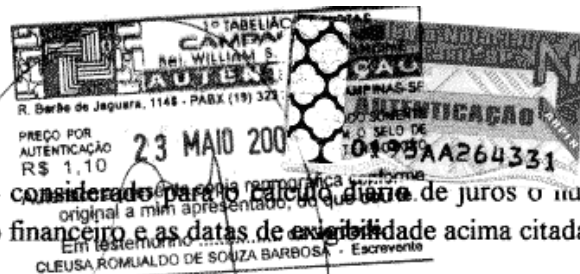
**III.6.2.** A movimentação da receita originada da parcela do produto da cobrança da tarifa pela prestação de serviço de transporte ferroviário, destinada a garantir o pagamento do saldo devedor atualizado das Debêntures, será efetivada com a observância dos procedimentos constantes do Contrato de Caução de Receita e Outros Pactos firmado em 14.08.2001, entre a EMISSORA, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ("BNDES"), a BNDESPAR, o UNIBANCO, o BRADESCO e o BMC, com a interveniência de terceiro, cuja celebração foi aprovada de acordo com a Decisão de Diretoria do BNDES nº 578/2000."

**"III.8. DATA DE VENCIMENTO FINAL.** 30.06.2016 (a "Data de Vencimento")."

**"III.11. JUROS.** As Debêntures farão jus a juros de 1,5% (hum inteiro e cinco décimos por cento) ao ano, (a título de "spread"), acima da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, divulgada pelo Banco Central do Brasil, observada a seguinte sistemática:

**III.11.1) Quando a TJLP for superior a 6% (seis por cento) ao ano:** a) o montante correspondente à parcela da TJLP que vier a exceder a 6% (seis por cento) ao ano será capitalizado no dia 15 (quinze) de cada mês a partir da data de emissão das Debêntures e no seu vencimento ou liquidação, e apurado mediante a incidência do seguinte termo de capitalização sobre o saldo devedor, aí considerados todos os eventos financeiros ocorridos no período:  $TC = [(1 + TJLP)/1,06]^{n/360} - 1$ , onde: TC = Termo de Capitalização; TJLP = Taxa de Juros de Longo Prazo, divulgada pelo Banco Central do Brasil; n = números de dias existentes entre a data do evento financeiro e a data de capitalização, vencimento ou liquidação da obrigação, considerando-se como evento financeiro todo e qualquer fato de natureza financeira do qual resulte ou possa resultar alteração do saldo devedor das Debêntures; b) O percentual de 1,5% (hum inteiro e cinco décimos por cento) ao ano acima da TJLP ("spread"), referido no *caput* deste item, acrescido da parcela não capitalizada da TJLP de 6% (seis por cento) ao ano, incidirá sobre o saldo devedor, nas datas de exigibilidade dos juros mencionados no item III.11.4 ou na Data de Vencimento ou data de liquidação das Debêntures.

*[Handwritten signature]*  
2



observado o disposto na alínea "a", sendo considerado para o cálculo diário de juros o número de dias decorridos entre a data de cada evento financeiro e as datas de exigibilidade acima citadas;

**III.11.2) Quando a TJLP for igual ou inferior a 6% (seis por cento) ao ano:** O percentual de 1,5% (hum inteiro e cinco décimos por cento) ao ano acima da TJLP ("spread") referido no *caput* deste item, acrescido da própria TJLP, incidirá sobre o saldo devedor nas datas de exigibilidade dos juros mencionados no item III.11.4 ou na Data de Vencimento ou data de liquidação das Debêntures, observado o disposto na alínea "a", sendo considerado para o cálculo diário de juros o número de dias decorridos entre a data de cada evento financeiro e as datas de exigibilidade acima citadas.

**III.11.3.** O montante referido no item III.11.1, alínea "a", que será capitalizado, incorporando-se ao principal da dívida, será exigível nos termos do item III.17.

**III.11.4.** O montante apurado nos termos do item III.11.1, alínea "b", ou do item III.11.2 será exigível semestralmente, no dia 1º dos meses de janeiro e julho, juntamente com as parcelas de amortização programada, vencimento antecipado e vencimento final das Debêntures, observado o disposto nos itens III.8, III.15 e III.17.

**III.11.5.** Os juros capitalizados serão agregados ao valor nominal das Debêntures para o cálculo do pagamento das amortizações programadas e no valor de conversão das Debêntures em ações.

**III.11.6.** A EMISSORA pagará *pro rata temporis* os juros devidos até o dia do efetivo pagamento, nas eventuais conversões de Debêntures em ações, aquisições facultativas e vencimento antecipado.

**III.11.7.** Na hipótese de extinção da TJLP ou se, pela superveniência de normas legais ou regulamentares, esta não puder ser utilizada como base de remuneração nas emissões de Debêntures ou, ainda, caso se alterem os critérios de sua aplicabilidade nas aludidas emissões, passará a ser utilizado, em substituição, o índice determinado em Lei ou, na sua ausência, um índice que reflita a perda do valor da moeda no tempo, aprovado em Assembléia Geral de Debenturistas."

**"III.13. JUROS REMUNERATÓRIOS.** As Debêntures serão remuneradas a partir da data de emissão, com juros de 1,5% (hum inteiro e cinco décimos por cento) ao ano, de acordo com o disposto no item III.11 anterior, computados na base de 360 (trezentos e sessenta) dias, calculados sobre o valor nominal atualizado das Debêntures, pagos semestralmente, sempre no primeiro dia dos meses de janeiro e julho, sendo que os juros remuneratórios a que fazem jus as Debêntures, incorridos entre o período de julho de 1999 a 2006, inclusive, serão capitalizados, ocorrendo o primeiro pagamento em 01.01.2007 e o último em 30.06.2016, Data de Vencimento das Debêntures.

**III.13.1)** A EMISSORA pagará *pro rata temporis* os juros remuneratórios devidos até o dia do efetivo pagamento, nas seguintes hipóteses: (i) eventuais conversões de Debêntures em ações, (ii) aquisições facultativas e (iii) vencimento antecipado."

**“III.17. AMORTIZAÇÃO PROGRAMADA.** As Debêntures terão o seu valor nominal atualizado, na forma do item III.11, amortizado em parcelas, conforme a seguinte programação:

Data	Parcela de Amortização do Valor Nominal Atualizado	Valor da Amortização do Valor Nominal na Data de Emissão (R\$)
01.07.2011	10%	1.000,00
01.07.2012	15%	1.500,00
01.07.2013	25%	2.500,00
01.07.2014	25%	2.500,00
01.07.2015	24%	2.400,00
30.06.2016	1%	100,00

**“III.18. CONVERSIBILIDADE. b)** A quantidade de ações ordinárias oriunda da conversão de uma Debênture será de acordo com o seguinte cronograma:

Período	Número de Ações
Até 30.06.2011	5.530
de 01.07.2011 até 30.06.2012	5.000
de 01.07.2012 até 30.06.2013	4.167
de 01.07.2013 até 30.06.2014	2.778
de 01.07.2014 até 30.06.2015	1.389
de 01.07.2015 até 30.06.2016	56

**III.18.1. PERMUTA.** As Debêntures poderão, a critério dos debenturistas, ser permutadas em ações ordinárias de emissão da FERROPASA - Ferronorte Participações S.A. (“FERROPASA”), devendo os acionistas controladores da FERROPASA tomar todas as providências necessárias à realização da permuta na época da solicitação por parte dos titulares das Debêntures. **a)** Cada Debênture será permutada em uma quantidade de ações ordinárias de emissão da FERROPASA equivalente à quantidade de ações de emissão da EMISSORA oriunda da conversão de uma Debênture, que será ajustada em relação a desdobramentos, grupamentos, bonificações em ações a qualquer título, que vierem a ocorrer a partir da celebração deste Aditamento à Escritura. **b)** Na hipótese de ocorrer a permuta das Debêntures em ações ordinárias de emissão da FERROPASA, será observado o que segue: (i) as Debêntures farão jus ao recebimento dos juros *pro rata temporis* devidos até o dia do seu efetivo pagamento, apurados na forma do item III.11; e (ii) a EMISSORA deverá promover o cancelamento das Debêntures permutadas em ações ordinárias de emissão da FERROPASA.”

**“III.26. PRÊMIO.** As Debêntures farão jus a um prêmio a ser sorteado sobre a receita líquida auferida pela EMISSORA, a partir de 2001, conforme a seguinte programação:



Ano	% da Receita Líquida (1)
2001	4,31
2002	3,65
2003	2,32
2004	2,24
2005	2,18
2006	2,12
2007	2,07
2008	2,02
2009	1,97
2010	1,92
2011	1,92
2012	1,73
2013	1,42
2014	1,01
2015	0,64
2016 (2)	0,33



(1) sobre os percentuais da Receita Líquida referentes aos anos compreendidos entre 2001 e 2011 será aplicado um fator conforme definido no item III.26.2 abaixo.

(2) em 2016 o prêmio será de 0,33% da Receita Líquida referente ao período de janeiro a maio.

**III.26.1.** O prêmio será calculado anualmente sobre a Receita Líquida auferida pela EMISSORA no período de janeiro a dezembro de cada ano, e deverá ser pago de acordo com a tabela abaixo, exceto no ano de 2016, quando o prêmio será calculado sobre a Receita Líquida auferida no período de janeiro a maio e será pago na Data de Vencimento das Debêntures.

#### TABELA DE PAGAMENTO DO PRÊMIO

Data de Pagamento	Prêmio a ser Pago
28.02.2012	2001 e 2011
28.02.2013	2002, 2003 e 2012
28.02.2014	2004, 2005 e 2013
28.02.2015	2006, 2007, 2008 e 2014
28.02.2016	2009, 2010 e 2015
30.06.2016	jan/maio de 2016

**III.26.2.** Os prêmios referentes aos anos compreendidos no período de 2001 a 2011 e que serão pagos a partir de 2012 serão determinados pelos percentuais da Receita Líquida, conforme definido no quadro do item III.26 acima, sobre os quais será aplicado um fator apurado pela variação verificada na tarifa média cobrada pela EMISSORA no período compreendido entre a data de 31 de dezembro do período em questão e 31 de dezembro imediatamente anterior ao da data de pagamento. A tarifa média será calculada conforme a seguinte equação:

1/1

5

Tarifa Média = Receita Líquida Anual  
Número de TKUs no ano

sendo que:

TKUs = Toneladas transportadas por quilômetro útil."

Segundo Serviço Notarial e Registral  
da 1ª. Circunscrição  
Cuiabá - Mato Grosso  
Averbado, sob n.º. 02 à margem da  
Matrícula n.º. 7291 a fls. 240  
do livro n.º. 3-P  
Cuiabá, 19 de 09 de 2.001  
Registrador da 1ª. Circunscrição

#### Cláusula Quarta - DA RATIFICAÇÃO

*Maria Lucia Guimarães Siqueira*  
Escrivente Juramentada

4. Permanecem ratificadas todas as demais cláusulas, itens, características e condições constantes da Escritura, nos termos em que se encontram redigidos, com a retificação constante da Cláusula Terceira deste 1º Aditamento.

Estando, assim, certos e ajustados, a EMISSORA e o AGENTE FIDUCIÁRIO firmam o 1º Aditamento em 04 (quatro) vias, de igual teor e forma e para o mesmo fim, na presença de 02 (duas) testemunhas ao final identificadas.

Cuiabá, 13 de setembro de 2001.

*[Assinatura]*  
FERRONORTE S.A. - FERROVIAS NORTE BRASIL  
EMISSORA

*[Assinatura]*  
PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS  
AGENTE FIDUCIÁRIO

#### Testemunhas:

1.-

Nome: *Antônio Romualdo de Silva*  
RG: *8778 860 SSP/SP.*

2.-

Nome: *Antônio Edson Ferreira*  
RG: *5.296.781- SSP-SP.*



Em testemunho da verdade.  
CLEUSA ROMUALDO DE SOUZA BARBOSA - Escrivente

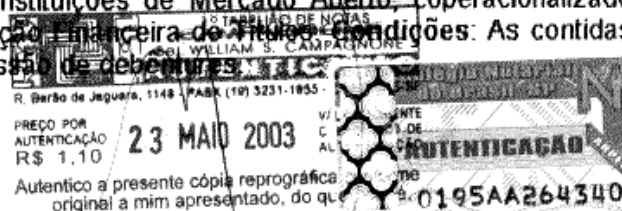
SEGUNDO SERVIÇO NOTARIAL E REGISTRAL da 1ª Circunscrição Imobiliária da Comarca de Cuiabá - MT	Segundo Serviço Notarial e Registral 1ª Circunscrição Imobiliária da Comarca de Cuiabá - MT		Folha Nº	Ficha Nº (Frente)
	Livro Nº	Ordem		
<b>REGISTRO DE IMÓVEIS – Registro Auxiliar</b>	<b>3-P</b>	<b>7.291</b>	<b>240</b>	<b>01</b>

DATA: 26/08/1.997.

**Emissora:** FERRONORTE S/A FERROVIAS NORTE BRASIL, com sede nesta Capital na Av. Osvaldo da Silva Corrêa, 621, Bloco B, sala 08, CGC/MF 24.962.466/0001-36. **Agente Fiduciário:** PENTÁGONO S/A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, com sede na Cidade do Rio de Janeiro-RJ na Rua Sete de Setembro, 99, 13º andar, CGC/MF 17.343.682/0001-38. **Forma do Título:** Instrumento Particular de ESCRITURA DE 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES CONVENCÍVEIS EM AÇÕES ORDINÁRIAS da Ferronorte S/A Ferrovias Norte Brasil, de 14/08/1.997, autorizadas pelas Assembléias Gerais Extraordinárias da Emissora, realizadas em 12/07/1.996 e 18/08/1.997. Valor da emissão será de: R\$100.000.000,00 em 01/07/1.997, serão emitidas 10.000 debêntures em série única, endossáveis com garantia flutuante, emitidas em 01/07/1.997 e com vencimento final para 30/06/2.007, no valor unitário de R\$10.000,00 na data da emissão convencíveis em ações ordinárias da emissora. Juros: As debêntures farão jus a juros de 2,5% ao ano, acima da TJLP pelo Banco Central do Brasil. Quando a TJLP for superior a 6% ao ano, será capitalizado no dia 15 de cada mês a partir da data de emissão das debêntures e o seu vencimento ou liquidação. Quando a TJLP for igual ou inferior a 6% ao ano, o percentual de 2,5% ao ano acima da TJLP acrescido da própria TJLP, incidirá sobre o saldo devedor nas datas de exigibilidade, semestralmente no dia 1º dos meses de Janeiro e Julho, juntamente com as parcelas de amortização programada. As debêntures poderão ser convertidas, a partir de 01/01/2.000, a opção de seus titulares, em ações ordinárias da Capital Social da Emissora. As debêntures serão negociadas junto ao SND – Sistema Nacional de Debêntures, administrado pelo (ANDIMA) Associação Nacional das Instituições de Mercado Aberto, coperacionalizado pela (CCTIP) Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos e Derivativos. As contidas no referido Instrumento Particular de 1ª Emissão de debêntures.

REGISTRADO POR:

Cqs



AV-1-7.291

Faz-se a presente averbação, para fazer constar que de acordo com o Contrato de Caução de Receita e Outros Pactos, datado de 14 de agosto de 2.001, registrado em Títulos e Documentos sob nº 260146, nesta data, a FERRONORTE S/A – FERROVIAS NORTE BRASIL, já qualificada, como BENEFICIÁRIA; BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL BNDES, CNPJ nº 33.657.248/0001-89; UNIBANCO – UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S/A, CNPJ nº 33.700.394/0001-40; BANCO BRADESCO S/A, CNPJ nº 60.746.948/0001-12; BANCO BMC S/A, CNPJ nº 07.207.996/0001-50; BNDES PARTICIPAÇÕES S/A – BNDESPAR, subsidiária integral do BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL – BNDES, designada BNDESPAR, designados de AGENTES FINANCEIROS, juntamente com o BNDES e a BNDESPAR, denominados de FINANCIADORES, celebram o presente Contrato para constar que a BENEFICIÁRIA, em virtude de contratos firmados com os AGENTES FINANCEIROS, denominados de “CONTRATO DE CONCESSÃO”, “CONTRATO DE ABERTURA DE CRÉDITO”, “CONTRATO DE REPASSE”, “CONTRATO DE ABERTURA DE CRÉDITO 2º”; e a BNDESPAR titular da totalidade de debêntures conversíveis em ações ordinárias da série única da 1ª emissão da BENEFICIÁRIA e titular de debêntures conversíveis em ações preferenciais da 1ª e 2ª séries da 1ª emissão da FERROPASA-FERRONORTE PARTICIPAÇÕES S/A, de acordo com as características constantes da escritura de emissão de debêntures objeto do presente registro. Como garantia dos referidos contratos prometeu ceder aos FINANCIADORES parcela do



SEGUNDO SERVIÇO NOTARIAL E REGISTRAL da 1ª Circunscrição Imobiliária da Comarca de Cuiabá - MT	Livro Nº	Nº de Ordem	Folha Nº	Ficha Nº (Verso)
<b>REGISTRO DE IMÓVEIS – Registro Auxiliar</b>	<b>3-P</b>	<b>7.291</b>	<b>240</b>	<b>01</b>

produto da cobrança da tarifa pela prestação do serviço de transporte ferroviário objeto do CONTRATO DE CONCESSÃO, já referido, no valor correspondente ao das prestações de amortização do principal e dos acessórios das dívidas decorrentes dos CONTRATOS DE FINANCIAMENTO, a partir desta data, e de todas as obrigações decorrentes dos CONTRATOS DE FINANCIAMENTO, e como garantia, a BENEFICIÁRIA constitui como garantia em benefício dos FINANCIADORES CAUÇÃO, em caráter irrevogável e irretratável, sobre o produto da cobrança da tarifa pela prestação do serviço de transporte ferroviário, conforme previsto no CONTRATO DE CONCESSÃO, a ser movimentada exclusivamente através da conta corrente nº 820.554-9, da agência 0352 do BANCO, cujo titular é a BENEFICIÁRIA. Demais cláusulas e condições constantes no referido Contrato. Cuiabá, 16/08/2.001.

AVERBADO POR

Bls

#### AV-2-7291

Conforme Instrumento Particular de Aditamento à Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações Ordinárias da Ferronorte S/A- FERROVIAS NORTE BRASIL de 13/09/2001, vem na melhor forma de direito, celebrar o primeiro aditamento as seguintes cláusulas e condições: 1ª da Autorização: Com base nas deliberações tomadas na Ass. Especial dos titulares das Debêntures e na Assembléia Geral Extraordinária da EMISSORA, realizadas em 05/09/2001 e 10/09/2001, respectivamente: Cláusula 2ª- Do Registro do Aditamento. Retificam: **Garantia Adicional.** As Debêntures contarão com garantia adicional, constituída pela caução sobre a parcela do produto da cobrança da tarifa pela prestação de serviço de transporte ferroviário, conforme previsto no Contrato de Concessão nº 27101004.0.89, celebrado em 27/05/1.989 entre a EMISSORA e a União Federal, por meio do Ministério dos Transportes, no valor correspondente ao saldo devedor atualizado das Debêntures. O pagamento do saldo devedor atualizado das Debêntures, será efetivada com a observância dos procedimentos constantes do Contrato de Caução de Receita e Outros Pactos firmado em 14/08/2001 entre a EMISSORA, o BNDES a BNDESPAR, o UNIBANCO, o BRADESCO e o BMC, com a interveniência de terceiro, cuja celebração foi aprovada de acordo com a Decisão de Diretoria do BNDES nº 578/2000. **DATA DE VENCIMENTO FINAL:** 30/06/2016 (a data de vencimento). **JUROS:** 1,5% ao ano (a título de spread), acima da TJLP, divulgada pelo Banco Central do Brasil. Quando a TJLP for superior a 6% ao ano: O montante correspondente à parcela da TJLP que vier a exceder a 6% ao ano, será capitalizado no dia 15 de cada mês a partir da data de emissão das Debêntures e no seu vencimento ou liquidação. Quando o percentual de 1,5% ao ano acima da TJLP, acrescido da parcela não capitalizada da TJLP de 6% ao ano, incidirá sobre o saldo devedor, nas datas de exigibilidade dos juros ou na data do vencimento ou da liquidação das Debêntures. Quando a TJLP for igual ou inferior a 6% ao ano, o percentual de 1,5% ao ano, acrescido de 1,5% ao ano, acrescido da TJLP incidirá sobre o saldo devedor nas datas de exigibilidade dos juros, na data do vencimento ou na data da liquidação das Debêntures. **Os juros capitalizados serão agregados ao valor nominal das Debêntures para o cálculo do pagamento das amortizações programadas e no valor de conversão das Debêntures em ações.** Na hipótese de extinção da TJLP ou se, pela superveniência de normas legais ou regulamentares, esta não puder ser utilizada como base de remuneração nas emissões de Debêntures, ou ainda, caso se alterem os critérios de aplicabilidade na aludidas emissões, passará a ser utilizado, em substituição, o índice determinado em Lei ou na sua ausência, um índice que reflita a perda do valor da moeda no tempo, aprovada em Assembléia Geral de Debênturistas. **JUROS REMUNERATÓRIOS:** As Debêntures serão remuneradas a partir da data de emissão de 1,5% ao ano, de acordo com o disposto no item III.11 anterior, computados na base de 360 dias, calculados

PREÇO POR  
AUTENTICAÇÃO  
R\$ 1,10

23 MAIO 2003

Autentico a presente cópia reprogr.  
original a mim apresentado,

Em testemunho ..... d/.....  
CLEORA ROMUALDO DE SOUZA BARB.





SEGUNDO SERVIÇO NOTARIAL E REGISTRAL da 1ª Circunscrição Imobiliária da Comarca de Cuiabá - MT	Livro Nº	e Registral		
		1ª Circunscrição Nº Cuiabá	2ª Circunscrição Nº Mato Grosso	Ficha Nº (Frente)
<b>REGISTRO DE IMÓVEIS – Registro Auxiliar</b>	<b>3-P</b>	<b>7.291</b>	<b>240</b>	<b>02</b>

sobre o valor nominal atualizado das Debêntures, pagos semestralmente, sempre no primeiro dia dos meses de janeiro e julho, sendo que os juros remuneratórios a que fazem jus as Debêntures, incorridos entre o período de julho/99 a 2006, inclusive, serão capitalizados, ocorrendo o primeiro pagamento em 01/01/2007 e o último em 30/06/2016, data do vencimento. **PERMUTA:** As Debêntures poderão, a critério dos debenturistas, ser permutadas em ações ordinárias de emissão da FERROPASA- Ferronorte Participações S/A, devendo os acionistas controladores da FERROPASA tomar todas as providências necessárias à realização da permuta na época da solicitação por parte dos titulares das Debêntures. A) Cada Debênture será permutada em uma quantidade de ações ordinárias de emissão da FERROPASA equivalente à quantidade de ações de emissão da EMISSORA oriunda da conversão de uma Debênture, que será ajustada em relação a desdobramentos, grupamentos, bonificações em ações a qualquer título, que vierem a ocorrer a partir da celebração deste Aditamento à Escritura. B) Na hipótese de ocorrer a permuta das Debêntures em ações ordinárias de emissão da FERROPASA, será observado o que segue: As Debêntures farão jus ao recebimento dos juros *pro rata temporis* devidos até o dia do seu efetivo pagamento, apurados na forma do item III. 11; e a EMISSORA deverá promover o cancelamento das Debêntures permutadas em ações ordinárias de emissão da FERROPASA. **PRÊMIO.** As Debêntures farão jus a um prêmio a ser calculado sobre a receita líquida auferida pela EMISSORA. O prêmio será calculado anualmente sobre a Receita Líquida auferida pela EMISSORA no período de janeiro a dezembro de cada ano. Permanecem ratificadas todas as demais cláusulas, itens, características e condições constantes da Escritura, nos termos em que se encontram redigidos, com a retificação constantes da Cláusula Terceira deste 1º Aditamento. Cuiabá, 19/09/2001.

AVERBADO POR:

mlgs

*O referido é verdade e dou fé*  
Cuiabá. 19 SET. 2001

*Marcelo Lúcio Guimarães Siqueira*  
Escrivente Juramentada

