

JUCEB-RJ

13.05.03

INSTRUMENTO DE ADITAMENTO E RATIFICAÇÃO DA ESCRITURA  
PARTICULAR DE EMISSÃO, EM SÉRIE ÚNICA,  
DE DEBÊNTURES SIMPLES E SUBORDINADAS,  
CELEBRADA EM 20 DE FEVEREIRO DE 1998

Pelo presente instrumento particular, na qualidade de **EMISSORA**,

**SUBESTAÇÃO ELETROMETRÔ S.A.**, doravante designada simplesmente **EMISSORA**, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na rua da Alfandega nº 12, 8º andar, parte, com entrada suplementar pela Praça Pio X, na Freguesia da Candelária, Centro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.286.509/0001-78, devidamente representada na forma do seu estatuto social,

na qualidade de **AGENTE FIDUCIÁRIO**,

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. das Américas nº 500 bloco 13, sala 205, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91, devidamente representada na forma de seu contrato social,

e, ainda, na qualidade de **INTERVENIENTE**,

**INEPAR S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES**, doravante designada **INEPAR**, sociedade com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua da Alfândega, nº 12, 4º andar, com entrada suplementar pela Praça Pio X, nº 17, na Freguesia da Candelária, Centro, CEP 20070-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 76.627.504/0001-06,

deliberam aditar e ratificar a Escritura Particular de Emissão, em Série Única de Debêntures Simples e Subordinadas, de 20 de fevereiro de 1998, e seus respectivos aditamentos para implementar as deliberações tomadas na Assembléia Geral de Debenturistas da **EMISSORA** realizada em 29 de janeiro de 2003 e aprovadas pela Assembléia Geral Extraordinária da **EMISSORA** realizada em 28 de fevereiro de 2003, a saber:

5212



JUL 19 2003

13 45 03

Ficam alterados os itens 5.6, 5.10.1, 5.15.7 e a alínea ii) do item 5.18, todos da cláusula V e o item 6 da cláusula XI da escritura de emissão de debêntures, bem como incluir o item 5.6.1, o item 5.6.2, a alínea (g) do item 5.13.1, o item 5.14.5, todos da cláusula V, a alínea (e.4) e alínea (i) ambas da cláusula VII, todos da escritura de emissão, que passam a constar com as seguintes redações:

"5.6. Espécie: As debêntures serão da espécie com garantia real, consubstanciada pelo penhor dos direitos creditórios de titularidade da **EMISSORA** oriundos do contrato de nº 0039231001, celebrado entre INEPAR e METRÔ, mencionado no item 4.1 acima (doravante denominado Direitos Creditórios), contando adicionalmente com fiança da INEPAR S/A INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES (INEPAR)".

"5.6.1 A qualquer tempo, até a data de vencimento final das debêntures, o valor dos Direitos Creditórios (descontados à valor presente a mesma taxa das debêntures) deverá representar no mínimo 125% (cento e vinte e cinco por cento) do somatório do valor nominal acrescido da remuneração calculada na forma desta escritura e respectivos aditamentos, de todas as debêntures em circulação."

"5.6.2 Fica ainda acordado, sem prejuízo do disposto no item 5.6.1 retro, que enquanto a **EMISSORA** estiver adimplente com suas obrigações oriundas da escritura de emissão, seus respectivos aditamentos e seus contratos anexos, a EMISSORA poderá dispor dos direitos creditórios objeto da garantia real concedida aos debenturistas (penhor) que excederem ao limite mínimo de 125% (cento e vinte e cinco por cento) do montante total apurado pelo somatório do valor nominal acrescido da remuneração calculada na forma da escritura de emissão de debêntures, de todas as debêntures em circulação".

"5.10.1 Às debêntures serão conferidos, a partir da Data de Emissão, juros calculados com base nos valores das taxas de juros "ANBID", acrescidos (capitalizados) de "spread" de 1,5% (um e meio por cento) ao ano (base de 360 dias), incidentes sobre o valor das amortizações programadas referidas em 5.9. supra, e devidos nas mesmas datas de pagamento das mencionadas amortizações. A partir de 10 de fevereiro de 2003, os juros conferidos às debêntures passarão a ser acrescidos (capitalizados) de "spread" de 2% (dois por cento) ao ano (base de 360 dias), incidentes sobre o valor das amortizações programadas referidas em 5.9. supra, e devidos nas mesmas datas de pagamento das mencionadas amortizações. As taxas serão acumuladas exponencialmente, utilizando-se, se necessário, o critério "*pro rata temporis*" por dias corridos de

CAP



JUCEB 19

13.8.03

modo a cobrir o período total até a data dos respectivos pagamentos. A taxa de juros "ANBID", a ser considerada nos cálculos será, a cada instante, a taxa de juros divulgada no primeiro dia útil do mês correspondente pela Associação Nacional de Bancos de Investimentos e Desenvolvimento - ANBID, para depósitos a prazo de tipo mais negociado naquele dia, sendo os juros remuneratórios calculados da seguinte forma:

A partir da data de emissão até 10 de fevereiro:

$$J_i = AVN_i \times \left[ K_i \times (1 + 0,015)^{\frac{n_i}{12}} - 1 \right]$$

A partir de 10 de fevereiro inclusive

$$J_i = AVN_i \times \left[ K_i \times (1 + 0,02)^{\frac{n_i}{12}} - 1 \right], \text{ onde: (...)"}$$

"5.13.1 A ocorrência de um ou mais dos seguintes eventos (cada evento doravante denominado EVENTO DE INADIMPLEMENTO) caracteriza o inadimplemento da **EMISSIONA**: (...) (g) deixar de manter penhorados em favor dos debenturistas Direitos Creditórios cujo valor atual (descontado à mesma taxa das debêntures) que representar no mínimo 125% (cento e vinte e cinco por cento) do somatório do valor nominal acrescido da remuneração calculada na forma desta escritura, de todas as debêntures em circulação".

"5.14.5 A qualquer tempo, até o dia 10 de janeiro de 2006 qualquer debenturista, se assim o desejar, poderá exigir que a **INEPAR** adquira, no todo ou em parte, as debêntures de que seja titular pelo respectivo valor nominal acrescido da remuneração calculada, na forma desta escritura, entre a data de emissão e a data de aquisição. Para exercer o direito que lhe é assegurado, neste item, deverá o debenturista, por carta protocolada entregue a **INEPAR** até o referido dia 10 de janeiro de 2006, informar a quantidade de debêntures que deseja alienar. A aquisição das debêntures, que poderá ser feita a **INEPAR** ou por quem a **INEPAR** indicar, será efetuada até o dia 10 de fevereiro de 2006".

"5.15.7 Nos 15 (quinze) dias que antecederam a realização de qualquer Assembléia Geral, Ordinária ou Extraordinária, dos acionistas da **EMISSIONA**, na qual esteja previsto o exame de matéria cuja aprovação dependa dos votos dos acionistas titulares das ações preferenciais "Classe A", o **AGENTE FIDUCIÁRIO**, convocará Assembléia de Debenturistas, para que decidam sobre os termos do

GAP



JUCEPAR

13.05.03

voto a ser proferido, na Assembléia Geral da **EMISSORA**, pelos **titulares de Ações Preferenciais "Classe A" da EMISSORA**

**"5.18. FIANÇA E OBRIGAÇÃO DE RECOMPRA** – Na qualidade de Interviente assina também a presente escritura a **INEPAR** para os seguintes efeitos:

- i) (...);
- ii) assumir expressamente a obrigação de adquirir as debêntures que, nos termos dos itens 5.14.3, 5.14.4 e 5.14.5, os debenturistas desejem alienar";

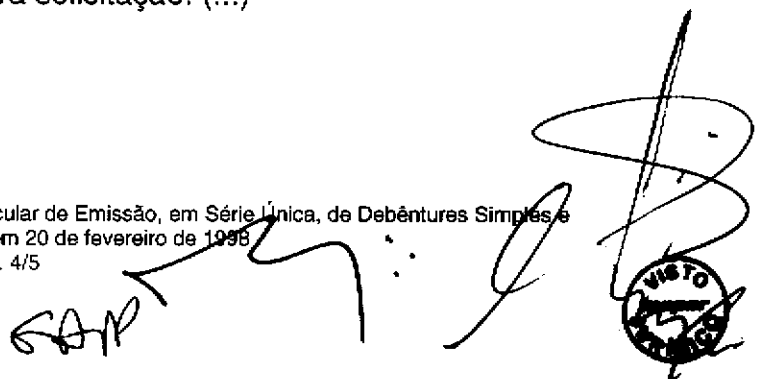
**"VII – Obrigações Especiais da EMISSORA:**

A **EMISSORA** se obriga a: (...) (e.4) dentro de no máximo 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social, relatório informando o valor total da garantia real prestada em favor dos debenturistas e consubstanciada pelo penhor dos Direitos Creditórios que totalizem, no mínimo, 125% (cento e vinte e cinco por cento) do valor do principal e dos juros remuneratórios; (f) enviar ao **Agente Fiduciário** cópia das demonstrações financeiras anuais e do parecer da auditoria tão logo esses documentos tenham sido produzidos; (g) fornecer ao **Agente Fiduciário** no prazo de 15 (quinze) dias contados do recebimento da solicitação, cópia de qualquer outro documento ou informação que possa ser relevante para a defesa dos debenturistas, podendo o referido prazo se a **EMISSORA** demonstrar ser impossível atendê-lo; (h) apresentar ao **Agente Fiduciário** os comprovantes de suas obrigações perante os debenturistas; e (i) encaminhar ao **Agente Fiduciário**, no prazo máximo de 45 (quarenta e cinco) dias contados da data de assinatura do presente instrumento, o 5º INSTRUMENTO DE RE-RATIFICAÇÃO DA ESCRITURA PARTICULAR DE EMISSÃO, EM SÉRIE ÚNICA, DE DEBÊNTURES SIMPLES E SUBORDINADAS, CELEBRADA EM 20 DE FEVEREIRO DE 1998, devidamente registrado no Cartório de Títulos e Documentos e na competente Junta Comercial, bem como o Contrato de Cessão de Direitos celebrado entre a **EMISSORA** e a **INEPAR** em 20/02/1998."

**"XI – DEVERES DO AGENTE FIDUCIÁRIO:**

(...) 6 – requerer ao Presidente do Conselho de Administração da **EMISSORA** a convocação de Assembléia Geral indicando a matéria a ser tratada, cabendo ao Presidente do Conselho de Administração convocar a Assembléia no prazo de 15 (quinze) dias do recebimento da respectiva solicitação. (...)"

SAP



A large, stylized handwritten signature is written over the page. To the right of the signature is a circular stamp with the word "VISTO" at the top and the number "5" in the center. The stamp is partially obscured by the signature.

JUCEPAR

13.02.03

Ressalte-se que o item 5.14.5 da escritura de emissão de debêntures passou a constar com redação disposta acima, passando o item 5.14.5 anterior a ser considerado como 5.14.6 e o item 5.14.6 anterior a ser considerado como 5.14.7.

Ficam ratificadas todas as cláusulas constantes da Escritura Particular de Emissão, em Série Única, de Debêntures Simples e Subordinadas, de 20 de fevereiro de 1998 e seus aditamentos, não alterados pelo presente.

Estando assim as partes justas e contratadas, assinam a presente em 6 (seis) vias de igual teor e efeito, juntamente com as 2 (duas) testemunhas abaixo.

Rio de Janeiro, 28 de fevereiro de 2003

SUBESTAÇÃO ELETROMETRO S.A.

EMISSIONA

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS  
E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

AGENTE FIDUCIÁRIO

Gustavo Dezouzar T. Pinto

CPF 021.132.867-77

OAB/RJ 92.844.

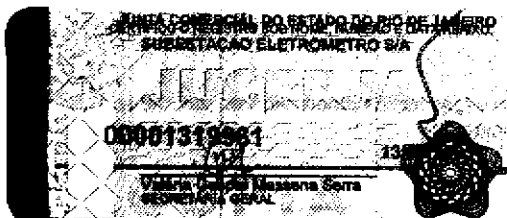
INERAP S.A. INDÚSTRIA E CONSTRUÇÕES

INTERVENIENTE FIADORA E GARANTIDORA

TESTEMUNHAS:

1. [Assinatura]  
Nome ASSO APOLÍRIO KAMBOURIS  
CPF/MF nº 062445-159-00

2. [Assinatura]  
Nome MANOELSON LOPES SILVA  
CPF/MF nº 747.439.029-91



Escritura Particular de Emissão, em Série Única, de Debêntures Simples e Subordinadas celebrada em 20 de fevereiro de 1998  
pág. 5/5

