

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 10 DE MARÇO DE 2006 (lavrada na forma de sumário e publicação com omissão das assinaturas dos acionistas, nos termos do artigo 130, §1º e §2º, da Lei nº 6.404/76) Data, Hora e Local: Aos 10 (dez) dias do mês de março de 2006, às 12:00 horas, na sede da Santos-Brasil S.A. ("Companhia"), na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Presidente Wilson, nº 231, 28º andar (parte). Convocação: Conforme previsto no artigo 124 da Lei nº 6.404/76, os editais de convocação foram publicados no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro - Parte V, nas edições dos dias 23 e 24 de fevereiro de 2006, nas páginas 44-45 e 121, respectivamente, e na edição do dia 02 de março de 2006, na página 16, e no jornal Monitor Mercantil, nas edições dos dias 23 e 24 de fevereiro de 2006, nas páginas 7 e 4, respectivamente, e na edição do dia 01 de março de 2006, na página 8. Presença: Presentes acionistas representando, aproximadamente, 100% das ações ordinárias de emissão da Companhia, conforme assinaturas constantes do Livro de Presença de Acionistas. Presente, também, o Sr. Washington Cristiano Kato, Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia. Mesa: Sra. Luciana Figueiras Góis, Presidente. Sra. Mariana Pero Giongo, Secretária. Ordem do Dia: (a) aprovar o aditamento da escritura de Primeira Emissão de Debêntures, através do Instrumento Particular de Escritura de 5º Aditamento da Primeira Emissão de Debêntures, para refletir a alteração da cláusula IV, mediante a inclusão do item 9.1, com o fim de estabelecer regra adicional acerca da conversibilidade das debêntures, conforme proposta da administração da Companhia; e (b) ratificar os poderes conferidos, pelo Conselho de Administração, à Diretoria para celebrar instrumentos em que a Companhia assume determinadas obrigações, sendo certo que alguns dos anexos se encontram substancialmente na forma das minutas a ser objeto de arquivamento na sede da Companhia. Deliberações: Autorizada a lavratura da presente ata na forma sumária e sua publicação com omissão das assinaturas dos acionistas, nos termos do artigo 130, §1º e §2º, da Lei nº 6.404/76, foi deliberado por unanimidade de votos dos acionistas presentes: (a) aprovar o aditamento da escritura de Primeira Emissão de Debêntures, através do Instrumento Particular de Escritura de 5º Aditamento da Primeira Emissão de Debêntures, para refletir a alteração da cláusula IV, mediante a inclusão do item 9.1, com o fim de estabelecer regra adicional acerca da conversibilidade das debêntures, conforme proposta da administração da Companhia, que rubricada pelos presentes ficará arquivada na sede da Companhia ("Proposta da Administração"). O referido item terá a seguinte redação: "9.1. Inobstante o disposto no item 9. acima, a partir da [incluir a data do aditamento que incluiu o item 9.1.] e até a data de liquidação do débito pela EMISSORA ("Data de Vencimento das Debêntures"), os debenturistas somente poderão converter as debêntures de que sejam titulares na ocorrência de evento que configure inadimplemento a qualquer das disposições previstas na presente escritura. Verificada tal ocorrência, cada debênture será conversível em 500 (quinhentas) ações ordinárias do capital social da EMISSORA." (b) ratificar os poderes conferidos, pelo Conselho de Administração à Diretoria, por meio da Reunião do Conselho de Administração, datada de 31 de janeiro de 2006 e realizada em 31 de janeiro (ocorrida às 11:00 horas), 03 (ocorrida às 11:00 horas), 13 (ocorrida às 10:00 horas) e 17 (ocorrida às 11:00 horas) de fevereiro de 2006, para esta celebrar o "Purchase Option Agreement" ("Contrato de Opção de Compra"), datado de 17 de fevereiro de 2006 e seus respectivos anexos (já arquivados na sede da Companhia), no qual a Companhia assume obrigações para praticar os atos ali estabelecidos, no sentido de permitir a realização do objeto do contrato. (c) os acionistas solicitaram aos Administradores da Companhia que convoquem Assembléia Geral Extraordinária, a ser realizada dentro do menor prazo possível, para, inclusive, apreciar matéria referente à inclusão de previsão de hipótese de vencimento antecipado obrigatório das debêntures da 1ª emissão da Companhia, na hipótese de Troca de Controle da Santos Brasil S.A., conforme definição prevista no Contrato de Opção de Compra. Ademais, foi frisado, também, que, por outro lado, a inclusão do tema acerca do vencimento antecipado das debêntures no caso de Troca de Controle trata-se de obrigação assumida pelos acionistas no âmbito do processo de reestruturação da companhia, contemplado no Contrato de Opção de Compra, celebrado em 17.02.2006, pelo que os acionistas não a desconhecem. (d) a deliberação constante do item (a) acima se submete à condição suspensiva consistente no Fechamento da operação, nos termos definidos e contemplados no Contrato de Opção de Compra, celebrado em 17.02.2006, razão pela qual até a data em que se verifique a satisfação integral dessa condição, a deliberação de tal item ora adotada tem a sua eficácia suspensa ("Condição Suspensiva"). Uma vez verificada a satisfação da Condição Suspensiva, será incluído, mediante aditamento, na Cláusula IV da escritura de Primeira Emissão de Debêntures, o item 9.1, conforme redação prevista na Proposta da Administração. Por outro lado, não verificada a satisfação da Condição Suspensiva, será a deliberação constante do item (a) acima tida como não adotada, não produzindo, portanto, quaisquer efeitos, seja a que título for, razão pela qual não será procedido qualquer aditamento à escritura de Primeira Emissão de Debêntures, que se manterá inalterada e na forma vigente nesta data. Os acionistas presentes deliberaram por unanimidade consignar que as deliberações ora aprovadas não representam o descumprimento de quaisquer das obrigações constantes no mencionado Contrato de Opção de Compra, consignando, também, que a Cláusula 3.8.(b) do Contrato de Opção de Compra, celebrado em 17.02.2006, encontra-se cumprida no que se refere à matéria constante do item (a) desta ata. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, e como ninguém mais desejasse fazer uso da palavra, a Assembléia foi encerrada com a lavratura desta ata, que, após lida e conferida, foi assinada por todos os presentes. Rio de Janeiro, 10 de março de 2006. Luciana Figueiras Góis (Presidente); Mariana Pero Giongo (Secretária). JUCERJA. Certifico que este documento foi registrado sob o nº 00001625087 de 26.07.2006. Valéria G. M. Serra - Secretária Geral.