

Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão Pública de Debêntures Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Subordinada, de Bradesplan Participações S.A.



Pelo presente instrumento particular,

Bradesplan Participações S.A., sociedade por ações, com sede na Cidade de Deus, Vila Yara, na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, inscrita no C.N.P.J. sob nº 61.782.769/0001-01, neste ato devidamente representada, na forma de seu Estatuto Social, doravante designada **Emissora**; e

Pentágono S/A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 3.333, salas 303/308/309, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0001-38, doravante designada **Agente Fiduciário**, representada na forma de seu Estatuto Social, representando a **comunhão dos adquirentes das Debêntures objeto da 2ª emissão de Debêntures da Emissora** ("2ª Emissão" e "Debêntures"),

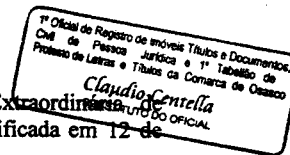
vêm celebrar o "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão Pública de Debêntures Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Subordinada, de Bradesplan Participações S.A." ("Primeiro Aditamento"), nos seguintes termos:

O Primeiro Aditamento tem a finalidade de apresentar (i.) nova redação das cláusulas I, II.2, II.3, III.17, em decorrência de nova Assembléia Geral Extraordinária, realizada em 12 de dezembro de 2000, que rerratificou a Assembléia Geral Extraordinária de 25 de outubro de 2000 e da cláusula VII.6, que passa a mencionar a remuneração de agente fiduciário substituto, além de proceder a (ii.) inclusão de informação sobre a destinação de recursos captados na 2ª Emissão, acrescentando a cláusula III.18.

Portanto, as Cláusulas I, II.2, II.3, III.17, VII.6 passam a ter a seguinte redação:

**Cláusula I
Da Autorização**

"A 2ª Emissão foi autorizada por deliberação da Assembléia Geral Extraordinária de Acionistas da Emissora realizada em 25 de outubro de 2000, rratificada em 12 de dezembro de 2000 ("AGE's").



"A AGE, realizada em 25 de outubro de 2000, delegou ao Conselho de Administração da Emissora poderes para deliberar sobre o cancelamento de Debêntures não colocadas.

II.2. Arquivamento e Publicação das Atas das AGE's

"As Atas das AGE's que deliberaram sobre a emissão de Debêntures foram arquivadas na Junta Comercial do Estado de São Paulo e serão publicadas nos jornais utilizados pela Emissora para divulgar suas informações, nos termos da Lei nº 6.404/76.

II.3. Registro da Escritura no Cartório

"A Escritura e seus aditamentos serão registrados no 1º Cartório de Registro de Imóveis da Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, nos termos do artigo 62, inciso III, da Lei nº 6.404/76.

III.17. Vencimento Antecipado

"O **Agente Fiduciário** poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes da Escritura, e exigir da Emissora o imediato pagamento do valor nominal das Debêntures, acrescido dos Juros aplicáveis até a data do efetivo pagamento, e de encargos moratórios, se houver, independentemente de aviso, interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, na ocorrência das seguintes hipóteses:

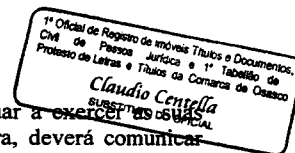
- protestos legítimos e reiterados de títulos contra a Emissora, cujo montante possa, de qualquer forma, vir a prejudicar o cumprimento das obrigações da Emissora previstas na Escritura;
- falta de cumprimento pela Emissora de qualquer obrigação prevista na Escritura, não sanada em 30 dias, contados do aviso escrito enviado pelo **Agente Fiduciário**;
- pedido de concordata formulado pela Emissora;
- decretação ou pedidos reiterados de falência da Emissora;
- vencimento antecipado de qualquer dívida da Emissora em razão de inadimplência contratual cujo montante seja igual ou superior a R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais).

VII.6. Substituição

"Nas hipóteses de ausência e impedimentos temporários, renúncia, morte ou qualquer outro caso de vacância, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do evento que a determinar Assembléia Geral dos Debenturistas para a escolha do novo **Agente Fiduciário**, a qual poderá ser convocada pelo próprio **Agente Fiduciário** a ser substituído, pela Emissora, por debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em circulação, ou pela CVM. Na hipótese da convocação não ocorrer até 8 (oito) dias antes do término do prazo acima citado, caberá a Emissora efetuar-la.

Handwritten initials and signature on the left margin.

Handwritten signature and the number 2 on the right margin.



“Na hipótese de não poder o **Agente Fiduciário** continuar a exercer as funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura, deverá comunicar imediatamente o fato aos debenturistas, pedindo sua substituição.

“É facultado aos debenturistas, após o encerramento do prazo para a distribuição das Debêntures no mercado, proceder à substituição do **Agente Fiduciário** e à indicação de seu substituto, em Assembléia especialmente convocada para esse fim.

“A substituição do **Agente Fiduciário** fica sujeita à comunicação prévia à CVM e à sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos no artigo 8º da Instrução CVM n.º 28, de 23 de novembro de 1983, e eventuais normas posteriores.

“Fica estabelecido que, na hipótese de vir a ocorrer a substituição do **Agente Fiduciário**, o **Agente Fiduciário** substituído deverá repassar a parcela proporcional da remuneração inicialmente recebida sem a contrapartida do serviço prestado, calculada *pro rata temporis*, desde a data de pagamento da remuneração até a data da efetiva substituição do **Agente Fiduciário**, ao **Agente Fiduciário** substituído como forma de remuneração aos serviços a serem por ele prestados. Este valor a ser pago em caso de substituição do **Agente Fiduciário** será atualizado a partir da data do efetivo recebimento da remuneração, pela variação do Índice Geral de Preços de Mercado - IGPM, apurado pela Fundação Getúlio Vargas. Para o período remanescente, será devido o mesmo valor estabelecido na cláusula VII.5 da Escritura.

“A substituição do **Agente Fiduciário** deverá ser objeto de Aditamento à Escritura, devendo o mesmo ser averbado no Registro de Imóveis no qual será registrada a Escritura.

“O **Agente Fiduciário** passará a exercer as suas funções nos termos da Escritura a partir da data de assinatura da mesma ou de eventual Aditamento relativo à substituição, devendo permanecer no exercício de suas funções até a efetiva substituição.

“Aplicam-se às hipóteses de substituição do **Agente Fiduciário** as normas e preceitos a respeito, baixados por regulamentação da CVM.”

Por fim, criou-se redação para uma nova Cláusula, a III.18., para incluir informação sobre a destinação dos recursos, conforme segue:

“III.18. Destinação dos Recursos

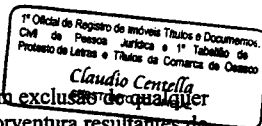
Os recursos provenientes da presente Oferta serão utilizados na proporção de 70% para a aquisição das ações de emissão da Valepar (companhia controladora da CVRD) e de 30% para promover investimentos na área de tecnologia.

Handwritten mark.

Handwritten mark.

Handwritten signature.

Fica eleito o foro da Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura resultantes do Primeiro Aditamento.



Estando assim, as partes, certas e ajustadas, firmam o Primeiro Aditamento, em 3 (três) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

Osasco, 13 de dezembro de 2000.

Emissora:

Bradesplan Participações S.A.

Agente Fiduciário:

Pentágono S/A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Marco Aurélio Machado Ferreira
PROCURADOR
MAURICIO DA COSTA RIBEIRO
DIRETOR

Testemunhas:

1. Patricia A. de Souza Silva
Nome: Patricia Alessandra de Souza Silva
CPF: 147.228.378-30

Nome: Liliene Soares da Cruz
CPF: 105.090.798-14

Esta é a última folha do Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura de Emissão Pública, da 2ª Emissão, de Debêntures Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Subordinada, da Bradesplan Participações S.A.

12ª C.R.C.P.N. - Tabelionato. Av. das Américas, 3939 - Bloco 1
Lj N. Barra. Resp. Exped. Valente Ribeiro de Andrade. Reconheço por
semelhança as firmas de: MARCO AURELIO MACHADO FERREIRA e MAURICIO
DA COSTA RIBEIRO
No: 25286
Rio de Janeiro, 14 de Dezembro de 2000. Conf. por:
Em testemunho da verdade.

Mauricio de Lucena Cavallo - Substituto

Valor:

