

41478

**SEGUNDO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA
DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA, DE DEBÊNTURES SIMPLES, EM QUATRO SÉRIES,
DA DRAFT II PARTICIPAÇÕES S.A.**



Pelo presente instrumento particular,

EMISSIONA: DRAFT II - PARTICIPAÇÕES S.A., com sede na Avenida Presidente Wilson, 231 - 27º andar (parte), cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.429.144/0001-93, neste ato representada na forma do seu estatuto social, doravante denominada "Emissora", e

AGENTE FIDUCIÁRIO: SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA., nomeada nesta Escritura de Emissão como AGENTE FIDUCIÁRIO e nela interveniente, autorizada pelo Banco Central do Brasil, com sede na Rua Renato Paes de Barros, nº 717, 10º andar, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 50.657.675/0001-86, representando a comunhão dos adquirentes das debêntures objeto da presente emissão como Agente Fiduciário, neste ato representado na forma de seu Contrato Social, doravante denominado "Agente Fiduciário", e, ainda, com interveniência de

INTERVENIENTES GARANTIDORES: VBC ENERGIA S.A., com sede na Avenida Engenheiro Luís Carlos Berrini, nº 1297/1307, 13º andar, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.928.820/0001-00, neste ato representada na forma do seu estatuto social; **521 PARTICIPAÇÕES S.A.**, com sede na Praia de Botafogo, nº 501, 3º e 4º Pavimentos, cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.547.749/0001-16, neste ato representada na forma do seu estatuto social; **BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.** com sede na Avenida Juscelino Kubitschek, nº 50, 18º andar (parte), cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.117.801/0001-67, neste ato representada na forma do seu estatuto social; doravante denominados, em conjunto, como "Fiadores", e, mais, **SERRA DA MESA ENERGIA S.A.**, com sede na Avenida Engenheiro Luís Carlos Berrini, nº 1297/1307, 13º andar, conjunto 132, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.095.147/0001-02, neste ato representada na forma do seu estatuto social, todos referidos, em conjunto, como "Intervenientes Garantidores";

vêm, por este e na melhor forma de direito, nos termos da Assembléia Geral Extraordinária de 15 de maio de 2000, celebrar o Segundo Aditamento ao "Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública, de Debêntures Simples, em Quatro Séries, da Draft II Participações S.A.", registrado no 7º Ofício de Registro de Imóveis da Cidade do Rio de Janeiro, no livro 3-b, sob o nº 2052.

TABELA DE IMPLANTAÇÃO
São Paulo - Capital - 40.000.000-1100
AUTENTICAÇÃO: Cópia verdadeira e fiel
CONFIRMAÇÃO: O ORIGINAL DA QUANTIDADE DEBÊNTURES
DOU FE

SP

02-06-2000

Wanderley Bastiani

Escriturante

POR AUTENTICAÇÃO RS 0.91



SK 408697

O presente aditamento tem como finalidade adequar a remuneração das Debêntures da 2ª e 4ª séries em decorrência da definição do percentual da "Taxa DI" obtida por meio do processo de "bookbuilding", encerrado em 15 de maio de 2000, passando os sub-itens V.2 – "Remuneração" e V.3 – "Fórmula de cálculo dos Juros", da Cláusula V. "Das Características Específicas da 2ª e 4ª Séries" do "Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública, de Debêntures Simples, em Quatro Séries, da DRAFT II Participações S.A.", conforme redação consolidada no "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública, de Debêntures Simples, em Quatro Séries, da DRAFT II Participações S.A.", a vigorar com a seguinte redação:

"V.2. Remuneração

As debêntures da 2ª e 4ª séries renderão juros referenciados à taxa média dos depósitos interfinanceiros de um dia, denominada "Taxa DI" (over extra grupo), expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada pela CETIP – Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos, doravante denominada "Taxa DI".

A remuneração será equivalente a 103,5% (cento e três inteiros e cinco décimos por cento) da referida Taxa DI, definida por meio do processo de "bookbuilding" encerrado em 15 de maio de 2000, cuja finalidade foi promover pesquisa de interesses junto ao mercado, maximizar a demanda e minimizar o limite máximo de remuneração proposto pela Emissora.

As taxas serão calculadas cumulativa e exponencialmente *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o saldo do valor nominal não amortizado das debêntures, a partir da data de emissão ou da data de vencimento dos juros imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento.

Periodicidade de pagamento: os juros serão pagos anualmente, a contar da data de emissão, vencendo-se no 1º dia do mês de maio de cada ano, ou no primeiro dia útil subsequente, conforme disposto no item VI.2.2.- Prorrogação dos Prazos.

V.3. Fórmula de cálculo dos juros

$$J = (S)VN \times [(f_1 \times f_2 \dots \dots \times f_j) - 1]$$

em que,

- J = valor dos juros a ser pago na data do seu vencimento;
- (S)VN = valor nominal da debênture na data de emissão ou saldo do valor nominal não amortizado na data de vencimento dos juros imediatamente anterior, conforme o caso;
- (f₁ x f₂...x f_j) = fator de variação acumulado no período de capitalização dos juros, calculado conforme fórmula abaixo:

TABELÃO DE REGISTRO
São Paulo - Capital - Tel.: 5005-2180
AUTENTICAÇÃO: Esta cópia REPROGRAFICA
CONFERE COM O ORIGINAL DA QUAL FOI EXTRAÍDA.
DOUTOR

SP. 02-06-2000

Wanderley Basiotti
Escrivente Autorizado
POR AUTENTICAÇÃO Nº 0.01





Os termos f_1 , f_2 , f_j serão obtidos de acordo com a seguinte fórmula:

$$f_j = \left\{ \left[\left(1 + \frac{\text{Taxa DI}_j}{100} \right)^{\frac{d_j}{252}} - 1 \right] \times P_{DI} \right\} + 1$$

em que,

- f_j = fator diário dos juros referente ao "sub-período "j";
- Taxa DI_j = Taxa DI "over extra-grupo" diária, em percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada pela CETIP, referente ao dia "j";
- d_j = número de dia(s) útil(eis) contido(s) no "sub-período de capitalização j", idêntico ao prazo definido para a Taxa DI_j apurada;
- P_{DI} = 103,5 % da "Taxa DI" definido no processo de "bookbuilding";
- Taxa DI = na hipótese de extinção ou impossibilidade legal de utilização da Taxa DI como referencial de remuneração das debêntures, conforme definido nesta Escritura, será utilizado em sua substituição o parâmetro que vier a ser definido por lei. Na ausência de um substituto legal, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas para a deliberação, no prazo máximo de 30 dias, do novo parâmetro de remuneração a ser aplicado às debêntures, proposto pela Emissora.

No caso de não divulgação da Taxa DI quando do pagamento de qualquer obrigação pecuniária prevista na Escritura, será utilizada em sua substituição a última Taxa DI conhecida, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras entre a Emissora e os debenturistas após a divulgação da taxa".

Este aditamento ratifica os demais termos do "Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública, de Debêntures Simples, em Quatro Séries, da Draft II - Participações S.A.", conforme redação consolidada no "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública, de Debêntures Simples, em Quatro Séries, da Draft II - Participações S.A.", não alterados pelo mesmo.

Estando, assim, as partes certas e ajustadas, firmam o presente instrumento, em 7 (sete) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 15 de maio de 2000

Escreva do José Bermaniera
Marcelo Maia de Azevedo Corrêa

DRAFT II - PARTICIPAÇÕES S.A.
SÃO PAULO - CAPITAL - TEL.: 3505-2180
AUTENTICAÇÃO: ESTA CÓPIA REPROGRAFICA
DO ORIGINAL QUE SE ENCONTRA EM SEU POSSESSOR

SE
02-06-2000

☒ Wanderley Bastiotti
Escrivente Autorizado
POR AUTENTICAÇÃO R\$ 0,91

SELO DE AUTENTICIDADE
SERVIÇO PÚBLICO
DELEGADO
5X 408699

3



Esta página é parte integrante do "Segundo Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública, de Debêntures Simples, em Quatro Séries, da Draft II Participações S.A."



SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

PEDRO SYLVIO WEIL

João Alberto Lopes

Intervenientes Garantidores

VBC ENERGIA S.A.

EDUARDO JOSÉ BERNINI

Marcelo Maia de Azevedo Corrêa

521 PARTICIPAÇÕES S.A.

Gilberto Antônio Lourenço Pinheiro

Almarinho Pinheiro Schiappacena Pinheiro

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

EUZÉBIO DA SILVA ROMFIM

ROBERTO EIRAS MESSINA

SERRA DA MESA ENERGIA S.A.

EDUARDO JOSÉ BERNINI

Marcelo Maia de Azevedo Corrêa

TESTEMUNHAS:

1) Ana Luiza Marques Pinheiro
Nome: ANA LUIZA MARQUES PINHEIRO
RG: 10443992-2 JFP
CPF: 0706924917-85

2) Ana Carolina Mendes
Nome: ANA CAROLINA MENDES
RG: 10204532-5
CPF: 075034597-78

TABELIÃO DE IBIRAPUERA
São Paulo - Capital - Tel.: 5505-2180
AUTENTICAÇÃO: Esta cópia reproduzida
conferiu com o original da qual foi extraída.
Doutor

SP 01-06-2000

Wanderley Bastian
Escrivente Autorizado
POR AUTENTICAÇÃO R\$ 0,91

