

**PRIMEIRO ADITIVO À ESCRITURA PARTICULAR DE EMISSÃO DE 10.000
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS DA PRIMEIRA EMISSÃO DA
ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA DO BRASIL S.A.**

Pelo presente instrumento particular as partes abaixo qualificadas:

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA DO BRASIL S.A., companhia aberta, com sede na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3729 – 7.º andar (parte), inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas – CNPJ sob o nº 01.258.944/0001–26, neste ato representada na forma de seu estatuto social, doravante designada “Emissora” e

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, 500, bloco 13, sala 205, Barra da Tijuca, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas – CNPJ sob o nº 36.113.876/0001-91, neste ato representado na forma de seu contrato social, doravante denominado simplesmente “Agente Fiduciário”, representando a comunhão dos interesses dos debenturistas da primeira emissão de debêntures da Emissora (“Debêntures”),

CONSIDERANDO QUE a Emissora e o Agente Fiduciário firmaram em 9 de fevereiro de 2000 a Escritura Particular de Emissão de 10.000 Debêntures Não Conversíveis da Primeira Emissão da ALL – América Latina Logística do Brasil S.A. (“Escritura”), que foi submetida à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) para registro da emissão da 1ª série de Debêntures; e

CONSIDERANDO QUE, tendo a CVM formulado exigências sobre o pedido de registro acima mencionado, os acionistas, reunidos em assembléia geral extraordinária em 11 de abril de 2000 (“AGE”), deliberaram (i) aprovar o valor da emissão e o número de Debêntures da 1ª série; (ii) retificar a deliberação constante do item (h) da deliberação 5.2 da AGE, quanto à forma de integralização das Debêntures; e (iii) deliberar sobre a forma de resgate antecipado das Debêntures e repactuação da 1ª série,

as partes vêm aditar, pela primeira vez, a Escritura para alterar o teor dos capítulos I, II, III, IV e VI da Escritura, de acordo com os termos a seguir descritos:

1. O item 1.1 do capítulo I, “Da Autorização”, passa a ter a seguinte redação:

“1.1 A presente Escritura de Emissão é celebrada com base nas deliberações das Assembléias Gerais Extraordinárias da Emissora realizadas em 2 de fevereiro de 2000 e 11 de abril de 2000 e na Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 2 de fevereiro de 2000.”



2. Os itens 2.1 II e 2.1 III do capítulo II, "Dos Requisitos", passam ter a seguinte redação:

- II. *Arquivamento e Publicação das Atas das Assembléias Gerais Extraordinárias e da Reunião do Conselho de Administração*: as atas das Assembléias Gerais Extraordinárias e da Reunião do Conselho de Administração que deliberaram sobre a emissão das Debêntures serão arquivadas na Junta Comercial do Estado de São Paulo e publicadas no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no jornal "O Dia" da Cidade de São Paulo; e
- III. *Registro da Escritura de Emissão*: a presente Escritura de Emissão e respectivo aditivo serão registrados no competente Cartório de Registro de Imóveis da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo."

3. O item 3.7 do Capítulo III, "Das Características Gerais da Emissão", passa a ter a seguinte redação:

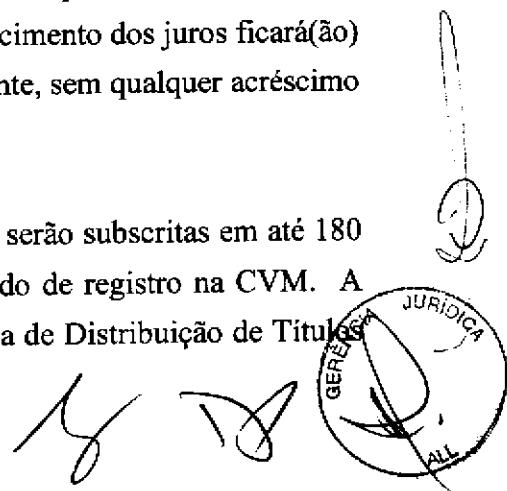
"3.7 *Tipo e Forma*: as Debêntures serão do tipo não conversíveis em ações, emitidas sob a forma nominativa escritural, sem emissão de cautelas, obrigando-se a Emissora a emitir o respectivo certificado no prazo de até 60 (sessenta) dias contados da data de recebimento de solicitação neste sentido enviada por debenturista, servindo também para os debenturistas como comprovante de titularidade das Debêntures o relatório de posição de ativos da Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos ("CETIP") ou relatório de posição do banco mandatário desta emissão."

4. Ficam alterados os itens 4.2, 4.6.1.1, 4.7, 4.9 do Capítulo IV, "Das Características da 1ª Série", e incluído o item 4.16, que passam a ter a seguinte redação:

"4.2 *Valor da Emissão*: o valor total 1ª série é de R\$ 58.000.000,00 (cinquenta e oito milhões de reais).

4.6.1.1 Se a(s) data(s) acima coincidir(em) com dia em que não haja expediente comercial ou bancário nas Cidades de São Paulo e Curitiba, a(s) data(s) de vencimento dos juros ficará(ão) prorrogada(s) automaticamente para o primeiro dia útil subsequente, sem qualquer acréscimo moratório aos valores a serem pagos.

4.7. *Preço de Subscrição e Forma de Integralização*: As Debêntures serão subscritas em até 180 (cento e oitenta) dias contados da data do deferimento do pedido de registro na CVM. A subscrição será efetuada por meio dos procedimentos do Sistema de Distribuição de Títulos



– SDT, disponibilizado pela CETIP. A integralização será à vista e em moeda corrente nacional e/ou Notas Promissórias, para distribuição pública, da primeira emissão da Emissora, no ato da subscrição (“Data de Integralização”), atualizado pela mesma taxa utilizada no item 4.6 acima, calculada *pro-rata temporis* desde a Data de Emissão até a Data de Integralização, podendo ser subscritas com ágio ou deságio sobre o preço de subscrição.

4.9 *Aquisição Facultativa*: a Emissora poderá a qualquer tempo, após decorridos 120 (cento e vinte) dias do prazo de subscrição das Debêntures, adquirir Debêntures em circulação, observado o disposto no artigo 55 da Lei n.º 6.404/76. As Debêntures adquiridas pela Emissora poderão ser canceladas, permanecer na tesouraria da Emissora, ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria nos termos deste item, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração das demais Debêntures em circulação.

4.16 *Repactuação*: não haverá repactuação para as Debêntures da primeira série da primeira emissão.

5. A letra (e) do item 6.2 do Capítulo VI, “Do Agente Fiduciário”, passa a ter a seguinte redação:

“(e) em caso de inadimplência da Emissora quanto às obrigações oriundas desta Escritura de Debêntures, todas as despesas com procedimentos legais, inclusive processos administrativos, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos debenturistas deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelos debenturistas, e posteriormente, conforme previsto no artigo 68 §5º da Lei 6.404/76, acrescidas à dívida da Emissora. Tais despesas a serem adiantadas pelos debenturistas incluem também os gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos judiciais, custas e taxas judiciárias nas ações propostas pelo Agente Fiduciário, enquanto representante da comunhão dos debenturistas. As eventuais despesas, honorários advocatícios, depósitos judiciais e custas e taxas judiciárias decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportadas pelos debenturistas, bem como a remuneração do Agente Fiduciário na hipótese da Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento desta por um período superior a 60 (sessenta) dias, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia dos debenturistas para cobertura do risco da sucumbência;”

6. Incluir a letra (i) no item 6.4, inciso XIV, do Capítulo VI “Do Agente Fiduciário”, com a seguinte redação:

“(i) comentários sobre as demonstrações financeiras da companhia enfocando os indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da empresa.”



Oficial de Registro de Imóveis da Capital

AL. VICENTE PINZON, 173 - 11º ANDAR - V. OLÍMPIA - SÃO PAULO - SP - TELEFAX: (011) 829-9547

CERTIFICA

que o presente título foi protocolado em 27/04/2000 sob o número *262.380, microfilmado e nesta data, procedidos os seguintes atos:

AVERBACAO

1 / LIVRO 3

8.657

São Paulo, 10 de MAIO de 2000.

Oficiala /  Escrevente Autorizado

EMOLUMENTOS

Registro(s)	: R\$ *****0,00
Averbação(ões)	: R\$ *****6,10
Prenotação	: R\$ *****0,00
Segunda(s) via(s)	: R\$ *****0,00
Páginas adicionais	: R\$ *****0,00
Certidão(ões)	: R\$ *****6,71
Microfilmagem	: R\$ *****0,00
 SUB-TOTAL	 : R\$ *****12,81
CUSTAS AO ESTADO	: R\$ *****4,09
CARTEIRA DA SERVENTIA	: R\$ *****2,56
AO TESOURO	: R\$ *****0,00
 TOTAL	 : R\$ *****19,46
 Depósito Prévio	 : R\$ *****0,00
Saldo a Receber	: R\$ *****19,46
Saldo a Devolver a parte	: R\$ *****0,00

RECEPCÃO N.º : * **262.380**

Emolumentos do Estado e Contribuição de aposentadoria recolhidos pela guia n.º 087.
Declaro que nesta data, recebi a 1a. via deste recibo