

**SEGUNDO 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 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 nº 36.113.876/0001-91, neste ato representada na forma de seu contrato social, doravante denominada simplesmente “Agente Fiduciário”, representando a comunhão dos interesses dos debenturistas da primeira emissão de debêntures da Emissora (“Debêntures”),

e, como Intervenientes,

**ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.**, companhia aberta, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima 3729, 7º andar, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas – CNPJ sob nº 02.387.241/0001-60, neste ato representada na forma de seu estatuto social, doravante designada simplesmente “Primeira Interveniente Garantidora”,

**ITACAIUNAS PARTICIPAÇÕES S.A.**, companhia fechada, com sede na Cidade de Curitiba, Estado do Paraná, na Avenida Sete de Setembro, 2645 (parte), inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas – CNPJ sob nº 03.370.922/0001-89, neste ato representada na forma de seu estatuto social, doravante designada simplesmente “Segunda Interveniente Garantidora”,



**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;

**CONSIDERANDO QUE** a Emissora e o Agente Fiduciário firmam em 11 de abril de 2000 o 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.; e

**CONSIDERANDO QUE** em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de maio de 2000, os acionistas da Emissora decidiram aprovar a emissão da segunda série da primeira emissão de debêntures não conversíveis da Emissora, com as características nela definidas, além daquelas já deliberadas pela Assembleia Geral Extraordinária realizada em 2 de fevereiro de 2000 e estabelecidas na Escritura;




resolvem firmar o presente instrumento para aditar, pela segunda vez, a Escritura, de acordo com os termos a seguir descritos

1. O novo capítulo V deve ser inserido na Escritura, com a consequente renumeração dos capítulos seguintes, com a redação abaixo:

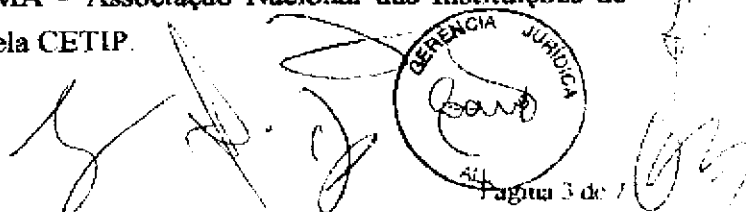
## “V

### DAS CARACTERÍSTICAS DA 2ª SÉRIE

- 5.1 *Data da Emissão:* Para todos os efeitos legais, a data-base da emissão das debêntures da 2ª série, doravante designada simplesmente “Data de Emissão da 2ª Série”, será 17 de maio de 2000.
- 5.2 *Valor Total da 2ª Série:* R\$ 42.000.000,00 (quarenta e dois milhões de reais), na Data de Emissão da 2ª Série.
- 5.3 *Quantidade de Debêntures da 2ª Série:* Serão emitidas 4.200 (quatro mil e duzentas) debêntures.

  
  
Página 2 de 7 

- 5.4 *Prazo e Vencimento da 2ª Série:* O prazo será de 5 (cinco) anos, a contar da Data de Emissão da 2ª Série, vencendo em 17 de maio de 2005.
- 5.5 *Espécie:* As debêntures da 2ª série serão da espécie subordinada, com (i) fiança da Primeira Interviente Garantidora, nos termos do item 5.5.1 abaixo e (ii) alienação fiduciária de bens de propriedade da Segunda Interviente Garantidora, cujo contrato encontra-se anexo ao presente Segundo Aditivo.
- 5.5.1 Nos termos da cláusula 17, alínea “p” de seu estatuto social e de acordo com deliberação tomada em Reunião de Conselho de Administração realizada em 16 de maio de 2000, a Primeira Interviente Garantidora comparece à presente Escritura para outorgar fiança em favor da Emissora, nos termos dos artigos 1.481 e seguintes do Código Civil Brasileiro e dos artigos 256 e seguintes do Código Comercial Brasileiro, para garantir todas e quaisquer obrigações da Emissora sob a emissão das debêntures da 2ª série. As obrigações aqui assumidas pela Primeira Interviente Garantidora são incondicionais e não dependem da tomada de qualquer iniciativa judicial ou extrajudicial de cobrança contra a Emissora. A Primeira Interviente Garantidora, neste ato, expressamente renuncia aos benefícios previstos nos artigos 1.491, 1.499 e 1.502 a 1.504 do Código Civil Brasileiro, e nos artigos 261 e 262 do Código Comercial Brasileiro. A vigência da fiança ora concedida terá início na data da assinatura do Segundo Aditivo, extinguindo-se uma vez realizado o resgate do valor total das debêntures da 2ª série juntamente com todos os seus encargos.
- 5.6 *Destinação dos Recursos:* Os recursos captados com a emissão da 2ª série serão utilizados para alongamento de perfil da dívida de curto prazo.
- 5.7 *Juros Remuneratórios e Condições de Pagamento:* As debêntures da 2ª série renderão juros correspondentes ao valor acumulado das taxas médias dos Depósitos Interfinanceiros – DI de 1 (um) dia, Extra-Grupo, denominada Taxa CDI-Over, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, calculadas e divulgadas pela Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos (“CETIP”), capitalizada de um *spread* ou sobretaxa de 2,5% (dois e meio por cento) ao ano, incidentes sobre o saldo do valor nominal da debênture, a partir da Data de Emissão da 2ª Série. Os juros serão pagos semestralmente, juntamente com os valores relativos às amortizações, nas datas estipuladas no item 5.7 abaixo. Esses pagamentos serão efetuados pela Companhia, por intermédio do SND – Sistema Nacional de Debêntures, administrado pela ANDIMA – Associação Nacional das Instituições de Mercado Aberto, e operacionalizado pela CETIP.



Página 3 de 7

**5.7.1 Período de Vigência da Remuneração:** As condições de remuneração para a segunda série definidas acima terão período de vigência desde a Data de Emissão da 2ª Série até o vencimento das debêntures em 17 de maio de 2005.

**5.7.2 – Fórmula de cálculo da remuneração:**

$$JR = VN \times \left[ (f_1 \times f_2 \times \dots \times f_j) - 1 \right]$$

onde,

JR = valor dos juros a ser pago no final de cada período de capitalização;

VN = valor nominal da debênture no início de cada “período de capitalização”;

$(f_1 \times f_2 \dots \times f_j)$  = fator de variação acumulado da Taxa DI, entre a data de início (inclusive) e data final (exclusive) do “período de capitalização” dos juros, calculado conforme fórmula abaixo:

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

$$f_j = 1 + \left\{ \left[ \left( 1 + \frac{\text{Taxa DI}_j}{100} \right)^{\frac{1}{252}} - 1 \right] \times \left[ \left( 1 + \frac{2,5}{100} \right)^{\frac{1}{252}} - 1 \right] \right\}$$

onde,

$f_j$  = fator da Taxa DI referente ao dia “j”;

$\text{Taxa DI}_j$  = Taxa DI, em percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada pela CETIP, referente ao dia “j”;

**5.7.3 Período de capitalização dos juros:** Define-se “período de capitalização” dos juros como sendo o intervalo de tempo durante o qual os juros serão acumulados de forma exponencial. O valor dos juros será agregado ao saldo do valor nominal para efeito de apuração do saldo devedor das debêntures. O pagamento dos juros será exigível somente no final de cada “período de capitalização”.

**5.7.3.1** O primeiro período de capitalização se inicia na Data de Emissão da 2ª Série e se encerra na data de primeiro pagamento de juros, após o período de carência das

debêntures, i.e., em 17 de maio de 2003. Os demais períodos de capitalização se iniciam na data de vencimento do período anterior e terminam nas respectivas datas de vencimento das amortizações, conforme tabela do item 5.8 abaixo. Cada período de capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade.

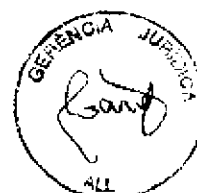
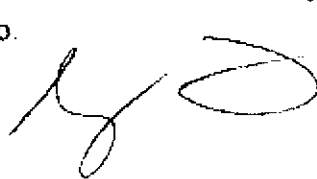
5.7.4 *Apuração da Taxa DI* - No caso de extinção ou impossibilidade legal de aplicação às debêntures da Taxa DI, conforme definida nesta Escritura, será utilizado em sua substituição o parâmetro legal que vier a ser determinado, se houver. Na sua ausência, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembleia Geral de Debenturistas para a deliberação, de comum acordo com a Emissora, e no prazo máximo de 30 dias, do novo parâmetro de remuneração das debêntures a ser proposto pela Emissora. Caso não haja acordo entre os debenturistas e a Emissora, as debêntures deverão ser resgatadas na sua totalidade pelo seu valor nominal acrescido da remuneração devida até a data do resgate, calculada *pro rata temporis*, a partir da data do último pagamento da remuneração.

5.7.4.1. Na ausência de critério legal, a mesma Assembleia deliberará sobre a remuneração que as debêntures farão jus no período compreendido entre a data da última remuneração publicada e a data da aludida Assembleia.

5.8 *Amortização*: O valor nominal das debêntures da 2ª série será amortizado semestralmente, em 5 (cinco) parcelas iguais e sucessivas, após um período de carência de 3 (três) anos a contar da Data de Emissão da 2ª Série, nas datas e percentuais dispostos na tabela abaixo:

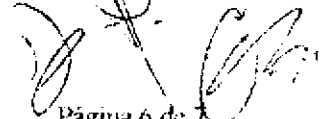
Data de Amortização	Percentual de Amortização do Valor Nominal
17 de maio de 2003	20%
17 de novembro de 2003	20%
17 de maio de 2004	20%
17 de novembro de 2004	20%
17 de maio de 2005	20%

5.9 *Preço de Subscrição e Forma de Pagamento*: O preço de subscrição das debêntures da 2ª série será o seu valor nominal atualizado pela mesma taxa utilizada para remuneração das debêntures, desde a Data de Emissão da 2ª Série até a data da efetiva subscrição e integralização. O preço de subscrição será pago à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição.



- 5.10 *Aquisição Antecipada Facultativa*: Nos termos do artigo 55, §2.º, da Lei n.º 6.404/76, a Emissora poderá a qualquer tempo, após decorridos 120 (cento e vinte) dias do prazo de subscrição das debêntures, promover a aquisição antecipada das debêntures em circulação desta série, mediante pagamento do saldo do valor nominal da debênture, acrescido da remuneração paga a título de juros, devidos até a data do resgate, calculados *pro rata temporis*, devendo a Emissora publicar "aviso aos debenturistas" com antecedência mínima de 15 (quinze) dias daquela data. A aquisição poderá ser total ou parcial, neste último caso mediante sorteio. As debêntures adquiridas poderão ficar em tesouraria, ser canceladas ou ser novamente colocadas no mercado.
- 5.11 *Resgate Antecipado*: Nas datas de pagamento dos juros remuneratórios, a Emissora terá o direito de promover o resgate antecipado das debêntures em circulação, mediante o pagamento do saldo de seu valor nominal, acrescido dos juros remuneratórios incidentes sobre o saldo do valor nominal das debêntures desde a Data de Emissão da 2ª Série, ou data de vencimento dos juros imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do resgate, calculados *pro rata temporis*, devendo a Emissora publicar aviso aos debenturistas com antecedência mínima de 45 (quarenta e cinco) dias da data de resgate. O resgate poderá ser total ou parcial, sendo, neste último caso, mediante sorteio nos termos do § 1º, do artigo 55 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 e demais normas aplicáveis.
- 5.12 *Repactuação*: Não haverá repactuação para as debêntures da 2ª série.
- 5.13 *Procedimentos de Colocação e Distribuição*: O lançamento será por meio de subscrição pública, registrada junto à CVM, com a consequente intermediação de instituições financeiras, para a negociação no mercado de balcão. Na subscrição e/ou colocação das debêntures 2ª série será adotado o procedimento diferenciado de distribuição, previsto no artigo 33 da Instrução CVM n.º 13/80. A presente emissão pretende atender a investidores institucionais, fundos de investimento e previdência e fundações presentes no mercado nacional. Não será utilizada sistemática de sobras, lotes mínimos ou máximos.
- 5.14 *Condição Prévia*: As debêntures da 2ª série somente serão colocadas após a subscrição da totalidade das debêntures da 1ª série, nos termos do artigo 59, §3º da Lei 6.404/76.

2. Ficam ratificadas todas as demais cláusulas e condições da Escritura, aplicando-se todos os seus itens à 2ª Série de debêntures, desde que não colidentes com o presente Segundo Aditivo.



A Emissora e o Agente Fiduciário, obrigando-se por si e seus sucessores, assinam o presente Segundo Aditivo em 4 (quatro) vias de igual teor e forma para um so efeito, na presença das 2 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

São Paulo, 16 de maio de 2000.

**ALL - América Latina Logística do Brasil S.A.**

ALCEU DUTTO CALCIOLARI

Diretor Financeiro

PEDRO ROBERTO OLIVEIRA ALMEIDA

Diretor de Gente e Relações Corporativas

**ALL - América Latina Logística S.A.**

ALCEU DUTTO CALCIOLARI

Diretor Financeiro

PEDRO ROBERTO OLIVEIRA ALMEIDA

Diretor de Gente e Relações Corporativas

**Itacalunas Participações S.A.**

ALCEU DUTTO CALCIOLARI

Diretor

NEWTON DE SOUZA JUNIOR

Diretor

**Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

NOME

CARGO

ANTONIO AMARO FERREIRA DA O. E. SILVA

NOME

CARGO

JOSE EDUARDO FREITAS

Testemunhas:

1. *Antonio Amaro Ferreira da O. E. Silva*

Nome:

Antonio Amaro Ferreira da O. E. Silva

R.G.:

CPF 004.92.577-20

CPF 004.92.577-20

2. *Gustavo Rezende T. Pinto*

Nome:

GUSTAVO REZENDANT. PINTO

R.G.:

OAB/RJ 92844

