

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE TERCEIRO ADITIVO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA PÚBLICA DA 1.ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DIVIDIDA EM DOIS SÉRIES, DA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAPECÓ.**

Pelo presente instrumento particular,

- (i) **S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAPECÓ**, sociedade por ações com sede e foro na Cidade de Chapecó, no Estado de Santa Catarina, na Rua Barão do Rio Branco, 1270-E, Sala 05, inscrita no CNPJ sob o nº. 03.296.888/0001-23, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, pelos seus diretores, **ALEX RENATO DE MAURA FONTANA**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 1.900.085 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 080.603.008/41, residente e domiciliado na Rua Brunet, 117, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo e **CELSO MÁRIO SCHMITZ**, brasileiro, casado, economista, residente e domiciliado à Rua República Argentina, 333, apartamento 1406, Bairro Ponta Aguda, na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, portador da Cédula de Identidade RG nº 1.007.379.700 SSP/SC e inscrito no CPF/MF sob o nº 081.688.908-63, doravante denominada simplesmente "EMISSORA";
- (ii) **ALIMBRAS S.A.**, sociedade por ações com sede e foro na Cidade de Chapecó, no Estado de Santa Catarina, na Rua Barão do Rio Branco, 1270-E, Sala 04, CNPJ sob o nº. 00.571.134/0001-14, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, pelo seu Diretor Presidente, **ALEX RENATO DE MAURA FONTANA**, brasileiro, casado, administrador de empresa, portador da Cédula de Identidade RG nº 1.900.085 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 080.603.008/41, residente e domiciliado na Rua Brunet, 117, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, doravante simplesmente denominada "INTERVENIENTE FLAJÓRIA";
- (iii) **FRANCISCO MACRI**, argentino naturalizado, divorciado, empresário, com domicílio na cidade de Buenos Aires, República Argentina e endereço comercial na Av. Eduardo Madero, 642, 15º andar, portador do Documento Nacional de Identidade da República Argentina nº. 11773966, por seus procuradores, **ALEX RENATO DE MAURA FONTANA**, brasileiro, casado, administrador de empresa, portador da Cédula de Identidade RG nº 1.900.085 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 080.603.008/41, residente e domiciliado na Rua Brunet, 117, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo e **CELSO MÁRIO SCHMITZ**, brasileiro, casado, economista, residente e domiciliado à Rua República Argentina, 333, apartamento 1406, Bairro Ponta Aguda, na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, portador da Cédula de Identidade RG nº 1.007.379.700 SSP/SC e inscrito no CPF/MF sob o nº 081.688.908-63, doravante designado "INTERVENIENTE"; e

- (b) representando a conjunto de debenturistas adquirentes das debêntures objeto da presente emissão, **APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**, instituição financeira autorizada e funcionante pelo Banco Central do Brasil, com sede na Rua do Tesouro, 47 - 1ª andar, cidade de São Paulo - Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 02.090.871/0001-08, nome ao representado na forma de sua Contrato Social, doravante simplesmente denominado **AGENTE FIDUCIÁRIO**,

Considerando que, com base em deliberação da Assembleia Geral Extraordinária da EMISSORA realizada em 17 de outubro de 2000, a qual foi re-modificada pela Assembleia Geral Extraordinária realizada em 05 de novembro de 2000 e nas Reuniões do Conselho de Administração realizadas em 02 de março e 24 de maio de 2001, cujas atas foram arquivadas na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina e publicadas na forma da lei, as partes acima qualificadas celebraram em 09 de maio de 2001, o Instrumento Particular de Escritura Pública da 1ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, Dividida em Duas Séries, da S.A. Indústria e Comércio Chapecó, devidamente registrado no Cartório de Registro de Imóveis do Município e Comarca de Chapecó, Estado de Santa Catarina, sob o nº 30.241 - Livro 3 - Registro Auxiliar, e em 25 de maio de 2001, o Instrumento Particular de Primeiro Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura Pública da 1ª Emissão de Debêntures, Dividida em Duas Séries, da S.A. Indústria e Comércio Chapecó, inscrito sob o nº 1 à margem do registro nº 30.241 - Livro 3 - Registro Auxiliar no referido Cartório de Registro de Imóveis, o Instrumento Particular do Segundo Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura Pública da 1ª Emissão de Debêntures, Dividida em Duas Séries, da S.A. Indústria e Comércio Chapecó, datado de 17 de setembro de 2001,

Considerando que, na Assembleia Geral de Debenturistas, realizada em 17 de outubro de 2000, cujas atas - Anexo I - arquivada e publicada na forma da lei, os debenturistas resolveram alterar as condições de conversibilidade das debêntures da 1ª série, alterando os itens 4.1.9 e 4.5.4.2 da Cláusula IV do Instrumento Particular de Escritura Pública da 1ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, Dividida em Duas Séries, da S.A. Indústria e Comércio Chapecó, firmado em 09 de maio de 2001 e seu Primeiro e Segundo Aditivos, firmados em 25 de maio de 2001 e 17 de setembro de 2001, acima citados,

Considerando que as partes estão pactuando de livre e espontânea vontade, visto na melhor forma de direito firmar o presente Instrumento Particular de Terceiro Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures, Dividida em Duas Séries, datado de 09 de maio de 2001, e seu Primeiro e Segundo Aditivos, datados de 25 de maio de 2001 e 17 de setembro de 2001, doravante denominada Terceiro Aditivo, contendo as seguintes cláusulas e condições:

**CLÁUSULA I – DA PROMISSÃO DO PRAZO DE CONVERSÃO E DO VENCIMENTO DO 1º PAGAMENTO DE JUROS DAS DEBENTURES DA 1ª SÉRIE E PAGAMENTO DA 1ª PARCELA EM AÇÕES**

Ficam alterados os itens 4.3.3 e 4.3.4.2 da Cláusula IV, os quais passam a vigorar com a seguinte redação:

**“4.3.3. Da Remuneração**

As debêntures da 2a. série, a partir da Data de Emissão, serão remuneradas pela variação da Taxa de Juros de Longo Prazo-TALP, divulgada pelo Banco Central do Brasil, acrescida, a título de “spread”, de 1% (um por cento) ao ano, no primeiro ano, contado a partir de 01/11/1999, 2% (dois por cento) ao ano, no segundo ano, 3% (três por cento) ao ano, no terceiro ano, e a partir do quarto ano, em 01/11/2001, de 4% (quatro por cento) ao ano.

A “Remuneração” apurada nos termos deste item não será capitalizada, sendo exigível, sucessivamente, no dia 10. dos meses de maio e novembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento da 2a. série em 01/12/2001, e juntamente com as parcelas de amortização de principal, no vencimento antecipado ou no vencimento final das debêntures, conforme os itens 4.2.4, 4.4.1 e 6.1, observando o disposto no item 4.7.2.

A EMISSORA pagará, às debêntures da 2a. série, por sua temporária Remuneração de que trata este item até o dia do efetivo pagamento, nas seguintes hipóteses: nas eventuais conversões das debêntures em ações, aquisições facultativas e no vencimento antecipado.

Na hipótese de ocorrer a conversão das debêntures da 2a. série até 30/11/2001, o pagamento da 1a. parcela da Remuneração de que trata este item será calculada pro rata temporis do período de 01/11/1999 até a data da conversão, e poderá ser efetivada, a critério da EMISSORA, em moeda corrente ou em ações, observando o mesmo critério para a conversão. Após 30/11/2001, a Remuneração será paga em moeda corrente nacional.”

**“4.3.4.2. Base de Conversão das Debêntures da 2ª Série**

Cada debênture da 2a. série, a opção de seu titular, poderá ser convertida, a partir da data da subscrição e até 30/11/2001, em 1 (uma) ação preferencial de emissão da EMISSORA. Após esta data, cada debênture será convertida observando-se os mesmos critérios de conversão da 1a. série, mencionados no item 4.3.4.1. acima.”

**CLÁUSULA II – REGISTRO**

A EMISSORA providenciará o registro desta Terceira Aditiva no competente Cartório de Registro de Imóveis da Comarca de Chapecó, Estado de Santa Catarina.

## CLÁUSULA IV - RATIFICAÇÃO DAS DEMAIS DISPOSIÇÕES

Ficam ratificadas todas as demais cláusulas e disposições do Instrumento Particular de Escritura Pública da 1ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, Dividida em Duas Séries da S/A Indústria e Comércio Chapéu, datada de 09 de maio de 2001, e de seu Primeiro e Segundo Aditivos, datados de 21 de maio de 2001 e 17 de setembro de 2001, que não foram expressamente alteradas pelo presente aditivo.

Exaudo assim certas e ajustadas, firmam as partes este Instrumento Particular de Segundo Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura Pública da 1ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, Dividida em Duas Séries da S/A Indústria e Comércio Chapéu, em 3 (três) vias de igual teor e forma, para um só efeito, na presença de 2 (duas) testemunhas que também o assinam.

Chapéu, SC, 17 de outubro de 2001.

Pela EMISSORA:

  
**S/A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAPÉU**  
Alex da Moura Fontana e Celso Mário Schmitz

Pela INTERVENIENTE FLADORA:

  
**ALUMBRAS S/A**  
Alex Renato De Moura Fontana

INTERVENIENTE:

  
**FRANCISCO MACIEL**  
pp/ Alex Renato De Moura Fontana e Celso Mário Schmitz

