

**Segundo Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão Pública de Debêntures da Acesita S.A.**

Este aditivo é firmado pelas seguintes partes:

1. Acesita S.A., com sede na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida João Pinheiro, 580, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoas Jurídicas sob nº 33.390.170/0001-89, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“Emissora”).
2. Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, 99, 16º andar, inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica sob nº 15.227.994/0001-50, neste ato representada na forma de seu Contrato Social, representando a comunhão de debenturistas adquirentes dos títulos objeto da presente emissão (“Agente Fiduciário”).

CONSIDERANDO QUE as partes celebraram em 25 de outubro de 2002 o Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão Pública de Debêntures Não Conversíveis, Simples da Espécie Quirografária, em Série Única, da Acesita S.A., a qual foi aditada em 8 de novembro de 2002 para, dentre outras questões, alterar a espécie das debêntures da 5ª emissão da Emissora de quirografária para subordinada, conforme deliberado pelo Conselho de Administração da Emissora (a “Escritura Aditada”);

CONSIDERANDO QUE em 25 de novembro de 2002, o Conselho de Administração da Emissora resolveu alterar o item publicidade da Escritura Aditada;

CONSIDERANDO QUE as partes pretendem ajustar, a fim de deixar mais claro o entendimento de, outras cláusulas da Escritura Aditada.

RESOLVEM celebrar o presente “Segundo Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão Pública de Debêntures da Acesita S.A.” (a “Escritura”), para alterar e corrigir a redação das cláusulas 2.1, 3.18 e 4.1.(i)(a), incluir o item (xiii) na cláusula 5.5 e excluir as cláusulas 4.1(xii) e 5.5(xii)(j), renumerando as cláusulas seguintes, quando necessário, tudo nos seguintes termos:

“2.1 Arquivamento e Publicação da Ata da Assembleia Geral Extraordinária. A Ata da AGE que deliberou sobre a presente emissão (“Emissão”) será arquivada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais e publicada conforme o disposto na Cláusula 3.18.”

“3.18 Publicidade. Todos os atos e decisões decorrentes desta emissão que de qualquer forma vierem a envolver interesses dos debenturistas, deverão ser veiculados, na forma de aviso, nos jornais “Gazeta Mercantil”, edição nacional e “Diário do Comércio” e no diário oficial do Estado de Minas Gerais, jornal “Minas Gerais”. ”

“4.1 A Emissora obriga-se adicionalmente a:

(i) fornecer ao Agente Fiduciário:

a) após o término de cada exercício social, e respeitados os prazos legalmente estabelecidos, cópia de suas demonstrações financeiras completas relativas ao exercício social então encerrado, acompanhadas de parecer dos auditores independentes;"

"5.5 Deveres. Além de outros previstos em lei ou em ato normativo da CVM, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:

(...)

(xiii) verificar, nos termos da cláusula 3.24(g), se o vencimento antecipado de qualquer dívida da Emissora, em razão de inadimplência contratual, prejudica o cumprimento das obrigações decorrentes das Debêntures e, em caso afirmativo, notificar os debenturistas, na forma prevista nesta Escritura."

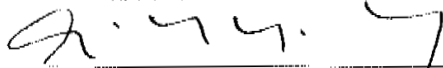
Ficam as demais cláusula e condições da Escritura Aditada inalteradas.

Fica eleito o foro da Comarca de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura oriundas desta Escritura.

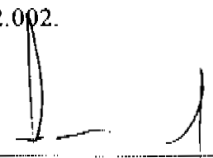
Este Segundo Aditivo ao Instrumento Particular de Escritura da 5ª Emissão Pública de Debêntures da Acesita S.A. é firmada em 04 (quatro) vias, de igual teor e forma e para o mesmo fim, juntamente com 02 (duas) testemunhas.

Belo Horizonte, 26 de novembro de 2002.

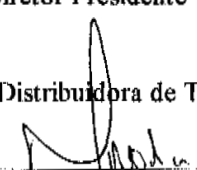

Acesita S.A.



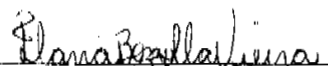
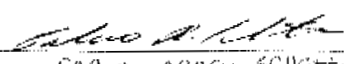
Nome: Luiz Anibal de Lima Fernandes  
Cargo: Diretor Presidente

  
Nome: Gilberto Audelino Correa  
Cargo: Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

  
Nome: MARCUS VINICIUS B. DA ROCHA  
Cargo: Gerente  
Nome: CARLOS ALBERTO BACHA  
Cargo: Presidente

Testemunhas

  
Nome: FLÁVIA BOZOLLOLA VIEIRA  
R.G.: 11.7.788.860 SSP/PA  
Nome: FÁBIO ABREU SCIOFFINO  
R.G.: 1749352 SSP/PA

Tot SP 447047v1 11/27/00

	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS
	CERTIFICO O REGISTRO EM: 02/12/2002 SOB O NÚMERO: ED000003-5/002
#ACESITA S/A#	
Protocolo: 028726570	
 AUGUSTO PIMENTA DE PORTHO PELA SECRETARIA GERAL	