

**PRIMEIRO TERMO ADITIVO À ESCRITURA PARTICULAR DA 1ª EMISSÃO
PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA
ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM SÉRIE ÚNICA, COM GARANTIAS
ADICIONAIS, DA CROMEX S.A.**

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas:

(a) **CROMEX S.A.**, sociedade por ações, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Paulo Emílio Salles Gomes, 153, Bairro do Limão, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.271.463/0001-13, devidamente representada na forma do seu Estatuto Social ("Emissora");

e, de outro lado, como agente fiduciário,

(b) **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, sociedade por ações, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 500, bloco 13, grupo 205, inscrita no CNPJ/MF sob nº 36.113.876/0001-91, neste ato representada na forma do seu Estatuto Social, na qualidade de agente fiduciário da presente emissão ("Agente Fiduciário"), representando a comunhão dos debenturistas da 1ª emissão pública de debêntures simples da Emissora ("Debenturistas");

e, ainda, como intervenientes e garantidores,

(c) **SAMUEL WAJSBROT**, brasileiro, casado em regime de comunhão total de bens, industrial, portador da Cédula de Identidade RG nº 1.816.818-8 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 005.406.768-53, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na mesma cidade, na Rua Pedroso Alvarenga, 1245, 8º andar ("Samuel"), e sua esposa, Sra. **PAULINA REGINA WAJSBROT**, brasileira, casada, industrial, portadora da Cédula de Identidade RG nº 2.704.058-6, inscrita no CPF/MF sob nº 043.628.038-82, residente e domiciliada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na mesma cidade, na Rua Pedroso Alvarenga, 1245, 8º andar ("Paulina"); e

(d) **SÉRGIO WAJSBROT**, brasileiro, casado em regime de separação total de bens, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 4.414.742-9 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 000.625.318-08, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo,

Estado de São Paulo, com escritório na mesma cidade, na Rua Pedroso Alvarenga, 1245, 8º andar ("Sérgio" e, em conjunto com Samuel e Paulina, "Garantidores"), sendo os Garantidores, a Emissora e o Agente Fiduciário doravante denominados em conjunto como "Partes", e individualmente e indistintamente como "Parte";

CONSIDERANDO QUE:

(i) A Assembleia Geral Extraordinária da Emissora realizada em 19 de julho de 2010, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP ("JUCESP") em 30 de julho de 2010, sob o n.º 276.933/10-2, posteriormente retificada pelas Assembleias Gerais Extraordinárias realizadas em 16 de agosto de 2010, cuja ata foi arquivada na JUCESP em 25 de agosto de 2010, sob o n.º 310.462/10-1, e em 15 de outubro de 2010, cuja ata se encontra em fase de arquivamento na JUCESP, aprovou a emissão de 60 (sessenta) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, com garantias adicionais, da 1ª emissão da Emissora ("Emissão" e "Debêntures", respectivamente), as quais serão objeto de distribuição pública, com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") n.º 476, de 16 de janeiro de 2009 ("Instrução CVM n.º 476");

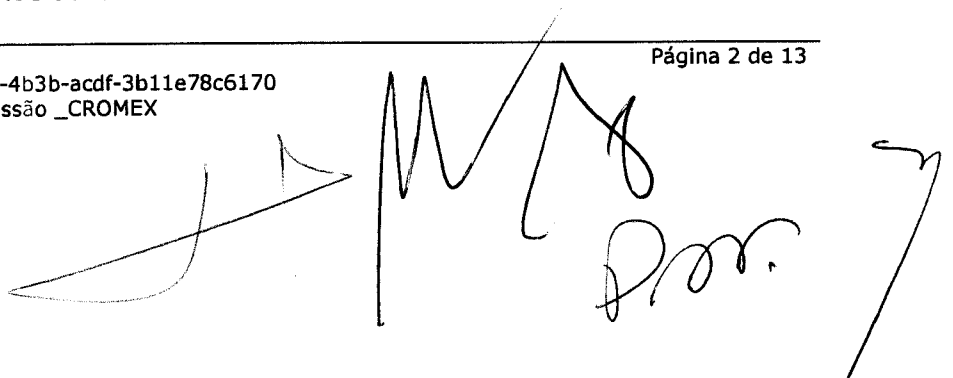
(ii) a "*Escritura Particular da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, com Garantias Adicionais, da Cromex S.A.*" foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob n.º ED000575-7/000, em 25 de agosto de 2010 ("Escritura de Emissão");

(iii) as Partes desejam retificar determinadas cláusulas da Escritura de Emissão; e

(iv) ainda não houve a subscrição das Debêntures e, portanto, não há Assembleia de Debenturistas a ser convocada pelo Agente Fiduciário;

RESOLVEM as Partes celebrar o presente "Primeiro Termo Aditivo à Escritura Particular da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, com Garantias Adicionais, da Cromex S.A." ("Primeiro Aditivo"), de acordo com as seguintes cláusulas e condições:

1. Os termos iniciados em letra maiúscula, não definidos no presente instrumento, terão o mesmo significado a eles atribuído na Escritura de Emissão.



2. Fica alterada a redação do item 3.4.1 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“3.4.1. Os recursos captados por meio da Emissão serão utilizados para a redução do endividamento de curto prazo da Emissora”

3. Fica alterada a redação do item 4.1.4.3 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“4.1.4.3. A Emissora, por si ou por meio de terceiro contratado (neste caso, a Emissora deverá informar ao Agente Fiduciário a pessoa responsável pela realização do registro até a Data de Emissão) compromete-se a fazer com que a Hipoteca esteja devidamente registrada na Matrícula n.º 3697, do 1º Ofício de Registro de Imóveis e Hipotecas da Comarca de Simões Filho, Estado da Bahia, com a apresentação ao Agente Fiduciário da referida Matrícula atualizada com o registro da Hipoteca até 1º de fevereiro de 2011.”

4. Fica alterada a redação do item 4.3.1 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“4.3.1. O valor nominal unitário das Debêntures, na Data de Emissão, será de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais) (“Valor Nominal Unitário”).”

5. Fica alterada a redação da alínea (b)(ii) do item 4.6.1 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“(ii) Hipoteca em primeiro grau do imóvel de propriedade da Emissora (“Hipoteca”), objeto da Matrícula n.º 3697, do 1º Ofício de Registro de Imóveis e Hipotecas da Comarca de Simões Filho, Estado da Bahia, nos termos da “Escritura Pública de Constituição de Hipoteca em Primeiro Grau em Garantia de Escritura de Emissão de Debêntures”, a ser firmada entre a Emissora e o Agente Fiduciário, cujo imóvel foi avaliado em R\$9.200.000,00 (nove milhões e duzentos mil reais), conforme Laudo de Avaliação datado de 19 de julho de 2010, elaborado por Iacina Meira, CREA 22.675-D e CPF 463.968.965-91, que será registrada na Matrícula n.º 3697 do 1º Ofício de Registro de Imóveis e Hipotecas

da Comarca de Simões Filho, Estado da Bahia, até 1º de fevereiro de 2011, sob pena de Vencimento Antecipado das Debêntures, conforme estabelecido no 4.13.1, alínea (v), abaixo.”

6. Fica alterada a redação do item 4.7.1 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“4.7.1. As Debêntures serão subscritas pelo Valor Nominal Unitário, acrescidos da Remuneração das Debêntures desde a Data de Emissão até a data da efetiva subscrição, em uma única data, a qual não ultrapassará 3 de novembro de 2010 (“Data de Liquidação”).”

7. Ficam alteradas a fórmula e suas definições, constantes do item 4.11.1 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

“4.11.1. As Debêntures farão jus ao pagamento de juros remuneratórios, incidentes sobre o seu Valor Nominal Unitário ou sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, equivalentes a variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra grupo, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada diariamente pela CETIP no informativo diário, disponibilizado em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) (“Taxa DI”), acrescido de uma sobretaxa de 5,00% (cinco inteiros por cento) ao ano, base 252 dias úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis, por dias úteis decorridos a partir da data de emissão ou da Data de Pagamento de Remuneração (conforme definido abaixo) imediatamente anterior, conforme o caso, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido abaixo, de acordo com a seguinte fórmula (“Remuneração”):

$$J = VNe \times (FatorJuros - 1)$$

onde:

J = Valor unitário dos juros, acrescido de spread, devidos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido adiante, calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento.

Handwritten signatures and marks at the bottom of the page, including a large stylized signature and several smaller marks.

VNe = Valor Nominal Unitário de emissão ou o saldo do Valor Nominal Unitário a amortizar, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento.

Fator Juros = Fator de juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido de spread calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorJuros = (FatorDI \times FatorSpread)$$

Onde:

Fator DI = Produtório das Taxas DI-Over com uso de percentual aplicado, na data de início de capitalização, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma;

$$Fator DI = \prod_{k=1}^n (1 + TDI_k)$$

onde:

n = Número total de Taxas DI-Over consideradas na atualização do ativo, sendo " n " um número inteiro.

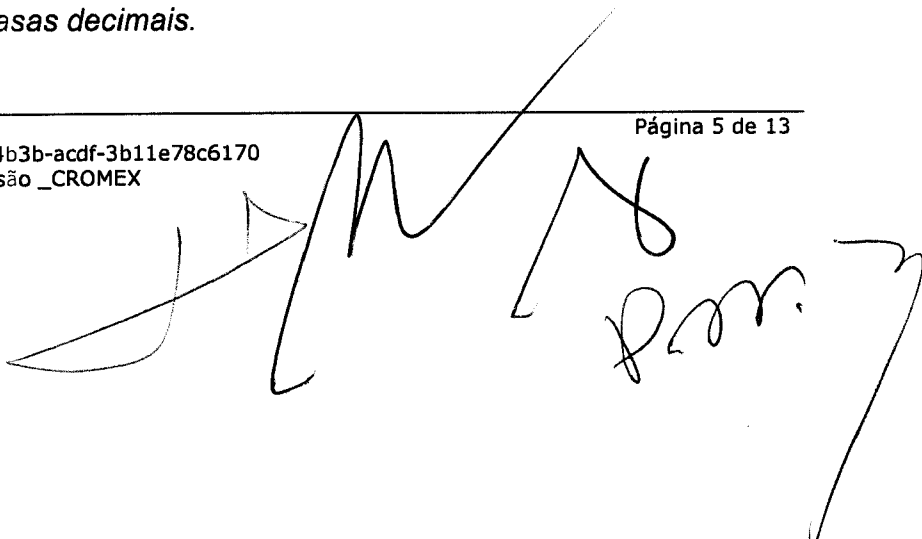
TDI_k = Taxa DI, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, da seguinte forma:

$$TDI_k = \left(\frac{DI_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

$k = 1, 2, \dots, n$;

DI_k = Taxa DI divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais.



O fator resultante da expressão $[1 + TDI_k]$ deve ser considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais, sem arredondamento, assim como seu produtório.

Efetua-se o produtório dos fatores diários $[1 + TDI_k]$, sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último fator diário considerado.

Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.

FatorSpread = Fator Spread calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{Fator Spread} = \left[\left(\frac{\text{Spread}}{100} + 1 \right)^{\frac{DP}{252}} \right]$$

onde:

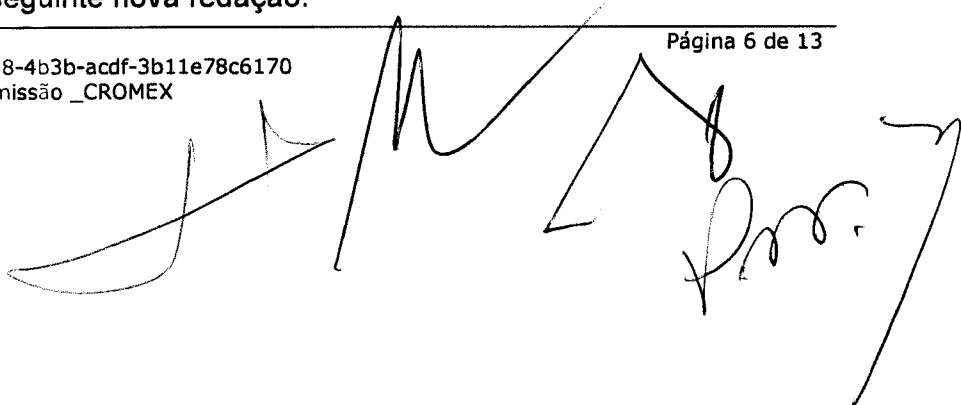
Spread = 5,0000.

DP = É o número de dias úteis entre a data de emissão das Debêntures ou a data de pagamento de Remuneração imediatamente anterior e a data do cálculo, sendo "DP" um número inteiro."

8. Fica alterada a redação do item 4.12.1.1 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

"4.12.1.1. Fará jus à Remuneração o Debenturista (i) que assim conste nos controles da Instituição Depositária e/ou (ii) na custódia na CETIP. Em qualquer dos casos, terá direito ao recebimento o Debenturista que, no encerramento do dia útil imediatamente anterior à data de seu pagamento, figurar como titular deste ativo."

9. Fica alterada a redação da alínea "w" do item 4.13 da Escritura de Emissão, a qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:



“(w) não manutenção, pela Emissora, dos seguintes índices financeiros, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora (em conjunto, “Índices Financeiros”):

(i) o índice obtido pela divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA Ajustado não deverá ser superior a: 3,5 (três inteiros e cinco décimos), referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011; 3,0 (três inteiros), referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2012; e 2,5 (dois inteiros e dois décimos), referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2013 e nos exercícios sociais subsequentes até a Data de Vencimento; e

(ii) o Índice de Liquidez Corrente não deverá ser inferior a 1,2 (um inteiro e dois décimos) em todos os exercícios sociais até a Data de Vencimento.

Para os fins desta alínea:

“Dívida Líquida”: significa a soma do saldo dos empréstimos e financiamentos, incluindo as Debêntures em Circulação, bem como avais, fianças e demais garantias prestadas em benefício de empresas não consolidadas nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora, diminuído do somatório de disponibilidades;

“EBITDA Ajustado”: significa o valor calculado, pelo regime de competência, durante os 12 (doze) meses anteriores, igual à soma das receitas totais líquidas, diminuídas de (i) custo dos serviços prestados; (ii) custo dos produtos vendidos; e (iii) despesas administrativas, sendo o resultado desta subtração acrescido das despesas de depreciação e amortização e da receita financeira decorrente do benefício fiscal de ICMS apurado no período concedido no âmbito do Programa de Desenvolvimento Industrial e de Integração Econômica do Estado da Bahia – Desenvolve; e

“Índice de Liquidez Corrente”: significa o índice obtido pela divisão da conta Ativo Circulante e a conta Passivo Circulante das demonstrações financeiras da Emissora.”



10. Fica alterada a redação do item 4.15.1 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

"4.15. RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO E AMORTIZAÇÃO EXTRAORDINÁRIA

4.15.1. Observados os termos e condições estabelecidos neste item, a Emissora poderá, a seu exclusivo critério, mediante deliberação em Reunião do seu Conselho de Administração, realizar uma oferta de resgate antecipado facultativo, total ou parcial, das Debêntures, endereçada a todos os Debenturistas sem distinção ("Oferta de Resgate Antecipado Facultativo"). A Oferta de Resgate Antecipado Facultativo observará o quanto segue:

(a) a Emissora comunicará os Debenturistas acerca da intenção de realizar uma Oferta de Resgate Antecipado Facultativo por meio da publicação de um edital no jornal indicado no item 4.20. abaixo, que conterá as condições da oferta da Emissora, com, no mínimo, 10 (dez) dias de antecedência da data definida para a Oferta de Resgate Antecipado Facultativo, e solicitará aos Debenturistas que indiquem sua intenção de aderir ou não à oferta, os quais deverão se manifestar ao Agente Fiduciário com, no mínimo, 4 (quatro) dias úteis de antecedência da data definida para a Oferta de Resgate Antecipado Facultativo ("Editais de Oferta de Resgate Antecipado Facultativo");

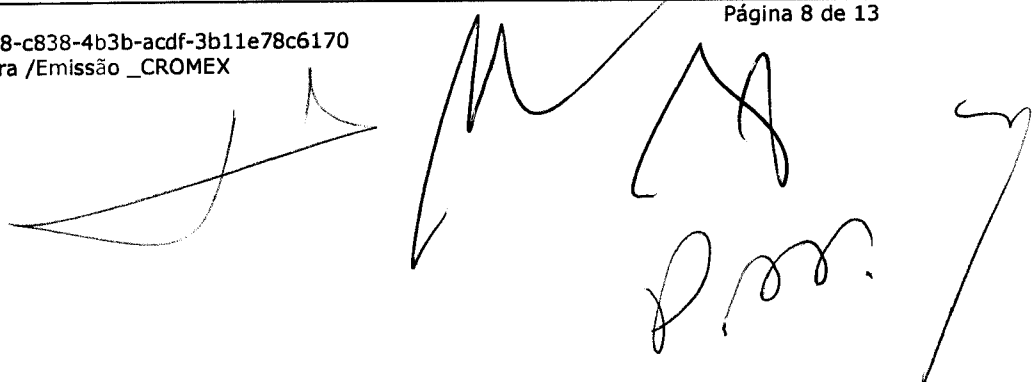
(b) O Edital de Oferta de Resgate Antecipado Facultativo deverá descrever os termos e condições da Oferta de Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures, incluindo:

(i) se a Oferta de Resgate Antecipado Facultativo será da totalidade das Debêntures ("Resgate Antecipado Facultativo Total") ou se será parcial ("Resgate Antecipado Facultativo Parcial"), sendo que, neste caso, o procedimento para aquisição parcial será mediante sorteio;

(ii) o prêmio de resgate antecipado que, em qualquer das hipóteses acima, fica desde já ajustado que não poderá ser inferior a **1,00%** (um por cento) sobre o Valor de Resgate (abaixo definido);

(iii) a forma de manifestação dos Debenturistas que aceitarem a Oferta de Resgate Antecipado Facultativo;

(iv) a data efetiva para a Oferta de Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures e pagamento aos Debenturistas; e



(v) demais informações necessárias para tomada de decisão pelos Debenturistas;

(c) o valor a ser pago aos Debenturistas que aderirem a Oferta de Resgate Antecipado Facultativo será equivalente ao saldo do Valor Nominal Unitário, acrescido (i) da Remuneração devida até a data da liquidação da Oferta de Resgate Antecipado Facultativo, na forma desta Escritura de Emissão ("Valor de Resgate"); e (ii) do prêmio de resgate, conforme previsto na alínea (b) acima, a ser oferecido aos Debenturistas, incidente sobre o Valor de Resgate (conforme acima definido);

(d) na data de liquidação da Oferta de Resgate Antecipado Facultativo, a Emissora irá proceder à liquidação da Oferta de Resgate Antecipado Facultativo, sendo certo que todas as Debêntures que forem objeto da Oferta de Resgate Antecipado Facultativo, conforme manifestação dos Debenturistas, serão liquidadas em uma única data;

(e) no caso das Debêntures que não estejam custodiadas na CETIP, a liquidação da Oferta de Resgate Antecipado Facultativo se dará mediante depósito a ser realizado pelo Banco Mandatário nas contas-correntes indicadas pelos Debenturistas. No caso das Debêntures que estejam custodiadas no SND, o evento seguirá os procedimentos da CETIP. Para tal a CETIP deverá ser notificada pela Emissora e pelo Agente Fiduciário com antecedência mínima de 2 (dois) dias úteis de sua realização; e

(f) no caso da Oferta de Resgate Antecipado Parcial Facultativo para as Debêntures registradas no SND, conforme procedimentos adotados pela CETIP, a operacionalização da Oferta de Resgate Antecipado Parcial Facultativo será realizada através de "operação de compra e de venda definitiva no mercado secundário", sendo que todas as etapas de habilitação dos Debenturistas, qualificação, sorteio, apuração, definição do rateio e de validação das quantidades de Debêntures a serem resgatadas por cada Debenturista serão realizadas fora do âmbito da CETIP. Fica definido que, caso a CETIP venha a implementar outra funcionalidade para operacionalizar o evento parcial, não

haverá a necessidade de ajuste à presente Escritura de Emissão ou qualquer outra formalidade.

4.15.2. *As Debêntures resgatadas deverão ser canceladas pela Emissora.*

4.15.3. *No dia 10 de novembro de 2010, a Emissora deverá realizar uma amortização extraordinária das Debêntures, no montante de R\$20.000.000,00 (vinte milhões de reais), sem a incidência de prêmio, amortização esta incidente sobre o saldo do Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração devida até a data da amortização extraordinária, na forma desta Escritura de Emissão ("Amortização Extraordinária"). A CETIP deverá ser comunicada da realização da Amortização Extraordinária com, no mínimo, 2 (dois) dias úteis de antecedência."*

11. Fica alterada a redação da alínea (a)(ix) do item 5.1 da Escritura de Emissão, o qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

"(ix) até 1º de fevereiro de 2011, cópia da Matrícula n.º 3.697, do 1º Ofício de Registro de Imóveis e Hipotecas da Comarca de Simões Filho, Estado da Bahia, devidamente atualizada, constando o registro da Hipoteca."

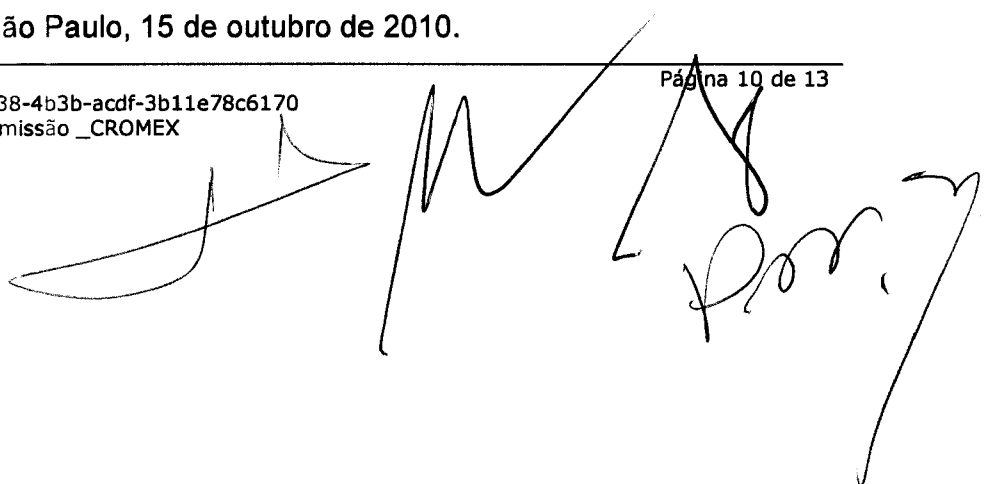
12. Este Primeiro Aditivo substitui integralmente o "Primeiro Primeiro Termo Aditivo à Escritura Particular da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, com Garantias Adicionais, da Cromex S.A." assinado em 30 de julho de 2010, o qual fica sem efeito entre as Partes.

13. As Partes ratificam todos os demais termos e condições da Escritura de Emissão, não expressamente modificados pelo presente instrumento.

14. Este Primeiro Aditivo será levado a registro nos órgãos competentes, nos termos do artigo 62, inciso II, da Lei das Sociedades por Ações e do item 2.2.1 da Escritura de Emissão.

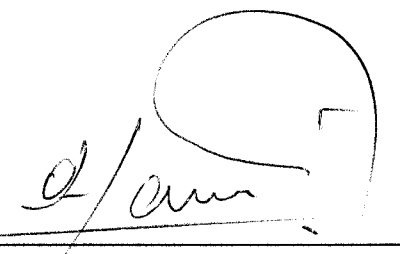
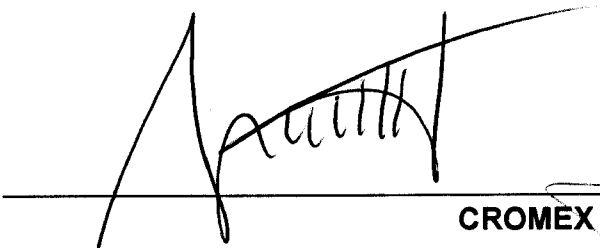
E, por estarem assim justas e contratadas, firmam o presente Primeiro Aditivo, em 5 (cinco) vias de igual forma e teor e para o mesmo fim, em conjunto com as 2 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

São Paulo, 15 de outubro de 2010.



[REstante da página intencionalmente deixado em branco]

[Página de assinaturas do "Primeiro Termo Aditivo à Escritura Particular da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, com Garantias Adicionais, da Cromex S.A.". Página 1-3]

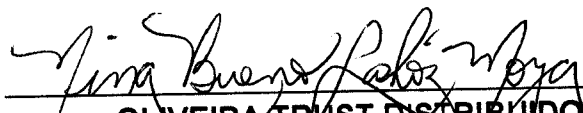


CROMEX S.A.

Por: Sergio Wajsbrod
Cargo: Diretor-Presidente

Por: Roberto Jacomini
Cargo: Diretor Administrativo Financeiro

[Página de assinaturas do "Primeiro Termo Aditivo à Escritura Particular da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, com Garantias Adicionais, da Cromex S.A.". Página 2-3]



**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
MOBILIARIOS S.A.**

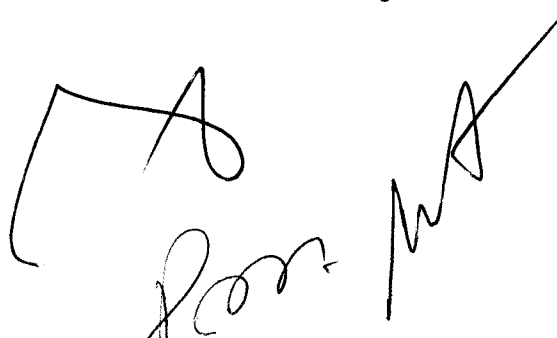
Por:

Cargo:

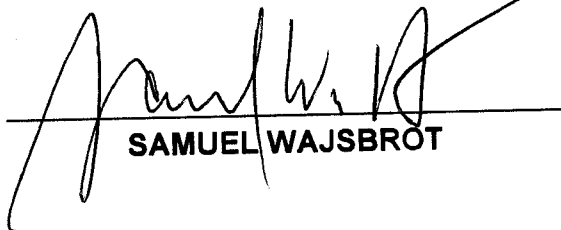
Nina Bueno Lahóz Moya Blasquez da Fonte
Procuradora

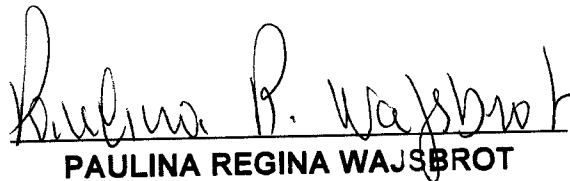
Por:

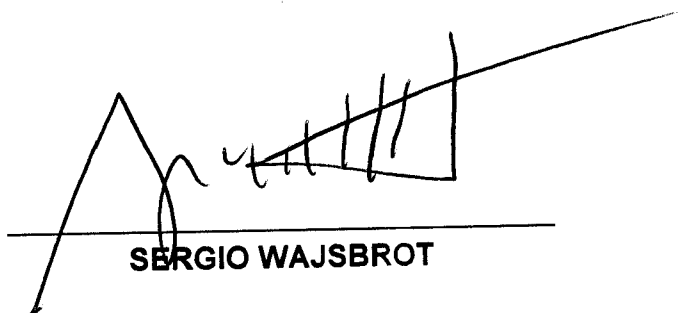
Cargo:



[Página de assinaturas do "Primeiro Termo Aditivo à Escritura Particular da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, com Garantias Adicionais, da Cromex S.A.". Página 3-3]


SAMUEL WAJSBROT


PAULINA REGINA WAJSBROT


SERGIO WAJSBROT

Testemunhas:

1. _____

2. _____

Nome:

RG:

CPF:

Nome:

RG:

CPF: