

SEGUNDO 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, neste ato 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

1



The block contains handwritten signatures in blue ink. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there is a circular stamp that reads "Itaipu BBA JURÍDICO" with a signature inside. On the right, there is another signature with an arrow pointing towards the top right corner of the page.

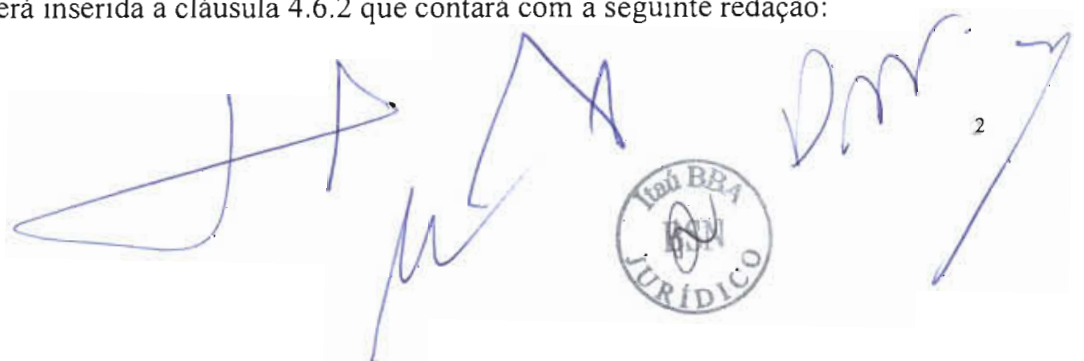
sob o nº 000.625.318-08, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na mesma cidade, na Rua Pedroso Alvarenga, 1245, 8º andar ("Sérgio" e, em conjunto com Samuel e Paulina, "Garantidores"), sendo os Garantidores, a Emissora e o Agente Fiduciário doravante denominados em conjunto como "Partes", e individualmente e indistintamente como "Parte"; e

CONSIDERANDO QUE:

- (i) em 22 de julho de 2010, a Emissora e o Agente Fiduciário firmaram 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.*", a qual 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"), conforme posteriormente aditada em 15 de outubro de 2010 sob n.º ED000575-7/001;
- (ii) a Emissora firmou, em 09 de junho de 2010, com o Banco Itaú BBA S.A., instituição financeira privada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 3º a 8º, 11º e 12º andares, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.298.092/0001-30 ("Itaú BBA"), o Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito ("Contrato de Repasse BNDES-EXIM"), por meio do qual a Emissora outorgou ao Itaú BBA as mesmas Garantias outorgadas aos Debenturistas; e
- (iii) nesta data, os Debenturistas titulares da totalidade das Debêntures autorizaram, através de Assembleia Geral de Debenturistas, o compartilhamento das Garantias com o Itaú BBA, na qualidade de credor da Emissora em razão do Contrato de Repasse BNDES-EXIM, que será formalizado através do aditamento dos contratos de garantia, da Escritura de Emissão e da assinatura do Contrato de Compartilhamento a ser firmado entre o Itaú BBA e o Agente Fiduciário;

RESOLVEM as Partes celebrar o presente "Segundo 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." ("Segundo 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. Por força da celebração do Contrato de Repasse BNDES-EXIM e do Contrato de Compartilhamento, será inserida a cláusula 4.6.2 que contará com a seguinte redação:



2

"4.6.2. As garantias previstas acima são compartilhadas com o Banco Itaú BBA S.A., instituição financeira privada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 3º a 8º, 11º e 12º andares, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.298.092/0001-30 ("Itaú BBA"), que se configura como credor do Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito celebrado em 09 de junho de 2010 com a Emissora tendo como valor de principal de R\$20.000.000,01 (vinte milhões de reais e um centavo) ("Contrato de Repasse BNDES-EXIM"), de acordo com o Contrato de Compartilhamento de Garantias celebrado em 18 de fevereiro de 2011 entre o Itaú BBA e o Agente Fiduciário ("Contrato de Compartilhamento"), ambos representados integralmente nos Anexos C e D respectivamente."

3. Fica alterada a redação da alínea "k" do item 4.13.1 da Escritura de Emissão, a qual passa a vigorar com a seguinte nova redação:

"k) inadimplemento, não sanado no prazo previsto no respectivo contrato ou, nos demais casos, no prazo de até 3 (três) Dias Úteis contados da data estipulada para pagamento, ou vencimento antecipado de qualquer dívida e/ou obrigação financeira da Emissora e/ou de quaisquer dos Garantidores, incluindo o, mas não se limitando ao, Contrato de Repasse BNDES-EXIM;"

4. O Anexo A da Escritura de Emissão será substituído pelo Anexo I ao presente Segundo Aditamento.

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

6. Este Segundo 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 Segundo 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, 18 de fevereiro de 2011.




The image shows several handwritten signatures in blue ink. Below the signatures is a circular stamp that reads "Itaú BBA JURÍDICO". To the right of the stamp, there is a handwritten number "3".

[Página de assinaturas do "Segundo 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:	Por:
Cargo:	Cargo:



[Página de assinaturas do "Segundo 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
MOBILIÁRIOS S.A.

Por:
Cargo:

Nina Bueno Lahóz Moya Blasquez da Fonte
Procuradora














SAMUEL WAJSBROT

Paulina R. Wajsbrot
PAULINA REGINA WAJSBROT


SERGIO WAJSBROT

1. _____
Nome:
RG:
CPF:

2. _____
Nome:
RG:
CPF:



E

ANEXO I

<u>Parcela</u>	<u>Data</u>	<u>Percentual Amortizado do Valor Nominal</u> <u>Unitário de Emissão</u>
1 ^{a*}	10.11.2010	29.2694%
2 ^a	04.08.2011	4,1250%
3 ^a	04.11.2011	4,1250%
4 ^a	04.02.2012	4,1250%
5 ^a	04.05.2012	4,1250%
6 ^a	04.08.2012	4,1250%
7 ^a	04.11.2012	4,1250%
8 ^a	04.02.2013	4,1250%
9 ^a	04.05.2013	4,1250%
10 ^a	04.08.2013	4,1250%
11 ^a	04.11.2013	4,1250%
12 ^a	04.02.2014	4,1250%
13 ^a	04.05.2014	4,1250%
14 ^a	04.08.2014	4,1250%
15 ^a	04.11.2014	4,1250%
16 ^a	04.02.2015	4,1250%
17 ^a	04.05.2015	4,1250%
18 ^a	Data de Vencimento	4,7306%
	<u>Total</u>	<u>100%</u>

* Valor referente à amortização extraordinária realizada em 10 de novembro de 2010 conforme o Primeiro Aditamento à Escritura de Emissão celebrado em 15 de outubro de 2010.

