

BICICLETAS CALOI S.A.**CGC/MF 56.994.924/0001-05***Ata da Assembléia Geral dos Debenturistas da 5ª. Emissão de Debêntures realizada em 30 de julho de 1997*

Aos trinta dias do mês de julho de 1997, às 11:00 horas, na Rua Dr. Renato Paes de Barros, Nº 717 - 10º andar - Itaim - São Paulo - SP, reuniram-se em assembléia os debenturistas da 5ª. Emissão de Debêntures da BICICLETAS CALOI S.A., representando mais de 98% das debêntures em circulação, conforme assinaturas apostas na Lista de Presenças, que fica fazendo parte integrante desta Ata. Dando início aos trabalhos, o Sr. Antonio Carlos Bueno Junior, representante do Agente Fiduciário SLW - Corretora de Valores e Câmbio Ltda., após ler o edital de convocação, publicado no Diário Oficial e na Gazeta Mercantil, nas datas de 22, 23 e 24 de julho de 1997, solicitou aos senhores debenturistas, que elessem um Presidente e um Secretário para dirigirem os trabalhos, tendo sido eleitos a Dra. Ana Cristina Carelli Benigno, representante da BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR, para Presidente e o Sra. Cinira Maturana, representante do BANCO FATOR S.A., para Secretária. Encontrava-se presente na Assembléia, o Sr. José Vicente Messiano representante da emissora. Em seguida, o Sr. Antonio Carlos Bueno Junior, representante do Agente Fiduciário, informou que a Assembléia havia sido convocada, a fim de deliberar sobre a seguinte ordem do dia: a) prorrogação do pagamento de juros de 01/08/97 e b) outros assuntos de interesse dos Senhores Debenturistas. Dando continuidade o Sr. representante do Agente Fiduciário passou a palavra ao Sr. José Vicente Messiano que formulou a proposta de se prorrogar a data de vencimento da parcela de juros a se vencer no próximo dia 1 de agosto de 1997, para o dia 18 de agosto de 1997, mantidas as condições de remuneração previstas na escritura de emissão até a nova data de vencimento. Propôs também que fosse convocada nova assembléia de debenturistas para o dia 15 de agosto de 1997, às 11 horas da manhã, a fim de deliberar sobre as condições de prorrogação do prazo de vencimento da parcela de juros pelo prazo máximo de um ano, a contar de 1 de agosto de 1997. Após discutirem o assunto os debenturistas deliberaram aprovar por unanimidade as propostas do representante da companhia emissora. Nada mais havendo a tratar foi lavrada a presente ata, que lida e achada conforme foi assinada por todos os presentes.

Presidente

Secretário -

Agente Fiduciário

BNDES Participações S.A. - BNDESPAR

Banco Bradesco S.A. -