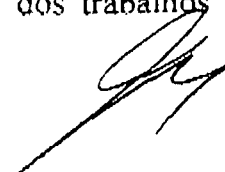


BICICLETAS CALOI S/A**Companhia Aberta****CNPJ nº 56.994.924/0001-05 NIRE nº 35 3 0004949 7****ATA DAS ASSEMBLÉIAS GERAIS ORDINÁRIA E
EXTRAORDINÁRIA REALIZADAS EM 30 DE ABRIL DE 1999.**

Aos trinta dias do mês de abril de 1999, às 10:00 horas, na sede social, na Av. Guido Caloi nº 1331, nesta Capital do Estado de São Paulo, reuniram-se os acionistas em Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária, representando mais de 2/3 (dois terços) das ações ordinárias escriturais com direito a voto, para deliberarem e votarem a ordem do dia adiante mencionada, bem como o Sr. Roberto Camargo, representante dos auditores independentes Trevisan Auditores Independentes. Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Ricardo Knoepfelmacher, Diretor Presidente, que convidou a mim, José Vicente Messiano, para secretário. Declarada instalada a Assembléia Geral Ordinária, determinou o Sr. Presidente que fosse lido o Edital de Convocação publicado no Diário Oficial do Estado de São Paulo e na Gazeta Mercantil, nos dias 20, 21 e 23 de abril de 1999 e 20/21, 22 e 23 de abril de 1999, respectivamente. Dando início à ordem do dia da Assembléia Geral Ordinária, o Sr. Presidente mencionou que o anúncio de que trata o artigo 133 da Lei 6.404/76 havia sido publicado nos dias 31 de março, 1 e 2 de abril de 1999, no Diário Oficial do Estado de São Paulo, e nos dias 31 de março, 1/2/3/4 e 5 de abril de 1999, na Gazeta Mercantil, e que o Relatório da Administração, o Balanço Patrimonial e as demais Demonstrações Contábeis com as Notas Explicativas e o Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1998, haviam sido publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo e na Gazeta Mercantil, também, ambas as publicações efetuadas no 20 de abril de 1999, estando sobre a mesa cópia de todos os aludidos documentos para exame por parte dos acionistas. Após a discussão da matéria e respectiva votação, foram aprovadas, sem ressalvas, todas as demonstrações financeiras referentes ao



exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1998, com abstenção de voto dos legalmente impedidos, informando o sr. Presidente que não seriam distribuídos dividendos aos acionistas por ter o Balanço Geral da Companhia acusado prejuízo no exercício encerrado em 31.12.98. A seguir, o Sr. Presidente informou que a assembléia, agora em caráter extraordinário, deveria apreciar o item 2 da Ordem do Dia, ou seja, deliberação a respeito da proposta do Conselho de Administração, tal como referida no Edital de Convocação, e que se encontrava sobre a mesa, para exame dos presentes, fazendo parte integrante desta ata na qualidade de Anexo 1 da mesma. Colocada em discussão, resultou a aludida proposta integralmente aprovada, por unanimidade e sem qualquer ressalva, pelo que o Sr. Presidente declarou então definitivamente aprovadas e/ou ratificadas (a) a deliberação tomada pelo Conselho de Administração em 15.5.1998, quanto ao cancelamento da 5ª emissão de debêntures, ficando, em consequência, a Diretoria autorizada a proceder ao cancelamento de todas as 10.508 debêntures da 1ª série (registro CVM SEP/GER/DCA-95/024) e 19.492 da 2ª série (registro CVM SEP/GER/DCA-95/025) daquela emissão, atualmente mantidas em tesouraria em razão de as mesmas terem sido permutadas, pelos respectivos debenturistas, por debêntures da 6ª emissão; (b) o aumento de capital procedido pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado, através do qual o capital subscrito e integralizado foi aumentado de R\$ 50.000.000,00 para R\$ 67.063.033,80, um aumento portanto de R\$ 17.063.033,80, mediante a conversão de um total de 16.578 debêntures da 1ª série, da 6ª emissão, realizada em 23 e 24 de julho de 1998, em 55.259.994.474 ações ordinárias, sem valor nominal, nas condições previstas na escritura de emissão e com direitos integrais em relação aos eventos do exercício de 1998, passando o novo capital subscrito e integralizado a ser dividido em 72.409.994.474 ações, sendo 61.748.576.923 ações ordinárias, 52.777.900 ações preferenciais da classe A, 10.608.639.650 ações preferenciais da classe B e 1 ação preferencial da classe C; (c) a alteração do "caput" do artigo 12 do Estatuto Social, prevendo que a Diretoria será composta de até quatro membros, em lugar do número fixo de quatro membros, declarando, então, o Sr. Presidente que o "caput" do artigo 12 passava, então, a vigorar com a seguinte nova redação: "art.12 - A Companhia terá uma Diretoria composta de até 4 (quatro) membros, eleitos pelo Conselho de Administração, para os cargos de Diretor-Presidente e Diretores, com mandato de até 3 (três) anos, permitida a reeleição"; e (d) a adoção do texto consolidado do Estatuto Social, na forma constante do respectivo projeto apresentado pelo Conselho de Administração, e que passa a fazer parte integrante e indissociável desta ata, como Anexo 2 da mesma. Como ninguém mais se manifestou, foi declarada esgotada a ordem do dia e encerrados os trabalhos das presentes assembleias, sendo lavrada esta ata, que lida e achada conforme, vai assinada pelos membros da mesa diretora dos trabalhos e



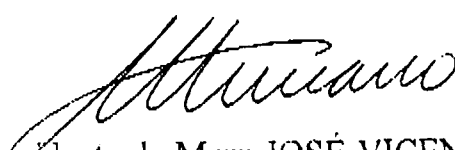
pelos acionistas presentes, ficando autorizada a publicação da mesma com omissão dessas assinaturas, no forma do parágrafo 2º do artigo 130 da Lei 6.404/76.

São Paulo, 30 de abril de 1999.

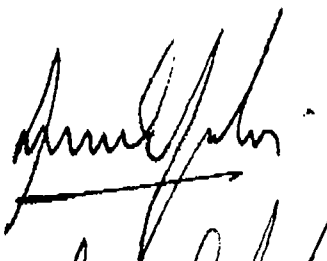
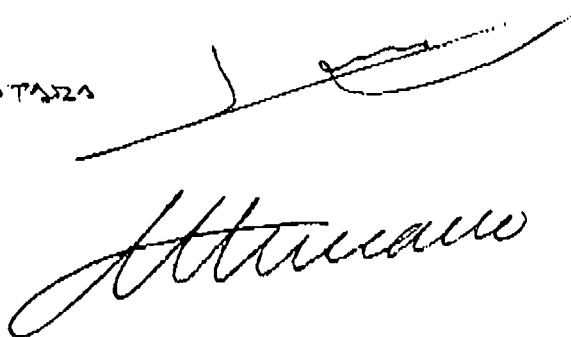
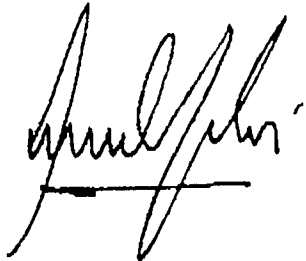
A presente ata é cópia fiel do original lavrado no Livro de Registro de Atas de Assembleia Geral da Bicycletas Caloi S/A.



RICARDO KNOEPFELMACHER – Presidente da Mesa JOSÉ VICENTE
MESSIANO – Secretário da Mesa



pp. José Carlos Luciano



pp. José Vicente
SUGLI AUGLIA FONSECA

