

S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAPECÓ

CGC/MF Nº 83.296.889/0001-23

CHAPECÓ - SANTA CATARINA

COMPANHIA ABERTA

ATA Nº 002 - ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª E 2ª SÉRIES DA 2ª EMISSÃO

DATA, HORA E LOCAL: Dia 25.03.97, às 15:00 horas, na sede do Agente Fiduciário, à Av. das Américas, nº 1.155, grupo 1.301, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro. **MESA:** Presidente a Sr.ª Maria Estela Bandarra Marques - representante do ENDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR, como Secretário, representante do Agente Fiduciário - Oliveira Trust D.T.V.M. Ltda, o Sr. Antonio Amaro Ribeiro de Oliveira e Silva. **PUBLICAÇÕES:** Edital de Convocação publicado nos dias 17, 18 e 19.03.97, nos jornais a "Folha de São Paulo" e no "Diário Oficial do Estado de Santa Catarina", com a seguinte ordem do dia: a) Ratificar o "Acordo de Credores e outros pactos" firmado com a Emissora e seus credores em 11.03.97; b) Adaptar as condições das debêntures aos termos do "Acordo de Credores e outros pactos" de 11.03.97; e c) Outros assuntos de interesse dos debenturistas. **QUORUM:** Debenturistas presentes representando 99,3% das debêntures em circulação da 1ª série e 99,9% das debêntures em circulação da 2ª série.

DELIBERAÇÕES: Dando início a ordem do dia, deliberam os debenturistas presentes, por unanimidade, suspender os trabalhos até o dia 23.04.97, tempo suficiente para que o debenturista AERUS possa viabilizar a assinatura do Termo de Adesão ao "Acordo de Credores e outros pactos", tendo em vista, ter tomado ciência nesta data, das adequações feitas ao referido acordo conforme por eles solicitado. A suspensão visa também a possibilidade dos debenturistas consultarem suas administrações para uma tomada de decisão quanto a adequação das debêntures as novas condições definidas no referido Acordo, firmado com a Emissora e seus credores em 11.03.97, de acordo com a seguinte proposta:

"A partir de 01.02.97, data prevista no "Acordo de Credores e outros pactos", para início da vigência das novas condições, as debêntures passarão a fazer jus a juros de 8,00% a.a., perfazendo portanto a remuneração de INPC + 8,00% a.a."

Quanto ao prêmio TJLP, a partir de 01.02.97, o "spread" será reduzido de 12,00% a.a. para 6,00% a.a."

Os juros devidos e não pagos em 01.12.96, serão atualizados até 01.02.97, na forma da escritura de emissão e a partir desta data, serão submetidos às novas taxas.

As alterações aprovadas serão objeto de Aditamento a Escritura de Emissão, que irá vigor enquanto vigorar o "Acordo de Credores e outros pactos" firmado com a Emissora e seus credores em 11.03.97, restabelecendo-se as condições previstas na escritura de emissão e voltando a ser automaticamente exigíveis, imediatamente após o término da vigência do referido acordo, os encargos vencidos e não pagos até então, atualizados na forma do parágrafo anterior, mantendo-se as disposições da escritura de emissão original para os encargos vencidos.

Serão alterados, portanto os itens 4.07 e 4.08 da cláusula IV e os itens 5.07 e 5.08 da cláusula V da escritura de emissão de debêntures que passarão a vigorar com a seguinte redação:

Cláusula IV - Item 4.07

4.7 - Juros Remuneratórios: As debêntures da 1ª série serão remuneradas a partir da Data de Emissão até 01.02.1997, com juros de 12 % (doze por cento) ao ano, computados com base em 360 (trezentos e sessenta) dias. A partir de 01.02.1997, as debêntures da 1ª série terão a taxa de juros reduzida para 8 % (oito por cento) ao ano, computados com base em 360 (trezentos e sessenta) dias. Os juros serão calculados sobre o Valor Nominal atualizado das debêntures, e pagos anualmente, sempre no primeiro dia do mês de dezembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 01.12.1996, e o último em 01.12.2000, data do vencimento das debêntures.

4.07.01 - A redução da taxa de juros prevista no item 4.07 supra, permanecerá vigente enquanto vigorar o "Acordo de Credores e outros pactos" firmado em 11.03.97, entre a Emissora e seus credores e respectivo Aditamento (Anexo I), quando voltará a vigor, imediatamente, a taxa de juros de 12 % (doze por cento) ao ano.

Cláusula IV - Item 4.08 - Prêmio: O 2º parâmetro passa a ter a seguinte redação:

2º Parâmetro: Fator acumulado do resultado da aplicação da Taxa de Juros de Longo Prazo, TJLP, divulgada pelo Banco Central do Brasil, regulamentada pela Resolução nº 2.121 de 30.11.94 do BACEN, acrescida de "spread" de 12 % (doze por cento) ao ano, até 01.02.97 e a partir desta data, o "spread" será reduzido para 6 % (seis por cento) ao ano, no "período de incidência de prêmio TJLP".

A redução do "spread" prevista no 2º Parâmetro, permanecerá vigente enquanto vigorar o "Acordo de Credores e outros pactos" firmado em 11.03.97, entre a Emissora e seus credores e respectivo Aditamento (Anexo I), quando voltará a vigor, imediatamente, o "spread" de 12 % (doze por cento) ao ano.

Cláusula V - Item 5.07

5.07 - Juros Remuneratórios: As debêntures da 2ª série serão remuneradas a partir da Data de Emissão até 01.02.1997, com juros de 12 % (doze por cento) ao ano, computados com base em 360 (trezentos e sessenta) dias. A partir de 01.02.1997, as debêntures da 2ª série terão a taxa de juros reduzida para 8 % (oito por cento) ao ano, computados com base em 360 (trezentos e sessenta) dias. Os juros serão calculados sobre o Valor Nominal atualizado das debêntures, e pagos anualmente, sempre no primeiro dia do mês de dezembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 01.12.1996, e o último em 01.12.2000, data do vencimento das debêntures.

5.07.01 - A redução da taxa de juros prevista no item 5.07 supra, permanecerá vigente enquanto vigorar o "Acordo de Credores e outros pactos" firmado em 11.03.97, entre a Emissora e seus credores e respectivo Aditamento (Anexo I), quando voltará a vigor, imediatamente, a taxa de juros de 12 % (doze por cento) ao ano.

Cláusula V - Item 5.08 - Prêmio: O 2º parâmetro passa a vigorar com a seguinte redação:

2º Parâmetro: Fator acumulado do resultado da aplicação da Taxa de Juros de Longo Prazo, TJLP, divulgada pelo Banco Central do Brasil, regulamentada pela Resolução nº 2.121 de 30.11.94 do BACEN, acrescida de "spread" de 12 % (doze por cento) ao ano, até 01.02.97 e a partir desta data, o "spread" será reduzido para 6 % (seis por cento) ao ano, no "período de incidência de prêmio TJLP".

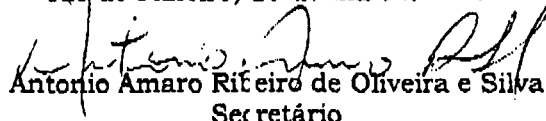
A redução do "spread" prevista no 2º Parâmetro, permanecerá vigente enquanto vigorar o "Acordo de Credores e outros pactos" firmado em 11.03.97, entre a Emissora e seus credores e respectivo Aditamento (Anexo I), quando voltará a vigor, imediatamente, o "spread" de 12 % (doze por cento) ao ano. "

Reaberta a Assembléia as 15:00h do dia 23.04.97, deliberam os debenturistas presentes, por unanimidade aprovar as condições acima propostas na sua íntegra.

A seguir, a Sr.ª Presidente colocou a palavra para quem dela quisesse fazer uso, e como ninguém houvesse se manifestado, declarou encerrada a reunião. Dispensada a citação dos nomes dos debenturistas presentes na publicação desta ata ATA: Lavrada em forma de sumário, lida, aprovada e devidamente assinada. (ass.)

A presente é cópia fiel do original que será lavrado em manuscrito às fls. do Livro Registro de Atas das Assembléias Gerais de Debenturistas da S.A. Comércio e Indústria Chapecó, autenticado pela JUCESC.

Rio de Janeiro, 23 de maio de 1997


Antonio Amaro Rifeiro de Oliveira e Silva
Secretário