

S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAPECÓ

CNPJ Nº 83.296.889/0001-23

CHAPECÓ - SANTA CATARINA

COMPANHIA ABERTA

ATA Nº 005 - ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE DEBENTURISTAS DA 2ª EMISSÃO

DATA, HORA E LOCAL: Dia 25 de abril de 2000, às 15:00 horas, na sede do Agente Fiduciário, à Av. das Américas, nº 500, bloco 13, sala 205, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

MESA: Como Presidente, o Sr. Antonio Amaro Ribeiro de Oliveira e Silva, representante do Agente Fiduciário - Oliveira Trust D.T.V.M. Ltda, e como Secretário, o Sr. Mario Braga - representante do Instituto Aerus de Seguridade Social.

PUBLICAÇÕES: Edital de 1ª Convocação publicado nos dias 28, 29 e 30/03/2000, e de 2ª convocação publicado no dia 19/04/2000, todos nos jornais a "Folha de São Paulo" e no "Diário Oficial do Estado de Santa Catarina", com a seguinte ordem do dia: a) Decidir sobre as providências a serem adotadas em virtude da alienação do controle acionário da Emissora e o conseqüente vencimento do acordo de credores; e b) Outros assuntos de interesse dos debenturistas.

QUORUM: Debenturista presente representando 22,23% da 2ª série da 2ª emissão de debêntures. Estava presente como ouvinte, por não estar legalmente representado, o debenturista BNDESPAR representando 98,96% da 1ª série e 62,34% da 2ª série. Compareceram ainda os Representantes do Agente Fiduciários e da Emissora conforme comprovam as assinaturas apostas abaixo. Não compareceram debenturistas da 4ª série.

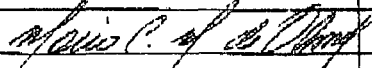
DELIBERAÇÕES: Dando início aos trabalhos, tomou a palavra o representante do Agente Fiduciário que expôs aos debenturistas presentes, que não tendo havido quorum para realização da Assembléia em 1ª convocação, no dia 05/04/2000, esta se realiza agora em 2ª convocação. Informou ainda que conforme noticiado, em 01/11/1999 o Grupo Macri havia adquirido o controle acionário da Emissora e que conforme o item 14 do Acordo de Credores firmado entre os debenturistas e a Emissora em 11/03/1997, a alienação do controle acionário determina o fim do prazo de vigência do referido acordo. O Agente Fiduciário solicitou a Emissora que informasse quais foram os procedimentos adotados para sanar a inadimplência existente em relação às debêntures da 2ª emissão da S.A. Indústria e Comércio Chapecó, uma vez que todos os valores devidos pelas debêntures tornaram-se imediatamente exigíveis com o vencimento do Acordo de Credores. Como nenhuma resposta foi enviada ao Agente Fiduciário, este decidiu convocar os Srs. Debenturistas a se reunirem em Assembléia para deliberar sobre o futuro da emissão. Os Srs. Debenturistas informaram que têm sido contatados pela Emissora, por intermédio do BNDES, que os apresentou uma proposta de reestruturação da Emissora e que tal proposta tem sido discutida, porém continua pendente de formalização. Tomou a palavra o representante da Emissora para esclarecer que estava presente para confirmar que o processo de reestruturação da Emissora está em andamento e aproveitando a oportunidade, entregou aos Sr. Debenturistas a última versão dos documentos contendo as diretrizes da reestruturação da Emissora bem como a proposta de reescalonamento da dívida, para que os Srs Debenturistas possam avaliar e futuramente voltar a discuti-la com a Emissora. Esclareceu o Agente Fiduciário que de acordo com a Cláusula XI da escritura de emissão "Do Vencimento Antecipado", a falta de pagamento de principal ou o atraso por mais de 15 (quinze) dias no pagamento dos juros é razão para que seja declarado o vencimento antecipado da emissão. Esclareceu ainda que por estas razões e considerando o vencimento do Acordo de

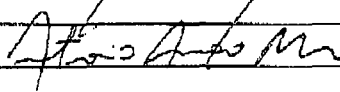
Credores, estaria configurada a situação de inadimplência da Emissora e estariam os debenturistas plenamente respaldados para solicitar a declaração de vencimento antecipado das debêntures. Após terem discutido o assunto, os Srs. Debenturistas presentes decidiram conceder a Emissora um prazo até 30/06/2000, para que as negociações sejam finalizadas e para que seja formalizada a reestruturação da Emissora, sob pena de vencimento antecipado da emissão, cuja declaração fica desde já autorizada e deve ser lavrada pelo Agente Fiduciário ao fim do prazo ora determinado. A Emissora fica notificada da prorrogação ora concedida, servindo tal notificação para os fins previstos no item 11 da escritura de emissão de debêntures. Decidiram ainda eximir o Agente Fiduciário de tomar qualquer providência acerca da inadimplência na emissão até que se vença o prazo ora concedido.

ENCERRAMENTO: A seguir, nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura desta Ata que vai assinada pelo Presidente da Assembléia, e por mim, Secretário, que a lavrei e pelo debenturista presente,

Rio de Janeiro, 25 de abril de 2000.

2ª SÉRIE

Debenturista	Representante / Assinatura	Telefone / Fax	Quantidade
Instituto AERUS			1.448
TOTAL EMITIDO			6.513

	Representante / Assinatura	Telefone / Fax
AGENTE FIDUCIÁRIO		
EMISSION		