

ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAPECÓ

CNPJ Nº 83.296.889/0001-23

Companhia Aberta

DATA, HORA E LOCAL: Dia 29 de novembro de 2000, às 15:00 horas, na sede social do Agente Fiduciário, Av. das Américas nº 500, bloco 13, sala 205, Barra da Tijuca, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

PUBLICAÇÕES: Edital de Convocação publicado nos dias 21, 22 e 23/11/2000, nos jornais Folha de São Paulo - SP, Diário da Manhã - Chapecó/SC e no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, com a seguinte ordem do dia: a) Ratificar a proposta da Emissora de alteração das condições das debêntures da 2ª emissão 1ª, 2ª, 3ª e 4ª série conforme Instrumento Particular de Escritura de Emissão, para Oferta Pública, de debêntures Conversíveis em ações Ordinárias e Preferenciais, datada de 04 de dezembro de 1995.

PRESENCAS: Presentes debenturistas representando 100% (cem por cento) dos títulos em circulação da 1ª série e debenturistas representando 100% (cem por cento) dos títulos em circulação da 2ª série. As debêntures da 4ª série encontram-se em tesouraria da Emissora.

MESA: Como Presidente, o Sr. Antonio Amaro Ribeiro de Oliveira e Silva, e como Secretário, o Sr. Celso Mario Schmitz.

DELIBERAÇÕES: Iniciando os trabalhos, o Sr. Presidente declarou instalada a presente Assembléia, passando a palavra ao representante da Emissora que, tendo convocado a presente Assembléia, expôs aos presentes que realizou Assembléia Geral Extraordinária em 16/11/00 tendo sido deliberada nova proposta do Conselho de Administração para alteração das condições das debêntures de 2ª emissão, 1ª, 2ª, 3ª e 4ª séries, emitidas por esta Sociedade conforme Instrumento Particular de Escritura de Emissão, para Oferta Pública, de Debêntures Conversíveis em ações Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1995.

PROPOSTA: O Conselho de Administração - dentro do contexto das negociações realizadas com as diversas instituições aderentes ao acordo para reestruturação da dívida financeira da Sociedade, conforme divulgado em Fato Relevante publicado em 05 de novembro de 1999, nos jornais Folha de São Paulo e Diário da Manhã de Chapecó-SC - propõe a ratificação do disposto na Assembléia Geral Extraordinária realizada em 14 de julho de 2000, que deliberou sobre a alteração das condições das debêntures da 2ª emissão, 1ª, 2ª, 3ª e 4ª séries, emitidas por esta Sociedade conforme Instrumento Particular de Escritura de Emissão, para Oferta Pública, de Debêntures conversíveis em Ações Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1995, bem como propõe que, o que seja deliberado em assembléia geral da Sociedade, seja submetido a Assembléia de Debenturistas da 2ª Emissão, conforme os seguintes termos:

(I) CARACTERÍSTICAS DA 1ª E 2ª SÉRIES DA 2ª EMISSÃO:

(1) Valor:

Todas as debêntures serão escriturais, com garantia flutuante, com valor nominal unitário, em 1º de novembro de 1999, de R\$ 8.972,83 (oito mil, novecentos e setenta e dois reais e oitenta e três centavos).

(2) Quantidade:

A 1ª série é composta de 3.273 (três mil duzentas e setenta e três) debêntures conversíveis, no vencimento, em ações ordinárias e, a 2ª Série é composta de 6.513 (seis mil quinhentas e treze) debêntures conversíveis, no vencimento, em ações preferenciais.

(3) Conversibilidade:

Esta folha é parte integrante da Ata da ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA
S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAPECÓ realizada em 29 de novembro de 2000

Tomando-se por base o preço da emissão das ações da Sociedade ("Emissora") nos últimos aumentos de capital, cujo critério utilizado foi o do valor patrimonial da ação, cada debênture da 1ª série poderá ser convertida, no vencimento, em 448.641.500 ações ordinárias e a 2ª série em 448.641.500 ações preferenciais. O número de ações decorrentes da conversão será automaticamente ajustado em relação a desdobramentos, grupamentos e bonificações em ações, a qualquer título, que vierem a ocorrer a partir da Assembleia Geral de Debenturistas que aprovar estas alterações.

(4) Vencimento e Resgate das debêntures:

Estas debêntures terão vencimento em 1º de novembro de 2024.

(5) Pagamento:

As debêntures de 1ª e 2ª séries não serão amortizadas, sendo seu valor total devido na data do vencimento final da série, ou seja, 1º de novembro de 2024.

(6) Atualização Monetária e Juros:

As debêntures de 1ª e 2ª séries serão remuneradas, a partir de 1º de novembro de 1999, com juros de 6,00% a.a. (seis por cento ao ano), computados com base 360 dias, calculados sobre o valor nominal atualizado das debêntures pelo INPC também a partir de 01 de novembro de 1999 e devidos somente no vencimento final da série, ou seja, 01 de novembro de 2024.

(7) Garantia Adicional:

Para cada debênture efetivamente colocada será constituída garantia de 583.234.950 ações ordinárias que a Sociedade detém da Chapeco Companhia Industrial de Alimentos.

(8) Prêmio:

Será atribuído para cada debênture da 1ª e 2ª séries um prêmio a ser pago à vista, em espécie, no prazo máximo de 30 dias a contar da data da realização da Assembleia Geral Ordinária que deliberar sobre as contas referentes ao exercício findo em 31/12/2004 ou, em qualquer hipótese, no prazo máximo de 30 dias a contar de 30/04/2005, observadas as condições para o seu pagamento previstas a seguir:

8.1. Condições para o Pagamento do Prêmio:

O Prêmio está condicionado à existência de uma diferença positiva entre (i) o valor real da Chapeco Companhia Industrial de Alimentos ("CCIA"), empresa controlada pela Emissora, para o exercício correspondente ao ano de 2004, a ser calculado conforme fórmula estabelecida no item 8.2 abaixo; e (ii) o valor da CCIA estimado no plano de negócios elaborado por Alimbras S/A, correspondente ao referido exercício.

8.2. A fórmula para o cálculo do valor real da CCIA é a seguinte:

1. 8 (oito) vezes EBITDA (lucro antes do resultado financeiro, depreciação, amortização e impostos) referente ao balanço correspondente ao exercício social findo em 31/12/2004, subtraído o valor da dívida bancária líquida do caixa existente na CCIA ao final do exercício social findo em 31/12/2004.

8.3. Entende-se como dívida bancária líquida, o montante devido por CCIA, às instituições financeiras, em 31/12/2004, deduzidas as aplicações financeiras.

8.4. Verificada a condição prevista no item 8.1, cada debênture da 1ª e 2ª séries farão jus à sua parcela do prêmio, que será equivalente a 0,001959% da mencionada diferença positiva.

(9) Obrigações Assumidas:

Toda e qualquer obrigação assumida pela Emissora no Instrumento Particular de Escritura de Emissão para Oferta Pública, de Debêntures Conversíveis em Ações Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1995 e, em seus aditivos, que sejam diferentes as obrigações previstas com anterioridade no presente item (I), ficam sem efeito e, automaticamente substituídas pelas mesmas.

(II) CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES DA 4ª SÉRIE, COMPOSTA PELAS SOBRAS DA 3ª SÉRIE DA 2ª EMISSÃO:

Salientamos que nenhuma debênture da 3ª série foi colocada e que, portanto sua totalidade foi transformada na 4ª série na forma da escritura de emissão de debêntures.

Todas as debêntures desta série, permanecerão com suas características originais, constantes do Instrumento Particular de Escritura de Emissão, para Oferta Pública, de Debêntures Conversíveis em Ações Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1995.

(III) Vencimento Antecipado:

Propor nova redação aos eventos considerados como causa de Vencimento Antecipado constante do Instrumento Particular de Escritura de Emissão para Oferta Pública, de Debêntures Conversíveis em Ações Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1995 e, seus aditivos, conforme os seguintes termos:

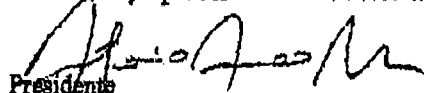
1. protesto legítimo e reiterado de títulos contra a Emissora;
2. pedido de concordata preventiva formulado pela Emissora;
3. liquidação ou decretação de falência da Emissora;
4. falta de cumprimento, pela Emissora, de qualquer obrigação prevista no Instrumento Particular da Escritura de Emissão não sanada em 30 (trinta) dias contados a partir do aviso escrito que lhe for enviado pelo agente fiduciário;
5. vencimento antecipado de qualquer dívida da Emissora em razão de inadimplência contratual, cujo montante possa, de qualquer forma, vir a prejudicar o cumprimento das obrigações da Emissora previstas na escritura de emissão;
6. alienação ou transferência, direta ou indiretamente, do controle acionário da Emissora, de titularidade da Alimbras S.A. e de Sr. Francisco Macri, salvo quando para pessoas jurídicas e/ou físicas, pertencentes ao mesmo grupo econômico da Emissora."

A Assembléia Geral Extraordinária em 16/11/00 deliberou ainda o seguinte:

"Na hipótese de as alterações nas condições das debêntures, acima expostas, serem aprovadas em Assembléia Geral Extraordinária, porém, não serem aprovadas em Assembléia de Debenturistas da 2ª Emissão, autorizar a qualquer um dos diretores da Sociedade a propor, à Assembléia de Debenturistas, a prorrogação do prazo de vencimento, das referidas debêntures, para até 01/04/2001, bem como, a realizar os trâmites necessários para o aditamento do Instrumento Particular de Escritura de Emissão para Oferta Pública, de Debêntures Conversíveis em Ações Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1995, ou qualquer outro documento que se fizer necessário para refletir as alterações aqui propostas."

Colocado o assunto em discussão, os Srs. Debenturistas se abstiveram de votar sobre ratificação das alterações propostas pela Emissora mantendo-se, portanto as condições atuais da Emissão. Assim, como os Diretores da Emissora estavam autorizados pela Assembléia Extraordinária de 16/11/2000, apresentaram proposta de prorrogação do prazo de vencimento da emissão para o dia 01/04/2001. Deliberaram os debenturistas Trevo Instituto Bandeirantes Seguridade Social, Banco Bandeirantes de Investimentos S.A., BNDES Participações S.A. - BNDESPAR e Fundo de Participação Social - FPS pela prorrogação do prazo de vencimento da emissão para o dia 01/04/2001, na forma proposta pelo Sr. Celso Mario Schmitz, Diretor de Relação com Investidores da Emissora. O debenturista Instituto Acrus da Seguridade Social se absteve de votar.

Encerramento: 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 pelos debenturistas presentes. Rio de Janeiro, 29 de novembro de 2000.

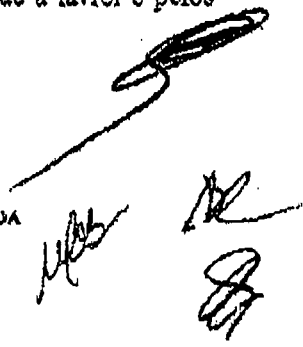


Presidente

Sr. Antonio Amaro Ribeiro de Oliveira e Silva

Representante do Agente Fiduciário - Oliveira Trust D.T.V.M. Ltda.

Esta folha é parte integrante da Ata da ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAFECO realizada em 29 de novembro de 2000



Secretário

Sr. Celso Mario Schmitz

Representante da Emissora - S.A. Indústria e Comércio Chapecó

Almeida
Instituto Aerus de Seguridade Social

Representante: Sr. Ilton dos Santos Almeida

Titular de 1.448 debêntures da 2ª série da 2ª emissão

Adina Soares
Trevo Instituto Bandeira Seg. Social

Representante: Adina Soares Rodrigues Murascho

Titular de 500 debêntures da 2ª série da 2ª emissão

Adina Soares
Banco Bandeira Investimentos S.A.

Representante: Adina Soares Rodrigues Murascho

Titular de 500 debêntures da 2ª série da 2ª emissão

Bandarra
BNDES Participações S.A. - BNDESPAR

Representante: Maria Estela Bandarra Marques

Titular de 3.239 debêntures da 1ª série da 2ª emissão

Titular de 3.394 debêntures da 2ª série da 2ª emissão

FPS
Fundo de Participação Social - FPS

Representante: Maria Estela Bandarra Marques

Titular de 666 debêntures da 2ª série da 2ª emissão