

MAR 17 '00 12:02

P.02

DHB INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A.**Companhia Aberta****CNPJ MF nº 92.825.900/0001-96****NIRE nº 43300011712****Ata de Assembléia Geral de Debenturistas**

Data, Local e Hora: Realizada no dia 18 de janeiro de 2000, às 15:00 horas, na sede social da PORTUS – Instituto de Seguridade, na cidade do Rio de Janeiro, na Praça Mauá nº10, 1º andar. **Presenças:** Presentes debenturistas representando 80,92% (1ª série), 78,61% (2ª série) das debêntures em circulação, conforme assinaturas no livro de Presenças. Presente ainda o Sr. Guilherme Affonso Ferreira, membro do Conselho de Administração da empresa emissora. **Mesa Dirigente:** Dra. Cláudia Brandão Viana, representando o BNDESPAR, e Gustavo Dezouart Teixeira Pinto, representando o agente fiduciário. **Representantes da Sociedade Emissora:** Srs. Luiz Carlos Mandelli e Paulo Gilberto Fernandes Tigre. **Agente Fiduciário:** Oliveira Trust DTVM Ltda., presente a assembléia por seu representante. **Convocação:** Diário Oficial do Estado nos dias 3, 4 e 13 de janeiro corrente e na Gazeta Mercantil/SP, digo Gazeta Mercantil/RS em 3, 4 e 7 de janeiro corrente bem como a edição da Gazeta Mercantil de São Paulo nos dias 03, 04 e 07 de janeiro em curso. **Ocorrências:** 1) Inicialmente, após lida a Convocação desta reunião, foi deliberado, por unanimidade, ratificar integralmente os atos e deliberações da Assembléia Geral de Debenturistas iniciada em 06/08/99 e encerrada em 30/09/99. 2) Logo após usou da palavra o Sr. Luiz Carlos Mandelli que fez uma exposição sobre o andamento das gestões feitas com potenciais adquirentes da DHB-CA. 3) O representante do BNDESPAR solicitou que a DHB-IC apresentasse aos debenturistas uma proposta alternativa, para cobrir a hipótese de não ser vendido o controle acionário. Observou o debenturista que, para formulação dessa proposta alternativa, com assunção da dívida pela DHB-CA, sabia que seriam necessários estudos jurídicos e fiscais. Referiu ainda que achava baixo o percentual de 65% das ações da DHB-CA, objeto de oferta ora existente e solicitava uma revisão desse percentual. 4) Seguiram-se outras manifestações nesse sentido e sugerindo um limite de tempo para solução do problema. O Representante da PORTUS admitiu que poderia estudar uma proposta que implicasse em oferta firme de eventual comprador. Também foi levantada a possibilidade de uma assunção da dívida pela DHB-CA, através de nova emissão de debêntures a longo prazo, para liquidar o débito da DHB-IC. Além do alongamento do prazo numa nova emissão foi sugerido que o deságio fosse menor, com vinculação a 85% das ações oferecidas. 5) O Sr. Mandelli ressaltou que estava aberto a estudar as melhores soluções, mas observou que o essencial seria a obtenção de um bom preço para a Companhia, pois sobre esse preço é que seria calculado o percentual destinado a pagamentos dos debenturistas. Acrescentou que gostaria que um representante dos debenturistas para participar da formulação da proposta de venda, com preço aceitável para todos. 6) Por comum acordo ficou deliberado suspender a presente assembléia, ficando todos notificados que a reunião se reabrirá no dia 15 de março próximo, às 15:00 horas, no mesmo local. Durante o período de suspensão, ficou decidido que a emissora deverá elaborar uma proposta alternativa de solução da dívida, para a hipótese de não se efetivar a venda da companhia, sendo destacado que esta venda seria a alternativa preferencial. A proposta será examinada quando da reabertura dos trabalhos. Os comparecentes indicaram

MAR 17 '00 12:03

P.03

o representante da TELOS – Fundação Embratel de Seguridade Social, para acompanhar a elaboração da proposta de venda acima referida. Ressalva-se que, corrigido parcialmente as declarações do representante do BNDESPAR, este não se pronunciou sobre o percentual de 65%, sendo a menção feita por outro debenturista. Assinaturas: Cláudia Brandão Viana – BNDESPAR; Gustavo Dezouart Teixeira Pinto – Oliveira Trust DTVM; Ana Beatriz Salles Tannuri – Serpros; Alexandre Soares da Silva – Portus; Waldomiro Perach – Banco Bozano Simonsen; José Orlando Lira Brasil – Telos – Fundação Embratel de Seguridade Social; Paulo Gilberto Fernandes Tigre; LCM – Luiz Carlos Mandelli.

Em prosseguimento desta Assembléia, foram reabertos os trabalhos em 15 de março de 2000, às 15:00 horas, no mesmo local com a presença de debenturistas representando 78,96% das debêntures em circulação da 1ª série e 60,87% das debêntures em circulação da 2ª série. Presentes os representantes da companhia emissora, Luiz Carlos Mandelli e Paulo Gilberto Fernandes Tigre, bem como a representante do Agente Fiduciário, Dra. Patrícia Maria de Oliveira. A mesa dirigente foi constituída pela Dra. Cláudia Brandão Viana, representando o BNDESPAR na qualidade de Presidente da Assembléia e da Dra. Patrícia Maria Oliveira, representando o Agente Fiduciário, na qualidade de Secretária. De início tomou a palavra o Dr. Luiz Carlos Mandelli, comentando o andamento dos gestos com possível comprador da DHB - CA e apresentando uma proposta alternativa para solução dos créditos dos Debenturistas, para a hipótese de não ser efetiva a venda daquela empresa subsidiária, conforme documento que fica arquivado na companhia emissora e fica vinculado à presente Ata. O Dr. Paulo Tigre também prestou esclarecimentos sobre tal Proposta, destacando as dificuldades fiscais e legais que a mesma apresentaria. Seguiram-se debates entre os presentes sobre o assunto, que foi analisado sob diversos aspectos, inclusive quanto à utilização da NEWCO, como instrumento para solucionar problemas fiscais. Foi aventada ainda a hipótese duma repactuação dos créditos dos debenturistas, a longo prazo. Os debenturistas destacaram que não (tinha) tiveram tempo suficiente para examinar a Proposta Alternativa, antes da presente reunião. À vista disso e das negociações ainda pendentes com possível comprador da DHB-CA, foi deliberado suspender a presente assembléia, ficando todos notificados que a reunião se reabrirá em data de (9:00 hrs.), digo de 9 de maio do corrente ano, às 15:00 horas, no mesmo local, mantendo-se a Assembléia em aberto. Até 17 de abril próximo, a Emissora enviará relatório sobre as negociações pendentes.

Declaro que a presente ata é cópia fiel da original, lavrada no livro próprio da sociedade.

Cláudia Brandão Viana
Presidente da Assembléia