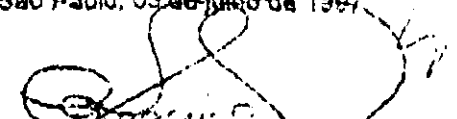


GREGÓRIO MANCEBO RODRIGUEZ

**ATA DA ASSEMBLÉIA ESPECIAL DE DEBENTURISTAS
DA 1ª EMISSÃO - 1ª e 2ª SÉRIES, DA
SUPERMAR SUPERMERCADOS S/A.,
realizada no dia 03 de julho de 1997.**

Data, hora e local: Aos 03 dias do mês de julho de 1997, às 14:00 horas, no **Fortuna Residence** - Rua Haddock Lobo, nº 804 - 19º andar - São Paulo (SP), reuniram-se, em Assembleia Especial, os debenturistas da SuperMar Supermercados S.A., inscrita no Cadastro Geral de Contribuintes sob o nº 07.422.620/0001-50. **Convocação:** Edital publicado nas edições de 25, 26 e 27 de junho, no jornal **Gazeta Mercantil**. **Presença:** Debenturistas representando parcela superior à maioria das debêntures em circulação e a Emissora, por intermédio do seu advogado e representante, Dr. José Artur Escudro. **Mesa:** Assumiu a presidência dos trabalhos, o Sr. **Oswaldo Santi Júnior**, representando o debenturista **Banco BCN-Barclays S.A.**, que convidou a mim, **Gregório Mancebo Rodriguez**, na qualidade de **Agente Fiduciário dos Debenturistas**, para secretário. **Da Assembleia:** Esta Assembleia Especial de Debenturistas foi convocada pelo **Agente Fiduciário dos Debenturistas das 1ª e 2ª Séries, da 1ª Emissão de Debêntures da SuperMar Supermercados S.A.** no interesse dos debenturistas e em decorrência das consequências previstas em cláusulas contratuais da Escritura de Emissão, tendo em vista a emissora ter fornecido, oficialmente, ao **Agente Fiduciário dos Debenturistas**, os valores de VA1 e VA2, valores esses integrantes da fórmula prevista no item 2 e respectivos subitens, do Capítulo V, e item 3 e respectivos subitens, do Capítulo VI da Escritura de Emissão. Cabendo, pois, à Assembleia deliberar sobre as implicações decorrentes desses valores, chamou-se a atenção dos presentes para os subitens 2.6 do Capítulo V e 3.6 do Capítulo VI, visto que, por teor desses dispositivos, a decisão da maioria simples vincula todos os debenturistas. Prestados os esclarecimentos necessários, em especial o de que a opção para a venda das debêntures da 1ª série deverá ser exercida, se for o caso, pelo valor unitário de R\$52,91 (cinquenta e dois reais e noventa e um centavos), e, para as debêntures da 2ª série, será de R\$54,07 (cinquenta e quatro reais e sete centavos) por debênture. Em seguida, matéria em votação, o advogado Dr. **Wanderley Bonventi**, em nome do debenturista **Banco BMC S.A.**, apresentou o seu voto, constante de correspondência entregue, no qual manifestou-se "contrário à deliberação de obrigatoriedade da venda ou resgate das debêntures da 1ª emissão, referentes à 1ª e 2ª séries." Apurados, no entanto, os votos dos demais presentes, representando, pois, 61,1475% (sessenta e um inteiros e mil quatrocentos e setenta e cinco décimos-milésimos por cento) dos debenturistas detentores de títulos da 1ª série da 1ª Emissão e 53,3300% (cinquenta e três inteiros e três mil trezentos e seis décimos-milésimos por cento) dos debenturistas detentores de títulos da 2ª série da 1ª Emissão, verificou-se: **em relação às debêntures da 1ª série da 1ª Emissão:** a aprovação da obrigatoriedade da venda dessas debêntures, por todos os debenturistas pelo valor antes mencionado (R\$52,91, por debênture); e **em relação às debêntures da 2ª série da 1ª Emissão:** a decisão de que cada debenturista poderá, a seu exclusivo critério, vender as suas debêntures ou permanecer com elas, em carteira. O **Agente Fiduciário** ficou incumbido de comunicar, à Emissora, no prazo de 5 (cinco) dias contados desta data, a decisão da Assembleia Especial de Debenturistas. Em seguida, suspendeu-se os trabalhos pelo tempo necessário à elaboração desta ata, que, lida e achada conforme, vai assinada por todos os presentes. São Paulo, 03 de julho de 1997.


OSWALDO SANTI JÚNIOR
Presidente


GREGÓRIO MANCEBO RODRIGUEZ
Secretário - Agente Fiduciário

Obs.: Demais assinaturas na folha seguinte