

**ATA DE ASSEMBLÉIA DE DEBENTURISTAS DA 1ª E 2ª
SÉRIES DA 2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES**

I - Dia, hora e local: I.1 - Assembléia realizada em 12.04.96 às 15:00 horas, na sede da Emissora no Rio de Janeiro, Av. Rio Branco nº 1, 4º andar, Centro, Rio de Janeiro - RJ. II. **Avisos de Convocação:** II.1 - Publicado na Gazeta Mercantil no dia 30 de março de 1996. III. **Presença:** III.1 - Compareceram à assembléia de debenturistas: Bco. Inter Atlântico, Latinvest Fund, Latinvest Participações, Brasvest Fundo, Bco. Boavista S/A, Bco. Bradesco S/A, Bco. Fator S/A, Bco. Francês e Brasileiro S/A, Prever S.A. Seguros e Previdência, Sequip Participações S.A. e a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, inscrita no C.G.C./MF sob o número 17.343.682/0001-38, na qualidade de agente fiduciário da 1ª e 2ª séries da 2ª emissão de debêntures conversíveis em ações da Sade Vigesa S/A. IV - **Mesa:** Presidente: Carlos Bozano Collor. Secretário: Carlos dos Santos. V - **Ordem do Dia:** a) Alteração do item 11 da cláusula III da Escritura de Emissão; b) Outros assuntos de interesse dos Senhores Debenturistas. VI - **Deliberações Adotadas:** VI.1 - Decidiu a maioria dos debenturistas, detentora de 100% (cem por cento) das debêntures em circulação, aprovar: a) incorporação ao valor nominal dos juros em 01.04.96, no montante de R\$ 347,50 por debênture, nesta data; b) alteração do cronograma de amortização programada, para: "sendo 12,47% do novo valor nominal da debênture em 01.04.96 (R\$ 2.786,21), acrescido da remuneração prevista no item 10.1.1 da cláusula III, da escritura de emissão, em 01.10.96; 43,76% do valor nominal em 01.04.96, acrescido da remuneração prevista no item 10.1.1 da cláusula III, da escritura de emissão em 01.04.99 e o restante na data de vencimento das debêntures."; c) permitir a antecipação, a critério da companhia, da amortização programada para 01.10.96; d) o prêmio, se houver, será devido nas datas de vencimento antecipado, aquisição facultativa, resgate e amortizações programadas, excetuando-se a primeira, prevista para 01.10.96; e e) autorizar o Agente Fiduciário a firmar o 2º Aditivo à Escritura de Emissão de Debêntures, zelando pelas necessárias salvaguardas legais. VI.2 - A debenturista Sequip Participações S.A., também acionista controladora da emissora, se comprometeu a, na eventualidade de vir a alienar algum ativo relevante de que ela seja titular, utilizar os recursos provenientes daquela alienação para, de imediato, liquidar seu débito em conta corrente mantido junto à referida emissora, cujos recursos serão necessariamente utilizados pela emissora na liquidação dos débitos junto aos debenturistas, podendo esta liquidação até ocorrer antecipadamente, conforme o previsto no item c da cláusula VI.1. Ficou acertado, face os compromissos assumidos pela Sequip Participações S.A., que dita sociedade deve intervir no aditivo à escritura de emissão, a ser elaborado para formalizar as deliberações adotadas nesta assembléia, para consignar, naquele instrumento, o compromisso ora assumido perante os debenturistas. Nada mais havendo a tratar, a sessão foi encerrada, lavrada a presente ata, que lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. E por estarem justos e contratados, firmam a presente ata em 5 (cinco) vias de igual teor e efeito. Carlos Bozano Collor - Presidente da Sessão. Carlos dos Santos - Secretário da Sessão. Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários - Agente Fiduciário. Debenturistas presentes: Bco. InterAtlântico S/A. Bco. Boavista S/A. Bco. Bradesco S/A. Bco. Fator S/A - Carlos dos Santos. Bco. Francês e Brasileiro S/A. Manuel de Oliveira Portásio Jr./Renato Lázaro Ramos - Latinvest Fund. Márcia Zugaib Destrut - Latinvest Participações. Márcia Zugaib Destrut - Brasvest Fund. Márcia Zugaib Destrut - Prever S.A. Seguros e Previdência. João A. Vicente Lopes - Sequip Participações S.A. JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO. CERTIDÃO: Certifico que este documento foi arquivado sob o número 791.886 e data de 03 de junho de 1996, apostos mecanicamente. Maria Cristina V. Contreiras - Secretário Geral.

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 30 DE ABRIL DE 1996**

DATA, HORA E LOCAL: 30 de abril de 1996, às 14:00 horas, na sede da Companhia, na Av. Rio Branco nº 1, 4º andar, Centro, Rio de Janeiro. **PRESENÇA:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme assinaturas no final desta ata. **MESA:** Presidente - DAVID FISCHEL, Secretário - HUMBERTO SEQUEIROS RODRIGUEZ TANURE. **ORDEM DO DIA:** Aceitar o pedido de renúncia do Diretor Vice-Presidente da Sociedade, Sr. SYLVIO DE CASTRO. **DELIBERAÇÕES:** a) Foi aceito, por unanimidade, a partir desta data, o pedido de renúncia ao cargo de Diretor Vice-Presidente da Sociedade, formulado pelo Sr. SYLVIO DE CASTRO, através de correspondência endereçada à mesma, cargo para o qual foi eleito por este Conselho em Reunião realizada na data de 28.08.95; e b) Por proposta do Sr. Presidente DAVID FISCHEL, foi, igualmente por unanimidade, deliberado que se fizesse constar, desta ata, agradecimentos ao ora Renunciante, pelos relevantes serviços prestados à Sociedade. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar e como ninguém quisesse fazer uso da palavra, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata que, lida e achada conforme, vai assinada por todos os presentes. Rio de Janeiro, 30 de abril de 1996. Ass.: Presidente: David Fischel; Secretário: Humberto Sequeiros Rodriguez Tanure; Conselheiros: Bruno Marsi, Sócrate Mattoli, Celso Albano Costa, Ronaldo Carvalho da Silva, Nelson Sequeiros Rodriguez Tanure e Leo Roberto Galdino Torresan. Certifico que a presente é cópia fiel da ata original lavrada em livro próprio. Rio de Janeiro, 30 de abril de 1996. HUMBERTO SEQUEIROS RODRIGUEZ TANURE - Secretário. JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO. CERTIDÃO: Certifico que este documento foi arquivado sob o número 788.145 e data de 09 de maio de 1996, apostos mecanicamente. Maria Cristina V. Contreiras - Secretário Geral.