

**S/A INDÚSTRIA E COMÉRCIO CHAPECÔ**  
CNPJ nº 03.396.889/0001-23  
NIRE nº 423.000862.1

**ATA Nº 006 DE ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA**

**DATA, HORA E LOCAL DE REALIZAÇÃO**

Às 16 dias do mês de novembro de 2000, às 8:08 horas, na sede social da Sociedade, localizada na Rua Marshal Bormann, 1385-B, 1ª andar, na cidade de Chapecó, Estado de Santa Catarina, em primeira convocação.

**CONVOCAÇÃO**

Editais de Convocação publicados nos dias 08, 09 e 10 de novembro de 2000, no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina e na Folha de São Paulo - SP e nos dias 08, 11 e 14 de novembro de 2000, no Diário da Manhã de Chapecó - SC.

**COMPOSIÇÃO DA MESA**

Presidente: Alex Renato De Menezes Pontes

Secretário: Tizene Maria dos Santos Caires Vedana

**PRESENCAS**

Presenças os acionistas representando o quorum legalmente exigido

**ORDEM DO DIA**

Deliberações sobre:

- (1) Retificar o disposto na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de julho de 2000, quanto ao item (1) das Deliberações, conforme nova proposta do Conselho de Administração para alteração das condições das deliberações do 1º Conselho, 1ª, 2ª, 3ª e 4ª séries, emitidas por esta Assembleia conforme Instrumento Particular de Escritura de Récato, para Oitiva Pública, do Deliberatário Convencido em julho. O Deliberatário é o 1º Deliberatário, datado de 01 de dezembro de 1999.



- (2) Ratificar e dispor na Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 17 de outubro de 2000, quanto ao item (B) das Deliberações, conforme nova proposta do Conselho de Administração para alteração nas condições das deliberações da 2ª Reunião;
- (3) Apreciar a Proposta do Conselho de Administração para anulação de deliberações subordinadas convertíveis em ações preferenciais, no valor de mil R\$ 50.000.000,00, como 2ª série da 1ª Reunião aprovada na Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 17 de outubro de 2000, para colocação pública, nos termos da legislação em vigor.

## DELIBERAÇÕES:

A assembleia Alameda S/A, após a suspensão da Assembleia até o dia 17 de novembro de 2000, às 18 horas, de modo que os acionistas possam analisar detalhadamente as propostas recebidas, que serão objeto de deliberação conforme previsto na Ordem do Dia. Assim deliberaram por unanimidade os votos dos presentes pela suspensão da presente Assembleia até as 18 horas do dia 17 de novembro de 2000. Ratificando os trabalhos da assembleia, em 17 de novembro de 2000, às 18 horas, na forma definida quando da sua suspensão, o Sr. Presidente recebe aos presentes que estão comparecendo e mesmo quando da abertura dos trabalhos, poderiam não discutir e votar as matérias da ordem do dia.

Os acionistas deliberaram, por unanimidade dos votos dos presentes:

(A) Com relação ao ponto (1) da Ordem do Dia, aprovar a ratificação do disposto na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de julho de 2000, que deliberou sobre a alteração das condições das deliberações da 2ª reunião, 1ª, 2ª, 3ª e 4ª séries, conforme nova proposta apresentada pelo Conselho de Administração, abaixo transcrita e, delegar ao Conselho de Administração da Sociedade poderes para deliberar sobre as matérias previstas nos números VI e VII do artigo 59 da Lei nº. 5.404/70:

"PROPOSTA: O Conselho de Administração - de acordo com o conteúdo das negociações realizadas com as diversas instituições adquirentes 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 Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de julho de 2000, que deliberou sobre a alteração das condições das deliberações da 2ª reunião, 1ª, 2ª, 3ª e 4ª séries, emitidas por esta Sociedade conforme Instrumento Particular de Escrituras de Ônus, para Oferta Pública, de Deliberações convertíveis em Ações Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1995, bem como propõe que, o que seja deliberado em assembleia geral da Sociedade, seja submetido à Assembleia de Deliberantes da 2ª Reunião, conforme os seguintes termos:



## (3) Características da 1ª e 2ª séries da 2ª Emissão:

### (1) Valor:

Todas as debêntures serão emitidas, com garantia flutuante, com valor nominal unitário, em 1º de novembro de 1999, de R\$ 1.272,83 (um mil, novecentos e noventa 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 convertíveis, no vencimento, em ações ordinárias e, a 2ª série é composta de 6.513 (seis mil quinhentas e treze) debêntures convertíveis, no vencimento, em ações preferenciais.

### (3) Convertibilidade:

Tomando-se por base o preço de emissão das ações da Sociedade ("Emissora") nos últimos aumentos de capital, cujo critério adotado 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 serão automaticamente ajustados em relação a desdobramentos, proporcional e bonificações nas 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:

Essas debêntures terão vencimento em 1º de novembro de 2004.

### (5) Pagamento:

As debêntures da 1ª e 2ª séries não serão amortizadas, sendo seu valor total devido na data de vencimento final da série, ou seja, 1º de novembro de 2004.

### (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 2004.

### (7) Garantia Adicional:

Para cada debênture efetivamente colocada será constituída garantia de 383.334.950 ações ordinárias que a Sociedade detém da Chaparral Companhia Industrial de Alimentos.



8

## **(8) Prêmios:**

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 Chaporé-Companhia Industrial de Alimentos ("CCIA"), empresa controlada pela Emisora, 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 Alimento S/A, correspondente ao referido exercício.

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

ii (ou) vezes EBITDA (outra soma 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, a existente 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 fará jus à sua parcela do prêmio, que será equivalente a 0,001859% da mencionada diferença positiva.

## **(9) Obrigações Assumidas:**

Toda e qualquer obrigação assumida pela Emisora no Instrumento Particular de Emissão de Empréstimo para Obras Públicas, de Debêntures Convencional em Agios Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1999 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 da debênture 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 cancelamento da debênture.



Todos os 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 relação 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:

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

(IV) Autorizar a diretoria da Sociedade a prestar os atos necessários para a constituição de garantia, conforme previsto no item I(T) acima.

(V) Na hipótese de as alterações nas condições das debêntures, acima expostas, serem aprovadas em Assembleia Geral Extraordinária, porém, não serem aprovadas em Assembleia de Debênturistas da 1ª Emissão, autorizar a qualquer um dos diretores da Sociedade a propor à Assembleia de Debênturistas, a prorrogação do prazo de vencimento, das referidas debêntures, para até 31/03/2001, bem como, a realizar os demais atos 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 a efetivação dos atos aqui propostos.



*[Handwritten signature]*

(VI) Se aprovada esta proposta pela Assembleia Geral Extraordinária, seja convocada Assembleia Geral de Devedores da 1ª Emissão, para deliberar sobre a mencionada proposta, bem como, se a mesma também for aprovada na Assembleia de Devedores e ser convocada, fica autorizada a diretoria a realizar os trâmites necessários e formalizar o aditamento ao Instrumento Particular de Emissão de Emissão para Oferta Pública de Devedores Convencíveis em Ações Ordinárias e Preferenciais, datado de 04 de dezembro de 1993, ou qualquer outro documento que se fizer necessário para refletir as alterações acima propostas.”

(II) Esta relação aos assuntos (2) e (3) da Ordem do Dia, aprovar a nova proposta do Conselho de Administração, apresentada de forma unificada, para modificar as condições das debêntures da 1ª emissão aprovadas na Assembleia Geral Extraordinária de 17 de outubro de 2000 e, complementarmente emitir debêntures subordinadas, convencionais em ações preferenciais, no valor de R\$ 48.987.000,00, como 2ª série da 1ª Emissão, para colocação pública nos termos da legislação em vigor, conforme segue:

**PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO:** Emitir 68.596 (Sessenta e oito mil, quinhentas e noventa e seis mil) debênturas, em duas séries, com as seguintes características:

## 1 - Das Características da 1ª Emissão

### 1. Número da Emissão

1ª emissão de debêntures, dividida em duas séries.

### 2. Montante da Emissão

O montante da presente emissão será de R\$ 68.596.000,00 (sessenta e oito milhões, quinhentos e noventa e seis mil reais) na Data de Emissão, definido no item II.1.3, sendo R\$ 19.609.000,00 (dezanove milhões, seiscentos e nove mil reais) relativos à 1ª série; R\$48.987.000,00 (quarenta e oito milhões, novecentos e oitenta e sete mil reais) relativos à 2ª série.

### 3. Número de Séries

A emissão será feita em número de 02 (duas) séries.

### 4. Quantidade de Debêntures

Serão emitidas 68.596 (Sessenta e oito mil, quinhentas e noventa e seis) debênturas, divididas em 2 (duas) séries, sendo 19.609 (Dezanove mil, seiscentos e nove) debênturas relativas à 1ª série, e 48.987 (Quarenta e oito mil, novecentos e oitenta e sete) debênturas relativas à 2ª série.



## 5. Destinação dos Recursos

Restituição financeira da Sociedade ("Emissora").

## 6. Calotação e Procedimento

Distribuição pública com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de títulos e valores mobiliários, utilizando-se o procedimento diferenciado, de acordo com o disposto no artigo 13 da Instrução CVM nº. 138/0, sendo analisados preferencialmente os classes do(a) aderente(s), incluindo, portanto, reservas antecipadas, sem fixação de lotes mínimos ou máximos.

## 7. Registro da Negociação

A negociação das debênturas no mercado secundário poderá ser realizada através da CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia.

## 8. Certificação das Debênturas

A Emissora não emitirá certificados de debêntura. Para todos os fins de direito, a titularidade das debênturas será comprovada pelo extrato emitido pela instituição depositária das debênturas. Adicionalmente, será expedido pela CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia, o Relatório de Posição de Ativos, acompanhado de extrato, em nome do devedorista, emitido pela instituição financeira responsável pela custódia destes títulos quando depositados no referido Sistema.

## II - Das Características das Debênturas

### 1. Características Básicas da 1ª Série

#### 1.1. Valor Nominal Unitário

O valor nominal unitário das debênturas da 1ª série será de R\$ 1.000,00 (um mil real) na Data de Vencimento.

#### 1.2. Quantidade das Debênturas

Serão emitidas 9.605 (nove mil, seiscentas e nove) debênturas da 1ª série.

#### 1.3. Data de Emissão

A Data de Emissão da 1ª série para todos os efeitos legais, será o dia 1º de novembro de 1.999.

#### 1.4. Prazo e Data de Vencimento

O prazo das debênturas da 1ª série será de 8 (oito) anos, sendo as debênturas resgatadas obrigatoriamente na data do seu vencimento em 01/11/2007.



## **1.5. Amortização Programada**

As debêntures da 1ª série serão amortizadas em 11 (onze) parcelas consecutivas, iguais e sucessivas, nos dias 31 de maio e 31 de novembro de cada ano, a partir da Remuneração de que trata o item 1.8, ocorrendo o primeiro pagamento em 31/11/2001 e o último em 01/11/2007.

## **1.6. Forma**

As debêntures da 1ª série serão da forma nominativas escriturais.

## **1.7. Conversibilidade**

As debêntures da 1ª série serão conversíveis, à opção do seu titular, a partir de 01/03/2001, em 30.000.000 ações preferenciais da Emisora, observado o disposto no item 3.

1.7.1. O parâmetro estabelecido para a conversão das debêntures, de acordo com o parágrafo 1 do artigo 179 da Lei no. 6.404/76, foi fixado, levando-se em consideração o valor patrimonial da ação, sendo foi apurado o valor de R\$0,02 (dois centavos de real) por lote de mil ações, na Data de Emissão das debêntures.

## **1.8. Espécie**

As debêntures da 1ª série serão da espécie com garantia real cumulativa com garantia fluante, contando ainda com a fiança da Alimbra S.A.

## **Da Garantia Real e Fidejussória**

As debêntures da 1ª série serão garantidas por umção de 1.374.383.000 (um milhão, trezentos e setenta e quatro mil, trezentos e três) ações ordinárias de voto do GRUPO COMPANHIA INDUSTRIAL DE ALIMENTOS ("CIA"), equivalentes a 9,13193% do capital votante e 9,13228% do capital social, de titularidade da Emisora, no valor de R\$ 0,02 por lote de mil ações, no valor total de R\$ 25.481.760,00, na Data de Emissão.

A Alimbra S.A. assumirá a qualidade de fiadora e principal pagadora, com responsabilidade expressa nos benefícios dos artigos 1491, 1499 e 1503 do Código Civil Brasileiro e 281 e 282 do Código Comercial Brasileiro, responsabilizando-se, solidariamente, na liquidação final da 2ª emissão, pelo fiel e exato cumprimento de todas as obrigações assumidas pela Emisora.

## **1.9. Da Remuneração**

As debêntures da 1ª série, a partir da Data de Emissão, serão remuneradas pela variação da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, divulgada pelo Banco Central do Brasil, acrescida, a título de "spread", de 1% (um por cento) ao ano, no primeiro ano, contado a partir de 01/11/2000, 1% (dois por cento) ao ano, no segundo ano, 2% (três por cento) ao ano, no terceiro ano, e a partir do quarto ano, de 4% (quatro por cento) ao ano.



8



O montante apurado nos termos acima será anuível, semestralmente, no dia 01 de maio de maio e novembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento da 1ª série em 01/11/2001 juntamente com as parcelas de amortização do principal, no vencimento antecipado ou no vencimento final das debêntures, conforme as letras 2.4, 2.5 e 2.6.

A Emissora pagará, às debêntures da 1ª série, pro rata temporis, a Remuneração devida até o dia do efetivo pagamento, nas seguintes hipóteses: nas eventuais conversões de debêntures em ações, aquisições facultativas, vencimento antecipado e no vencimento da 1ª parcela de juro da 1ª série.

## **2. Características da 2ª Série**

### **2.1. Valor Nominal Unitário**

O valor nominal unitário das debêntures da 2ª série será de R\$ 1.000,00 (um mil reais) na Data de Emissão.

### **2.2. Quantidade de Debêntures**

Serão emitidas 40.987 (quarenta e oito mil, noventa e sete) debêntures da 2ª série.

### **2.3. Data de Emissão**

A Data de Emissão da 2ª série das debêntures para todos os efeitos legais, especialmente para fins dos prazos de vencimento, amortizações programadas, pagamento de Remuneração e preço de subscrição, será o dia 1º de novembro de 1999.

### **2.4. Prazo e Data de Vencimento**

O prazo das debêntures da 2ª série será de 5 (cinco) anos, sendo as debêntures resgatadas obrigatoriamente na data do seu vencimento em 01/11/2005.

### **2.5. Amortização Programada**

As debêntures da 2ª série serão amortizadas em 11 (onze) parcelas semestrais, iguais e sucessivas, nos dias 01 de maio e 01 de novembro de cada ano, acrescidas da Remuneração de que trata o item 2.9, ocorrendo o primeiro pagamento em 01/11/2001 e o último em 01/11/2005.

### **2.6. Formas**

As debêntures da 2ª série serão da forma exposta no Anexo 2.



## 2.1. Convertibilidade

Cada debênture da 1ª série será convertível, à opção de seu titular, a partir da data da subscrição e até 30/06/2001, em 1 (uma) ação preferencial de capital da Emissora. Após essa data, cada debênture será convertida observando-se os mesmos critérios de conversão da 1ª série descritos no item 1.7.

## 2.2. Espécie

As debêntures da 1ª série serão da espécie subordinada, contando adicionalmente, com a fiança da Alômbus S.A.

As debêntures da 1ª série serão garantidas pela fiança da Alômbus S.A., a qual assumirá a qualidade de fiador e principal pagador, com responsabilidade nos benefícios dos artigos 1491, 1499 e 1503 do Código Civil Brasileiro e 261 e 262 do Código Comercial Brasileiro, responsabilizando-se, solidariamente, até a liquidação final da 1ª emissão, pelo fiel e exato cumprimento de todas as obrigações assumidas pela Emissora.

## 2.3. Da Remuneração

As debêntures da 1ª série, a partir da Data de Emissão, serão remuneradas pela variação da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, divulgada pelo Banco Central do Brasil, acrescida, a título de "spread", de 1% (um por cento) ao ano, no primeiro ano, contado a partir de 01/11/1999, 2% (dois por cento) ao ano, no segundo ano, 3% (três por cento) ao ano, no terceiro ano, e a partir do quarto ano, de 4% (quatro por cento) ao ano.

O montante apurado nos termos acima será exigível, mensalmente, no dia 01 dos meses de maio e novembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento da 1ª série em 01/11/2001 e, posteriormente com as parcelas de amortização do principal a partir de 01/11/2003, no vencimento antecipado ou no vencimento final das debênturas, conforme os itens 2.4, 2.5 e 2.6.

A Emissora pagará, às debênturas da 1ª série, por sua respectiva Remuneração devida até o dia do efetivo pagamento, nas seguintes hipóteses nas eventuais conversões das debênturas em ações, aquisições facultativas, resgate antecipado. Na hipótese de ocorrer a conversão das debênturas da 1ª série até 30/06/2001, o pagamento da 1ª parcela de juros calculados pro rata temporis do período de 01/11/1999 até a data da conversão, poderá ser abetido, a crédito da Emissora, em moeda corrente ou em ações, observando o mesmo critério para a conversão. Após 30/06/2001 os juros serão pagos em moeda corrente.

## 2. Das Condições de Conversão das debênturas da 1ª e 2ª séries da 1ª Emissão

a) da 1ª série: Cada debênture da 1ª série poderá ser convertida em 1 (uma) ação preferencial de capital da Emissora, a partir de 01/11/2001, em 30.000 (trinta mil) ações.

O preço de emissão das ações foi fixado levando-se em consideração o valor patrimonial da ação, equivalente a R\$ 0,02 (dois centavos de real) por lote de 100 ações, na Data de Emissão das debêntures.

b) da 2ª série: Cada detentor da 2ª. série, à opção de seu titular, poderá ter convertida, a partir da data da subscrição a ser 30/06/2001, em 1 (uma) ação preferencial de emissão da Emisora. Após essa data, cada debênture será convertida observando-se os mesmos critérios de conversão da 1ª série, mencionados na alínea "a" do item 3 acima.

### 3.1. Direitos conferidos às Debêntures Convertíveis

A quantidade de ações preferenciais decorrente da conversão das debênturas mencionadas no item 3 acima, será ajustada em relação a desdobramentos, grupamentos e bonificações em ações, a qualquer título, que vierem a ocorrer a partir da data da emissão, sem qualquer ônus para os detentoristas, na mesma proporção estabelecida para tais eventos.

### 3.2. Direitos das Ações Decorrentes da Conversão

As ações objeto da conversão terão os mesmos direitos, preferências e vantagens estatutariamente garantidos às ações preferenciais negociadas em Bolsa de Valores e terão jus a dividendos e bonificações, integrais, distribuíveis, bem como a todos e quaisquer direitos deliberados em atos societários da Emisora, a partir da data da Solicitação de Conversão pelo detentorista.

3.3. Até o vencimento final da presente emissão, sempre que a Emisora aumentar seu capital com emissão de novas ações, por preço inferior ao preço de conversão das debênturas, estipulado no item 1.7.1, para subscrição pública ou privada, durante o prazo para o exercício do direito de preferência porventura conferido aos acionistas da Emisora, ou no prazo do eventual direito de prioridade, ou na ausência de outorga do direito de preferência ou do direito de prioridade, no prazo de 30 (trinta) dias a contar da publicação do 1º Edital de Lances de Distribuição Pública de Ações, os detentoristas terão, a seu critério, o direito de converter as suas debênturas em ações pelo mesmo preço fixado para a subscrição das novas ações.

3.4. Até o vencimento final da presente emissão, caso a Assembleia Geral da Emisora delibere emitir novas debênturas convertíveis em ações, para subscrição pública ou privada, durante o prazo para o exercício do direito de preferência porventura conferido aos acionistas da Emisora, ou no prazo do eventual direito de prioridade, ou na ausência de outorga do direito de preferência ou do direito de prioridade, no prazo de 30 (trinta) dias a contar da publicação do 2º Edital de Lances de Distribuição Pública de Debênturas, os detentoristas detentores de debênturas desta emissão terão, a seu critério, o direito de alhear a Escritura de 3a. emissão relativamente à cláusula de conversão para adequá-la às condições de conversão da nova emissão de debênturas, ou utilizar o crédito das debênturas da 1a emissão para submeter as debênturas objeto de venda ao mercado.



*[Handwritten signature]*

3.5. Até o vencimento final da presente escritura, na hipótese de a Assembleia Geral da Emisora deliberar sobre temas de subscrição, durante o prazo do exercício do direito de subscrição de ações reservado aos títulos, os detenturistas terão, a seu critério, o direito de converter as suas debêntures em ações pelo mesmo preço de exercício de títulos de subscrição.

### 3.6. Solicitação de Conversão

Os detenturistas exercerão a opção de conversão das debêntures em ações preferenciais representativas do capital social da Emisora por meio da Solicitação de Conversão formal onde estiverem cadastrados fiduciariamente as debênturas.

Para todos os efeitos legais, a data da conversão será a data de entrega da Solicitação de Conversão.

A Emisora se obriga a disponibilizar as ações, oriundas da conversão, no prazo máximo de 60 (sessenta) dias úteis da data da Solicitação de Conversão.

Os aumentos de capital decorrentes serão realizados mensalmente e averbados na Junta Comercial do Estado da Emisora no prazo de 30 (trinta) dias subsequentes à efetivação dos aumentos, observada a forma estabelecida no inciso III do artigo 166 da Lei 6.404, de 15.12.36.

3.6.1. Tratamento das frações de ações oriundas da conversão: As frações de ações decorrentes da conversão elevada com base no item 3 acima, serão devidas em espécie, na data da solicitação de conversão, demandando seu efetivo pagamento ser realizado até o 6º dia útil subsequente.

### 3.7. Acordo de Açõesistas

Não existem acordos de açõesistas.

## 4. Prêmio

Será atribuído para cada debênture subscrita da 1ª série um prêmio a ser pago à vista, em espécie, no prazo máximo de 30 dias a contar da data de 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:

### 4.1. Condições para o Pagamento do Prêmio:

O Prêmio será condicionado à existência de uma diferença positiva entre (i) o valor real da Chaperé Companhia Industrial de Alimentos ("OCIA"), empresa controlada pela Emisora, para o exercício correspondente ao ano de 2004, a ser calculado conforme fórmula estabelecida no item 4.2 abaixo; e (ii) o valor da OCIA estimado pelo analista responsável elaborado por Alimétris S/A, correspondente ao relatório publicado em 30 dias úteis após debêntures subscritas desta emissão. O momento a

ser recebida pela totalidade dos debenturistas da 1a. série, será equivalente a 7,364% da mencionada diferença positiva.

4.2. A Fórmula para o cálculo do valor real da CCLB é a seguinte: R (isto) menos ERETD (isto) menos o resultado financeiro, depreciação, amortização e impostos) dividido ao balanço correspondente ao exercício social final em 31/12/2004, subtraído o valor da dívida bancária líquida de caixa existente na CCLB ao final do exercício social final em 31/12/2004.

4.3. Entende-se como dívida bancária líquida, o montante devido por CCLB, às instituições financeiras, em 31/12/2004, deduzidos as aplicações financeiras.

4.4. Verificada a análise prevista no item 4.1, cada debenturista da 1a. série terá por 1 sua parcela do prêmio, que será equivalente a 6,308401% da mencionada diferença positiva.

## 5. Subscrição e Integralização

### 5.1. Preço de Subscrição

As debenturas desta emissão poderão ser subscritas a qualquer tempo, dentro do prazo de distribuição pública, que será de 6 (seis) meses a contar da data da concessão do registro pela CVM, observado o disposto no item 5.2 abaixo.

### 5.2. Preço de Subscrição

O preço de subscrição das debenturas será o seu valor nominal, acrescido da variação do TJLP mais 1% (um por cento) ao ano, a título de "spread", ambos calculados pro rata temporis desde a Data da Encerração da 01/11/1999 até 01/11/2000, após essa data, o "spread" será de 1% (dois por cento) ao ano, até a data da efetiva subscrição e integralização.

### 5.3. Integralização das debenturas das 1ª e 2ª séries

A integralização será à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente e/ou mediante utilização de créditos, inclusive aqueles representados pelas debenturas da 2ª emissão, 1ª e 2ª séries, os quais serão valorados para a integralização pelo seu valor líquido devidamente atualizado nos termos da Enciclosa da 2ª Emissão, de 04 de dezembro de 1995, até a Data da Enciclosa em 1º de novembro de 1999 e, a partir dessa data serão valorados utilizando-se os mesmos critérios de Remuneração aqui fixados, até a data da efetiva subscrição e integralização das debenturas da 1a. emissão. As frações de créditos das debenturas da 2ª emissão, 1ª e 2ª séries, serão pagas ao subscritor em moeda corrente, no ato da subscrição.

### 5.4. Direito de Preferência

Não haverá direito de preferência na subscrição das debenturas pelas acionistas da Emisora.

## 6. Condições de Pagamento

### 6.1. Local de Pagamento

Os pagamentos a que ficam (ou as debêntures da presente emissão serão efetuados (i) utilizando-se os procedimentos adotados pela CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia, ou, na hipótese de debenturista não estar vinculado à referida sistema; (ii) na sede da Emissora, ou, conforme o caso, (iii) pela instituição financeira contratada para esta fim pela Emissora.

### 6.2. Prorrogação dos Prazos

Toda ocorrência de prorrogação de amortização do principal e de encargos que ocorra em sábados, domingos ou feriados nacionais, inclusive os bancários, será, para todos os fins e efeitos jurídicos, deslocada para o primeiro dia útil subsequente, sendo os encargos calculados até essa data, e se iniciando, também a partir dessa data, o período seguinte regular de aplicação a cálculo dos encargos incidentes sobre as debêntures.

### 6.3. Penalidades

Inadimplências na ocorrência de inadimplemento das obrigações assumidas pela Emissora, e pela flutua, serão aplicadas as penalidades a seguir:

6.3.1. Sobre o valor das obrigações inadimplidas será aplicada, de imediato, a pena convencional de 10% (dez por cento), mencionada de acordo com o período de inadimplemento, conforme especificado abaixo:

Número de dias úteis de atraso	Pena convencional
1 (um)	1% (um por cento)
2 (dois)	2% (dois por cento)
3 (três)	3% (três por cento)
4 (quatro)	4% (quatro por cento)
5 (cinco)	5% (cinco por cento)
6 (seis)	6% (seis por cento)
7 (sete)	7% (sete por cento)
8 (oito)	8% (oito por cento)
9 (nove)	9% (nove por cento)
10 (dez) ou mais	10% (dez por cento)

6.3.2. O saldo devedor vencido, já incorporada a pena convencional de até 10% (dez por cento), será remunerado pelos juros previstos nos termos da Renovação acordados de 7,5% (sete e meio por cento) ao ano.

6.3.3. No caso de obrigação financeira com previsão de capitalização de encargos, a forma de cálculo descrita no item 6.3.2, será aplicada somente para a parcela dos encargos de capitalização que vierem a encerrar a parte capitalizável.

6.3.4. A Emisora inadimplente ficará, ainda, sujeita ao pagamento de juros moratórios de 1% (um por cento) ao ano, incidentes sobre o saldo devedor vencido acrescido da pena convencional a que se refere o item 6.3.1, que serão calculados, dia a dia, de acordo com o sistema proporcional, todo sem prejuízo do Vencimento Antecipado das debênturas, referido no item 6.6.

6.3.5. Sobre as parcelas vencidas da dívida continuará a ser aplicados os juros mencionados nos itens da Remuneração.

6.3.6. Na hipótese de ocorrer a imediata exigibilidade da dívida, será aplicado a todo o saldo devedor o disposto nos itens 6.3.1 a 6.3.4.

6.3.7. Na hipótese de atraso no cumprimento de obrigação não-financeira, a Emisora ficará sujeita a multa de 1% (um por cento) ao ano, incidentes sobre o saldo devedor acrescido da Remuneração, a partir do dia seguinte ao findo pelo devedoristas contratualmente ou através de notificação judicial ou extrajudicial, para cumprimento de obrigação inadimplida.

#### **6.4. Decadência dos Direitos dos Acreditores**

Sem prejuízo ao disposto no item precedente, o não comparecimento do devedorista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações previstas na Emisora, ou em comunicado publicado pela Emisora, não lhe dará direito ao recebimento da Remuneração ou encargos moratórios no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento.

#### **6.5. Aquisição Facultativa**

A Emisora poderá, a qualquer tempo, adquirir debênturas desta emissão em circulação, por preço não superior ao seu valor nominal acrescido da Remuneração, observado o disposto no parágrafo segundo do artigo 55 da Lei nº 6.404/76. As debênturas, objeto de tal aquisição, poderão ser canceladas, permanentemente em favor da Emisora ou serem colocadas novamente no mercado.

#### **6.6. Vencimento Antecipado**

O agente fiduciário poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações relativamente às debênturas objeto desta emissão e exigir o imediato pagamento pela Emisora, do saldo devedor das debênturas, entendido este saldo como o valor nominal atualizado, por esta tempo, até a data do seu efetivo pagamento, conforme Remuneração prevista anteriormente, na ocorrência dos seguintes eventos:

- a) protesto legítimo e refratado de títulos contra a Emisora;
- b) pedido de concordata preventiva formulado pela Emisora;
- c) liquidação ou decretação de falência da Emisora;

de 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 2674, 2675, 2676, 2677, 2678, 2679, 2680, 2681, 2682, 2683, 2684, 2685, 2686, 2687, 2688, 2689, 2690, 2691, 2692, 2693, 2694, 2695, 2696, 2697, 2698, 2699, 2700, 2701, 2702, 2703, 2704, 2705, 2706, 2707, 2708, 2709, 2710, 2711, 2712, 2713, 2714, 2715, 2716, 2717, 2718, 2719, 2720, 2721, 2722, 2723, 2724, 2725, 2726, 2727, 2728, 2729, 2730, 2731, 2732, 2733, 2734, 2735, 2736, 2737, 2738, 2739, 2740, 2741, 2742, 2743, 2744, 2745, 2746, 2747, 2748, 2749, 2750, 2751, 2752, 2753, 2754, 2755, 2756, 2757, 2758, 2759, 2760, 2761, 2762, 2763, 2764, 2765, 2766, 2767, 2768, 2769, 2770, 2771, 2772, 2773, 2774, 2775, 2776, 2777, 2778, 2779, 2780, 2781, 2782, 2783, 2784, 2785, 2786, 2787, 2788, 2789, 2790, 2791, 2792, 2793, 2794, 2795, 2796, 2797, 2798, 2799, 2800, 2801, 2802, 2803, 2804, 2805, 2806, 2807, 2808, 2809, 2810, 2811, 2812, 2813, 2814, 2815, 2816, 2817, 2818, 2819, 2820, 2821, 2822, 2823, 2824, 2825, 2826, 2827, 2828, 2829, 2830, 2831, 2832, 2833, 2834, 2835, 2836, 2837, 2838, 2839, 2840, 2841, 2842, 2843, 2844, 2845, 2846, 2847, 2848, 2849, 2850, 2851, 2852, 2853, 2854, 2855, 2856, 2857, 2858, 2859, 2860, 2861, 2862, 2863, 2864, 2865, 2866, 2867, 2868, 2869, 2870, 2871, 2872, 2873, 2874, 2875, 2876, 2877, 2878, 2879, 2880, 2881, 2882, 2883, 2884, 2885, 2886, 2887, 2888, 2889, 2890, 2891, 2892, 2893, 2894, 2895, 2896, 2897, 2898, 2899, 2900, 2901, 2902, 2903, 2904, 2905, 2906, 2907, 2908, 2909, 2910, 2911, 2912, 2913, 2914, 2915, 2916, 2917, 2918, 2919, 2920, 2921, 2922, 2923, 2924, 2925, 2926, 2927, 2928, 2929, 2930, 2931, 2932, 2933, 2934, 2935, 2936, 2937, 2938, 2939, 2940, 2941, 2942, 2943, 2944, 2945, 2946, 2947, 2948, 2949, 2950, 2951, 2952, 2953, 2954, 2955, 2956, 2957, 2958, 2959, 2960, 2961, 2962, 2963, 2964, 2965, 2966, 2967, 2968, 2969, 2970, 2971, 2972, 2973, 2974, 2975, 2976, 2977, 2978, 2979, 2980, 2981, 2982, 2983, 2984, 2985, 2986, 2987, 2988, 2989, 2990, 2991, 2992, 2993, 2994, 2995, 2996, 2997, 2998, 2999, 3000, 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006, 3007, 3008, 3009, 3010, 3011, 3012, 3013, 3014, 3015, 3016, 3017, 3018, 3019, 3020, 3021, 3022, 3023, 3024, 3025, 3026, 3027, 3028, 3029, 3030, 3031, 3032, 3033, 3034, 3035, 3036, 3037, 3038, 3039, 3040, 3041, 3042, 3043, 3044, 3045, 3046, 3047, 3048, 3049, 3050, 3051, 3052, 3053, 3054, 3055, 3056, 3057, 3058, 3059, 3060, 3061, 3062, 3063, 3064, 3065, 3066, 3067, 3068, 3069, 3070, 3071, 3072, 3073, 3074, 3075, 3076, 3077, 3078, 3079, 3080, 3081, 3082, 3083, 3084, 3085, 3086, 3087, 3088, 3089, 3090, 3091, 3092, 3093, 3094, 3095, 3096, 3097, 3098, 3099, 3100, 3101, 3102, 3103, 3104, 3105, 3106, 3107, 3108, 3109, 3110, 3111, 3112, 3113, 3114, 3115, 3116, 3117, 3118, 3119, 3120, 3121, 3122, 3123, 3124, 3125, 3126, 3127, 3128, 3129, 3130, 3131, 3132, 3133, 3134, 3135, 3136, 3137, 3138, 3139, 3140, 3141, 3142, 3143, 3144, 3145, 3146, 3147, 3148, 3149, 3150, 3151, 3152, 3153, 3154, 3155, 3156, 3157, 3158, 3159, 3160, 3161, 3162, 3163, 3164, 3165, 3166, 3167, 3168, 3169, 3170, 3171, 3172, 3173, 3174, 3175, 3176, 3177, 3178, 3179, 3180, 3181, 3182, 3183, 3184, 3185, 3186, 3187, 3188, 3189, 3190, 3191, 3192, 3193, 3194, 3195, 3196, 3197, 3198, 3199, 3200, 3201, 3202, 3203, 3204, 3205, 3206, 3207, 3208, 3209, 3210, 3211, 3212, 3213, 3214, 3215, 3216, 3217, 3218, 3219, 3220, 3221, 3222, 3223, 3224, 3225, 3226, 3227, 3228, 3229, 3230, 3231, 3232, 3233, 3234, 3235, 3236, 3237, 3238, 3239, 3240, 3241, 3242, 3243, 3244, 3245, 3246, 3247, 3248, 3249, 3250, 3251, 3252, 3253, 3254, 3255, 3256, 3257, 3258, 3259, 3260, 3261, 3262, 3263, 3264, 3265, 3266, 3267, 3268, 3269, 3270, 3271, 3272, 3273, 3274, 3275, 3276, 3277, 3278, 3279, 3280, 3281, 3282, 3283, 3284, 3285, 3286, 3287, 3288, 3289, 3290, 3291, 3292, 3293, 3294, 3295, 3296, 3297, 3298, 3299, 3300, 3301, 3302, 3303, 3304, 3305, 3306, 3307, 3308, 3309, 3310, 3311, 3312, 3313, 3314, 3315, 3316, 3317, 3318, 3319, 3320, 3321, 3322, 3323, 3324, 3325, 3326, 3327, 3328, 3329, 3330, 3331, 3332, 3333, 3334, 3335, 3336, 3337, 3338, 3339, 3340, 3341, 3342, 3343, 3344, 3345, 3346, 3347, 3348, 3349, 3350, 3351, 3352, 3353, 3354, 3355, 3356, 3357, 3358, 3359, 3360, 3361, 3362, 3363, 3364, 3365, 3366, 3367, 3368, 3369, 3370, 3371, 3372, 3373, 3374, 3375, 3376, 3377, 3378, 3379, 3380, 3381, 3382, 3383, 3384, 3385, 3386, 3387, 3388, 3389, 3390, 3391, 3392, 3393, 3394, 3395, 3396, 3397, 3398, 3399, 3400, 3401, 3402, 3403, 3404, 3405, 3406, 3407, 3408, 3409, 3410, 3411, 3412, 3413, 3414, 3415, 3416, 3417, 3418, 3419, 3420, 3421, 3422, 3423, 3424, 3425, 3426, 3427, 3428, 3429, 3430, 3431, 3432, 3433, 3434, 3435, 3436, 3437, 3438, 3439, 3440, 3441, 3442, 3443, 3444, 3445, 3446, 3447, 3448, 3449, 3450, 3451, 3452, 3453, 3454, 3455, 3456, 3457, 3458, 3459, 3460, 3461, 3462, 3463, 3464, 3465, 3466, 3467, 3468, 3469, 3470, 3471, 3472, 3473, 3474, 3475, 3476, 3477, 3478, 3479, 3480, 3481, 3482, 3483, 3484, 3485, 3486, 3487, 3488, 3489, 3490, 3491, 3492, 3493, 3494, 3495, 3496, 3497, 3498, 3499, 3500, 3501, 3502, 3503, 3504, 3505, 3506, 3507, 3508, 3509, 3510, 3511, 3512, 3513, 3514, 3515, 3516, 3517, 3518, 3519, 3520, 3521, 3522, 3523, 3524, 3525, 3526, 3527, 3528, 3529, 3530, 3531, 3532, 3533, 3534, 3535, 3536, 3537, 3538, 3539, 3540, 3541, 3542, 3543, 3544, 3545, 3546, 3547, 3548, 3549, 3550, 3551, 3552, 3553, 3554, 3555, 3556, 3557, 3558, 3559, 3560, 3561, 3562, 3563, 3564, 3565, 3566, 3567, 3568, 3569, 3570, 3571, 3572, 3573, 3574, 3575, 3576, 3577, 3578, 3579, 3580, 3581, 3582, 3583, 3584, 3585, 3586, 3587, 3588, 3589, 3590, 3591, 3592, 3593, 3594, 3595, 3596, 3597, 3598, 3599, 3600, 3601, 3602, 3603, 3604, 3605, 3606, 3607, 3608, 3609, 3610, 3611, 3612, 3613, 3614, 3615, 3616, 3617, 3618, 3619, 3620, 3621, 3622, 3623, 3624, 3625, 3626, 3627, 3628, 3629, 3630, 3631, 3632, 3633, 3634, 3635, 3636, 3637, 3638, 3639, 3640, 3641, 3642, 3643, 3644, 3645, 3646, 3647, 3648, 3649, 3650, 3651, 3652, 3653, 3654, 3655, 3656, 3657, 3658, 3659, 3660, 3661, 3662, 3663, 3664, 3665, 3666, 3667, 3668, 3669, 3670, 3671, 3672, 3673, 3674, 3675, 3676, 3677, 3678, 3679, 3680, 3681, 3682, 3683, 3684, 3685, 3686, 3687, 3688, 3689, 3690, 3691, 3692, 3693, 3694, 3695, 3696, 3697, 3698, 3699, 3700, 3701, 3702, 3703, 3704, 3705, 3706, 3707, 3708, 3709, 3710, 3711, 3712, 3713, 3714, 3715, 3716, 3717, 3718, 3719, 3720, 3721, 3722, 3723, 3724, 3725, 3726, 3727, 3728, 3729, 3730, 3731, 3732, 3733, 3734, 3735, 3736, 3737, 3738, 3739, 3740, 3741, 3742, 3743, 3744, 3745, 3746, 3747, 3748, 3749, 3750, 3751, 3752, 3753, 3754, 3755, 3756, 3757, 3758, 3759, 3760, 3761, 3762, 3763, 3764, 3765, 3766, 3767, 3768, 3769, 3770, 3771, 3772, 3773, 3774, 3775, 3776, 3777, 3778, 3779, 3780, 3781, 3782, 3783, 3784, 3785, 3786, 3787, 3788, 3789, 3790, 3791, 3792, 3793, 3794, 3795, 3796, 3797, 3798, 3799, 3800, 3801, 3802, 3803, 3804, 3805, 3806, 3807, 3808, 3809, 3810, 3811, 3812, 3813, 3814, 3815, 3816, 3817, 3818, 3819, 3820, 3821, 3822, 3823, 3824, 3825, 3826, 3827, 3828, 3829, 3830, 3831, 3832, 3833, 3834, 3835, 3836, 3837, 3838, 3839, 3840, 3841, 3842, 3843, 3844, 3845, 3846, 3847, 3848, 3849, 3850, 3851, 3852, 3853, 3854, 3855, 3856, 3857, 3858, 3859, 3860, 3861, 3862, 3863, 3864, 3865, 3866, 3867, 3868, 3869, 3870, 3871, 3872, 3873, 3874, 3875, 3876, 3877, 3878, 3879, 3880, 3881, 3882, 3883, 3884, 3885, 3886, 3887, 3888, 3889, 3890, 3891, 3892, 3893, 3894, 3895, 3896, 3897, 3898, 3899, 3900, 3901, 3902, 3903, 3904, 3905, 3906, 3907, 3908

- d) falta de cumprimento, pela Emisora, de qualquer obrigação prevista na escritura de emissão não sanada em 30 (trinta) dias contados a partir do aviso escrito que lhe for enviado pelo Subscritor;
- e) vencimento antecipado de qualquer dívida da Emisora em razão de inadimplência contratual, cujo momento possa, de qualquer forma, vir a prejudicar o cumprimento das obrigações da Emisora previstas na escritura de emissão;
- f) alienação ou transferência, direta ou indiretamente, do controle acionário da Emisora, da titularidade da Alambra S.A. e de São Francisco Macri, salvo quando para pessoas jurídicas não físicas, pertencentes ao mesmo grupo econômico da Emisora;
- g) fusão, cisão e incorporação da Emisora;
- h) alienação ou oneração de bem imóvel ou outro bem sujeito a registro de propriedade da Emisora, salvo: (i) os bens que sejam cedidos para a repactuação da dívida com as instituições credoras mencionada no Polo Relevante publicado em 03 de novembro de 1999, nos jornais Folha de São Paulo e Diário da Manhã de Chapadão – SC; e (ii) em outras casos, mediante aprovação expressa do agente fiduciário.

## 6.7. Publicidade

Todas as atos e decisões que, de qualquer forma, visarem a revelar interesses dos debenturistas deverão ser, obrigatoriamente, comunicados na forma de avisos, na edição do jornal Folha de São Paulo, bem como na forma direta e exposta, arrolada de comunicado por escrito aos debenturistas.

## 7. Alteração do critério legal de remuneração dos recursos originários do Fundo de Participação FISTAFSEF

Na hipótese de vir a ser substituído o critério legal de remuneração dos recursos repassados ao FMEES, originários do Fundo de Participação FSE-FASEF e do Fundo de Amparo ao Trabalhador-FAT, a Remuneração dos debenturistas poderá, a critério dos debenturistas, passar a ser efetuada mediante utilização do novo critério de Remuneração dos aludidos recursos, ou outro, indicado pelos debenturistas, que, além de preservar o valor real da operação, os recursos nos mesmos níveis anteriores.

## 8. Obrigações da Emisora

- a) manter até o registro da validade dos debentures da 3ª Emissão, os bens dados em garantia, em sua posse nua e pacífica, livres e desembaraçados de qualquer ônus, inclusive fiscal;



- b) providenciar o refugo ou a substituição da garantia, no prazo de 30 dias contados da solicitação, por escrito, que lhe for feita pelo Agente Fiduciário, na hipótese de ocorrer a dissolução ou depreciação da garantia.

#### Delegação

Fica delegada ao Conselho de Administração da Emisora, com reforçada às deliberações tomadas nesta AGE, poderes, para independentemente de convocação e deliberação da Assembleia Geral Extraordinária:

- a) deliberar sobre as matérias previstas nos incisos VI a VIII do artigo 39 da Lei 6.404/76 de 15 de dezembro 1976;
- b) adicionar obrigações a serem assumidas pela Emisora, na Escritura do Empréstimo de debênturas correspondente a 1ª Emissão;
- c) cancelamento de eventuais sobras da 1ª emissão que não vissem a ser colocadas durante o Prazo de Subscrição;
- d) cancelamento das debênturas da 1ª emissão que tenham sido adquiridas pela própria Emisora, mediante declaração do agente fiduciário de que as debênturas a serem canceladas não são de titularidade de debenturistas.

#### Autorização

Fica autorizada a Diretoria a contratar um ou mais comendadores integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários para promover a colocação pública das debênturas da 1ª Emissão, assim como nomear, contratar e fixar honorários para agente fiduciário e banca mantenedora e intermediária. Fica ainda autorizada a Diretoria, a praticar todos os atos necessários à formalização da emissão objetivada, tais como: celebrar/firmar a escritura de emissão e, firmar contratos e termos de procedimentos complementares à escritura de emissão."

#### ENCERRAMENTO

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a assembleia e levada a presente ata, que depois de lida e aprovada, foi por todos os participantes prontamente assinada. Chapéu, 16 de novembro de 2008.

**AUTENTICADO**  
Assinatura e rubrica do Agente Fiduciário  
\_\_\_\_\_  
Assinatura e rubrica do Agente de Fomento  
\_\_\_\_\_  
Assinatura e rubrica do Agente de Intermediação  
\_\_\_\_\_

## ASSINATURAS:

Presidente da Mesa, Alex Renato De Menezes Fontana; Secretária da Mesa, Tineas Maria dos Santos Clara Vedana; p.p. Alimbrus S/A, Italo Aurélio Menzatti; p.p. Francisco Macri, Italo Aurélio Menzatti; Alex Renato De Menezes Fontana.

A presente confere com o original do Livro do Registro de Atas de Assembleia Geral da Sociedade, arquivado pela JUCESP sob nº 12.933 em 4 de Junho de 1.987.

Chapadô, 17 de novembro de 2000.

  
Tineas Maria dos Santos Clara Vedana  
Secretária da Mesa

	CÂMARA COMERCIAL DO ESTADO DE SANTA CATARINA	
	CONFEDERAÇÃO DE REGISTROS - 04/12/1999	
NOME CHAMADO		
10011984714		
Assinado: 04/12/1999 17:14		
Assinado por: 1 SECRETARIA		
Assinado por: TINEAS MARIA DOS SANTOS CLARA VEDANA		
SECRETARIA GERAL		

