

RRSPE EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF 03.765.375/0001-30

NIRE 33300265228

Companhia Aberta

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 5 DE MAIO DE 2004

HORA E LOCAL: Às 16:00 horas, na sede da Companhia, na Rua Visconde de Pirajá nº 608, salas 403/404, parte, na Cidade do Rio de Janeiro, RJ.

PRESENÇA: Acionistas representando a totalidade do capital social da Companhia, conforme assinaturas constantes da lista de presença.

CONVOCAÇÃO: Dispensada em razão da presença da totalidade dos acionistas da Companhia, nos termos do § 4º do art. 124 da Lei nº 6.404, de 15.12.1976.

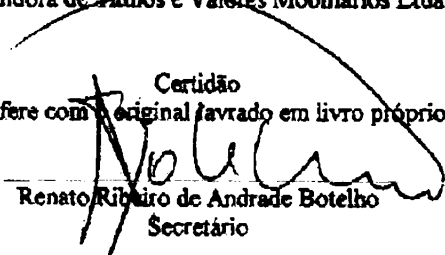
MESA: Presidente: Renato Feitosa Rique; e Secretário: Renato Ribeiro de Andrade Botelho.

DELIBERAÇÕES: Todas tomadas por unanimidade de votos: (a) foi aprovada a lavratura da presente ata na forma sumária, nos termos do art. 130, § 1º, da Lei nº 6.404, de 15.12.1976, e alterações posteriores; (b) foi aprovada a modificação das características das Debêntures de emissão da Companhia, da forma a: (i) suprimir a possibilidade de permuta de Debêntures por frações ideais do Condomínio Riguat, integrante do Shopping Center Iguatemi-Bahia, e transformar as Debêntures, atualmente não conversíveis em ações, em Debêntures conversíveis em ações ordinárias de emissão da Companhia, sendo que cada uma das Debêntures existentes poderá ser convertida em 42 (quarenta e duas) ações ordinárias de emissão da Companhia; (ii) permitir a extinção do Caixa Mínimo, estabelecido na Cláusula 4.8 do Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública de Debêntures Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Subordinada da Companhia ("Escritura de Debêntures"), mediante solicitação da Companhia e desde que autorizada pela totalidade dos debenturistas e com a anuência do Agente Fiduciário; e (iii) re-ratificar o primeiro parágrafo da Cláusula 4.4 relativa a atualização do valor nominal das Debêntures; (c) face as deliberações tomadas no item anterior, foi aprovada a supressão da Cláusula 8.4.11 da Escritura de Debêntures, com a conseqüente renumeração das demais cláusulas, e a alteração das Cláusulas 4.1.8, 4.8.3, 4.10 e do primeiro parágrafo da Cláusula 4.4 da Escritura de Debêntures, que, após a aprovação pela Assembleia de Debenturistas, passarão a vigorar com a seguinte redação: "4.1.8. Conversibilidade. As debêntures serão conversíveis em ações ordinárias da Emissora"; "4.4 Da Atualização do Valor Nominal. O valor nominal das debêntures da 1ª emissão será atualizado nos termos desta cláusula somente até a data da primeira subscrição. Após esta data o valor nominal das debêntures não mais será atualizado monetariamente."; "4.8. Da Constituição do Caixa Mínimo. 4.8.3. O Caixa Mínimo, estabelecido na Cláusula 4.8 da escritura de emissão, poderá ser extinto mediante solicitação da Companhia e desde que autorizada pela totalidade dos debenturistas e com a anuência do Agente Fiduciário."; "4.10. Da Conversibilidade. 4.10.1. As debêntures serão conversíveis, a qualquer tempo, à opção dos debenturistas, em ações ordinárias da Emissora e cada uma das Debêntures existentes poderá ser convertida em 42 (quarenta e duas) ações ordinárias de emissão da Companhia; 4.10.2. No caso de solicitação de conversão das debêntures em ações, os aumentos de capital decorrentes serão realizados imediatamente e averbados, em

até 30 (trinta) dias, perante a Junta Comercial da sede da Emissora. 4.10.3. Fica desde já estabelecido que a conversão de debêntures em ações implicará, automaticamente, no cancelamento das respectivas debêntures, bem como na perda dos direitos aos rendimentos previstos nesta escritura, referentes às debêntures, a partir da data da conversão. 4.10.4. Os debenturistas exercerão a opção de conversão da seguinte forma: (a) por envio da solicitação de conversão ao SND - Sistema Nacional de Debêntures, através do Terminal CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos ou formulário padrão da CETIP; ou (b) caso o debenturista não tenha conta individualizada na CETIP, deverá encaminhar a solicitação de conversão através de carta protocolada junto à instituição financeira custodiante de suas debêntures na CETIP, para que esta faça o pedido junto ao SND, da quantidade de debêntures que pretende converter; ou, ainda, (c) caso as debêntures não estejam registradas no SND, o debenturista deverá encaminhar a solicitação de conversão através de carta protocolada junto à instituição financeira depositária das debêntures, contendo o nome do debenturista e a quantidade de debêntures que pretende converter. 4.10.5. As ações objeto da conversão terão os mesmos direitos, preferências e vantagens estatutariamente garantidas às demais ações da mesma espécie e classe da Emissora e farão jus a bonificações distribuídas, bem como a quaisquer direitos deliberados em atos societários da Emissora, a partir da data da solicitação de conversão pelo debenturista, e terão direito aos dividendos integrais do exercício em que forem emitidas, bem como aos juros sobre o capital próprio, se for o caso. 4.10.6. Para todos os efeitos, a data da conversão das debêntures será a data do recebimento da solicitação de conversão nos termos do item 4.10.4, acima."

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. Presidente: Renato Feitosa Rique, Secretário: Renato Ribeiro de Andrade Botelho; Renato Feitosa Rique; Daleio Lage Mendes; Reinaldo Feitosa Rique; Renato Ribeiro de Andrade Botelho; e Carlos Alberto Bacha por Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Certidão
- Confere com o original lavrado em livro próprio-


Renato Ribeiro de Andrade Botelho
Secretário