

BOAVISTA S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL
CGC/MF Nº 42.419.846/0001-00

ATA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

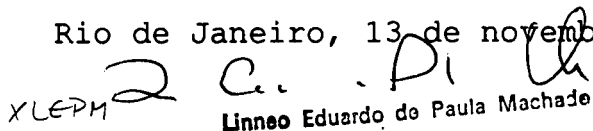
DATA E LOCAL - A reunião que esta ata descreve realizou-se no dia 13 de novembro de 1995, às 16:00 horas, na sede social do **BOAVISTA S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL**, na Praça Pio X, nº 118 - 12º andar, nesta cidade.

PRESENCAS - Compareceram à reunião e dela participaram os seguintes membros do Conselho de Administração: Linneo Eduardo de Paula Machado (Presidente); Francisco Eduardo de Paula Machado; Cândido Guinle de Paula Machado.

DELIBERAÇÃO - Foi aprovada a alteração da redação das cláusulas 3.8, 3.18 e 7.4 do Instrumento Particular de Escritura da 1ª Série da 4ª Emissão de Debêntures Não Conversíveis Em Ações, a fim de atender as exigências da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, nos termos da minuta do Instrumento de Alteração que segue em anexo rubricado pelos conselheiros.

ENCERRAMENTO - Nada mais tendo sido tratado, a reunião foi encerrada com a lavratura desta ata.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 1995


XLEPM
Linneo Eduardo de Paula Machado

LINNEO EDUARDO DE PAULA MACHADO - FRANCISCO EDUARDO DE PAULA MACHADO - CÂNDIDO GUINLE DE PAULA MACHADO

A presente é cópia fiel da ata lavrada no livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração.



BOAVISTA S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL
CGC/MF Nº 42.419.846/0001-00

ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

DATA E LOCAL - A assembléia geral extraordinária que esta ata descreve realizou-se no dia 14 de novembro de 1995, às 16:00 horas, na sede social do **BOAVISTA S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL**, na Praça Pio X, nº 118 - 12º andar, nesta cidade.

PRESENCAS - Compareceram à assembléia e dela participaram todos os acionistas da companhia.

MESA DIRETORA - Foi Presidente da assembléia o Sr. Linneo Eduardo de Paula Machado, Presidente do Conselho de Administração. O Sr. Lineu de Paula Machado atuou como Secretário.

DELIBERAÇÕES E OUTRAS PROVIDÊNCIAS - Foi aprovada a alteração da redação das cláusulas 3.8, 3.18 e 7.4 do Instrumento Particular de Escritura da 1ª Série da 4ª Emissão de Debêntures Não Conversíveis Em Ações, a fim de atender as exigências da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, que passará a vigorar com a seguinte redação:

"3.8. BASE DE REMUNERAÇÃO:

3.8.1. A base de remuneração das debêntures da presente emissão será o valor nominal definido no item 3.3 acrescido, a partir da data de emissão, da variação da TR - Taxa Referencial, divulgada pelo Banco Central do Brasil, doravante denominada TR, para fins de cálculo do valor pecuniário de qualquer obrigação prevista nesta escritura de emissão.

3.8.2. A apuração do montante das obrigações que se devam liquidar em datas intermediárias, assim entendidas como as datas não coincidentes com o primeiro dia útil de cada mês, será efetuada mediante aplicação "pro-rata temporis" da TR, a



4

partir do primeiro dia do mês até tal data intermediária."

3.8.3. Na hipótese de extinção ou congelamento da TR ou, ainda, se por normas legais esta não puder mais ser utilizada nas emissões de debêntures, passará a ser utilizada, em sua substituição, a Taxa Básica Financeira (TBF), coletada no mesmo período mensal. Estas disposições aplicam-se para todos os demais casos que nesta escritura mencionem atualização de valores com base na variação da TR.

3.8.4. Se na data do vencimento da obrigação a taxa a ser aplicada não estiver disponível para o cálculo, este poderá ser efetuado pela taxa aplicada à obrigação do mês imediatamente anterior. A diferença apurada quando da disponibilidade da taxa, acrescida dos encargos convencionados para a operação, será paga na data da apuração ou juntamente com o pagamento da obrigação subsequente."

"3.18. Resgate Antecipado Facultativo:

3.18.1 As debêntures objeto desta emissão, por decisão do Conselho de Administração da EMISSORA, poderão ser resgatadas antecipadamente, de forma total ou parcial, sendo que, no caso de o resgate ser parcial, serão observadas as disposições legais a respeito da escolha dos títulos a serem resgatados mediante sorteio. Por ocasião do referido resgate, serão pagos base de remuneração acrescida de juros e prêmio - calculados na forma da Escritura de Emissão- a que fizer jus o debenturista naquela data, deduzidas as amortizações ocorridas até a presente data.

3.18.2. O sorteio que houver de ser feito deverá se realizar no 2º (segundo) dia útil anterior à data em que a operação será efetivada. O local do sorteio será a sede do AGENTE FIDUCIÁRIO.

3.18.3. O sorteio das debêntures no âmbito e para os efeitos deste item deverá ser precedido de aviso que a EMISSORA se obriga a enviar aos debenturistas até 3 (três) dias antes da data em que o sorteio será

Rh

4

efetivado ou publicação a ser feita com a mesma antecedência, observado que o aviso deverá conter:

- (i) a data, a hora e o local do sorteio;
- (ii) a data na qual a operação de resgate será efetivada.

3.18.4. A relação das debêntures sorteadas deverá ser divulgada através de correspondência a ser emitida pela EMISSORA aos debenturistas ou mediante publicação na imprensa.

"7.4. RENDIMENTOS

7.4.1 Juros Remuneratórios: As debêntures desta emissão farão jus à percepção de juros remuneratórios, a partir da data de emissão, capitalizados à base de 12% a.a. (doze por cento ao ano), considerado o ano de 360 dias. A parcela de juros remuneratórios será calculada exponencialmente por dias decorridos, incidindo sobre o valor pecuniário resultante do previsto no item 3.8. retro e pagáveis nas mesmas datas de amortização do principal previstas no item 7.5.

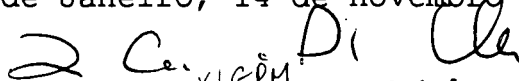
7.4.2. Prêmio: A EMISSORA pagará às debêntures um prêmio de 10% a.a. (dez por cento ao ano) a ser acrescido linearmente aos juros remuneratórios previstos no item 7.4.1., perfazendo uma remuneração anual total de 22%, prêmio este devido nas datas das amortizações do principal previstas no item 7.5.

7.4.3. As debêntures somente farão jus à atualização prevista no item 3.8.1 e aos rendimentos previstos nos itens 7.4.1 e 7.4.2 enquanto a base de remuneração das debêntures estiver atrelada à variação acumulada da TR. Ocorrendo a hipótese prevista no item 3.8.3 supra, a base de remuneração e os rendimentos previstos serão devidos até a última amortização em que vigorar a TR e a partir de então, utilizar-se-á a TBF para fins de quaisquer obrigações previstas nesta escritura, acrescidos somente de juros remuneratórios à base de 1% a.a. (hum por cento ao ano), pagos nas mesmas datas das autorizações previstas no item 7.5 abaixo".

ψ

ENCERRAMENTO - Nada mais tendo sido tratado, a assembléia foi encerrada com a lavratura desta ata, que foi aprovada e vai assinada pelos presentes.

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 1995


Linneo Eduardo de Paula Machado

P/ BANCO BOAVISTA S.A. - LINEU DE PAULA MACHADO (Diretor Presidente) - Ricardo César Lima de Azevedo (Diretor Executivo) - LINNEO EDUARDO DE PAULA MACHADO - FRANCISCO EDUARDO DE PAULA MACHADO - CÂNDIDO GUINLE DE PAULA MACHADO.

A presente é cópia fiel da ata lavrada no livro de Atas de Assembléias Gerais.

