

EMBRAER - EMPRESA BRASILEIRA DE AERONÁUTICA S.A.  
COMPANHIA ABERTA  
CGC Nº 60.208.493/0001-81  
NIRC 35.300.026.420

ATA DA 220ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE  
ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 20 DE SETEMBRO DE 1995

Aos vinte dias do mês de setembro do ano de mil novecentos e noventa e cinco, às catorze horas, na sede social da Empresa, à Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2170, em São José dos Campos-SP, realizou-se a 220ª Reunião Extraordinária do Conselho de Administração da EMBRAER - Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A., sob a presidência do Dr. Jefferson Esteves Xavier, Presidente do Conselho, e com a presença do Vice-Presidente Vitor Sarquis Hallack e dos Conselheiros Nelson de Souza Taveira, Aluizio Weber, Carlos Leoni Rodrigues Siqueira, Lacy Dias da Silva, Brenno dos Reis Pereira, João Luis Vollmer Motta Paes, João Maria Stefanon, Juan Carlos Celestino Coderch Mitjans, Juan Antonio Vega, Luiz Paulo Nogueira Junqueira e Claudemir Marques de Almeida, havendo, pois, o quorum estatutário exigido para a instalação dos trabalhos. Dando início à ordem do dia, o Presidente informou aos presentes que a Assembléia Geral Extraordinária do dia 23 de agosto de 1995, aprovou a emissão de debêntures com as seguintes condições gerais: Montante da Emissão: R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), em moeda de 1º de outubro de 1995; Quantidade de Títulos e Valor Nominal Unitário: 20.000 debêntures escriturais, não conversíveis em ações, subordinadas, em número indeterminado de séries, ao valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), em moeda de 1º de outubro de 1995; Atualização Monetária: a partir de 1º de outubro de 1995, pela variação acumulada do Índice Geral de Preços para o Mercado - IGP-M, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas. No caso de extinção do IGP-M ou na impossibilidade de sua aplicação, serão realizadas Assembléias Gerais de Acionistas e de Debenturistas, com a finalidade de promover revisões nas condições da escritura de emissão objetivando manter-se inalterado o equilíbrio econômico-financeiro da emissão. Ato contínuo, o Presidente esclareceu que em virtude da delegação, pela referida Assembléia, ao Conselho de Administração, de poderes para deliberar sobre: a) o valor de cada série; b) a época e condições de vencimento ou amortização; c) a época e condições de pagamento de juros; e d) o modo de subscrição ou colocação, submetia à discussão e votação do Conselho as características especiais da 1ª Série da 2ª Emissão de Debêntures da EMBRAER, tendo sido aprovadas pela unanimidade dos presentes as seguintes características especiais da 1ª Série: **DATA DE EMISSÃO:** 1º de outubro de 1995; **QUANTIDADE DE DEBÊNTURES E VALOR TOTAL DA 1ª SÉRIE:** 8.000 (oito mil) debêntures, no montante de R\$ 80.000.000,00 (oitenta milhões de reais) na data de emissão, 1º de outubro de 1995; **VENCIMENTO:** As debêntures vencerão em 1º de outubro de 1999, com o pagamento da quarta parcela das amortizações programadas; **JUROS REMUNERATÓRIOS:** As debêntures serão conferidos juros remuneratórios, a partir da data de emissão, capitalizados à base de 12 % (doze por cento) ao ano, considerado o ano de 365 dias, pagáveis semestralmente nos dias 1º dos meses de abril e outubro, a partir de 1º de abril de 1996. Os juros remuneratórios serão calculados exponencialmente por dias decorridos, incidindo sobre o valor nominal das debêntures, deduzidas as amortizações ocorridas, atualizado monetariamente; **PRÊMIO:** As debêntures farão jus a prêmio, a ser pago nas mesmas datas de vencimento dos juros remuneratórios, correspondente à diferença positiva entre a aplicação da Taxa ANBID para os títulos mais negociados no mercado, cumulativamente, observados os prazos respectivos, acrescido da taxa de "spread" de 2% ao ano, adotando-se critério pro-rata temporis por dias úteis, se necessário, e o valor nominal da debênture atualizado monetariamente acrescido dos juros remuneratórios na forma anteriormente definida, nos termos da fórmula abaixo:

$$P = VN \times \left(1 + \frac{ANBID1}{100}\right)^{\frac{n1}{360}} \times \left(1 + \frac{ANBID2}{100}\right)^{\frac{n2}{360}} \times \dots \times \left[ \left(1 + \frac{ANBIDN}{100}\right)^{\frac{nn}{360}} \right]^{\frac{dup}{du}} \times 1,02^{\frac{d}{360}} - \left[ VNA \times (1 + 0,12)^{\frac{d}{360}} \right]$$

onde:

- P = Valor do prêmio em reais;
- VN = Valor Nominal das debêntures, deduzidas as amortizações ocorridas, atualizado monetariamente, no primeiro dia do semestre de apuração do prêmio;
- ANBID 1 = Taxa divulgada pela ANBID para depósitos bancários a prazo do tipo mais negociado, pré ou pós-fixados, referente ao primeiro sub-período, que começa na data de emissão das debêntures e termina no prazo definido pela respectiva taxa ANBID, representada na forma decimal.
- ANBID 2 = Taxa divulgada pela ANBID para depósitos bancários a prazo do tipo mais negociado, pré ou pós-fixados, referente ao segundo sub-período que começa na data de vencimento do sub-período imediatamente anterior e termina no prazo definido pela respectiva taxa ANBID, representada na forma decimal.
- ANBIDN = Taxa divulgada pela ANBID para depósitos bancários a prazo do tipo mais negociado, pré ou pós-fixados, referente ao enésimo sub-período que começa na data de vencimento do sub-período imediatamente anterior e termina no prazo definido pela respectiva taxa ANBID, representada na forma decimal.
- n1 = prazo em dias referente a respectiva taxa ANBID 1.
- n2 = prazo em dias referente a respectiva taxa ANBID 2.
- nn = prazo em dias referente a respectiva taxa ANBID N.
- dup = quantidade de dias úteis existente entre a data de vencimento da taxa ANBID anterior e a data de vencimento do prêmio.
- du = quantidade de dias úteis existente no período que se inicia na data de vencimento da taxa ANBID anterior e termina no prazo definido pela respectiva taxa ANBID.
- d = de dias entre a data de emissão ou do último pagamento de prêmio e a data de vencimento do prêmio.
- VNA = Valor nominal da debênture, deduzidas as amortizações ocorridas, atualizado monetariamente, desde a data de emissão até a data de vencimento do prêmio.

**AMORTIZAÇÕES PROGRAMADAS:** As debêntures serão integralmente amortizadas em 4 (quatro) parcelas, cada uma correspondente a 25% (vinte e cinco por cento) do valor nominal atualizado monetariamente, vencendo-se: a primeira, em 1º de abril de 1.998, ao final do 30º mês, a 2ª em 1º de outubro de 1.998, ao final do 36º mês, a terceira em 1º de abril de 1.999, ao final do 42º mês e a quarta em 1º de outubro de 1.999, ao final do 48º mês; **SUBSCRIÇÃO E INTEGRALIZAÇÃO:** As debêntures poderão ser subscritas a qualquer tempo dentro do prazo de distribuição pública e serão integralizadas, à vista, em moeda corrente nacional, pelo valor nominal atualizado monetariamente, acrescido dos juros decorridos, calculados "por-rata die", e do prêmio, apurados desde a data de emissão ou do último pagamento de rendimentos até a data da liquidação financeira; **DO PROCEDIMENTO DA DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA:** Será adotado o procedimento diferenciado para a distribuição pública das debêntures desta série, referido no artigo 33 da Instrução CVM nº 13/80; **PRORROGAÇÃO DOS PRAZOS:** Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação até o primeiro dia útil subsequente, se o vencimento coincidir com dia em que não houver expediente comercial ou bancário, sem nenhum acréscimo aos valores a serem pagos; **JUROS DE MORA:** Ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer quantia devida aos debenturistas, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros de mora de 1,0% (um por cento) ao mês, além da

atualização monetária e dos rendimentos, tal como estabelecidos na escritura de emissão das debêntures, calculados desde a data de inadimplência até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial;

**DECADÊNCIA DOS DIREITOS AOS ACRÉSCIMOS:** O não comparecimento de debenturista para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias nas datas previstas na escritura de emissão, não lhe dará o direito ao recebimento de atualização monetária e rendimentos no período relativo ao atraso no recebimento, assegurados, todavia, os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento;

**AQUISIÇÃO FACULTATIVA:** A EMISSORA poderá, a qualquer tempo, adquirir debêntures em circulação, por preço não superior ao seu valor nominal, deduzidas as amortizações ocorridas, atualizado monetariamente, observado o disposto no artigo 55 da Lei nº 6.404/76, sendo que nesta hipótese, os rendimentos devidos pela EMISSORA, serão acrescidos ao valor das debêntures adquiridas, as quais poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria da EMISSORA, ou ser novamente colocadas no mercado;

**RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO:** As debêntures objeto desta emissão, por decisão do Conselho de Administração da EMISSORA, e mediante aviso prévio de 5 (cinco) dias úteis, poderão ser resgatadas, de forma total ou parcial, neste caso mediante sorteio, com pagamento do principal e rendimentos a que fizerem jus;

**AMORTIZAÇÕES:** As debêntures objeto desta emissão, por decisão do Conselho de Administração da EMISSORA, e mediante aviso prévio de 5 (cinco) dias úteis publicados na forma abaixo, poderão ter o seu principal uniformemente amortizado, com o simultâneo pagamento dos rendimentos correspondentes à parcela amortizada;

**NEGOCIAÇÃO:** A emissão será registrada para negociação no mercado secundário, através do SND - Sistema Nacional de Debêntures, administrado pela ANDIMA - Associação Nacional das Instituições do Mercado Aberto e operacionalizado pela CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos, conforme Instrução Normativa da Secretaria da Receita Federal nº 56/88;

**LOCAL DE PAGAMENTOS:** Os pagamentos referentes ao principal e rendimentos, a que fazem jus as debêntures, serão efetuados utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP, ou na sede da Sociedade, na hipótese do debenturista não estar vinculado a este sistema, ou ainda, em Instituição Financeira contratada para tal fim;

**PUBLICAÇÃO NA IMPRENSA:** Todos os atos e decisões decorrentes desta emissão que, de qualquer forma, envolvam os interesses dos debenturistas, deverão ser obrigatoriamente publicados, na forma de avisos, no jornal Gazeta Mercantil, Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valeparaibano, em prazos tais que permitam aos debenturistas o adequado acompanhamento das ocorrências na vida da debênture. Em seguida, o Conselho aprovou, como Agente Fiduciário da 2ª Emissão de Debêntures da EMBRAER, a empresa "PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.", e delegou competência à Diretoria para contratar uma ou mais instituições financeiras para colocação pública das debêntures e para as atividades da competência do Banco Mandatário, adotando junto aos órgãos governamentais e demais entidades públicas ou privadas, as providências necessárias à efetivação das deliberações do Conselho tomadas nesta reunião. Nada mais havendo a tratar, o Presidente deu por encerrada a presente reunião, da qual, para constar, eu, Marcelo Magno Constant Prais, servindo de Secretário, lavrei esta ata que vai assinada por todos os presentes. São José dos Campos, 20 de setembro de 1995. aa)

**JEFFERSON ESTEVES XAVIER** - Presidente;  
**VITOR SARQUIS HALLACK** - Vice-Presidente; **NELSON DE SOUZA TAVEIRA** - Conselheiro;  
**ALUIZIO WEBER** - Conselheiro; **CARLOS LEONI RODRIGUES SIQUEIRA** - Conselheiro;  
**LACY DIAS DA SILVA** - Conselheiro; **BRENNO DOS REIS PEREIRA** - Conselheiro;  
**JOÃO LUIS VOLLMER MOTTA PAES** - Conselheiro; **JOÃO MARIA STEFANON** - Conselheiro;  
**JUAN CARLOS CELESTINO CODERCH MITJANS** - Conselheiro; **JUAN ANTONIO VEGA** - Conselheiro;  
**LUIZ PAULO NOGUEIRA JUNQUEIRA** - Conselheiro; **CLAUDEMIR MARQUES DE ALMEIDA** - Conselheiro; **MARCELO MAGNO CONSTANT PRAIS** - Secretário.