

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

ATA DA 225ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 1995

Aos treze dias do mês de dezembro 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 225ª Reunião Ordinária do Conselho de Administração da EMBRAER - Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A.. Dada a ausência do Dr. Jefferson Esteves Xavier, Presidente do Conselho, assumiu a presidência dos trabalhos o Dr. Vitor Sarquis Hallack, Vice-Presidente do Conselho, de conformidade com o parágrafo 2º do artigo 17 do Estatuto Social. Presentes os Conselheiros João Luis Vollmer Motta Paes, o qual representou também o Dr. Jefferson Esteves Xavier, nos termos da Delegação de Voto apresentada, Nelson de Souza Taveira, Aluizio Weber, Carlos Leoni Rodrigues Siqueira, Lacy Dias da Silva, Brenno dos Reis Pereira, João Maria Stefanon, Juan Antonio Vega, o qual representou também o Conselheiro Juan Carlos Celestino Coderch Mitjans, nos termos da Procuração apresentada, Luiz Paulo Nogueira Junqueira e Claudemir Marques de Almeida, havendo, pois, o quorum estatutário exigido para a instalação dos trabalhos. Presente também o Diretor Presidente Engº Mauricio Novis Botelho. Dando início à ordem do dia, o Presidente lembrou aos presentes que a Assembléia Geral Extraordinária do dia 23 de agosto de 1995 aprovou a emissão de 20.000 debêntures escriturais, não conversíveis em ações, subordinadas, estabelecendo as suas características gerais, conforme consta da Ata e da respectiva Escritura da 2ª Emissão de Debêntures da Companhia, delegando competência ao Conselho para deliberar sobre o valor de cada série, a época e condições de vencimento ou amortização, a época e condições de pagamento de juros e o modo de subscrição ou colocação das debêntures. Acrescentou que as 8.000 debêntures que constituem a 1ª. Série estão em fase final de colocação, devendo agora o Conselho deliberar sobre as características específicas da 2ª Série, que somente serão negociadas após o encerramento da colocação da 1ª Série. A seguir, o Conselho aprovou as características específicas das debêntures da 2ª Série, da seguinte forma: **DATA DA EMISSÃO:** Para todos os efeitos de direito, a data de emissão da 2ª Série de debêntures será 1º de janeiro de 1.996 e o valor nominal atualizado desde 1º de outubro de 1995; **QUANTIDADE DE DEBÊNTURES:** 6.000 (seis mil) debêntures; **VALOR DA EMISSÃO:** R\$ 60.000.000,00, em valores de 1º de outubro de 1995; **VENCIMENTO:** As debêntures vencerão em 1º de janeiro de 2.000, com o pagamento da quarta parcela das amortizações programadas; **JUROS REMUNERATÓRIOS:** Às 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 julho e janeiro, a partir de 1º de julho de 1.996. 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:

$$P = VN \times \left(1 + \frac{ANBID1}{100}\right)^{\frac{n1}{360}} \times \left(1 + \frac{ANBID2}{100}\right)^{\frac{n2}{360}} \times \dots \times \left[\left(1 + \frac{ANBIDN}{100}\right)^{\frac{nn}{360}} \right]^{\frac{dp}{dt}} \times 1,02^{\frac{d}{365}} - \left[VNA \times (1 + 0,12)^{\frac{d}{365}} \right]$$

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.
- dp = quantidade de dias úteis existente entre a data de vencimento da taxa ANBID anterior e a data de vencimento do prêmio.
- dt = 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 = nº 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 julho de 1.998, ao final do 30º mês, a 2ª em 1º de janeiro de 1.999, ao final do 36º mês, a terceira em 1º de julho de 1.999, ao final do 42º mês e a quarta em 1º de janeiro de 2.000, 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 "pro-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, conforme 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. 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, 13 de dezembro de 1995.


VITOR SARQUIS HALLACK
Presidente


JOAO LUIS VOLLMER MOTTA PAES
Conselheiro


NELSON DE SOUZA TAVEIRA
Conselheiro



ALUIZIO WEBER
Conselheiro



CARLOS LEONI RODRIGUES SIQUEIRA
Conselheiro



LACY DIAS DA SILVA
Conselheiro



BRENNO DOS REIS PEREIRA
Conselheiro




JOÃO MARIA STEFANON
Conselheiro



JUAN ANTONIO VEGA
Conselheiro



LUIZ PAULO NOGUEIRA JUNQUEIRA
Conselheiro



CLAUDEMIR MARQUES DE ALMEIDA
Conselheiro



MARCELO MAGNO CONSTANT PRAIS
Secretário