

**EMBRAER****EMBRAER - EMPRESA BRASILEIRA DE AERONÁUTICA S.A.****C.G.C. M.F. 60.208.493/0001-81****COMPANHIA ABERTA**

**ATA DA ASSEMBLÉIA ESPECIAL DE DEBENTURISTAS DA
2ª EMISSÃO/1ª SÉRIE
REALIZADA EM 28 DE JUNHO DE 1996**

Aos vinte e oito dias do mês de junho de 1996, às quatorze horas, na sede social da empresa, na Av. Brigadeiro Faria Lima nº 2.170, São José dos Campos, Estado de São Paulo, presentes os debenturistas da EMBRAER - Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A. que assinam no "Livro de Presença", realizou-se, nos termos das disposições legais e do Instrumento Particular de Escritura de Emissão de Debêntures da EMBRAER de 26 de setembro de 1995, a Assembléia Especial dos Debenturistas da EMBRAER - Empresa Brasileira de Aeronáutica S/A, Companhia Aberta. Verificada a presença dos debenturistas, representando 100,0% (cem por cento) dos títulos em circulação, conforme atestado pelo Sr. Alex Simon Lago, representante da Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda - Agente Fiduciário dessa Emissão. Foi proposto e aceito por unanimidade o nome do Sr. Ivan Mendes do Carmo, representante da Fundação Telebrás de Seguridade Social - SISTEL, que assumiu a Presidência desta Assembléia, escolhendo a mim, Domingos de Brito Campoy, para Secretário. Os Debenturistas foram convocados por Edital publicado nas edições do Diário Oficial do Estado de São Paulo e do Valeparaibano dos dias 20, 21 e 22 de junho de 1996 e na Gazeta Mercantil dos dias 20, 21 e 24 de junho de 1996 p.p.. Em seguida, foi lido pelo Secretário, o referido Edital, de seguinte teor: "EMBRAER - EMPRESA BRASILEIRA DE AERONÁUTICA S.A.- Companhia Aberta- CGC 60.208.493/0001-81- ASSEMBLÉIA ESPECIAL DOS DEBENTURISTAS - EDITAL DE CONVOCAÇÃO - Ficam convocados os Senhores Debenturistas detentores de debêntures da 1ª Série da 2ª Emissão da EMBRAER - Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A., para se reunirem em Assembléia Especial a ser realizada em sua sede social à Av. Brigadeiro Faria Lima, 2.170, na cidade de São José dos Campos, Estado de São Paulo, às 14:00 horas do dia 28 de junho de 1996, para deliberarem sobre a seguinte ordem do dia: 1. Análise da proposta da EMBRAER, relativa a alterações nos rendimentos, amortizações e incorporação de rendimentos ao valor nominal da debênture.; 2. Outros assuntos de interesse dos debenturistas. São José dos Campos, 19 de junho de 1996. Antonio Luiz Pizarro Manso - Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com o Mercado". Ato contínuo, o Sr. Presidente convidou o Sr. Antonio Luiz Pizarro Manso, representante da Emissora, a apresentar a proposta mencionada no item 1 do Edital, de seguinte teor: "PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO AOS DEBENTURISTAS REFERENTE ALTERAÇÃO DO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 2ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA EMBRAER - EMPRESA BRASILEIRA DE AERONÁUTICA S/A REFERENTE 1ª SÉRIE. Considerando que a EMBRAER necessita de recursos de longo prazo, que venham a contribuir para a

redução dos custos financeiros e melhoria do perfil do endividamento, sem deixar de contemplar alívio no fluxo de caixa no curto prazo. Tais recursos são de extrema importância em sua atual fase, dado o significativo direcionamento destes para a homologação e produção do jato EMB-145. Analisados, pela Administração da Companhia, os altos custos envolvidos com as debêntures, concluiu-se que a revisão de determinadas condições da Escritura de Emissão - 1ª Série, reduzirão os custos financeiros envolvidos com as debêntures, que promoverão alívio no fluxo de caixa da Companhia. Nestes termos, vimos submeter aos senhores debenturistas proposta de alteração das sub-cláusulas 2.2, 2.3, 2.4 e 2.5 do Capítulo IV do Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures não Conversíveis em Ações da EMBRAER - Empresa Brasileira de Aeronáutica S/A referente 1ª Série, datada de 26.09.95 e a ratificação das demais cláusulas e condições da referida escritura não alteradas ou modificadas pela presente proposta. Assim, tais sub-cláusulas terão a seguinte redação: " 2. CARACTERÍSTICAS ESPECÍFICAS DA 1ª SÉRIE ... 2.2 VENCIMENTO: As debêntures da 1ª Série vencerão em 1º de outubro de 1.999. 2.3 JUROS REMUNERATÓRIOS: Os juros devidos a partir de 01.04.96, inclusive, serão pagos em parcela única, na data de vencimento das debêntures, ou seja, em 1º de outubro de 1.999, e não mais a cada período semestral, mantidas as demais condições previamente estabelecidas nesta Escritura de Emissão, e, também, as aprovadas pela Assembléia Especial de Debenturistas de 15 de abril de 1996. 2.4 PRÊMIO: Os prêmios devidos a partir de 01.04.96, inclusive, serão pagos em parcela única, na data do vencimento das debêntures, ou seja, em 1º de outubro de 1.999, e não mais a cada período semestral, mantidas as demais condições previamente estabelecidas nesta Escritura de Emissão, e, também, as aprovadas pela Assembléia Especial de Debenturistas de 15 de abril de 1996. 2.5 AMORTIZAÇÕES PROGRAMADAS: As debêntures da 1ª Série serão amortizadas em uma única parcela na data do vencimento, ou seja, em 1º de outubro de 1999, ficando canceladas as amortizações previamente estabelecidas. ..." São José dos Campos, 19 de junho de 1996". Com relação às alterações nos rendimentos e incorporação de rendimentos ao valor nominal, estas não foram objeto de proposta da companhia, não tendo sido apreciadas pelos debenturistas. A seguir o Presidente da Assembléia colocou em discussão e votação a proposta da Emissora, objeto do item 1 da Ordem do Dia, sendo que os debenturistas presentes deliberaram, por unanimidade, pela aprovação da mesma. Com relação ao item 2 da Ordem do Dia, o Presidente da Assembléia franqueou a palavra aos debenturistas que desejassem se pronunciar. Como ninguém se manifestou, o Presidente deu por encerrada a assembléia, da qual, eu, Domingos de Brito Campoy, Secretário, lavrei esta ata, que assino com o Presidente e demais presentes. São José dos Campos, 28 de junho de 1996.



Ivan Mendes do Carmo

p.p. Fundação Telebrás de Seguridade Social - SISTEL



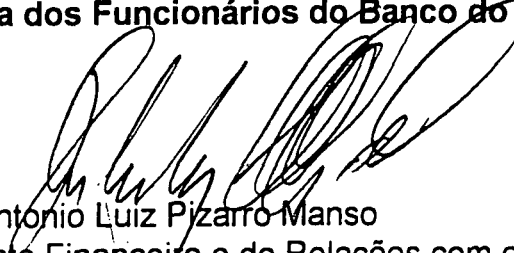


EMBRAER



Marcelo Magno Constant Prais

p.p. Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil - PREVI



Antonio Luiz Pizarro Manso

Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com o Mercado

p.p. Embraer - Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A.



Alex Simon Lago

p.p. Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.- Agente
Fiduciário



Domingos de Brito Campoy
Secretário