

FIBRA LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL
CGC 71.590.798/0001-17
ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 19 DE ABRIL DE 1996

Aos dezenove dias do mês de abril de um mil novecentos e noventa e seis às dez horas, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Fibra Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, na sede social da empresa, à Rua Engenheiro Rebouças, nº 964, em São Caetano do Sul, Estado de São Paulo. Assumiu a Presidência da Assembléia o Sr. Eliezer Steinbruch que convidou o Conselheiro Sr. Ricardo Steinbruch para Secretário. Pelo Sr. Presidente foi anunciado que a presente reunião tinha por finalidade deliberar sobre as condições de repactuação das Debêntures emitidas através de Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão de Debêntures Simples da Fibra Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, bem como sobre os juros remuneratórios e prêmio, inclusive os de permanência além dos seus critérios e épocas de pagamento, em conformidade com o item 9 do capítulo quarto da referida Escritura de Emissão. Em seguida o Sr. Presidente formulou a proposta de repactuação com as seguintes características: 1) **Juros Remuneratórios:** As debêntures desta emissão serão conferidos, a partir da data da repactuação, juros à taxa de 15% (quinze por cento) ao ano incidindo sobre o valor nominal acrescido da base de remuneração. Estes serão devidos nas datas de amortizações programadas referidas abaixo; 2) **Prêmio - Zero;** 3) **Amortização Programada:** A amortização e demais obrigações pecuniárias de todas as debêntures desta emissão serão pagas no 1º (primeiro) dia útil de cada mês, em 24 (vinte e quatro) parcelas mensais e sucessivas, sendo o primeiro pagamento em 01.06.96, com base na seguinte fórmula:

$$An - Ve \times Amn \times \frac{i}{1 - (1+i)^{-24}} \quad \text{onde: } An - \text{valor do pagamento}$$

mensal, incluindo a amortização da base de remuneração e juros remuneratórios; V_e = valor nominal unitário na data de repactuação (01.05.96); i = taxa de juros remuneratórios, desde já definida como 1,1714917% ao mês, correspondendo a 15% ao ano; Δm_n = variação da TR referente ao mês de ordem "n", calculada pela variação acumulada da TR desde a data de repactuação até o vencimento da amortização. Os valores individuais de principal e juros que compõem o A_n podem ser obtidos pela aplicação das seguintes fórmulas: a) $P_n = \frac{A_n}{25-n}$ onde: P_n = valor

(1+i)

da amortização de ordem "n"; n= número de ordem da amortização. b) $J_n = A_n - P_n$ onde: J_n = valor de juros remuneratórios pagos na enésima amortização; 4) **Data de Vencimento:** As debêntures da presente emissão vencerão em 01 de maio de 1998. De conformidade com os termos da Cláusula III, item 10 da mencionada escritura, os debenturistas que optarem pela não repactuação deverão manifestar-se através da CETIP até o dia 26/04/96. Colocada à votação, foi a proposta aprovada por unanimidade por todos os membros do Conselho de Administração. E nada mais tendo para ser deliberado, o Sr. Presidente deu por encerrada a reunião, determinando que fossem tomadas as providências necessárias para o registro da presente Ata nos órgãos competentes. Presidente (Eliezer Steinbruch), Secretário (Ricardo Steinbruch), Conselheiros (Clarice Steinbruch Vidiz, Jacks Rabinovich, Moisés Pinsky, Miguel Ethel Sobrinho).

A presente, é cópia fiel da Ata lavrada no Livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração da Fibra Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil.

O Secretário


Ricardo Steinbruch