

## ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Por esta escritura ficam instituídas as cláusulas e condições que se seguem para a terceira emissão de debêntures pela FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A., com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Itapeva, 782, 7o. andar, inscrita no Cadastro Geral de Contribuintes do Ministerio da Fazenda sob no. 47.896.709/0001-80, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob no. 599.749, em sessão de 08 de junho de 1976, e alterações posteriores, autorizada a operar por Carta Patente no. 33.002.178/76, concedida pelo Banco Central do Brasil, neste ato representada por seu Diretor Presidente, Gastão Augusto de Bueno Vidigal, brasileiro, casado, banqueiro, residente e domiciliado na Rua dos Limantos no. 62, em São Paulo (SP), portador da cédula de identidade R.G. no. 3.700.194- SSP - SP, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda sob no. 003.737.028-68 e por seu Vice-Presidente Marcello de Camargo Vidigal, brasileiro, casado, advogado, residente e domiciliado na Rua Maria Carolina no. 172, em São Paulo (SP), portador da cédula de identidade R.G. no. 587.545 - SSP - SP, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministerio da Fazenda sob no. 038.922.988-15, autorizados pelo artigo 18 do Estatuto Social e eleitos em Reunião do Conselho de Administração realizada em 03 de agosto de 1990, doravante denominada EMISSORA, sendo interveniente Antonio José Paschoal, brasileiro, casado, administrador de empresa,



4/19 -

Cal.  
7-4

residente e domiciliado na Rua Adoração no. 59, portador da cédula de identidade R.G. no. 708.742 - SSP - SP, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda sob no. 019.841.528-15, doravante designado AGENTE FIDUCIÁRIO.

### 1. Autorização dos Acionistas

A presente emissão de debêntures foi autorizada por seus acionistas reunidos em Assembléia geral Extraordinária realizada em 10.09.90, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob no. 1.045.047.

### 2. Características da Emissão

Para a emissão das debêntures os acionistas e o conselho de Administração, em 11.09.90, aprovaram as condições seguintes, além das demais consignadas nesta escritura.

2.1. Tipos: debêntures simples não conversíveis em ações;

2.2. Forma: nominativas não endossáveis;

2.3. Data da Emissão: 01 de setembro de 1990.

2.4. Valor da Emissão: Cr\$ 2.716.649.600,00 equivalentes a 46.000.000 de BTNs-Fiscais em 01.09.90.

2.5. Séries: a emissão será composta de quatro séries, cada uma contendo 11.500 debêntures;

2.6. Valor Nominal: cada debênture terá o valor nominal de Cr\$ 59.057,60 equivalente a 1.000 BTN em 01.09.90.

2.7. Quantidade de Debêntures: serão emitidas 46.000 debêntures, representadas por títulos simples, de uma



ful.  
17/9/90

debênture, e múltiplos, de 10 e 100 debêntures. Substituição, desdobramento e grupamento de certificados serão admitidos até 20 dias antes da data de resgate ou pagamento de rendimento das debêntures, podendo a companhia cobrar do debenturista o custo respectivo;

2.8. *Espécie*: Subordinada, nos termos do parágrafo 4o. do artigo 58 da Lei no. 6.404/76;

2.9. *Atualização Monetária*: o valor nominal das debêntures sofrerá atualização monetária, a partir da data de emissão, pelo BTNF (BTN Fiscal) ou, na sua falta pelo BIC (Banco do tesouro Nacional) mensal;

Na hipótese de extinção de qualquer dos indicadores referidos ou se, pela superveniência de normas legais ou regulamentares, não mais puder ser utilizado como índice de atualização nas emissões de debêntures alguns dos indicadores ou ainda, caso se alterem os critérios de sua aplicação, o novo índice ou critério será o que legalmente o substitua. A atualização monetária será paga quando da aquisição pela emissora, do resgate ou no vencimento das debêntures.

2.10. *Preço de Subscrição*: será o valor nominal da debênture, na data da emissão, acrescido da atualização monetária (item 2.9) e acrescido também de rendimentos calculados proporcionalmente ao período iniciado na data de início de vigência dos rendimentos, a ser determinados pelo Conselho de Administração e findo na data de subscrição;



fel.  
[Handwritten signature]  
[Handwritten initials]

2.11. Juros e Moratórios: Caso a EMISSORA venha a incorrer em mora no pagamento do principal, atualização monetária, juros e prêmio, se houver, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros e atualização monetária, bem como a juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês, incidentes sobre o valor em atraso, calculados desde a data da inadimplência até a do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial.

2.12. Decadência dos Direitos aos Acréscimos: Se, por qualquer motivo, o devedor não cumprir o disposto no item 2.11 anterior, o não cumprimento do debenturista para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias, da EMISSORA, previstas, ou ainda em prazo comunicado pela mesma, não lhe dará o direito ao recebimento de juros e atualização monetária, no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe assegurados todavia os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento.

2.13. Resgate Antecipado Facultativo: As debêntures poderão ser resgatadas, a critério do Conselho de Administração da EMISSORA, mediante aviso prévio de 30 (trinta) dias. O resgate poderá ser total ou parcial, pelo seu valor nominal corrigido e acrescido de todos os rendimentos e prêmios "pró-rata-temporis".

- Na hipótese do resgate antecipado parcial, adotar-se-á o critério de sorteio, a ser realizado com a presença do Agente Fiduciário e divulgado amplamente pela imprensa, conforme item 2.17.



Handwritten signatures and initials, including a large signature that appears to be 'F. de' and other initials like 'M' and 'H'.

2.14. Aquisição Facultativa: A EMISSORA poderá, a qualquer tempo, adquirir debêntures em circulação, por preço não superior ao seu valor nominal atualizado monetariamente, observado o disposto no parágrafo 2o. do artigo 55 da Lei 6.404/76.

- Na aquisição, os rendimentos e prêmios a que fizerem jus as debêntures serão atribuídos, pela EMISSORA, aos portadores dos títulos.

2.15. Local de Pagamento: Os pagamentos referentes ao principal atualizado monetariamente, rendimentos e eventual prêmio a que fizerem jus as debêntures serão efetuados pela EMISSORA, em local previamente estabelecido ou, ainda, em estabelecimentos de Instituições Financeiras contratadas para tal fim, sendo que a notificação aos debenturistas será efetuada na forma prevista no item 2.17.



2.16. Prorrogação dos Prazos: Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação até o primeiro dia útil subsequente, se essa data coincidir com dia em que não haja expediente comercial ou bancário.

2.17. Publicidade: Todos os atos e decisões decorrentes desta emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos debenturistas deverão ser veiculados, na forma de avisos, em jornal de grande circulação na cidade de São Paulo, devendo ainda ser publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo.

2.18. Vencimento Antecipado: O Agente Fiduciário poderá, mediante aviso aos debenturistas, veiculado na forma do item

Handwritten signature and date: 17/11/74

2.17, declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações objeto da emissão de que trata o presente instrumento e exigir o imediato pagamento, pela EMISSORA, do valor nominal atualizado monetariamente, acrescido de rendimentos e prêmio, se houver, na ocorrência dos seguintes fatos:

a) protesto legítimo e reiterado de títulos contra a EMISSORA;

b) decretação de liquidação extrajudicial ou falência da EMISSORA;

c) falta de cumprimento pela EMISSORA de qualquer obrigação prevista na escritura de emissão, não sanada em 10 (dez) dias contados a partir do aviso escrito que lhe for enviado pelo Agente Fiduciário;

d) vencimento antecipado de qualquer dívida da EMISSORA, em razão de inadimplência contratual, cujo montante possa, de qualquer forma, vir a prejudicar o cumprimento das obrigações pecuniárias da EMISSORA, previstas na presente escritura de emissão.

#### 2.19. Período de Capitalização das Debêntures:

Entende-se como períodos de capitalização, os períodos delimitados pelas repactuações e em que as debêntures estejam sujeitas a rendimentos.

O Conselho de Administração da EMISSORA determinará, a cada período de capitalização, o critério a ser utilizado para remuneração das debêntures, que poderá ser de juros fixos ou flutuantes (pré-fixados e/ou pós-fixados).



Pol.  
17/1/14

2.20. Repactuação: O Conselho de Administração da EMISSORA deverá deliberar e comunicar aos debenturistas por 2 (dois) dias consecutivos e iniciando-se com antecedência de 15 (quinze) dias do encerramento de cada "período de capitalização das debêntures", o seguinte:

- a) o prazo do período subsequente;
- b) o critério de taxa de juros, "spread" a vigorar no período subsequente e/ou eventual prêmio; e
- c) a respectiva data de pagamento dos rendimentos.

— As condições fixadas pelo Conselho de Administração de acordo com este item, deverão ser comunicadas aos debenturistas na forma do item 2.17.

2.21. Aquisição Obrigatória: A EMISSORA se obriga a adquirir dos debenturistas que não aceitarem as condições de qualquer das repactuações constantes do item 2.20 retro, as debêntures decorrentes da presente emissão, na data do encerramento de cada "período de capitalização de debênture", pelo seu valor nominal atualizado monetariamente, acrescido de juros e prêmio, se houver. Para tanto o debenturista deverá fazer esta opção junto a EMISSORA com antecedência de 7 (sete) dias do encerramento do "período de capitalização das debêntures".

### 3. Agente Fiduciário

3.1. Fica nomeado e investido nas funções de AGENTE FIDUCIÁRIO o interveniente qualificado na presente escritura;



Fel.  
7/14

3.2. O AGENTE FIDUCIÁRIO manifesta expressamente sua concordância em exercer o cargo para o qual está sendo nomeado;

3.3. O AGENTE FIDUCIÁRIO representa, nos termos da Lei no. 6.404/76, a comunidade dos debenturistas perante a EMISSORA, tendo o exercício de sua função fiscalizada pela Comissão de Valores Mobiliários, que poderá nomear substituto provisório ou determinar a suspensão do AGENTE FIDUCIÁRIO suas funções,

3.4. No caso de substituição do AGENTE FIDUCIÁRIO, por deliberação da Assembléia dos Debenturistas, por ato da Comissão de Valores Mobiliários, por impedimento pelo próprio AGENTE FIDUCIÁRIO, ou por outras razões, far-se-á o aditamento à presente escritura, incumbindo ao Conselho de Administração designar seu substituto, devendo a EMISSORA comunicar a substituição aos debenturistas, por aviso na imprensa e à Comissão de Valores Mobiliários;

3.5. O AGENTE FIDUCIÁRIO cumprirá os deveres inerentes a sua função na forma da lei e desta escritura;

3.5.1. O relatório anual de que trata o artigo 68, parágrafo 1º, letra "b" da Lei no. 6.404, de 15.12.76, será publicado pelo AGENTE FIDUCIÁRIO em jornal de grande circulação desta cidade, imputados os custos da publicação à EMISSORA,

3.5.2. A obrigação de notificar os debenturistas, prevista no mesmo artigo e parágrafo, letra "c", da citada Lei no. 6.404, será cumprida mandando o AGENTE FIDUCIÁRIO publicar a



for.  
A 7 / 14



notificação, igualmente, em jornal de grande circulação desta cidade de São Paulo.

3.6. A EMISSORA se obriga a fornecer ao AGENTE FIDUCIÁRIO toda a documentação necessária, garantindo-lhe o acesso direto às fontes documentais, de modo a permitir ao AGENTE FIDUCIÁRIO o integral cumprimento de seus deveres.

3.7. O AGENTE FIDUCIÁRIO perceberá a remuneração de Cr\$ 4.500,00 (Quatro mil e quinhentos cruzeiros) mensais, corrigida pelo índice de variação do valor das BTN, sendo a remuneração paga pela EMISSORA no dia 30 de cada mês.

3.8. O AGENTE FIDUCIÁRIO não mantém qualquer vínculo com a EMISSORA e não há qualquer impedimento ao exercício da função, atendendo aos requisitos do art. 66 da Lei 6.404 de 15.12.90.



#### 4. Assembleia dos Debenturistas

4.1. Os titulares de debêntures da mesma série ou de todas as da presente emissão, podem, a qualquer tempo, reunir-se em Assembleia Geral a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos debenturistas, observados os dispositivos da Lei;

4.2. Quaisquer modificações nas condições das debêntures dependerão da aprovação de debenturistas que representem 80% (oitenta por cento), no mínimo, dos títulos em circulação.

#### 5. Disposição Especial

Na hipótese de descumprimento pela EMISSORA de qualquer obrigação assumida nesta escritura, a tolerância do AGENTE

Fei.  
17-14

EXERCÍCIO ou dos debenturistas não importará em novação ou precedente que a exonere de cumprir a obrigação.

#### 6. Foro

Fica eleito o foro da cidade de São Paulo para dirimir em juízo as questões oriundas da presente emissão.

#### 7. Características da 1ª série de Debêntures

O Conselho de Administração da EMISSORA, em reunião de 11.09.90 conforme, poderes delegados pela Assembleia Geral Extraordinária de 10.09.90, aprovou as condições seguintes além das demais constantes desta escritura para as debêntures da 1ª série:

7.1. Data de Vencimento: 01 de março do ano 2.000;

7.2. Período de Capitalização das Debêntures: - O primeiro período de capitalização se inicia na data de publicação do 1º anúncio da distribuição pública das debêntures e termina em 01.03.91.

#### 7.3. Rendimentos:

Juros: A taxa de juros para o primeiro período de capitalização será fixa e de 12% a.a., calculados exponencialmente sobre o valor nominal atualizado monetariamente, e pagos em 01.03.91, sendo os juros calculados de acordo com a seguinte fórmula:

$$JR_n = \left[ \left( 1,12 \right)^{\frac{d}{365}} - 1 \right] \cdot VAn, \text{ onde:}$$

JRn = valor dos juros remuneratórios na n-ésima data considerada.

d = número de dias correspondente ao primeiro período de



Fac.  
7 00/11

capitalização.

V(m) = valor nominal atualizado, na mesma data considerada.

Não haverá "spread" sobre qualquer valores.

7.4. *Frêmi*o: Não haverá prêmio para o primeiro período de capitalização.

A presente escritura é lavrada em 05 (cinco) vias.



São Paulo 17 de dezembro de 1990

FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

AGENTE FIDUCIÁRIO

TESTEMUNHAS:

12.º CARTÓRIO DE NOTAS  
RUA BORTOLUZZI DE MORAIS, 3711  
BOTAÇÃO VILA MARINA (METRÔ)  
POB. 073-0124  
SÃO PAULO - BRASIL

GUIA N.º 005 Nicola Bertoni  
ESCRIVÃO INTERINO

José Bernardo Oliveira  
OFICIAL MAIOR

Reconheço por semelhança a Firma

ANTONIO JOSÉ PASCHOAL

S. PAULO, 8 DE JAN. DE 1991

EM TEST. DA VERDADE.

VICENTE DE ALMEIDA

MARCUS A. FORSTER

d/ Firma  
Reconhecido  
Cr8

12.º CARTÓRIO DE NOTAS	
AL. SANTOS, 1470 - SÃO PAULO	
Reconheço por semelhança a Firma supra de	
Epitácio Augusto de Barros Vidigal, Mirello	
de Lomarop Vidigal, Mircio Lamporda Silva	
e Mamede Ali	
São Paulo 08 de JAN de 1991	
Em test. de verdade	
Elaine Xavier Pinalto	
ELAINE XAVIER PINALTO - Escrevente Autorizada	

SELOS PAGOS POR VERBA	
AO TAR. CR\$ 5,00	VALOR RECEBIDO
AO I.S.T. CR\$ 9,72	POR FIM: 1
AO R.R.V. CR\$ 7,20	CR\$ 53,31
A.P.M. CR\$ 9,37	