

**FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.**

C.G.C. 47.896.709/0001-80

Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO EM 10.04.92**

O Conselho de Administração da Finasa Leasing Arrendamento Mercantil S.A., reunido em 10 de abril de 1992, com a presença dos que esta subcrevem, tendo em vista os poderes a ele conferidos pela Assembleia Geral Extraordinária de 10 de setembro de 1990, e informado pelo Sr. Presidente que o objetivo da reunião é definir as características das debêntures da 1ª série da 3ª Emissão para o novo Período de Capitalização das Debêntures, a iniciar-se em 01.05.92, conforme previsto no Item 2.20 da escritura de emissão registrada no 4º Cartório de Registro de Imóveis de São Paulo, após deliberação, resolveu fixar, para o próximo Período de Capitalização, as condições a seguir:

1 - Período de Capitalização das Debêntures: o segundo período de Capitalização tem início em 01.05.92 e encerrar-se-á em 01.03.2000.

2 - Rendimentos: a taxa de juros para o segundo período de capitalização será fixa e de 12% a.a., calculada exponencialmente sobre o valor nominal atualizado monetariamente, e os juros serão pagos no vencimento, calculados de acordo com a seguinte fórmula:

$J_n = [ (1,12)^{d/365} - 1 ] \cdot VAn$ , onde:

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

$d$  = número de dias correspondentes ao segundo período de capitalização.

$VAn$  = valor nominal atualizado, na n-ésima data considerada.

Não haverá "spread" sobre quaisquer valores.

3 - Prêmio: não haverá prêmio para o segundo período de capitalização.

Para os devidos efeitos, lavrou-se esta ata, assinada pelos Conselheiros presentes. São Paulo, 10 de abril de 1992, ass. Gastão Eduardo de Bueno Vidigal, Gastão Augusto de Bueno Vidigal e Carlos Elias Haidamus.

A presente é cópia fiel do que consta da ata lavrada no livro próprio da Sociedade.

São Paulo, 10 de abril de 1992.

**FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.**