

COLEGIADA

JUCESP PROTOCOLO
43947/95-5

FINASÁ LEASING
ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.
C.G.C. 47.896.709/0001-80
NIRC 35300028179

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM
16 DE JANEIRO DE 1995

INTRODUÇÃO: com a presença de Acionistas representando a totalidade do capital social, conforme assinaturas constantes do livro Presença dos Acionistas, realizou-se em 16 de janeiro de 1995, às 14:30 horas, a Assembléia Geral Extraordinária, independentemente de convocação.

SECRETARIA DOS TRABALHOS: Presidente: Gastão Augusto de Bueno Vidigal; Secretário: Marcello de Camargo Vidigal.

ORDEM DO DIA: 1) Alteração da cláusula 2.9 da Escritura de Emissão de Debêntures de 17 de dezembro de 1990. 2) Deliberar sobre as características específicas dos títulos da 2ª, 3ª e 4ª séries da 3ª Emissão de debêntures, aprovada na Assembléia Geral Extraordinária realizada em 10 de setembro de 1990.

DELIBERAÇÕES: 1) Aprovada a alteração da cláusula 2.9 da Escritura de Emissão de Debêntures de 17 de dezembro de 1990, que passa a vigorar com a seguinte redação: 2.9 - Atualização Monetária: o valor nominal das debêntures sofrerá atualização monetária, a partir da data de emissão. Para as debêntures da 1ª série desta emissão e até 1.2.91, será mantida a atualização monetária pelo BTNF (BTN FISCAL) e a partir de então pelo IGPM (Índice Geral de Preços de Mercado da Fundação Getúlio Vargas). Na hipótese de extinção

Fe - 4/1/95
[Handwritten signatures]

FINASA LEASING
ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.
C.G.C. 47.896.709/0001-80
NIRC 35300026179

do IGPM ou se pela superveniência de normas legais ou regulamentares o mesmo não puder ser utilizado como índice de atualização nas emissões de debêntures, 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, quando do resgate ou no vencimento das debêntures. Este critério será mantido até o vencimento final das debêntures da 1ª série desta emissão. Em relação às debêntures da 2ª, 3ª e 4ª séries a atualização monetária será aplicada, como definido acima, até 1.1.95. Portanto, para todos os efeitos, o valor nominal unitário das debêntures em 1.1.95 é de R\$ 721,50 (setecentos e vinte e um reais e cinquenta centavos).

2) Aprovadas as características específicas para as debêntures da 2ª, 3ª e 4ª séries da 3ª emissão, a seguir descritas: Data de Vencimento: 1 de fevereiro de 1997. Preço de subscrição: será o valor nominal atualizado da debênture em 1.1.95, correspondente a R\$ 721,50. A integralização será a vista, no ato da subscrição. Base de remuneração: A base de remuneração das debêntures da presente emissão será o valor nominal de R\$ 721,50 em 1.1.95 acrescido, a partir da data de subscrição, da variação acumulada da Taxa Referencial, divulgada pelo Banco Central do Brasil que agregar-se-á ao valor nominal, para fins de cálculo do valor pecuniário de qualquer obrigação prevista na Escritura de

Handwritten signatures and initials are present at the bottom right of the page.

FINASA LEASING
ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.
C.G.C. 47.896.709/0001-80
NIRC 35300026179

Emissão. a) A apuração do montante das obrigações, que se devam liquidar em datas intermediárias, ou seja, cujo vencimento não ocorra no primeiro dia de cada mês, será efetuada mediante a aplicação da variação "pro-rata-temporis" da TR do mês. b) Na hipótese de extinção da TR, ou se pela superveniência de normas legais ou regulamentares esta não puder ser utilizada nas emissões de debêntures, ou ainda caso se alterem critérios de sua aplicabilidade nas aludidas emissões, as novas regras ou aludidas alterações nos critérios de aplicação da TR serão desde logo automaticamente aplicáveis à presente emissão. Juros

Remuneratórios: As debêntures serão conferidos juros fixos, à taxa de 12% (doze por cento) ao ano incidentes a partir da data da subscrição, pagáveis conforme previsto no item Amortizações, abaixo. Prêmio: As debêntures farão jus ao recebimento de um prêmio, equivalente a 2% (dois por cento) ao ano incidente a partir da data da subscrição, a ser adicionado linearmente aos juros remuneratórios, perfazendo uma remuneração de 14% (catorze por cento) ao ano, devido nas datas das amortizações previstas no item Amortizações.

Amortizações: A EMISSORA se obriga a efetuar amortizações de cada uma das debêntures da presente emissão, observando o seguinte: Caso a subscrição das debêntures ocorra no 1º (primeiro) dia útil de um mês do calendário, as amortizações serão feitas a partir do 1º dia do mês

22.12.16
[Handwritten signatures and initials]

FINASA LEASING
ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.
 C.G.C. 47.896.709/0001-80
 NIRC 35300026179

subseqüente ao da subscrição. Caso a subscrição das debêntures não ocorra no 1º (primeiro) dia útil de um mês do calendário, as amortizações serão feitas a partir do dia 1º (primeiro) do 2º (segundo) mês subseqüente ao da subscrição. As demais amortizações deverão ocorrer sempre no 1º (primeiro) dia útil de cada mês do calendário subseqüente ao da primeira amortização. As amortizações serão efetuadas de acordo com a seguinte fórmula:

$$AMORT = VN \times (1 + Jrn)^{d/D} \times PR \times Jrn \times \frac{(1 + Jrn)^{N-n} - 1}{(1 + Jrn)^N - 1} \times ATM$$

onde:

AMORT = Valor da amortização mensal; VN = Valor nominal na data da subscrição; Jrn = Taxa de juros mensal (inclui o prêmio somado) representado na forma decimal (ex: 12% juros + 2% prêmio = 14% a.a. total mensal = 0,0109788); d = número de dias corridos entre a data de subscrição e o primeiro dia do mês subseqüente ad da subscrição. Se a subscrição ocorrer no primeiro dia útil do mês d = 0; D = dias corridos do mês de subscrição; $PR = (1 + TR/100)^{du/DU}$; du = dias úteis do dia da subscrição até o primeiro dia útil do mês seguinte. Se a subscrição ocorrer no 1º dia útil do mês, du = 0; DU = dias úteis total do mês da subscrição; TR = variação da TR no mês da subscrição; N = 25; n = número de meses a partir de janeiro de 1995 até o mês da subscrição, incluindo ambos. Se a subscrição for no primeiro

[Handwritten signatures and initials]

FINASA LEASING
ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.
 C.G.C. 47.896.709/0001-80
 NIRC 35300026179

dia útil do mês, substituir (N-n) por (N - n + 1); ATM = fator de remuneração do valor nominal referente ao mês de pagamento calculado pela variação acumulada da TR do primeiro mês subsequente ao da subscrição até o mês do pagamento. Se a subscrição se der no primeiro dia útil do mês o fator varia desde o próprio mês de subscrição. Os valores individuais de principal e juros que compõem a AMORT podem ser obtidos pela aplicação das seguintes fórmulas:

I)

$$\text{PRINCIPAL} = \frac{\text{AMORT}}{(1 + \text{Jrn})^t}$$

PRINCIPAL = Valor do principal na data de cada pagamento remunerado na forma descrita nas características acima; t = número de amortizações mensais a realizar, contado desde a amortização a que se refere até a última amortização prevista na emissão que se trata;

II) $i = \text{AMORT} - \text{PRINCIPAL}$

i = valor dos juros e prêmios na data de cada amortização. Como nada mais houvesse a tratar, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos para que, em forma de sumário fosse lavrada esta ata que, lida e aprovada, é assinada pelos componentes da Mesa e pelos Acionistas presentes. Barueri (SP), 16 de Janeiro de 1995. aa) Gastão Augusto de Bueno Vidigal - Presidente da Mesa; Marcello de Camargo Vidigal -

2.4.10

[Handwritten signatures and initials]

FINASA LEASING
ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.
 C.G.C. 47.898.709/0001-80
 NIRC 35300026179

Secretário: Gastão Eduardo de Bueno Vidigal; Carlos Elia Haidamus e Banco Mercantil de São Paulo S.A., este representado por Carlos Elia Haidamus e Paulo Francisco da Costa Aguiar Toschi - representantes legais.

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

Barueri (SP), 16 de janeiro de 1995

fin el. diff. para
FINASA LEASING
ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

