

**JOSAPAR - JOAQUIM OLIVEIRA S/A PARTICIPAÇÕES**  
**CGC/MF Nº 87.456.562/0001-22**  
**Companhia Aberta**

**ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA**

**ATA Nº 41**

Reunidos, aos doze dias do mês de junho de mil novecentos e noventa e cinco, às 14:00 horas, à Rua Buarque de Macedo, 120, Porto Alegre, RS, sob a presidência do acionista Sérgio Martins de Oliveira e secretariados pelo acionista Luciano Adures de Oliveira, os acionistas de JOSAPAR - JOAQUIM OLIVEIRA S/A PARTICIPAÇÕES, representando mais de dois terços do capital com direito a voto, tomaram as seguintes deliberações:

1º - Aprovaram a extinção das debêntures emitidas conforme Assembleia Geral Extraordinária de 09 de julho de 1990, já integralmente resgatadas, com o cancelamento dos certificados, determinando fossem efetuadas as anotações, referentes à extinção, nos livros próprios e arquivados os documentos a elas relativas, pelo prazo de 5 (cinco) anos, juntamente com os certificados cancelados.

2º - Decidiram aprovar proposta do Conselho de Administração para a criação, emissão e colocação por oferta pública de 3.500 (três mil e quinhentas) debêntures nominativas conversíveis em ações preferenciais, na forma prevista no artigo 57 da Lei 6.404/76.

A emissão das debêntures revestir-se-á das seguintes características : **I - REGISTRO:** A emissão de debêntures será registrada na CVM, na forma das Leis Nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976 e 6.385 de 07 de dezembro de 1976 e legislação pertinente. Será procedida a inscrição da escritura da emissão em Cartório de Registro de Imóveis no lugar da sede da emissora.

**II - EMISSÃO:** A presente emissão de debêntures observará as seguintes condições:

1 - Montante Total da Emissão: R\$ 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões de reais).

2 - Quantidade de títulos e Valor Nominal Unitário: Serão emitidas 3.500 (três mil e quinhentas) debêntures nominativas conversíveis em ações preferenciais. As debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais).

3 - Série: A emissão terá número indeterminado de séries, sendo a primeira série de 1.800 (um mil e oitocentas) debêntures.

4 - Data da Emissão: Para todos os efeitos legais, a data de emissão das debêntures será 01.06.95.

5 - Prazo e Data de Vencimento: As debêntures da primeira série terão prazo de vencimento de 5 (cinco) anos a contar da data de sua emissão, vencendo em 01.06.2000.

6 - Forma, Tipo: As debêntures serão nominativas, conversíveis em ações preferenciais, na forma escritural.

7 - Resgate Antecipado: A emissora reserva-se o direito de, a qualquer tempo, por deliberação do Conselho de Administração, promover o resgate antecipado das debêntures em circulação, mediante o pagamento do respectivo valor nominal amortizado, acrescido da base de remuneração, juros remuneratórios e prêmio devidos na data do resgate, devendo publicar aviso prévio aos debenturistas com antecedência mínima de 15 (quinze) dias da data do resgate. O resgate poderá ser parcial ou total, e se parcial será feito mediante sorteio.

8 - A emissora poderá, a qualquer tempo, adquirir as debêntures em circulação, por preço não superior ao seu



12 11/1

valor nominal, amortizado, observado o disposto no parágrafo 2º do artigo 55, da lei nº 6404/76. Na aquisição, os rendimentos a que fizerem jus as debêntures serão atribuídos, pela emissora, aos portadores dos títulos. As debêntures adquiridas pela emissora poderão ser canceladas, mantidas em tesouraria ou alienadas no mercado. **9 - Garantia:** As debêntures serão da espécie com garantia real hipotecária. **10 - Procedimento de Distribuição:** O lançamento será público, mediante interveniência de instituições financeiras, utilizando-se do procedimento diferenciado de distribuição, conforme previsto no artigo 33 da Instrução CVM nº 13/80. **11 - Correção Monetária:** O valor nominal das debêntures de cada uma das séries desta emissão será atualizado monetariamente, a partir da data de emissão, pelo IPC-R (Índice de Preços ao Consumidor, série R), calculado e divulgado pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística), e o produto da atualização agregar-se-á ao valor nominal para fins de cálculo do valor pecuniário. **11.1 -** A apuração do montante das obrigações ou eventos que se devam liquidar em datas intermediárias, que não correspondam ao primeiro dia útil bancário de cada mês, ou, ainda, na hipótese de o IPC-R aplicável não ser de conhecimento público, será efetuada mediante a aplicação, “pro-rata temporis”, do IPC-R do mês anterior, para o período compreendido entre o primeiro dia do mês em questão e o dia do pagamento da obrigação ou evento, sobre as quantias em reais objeto da atualização das respectivas obrigações ou eventos. **11.2 -** Na hipótese de extinção do IPC-R, ou, se pela superveniência de normas legais ou regulamentares, tal índice não puder ser utilizado para correção das obrigações ou eventos em questão, ou, ainda, caso se alterem os critérios de sua aplicabilidade nas aludidas obrigações ou eventos, passará a ser utilizado, em substituição, pela ordem: o IGP-M (Índice Geral de Preços do Mercado), o IGP-DI (Índice Geral de Preços, Disponibilidade Interna, coluna 2) ambos calculados e divulgados pela Fundação Getúlio Vargas, ou ainda, na falta destes, o IPC-FIPE (Índice Geral de Preços ao Consumidor, calculado pela Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas da Universidade de São Paulo). **11.3 -** Caso nenhum destes índices acima mencionados possa ser utilizado, o Agente Fiduciário convocará Assembleia dos Debenturistas para deliberar sobre proposta da emissora para definição do novo índice a ser utilizado para atualização monetária. **11.4 -** Se, pela superveniência de normas legais e regulamentares, vier a ser permitida e/ou não mais vedada expressamente a correção monetária pelo Índice de Preços ao Consumidor, série R, (IPC-R), periodicidade inferior a 12 (doze) meses, será a mesma automaticamente aplicável, independentemente de qualquer formalidade ou ajuste, sendo certo que os valores passarão a ser corrigidos dentro do menor período de correção admitido legalmente, de acordo com os índices de correção monetária acima previstos. **12 - Data do Início de Rendimento:** As debêntures farão jus a rendimento a partir da data da primeira subscrição. **13 - Juros Remuneratórios:** As debêntures desta emissão serão conferidos juros, com taxa fixa ou variável, a serem fixados pelo Conselho de Administração da emissora para cada “período de incidência de taxas de juros”. Os juros incidirão sobre o valor nominal atualizado das debêntures, conforme definido no item 11 desta cláusula, nas datas dos respectivos vencimentos de juros. Define-se por “período de incidência de taxas de juros” o espaço de tempo durante o qual permanece constante o critério de apuração dos juros definido pelo Conselho de Administração da emissora, ou pela Assembleia Geral de Acionistas da emissora. **14 - Prêmio:** Com vistas ao alongamento de prazos das debêntures, a emissora poderá, a seu critério, por deliberação do Conselho de Administração, determinar a fixação de prêmios que beneficiarão todas as debêntures de cada uma das séries da presente emissão, exceto para as debêntures da primeira série para as quais não haverá prêmio. Os prêmios serão fixados e comunicados aos debenturistas nos prazos constantes do item 15, infra. **15 - Repactuação:** O Conselho de Administração da emissora deverá deliberar e comunicar aos



102 1011

debenturistas, com antecedência mínima de 15 (quinze) dias do encerramento de cada "período de incidência da taxa de juros" de cada uma das séries desta emissão, o seguinte: a) o prazo do próximo "período de incidência da taxa de juros", obedecendo o prazo mínimo estabelecido pela legislação pertinente; b) a modalidade da taxa de juros e a taxa de juros a vigor durante o próximo "período de incidência da taxa de juros"; 15.1 - As condições fixadas pelo Conselho de Administração serão comunicadas aos debenturistas na forma do item 16 desta cláusula, concedendo-se o prazo máximo de 5 (cinco) dias, a contar da data da publicação, para que os debenturistas que não aceitarem as condições fixadas manifestem sua opção pela aquisição de seus títulos pela emissora, cujos procedimentos serão divulgados no aludido aviso. 15.2 - A emissora obriga-se a adquirir dos debenturistas que não aceitarem as condições fixadas pelo Conselho de Administração, referidos neste item, as debêntures de cada uma das séries da presente emissão pelo seu valor nominal atualizado conforme definido no item 11 desta cláusula, na data de encerramento de cada "período de incidência da taxa de juros". 15.2.1 - As debêntures adquiridas na forma deste item poderão, a qualquer tempo, ser mantidas em tesouraria ou vendidas a terceiros. 16 - Da Publicação na Imprensa: Todos os atos e decisões decorrentes desta emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver o interesse dos debenturistas, deverão ser veiculados, na forma de avisos, nos jornais onde usualmente a emissora publica suas deliberações. 17 - Do Preço de Subscrição: Para os efeitos das debêntures da primeira série desta emissão, o preço de subscrição será o valor nominal atualizado da debênture acrescido de juros, calculados "pro-rata temporis" exponencialmente da data de emissão até a data da subscrição, conforme definido no item 13. Caso a subscrição ocorra após o pagamento de juros, o preço de subscrição será o valor nominal atualizado da debênture acrescido de juros, também calculado "pro-rata temporis" exponencialmente, desde o último vencimento de juros até o dia da subscrição. 18 - Do Pagamento das Obrigações: O pagamento das obrigações das debêntures, por parte da emissora, se dará mediante as seguintes condições e características: 18.1 - Amortização do Principal: as debêntures desta série serão amortizadas em seis parcelas iguais, semestrais e consecutivas, com vencimentos em 01/12/97, 01/06/98, 01/12/98, 01/06/99, 01/12/99 e 01/06/2000. 18.2 - Prorrogação dos Prazos: Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação até o primeiro dia útil subsequente, se o vencimento coincidir com o dia em que não houver expediente comercial ou bancário, sem nenhum acréscimo aos valores a serem pagos; 18.3 - Juros Moratórios: ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer quantia devida aos debenturistas, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros e atualização do valor nominal, na forma estabelecida nos itens 11 e 13, incidindo, sobre o montante constituído do valor nominal atualizado mais juros pactuados, juros de mora capitalizados diariamente à taxa de 0,033173% (trinta e três mil, cento e setenta e três milionésimos por cento), equivalente à taxa de 1% (um por cento) ao mês, calculados desde a data do vencimento da obrigação até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial. 19 - Conversibilidade: As debêntures da primeira série serão conversíveis em ações preferenciais da emissora, à opção dos debenturistas, a qualquer momento, a partir da data de subscrição. A quantidade de ações preferenciais decorrentes da conversão de cada debênture será calculada de acordo com a seguinte fórmula:  $Q = VNA / FC$ , onde Q = Quantidade de ações resultantes da conversão; VNA = Valor nominal da debênture atualizado monetariamente, de acordo com o item 11, até o dia do pedido de conversão; FC = Fator de conversão, equivalente, até 31/12/95, a 60% (sessenta por cento), de 01/01/96 a 31/12/96, a 65% (sessenta e cinco por cento), e a partir de 01/01/97, a 70% (setenta por cento), do valor patrimonial das ações da emissora apurado no seu último balanço semestral anterior ao pedido




11/97

de conversão, valor este a ser corrigido monetariamente desde a data de divulgação do balanço até a data de solicitação da conversão, pelos mesmos índices de atualização monetária das debêntures. **19.1 - Direitos das ações oriundas da conversão** - As ações resultantes da conversão terão as mesmas características e condições, e gozarão dos mesmos direitos e vantagens estatutariamente atribuídos às ações preferenciais, e farão jus às bonificações distribuídas, bem como a quaisquer direitos deliberados em atos societários da emissora, a partir da data da solicitação da conversão, inclusive. As ações convertidas terão direito a dividendos integrais do exercício em curso quando da conversão. **19.2 - Critérios de Ajuste de Conversão** - A quantidade de ações a ser obtida na conversão será ajustada sempre que houver aumento de capital por bonificação de ações ou aumento ou redução do número de ações por desdobramento ou grupamento, na mesma proporção estabelecida para tais eventos. No caso da emissora emitir novas ações ou debêntures conversíveis em ações ou ainda bônus de subscrição, para subscrição pública ou privada, a critério do debenturista e durante o prazo de exercício do direito de preferência da nova emissão, a quantidade de ações a ser obtida na conversão será determinada com base no valor nominal atualizado das debêntures e no preço fixado para a subscrição das novas ações (ou no preço de conversão das novas debêntures, ou ainda no preço de exercício dos bônus de subscrição). As frações de ações apuradas na data da solicitação serão devidas em espécie, nessa mesma data, devendo o seu efetivo pagamento ser realizado até o 6º (sexto) dia útil subsequente, atualizado monetariamente pelo mesmo critério de atualização do valor nominal da debênture. Os juros "pró-rata" decorridos até a data da solicitação da conversão serão devidos em espécie pela emissora, devendo o seu efetivo pagamento ser realizado até o 6º (sexto) dia útil subsequente, atualizados monetariamente pelo mesmo critério de atualização do valor nominal da debênture. **19.3 - Procedimentos de solicitação e conversão** - Época, dia e local para solicitação da conversão. A solicitação para conversão das debêntures em ações preferenciais poderá ser feita a qualquer tempo, a partir da data de subscrição, mediante a apresentação pelos debenturistas dos documentos solicitados pela emissora, exceto nos dias de realização da Assembleia Geral de Acionistas. Para este efeito, os debenturistas que optarem pela conversão das debêntures deverão adotar os procedimentos descritos no Aviso aos Debenturistas a ser publicado logo após a concessão do registro de emissão pela CVM. A emissora terá o prazo de até 5 (cinco) dias úteis para a entrega, em nome do debenturista, das ações provenientes da conversão. **19.4 - Aumento de Capital** - Os aumentos de capital decorrentes da conversão das debêntures em ações serão realizados de acordo com a forma estabelecida no inciso III do artigo 166 da Lei nº 6.404/76. **19.5 - Direito de preferência de subscrição de debêntures aos atuais acionistas** - É assegurado aos atuais acionistas o direito de preferência na subscrição das debêntures, devendo exercê-lo no prazo de 30 dias, a ser determinado por Aviso aos Acionistas. **19.6 - Proporção do direito** - Cada lote de 5.351 (cinco mil trezentos e cinquenta e uma) ações tem direito a subscrição de 1 (uma) debênture desta primeira série. Amplamente examinadas e discutidas as condições de emissão de debêntures, a mesma foi aprovada por unanimidade. **III - AUTORIZAÇÃO AO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO PARA CONTRATAÇÃO:** Autorizou, no Conselho de Administração a deliberar sobre a contratação de uma ou mais instituições financeiras a colocação pública das debêntures, bem como sobre a nomeação do Agente Fiduciário para emissão, e fiscalizar para que sejam tomadas junto aos órgãos governamentais em geral, todas as providências que se fizerem necessárias à efetivação do aprovado nesta Assembleia. Autorizou ainda, ao Conselho de Administração a deliberar sobre a época da emissão e as condições das demais séries na forma prevista nos incisos VI, VII e VIII, do artigo 59 da Lei 6.404/76. Todas as deliberações ora tomadas foram aprovadas, por unanimidade, abstendo-se




CO 1111

de votar os legalmente impedidos. Nada mais havendo a tratar e ninguém mais desejando se manifestar sobre qualquer outro assunto, o Sr. Presidente agradeceu o comparecimento dos senhores acionistas, declarando o Sr. Presidente encerrada a Assembleia. Tendo sido lavrada e lida a presente ata, foi aprovada unanimemente pelos presentes que a assinaram. Sérgio Martins de Oliveira; Luciano Adures de Oliveira; Moacyr Godinho de Oliveira; Ary Teixeira de Oliveira; Augusto Lauro de Oliveira; por S/A Imobiliária Real, Luciano Adures de Oliveira - Diretor; por Lauro Oliveira S/A, Ary Teixeira de Oliveira - Diretor; por Ferragens Viana S/A, Luciano Adures de Oliveira - Diretor; Urbano Roxo de Oliveira; Antonio Luis Roxo de Oliveira; Helena de Oliveira Souto; Ivon Luiz de Oliveira Junior; Sucessão João Carlos de Oliveira, João Carlos de Oliveira Júnior- Inventariante; Leda de Oliveira Lórea; João Carlos de Oliveira Junior; Joaquim Maria de Oliveira Soares. Declaramos que a presente cópia, extraída em seis vias de igual teor e forma, é reprodução fiel da ata original lavrada no livro próprio arquivado na Companhia.

  
-----  
Sérgio Martins de Oliveira  
Presidente

  
-----  
Luciano Adures de Oliveira  
Secretário

Visto:   
-----  
Viviana Creatini da Rocha Marchette Sá  
CIC nº 437.630.570-72  
OAB/RS 22.015

