

UNITED LEASING S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL
CGC/MF Nº 00.410.345/0001-13

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM

Aos 20 do mês de outubro de 1995, às 10:00 horas, na Sede Social, na Calçada dos Ciclames, nº 37, 1º andar, sala B, Barueri - São Paulo, reuniu-se a totalidade dos membros do Conselho de Administração da sociedade. Foi aclamado para dirigir os trabalhos o Sr. Ricardo Mansur, que convidou a mim, Aluizio José Giardino para secretariá-lo. Assim composta a mesa, deu-se início aos trabalhos, tomando a palavra o Sr. Presidente, o qual esclareceu que o conclave tinha por finalidade a aprovação da proposta de emissão pública de debêntures não conversíveis em ações. **Deliberações tomadas:** Após exame e discussão foi aprovada, por unanimidade, a emissão pública de debêntures não conversíveis em ações, matéria a ser oportunamente submetida à apreciação da Assembléia Geral, com as seguintes características e condições: 1. **COLOCAÇÃO E PROCEDIMENTO:** O lançamento será público, mediante a interveniência de instituições financeiras habilitadas, para negociação no mercado de balcão, adotando-se o procedimento diferenciado referido no artigo 33 da Instrução CVM nº 13/80; 2. **DATA DE EMISSÃO E VENCIMENTO:** Para todos os efeitos legais a data de emissão das debêntures de todas as séries será o dia 01 de outubro de 1995. O Conselho de Administração determinará as datas de vencimento de cada uma das séries, com exceção da 1ª Série cujo vencimento será em 01 de outubro de 2005; 3. **VALOR TOTAL DA EMISSÃO:** O montante total da emissão será de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais), na data de emissão, representado por 30.000 (trinta mil) debêntures de valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais), referenciado na mesma data; 4. **SÉRIES:** Serão no total emitidas 30.000 (trinta mil) debêntures, e a emissão será dividida em número indeterminado de séries a serem definidas em reuniões do Conselho de Administração por ocasião das respectivas emissões, limitada a soma das debêntures das séries emitidas ao total de debêntures da emissão, com exceção da 1ª Série que está sendo, neste ato, definida e caracterizada; 5. **FORMA E TIPO:** As debêntures serão da forma nominativa, não endossáveis e não conversíveis em ações; 6. **PREÇO DE SUBSCRIÇÃO E FORMA DE PAGAMENTO:** O preço de subscrição e a forma de pagamento das debêntures de cada uma das séries desta emissão será fixado pelo Conselho de Administração, com exceção da 1ª Série onde o preço de subscrição das debêntures será o seu valor nominal, o qual será pago à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição; 7. **NEGOCIAÇÃO:** A emissão será registrada para negociação no mercado secundário através do SND - Sistema Nacional de Debêntures, administrado pela ANDIMA - Associação Nacional das Instituições Financeiras do Mercado Aberto e operacionalizado pela CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos, conforme Instrução Normativa da Secretaria da Receita Federal n. 56/88; 8. **ESPÉCIE:** As debêntures serão da espécie subordinada; 9. **VENCIMENTO FINAL:** Por ocasião do vencimento final, a EMISSORA obriga-se a proceder a liquidação das debêntures ainda em circulação, pelo seu valor nominal; 10. **ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA:** O valor nominal das debêntures, exceto às pertencentes a 1ª Série, poderá ser atualizado monetariamente, caso autorizado por Assembléia Geral dos acionistas da EMISSORA, por ocasião das respectivas emissões. Quanto as debêntures da 1ª Série o valor nominal não será atualizado monetariamente; 11. **JUROS MORATÓRIOS:** a)

Ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer quantia devida aos debenturistas, os débitos em atraso ficarão sujeitos a juros, prêmio e correção monetária na forma estabelecida na Assembléia que deliberar a emissão, bem como, a juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados desde a data do inadimplemento até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial; **b)** As importâncias devidas pela EMISSORA por força desta emissão e colocadas, nos vencimentos, à disposição dos debenturistas, não sofrerão atualização de seu valor, nem renderão juros remuneratórios ou moratórios, nem prêmios; **12. RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO:** 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 saldo do valor nominal não amortizado, acrescido da base de remuneração devida na data de resgate, quando for o caso, devendo publicar aviso prévio aos debenturistas com antecedência mínima de 15 (quinze) dias da data do resgate. O resgate poderá ser total ou parcial, nesta última hipótese mediante sorteio; **13. AQUISIÇÃO FACULTATIVA:** A EMISSORA poderá, a qualquer tempo, adquirir debêntures em circulação, por preço não superior ao valor nominal corrigido, ou acrescido da base de remuneração não amortizada, quando for o caso, observado o disposto no parágrafo 2o. do Artigo 55 da Lei 6.404/76. Na aquisição, os rendimentos a que fizerem jus as debêntures serão atribuídos pela EMISSORA, aos titulares das mesmas; **14. AMORTIZAÇÕES PARCIAIS:** O Conselho de Administração da companhia AGENTE FIDUCIÁRIO poderá deliberar pelas amortizações parciais das debêntures. Ocorrendo essa hipótese, os títulos terão seus valores pagos na mesma proporção; **15. FUNDO DE AMORTIZAÇÃO:** Não será constituído qualquer fundo de amortização das debêntures; **16. LOCAL DE PAGAMENTO:** Os pagamentos referentes às amortizações das debêntures objeto desta emissão, juros remuneratórios e prêmio, acrescidos da base de remuneração, quando for o caso, a que fizerem jus as debêntures, serão efetuados utilizando-se dos procedimentos adotados pela CETIP, ou na sede da EMISSORA, na hipótese do debenturista não estar vinculado a este sistema; **17. 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 dia em que não haja expediente bancário, sem nenhum acréscimo a qualquer título, aos valores a serem pagos; **18. 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, no jornal Diário do Comércio, com circulação na Cidade de São Paulo; **19. VENCIMENTO ANTECIPADO:** No caso de inadimplemento da EMISSORA, o AGENTE FIDUCIÁRIO deverá usar de toda e qualquer ação para proteger direitos ou defender interesses dos debenturistas, devendo para tanto: **a)** declarar, observadas as condições da escritura de emissão, antecipadamente vencidas as debêntures; **b)** requerer a falência da EMISSORA; **c)** tomar qualquer providência necessária para que os debenturistas realizem seus créditos; **d)** representar os debenturistas em processos de falência, concordata, intervenção ou liquidação extrajudicial da EMISSORA; **19.1. O AGENTE FIDUCIÁRIO** somente se eximirá da responsabilidade pela não adoção das medidas previstas nos incisos “a” a “c” se, convocada a assembléia dos debenturistas, esta assim o autorizar por deliberação de debenturistas que representem a unanimidade das debêntures em circulação. Na hipótese do inciso “d”, será suficiente a deliberação de debenturistas que representem a maioria das debêntures em circulação; **19.2. As despesas necessárias à salvaguarda dos direitos e interesses dos debenturistas, correrão por conta da EMISSORA; 19.2.1. O AGENTE FIDUCIÁRIO** prestará contas à EMISSORA, das despesas mencionadas no “caput” deste sub-item, para o fim de ser, imediatamente, por ela ressarcido; **19.2.2. O crédito do AGENTE FIDUCIÁRIO** por despesas que tenha feito para proteger direitos e interesses ou realizar créditos dos debenturistas, que não tenha sido saldado na forma do previsto no sub-item

acima, será acrescido à dívida da companhia EMISSORA e gozará das mesmas garantias das debêntures, preferindo a estas na ordem de pagamento; **20. DELEGAÇÃO:** O Conselho de Administração da EMISSORA deliberará sobre as condições constantes dos incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei 6.404/76; **21. DOS TÍTULOS DA PRIMEIRA SÉRIE:** As características dos títulos da 1ª Série da Primeira Emissão serão aprovadas pela Assembléia Geral Extraordinária, como segue: **21.1. VALOR TOTAL DA SÉRIE:** O valor total desta 1ª Série da Primeira Emissão será de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), referenciado em 01 de outubro de 1995; **21.2. QUANTIDADE DE TÍTULOS:** Serão emitidas 10.000 (dez mil) debêntures desta série; **21.3. VALOR NOMINAL:** O valor nominal das debêntures será de R\$ 1.000,00 (um mil reais) referenciado em 01 de outubro de 1995; **21.4. ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA:** As debêntures da 1ª Série não serão atualizadas monetariamente; **21.5. DATA DE EMISSÃO:** Para todos os efeitos legais, a data de emissão será o dia 01 de outubro de 1995. **21.6. PRAZO E DATA DE VENCIMENTO:** O prazo de vigência da 1ª emissão das debêntures será de 10 (dez) anos contados a partir da data da emissão, vencendo, portanto em 01 de outubro de 2005; **21.7. JUROS REMUNERATÓRIOS:** As debêntures da 1ª série não farão jus a juros remuneratórios; **21.8. PRÊMIO:** As debêntures da 1ª série não farão jus ao recebimento de prêmio; **21.9. REMUNERAÇÃO:** As debêntures da 1ª série receberão participação nos lucros da EMISSORA, apurada com base no respectivo balanço anual preparado de acordo com os princípios de contabilidade geralmente aceitos, com a Lei 6.404/76 e com as Regulamentações e Instruções da CVM, considerando-se, para tanto, os resultados antes da tributação sobre o lucro. **21.9.1.** A participação nos lucros a ser paga às debêntures corresponderá a 70% (setenta por cento) do total do resultado, antes da tributação sobre o lucro da EMISSORA, apurado na forma do “caput” deste, após serem deduzidos os prejuízos acumulados, antes da provisão para imposto de renda e contribuições, a ser dividida igualmente entre os debenturistas; **21.9.2.** A participação nos lucros aqui prevista, deverá ser paga dentro de 30 (trinta) dias, a contar da data em que forem aprovadas as demonstrações financeiras da EMISSORA; **21.9.3.** Independentemente do disposto no item 21.9 supra, a EMISSORA poderá levantar balancetes mensais e efetuar o pagamento de tais participações nos resultados ali apurados, a critério do Conselho de Administração da EMISSORA, que também definirá a data de seu pagamento, segundo a seguinte fórmula: $P = 0,70 \times R$, onde: P = participação a ser paga e R = resultado antes da tributação sobre o lucro apurado no balanço anual ou mensal; **21.9.4.** Para o exercício social de 1995, as debêntures receberão participação nos lucros, considerando-se o equivalente a 1/4 (um quarto) dos resultados antes da tributação sobre o lucro, apurados para o exercício social findo em 31 de dezembro de 1995; **21.10. PREÇO DE SUBSCRIÇÃO:** As debêntures serão subscritas pelo seu valor nominal, o qual será pago à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição.

Nada mais havendo a tratar foi a reunião encerrada, antes lavrando-se a presente ata, que vai por todos assinada. Barueri _____. Assinaturas: Ricardo Mansur, Aluizio José Giardino e Ricardo Mansur Filho.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

RICARDO MANSUR - Diretor Presidente
deb19/c:dms