



021187

"VARIG", S.A. (VIAÇÃO AÉREA RIO-GRANDENSE)

"VARIG", S.A. (Viação Aérea Rio Grandense)

Companhia Aberta. CGC/MF nº 92.772.821/0001-64

"Ata da Assembléia de Debenturistas

(sumário)

Local e data da Assembléia: na sede social, na Rua 18 de Novembro, nº 800, na cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, aos 17 (dezesete) dias do mês de agosto de 1995, a partir das 15:00h (quinze horas). Presença em primeira convocação: debenturistas que representavam mais de 80 % (oitenta por cento) das debêntures emitidas em 25.11.94; Mesa Diretora: os representantes dos debenturistas Banco Nacional de Investimentos S.A. e Fundação Ruben Berta, na pessoa dos Srs. Leir Sá Stortti e Carlos Luiz Martins Pereira e Souza, respectivamente, presidente e secretário, aclamados. Tomou assento à Mesa, igualmente, o ilustre representante do Agente fiduciário "Pentágono S.A. Distribuidora de Valores Mobiliários", Sr. Nilson Soares. Publicações prévias: o edital de convocação da Assembléia foi publicado no "Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul", no jornal "Zero Hora", de Porto Alegre, na "Gazeta Mercantil", de São Paulo, SP, no "Jornal do Commercio", da cidade do Rio de Janeiro, RJ, e no "Diário Oficial" do Estado do Rio de Janeiro, dos dias 08,09 e 10 de agosto de



"VARIG", S.A. (VIAÇÃO AÉREA RIO-GRANDENSE)

1995. O edital de convocação foi lido, em voz alta, por mim, secretário. Discutida a matéria constante da ordem do dia, a Assembléia deliberou: (1º) Alterar a Cláusula 5 da "ESCRITURA PARTICULAR DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, DA MODALIDADE CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA "VARIG", S.A. (Viação Aérea Rio-Grandense)" -- para substituir o índice de correção monetária das debêntures dessa emissão, o "IPC-r" Índice de Preços ao Consumidor - real, pelo "INPC" - Índice Nacional de Preços ao Consumidor" -- cuja redação passará a ser a seguinte: "Cláusula 5 - Correção monetária - As debêntures terão o seu valor nominal corrigido monetariamente, a cada ano, mediante acumulação de 12 (doze) "INPC"s mensais, a contar de 1º de julho de 1995, até a data do vencimento, dos resgates ou da conversão em ações. 5.1 - Caso não seja mais vedada, e/ou passe a ser permitida expressamente a correção monetária das obrigações mediante a utilização do "INPC" em periodicidade inferior a 12 meses, será a mesma aplicável, independentemente de qualquer outra formalidade ou ajuste à escritura, sendo certo que a correção passará a incidir no menor período permitido. 5.2 - Na hipótese de extinção do "INPC", ou na superveniência de normas legais ou regulamentares sobre a matéria, ou, ainda, no caso de alteração dos critérios de sua aplicação, adotar-se-á, em seu lugar, outro que melhor represente a perda do valor da moeda nacional no tempo, aprovado em Assembléia Geral de Debenturistas, que será convocada em tempo hábil, observado o



"VARIG", S.A. (VIAÇÃO AÉREA RIO-GRANDENSE)

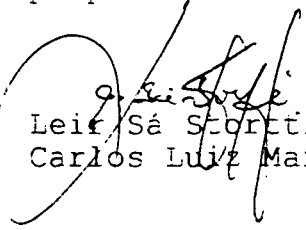
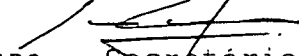
disposto na legislação em vigor. 5.3 - Na hipótese de atraso na divulgação do "INPC", ou, ainda, no caso de sua indisponibilidade em eventual resgate antecipado ou vencimento antecipado das debêntures, o valor a ser pago será calculado com base no último "INPC" conhecido. O saldo remanescente decorrente da diferença entre o valor pago e o valor efetivamente devido será pago ou devolvido até o quinto dia útil após a divulgação do índice, corrigindo-se *pro rata die* o valor devido, com base no "INPC" correspondente ao mês do vencimento ou resgate das debêntures até a data do efetivo pagamento. 5.3.1 - Para os demais eventos financeiros, utilizar-se-ão os seguintes critérios: (a) no caso de indisponibilidade ou não-divulgação do "INPC" por prazo igual ou inferior a 30 (trinta) dias de um evento, o valor a ser pago será calculado com base no último "INPC" mensal conhecido, calculado na forma *pro rata die*. (b) no caso de evento em que haja indisponibilidade ou não-divulgação do "INPC" por prazo superior a 30 (trinta) dias do encerramento do prazo de sua coleta de preços, o valor a ser pago será calculado pelo "IGP-M" - Índice Geral de Preços - Mercado, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, não cabendo, quando da divulgação do índice original, qualquer reembolso, tanto por parte dos debenturistas, quanto por parte da emitente. 5.3.2 - Quando estiver normalizada a divulgação do índice de correção original, o mesmo voltará a ser utilizado para todos os efeitos relacionados com as debêntures, com retroatividade



"VARIG", S.A. (VIAÇÃO AÉREA RIO-GRANDENSE)

apenas para fins de atualização do valor nominal destes títulos." Permanecem inalteradas as demais cláusulas da mesma escritura. Essa deliberação contou com a unanimidade dos votos dos debenturistas presentes. (2º) Autorizar a elaboração do correspondente Termo Aditivo à referida Escritura, para que passe a refletir as modificações recém aprovadas. Essa deliberação também contou com a unanimidade dos votos dos debenturistas presentes. A Assembléia autorizou, ainda, fosse esta ata lavrada em forma de sumário dos fatos ocorridos. Esgotada, assim, a ordem-do-dia, e cumpridas as determinações legais, lavrou-se esta ata, que vai ser assinada pelos membros da Mesa e por debenturistas presentes que perfazem o quorum legal; dela tirarei e autenticarei as cópias necessárias aos fins de Direito. Porto Alegre, 17 de agosto de 1995. A Mesa da Assembléia: (a) Leir Sá Stortti, presidente. (a) Carlos Luiz Martins Pereira e Souza, secretário. (aa) Pp. Fundação Ruben Berta, Carlos Luiz Martins Pereira e Souza. Pp. Banco Nacional de Investimentos S.A., Leir Sá Stortti. Pp. BNDES Participações S.A. (BNDESPAR), Armando José Farah. Geolar Weidlich. "

Certificamos que esta é cópia fiel de ata lavrada em livro próprio. Porto Alegre, 17 de agosto de 1995.


Leir Sá Stortti - Presidente

Carlos Luiz Martins Pereira e Souza - Secretário

