

JUL 99

17 11 09



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

**ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA
EM 18 DE OUTUBRO DE 1999**

INTRODUÇÃO: Com a presença de Acionistas representando a totalidade do capital social, conforme assinaturas constantes do livro Presença de Acionistas, realizou-se em 18 de outubro de 1999, às 14:00 horas, a Assembléia Geral Extraordinária, independentemente de convocação, como permite o parágrafo 4º do art. 124 da lei nº 6.404/76.

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

ORDEM DO DIA: 1) Deliberação sobre a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para subscrição pública, no valor de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), conforme Proposta do Conselho de Administração; 2) Delegação de poderes à Diretoria para contratar instituições financeiras visando a colocação das debêntures, assim como contratar o Agente Fiduciário e tomar todas as medidas para implementar a operação.

DELIBERAÇÕES: 1) Foi aprovada pela unanimidade dos presentes nova emissão de debêntures, que será a 5ª a ser feita pela sociedade, para subscrição pública, com as características e condições constantes da Proposta do Conselho de Administração, do seguinte teor: "Senhores Acionistas - Como fonte de captação de recursos para operações de arrendamento mercantil, vimos submeter à apreciação dos Senhores Acionistas nova emissão de debêntures, que será a 5ª a ser feita pela sociedade, para subscrição pública, com as seguintes características e condições:

- 1) **Tipo:** Debêntures simples, não conversíveis em ações;
- 2) **Forma:** Nominativas não endossáveis;

JUL 99

17 11 99



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

- 3) **Espécie:** Subordinada, nos termos do parágrafo 4º do artigo 58 da Lei nº 6.404/76;
- 4) **Valor da Emissão:** R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais);
- 5) **Quantidade de Títulos:** Serão emitidas 200.000 (duzentas mil) debêntures;
- 6) **Séries:** A emissão será formada de uma única série, sendo composta por 200.000 (duzentas mil) debêntures;
- 7) **Valor Nominal:** Cada debênture terá o valor nominal, na data de emissão, de R\$ 1.000,00 (um mil reais);
- 8) **Data de Emissão:** Para todos os efeitos legais, a data de emissão das debêntures será 01 de novembro de 1999;
- 9) **Juros Moratórios:** Caso a EMISSORA venha a incorrer em mora em qualquer pagamento e/ou amortização previstos na Escritura de Emissão, os valores em atraso ficarão sujeitos a juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês, sem prejuízo das demais obrigações pecuniárias naquela previstas, incidentes sobre os valores em atraso, calculados desde a data da inadimplência até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial;
- 10) **Decadência dos Direitos aos Acréscimos:** Sem prejuízo do disposto no item 9 anterior, o não comparecimento do debenturista para receber o valor correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias da EMISSORA, nas datas previstas na Escritura de Emissão, ou em comunicado publicado pela mesma, não lhe dará o direito ao recebimento da base de remuneração, juros remuneratórios e prêmio, se houver, no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe, todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento;

JUL 84
17 11 00



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

- 11) **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, juros remuneratórios e prêmio, se houver, devidos na data do resgate, devendo publicar aviso prévio aos debenturistas, nos termos do item 17, com antecedência mínima de 15 (quinze) dias da data do resgate. O resgate poderá ser total ou parcial, nesta última hipótese mediante sorteio, o qual será realizado na presença do Agente Fiduciário;
- 12) **Aquisição Facultativa:** A EMISSORA poderá, a qualquer tempo, adquirir debêntures em circulação, por preço não superior ao seu valor nominal não amortizado, acrescido da base de remuneração, juros e prêmio, se houver, observado o disposto no parágrafo 2º do artigo 55 da Lei nº 6.404/76. As debêntures adquiridas pela EMISSORA poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria, ou alienadas no mercado;
- 13) **Prorrogação dos Prazos:** Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes aos pagamentos de qualquer obrigação, até o primeiro dia útil subsequente, se essa data coincidir com dia em que não haja expediente comercial ou bancário, sem nenhum acréscimo a qualquer título, aos valores a serem pagos, resultantes da Escritura de Emissão;
- 14) **Vencimento Antecipado:** O Agente Fiduciário poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações objeto desta emissão e exigir o imediato pagamento pela EMISSORA do valor nominal das debêntures, deduzidas as amortizações ocorridas, acrescido da base de remuneração, juros remuneratórios, prêmio, se houver, e juros moratórios, até a data do efetivo pagamento, na ocorrência dos seguintes eventos:

17 11 99



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

- a) protesto legítimo e reiterado de títulos contra a EMISSORA, cujo valor global inadimplido ultrapasse R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais), salvo se o protesto tiver sido efetuado por erro ou má-fé de terceiro, desde que validamente comprovado pela EMISSORA, ou se for cancelado ou, ainda, se o valor dos títulos protestados for objeto de depósito em juízo, em qualquer hipótese, no prazo máximo de 72 (setenta e duas) horas da sua ocorrência;
 - b) pedido ou decretação de intervenção administrativa ou liquidação extrajudicial da EMISSORA pelo Banco Central do Brasil;
 - c) falta de cumprimento pela EMISSORA de qualquer obrigação prevista na Escritura de Emissão, não sanada em 30 (trinta) dias, contados a partir de aviso escrito enviado pelo Agente Fiduciário;
 - d) vencimento antecipado de qualquer dívida da EMISSORA, em razão de inadimplência contratual, cujo valor global inadimplido ultrapasse R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais), podendo vir a prejudicar o cumprimento das obrigações pecuniárias da EMISSORA previstas na Escritura de Emissão;
- 14.1) Na ocorrência do vencimento antecipado, a EMISSORA se obriga a efetuar o pagamento de todas as suas obrigações em até 30 (trinta dias) úteis a partir da comunicação por escrito à EMISSORA através de carta protocolada, enviada pelo Agente Fiduciário;
- 15) **Negociação:** As debêntures serão negociadas junto ao Sistema Nacional de Debêntures - SND, administrado pela Associação Nacional das Instituições de Mercado Aberto - ANDIMA, e operacionalizado pela Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP, conforme Instrução Normativa da Secretaria da Receita Federal nº 56/88;

JUL 97

17 11 99



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

- 16) **Forma e Local de Pagamento:** Os pagamentos referentes às amortizações das debêntures objeto desta emissão acrescidas da base de remuneração, juros remuneratórios e prêmio a que fizerem jus as debêntures, serão efetuados utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP, ou na sede da EMISSORA, na hipótese do debenturista não estar vinculado àquele sistema;
- 17) **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 Aviso aos Debenturistas, em jornal de grande circulação na cidade de São Paulo, devendo ainda ser publicados no Diário Oficial do Estado de São Paulo;
- 18) **Certificados das Debêntures:** A EMISSORA poderá emitir certificados representativos das debêntures da presente emissão. Neste caso, os referidos certificados serão entregues aos debenturistas no prazo de 60 (sessenta) dias, a contar da data de solicitação;
- 19) **Colocação e Procedimento:** O lançamento será público, mediante intermediação de instituições financeiras habilitadas, adotando-se o procedimento diferenciado de distribuição, conforme previsto no artigo 33 da Instrução CVM nº 13/80, sendo, portanto, atendidos os pedidos por ordem cronológica, inexistindo reservas antecipadas, lotes mínimos ou máximos;
- 20) **Prazo e data de Vencimento:** As debêntures terão prazo de 26 (vinte e seis) meses, a partir da data de emissão, vencendo-se em 01.01.2002;
- 21) **Base de Remuneração:** Para fins de cálculo do valor pecuniário de qualquer obrigação decorrente da presente emissão, a base de remuneração das debêntures será equivalente a determinado percentual das taxas

JUCESP

17 11 99



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

médias diárias dos certificados de depósitos interfinanceiros - CDI de um dia, extra-grupo, apurada e divulgada pela CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos, incidentes sobre o valor nominal das debêntures ou sobre o saldo do valor nominal não amortizado, conforme o caso, a partir da data de emissão, inclusive, até o dia útil imediatamente anterior ao vencimento de qualquer obrigação pecuniária prevista na Escritura de Emissão, pagável juntamente com as amortizações programadas. O percentual acima será fixado pelo Conselho de Administração, no lançamento das debêntures, conforme artigo 59, parágrafo 1º, da Lei 6.404/76;

- 22) **Amortizações Programadas:** As amortizações e demais obrigações pecuniárias de cada debênture serão pagas em 01.07.2000, 01.01.2001, 01.07.2001 e 01.01.2002. As amortizações serão em 4 (quatro) parcelas semestrais e sucessivas de R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais) acrescidas da base de remuneração definida no item 21 e calculadas nos termos da seguinte fórmula:

$$VNC = VN \times AT$$

onde:

VNC = Valor nominal capitalizado de cada parcela;

VN = Valor nominal de cada parcela = R\$ 250,00

$$AT = \left(\left(\left(1 + \frac{CDI_1}{100} \right)^{\left(\frac{1}{360} \right)} - 1 \right) \times S + 1 \right) \times \left(\left(\left(1 + \frac{CDI_2}{100} \right)^{\left(\frac{1}{360} \right)} - 1 \right) \times S + 1 \right) \times \dots \times \left(\left(\left(1 + \frac{CDI_n}{100} \right)^{\left(\frac{1}{360} \right)} - 1 \right) \times S + 1 \right)$$

CDI 1 = Taxa média dos certificados de depósitos interfinanceiros - CDI de um dia, extra-grupo, divulgada

0057
17199



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

pela CETIP, expressa em percentual ao ano, referente a data de emissão;

CDI 2 = Taxa média dos certificados de depósitos interfinanceiros - CDI de um dia, extra-grupo, divulgada pela CETIP, expressa em percentual ao ano, referente ao dia útil seguinte à data de emissão;

CDI n = Taxa média dos certificados de depósitos interfinanceiros - CDI de um dia, extra-grupo, divulgada pela CETIP, expressa em percentual ao ano, referente ao n-ésimo dia útil imediatamente anterior à data da amortização, colocação ou liquidação.

S = percentual aplicado acima da taxa CDI, a ser definido pelo Conselho de Administração, conforme item 21.

22.1) Na falta de divulgação pela CETIP da taxa de certificados de depósitos interfinanceiros será utilizada a taxa média divulgada pela SELIC para o prazo de 1 dia;

22.2) No caso de impedimento legal à sua utilização, não disponibilidade ou alteração dos critérios de apuração da taxa divulgada pela CETIP, a base de remuneração descrita no item "21" será substituída pela TJLP-Taxa de Juros de Longo Prazo- divulgada pelo Banco Central do Brasil, acrescida exponencialmente, de 8% (oito por cento) a.a., base anual de 360 dias "pró-rata-temporis, e calculada por dias decorridos sobre o último saldo atualizado conforme item 22, respeitando-se as taxas e os períodos de vigência da TJLP.

22.2.1) Poderão, debenturistas que representem 10% (dez por cento) do total das debêntures em circulação, convocar Assembléia Especial para discutir a substituição acima, caso implique diminuição sensível de remuneração das debêntures. Na referida Assembléia, 51% (cinquenta e um por cento) dos titulares das debêntures em circulação poderão propor à EMISSORA que adote outra base de remuneração;

11139

171199



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

22.2.2) Proposta a nova base de remuneração pela EMISSORA, esta assegurará aos debenturistas que não a aceitarem, o resgate das respectivas debêntures em até 5 (cinco) dias após a referida Assembléia, prevalecendo a base de remuneração proposta pela EMISSORA, "pro-rata temporis", até a data da efetivação do resgate;

22.2.3) Na hipótese de impedimento legal, não divulgação ou alteração dos critérios de apuração da TJLP, a EMISSORA e o AGENTE FIDUCIÁRIO convocarão, dentro dos 30 (trinta) dias seguintes ao evento, Assembléia Geral dos Debenturistas, na qual adotar-se-á o mesmo procedimento previsto no item "22.2.2".

23) **Preço de Subscrição e Forma de Pagamento:** Para os efeitos desta emissão, o preço de subscrição de cada uma das debêntures será o valor nominal definido no item 7 retro, acrescido da base de remuneração, calculado "pro-rata-temporis" na forma dos itens "21" e "22" supra, desde a data de emissão até a data da liquidação, com integralização à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional.

Barueri (SP), 8 de outubro de 1999. aa) Gastão Augusto de Bueno Vidigal, Marcello de Camargo Vidigal e Márcio Campos da Silva".

2) Foram delegados à Diretoria poderes para contratar instituições financeiras visando a colocação das debêntures, assim como contratar o Agente Fiduciário e tomar todas as medidas para implementar a operação. Como nada mais houvesse a tratar, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos para que, fosse lavrada esta ata que, lida e aprovada, é assinada pelos componentes da Mesa e pelos Acionistas presentes. Barueri (SP), 18 de outubro de 1999. aa) Gastão Augusto de Bueno Vidigal - Presidente da Mesa; Marcello de Camargo Vidigal - Secretário; Márcio Campos da

JUCEP
171199



FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ 47.896.709/0001-80

NIRE 35300026179

Silva e Banco Mercantil Finasa S.A. São Paulo, representado
por seu procurador Luiz Ignácio Homem de Mello.

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

Barueri (SP), 18 de outubro de 1999

FINASA LEASING ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.



SECRETARIA DA JUSTIÇA E DEFESA
DA CIDADANIA
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO
DE SÃO PAULO

CERTIFICADO DE REGISTRO
SOB O NÚMERO
203.145/99-9

Arlete S. Faria Lima
ARLETE S. FARIA LIMA
SECRETÁRIA GERAL



JUCEP