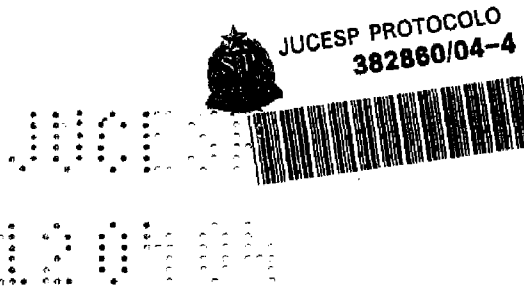


COLEÇÃO



COMPANY S.A.
CNPJ/MF Nº 58.877.812/0001-08
NIRE 35.300.175.891

**ATA DE ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 05 DE ABRIL DE 2004**

I. Data, hora e local

I.1 Em 05 de abril de 2004, às 15:00 horas, na sede social da Companhia, sita à Rua Araçari, nº 164, Itaim, São Paulo – SP.

II. Presença

II.1 Presentes os acionistas representando a totalidade do capital social, conforme se depreende das assinaturas no Livro de Presença de Acionistas.

III. Convocação

III.1 Foi dispensada, nos termos do artigo 124, § 4º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, tendo em vista a presença de todos os acionistas da Companhia.

IV. Composição da Mesa

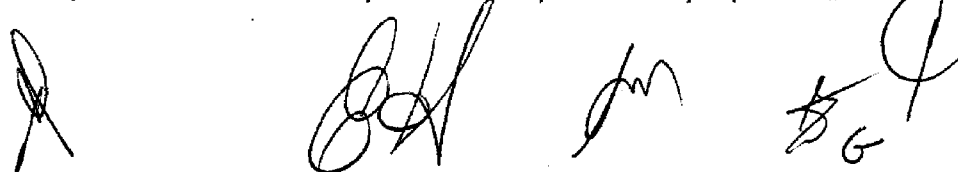
IV.1 Presidente: Sr. Walter Francisco Lafemina, e

IV.2 Secretário: Sr. Luiz Rogelio Rodrigues Tolosa

V. Ordem do Dia

V.1 Emissão de debêntures nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, para distribuição pública, no valor total de R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais) ("Emissão").

V.2 Autorização a ser conferida à Administração da Companhia para contratação de uma ou mais instituições financeiras para a colocação pública de








JUL 2004

10:00:00

totalidade das debêntures, em regime de garantia firme de subscrição, bem como autorização para a prática dos atos necessários à formalização da Emissão.

VI. Deliberações por unanimidade de votos

VI.1 Foi aprovada, por unanimidade, a 2ª (segunda) emissão de debêntures não conversíveis em ações da Companhia, da espécie com garantia flutuante, com as seguintes características e condições: (I) **Data de Emissão:** para todos os efeitos legais, a data de emissão das debêntures será 1ª de junho de 2004 ("Data de Emissão"); (II) **Valor Total da Emissão:** o valor total da Emissão será de R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais), na Data de Emissão; (III) **Quantidade de Títulos e Valor Nominal Unitário:** serão emitidas 3.000 (três mil) debêntures, com valor nominal unitário de R\$10.000,00 (dez mil reais), na Data de Emissão; (iv) **Séries:** as debêntures serão emitidas em série única; (v) **Prazos e Data de Vencimento:** as debêntures terão prazo de vencimento de 48 (quarenta e oito) meses, contados a partir da Data de Emissão, vencendo, portanto, em 1ª de junho de 2008 ("Data de Vencimento"); (vi) **Espécie:** as debêntures serão da espécie com garantia flutuante, na forma do disposto no artigo 58 da Lei 6.404/76; (vii) **Garantia Adicional:** as debêntures terão garantia adicional pignoratícia representada por penhor, em favor dos debenturistas, de direitos creditórios (a) oriundos de contratos de compra e venda de imóveis já entregues, no valor mínimo de R\$20.310.266,79 (vinte milhões trezentos e dez mil duzentos e sessenta e seis reais e setenta e nove centavos) na Data de Emissão; (b) oriundos de contratos de compra e venda de imóveis a entregar, no valor mínimo de R\$9.187.110,57 (nove milhões cento e oitenta e sete mil cento e dez reais e cinquenta e sete centavos) na Data de Emissão; e (c) decorrentes do Contrato de Empreitada Global e Reajustável celebrado com a Brascan Imobiliária Incorporações S.A. para construção do condomínio "Up Side Condominium Club", no valor de R\$17.563.500,00 (dezessete milhões quinhentos e sessenta e três mil e quinhentos reais) na data de sua assinatura, correspondentes a 73.855,5512 ICC-SP - mês base julho/2003 (divulgado pela Fundação Getúlio Vargas). Durante todo o prazo das debêntures, estas deverão contar com garantia real na forma de penhor de direitos creditórios em valor correspondente a, no mínimo, 130% (cento e trinta por cento) do saldo devedor das debêntures; (viii) **Forma e Tipo:** as debêntures serão da forma nominativa-escritural e não serão conversíveis em ações da Companhia; a titularidade das debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito das debêntures aberta em nome do debenturista, emitido pela instituição depositária das debêntures;


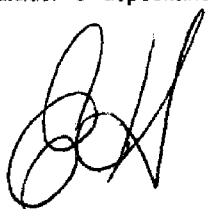


  ²   

JUL 04

JUL 08

(ix) **Remuneração:** as debêntures renderão juros correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI de um dia, *over* "extra-grupo" ("Taxas DI"), expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas pela Câmara de Custódia e de Liquidação - CETIP, acrescidos de *spread* de 2% (dois por cento) ao ano, incidente sobre o saldo do valor nominal da debênture, *pro rata temporis*, a partir da Data de Emissão ou do último pagamento de juros, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento ("Juros Remuneratórios"). Os Juros Remuneratórios serão pagos juntamente com as amortizações programadas, nos termos do item (x) abaixo; (x) **Amortizações Programadas:** o valor nominal das debêntures será amortizado em 48 parcelas mensais, iguais e consecutivas, sendo a primeira amortização programada devida em 1º de julho de 2004 e a última em 1º de junho de 2008; (xi) **Preço de Subscrição e Forma de Integralização:** as debêntures serão subscritas pelo seu valor nominal unitário, acrescido dos Juros Remuneratórios incidentes *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a efetiva subscrição e integralização, que será à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição. A subscrição será efetuada por meio dos procedimentos do Sistema de Distribuição de Títulos - SDT, administrado pela Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro - ANDIMA e operacionalizado pela CETIP; (xii) **Vencimento Antecipado:** as debêntures poderão ser declaradas vencidas antecipadamente em caso de cisão, incorporação ou de mudança de controle acionário da Companhia, bem como em outras hipóteses a serem previstas na respectiva escritura de emissão; (xiii) **Procedimento de Distribuição:** a distribuição será pública, em mercado de balcão organizado, não havendo lotes máximos ou mínimos, nem reservas antecipadas e assegurará tratamento equitativo aos destinatários e aceitantes da oferta, visando principalmente a investidores institucionais, tais como entidades abertas e fechadas de previdência privada, seguradoras e fundos de investimento, sendo atendidos prioritariamente os clientes das instituições intermediárias e/ou da Companhia. Poderá ser realizado procedimento de coleta de intenções de investimento; e (xiv) **Distribuição Parcial:** não haverá distribuição parcial das debêntures, uma vez que a sua totalidade será colocada sob regime de garantia firme de subscrição pelas instituições intermediárias.

VI.2 - Foi autorizada a prática pela Administração de todo e qualquer ato necessário à formalização da Emissão, tais como celebrar a escritura de emissão, contratar agente fiduciário, fixando-lhe os honorários, agência de classificação de risco, banco mandatário, escriturador e depositário das debêntures e contratar as instituições

  3  

98

10054
120404

LISTA DE PRESEÇA DE ACIONISTAS - A.G.E DE 05/04/2004

1) COMPANY ENGENHARIA E CONSTRUÇÕES LTDA.


Gilberto Bernardo Benevides


Luiz Rogelio Rodrigues Tolosa


Walter Francisco Lafemina


2) ELIAS CALIL JORGE


3) LUIZ ANGELO DE ANDRADE ZANFORLIN


4) WALTER FRANCISCO LAFEMINA


5) RICARDO JOSE RODRIGUES FONTOURA


6) CLAUDINO PEREIRA DA SILVA