

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Data: 7. de outubro de 1994.

Horário: 11:30 horas.

Local: Sede social localizada na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Almirante Barroso, nº 52 - salas 1.001 e 1.002.

Comparecimento: Totalidade dos membros eleitos, sendo o Conselheiro Marcelo Gonçalves de Campos Pinto substituído por seu suplente Luiz Eduardo de Paula Machado.

Ordem do Dia: Emissão de debêntures conversíveis em ações preferenciais, com garantia flutuante.

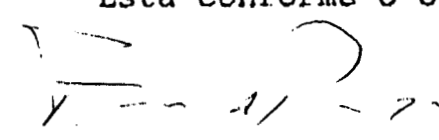
Deliberação Única: Foi autorizada a Administração da Companhia a convocar Assembléia Geral Extraordinária com a finalidade de conhecer e deliberar acerca de emissão de debêntures conversíveis em ações preferenciais, com garantia flutuante, observadas as seguintes condições, cuja determinação final poderá ser delegada ao Conselho de Administração da Companhia: 1. Emissão: Uma ou mais séries de debêntures conversíveis em ações preferenciais, cujos privilégios não poderão ser maiores do que os assegurados às ações desta espécie já emitidas; 2. Valor total das emissões: até R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) ou o equivalente a US\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de dólares norte-americanos), prevalecendo o importe que for maior; 3. Remuneração: calculada "pro rata die", alternativamente mas prevalecendo a que for maior: 12% (doze por cento) ao ano acima da Taxa Referencial ou de outro indexador que possa ser utilizado, ou 2% (dois por cento) acima da taxa ANBID, a serem pagos semestralmente; 4. Conversão em ações preferenciais: por valor, no mínimo, equivalente a 30% (trinta por cento) do valor patrimonial à época da aprovação da

emissão; 5. Prazo: no mínimo, três anos a contar da emissão; 6. Repactuação: no mínimo, mensal; 7. Época da conversão: a qualquer tempo; e 8. Comissões: a serem estabelecidas consoante as melhores práticas de mercado, à época da colocação. Consignou, a seguir, o Presidente do Conselho de Administração que: a) a captação de recursos objetiva fornecer à Companhia novo instrumento de captação de recursos, permitindo, dessa forma, otimizar o "funding" das suas operações, possibilitando, inclusive, que os Acionistas tenham, como lhes é assegurado por lei, o ensejo de participar desse processo, através da tomada das debêntures decorrente do exercício do seu direito de preferência à subscrição, e b) a emissão é oportuna em face das circunstâncias prevalentes no momento.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião da qual se lavrou esta ata que, uma vez lida e achada conforme pelos presentes, vai por eles assinada.

Assinaturas: Francisco de Paula Machado; Candido Guinle de Paula Machado; Álvaro Leite Guimarães; Luiz Eduardo de Paula Machado; José Paes Rangel.

Está conforme o original


Francisco de Paula Machado
Presidente do Conselho de Administração