

ABRIL S.A.
CGC/ME Nº 44.597.052/0001-62
NIRE 35300135164

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 15 DE MAIO DE 1996**

LOCAL E HORA: Sede da Sociedade, na Avenida Otaviano Alves de Lima 4.100, São Paulo/SP, às 10:00 horas.

PRESENCIA: Totalidade dos Conselheiros.

MESA: Presidente - Robert Civita; Secretário - Robert Hefley Blocker

PAUTA: Repactuação da 3ª série da 2ª emissão de Debêntures.

DELIBERAÇÃO: (tomadas por unanimidade de votos)

Aprovada as condições de remuneração do próximo "Período de Capitalização de Rendimentos" e próxima data de Repactuação das debêntures da 3ª série da 2ª emissão da Sociedade, conforme segue: (i) **Prazo do 3º Período de Capitalização de Rendimentos:** 01.06.96 a 01.06.97. (ii) **Juros:** As debêntures da 3ª série terão juros remuneratórios de 12% a.a. (doze por cento ao ano), calculados sobre o valor nominal das mesmas, atualizado monetariamente até o dia do efetivo pagamento; (iii) **Prêmio:** Não haverá prêmio para o 3º Período da 3ª série das debêntures. Os juros remuneratórios correspondentes ao 3º período de capitalização serão pagos de uma única vez, na data de encerramento do respectivo período de capitalização de rendimentos da série, ou seja, 01.06.97 para a 3ª série, calculados exponencialmente por dias corridos, com ano base de 360 dias, desde a data do início do respectivo período de capitalização até a data do efetivo pagamento.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e lavrada esta ata, que vai assinada pelos Conselheiros presentes, São Paulo, 15 de maio de 1996. (ass.) Robert Civita - Presidente; Robert Hefley Blocker e Thomaz Somo Corréa Netto - Conselheiros.

Confere com o original

ROBERT CIVITA
Presidente

Assinado

Thomaz Somo Corréa Netto
0111-80-71256

(EDAB)