

OLIVEIRA TRUST
OD DISTRIBUIDORA

Av. das Américas, 1155/1301 - Barra da Tijuca
 Rio de Janeiro - R.J. - CEP: 22631-000
 Tel.: (021) 493.7003/983.7050/8785
 Fax: (021) 493.4746
 Spot: 6556 / 6590

DATA 13.02.97

Nº PAG. (INCLUINDO ESTA)

☎ 220.4234/7534

PARA:

ANDIMIA

DE:

Antonio Amaro

AT:

Guilherme / Nelson

C/C:

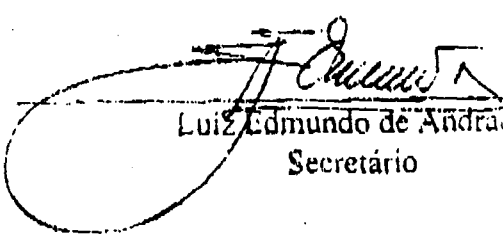
DE JARI

12.30.96 16:37 F. 3

JARI CELULOSE S. A.
 CGC 04.815.734/0001-80

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 03/12/96

O Conselho de Administração da Companhia, reunido nesta data, no seu Escritório do Rio de Janeiro, RJ, com a presença dos membros abaixo assinados, sob a direção do seu Presidente, apreciou e deliberou, entre outros itens, os seguintes: renúncia, por motivos pessoais, do Conselheiro Carlos Menezes Gomes de Almeida, por carta datada de 29/11/96, tendo os Conselheiros aprovado, por unanimidade, moção apresentada pelo Conselheiro Alberto Volinsky no sentido de se registrar a contribuição efetiva que o renunciante sempre aportou às reuniões do Conselho. Por unanimidade, o Conselho autorizou a Diretoria a repactuar as debêntures da primeira emissão da Jari, em condições equivalentes às anteriores, com correção cambial ou por IGP-M, no caso de impedimento legal quanto à manutenção da correção cambial, e juros variáveis de 8% a 18% a.a., calculados nos mesmos termos do pactuado na respectiva Escritura de Emissão de Debêntures, ficando a Diretoria autorizada, também, a fixar a duração do novo período de repactuação. Os Conselheiros, por unanimidade, deliberaram submeter à Assembleia de Acionistas, com voto favorável, o cancelamento da emissão de debêntures aprovada nos termos das atas de reunião do Conselho de Administração realizadas em 10/07/95, 21/12/95 e 22/03/96 e Assembleia Geral Extraordinária de 10/07/95. Encerrada a reunião, foi esta ata lavrada e assinada. Rio de Janeiro, 03 de dezembro de 1996. (a) Guilherme Augusto Frering, Alberto Volinsky, Mario Augusto Frering, Cláudio Antonio de Andrade Fortes, Jorge Hilário Gouvêa Vieira, Paulo Cesar Palhares Campos, Sergio Gusmão da Silveira. Confere com a transcrição.


 Luiz Edmundo de Andrade
 Secretário