



JUCESP PROTOCOLO

455941/98-1

ELUMA S.A. INDÚSTRIA E COM
CGC/MF Nº 57.488.645/0001-32 - NIRE N
COMPANHIA ABERTA



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 01.12.98

DATA, HORÁRIO E LOCAL: 01 de dezembro de 1998, às 15:00 (quinze) horas, nas dependências da controladora Paranapanema S.A., à Praia do Botafogo nº 228 – 15º andar, Bloco “A”, no Rio de Janeiro(RJ). **PRESENÇA:** Os Membros do Conselho de Administração da companhia, Srs. Vitor Paulo Camargo Gonçalves, Remo Mannarino, Antonio Carlos do Nascimento, Luiz Francisco Tenório Perrone e Jorge de Moraes Jardim Filho. **MESA:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Vitor Paulo Camargo Gonçalves, Vice-Presidente do Conselho, o qual convidou a mim, Remo Mannarino, para Secretário. **PROPOSIÇÃO:** Iniciados os trabalhos, disse o Sr. Presidente que, uma vez concluída a operação financeira de emissão e colocação de debêntures entre a controladora Paranapanema S.A. e a BNDES Participações S.A.-BNDESPAR, pela qual a referida controladora passou a ser detentora e titular das 1.000 (um mil) debêntures, série única, com valor nominal unitário de R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) na data da emissão (01.12.95), conversíveis em ações ordinárias e preferenciais, objeto do Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures e decorrente da deliberação da Assembléia Geral Extraordinária desta companhia, realizada em 29.11.95, cumpria ao Conselho apreciar proposta e deliberar a respeito do RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO de todas as referidas 1.000 (um mil) debêntures, pelo valor global unitário de R\$ 30.821,83 (trinta mil, oitocentos e vinte e um reais e oitenta e três centavos), considerado o seu valor mobiliário nesta data. **DELIBERAÇÕES:** Debatida convenientemente a matéria e considerados todos os esclarecimentos pertinentes, deliberou o Conselho, por unanimidade de votos, promover o RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO das 1.000 (um mil) debêntures da 4ª Emissão, de acordo com as condições retro consignadas e com a observância das demais cláusulas e disposições aplicáveis da mencionada Escritura dessa 4ª Emissão. Ficou decidido, outrossim, que o resgate antecipado ora deliberado será feito mediante recursos provenientes de operações de mútuo com a citada controladora, cabendo à Diretoria a adoção de todas as medidas e providências que se fizerem necessárias para a implementação do resgate antecipado ora deliberado, e bem assim para a regularização decorrente da extinção das referidas 1.000 (um mil) debêntures, série única, da 4ª Emissão. **LAVRATURA:** Nada mais havendo a tratar, foi lavrada esta Ata que, lida, achada conforme e aprovada, é assinada pelos

Conselheiros presentes. Rio de Janeiro, 01 de dezembro de 1998. Ass.) Vitor Paulo Camargo Gonçalves, Remo Mannarino, Autoaio Carlos do Nascimento, Luiz Francisco Tenório Perrone e Jorge de Moraes Jardim Filho.

Esta é cópia fiel, extraída da Ata lavrada no livro próprio.

Remo Mannarino

Remo Mannarino
Secretário

