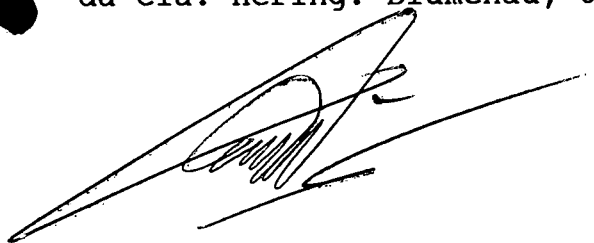


ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA CIA. HERING, REALIZADA NO DIA 01 DE DEZEMBRO DE 1994

Aos 01.12.94, às 8:30 (oito e trinta) horas, reuniram-se na sede social da Cia. Hering, CGCMF 82.639.139/0001-44, na Rua Hermann Hering 1790, em Blumenau, SC., os membros do Conselho de Administração infra assinados, em atenção a convocação regularmente expedida. Constituída a mesa e verificada a existência de quorum legal deu o Sr. Presidente por aberto os trabalhos. Com a palavra o Sr. Presidente da empresa, informou aos presentes que em consonância com a delegação de poderes expressa no item 8 do Instrumento Particular de Escritura de Emissão de 20.000 Debêntures Conversíveis em Ações, celebrado em 18.12.89, inscrito sob nº 2.723, no livro nº 3, em 19.01.90, no 1º Ofício de Registro de Imóveis, a reunião tinha por objetivo deliberar sobre a taxa de juros correspondente ao próximo "período de juros fixos" e a fixação do próximo período de juros fixos. Amplamente debatido pelos presentes, propo-se a fixação do próximo "período de juros fixos" para 12 meses, isto é, de 01.12.94 até 01.12.95. Propo-se também fixar a taxa de juros para o referido "período de juros fixos" em 12% (doze por cento) ao ano, pós-fixados, sobre o valor das debêntures atualizadas monetariamente, a partir de 01.12.94, pela variação do índice do IPC-r, ou por outro índice que vier a substituí-lo, como forma de adequar a remuneração às atuais condições de mercado. Esgotada a Ordem do Dia e ninguém mais querendo fazer uso da palavra, deu o Sr. Presidente por encerrada a reunião, mandando que se lavrasse a presente ata, que lida, conferida e achada conforme, foi aprovada e assinada pelos presentes. Ernst Fritz Dietz Linnenkamp - Presidente, Roland Herbert Mueller Hering - Secretário, Alfred Freshel, Ivo Hering, Hans Prayon, Wolfgang Kegel, Doris Ruth Schelling Schlottmann. É cópia fiel e autêntica, extraída às folhas nºs 15v e 16 do Livro de Atas do Conselho de Administração da Cia. Hering. Blumenau, 01 de dezembro de 1994.



ABRAMO MOSER



LAURO CORDEIRO