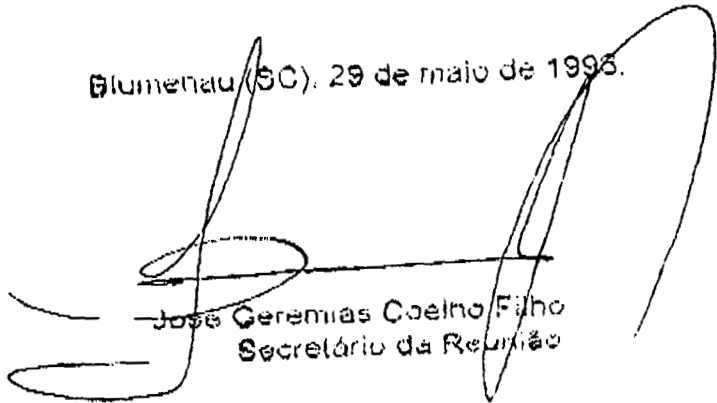


COMPANHIA LORENZ
Companhia Aberta
CCC(MF) nr 82.039 543/0001-18
BLUMENAU (SC)

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA NO
DIA 29 DE MAIO DE 1998**

1. **DATA E LOCAL:** 29 de maio de 1998, às 10:00 horas, na sede social, nesta cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, à Alameda Rio Branco, 238 - Loja 2. 2. **PRESENCAS:** Conselheiros representando a maioria do Conselho de Administração, conforme assinaturas apostas no final desta. 3. **MESA DIRIGENTE:** Assumiu a presidência dos trabalhos, o Conselheiro Friedel Schindler, que convidou a mim, José Geremias Coelho Filho para secretariá-lo. 4. **DELIBERAÇÕES:** Por maioria foram tomadas as seguintes deliberações: 4.1. Aprovada a proposta para ser submetida à apreciação da Assembleia Geral dos Debenturistas que realizar-se-á no próximo dia 30 de maio, que a taxa de remuneração das debêntures da 1ª série da 1ª emissão seja ANEIO + 2% para o período de 01.05.98 a 01.06.99 e que sejam incorporados os rendimentos incorridos de 01.06.97 a 01.06.98. Esta proposta permitirá prover à empresa do capital de giro necessário à sua operação em razão dos investimentos realizados para a ampliação da Unidade de Quatro Pontes - PP, referente aos emidos modificados especiais de última geração. 4.2. Aprovada que as debêntures da 1ª série da 1ª emissão, sejam repactuadas em 15 de setembro de 1998. 5. **ENCERRAMENTO.** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a presente reunião, que para constar, foi lavrada e achada conforme em todos os conselheiros assinada, depois de lida e achada conforme em todos os seus termos, Blumenau (SC), 29 de maio de 1998. Friedel Schindler - Presidente da Reunião; José Geremias Coelho Filho - Secretário da Reunião; Arno Schindler, Wolfgang Paul - Conselheiros. Certifico que a presente é cópia fiel da Ata transcrita no livro de Atas das Reuniões do Conselho de Administração nr. 07, à fls. 47/48.

Blumenau (SC), 29 de maio de 1998.


José Geremias Coelho Filho
Secretário da Reunião