

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA NO DIA 14 DE JANEIRO DE 1999.

**Data e Local:** 14 de janeiro de 1999, às 09:00 horas, na sede social, nesta cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, à Alameda Rio Branco, 238 – Loja 2. **Presenças:** Conselheiros representando a maioria do Conselho de Administração, conforme assinaturas apostas no final desta. **Mesa Dirigente:** Assumiu a presidência dos trabalhos, o Conselheiro Friedel Schindler, que convidou a mim, José Geremias Coelho Filho para secretariá-lo. **Deliberações:** Dispensada a leitura da ordem do dia, o Sr. Presidente distribuiu aos presentes cópia da proposta a ser apresentada aos debenturistas da 2ª (segunda) série da 1ª (primeira) emissão, sendo o seu inteiro teor a que segue transcrita: "Para o 5º (quinto) período de incidência dos rendimentos, que iniciar-se-á em 20.01.1999 e encerrar-se-á em 20.01.2000, as debêntures farão jus a juros remuneratórios apurados com base na variação da Taxa ANBID, acrescidos, cumulativamente, de um *spread* de 2,0% (dois por cento) ao ano. A EMISSORA pagará *pro rata tempore* os juros devidos até o dia do efetivo pagamento, nas seguintes hipóteses: resgate antecipado facultativo e vencimento antecipado das debêntures. Aos debenturistas que não concordarem com as condições de remuneração e/ou prazo proposto para o 5º (quinto) período de incidência dos rendimentos, a EMISSORA compromete-se a proceder à recompra das debêntures. Para tanto, os debenturistas terão o prazo entre o dia 15 (quinze) e 19 (dezenove) de janeiro de 1999 para comunicar sua intenção de não permanência com os títulos da EMISSORA. Será entendido como concordantes com os termos do novo prazo e nova remuneração, os debenturistas que não se pronunciarem formalmente contra esses termos até a data aprazada. **Aprovação:** Proposta aprovada por unanimidade dos conselheiros presentes. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a presente reunião, que para constar, foi lavrada a presente ata, a qual foi lida e achada conforme, foi assinada por todos os conselheiros presentes. Blumenau(SC) 14 de janeiro de 1999, Friedel Schindler – Presidente do Conselho, José Geremias Coelho Filho- Secretário da Reunião, Arno Schindler, Conselheiro; Wolfgang Paul, Conselheiro, Jarbas Antônio de Biagi, Conselheiro, Clelma Lúcia Lima Freire Oliveira Conselheira, Noboru Seki, Conselheiro. Certifico que a presente é cópia fiel da ata transcrita no "Livro de Atas da Reunião do Conselho de Administração nr. 8, às folhas 05 e 06, registrado sob nr.22.243 em 05 de agosto de 1998.

Blumenau (SC), 14 de janeiro de 1999.

José Geremias Coelho Filho  
Secretário da Reunião