

6M, 4/3/98



VARIG

"VARIG", S.A. (Viação Aérea Rio-Grandense)

Companhia Aberta - CGC nº 92.772.821/0001-64

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - "ATA Nº 380/97"

No dia 24 (vinte e quatro) de outubro de 1997, às 10 (dez) horas, nos escritórios localizados na Avenida Almirante Silvío de Noronha, nº 365/4º andar, nesta cidade, reuniram-se os conselheiros de administração da "VARIG", S.A. (Viação Aérea Rio-Grandense) abaixo assinados, sob a presidência do Dr. Walteson Fontoura Caravajal, que convidou a mim, Elimar Sodré de Oliveira, para secretariar os trabalhos. Disse o presidente que: (a) A Assembléia Geral Extraordinária dos acionistas da VARIG realizada a 17 de novembro de 1994, ao autorizar a emissão de debêntures para distribuição pública, permitiu que estas fossem conversíveis em ações; (b) conforme o artigo 8º do estatuto social da Companhia, cabe ao Conselho de Administração homologar a conversão das debêntures em ações, à medida em que for solicitada pelos debenturistas; (c) que a debenturista **FUNDAÇÃO RUBEN BERTA** formulou pedido de conversão de suas 21.836 (vinte e uma mil, oitocentas e trinta e seis) debêntures da 1ª Série (ON) em 5.546.344 (cinco milhões, quinhentos e quarenta e seis mil e trezentas e quarenta e quatro) ações ordinárias da companhia, no valor corrigido, global, de R\$ 31.561.972,76 (trinta e um milhões, quinhentos e sessenta e um mil, novecentos e setenta e dois reais e setenta e seis centavos)*; d) que o fator multiplicador da quantidade de debêntures a converter, para encontrar a quantidade de ações a emitir, até o dia 31 de outubro de 1997, é 254; (e) que, de acordo com o artigo 166, § 1º, da Lei nº 6.404/76, o aumento de capital consequente à conversão em ações das debêntures acima, no montante total de R\$ 31.561.972,76 (trinta e um milhões, quinhentos e sessenta e um mil, novecentos e setenta e dois reais e setenta e seis centavos)*, deverá ser averbado no Registro de Comércio. Debatido o assunto, resolveu o Conselho de Administração homologar a conversão acima referida, passando o capital social subscrito e realizado, que era de R\$ 219.462.718,98 (duzentos e dezenove milhões, quatrocentos e sessenta e dois mil, setecentos e dezoito reais e noventa e oito centavos), dividido em 64.380.189 (sessenta e quatro milhões, trezentas e oitenta mil e cento e oitenta e nove) ações, sem valor nominal, a saber, (a) 36.663.468 (trinta e seis milhões, seiscentas e sessenta e três mil e quatrocentas e sessenta e oito) ações ordinárias, e (b) 27.716.721 (vinte e sete milhões, setecentas e dezesseis mil e setecentas e vinte e uma) ações preferenciais, sem direito a voto, a ser de R\$ 251.024.691,74 (duzentos e cinquenta e um milhões, vinte e quatro mil, seiscentos e noventa e um reais e setenta e quatro centavos)*, dividido em 69.926.533 ações, sem valor nominal, a saber: (a) 42.209.812 ações ordinárias; e (b) 27.716.721 ações preferenciais, estas sem direito a voto. Não havendo outro assunto a tratar, foi, antes de encerrada a reunião, lavrada esta ata, que, lida e achada conforme, vai assinada pelos conselheiros de administração e por mim, secretária, que dela tirei as cópias necessárias para os fins legais. Rio de Janeiro, 24 de outubro de 1997. (aa) Walteson Fontoura Caravajal - Presidente. Carlos Willy Engels. Aguinaldo de Mello Junqueira Filho. Joaquim Fernandes dos Santos. Nelson de Sampaio Bastos. Ingo Plöger. Paulo Pavarini. Fernando Tigre de Barros Rodrigues. Elimar Sodré de Oliveira - Secretária". * Conforme retificado pela reunião do dia 17 de dezembro de 1997. Certificamos que esta é cópia fiel da ata de reunião do Conselho de Administração da "VARIG", S.A. (Viação Aérea Rio-Grandense) realizada no dia 24 de outubro de 1997, às 10 horas, já com as correções determinadas pela reunião do mesmo Órgão realizada em 17.12.97. Walteson Fontoura Caravajal - Presidente. Elimar Sodré de Oliveira - Secretária. "Junta Comercial do Estado do Rio Grande do Sul. Certifico o registro sob o número 1661391. 02 DEZ 1997. Gelson Roberto Klein - Secretário Geral". "Junta Comercial do Estado do Rio Grande do Sul. Certifico o registro sob o número 1671365, 19 FEV 1998. Gelson Roberto Klein - Secretário Geral".

abrasca
compañia associada

**NOSSAS AÇÕES SÃO
NEGOCIADAS NAS BOLSAS DE VALORES**

VARIG

Deliberação de RCA

Na RCA de 24/10/97 foi homologada a conversão de 21.836 debêntures da 1ª série em 5.546.344 ações ON. Essas ações farão jus a dividendo *pro rata tempore* do exercício social/97 e estão liberadas para negociação sob a especificação ON P. O capital social passou a ser de R\$ 251.024.691,74, representado por 42.209.812 ações ON e 27.716.721 PN.