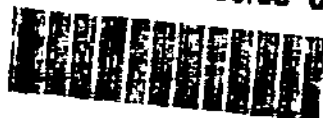


ALL - AMÉRICA LATINA LC  
CNPJ/MF n.º 02.387.241/  
NIRE n.º 35300152  
Companhia Aberta

JUCESP PROTOCOLO  
475409/00-0



ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 13 DE OUTUBRO DE 2000

DE 2000

As 14:00 horas do dia 13 de outubro de 2000, na sede social da Companhia, reuniu-se a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. 1. **DELIBERAÇÕES.** Os Conselheiros da Companhia, tendo em vista as deliberações da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada nesta data, deliberaram, conforme delegado pela mencionada Assembleia Geral Extraordinária nos termos do parágrafo 1.º do artigo 59 da Lei das Sociedades Anônimas e do inciso "j" do artigo 17 do Estatuto Social da Companhia, por unanimidade de votos, sem quaisquer restrições, aprovar emissão de debêntures com as características aqui definidas, além daquelas já estabelecidas pela Assembleia Geral: (a) *montante*: R\$ 80.000.000,00 (oitenta milhões de reais); (b) *quantidade de debêntures*: 8.000 (oito mil); (c) *data de emissão, prazo e vencimento*: 1.º de novembro de 2000, com prazo de 3 (três) anos, vencendo-se em 1.º de novembro de 2003; (d) *amortização*: o valor nominal das debêntures será amortizado em 3 (três) parcelas anuais, a contar da data de emissão, de acordo com o seguinte cronograma de pagamento e respectivos valores de amortização do valor nominal: (i) em 1.º de novembro de 2001, R\$ 3.334,00 (três mil, trezentos e trinta e quatro reais), (ii) em 1.º de novembro de 2002, R\$ 3.333,00 (três mil, trezentos e trinta e três reais), e (iii) em 1.º de novembro de 2003, R\$ 3.333,00 (três mil, trezentos e trinta e três reais); (e) *remuneração*: as debêntures renderão juros remuneratórios equivalentes a 100% (cem por cento) da taxa média dos Depósitos Interfinanceiros de 1 (um) dia, denominada Taxa DI "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, calculada e divulgada pela CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos, capitalizados por uma sobretaxa efetiva de 1,75% (um inteiro e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano. As taxas serão calculadas de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos, incidentes sobre o valor nominal das debêntures desde a data de emissão, ou data de vencimento dos juros imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento; (f) *condições de pagamento dos juros*: os juros devidos sobre as debêntures serão pagos semestralmente, a contar da data de emissão, vencendo-se nos dias 1.º de maio e 1.º de novembro de cada ano, ocorrendo o primeiro pagamento em 1.º de maio de 2001, e o último na data de vencimento. Esses pagamentos serão efetuados pela Companhia, por intermédio do SND - Sistema Nacional de Debêntures, administrado pela ANDIMA - Associação Nacional das Instituições do Mercado Aberto, e operacionalizado pela CETIP - Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos; (g) *aquisição antecipada facultativa*: nos termos do artigo 55, §2.º, da Lei n.º 6.404/76, a Companhia poderá a qualquer tempo, após decorridos 120 (cento e vinte) dias do prazo de subscrição das debêntures, promover a aquisição antecipada das debêntures em circulação, observado o disposto no artigo 55 da Lei n.º 6.404/76, mediante pagamento do valor nominal da debênture, acrescido da remuneração paga a título de juros, devidos até a data do resgate, calculados *pro rata temporis*, e a Companhia publicará "aviso aos debenturistas" com antecedência mínima de 15 (quinze) dias da data. A

