

**ATA DA 11.ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE
TELEPAR CELULAR S.A. REALIZADA EM 9 DE NOVEMBRO DE 2000**

1. Realizada às 9:30 horas do dia 9 de novembro de 2000, na Rua Antônia Bittencourt, 30, na Cidade de Florianópolis, Estado de Santa Catarina.
2. Presentes os senhores Alvaro Pereira de Moraes Filho, Francisco Ribeiro de Magalhães Filho e Rogério Carrilal. E com a ausência justificada dos Senhores Sérgio Bartoloni e Rosaldo Camarrelli Brinciani.
3. Assume a presidência dos trabalhos o Sr. Alvaro Pereira de Moraes Filho e eleito como secretário o Sr. José Douglas Fábio, constituindo-se o "quorum" legal e observando as formalidades de ordem, lida a ordem do dia, passando o Conselho a deliberar.
4. Com a finalidade de atender às exigências da CVM constantes do OFÍCIO/CVM/SERV/GER/01º 944/2000, os Conselheiros, nos termos da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia de 30 de agosto de 2000 que aprovou, por 1º Edital de Debentures simples da Companhia, e de acordo com o parágrafo 1º, do artigo 35, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, por unanimidade de votos e sem quaisquer contrições, vêm deliberar as seguintes decisões da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia de 30 de agosto de 2000 ("AGE") e da Reunião do Conselho de Administração da Companhia de 14 de novembro de 2000 ("RCA"):
- a) O item 6 da AGE passa a ter a seguinte redação:

"6. Tipo, Forma e Espécie: As Debentures serão do tipo simples, não conversíveis em ações, emitidas sob a forma nominativa escritural, sem emissão de recibos ou certificados, de espécie subordinada, na forma do disposto no artigo 35 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, perfecção apenas por assinatura no livro nominativo, se houver, em caso de liquidação da Companhia. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debentures será comprovada pelo extrato de conta de depósito de Debentures Escriturais, emitido pela Instituição Financeira responsável pela escrituração das Debentures, contratada pela Companhia."

O item 8 da AGE passa a vigorar com a seguinte redação:

11 de 11p. 2000

"8. Colocação e Procedimento de Distribuição: O lançamento será público, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, para negociação em mercado de balcão organizado, atendendo-se o procedimento diferenciado de distribuição referido no Artigo 31 da Instrução CVM nº 13, de 30 de setembro de 1980, incidindo nas áreas antecipadas, livre mínimo ou máximo, sendo atreladas, preferencialmente, as igualdades de condições, os clientes da instituição financeira coordenadora da distribuição das Debênturas (denominada simplesmente "Coordenadora") e de eventuais instituições financeiras subcontratadas que desejarem efetuar investimentos nas Debênturas."

- c) Em razão da realização do procedimento de "book building" para determinação da remuneração definitiva das Debênturas, o Conselho de Administração da Companhia aprova e determina que, para fins do item 9 da AGE e do item 17 da RCA, a taxa de juro aplicável às Debênturas é 181,7 % da "Taxa DI" (conforme definida na RCA).
- d) Editar o item 18.4 da ata da RCA de 14 de setembro de 2000.
- e) Em virtude das exigências constantes no OFÍCIO/CVM/SER/GERV/464/2000, o Conselho de Administração da Companhia determina que os recursos decorrentes da 1ª Emissão de Debênturas da Companhia não serão repassados a outras empresas do grupo da Eniagra, tornando sem efeito o item 15.3 da AGE.

8. Nada mais havendo a tratar, foi aprovada a reunião, da qual se levou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

Marília, 09 de Novembro de 2000. Assinam a Presidente: Sr. Alvaro Pereira de Moraes Filho; Secretário: Sr. José Eduardo Fabro; Conselheiros: Ruggiero Catarini e Francisco Ribeiro de Magalhães Filho. A presente é cópia fiel da original lavrada nos livros próprios.

Alvaro Pereira de Moraes Filho

Presidente

José Eduardo Fabro

Secretário

Ruggiero Catarini

Conselheiro

Francisco Ribeiro de Magalhães Filho

Conselheiro

COMPANHIA DE TRÊS, S/A
 inscrita no CNPJ nº 07.090.908/0001-00
 Capital Social R\$ 1.000.000,00

Em 20 de Nov. 2000

Em 20 de Novembro de 2000, às 14h00min, realizou-se a reunião ordinária da Assembleia Geral da Companhia de Três, S/A, com o objetivo de discutir e aprovar a proposta de alteração da estrutura de capital da Companhia, conforme consta no processo nº 000.000.000/2000.

Assinatura: *[Assinatura]*