

**ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA NO DIA 07 DE DEZEMBRO DE 2000.**

**LOCAL E HORA:** Na sede da Companhia, na Av. Presidente Vargas nº 3131 - 18º andar - parte, Centro, Rio de Janeiro - RJ às 10:30 horas

**PRESEÇA:** A maioria dos membros do Conselho de Administração

**CONVOCAÇÃO:** Convocada verbalmente

**MESA:** Alcides Morales Filho, Presidente  
Carlos Pereira Leite, Secretário

**DOCUMENTOS LIDOS:** Atas das Assembleias Gerais Extraordinárias da Companhia realizadas em 29 de agosto de 2000 e em 08 de novembro de 2000.

**DELIBERAÇÕES:** Discutida e aprovada, por unanimidade, pelos Conselheiros presentes, as seguintes matérias:

1. Alterar os itens (xii) e (xvii) da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 29 de agosto de 2000, passando a vigorar com as seguintes redações:

"(xii) repactuação antecipada: a Companhia obriga-se a repactuar antecipadamente, em conformidade com o disposto nos itens (xii) e (xvii) da AGE de 29 de agosto de 2000, todas as obrigações objeto da emissão ora aprovada, independentemente de qualquer aviso ou notificação, na ocorrência dos seguintes eventos: (I) alteração do controle acionário da Emissora, desde que a decisão de repactuação antecipada tenha sido aprovada por debenturistas que representem, no mínimo, a maioria das Debêntures em circulação reunidos em assembleia convocada especialmente para este fim; e (II) a alienação de ativos da Emissora em montante isolado, igual ou superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais). Este valor será corrigido monetariamente a partir da data de assinatura da escritura de emissão das Debêntures, em bases anuais, a contar da Data de Emissão, pela variação do IGP-M (Índice Geral de Preços - Mercadorias) da Fundação Getúlio Vargas. No caso de extinção deste índice e/ou sua não divulgação, deverá ser utilizado o IGP-DI (Índice Geral de Preços - Disponibilidade Interna) da mesma Fundação, na sua extinção e/ou falta de divulgação deste último índice, será utilizado outro que reflita a real desvalorização da moeda, desde que a decisão de repactuação antecipada tenha sido aprovada por debenturistas que representem, no mínimo, a maioria das Debêntures em circulação reunidos em assembleia convocada especialmente para este fim. A Companhia obriga-se a adquirir as Debêntures dos debenturistas que não aceitarem as condições fixadas pelo Conselho de Administração e que se manifestarem de acordo com o item (xix) da AGE de 29 de agosto de 2000, pelo Valor Nominal acrescido da Remuneração devida até 1 de agosto de 2001"; e



- Terão forma de colocação e procedimentos: o lançamento será pub-lic, com a consequente intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, por meio do SDI - Sistema de Distribuição de Títulos, administrado pela ANDIMA - Associação Nacional das Instituições do Mercado Aberto e operacionalizado pela CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos, para negociação no mercado de balcão organizado, adotando-se o procedimento diferenciado de distribuição referido no artigo 33 na Instrução CVM nº 3, de 30 de setembro de 1980, não sendo utilizada a sistemática de reserva antecipada, existindo lotes mínimos ou máximos sendo atendidos, preferencialmente, os clientes dos coordenadores da distribuição que desejarem efetuar investimentos nas Debêntures."

**CONSELHEIROS PRESENTES:** Presidente JOSÉ GUSTAVO DE SOUZA COSTA; Vice-Presidente ALVARO LUIZ ALVES DE LIMA ALVARES OTERO; membros ALCIDES MORALES FILHO, FLAVIO D'AVILA PEIXOTO, EDSON FIGUEIREDO MENEZES, MATTHIAS RALF REICHELSDORFER e MURILO RODRIGUES DA CUNHA.

A presente é copia fiel da Ata lavrada no livro próprio da Companhia

Rio de Janeiro, 07 de dezembro de 2003

ALFIDES MORALES FILHO

CARLOS PEREZ LEITE

