

Ata da Assembléia Geral Extraordinária, realizada em 21 de dezembro de 2000.

Data, Hora e Local: 21 (vinte e um) de dezembro de 2000 às 11:00 hs (onze horas), na sede social da Companhia, na Av. Maria Coelho Aguiar nº 215, Bloco A, 5º andar, parte, em São Paulo, SP. **Presenças:** Acionistas representando mais de dois terços do capital social com direito a voto. Além do Vice-Presidente do Conselho de Administração, estiveram presentes outros membros da Administração. **Composição da Mesa:** Presidente, Sr. José Maria Montero Oliden, Vice-Presidente do Conselho de Administração, e Secretário, Sr. Marco Antonio Iszlaji. **Publicações:** O Edital de convocação foi publicado no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no jornal "O Estado de São Paulo" nos dias 13, 14 e 15 de dezembro de 2000. **Deliberações:** Foram submetidas à discussão e votação dos senhores acionistas, e por estes aprovadas, por unanimidade, as seguintes matérias: **a)** homologação da conversão de 220.965.716 (duzentos e vinte milhões, novecentas e sessenta e cinco mil, setecentas e dezesseis) ações preferenciais em ordinárias, nos termos das manifestações formalizadas pelos respectivos acionistas até 27 de novembro de 2000, conforme deliberado na Assembléia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 25 de agosto de 2000; **b)** conseqüente alteração do "caput" do artigo 4º do Estatuto Social para adequá-lo às novas quantidades de ações de uma espécie à outra, passando a vigorar com a seguinte redação: "Art. 4º) - "O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 288.104.000,00 (duzentos e oitenta e oito milhões, cento e quatro mil reais), dividido em 3.296.204.924 (três bilhões, duzentos e noventa e seis milhões, duzentas e quatro mil, novecentas e vinte e quatro) ações sem valor nominal, sendo 3.200.727.685 (três bilhões, duzentos milhões, setecentas e vinte e sete mil, seiscentas e oitenta e cinco) ações ordinárias e 95.477.239 (noventa e cinco milhões, quatrocentas e setenta e sete mil, duzentas e trinta e nove) ações preferenciais"; **c)** na medida em que já foram convertidas 220.965.716 ações preferenciais de emissão da Companhia em ações ordinárias, restando apenas 95.477.239 (noventa e cinco milhões, quatrocentas e setenta e sete mil, duzentas e trinta e nove) ações preferenciais da Companhia em circulação no mercado, e de modo a proporcionar nova oportunidade aos acionistas detentores de ações preferenciais da Companhia para convertê-las em ações ordinárias, aprovar a reabertura do prazo para permitir a conversão voluntária, pelos respectivos acionistas titulares, das ações preferenciais da Companhia que possuem em ações ordinárias, na proporção de uma para uma, concedendo-se, para tanto, o prazo de 60 (sessenta) dias a contar de 02 de janeiro de 2001, após publicação do respectivo Aviso aos Acionistas. Após transcorrido o prazo de 60 (sessenta) dias, será convocada nova Assembléia Geral para homologação do número total de ações preferenciais convertidas em ordinárias e conseqüente alteração do "caput" do artigo 4º do Estatuto Social para adequá-lo às novas quantidades de ações de uma espécie e outra; **d)** aumento da verba remuneratória anual e global, incluídos os benefícios, dos Administradores, relativa ao período de 12 (doze) meses iniciado em 01 de abril de 2000, para R\$ 3.300.000,00 (três milhões e trezentos mil reais), tendo em vista as alterações na composição do Conselho de Administração e Diretoria Executiva da Companhia. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foram as matérias aprovadas, por unanimidade, pelos acionistas presentes, sendo encerrados os trabalhos, dos quais se lavrou, de forma sumária, como faculta o §1º do artigo 130 da Lei nº 6.404/76, a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes, tendo sido autorizada pelos senhores acionistas a publicação da ata com a omissão das assinaturas dos acionistas. São Paulo, 21 de dezembro de 2000. (aa) Marco Antonio Iszlaji (Secretário da Mesa); José Maria Montero Oliden (Presidente da Mesa); p.Sidenor Internacional S.L., José Maria Montero Oliden; p.BNDES Participações S.A. – BNDESPAR, Luiz Henrique de Oliveira Castro Bevilaqua e Tarcisio Simon Cuesta. Está de acordo com o original. Marco Antonio Iszlaji - Secretário da Mesa. Visto: Erika Machado Corchs OAB/SP nº 162.156. JUCESP nº 5.898/01-8 em 03/01/01. Arlete S. Faria Lima - Secretária-Geral.