

INDÚSTRIAS VILLARES S.A.

C.N.P.J. Nº 61.460.762/0001-65 - NIRC Nº 35.3.0004298.1

Ata da Reunião Ordinária do Conselho de Administração de Indústrias Villares S.A., realizada em 29 de janeiro de 2001

Aos 29 (vinte e nove) dias do mês de janeiro de 2001 (dois mil e um), às 09:00 (nove) horas, na sede social da Companhia, na Av. das Nações Unidas, 12.551, (Edifício WTC), 25º andar, conjunto 2501-A, em São Paulo, SP, reuniram-se em sessão ordinária os membros do Conselho de Administração de INDÚSTRIAS VILLARES S.A., sendo a reunião presidida pelo seu Presidente, Sr. Paulo Diederichsen Villares, e secretariada por mim, Mario Ramos Villares. Esclareceu o Sr. Presidente que a reunião tem por finalidade autorizar a Companhia a intervir, nos termos da Condição Geral nº 13.3 da Decisão nº Dir 388/2000 – BNDES, de 24/07/2000 e Condição Geral nº 13.2 da Decisão nº Dir 688/2000 – BNDES, de 19/12/2000, nas Escrituras de Contrato de Consolidação, Confissão, Assunção e Reescalonamento de dívida, a serem firmadas entre Aços Villares S.A., Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e BNDES Participações S.A. – BNDESPAR, decorrentes dos Contratos nºs (i) 00.0.900.00/765 de 27/06/88, 8.000.569-1 de 14/09/93, celebrados entre a BNDESPAR e a AÇOS VILLARES S.A.; (ii) 84.2.155.3.1 de 12/07/84 e 97.2.510.1.1 de 05/12/97, celebrados entre o BNDES e a AÇOS VILLARES S.A. e (iii) 93.2.490.5.1 de 23/12/93 e 97.2.511.1.1 de 05/12/97, celebrados entre o BNDES e a VILLARES METALS S.A. Discutida e votada a referida proposta, foi a mesma aprovada pela unanimidade dos presentes. Nada mais havendo a tratar, suspendeu-se a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, em seguida lida e aprovada por todos os presentes. São Paulo, 29 de janeiro de 2001. (aa) Mario Ramos Villares (Secretário); Paulo Diederichsen Villares (Presidente); Joaquim Felipe de Andrade Cavalcanti; Helektra Karnakis; Luiz Aníbal de Lima Fernandes; Jean Yves André Aimé Gilet e José Roberto de Camargo Ópice. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração de INDÚSTRIAS VILLARES S.A. Mario Ramos Villares – Secretário. Visto: Erika Machado Corchs - OAB/SP nº 162.156. JUCESP nº 33.950/01-5 em 22/02/01. Arlete S. Faria Lima - Secretária-Geral