

VBC PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ Nº 01.928.820/0001-00 - NIRE Nº 35 300 149 700

Ata da Reunião do Conselho de Administração, Realizada em 27 de Fevereiro de 2002

I. Data, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração, realizada em 27 de fevereiro de 2002, às 9:00 hs., na sede da Sociedade, na Av. Engº Luís Carlos Berrini nº 1297/1307, 13º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **II. Presença:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração. **III. Mesa:** Presidente: Mário da Silveira Teixeira Júnior; Secretário: Marcelo Maia de Azevedo Corrêa. **IV. Ordem do Dia:** (i) aprovar a indicação da Arthur Andersen Consultoria Fiscal Financeira S/C Ltda. como empresa especializada independente para a elaboração do laudo de avaliação pelo valor contábil dos bens, direitos e obrigações da Companhia a serem contribuídos em aumento de capital à Barra Grande Energia S.A.; (ii) aprovação do laudo de avaliação pelo valor contábil dos bens, direitos e obrigações da Companhia a serem contribuídos em aumento de capital para Barra Grande Energia S.A.; e (iii) outros assuntos de interesse da Sociedade. **V. Deliberações Tomadas por Unanimidade:** Os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, submeter à Assembléia Geral a apreciação de todos os assuntos mencionados na Ordem do Dia. **VI. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente Reunião do Conselho de Administração encerrada, depois de lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai assinada em livro próprio pelos presentes. São Paulo, 27 de fevereiro de 2002. as.) Mário da Silveira Teixeira Júnior (Presidente), Marcelo Maia de Azevedo Corrêa (Secretário), as.) Carlos Ermírio de Moraes, Raphael Antônio Nogueira de Freitas, José Said de Brito, Luiz Maurício Leuzinger, Mário da Silveira Teixeira Júnior e João Carlos Hachmann, as.) Marcelo Maia de Azevedo Corrêa (Diretor-Superintendente). Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelo Maia de Azevedo Corrêa – Secretário. JUCESP – Certifico o registro sob o nº 42.920/02-4 em 04/03/2002. José Darkiman Trigo - Secretário-Geral.

VE - INDET. – 02 X 05 – 07/MAR/02 – AP Nº 10815 – **PEFRAN** (Identificação Publicação)**VBC PARTICIPAÇÕES S.A.**

CNPJ Nº 01.928.820/0001-00 - NIRE Nº 35 300 149 700

**Ata da Reunião do Conselho de Administração,
Realizada em 27 de Fevereiro de 2002**

I. Data, Hora e Local: Reunião do Conselho de Administração, realizada em 27 de fevereiro de 2002, às 9:00 hs., na sede da Sociedade, na Av. Engº Luís Carlos Berrini nº 1297/1307, 13º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **II. Presença:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração. **III. Mesa:** Presidente: Mário da Silveira Teixeira Júnior; Secretário: Marcelo Maia de Azevedo Corrêa. **IV. Ordem do Dia:** (i) aprovar a indicação da Arthur Andersen Consultoria Fiscal Financeira S/C Ltda. como empresa especializada independente para a elaboração do laudo de avaliação pelo valor contábil dos bens, direitos e obrigações da Companhia a serem contribuídos em aumento de capital à Barra Grande Energia S.A.; (ii) aprovação do laudo de avaliação pelo valor contábil dos bens, direitos e obrigações da Companhia a serem contribuídos em aumento de capital para Barra Grande Energia S.A.; e (iii) outros assuntos de interesse da Sociedade. **V. Deliberações Tomadas por Unanimidade:** Os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, submeter à Assembléia Geral a apreciação de todos os assuntos mencionados na Ordem do Dia. **VI. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente Reunião do Conselho de Administração encerrada, depois de lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, vai assinada em livro próprio pelos presentes. São Paulo, 27 de fevereiro de 2002. as.) Mário da Silveira Teixeira Júnior (Presidente), Marcelo Maia de Azevedo Corrêa (Secretário), as.) Carlos Ermírio de Moraes, Raphael Antônio Nogueira de Freitas, José Said de Brito, Luiz Maurício Leuzinger, Mário da Silveira Teixeira Júnior e João Carlos Hachmann, as.) Marcelo Maia de Azevedo Corrêa (Diretor-Superintendente). Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelo Maia de Azevedo Corrêa – Secretário. JUCESP – Certifico o registro sob o nº 42.920/02-4 em 04/03/2002. José Darkiman Trigo - Secretário-Geral.

DOESP - EMPRES. – 01 X 10 – 07/MAR/02 – AP Nº pefran 000 – **PEFRAN** (Identificação Publicação)