

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
DE AÇOS VILLARES S.A., REALIZADA EM 21 DE JANEIRO DE 1999.**

Aos 21 (vinte e um) dias do mês de janeiro de 1999, às 16,00 (dezesesseis) horas, reuniram-se em sessão extraordinária, na sede social, na Avenida Maria Coelho Aguiar nº 215, Bloco A, 5º andar, parte, em São Paulo, SP, os membros do Conselho de Administração de **AÇOS VILLARES S.A.**, sendo a reunião presidida pelo Conselheiro, Engº Paulo Diederichsen Villares, e secretariada por mim, Mario Ramos Villares. Esclareceu o senhor Presidente que a reunião tinha por finalidade comunicar a renúncia do Sr. **ALBANO CHAGAS VIEIRA**, ao cargo de membro do Conselho de Administração, conforme Carta Renúncia que fica arquivada em pasta própria, propondo-se seja mantido vago o referido cargo, bem como, comunicar, ainda, a renúncia do Sr. **BRITALDO PEDROSA SOARES**, aos cargos de Diretor Financeiro e Diretor de Relações com o Mercado, também sem substituição, propondo-se que o Sr. **PAULO HENRIQUE FERRO**, Diretor-Presidente, assumira cumulativamente a função de Diretor de Relações com o Mercado, conforme disposto no artigo 5º da Instrução CVM nº 202, de 13 de dezembro de 1993, da Comissão de Valores Mobiliários. Discutida e votada a referida matéria, 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, 21 de janeiro de 1999. (aa) Mario Ramos Villares (Secretário); Paulo Diederichsen Villares (Presidente); Paulo Henrique Ferro; Joaquim Felipe de Andrade Cavalcanti; Juan Enrique Werner Rassmuss. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração de AÇOS VILLARES S.A. Mario Ramos Villares - Secretário. Visto: Marco Antonio Iszlaji - OAB/SP nº 74.671. Secretaria da Justiça e Defesa da Cidadania. Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico o Registro sob o nº 16.623/99-0 em 04.02.99. Yara Sylvia Steagall - Secretária Geral.