

Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A.

CNPJ nº 02.509.491/0001-26 - NIRE nº 35.300.155.149

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Data, Horário e Local: 14 de novembro de 2001, às 10:00 hs, na sede da companhia, no km 28,5 da Rodovia dos Imigrantes, São Bernardo do Campo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Aumento de Capital; (b) Apreciação do Relatório de Atividades de setembro/outubro de 2001; (c) Planejamento de 2002; (d) Assuntos Diversos. **Deliberações:** (a) **Aumento de Capital** - (i) Foi aprovado, por unanimidade, o aumento do capital social da Sociedade no valor de R\$ 141.000.000,00 (cento e quarenta e um milhões de reais); (ii) Pela Primav foram apresentados dois pareceres da lavra do Professor Dr. Fábio Ulhoa Coelho, um deles acerca da instrumentalização do fornecimento de recursos por parte da IGL para a Primav, e o segundo acerca da forma legal para a valoração das ações a serem subscritas, onde foi apontada a avaliação apresentada pelo sócio minoritário, tendo a Primav ponderado pela avaliação apresentada pelo escritório Cavalante e Associados, no dia 26.06.2001, já entregue à IGL, cujo valor é de R\$ 449.718.000,00. (iii) A Companhia, por seu fluxo de caixa e datas de liberação da pró-

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em prosseguimento à reunião de Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, e naquela oportunidade suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 26 de novembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Emissão de Ações; (b) Transferência das Ações da IGL; (c) Apreciação do Relatório de Atividades de setembro/outubro de 2001; (d) Assuntos Diversos. **Principais Manifestações:** (i) O Conselheiro Marcelino apresentou aos demais Conselheiros as opiniões legais do Professor Dr. Fábio Ulhoa Coelho e do Dr. Luiz Leonardo Cantidiano no sentido de que, nos termos do Acordo de Acionista consolidado em 02/04/2001, a deliberação sobre o preço de emissão das ações e número de ações a emitir, quando o aumento do capital social refere-se à integralização em dinheiro, não depende da unanimidade dos votos do Conselho de Administração, nem do voto do Conselheiro eleito pela IGL; ponderou, contudo, que a Primav não deseja exercer sua prerrogativa na data de hoje, por considerar que não se esgotaram ainda os mecanismos de busca do consenso entre os acionistas e seus Conselheiros. O Conselheiro Coppi consignou que submeterá os pareceres apresentados pela Primav aos seus advogados, após o que se pronunciará a respeito. (ii) O Conselheiro Coppi consignou que a necessidade de capital da Sociedade deve ser dividida em dois aspectos: o primeiro, considerado urgente, relativo à necessidade de ingresso dos recursos necessários face aos compromissos assumidos com o BID, o qual, segundo a posição da IGL, poderia ser realizado via adiantamento. O segundo aspecto seria a definição do valor das ações, o qual poderá ser submetido ao Comitê de Acionistas. Ato contínuo, o Conselheiro Coppi apresentou aos demais Conselheiros o parecer do Professor Dr. Modesto Carvalhosa, no sentido de que a integralização do aumento de capital seja feito diretamente na Sociedade, bem como no sentido de que o aumento deverá levar em conta unicamente o valor do patrimônio líquido contábil da Sociedade; (iii) O Conselheiro Marcelino apresentou aos demais Conselheiros o parecer do Professor Dr. Calixto Salomão Filho, no sentido de que o preço de emissão das novas ações deve ser fixado pelo critério do valor econômico (perspectivas de rentabilidade da companhia), reiterando ser esta a posição dos Conselheiros indicados pela Primav; (iv) O Conselheiro Coppi apresentou a proposta de subscrição e integralização do aumento exclusivamente pela Impregilo, diretamente na Ecovias, tendo o Conselheiro Marcelino se oposto por duas razões: (a) a subscrição é ato dos acionistas e o Conselho de Administração não tem poderes para obrigar ou subtrair este ato de nenhum deles; (b)

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em continuação à reunião de Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento em 26 de novembro de 2001 e naquela oportunidade suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 03 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Emissão de Ações; (b) Assuntos Diversos. **Principais Manifestações:** (i) Os Conselheiros discutiram o documento "situação do terceiro desembolso BID/BNDES", enviado pela Diretoria da Companhia, especialmente na parte em que noticia que o desembolso não ocorrerá em dezembro de 2001; (ii) O Conselheiro Marcelino comunicou aos demais Conselheiros que a acionista Primav acertou a sugestão da acionista Impregilo no sentido de que se realize a reunião do Comitê de Acionistas, para subsidiar a deliberação majoritária do Conselho de Administração sobre o preço de emissão e número de ações do aumento de capital já aprovado, para o próximo dia 13/12/2001; (iii) O Conselheiro Marcelino manifestou o protesto dele próprio e da acionista Primav em relação à atitude da acionista Impregilo, no último dia 29 de novembro, que unilateralmente, sem nenhum fundamento no Acordo de Acionista e, principalmente, sem aguardar a decisão final do Conselho de Administração, entregou dinheiro à Sociedade a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC); reiterou o Conselheiro Marcelino sua proposta de aporte pelos acionistas dos recursos necessários à liberação do financiamento pelo BID/BNDES como mútuo subordinado, enquanto não definido o número de ações e o preço de emissão do aumento do capital social no valor de R\$

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em continuação à reunião de Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento em 26 de novembro de 2001 e em 03 de dezembro de 2001, oportunidade suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 13 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr.

xima parcela de financiamento do BID, necessita dos seguintes valores de aporte de capital, nas datas: 1- R\$ 18.000.000,00 no dia 26 de novembro de 2001; e 2- R\$ 33.000.000,00 no dia 03 de dezembro de 2001, datas estas que poderão ser modificadas pela diretoria, conforme a necessidade. (iv) Foi aprovada, por unanimidade, a suspensão da reunião e, também por unanimidade, foi designado o seu prosseguimento para o dia 22 de novembro de 2001, às 10:00 horas, na sede da companhia, independente de nova convocação, para deliberar sobre o número de ações e preço de emissão, e demais itens da pauta. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Bernardo do Campo, 14 de novembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Gianvincenzo Coppi; Adhemar Rodrigues Alves; Marco Antonio Cassou. Atesto que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 250.825/01-6, em 18/12/01. Arlete S. Faria Lima – Secretária-Geral.

Ata de Reunião do Conselho de Administração

ainda que o Conselho de Administração tivesse esse poder, a proposta apresentada pelo Conselheiro Coppi não está prevista nos diversos instrumentos assinados pelas Partes, e, portanto, representa a descon sideração dos procedimentos contratados entre elas desde o início da sociedade; (v) O Conselheiro Marcelino apresentou aos demais Conselheiros a seguinte proposta com o objetivo de evitar que a Ecovias passe por problemas de caixa: (a) acionar os mecanismos de obtenção de consenso previstos nos diversos instrumentos assinados pelos acionistas com o objetivo de se superarem as divergências até o dia 3 de dezembro próximo; (b) enquanto isto, os aportes nos prazos e importâncias já deliberados por unanimidade na reunião do dia 14 serão feitos, pelas partes, a título de mútuo subordinado, contabilizando-se esses valores numa reserva para futuro aumento de capital social. Ato contínuo, foi entregue pelo Conselheiro Marcelino a minuta do mútuo juntamente com memorando do Dr. Fábio Ulhoa Coelho sobre o assunto. Todos os pareceres apresentados na reunião encontram-se anexos à presente ata. **Deliberações:** (a) Foi decidido, por unanimidade, que para a subsidiar a deliberação sobre o número de ações e o seu respectivo preço de emissão serão acionados os mecanismos de obtenção de consenso previstos nos instrumentos assinados pelos acionistas (Comitê de Acionistas) até o dia 03 de dezembro de 2001. (b) Foi decidido que até o dia 03/12/2001, a IGL apresentará à Primav os documentos relativos à IGL Internacional, bem como a Primav apresentará à IGL a documentação relativa à Primav Rodovias, para futura deliberação acerca da autorização para a realização das transferências de ações pretendidas pelos acionistas. (c) Foi definido que o aporte de Capital anteriormente fixado para ser realizado no dia 26/11/2001, no valor R\$ 18.000.000,00, fica prorrogado para ser realizado até o dia 03/12/2001, condicionado às Partes encontrarem os documentos adequados para tanto. (d) Foi aprovada, por unanimidade, a suspensão da reunião e, também por unanimidade, foi designado o seu prosseguimento para o dia 03 de dezembro de 2001, às 12:00 horas, na filial da companhia, independente de nova convocação, para deliberar sobre os pontos pendentes e demais itens da pauta. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 26 de novembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Gianvincenzo Coppi; Adhemar Rodrigues Alves; pp/ Marco Antonio Cassou, Pedro Beltrão Fraletti. Atesto que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 250.826/01-0, em 18/12/01. Arlete S. Faria Lima – Secretária-Geral.

Ata de Reunião do Conselho de Administração

141.000.000,00 (cento e quarenta e um milhões de reais) deliberado na reunião de 14/11/2001; registrou que no seu entendimento e no da acionista Primav, o AFAC não é previsto contratualmente como contrapartida aos financiamentos firmados com o BID e o BNDES; ponderou, também, que o AFAC não constitui, contabilmente, o patrimônio líquido da Sociedade; concluiu afirmando que a acionista Primav, embora sob protesto, também fará a entrega do dinheiro correspondente à sua participação, na data de hoje, à Ecovias, a título de AFAC, na certeza de que a sua proposta de mútuo acabará prevalecendo como única forma de obter a liberação do desembolso enquanto não fixado, pela maioria simples do Conselho de Administração, o preço de emissão e o número de ações correspondentes ao aumento de capital já aprovado por unanimidade. **Deliberações:** (i) Foi aprovado, por unanimidade, que a presente reunião do Conselho de Administração, iniciada em 14/11/2001 e com prosseguimento em 26/11/2001 e 03/12/2001, terá continuação no dia 14/12/2001, às 12:00 horas, na filial de São Paulo da Ecovias, independente de nova convocação; (ii) Foi aprovado, por unanimidade, que um novo Cronograma de aportes de capital será estabelecido na sessão de 14/12/2001, ficando, desde já, prejudicado o Cronograma anteriormente fixado. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 03 de dezembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Stefano Aldo Panciera; Adhemar Rodrigues Alves; Marco Antonio Cassou. Atesto que a presente é cópia fiel da ata no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 250.824/01-2, em 18/12/01. Arlete S. Faria Lima – Secretária-Geral.

Ata de Reunião do Conselho de Administração

prosseguimento nos dias 26/11/2001, 03/12/2001 e 14/12/01, será suspensa e terá continuação no dia 20/12/2001, às 12:00 horas, na filial de São Paulo da Companhia, independente de nova convocação, para deliberar acerca do cronograma de aporte de capital, número e do valor das ações a serem emitidas. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 14 de de-

Cronograma anteriormente fixado. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 03 de dezembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Stefano Aldo Panciera; Adhemar Rodrigues Alves; Marco Antonio Cassou. Atesto que a presente é cópia fiel da ata no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 250.824/01-2, em 18/12/01. Anete S. Faria Lima – Secretária-Geral.

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em continuação à reunião do Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento em 26 de novembro de 2001 e em 03 de dezembro de 2001, oportunidade suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 13 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Eleição do Presidente do Conselho de Administração. **Deliberações:** (i) Foi eleito, por unanimidade, o Sr. Pedro Beltrão Fraletti como presidente do Conselho de Administração. (ii) Foi decidido, por unanimidade, que a presente reunião do Conselho de Administração, iniciada em 14/11/2001 e com

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em continuação à reunião do Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento nos dias 26 de novembro, 03 e 14 de dezembro de 2001, oportunidade em que foi suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 20 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Emissão de Ações – (i) Foi aprovada, por unanimidade, nos termos do art. 168 da Lei nº 6.404/76 e do art. 5º do Estatuto, a emissão de 97.035.000 (noventa e sete milhões e trinta e cinco mil) ações, sendo 32.345.000 (trinta e dois milhões, trezentos e quarenta e cinco mil) ações ordinárias e 64.690.000 (sessenta e quatro milhões, seiscentos e noventa mil) ações preferenciais, todas nominativas sem valor nominal, ao preço de R\$ 1,45 (um real e quarenta e cinco centavos) cada uma, inscritas neste ato, de acordo com o Boletim de Subscrição anexo. (b) Forma de integralização das Ações – Foram aprovadas, por unanimidade, as seguintes condições de integralização: (i) 4.135.000 (quatro milhões, cento e trinta e cinco mil) ações ordinárias e 8.270.000 (oito milhões, duzentos e setenta mil) ações preferenciais, no valor total de R\$ 17.987.250,00, são totalmente integralizadas neste ato, através da conversão do valor já aportado na compa-

nia como AFAC em capital social; (ii) 7.507.500 (sete milhões, quinhentos e sete mil e quinhentas) ações ordinárias e 15.015.000 (quinze milhões e quinze mil) ações preferenciais, no valor total de R\$ 32.657.625,00, serão totalmente integralizadas até o dia 15 de janeiro de 2002, em uma ou mais parcelas; (iii) as demais ações inscritas devem ser integralizadas em função das liberações e compromissos decorrentes dos contratos de financiamento com o Banco Interamericano de Desenvolvimento. Em razão da emissão destas ações o capital social fica aumentado para R\$ 314.051.870,00 (trezentos e quatorze milhões, cinquenta e um mil e oitocentos e setenta reais) e passa a ser representado por 270.386.120 ações, sendo 90.128.706 (noventa milhões, cento e vinte e oito mil, setecentos e seis) ações ordinárias e 180.257.414 (cento e oitenta milhões, duzentos e cinquenta e sete mil, quatrocentos e quatorze) ações preferenciais, todas nominativas e não conversíveis, sem valor nominal. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 20 de dezembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Massimo Villa; Marco Antonio Cassou; Marco Aurélio Miranda Diogo. Atesto que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 8.401/02-0 em 09/01/02. José Darkiman Trigo - Secretário-Geral.

Em continuação à reunião do Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento nos dias 26 de novembro, 03 e 14 de dezembro de 2001, oportunidade em que foi suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 20 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Eleição do Presidente do Conselho de Administração. **Deliberações:** (i) Foi eleito, por unanimidade, o Sr. Pedro Beltrão Fraletti como presidente do Conselho de Administração. (ii) Foi decidido, por unanimidade, que a presente reunião do Conselho de Administração, iniciada em 14/11/2001 e com

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em continuação à reunião do Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento nos dias 26 de novembro, 03 e 14 de dezembro de 2001, oportunidade em que foi suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 20 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Emissão de Ações – (i) Foi aprovada, por unanimidade, nos termos do art. 168 da Lei nº 6.404/76 e do art. 5º do Estatuto, a emissão de 97.035.000 (noventa e sete milhões e trinta e cinco mil) ações, sendo 32.345.000 (trinta e dois milhões, trezentos e quarenta e cinco mil) ações ordinárias e 64.690.000 (sessenta e quatro milhões, seiscentos e noventa mil) ações preferenciais, todas nominativas sem valor nominal, ao preço de R\$ 1,45 (um real e quarenta e cinco centavos) cada uma, inscritas neste ato, de acordo com o Boletim de Subscrição anexo. (b) Forma de integralização das Ações – Foram aprovadas, por unanimidade, as seguintes condições de integralização: (i) 4.135.000 (quatro milhões, cento e trinta e cinco mil) ações ordinárias e 8.270.000 (oito milhões, duzentos e setenta mil) ações preferenciais, no valor total de R\$ 17.987.250,00, são totalmente integralizadas neste ato, através da conversão do valor já aportado na compa-

Concessionária Ecovias dos Imigrantes S.A.

CNPJ nº 02.509.491/0001-26 - NIRE nº 35.300.155.149

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Data, Horário e Local: 14 de novembro de 2001, às 10:00 hs, na sede da companhia, no km 28,5 da Rodovia dos Imigrantes, São Bernardo do Campo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Aumento de Capital; (b) Apreciação do Relatório de Atividades de setembro/outubro de 2001; (c) Planejamento de 2002; (d) Assuntos Diversos. **Deliberações:** (a) **Aumento de Capital** - (i) Foi aprovado, por unanimidade, o aumento do capital social da Sociedade no valor de R\$ 141.000.000,00 (cento e quarenta e um milhões de reais); (ii) Pela Primav foram apresentados dois pareceres da lavra do Professor Dr. Fábio Ulhoa Coelho, um deles acerca da instrumentalização do fornecimento de recursos por parte da IGL para a Primav, e o segundo acerca da forma legal para a valoração das ações a serem subscritas, onde foi apontada a avaliação apresentada pelo sócio minoritário, tendo a Primav ponderado pela avaliação apresentada pelo escritório Cavalcante e Associados, no dia 26.06.2001, já entregue à IGL, cujo valor é de R\$ 449.718.000,00. (iii) A Companhia, por seu fluxo de caixa e datas de liberação da próxima parcela de financiamento do BID, necessita dos seguintes valores de aporte de capital, nas datas: 1- R\$ 18.000.000,00 no dia 26 de novembro de 2001; e 2- R\$ 33.000.000,00 no dia 03 de dezembro de 2001, datas estas que poderão ser modificadas pela diretoria, conforme a necessidade. (iv) Foi aprovada, por unanimidade, a suspensão da reunião e, também por unanimidade, foi designado o seu prosseguimento para o dia 22 de novembro de 2001, às 10:00 horas, na sede da companhia, independente de nova convocação, para deliberar sobre o número de ações e preço de emissão, e demais itens da pauta. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Bernardo do Campo, 14 de novembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Gianvincenzo Coppi; Ademar Rodrigues Alves; Marco Antonio Cassou. Atesto que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 250.825/01-6, em 18/12/01. Arlete S. Faria Lima – Secretária-Geral.

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em prosseguimento à reunião de Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, e naquela oportunidade suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 26 de novembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Emissão de Ações; (b) Transferência das Ações da IGL; (c) Apreciação do Relatório de Atividades de setembro/outubro de 2001; (d) Assuntos Diversos. **Principais Manifestações:** (i) O Conselheiro Marcelino apresentou aos demais Conselheiros as opiniões legais do Professor Dr. Fábio Ulhoa Coelho e do Dr. Luiz Leonardo Cantidiano no sentido de que, nos termos do Acordo de Acionista consolidado em 02/04/2001, a deliberação sobre o preço de emissão das ações e número de ações a emitir, quando o aumento do capital social refere-se à integralização em dinheiro, não depende da unanimidade dos votos do Conselho de Administração, nem do voto do Conselheiro eleito pela IGL; ponderou, contudo, que a Primav não deseja exercer sua prerrogativa na data de hoje, por considerar que não se esgotaram ainda os mecanismos de busca do consenso entre os acionistas e seus Conselheiros. O Conselheiro Coppi consignou que submeterá os pareceres apresentados pela Primav aos seus advogados, após o que se pronunciará a respeito. (ii) O Conselheiro Coppi consignou que a necessidade de capital da Sociedade deve ser dividida em dois aspectos: o primeiro, considerado urgente, relativo à necessidade de ingresso dos recursos necessários para os compromissos assumidos com o BID, o qual, segundo a posição da IGL, poderia ser realizado via adiantamento. O segundo aspecto seria a definição do valor das ações, o qual poderá ser submetido ao Comitê de Acionistas. Ao continuar, o Conselheiro Coppi apresentou aos demais Conselheiros o parecer do Professor Dr. Modesto Carvalho, no sentido de que a integralização do aumento de capital seja feita diretamente na Sociedade, bem como no sentido de que o aumento deverá levar em conta unicamente o valor do patrimônio líquido contábil da Sociedade; (iii) O Conselheiro Marcelino apresentou aos demais Conselheiros o parecer do Professor Dr. Calixto Salomão Filho, no sentido de que o preço de emissão das novas ações deve ser fixado pelo critério do valor econômico (perspectivas de rentabilidade da companhia), reiterando ser esta a posição dos Conselheiros indicados pela Primav; (iv) O Conselheiro Coppi apresentou a proposta de subscrição e integralização do aumento exclusivamente pela Impregilo, diretamente na Ecovias, tendo o Conselheiro Marcelino se oposto por duas razões: (a) a subscrição é ato dos acionistas e o Conselho de Administração não tem poderes para obrigar ou subtrair este ato de nenhum deles; (b) ainda que o Conselho de Administração tivesse esse poder, a proposta apresentada pelo Conselheiro Coppi não está prevista nos diversos instrumentos assinados pelas Partes, e, portanto, representa a desconsideração dos procedimentos contratados entre elas desde o início da sociedade. (v) O Conselheiro Marcelino apresentou aos demais Conselheiros a seguinte proposta com o objetivo de evitar que a Ecovias passe por problemas de caixa: (a) acionar os mecanismos de obtenção de consenso previstos nos diversos instrumentos assinados pelos acionistas com o objetivo de se superarem as divergências até o dia 3 de dezembro próximo; (b) enquanto isto, os aportes nos prazos e importâncias já deliberados por unanimidade na reunião do dia 14 serão feitos, pelas partes, a título de mútuo subordinado, contabilizando-se esses valores numa reserva para futuro aumento de capital social. Ao continuar, foi entregue pelo Conselheiro Marcelino a minuta do mútuo juntamente com memorando do Dr. Fábio Ulhoa Coelho sobre o assunto. Todos os pareceres apresentados na reunião encontram-se anexos à presente ata. **Deliberações:** (a) Foi decidido, por unanimidade, que para a subsidiar a deliberação sobre o número de ações e o seu respectivo preço de emissão serão acionados os mecanismos de obtenção de consenso previstos nos instrumentos assinados pelos acionistas (Comitê de Acionistas) até o dia 03 de dezembro de 2001. (b) Foi decidido que até o dia 03/12/2001, a IGL apresentará à Primav os documentos relativos à IGL International, bem como a Primav apresentará à IGL a documentação relativa à Primav Rodovias, para futura deliberação acerca da autorização para a realização das transferências de ações pretendidas pelos acionistas. (c) Foi definido que o aporte de Capital anteriormente fixado para ser realizado no dia 26/11/2001, no valor R\$ 18.000.000,00, fica prorrogado para ser realizado até o dia 03/12/2001, condicionado às Partes encontrarem os documentos adequados para tanto. (d) Foi aprovada, por unanimidade, a suspensão da reunião e, também por unanimidade, foi designado o seu prosseguimento para o dia 03 de dezembro de 2001, às 12:00 horas, na filial da companhia, independente de nova convocação, para deliberar sobre os pontos pendentes e demais itens da pauta. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 26 de novembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Gianvincenzo Coppi; Ademar Rodrigues Alves; pp/ Marco Antonio Cassou, Pedro Beltrão Fraletti. Atesto que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 250.826/01-0, em 18/12/01. Arlete S. Faria Lima – Secretária-Geral.

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em continuação à reunião de Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento em 26 de novembro de 2001 e naquela oportunidade suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 03 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Emissão de Ações; (b) Assuntos Diversos. **Principais Manifestações:** (i) Os Conselheiros discutiram o documento "situação do terceiro desembolso BID/BNDES", enviado pela Diretoria da Companhia, especialmente na parte em que noticia que o desembolso não ocorrerá em dezembro de 2001; (ii) O Conselheiro Marcelino comunicou aos demais Conselheiros que a acionista Primav acatou a sugestão da acionista Impregilo no sentido de que se realize a reunião do Comitê de Acionistas, para subsidiar a deliberação majoritária do Conselho de Administração sobre o preço de emissão e número de ações do aumento de capital já aprovado, para o próximo dia 13/12/2001; (iii) O Conselheiro Marcelino manifestou o protesto dele próprio e da acionista Primav em relação à atitude da acionista Impregilo, no último dia 29 de novembro, que unilateralmente, sem nenhum fundamento no Acordo de Acionista e, principalmente, sem aguardar a decisão final do Conselho de Administração, entregou dinheiro à Sociedade a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC); reiterou o Conselheiro Marcelino sua proposta de aporte pelos acionistas dos recursos necessários à liberação do financiamento pelo BID/BNDES como mútuo subordinado, enquanto não definido o número de ações e o preço de emissão do aumento do capital social no valor de R\$ 141.000.000,00 (cento e quarenta e um milhões de reais) deliberado na reunião de 14/11/2001; registrou que no seu entendimento e no da acionista Primav, o AFAC não é previsto contratualmente como contrapartida aos financiamentos firmados com o BID e o BNDES; ponderou, também, que o AFAC não constitui, contabilmente, o patrimônio líquido da Sociedade; concluiu afirmando que a acionista Primav, embora sob protesto, também fará a entrega do dinheiro correspondente à sua participação, na data de hoje, à Ecovias, a título de AFAC, na certeza de que a sua proposta de mútuo acabará prevalecendo como única forma de obter a liberação do desembolso enquanto não fixado, pela maioria simples do Conselho de Administração, o preço de emissão e o número de ações correspondentes ao aumento de capital já aprovado por unanimidade. **Deliberações:** (i) Foi aprovado, por unanimidade, que a presente reunião do Conselho de Administração, iniciada em 14/11/2001 e com prosseguimento em 26/11/2001 e 03/12/2001, terá continuação no dia 14/12/2001, às 12:00 horas, na filial de São Paulo da Ecovias, independente de nova convocação; (ii) Foi aprovado, por unanimidade, que um novo Cronograma de aportes de capital será estabelecido na sessão de 14/12/2001, ficando, desde já, prejudicado o Cronograma anteriormente fixado. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 03 de dezembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Stefano Aldo Panciera; Ademar Rodrigues Alves; Marco Antonio Cassou. Atesto que a presente é cópia fiel da ata no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 250.824/01-2, em 18/12/01. Arlete S. Faria Lima – Secretária-Geral.

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em continuação à reunião de Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento em 26 de novembro de 2001 e em 03 de dezembro de 2001, oportunidade suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 13 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Eleição do Presidente do Conselho de Administração. **Deliberações:** (i) Foi eleito, por unanimidade, o Sr. Pedro Beltrão Fraletti como presidente do Conselho de Administração. (ii) Foi decidido, por unanimidade, que a presente reunião do Conselho de Administração, iniciada em 14/11/2001 e com prosseguimento nos dias 26/11/2001, 03/12/2001 e 14/12/01, será suspensa e terá continuação no dia 20/12/2001, às 12:00 horas, na filial de São Paulo da Companhia, independente de nova convocação, para deliberar acerca do cronograma de aporte de capital, número e do valor das ações a serem emitidas. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 14 de dezembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Massimo Villa; Marco Antonio Cassou; Marco Aurélio Miranda Diogo. Atesto que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 8.401/02-0 em 09/01/02. José Darkiman Trigo - Secretário-Geral.

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Em continuação à reunião de Conselho de Administração iniciada em 14 de novembro de 2001, com prosseguimento nos dias 26 de novembro, 03 e 14 de dezembro de 2001, oportunidade em que foi suspensa por decisão unânime dos conselheiros. **Data, Horário e Local:** 20 de dezembro de 2001, às 12:00 hs, na filial da companhia, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2179 – 2º andar, São Paulo, SP. **Presença:** totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme lista de presença anexa. **Presidência:** Sr. Pedro Beltrão Fraletti, designado como secretário o Sr. Marcelino Rafart de Seras. **Ordem do Dia:** (a) Emissão de Ações; (b) Forma de Integralização das Ações. **Deliberações:** (a) Emissão de Ações – (i) Foi aprovada, por unanimidade, nos termos do art. 168 da Lei nº 6.404/76 e do art. 5º do Estatuto, a emissão de 97.035.000 (noventa e sete milhões e trinta e cinco mil) ações, sendo 32.345.000 (trinta e dois milhões, trezentos e quarenta e cinco mil) ações ordinárias e 64.690.000 (sessenta e quatro milhões, seiscentos e noventa mil) ações preferenciais, todas nominativas sem valor nominal, ao preço de R\$ 1,45 (um real e quarenta e cinco centavos) cada uma, subscritas neste ato, de acordo com o Boletim de Subscrição anexo. (b) Forma de Integralização das Ações – Foram aprovadas, por unanimidade, as seguintes condições de integralização: (i) 4.135.000 (quatro milhões, cento e trinta e cinco mil) ações ordinárias e 8.270.000 (oito milhões, duzentos e setenta mil) ações preferenciais, no valor total de R\$ 17.987.250,00, são totalmente integralizadas neste ato, através da conversão do valor já aportado na companhia como AFAC em capital social; (ii) 7.507.500 (sete milhões, quinhentos e sete mil e quinhentas) ações ordinárias e 15.015.000 (quinze milhões e quinze mil) ações preferenciais, no valor total de R\$ 32.657.625,00, serão totalmente integralizadas até o dia 15 de janeiro de 2002, em uma ou mais parcelas; (iii) as demais ações subscritas devem ser integralizadas em função das liberações e compromissos decorrentes dos contratos de financiamento com o Banco Interamericano de Desenvolvimento. Em razão da emissão destas ações o capital social fica aumentado para R\$ 314.051.870,00 (trezentos e quatorze milhões, cinquenta e um mil e oitocentos e setenta reais) e passa a ser representado por 270.386.120 ações, sendo 90.128.706 (noventa milhões, cento e vinte e oito mil, setecentos e seis) ações ordinárias e 180.257.414 (cento e oitenta milhões, duzentos e cinquenta e sete mil, quatrocentos e quatorze) ações preferenciais, todas nominativas e não conversíveis, sem valor nominal. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, suspendendo antes a sessão, para que se lavrasse a presente ata, que depois de lida, foi aprovada e assinada pela unanimidade dos presentes. São Paulo, 20 de dezembro de 2001. aa.) Presidente: Pedro Beltrão Fraletti; Secretário: Marcelino Rafart de Seras; Massimo Villa; Marco Antonio Cassou; Marco Aurélio Miranda Diogo. Atesto que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio. Marcelino Rafart de Seras. Secretário. JUCESP nº 8.400/02-7 em 09/01/02. José Darkiman Trigo - Secretário-Geral.