



ETERNIT S.A.

CNPJ nº 61.092.037/0001-81 – NIRE 35.300.013.344

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 17 de novembro de 2005

Aos dezessete dias do mês de novembro do ano de dois mil e cinco, reuniram-se, na sede social, na Rua Dr. Fernandes Coelho, 85, 8º andar, nesta Capital, às 16:00 horas, os membros do Conselho de Administração da Eternit S.A., infra-assinados. Na forma do art. 21 do estatuto social, assumiu a presidência da reunião o Sr. Sergio Alexandre Melleiro, que convidou, a mim, Silvia Maria Affonso Ferreira de Almeida Prado, para Secretária. Constituída a mesa, o Sr. Presidente informou que os Srs. Conselheiros, deveriam deliberar sobre a aquisição de ações da companhia para permanência em tesouraria e alienação futura ou cancelamento. A operação visa à geração de valor aos acionistas da companhia. Debatido o assunto, foi o mesmo aprovado pelos Srs. Conselheiros, ficando deliberada a aquisição de até 2.000.000 de ações da companhia, sendo até 1.800.000 das 32.367.960 ações ordinárias em circulação no mercado, e até 200.000 das 2.382.485 ações preferenciais em circulação no mercado. As operações de compra das ações deverão ser realizadas até 28 de fevereiro de 2006, a preço de mercado e intermediadas pelas corretoras Planner Corretora de Valores S.A., com sede na Avenida Paulista, 2439 - 11º andar, São Paulo - SP e Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, com sede na Avenida Ipiranga, 282 - 13º, 14º e 15º andares, São Paulo - SP. Caberá à Diretoria as providências necessárias para a realização das operações dentro dos limites autorizados e do prazo de validade desta deliberação. Estando esgotada a ordem do dia, o Sr. Presidente concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Ninguém se manifestando, o Sr. Presidente declarou encerrada a reunião, solicitando-me que lavrasse esta ata, a qual, lida e achada conforme, vai assinada por mim e pelos demais presentes. São Paulo, 17 de novembro de 2005. Sergio Alexandre Melleiro - Presidente, Silvia Maria Affonso Ferreira de Almeida Prado - Secretária, Guilherme Affonso Ferreira, Carlos Vinicius Raposo Machado Costa, Lírio Albino Parisotto Victor Adler, Mario Fleck.Visto - Denize de Souza Carvalho do Val - OAB/SP 64.737.



ETERNIT S.A.

CNPJ nº 61.092.037/0001-81 – NIRE 35.300.013.344

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 17 de novembro de 2005

Aos dezessete dias do mês de novembro do ano de dois mil e cinco, reuniram-se, na sede social, na Rua Dr. Fernandes Coelho, 85, 8º andar, nesta Capital, às 16:00 horas, os membros do Conselho de Administração da Eternit S.A., infra-assinados. Na forma do art. 21 do estatuto social, assumiu a presidência da reunião o Sr. Sergio Alexandre Melleiro, que convidou, a mim, Silvia Maria Affonso Ferreira de Almeida Prado, para Secretária. Constituída a mesa, o Sr. Presidente informou que os Srs. Conselheiros, deveriam deliberar sobre a aquisição de ações da companhia para permanência em tesouraria e alienação futura ou cancelamento. A operação visa à geração de valor aos acionistas da companhia. Debatido o assunto, foi o mesmo aprovado pelos Srs. Conselheiros, ficando deliberada a aquisição de até 2.000.000 de ações da companhia, sendo até 1.800.000 das 32.367.960 ações ordinárias em circulação no mercado, e até 200.000 das 2.382.485 ações preferenciais em circulação no mercado. As operações de compra das ações deverão ser realizadas até 28 de fevereiro de 2006, a preço de mercado e intermediadas pelas corretoras Planner Corretora de Valores S.A., com sede na Avenida Paulista, 2439 - 11º andar, São Paulo - SP e Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, com sede na Avenida Ipiranga, 282 - 13º, 14º e 15º andares, São Paulo - SP. Caberá à Diretoria as providências necessárias para a realização das operações dentro dos limites autorizados e do prazo de validade desta deliberação. Estando esgotada a ordem do dia, o Sr. Presidente concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Ninguém se manifestando, o Sr. Presidente declarou encerrada a reunião, solicitando-me que lavrasse esta ata, a qual, lida e achada conforme, vai assinada por mim e pelos demais presentes. São Paulo, 17 de novembro de 2005. Sergio Alexandre Melleiro - Presidente, Silvia Maria Affonso Ferreira de Almeida Prado - Secretária, Guilherme Affonso Ferreira, Carlos Vinicius Raposo Machado Costa, Lírio Albino Parisotto Victor Adler, Mario Fleck. Visto - Denize de Souza Carvalho do Val - OAB/SP 64.737.