

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 10 DE MARÇO DE 2006**

DATA, HORA E LOCAL: Aos 10 dias do mês de março de 2006, às 10:00 horas, na sede social da Companhia, na cidade de São Luís, Estado do Maranhão, na Avenida Colares Moreira, Renascença II, nº 477, CEP 65.075-41. **CONVOCAÇÃO E QUORUM:** Dispensada a convocação por estar presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. **MESA:** Presidente: **Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano**; e Secretário: **Octavio Cortes Pereira Lopes**. **DELIBERAÇÕES:** Todas tomadas por unanimidade de votos: **(a)** “ad referendum” da Assembléia Geral Ordinária, foi aprovado o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, referentes ao exercício social findo em 31.12.2005, os quais se encontram arquivados na sede social da Companhia; **(b)** caso os documentos referidos no item (a) acima sejam aprovados, sem ressalvas pela “Assembléia Geral Ordinária” da Companhia e “ad referendum” da Assembléia Geral Extraordinária da Companhia, os conselheiros aprovaram a proposta de aumento do capital social, no valor de R\$174.495.546,16 (cento e setenta e quatro milhões, quatrocentos e noventa e cinco mil, quinhentos e quarenta e seis reais e dezesseis centavos), sem emissão de novas ações, mediante a capitalização de tal valor, hoje contabilizado em conta de reserva de lucro, conforme indicada nas Demonstrações Financeiras da Companhia, acima referidas; **(c)** foi aprovada a proposta de alteração do limite do capital social autorizado da companhia, que passará a ser de 300.000.000 (trezentos milhões) de ações; **(d)** nos termos do artigo 14, alínea “s” e Parágrafo Único, alínea “i” do Estatuto Social e “ad referendum” da Assembléia Geral Extraordinária da Companhia, foi aprovada a proposta de reforma geral do Estatuto Social da Companhia para fins de adesão da Companhia ao Nível 2 de Governança Corporativa, para fazer as alterações necessárias em função da oferta pública de Units, aprovada na Reunião do Conselho de Administração realizada em 07 de fevereiro de 2005, sendo que a minuta do Estatuto Social, reflete também a proposta de aumento de capital referida no item (b) acima, integrou a presente ata sob a forma de Documento I anexo; **(e)** foram eleitos os seguintes Diretores da Companhia, com mandato até a data de realização da Assembléia Geral Ordinária da Companhia que deliberar sobre as contas referentes ao exercício social findo em 31.12.2006: **(i)** como Diretor-Presidente, o **Sr. Octavio Cortes Pereira Lopes**, brasileiro, casado, empresário, portador da cédula de identidade - RG nº 18.165.539-1, emitida pela SSP/SP, inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (“CPF/MF”) sob o nº 149.224.538-06, com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3.729, 7º andar; e **(ii)** como Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, o **Sr. Carlos Augusto Leone Piani**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade - RG nº 09.578.876-6 emitida pelo IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 025.323.737-84, com escritório na cidade de São Luís, Estado do Maranhão, na Avenida Colares Moreira nº 477; **(f)** os Diretores ora eleitos declararam estar em condições de prestar a declaração de desimpedimento de que trata a Instrução CVM nº 367, de 29.05.2002 e do §1º do Artigo 147, da Lei das S.A.; **(g)** os Diretores ora eleitos deverão tomar posse em seus cargos, mediante assinatura dos respectivos termos de posse, lavrados em livro próprio, no prazo de 30 (trinta) dias a contar da presente data; e **(h)** nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata, a qual, após lida e aprovada, foi por todos os presentes assinada. **ASSINATURA DOS PRESENTES:** Presidente: Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano; Secretário: Octavio Cortes Pereira Lopes; (aa) Alessandro Monteiro Morgado Horta; Gilberto Sayão da Silva; Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano, Carlos Medeiros Silva Neto, Octavio Cortes Pereira Lopes e Carlos Augusto Leone Piani. CERTIDÃO. Confere com original lavrado no livro próprio. **Octavio Cortes Pereira Lopes**. Secretário. Certifico o registro em 03.04.2006, sob o n.º 20060082291. Clineu César Coelho Filho. Secretário Geral.