



ESTRADA DE FERRO PARANÁ OESTE S. A. - FERROESTE
CGC/MF 80.544.042/0001-22

Capital Autorizado	R\$ 400.000.000,00
Capital Subscrito	R\$ 384.215.212,76
Capital Integralizado	R\$ 384.215.212,76

ATA DA XI ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA

Aos vinte e oito dias do mês de abril de 1998, às 10 (dez) horas, na sala de reuniões da Estrada de Ferro Paraná Oeste S.A. - FERROESTE, sita à Avenida Iguaçu, 420, 7º andar, Rebouças, nesta capital, reuniram-se em Assembléia Geral Ordinária, os acionistas da empresa, representando 80,36 % das ações votantes. O Estado do Paraná foi representado pelo senhor Luiz Carlos Caldas, Procurador Geral do Estado, e a empresa Vega - Engenharia e Consultoria Ltda. pelo senhor José Eustáquio de Matos., registrando-se ainda, a presença dos Administradores da Companhia, Osiris Stenghel Guimarães, Diretor Presidente, José Haraldo Carneiro Lobo, Diretor de Administração e Finanças, do Conselho Fiscal, representado pelo Conselheiro Cilos Roberto Vargas, da Auditoria Independente Müller, Bazzaneze & CIAD. Auditores, representada pelo Sr. Leomar Bazzaneze, CRC-PR n. 3942, e Clarice Alves Soavinsky, contadora da empresa.

Assumindo a Presidência da Mesa, o Sr. Luiz Carlos Caldas, convidou a mim, José Eustáquio de Matos, para secretariar os trabalhos e a seguir propôs a dispensa da leitura da ata das assembléias anteriores, já assinadas, arquivadas na Junta Comercial do Estado do Paraná, sob n. 97/1501238, por despacho em sessão de 17/07/97 e publicadas sob a forma de extrato no Diário Oficial do Estado e Gazeta do Povo, em 07/08/97, considerando que os presentes têm conhecimento do seu teor, o que foi aprovado.

Instalada a Assembléia, efetuou-se a leitura do Edital de Convocação, a seguir transcrito, publicado no Diário Oficial do Estado, edições de 14, 15 e 16 de abril, páginas 32, 75 e 31, respectivamente, e no jornal Gazeta do Povo nos mesmos dias, páginas 24, 32 e 32.

EDITAL DE CONVOCAÇÃO. XI ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA. Convidamos os senhores acionistas da ESTRADA DE FERRO PARANÁ OESTE S.A. para participarem da XI Assembléia Geral Ordinária, a ser realizada em sua sede social, sita à Avenida Iguaçu, 420, 7º andar, Rebouças, nesta Capital, às 10 (dez) horas do dia 28 de abril de 1998, com a seguinte ordem do dia: I - ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA: 1- Prestação de contas dos Administradores, exame, discussão e votação das demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1997 (art. 132, I, Lei n. 6404/76), 2 - Eleição dos membros do Conselho de Administração (art. 132, III, Lei n. 6404/76), 3 - Eleição dos membros do Conselho Fiscal Permanente (art. 132, III, Lei n. 6404/76). Curitiba, 14 de abril de 1998. HEINZ GEORG HERWIG. Presidente do Conselho de Administração.

O Presidente da Mesa esclareceu que a publicação do Relatório da Administração, as Demonstrações Contábeis, os Pareceres do Conselho Fiscal e da Auditoria Independente, ocorreu em 20/04/98 no Diário Oficial do Estado, página 64 e na Gazeta do Povo, página 13. O Aviso aos Acionistas foi publicado no Diário Oficial do Estado nos dias 27, 30 e 31/03, às páginas 7, 36 e 19, e Gazeta do Povo nos dias 26, 27 e 28/03, às páginas 32, 26 e 28, respectivamente.

Em seguida, de acordo com o item 1 da AGO, colocou à apreciação o Relatório da Administração, bem como, para exame, discussão e votação as demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1997, que foram aprovados, observado o disposto no parágrafo 3º do artigo 134, da Lei Federal n. 6404/76.

O Diretor Presidente da Companhia, Osiris Stenghel Guimarães, pediu a palavra e, para melhor compreensão dos acionistas, esclareceu que com relação ao Resultado do Exercício Financeiro, cuja abordagem não constou no Relatório da Diretoria, foi dado o tratamento técnico exigido. Por solicitação deste, o auditor independente e a contadora da empresa, Leomar Bazzaneze e Clarice Alves Soavinsky, explicaram que o valor registrado na Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos, correspondente a R\$ 7.197.351,81, como Origens - Ajustes por valores que não representam efetiva movimentação de recursos, sob o título de Depreciação e Amortização compreende: resultado apurado nos meses de janeiro e fevereiro, referente fase pré-operacional, registrado no Diferido, no valor de R\$ 1.133.394,34, Amortização do Diferido, referente ao percentual permitido pela legislação aplicável, calculada sobre o Diferido do período de 15 de março de 1988 (início da empresa - fase pré-operacional) a 28 de fevereiro de 1997 (término da fase pré-operacional), no valor de R\$ 4.125.316,30, ajustes contábeis de exercícios anteriores com reflexo no Diferido no valor de R\$ 820.604,08, Depreciação no valor de R\$ 1.244.125,41 e Baixa de Depreciação no valor de R\$ 126.088,32. Por outro lado, verificou-se na Demonstração do Resultado do Exercício o Prejuízo de R\$ 3.813.140,41, salientando-se o efeito das Despesas Gerais e Administrativas no valor de R\$ 6.416.176,91, no qual incluem-se a Depreciação e a Amortização do Diferido, que perfazem R\$ 5.368.839,20, que representam registros contábeis a título de Despesas, no entanto não caracterizam desembolso, restando dessa forma R\$ 1.047.337,71 correspondentes a despesas administrativas propriamente ditas, com pessoal e outras rubricas de custeio. Constatou-se assim, o resultado apurado na forma de prejuízo contábil e não financeiro.

Dando prosseguimento à Assembléia, de acordo com o item 2 do Edital, e com as disposições legais e estatutárias, foi realizada a eleição dos membros do **Conselho de Administração**, com mandato de 2 (dois) anos admitida reeleição (Estatuto - art. 11, cap. IV), biênio abril 1998/abril 2000, tendo sido reeleitos: **Heinz Georg Herwig** - Presidente do Conselho (art. 13, seção I, cap. IV - Estatuto), brasileiro, casado, engenheiro civil, RG 351.463-3, CPF 004.394.799/91, residente e domiciliado em Curitiba, à rua Petit Carneiro, 927, apto. 131, **Albino Giombelli**, brasileiro, casado, empresário, RG 591.214/Pr, CPF 015.484.849-20, residente e domiciliado em Cascavel, à Avenida Pres. Tancredo Neves, 2.320, Bairro Alto Alegre, **Fábio Rosso**, brasileiro, casado, agricultor, RG 746.599/Pr, CPF 118.463.649-49, residente e domiciliado em Palotina, à rua 7 de Setembro, 933, **Francisco Majowski**, brasileiro, casado, agricultor, RG 960.632/Pr, CPF 243.278.919-91, residente e domiciliado em Guarapuava, na Colônia Samambaia, Entre Rios, **César Ribeiro Ferreira**, brasileiro, casado, economista, RG 782.413/Pr, CPF 168.562.289-53, residente e domiciliado em Curitiba, à rua da Glória, 91, apto. 701, **José Cid Campêlo Filho**, brasileiro, casado, advogado, com registro na OAB/PR n. 7533, RG 696.373/Pr, CPF 233.717.069-15, residente e domiciliado nesta Capital, à Avenida João Gualberto, 1664, apto. 191, e **Maria Angélica Zattar Maia Szabo**, brasileira, casada, secretária, RG 740.969-9, CPF 222.706.049-20, residente e domiciliada em Curitiba, à rua Saint Hilaire, 465, apto. 1002, Água Verde, Conselheira representante dos empregados, eleita em 15 de março do corrente, conforme previsto no Estatuto da FERROESTE, em seu capítulo IV, seção I, artigo 13, parágrafo 4º, e estabelecido na Notificação n. 002/98, de 16/02/98, de acordo com a Lei Estadual 8.096, de 14/06/85 e Decreto Estadual 6343, de 18/09/85 e Anexo, não sujeita à segunda reeleição em vista das disposições legais, especificamente Anexo ao Decreto 6343, 18/9/85, cap. III, art. 6º.

Na sequência procedeu-se a eleição dos membros efetivos e suplentes do **Conselho Fiscal Permanente**, conforme item 2 do Edital (art.132, III, Lei 6404/76, art. 25 e parágrafos do Estatuto Social), sendo reeleitos efetivos os senhores: **Otaviano Fabbri Ferraz**, brasileiro, casado, economista, RG 826.555-0, CPF 064.625.299-20, residente e domiciliado à rua Máximo Zanon, 380, apto. 21, Bacacheri, nesta capital, **Antonio Walter Carneiro Calabresi**, brasileiro, casado, economista, RG 968.920-6, CPF 233.362.009-97, residente e domiciliado à rua Alberto Folloni, 575, apto. 168, nesta capital, **Cilos Roberto Vargas**, brasileiro, casado, economista, RG 6.011.320-3, CPF 548.921.049-49, residente e domiciliado à rua J.Dembinski, 2.610, apto. 13, Bl.1, nesta capital, e reeleitos para



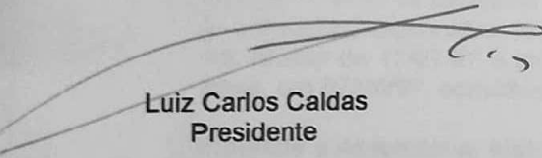
respectivos suplentes: **José Bortolo Breda**, brasileiro, casado, economista, RG 568.259-2, CPF 167.263.599-34, residente e domiciliado à rua Marechal Hermes, 360, apto. 32, Centro Cívico, nesta capital, **Lúcia Paula Cordeiro do Rêgo Barros Biscaia**, brasileira, casada, advogada, RG 955.430-0, CPF 392.931.149-68, residente e domiciliada à rua Padre Anchieta, 1995, apto. 801, Bigorilho, nesta capital, e **João Baptista Pigatto Neto**, brasileiro, casado, economista, RG 589.862-5, CPF 027.186.699-34, residente e domiciliado à rua das Tropas, 81, Guabirota, nesta capital. De acordo com as disposições legais e estatutárias, o mandato dos membros do Conselho Fiscal é de 01 (um) ano, e terá vigência até a efetivação da Assembleia Geral Ordinária que se realizará no próximo ano de 1999 (art. 161, par. 5º, Lei 6404/76).

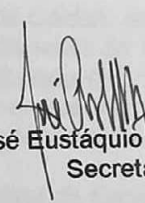
A seguir, o Sr. José Eustáquio de Matos, bem como o Presidente da mesa, Sr. Luiz Carlos Caldas, em nome do Governo do Estado do Paraná, manifestaram votos de louvor aos Diretores da FERROESTE, pela eficiência demonstrada na gestão da Companhia no transcorrer do exercício.

Nada mais havendo a tratar, o Presidente declarou encerrada a XI Assembleia Geral Ordinária, agradecendo a presença dos Acionistas e demais.

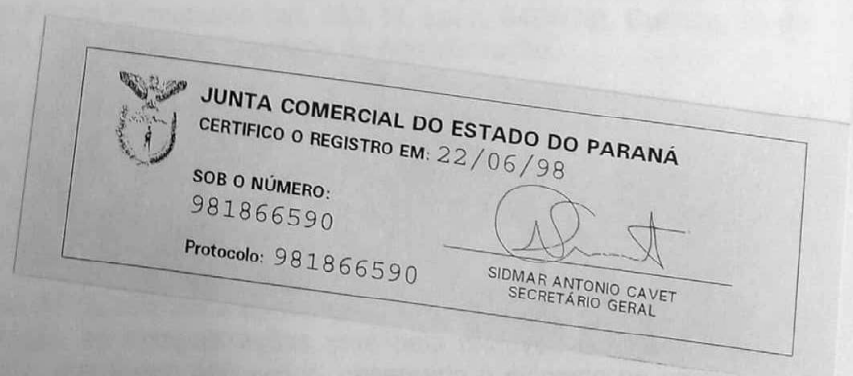
Para constar, lavrou-se a presente Ata, que lida e aprovada, é assinada pelos Acionistas presentes.

Curitiba, 28 de abril de 1998.


Luiz Carlos Caldas
Presidente


José Eustáquio de Matos
Secretário

Certifico que a presente ata é cópia autêntica e fiel da ata, lavrada às folhas 69a72, do "Livro de Atas de Assembleias Gerais" n. 01, da Estrada de Ferro Paraná Oeste S/A, registrado na Junta Comercial do Paraná sob n. 16.851, em 26 de dezembro de 1988.



ESTRADA DE FERRO PARANÁ OESTE S. A. - FERROESTE
CGC/MF 80.544.042/0001-22



Capital Autorizado	R\$ 400.000.000,00
Capital Subscrito	R\$ 384.215.212,76
Capital Integralizado	R\$ 384.215.212,76

ATA DA XI ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA

Aos vinte e oito dias do mês de abril de 1998, às 10 (dez) horas, na sala de reuniões da Estrada de Ferro Paraná Oeste S.A. - FERROESTE, sita à Avenida Iguaçu, 420, 7º andar, Rebouças, nesta capital, reuniram-se em Assembléia Geral Ordinária, os acionistas da empresa, representando 80,36 % das ações votantes. O Estado do Paraná foi representado pelo senhor Luiz Carlos Caldas, Procurador Geral do Estado, e a empresa Vega - Engenharia e Consultoria Ltda. pelo senhor José Eustáquio de Matos., registrando-se ainda, a presença dos Administradores da Companhia, Osiris Stenghel Guimarães, Diretor Presidente, José Haraldo Carneiro Lobo, Diretor de Administração e Finanças, do Conselho Fiscal, representado pelo Conselheiro Cilos Roberto Vargas, da Auditoria Independente Müller, Bazzaneze & CIAD. Auditores, representada pelo Sr. Leomar Bazzaneze, CRC-PR n. 3942, e Clarice Alves Soavinsky, contadora da empresa.

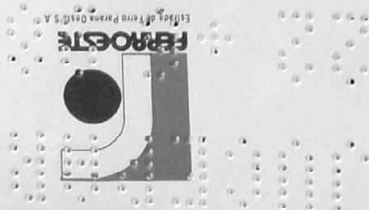
Assumindo a Presidência da Mesa, o Sr. Luiz Carlos Caldas, convidou a mim, José Eustáquio de Matos, para secretariar os trabalhos e a seguir propôs a dispensa da leitura da ata das assembleias anteriores, já assinadas, arquivadas na Junta Comercial do Estado do Paraná, sob n. 97/1501238, por despacho em sessão de 17/07/97 e publicadas sob a forma de extrato no Diário Oficial do Estado e Gazeta do Povo, em 07/08/97, considerando que os presentes têm conhecimento do seu teor, o que foi aprovado.

Instalada a Assembléia, efetuou-se a leitura do Edital de Convocação, a seguir transcrito, publicado no Diário Oficial do Estado, edições de 14, 15 e 16 de abril, páginas 32, 75 e 31, respectivamente, e no jornal Gazeta do Povo nos mesmos dias, páginas 24, 32 e 32.

EDITAL DE CONVOCAÇÃO. XI ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA. Convidamos os senhores acionistas da ESTRADA DE FERRO PARANÁ OESTE S.A. para participarem da XI Assembléia Geral Ordinária, a ser realizada em sua sede social, sita à Avenida Iguaçu, 420, 7º andar, Rebouças, nesta Capital, às 10 (dez) horas do dia 28 de abril de 1998, com a seguinte ordem do dia: I - ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA: 1- Prestação de contas dos Administradores, exame, discussão e votação das demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1997 (art. 132, I, Lei n. 6404/76), 2 - Eleição dos membros do Conselho de Administração (art. 132, III, Lei n. 6404/76), 3 - Eleição dos membros do Conselho Fiscal Permanente (art. 132, III, Lei n. 6404/76). Curitiba, 14 de abril de 1998. HEINZ GEORG HERWIG. Presidente do Conselho de Administração.

O Presidente da Mesa esclareceu que a publicação do Relatório da Administração, as Demonstrações Contábeis, os Pareceres do Conselho Fiscal e da Auditoria Independente, ocorreu em 20/04/98 no Diário Oficial do Estado, página 64 e na Gazeta do Povo, página 13. O Aviso aos Acionistas foi publicado no Diário Oficial do Estado nos dias 27, 30 e 31/03, às páginas 7, 36 e 19, e Gazeta do Povo nos dias 26, 27 e 28/03, às páginas 32, 26 e 28, respectivamente.

Em seguida, de acordo com o item 1 da AGO, colocou à apreciação o Relatório da Administração, bem como, para exame, discussão e votação as demonstrações contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1997, que foram aprovados, observado o disposto no parágrafo 3º do artigo 134, da Lei Federal n. 6404/76.



O Diretor Presidente da Companhia, Osiris Stenghel Guimarães, pediu a palavra e, para melhor compreensão dos acionistas, esclareceu que com relação ao Resultado do Exercício Financeiro, cuja abordagem não constou no Relatório da Diretoria, foi dado o tratamento técnico exigido. Por solicitação deste, o auditor independente e a controladora da empresa, Leomar Bazzanaze e Clárcio Alves Soavinsky, explicaram que o valor registrado na Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos, correspondente a R\$ 7.197.351,81, como Origens - Ajustes por valores que não representam efetiva movimentação de recursos, sob o título de Depreciação e Amortização compreende: resultado apurado nos meses de janeiro e fevereiro, referente fase pré-operacional, registrado no Diferido, no valor de R\$ 1.133.394,34. Amortização do Diferido, referente ao percentual permitido pela legislação aplicável, calculada sobre o Diferido do período de 15 de março de 1988 (início da empresa - fase pré-operacional) a 28 de fevereiro de 1997 (término da fase pré-operacional), no valor de R\$ 4.125.316,30, ajustes contábeis de exercícios anteriores com reflexo no Diferido no valor de R\$ 820.604,08, Depreciação no valor de R\$ 1.244.125,41 e Baixa de Depreciação no valor de R\$ 126.088,32. Por outro lado, verificou-se na Demonstração do Resultado do Exercício o Prejuízo de R\$ 3.813.140,41, salientando-se o efeito das Despesas Gerais e Administrativas no valor de R\$ 6.416.176,91, no qual incluem-se a Depreciação e a Amortização do Diferido, que perfazem R\$ 5.368.839,20, que representam registros contábeis a título de Despesas, no entanto não caracterizam desembolso, restando dessa forma R\$ 1.047.337,71 correspondentes a despesas administrativas propriamente ditas, com pessoal e outras rubricas de custeio. Consta-se assim, o resultado apurado na forma de prejuízo contábil e não financeiro.

Dando prosseguimento à Assembleia, de acordo com o item 2 do Edital, e com as disposições legais e estatutárias, foi realizada a eleição dos membros do Conselho de Administração, com mandato de 2 (dois) anos admitida reeleição (Estatuto - art. 11, cap. IV), biênio abril 1998/abril 2000, tendo sido reeleitos: **Heinz Georg Herwig** - Presidente do Conselho (art. 13, seção I, cap. IV - Estatuto), brasileiro, casado, engenheiro civil, RG 351.463-3, CPF 004.394.799/91, residente e domiciliado em Curitiba, à rua Petit Carneiro, 927, apto. 131, **Albino Giombelli**, brasileiro, casado, empresário, RG 591.214/Pr, CPF 015.484.849-20, residente e domiciliado em Cascavel, à Avenida Pres. Tancredo Neves, 2.320, Bairro Alto Alegre, **Fábio Rosso**, brasileiro, casado, agricultor, RG 746.599/Pr, CPF 118.463.649-49, residente e domiciliado em Palotina, à rua 7 de Setembro, 933, **Francisco Majowski**, brasileiro, casado, agricultor, RG 960.632/Pr, CPF 243.278.919-91, residente e domiciliado em Guarapuava, na Colônia Samambaia, Entre Rios, **César Ribeiro Ferreira**, brasileiro, casado, economista, RG 782.413/Pr, CPF 168.562.289-53, residente e domiciliado em Curitiba, à rua da Glória, 91, apto. 701, **José Cid Campêlo Filho**, brasileiro, casado, advogado, com registro na OAB/PR n. 7533, RG 696.373/Pr, CPF 233.717.069-15, residente e domiciliado nesta Capital, à Avenida João Gualberto, 1664, apto. 191, e **Maria Angélica Zattar Maia Szabo**, brasileira, casada, secretária, RG 740.969-9, CPF 222.706.049-20, residente e domiciliada em Curitiba, à rua Saint Hilaire, 465, apto. 1002, Água Verde, Conselheira representante dos empregados, eleita em 15 de março do corrente, conforme previsto no Estatuto da FERROESTE, em seu capítulo IV, seção I, artigo 13, parágrafo 4º, e estabelecido na Notificação n. 002/98, de 16/02/98, de acordo com a Lei Estadual 8.096, de 14/06/85 e Decreto Estadual 6343, de 18/09/85 e Anexo, não sujeita à segunda reeleição em vista das disposições legais, especificamente Anexo ao Decreto 6343, 18/9/85, cap. III, art. 6º.

Na sequência procedeu-se a eleição dos membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal Permanente, conforme item 2 do Edital (art. 132, III, Lei 6404/76, art. 25 e parágrafos do Estatuto Social), sendo reeleitos efetivos os senhores: **Otaviano Fabri Ferraz**, brasileiro, casado, economista, RG 826.555-0, CPF 064.625.299-20, residente e domiciliado à rua Máximo Zanon, 380, apto. 21, Bacacheri, nesta capital, **Antonio Walter Carneiro Calabresi**, brasileiro, casado, economista, RG 968.920-6, CPF 233.362.009-97, residente e domiciliado à rua Alberto Folloni, 575, apto. 168, nesta capital, **Cilios Roberto Vargas**, brasileiro, casado, economista, RG 6.011.320-3, CPF 548.921.049-49, residente e domiciliado à rua J. Dembinski, 2.610, apto. 13, Bl. 1, nesta capital, e reeleitos para

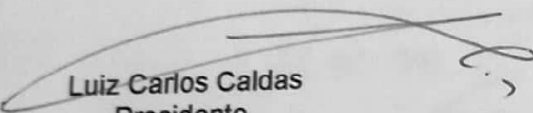
respectivos suplentes: **José Bortolo Breda**, brasileiro, casado, economista, RG 568.259-2, CPF 167.263.599-34, residente e domiciliado à rua Marechal Hermes, 360, apto. 32, Centro Cívico, nesta capital, **Lúcia Paula Cordeiro do Rêgo Barros Biscaia**, brasileira, casada, advogada, RG 955.430-0, CPF 392.931.149-68, residente e domiciliada à rua Padre Anchieta, 1995, apto. 801, Bigorrião, nesta capital, e **João Baptista Pigatto Neto**, brasileiro, casado, economista, RG 589.862-5, CPF 027.186.699-34, residente e domiciliado à rua das Tropas, 81, Guabirota, nesta capital. De acordo com as disposições legais e estatutárias, o mandato dos membros do Conselho Fiscal é de 01 (um) ano, e terá vigência até a efetivação da Assembleia Geral Ordinária que se realizará no próximo ano de 1999 (art. 161, par. 5º, Lei 6404/76).

A seguir, o Sr. José Eustáquio de Matos, bem como o Presidente da mesa, Sr. Luiz Carlos Caldas, em nome do Governo do Estado do Paraná, manifestaram votos de louvor aos Diretores da FERROESTE, pela eficiência demonstrada na gestão da Companhia no transcorrer do exercício.

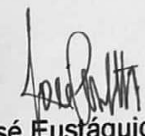
Nada mais havendo a tratar, o Presidente declarou encerrada a XI Assembleia Geral Ordinária, agradecendo a presença dos Acionistas e demais.

Para constar, lavrou-se a presente Ata, que lida e aprovada, é assinada pelos Acionistas presentes.

Curitiba, 28 de abril de 1998.



Luiz Carlos Caldas
Presidente



José Eustáquio de Matos
Secretário

Certifico que a presente ata é cópia autêntica e fiel da ata, lavrada às folhas 69 a 72, do "Livro de Atas de Assembleias Gerais" n. 01, da Estrada de Ferro Paraná Oeste S/A, registrado na Junta Comercial do Paraná sob n. 16.851, em 26 de dezembro de 1988.

