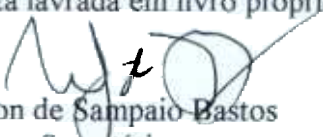


FERRONORTE S.A. – FERROVIAS NORTE BRASIL
Companhia Aberta
C.N.P.J./M.F. N.º 24.962.466/0001-36
N.I.R.E.: 51.300.004.453

Ata da Reunião do Conselho de Administração
Realizada em 20 de março de 2002

Data, Hora e Local: Aos 20 (vinte) dias do mês de março de 2002, às 11 horas, na Cidade de São Paulo – Estado de São Paulo, Rua do Rócio, 351, 3.ª Andar – Conj. 31, Itaim Bibi.
Quorum: Presentes a maioria dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
Composição da Mesa: Presidente: Sr. Clóvis de Barros Carvalho. Secretário: Sr. Nelson de Sampaio Bastos.
Ordem do Dia: Autorizar a Companhia a celebrar, como interveniente no contrato de financiamento do Terminal XXXIX de Santos S/A com o BNDES, bem como autorizar a beneficiária a prestar caução de suas ações.
Deliberações Tomadas por Unanimidade dos Presentes: O Conselho de Administração autorizou a Companhia a celebrar, como interveniente, no Contrato de Financiamento Mediante Abertura de Crédito para o Terminal XXXIX de Santos S/A, com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, conforme condições fixados na Decisão Dir.0066/2002-BNDES. Reportando-se ao referido Contrato, o Conselho de Administração autorizou a sociedade Terminal XXXIX de Santos S.A. a prestar caução, em favor do BNDES, da totalidade das ações ordinárias nominativas classe “A” de propriedade da Companhia, representativas da participação desta na referida sociedade, conforme os termos e condições fixados na mencionada “Decisão”.
Lavratura, Aprovação e Assinatura da Ata: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, a qual lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. São Paulo, 20 de março de 2002.
Assinaturas: Presidente: Sr. Clóvis de Barros Carvalho; Secretário: Sr. Nelson de Sampaio Bastos; Conselheiros: Clóvis de Barros Carvalho, Luís Carlos Cazetta, Edo Antônio Ferreira de Freitas, Antônio dos Santos Maciel Neto, Paulo Fernando Fleury da Silva e Souza, José Cláudio Rego Aranha, José Roberto Ferreira Martins, Carlos Alberto de Araújo, Clóvis Carvalho, James Firth Martin e Michele Valadão Levy.
Certifico que a presente ata é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.


Nelson de Sampaio Bastos
Secretário

