

FERRONORTE S.A. – FERROVIAS NORTE BRASIL  
Companhia Aberta  
CNPJ/MF nº 24.962.466/0001-36  
NIRE 51.300.004.453

Ata da Reunião do Conselho de Administração  
realizada em 24 de julho de 2002

**Data, hora, local:** Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de julho de 2002, às 11 horas, na Rua do Rocio, 351, 3º andar, Itaim Bibi, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **Mesa:** Presidente: Clóvis de Barros Carvalho. Secretário: Nelson de Sampaio Bastos. **Presenças:** Maioria dos membros do Conselho de Administração. **Ordem do Dia:** (i) Alteração na denominação de ações emitidas na Reunião do Conselho de Administração de 28.6.2000 e homologadas na Reunião do Conselho de Administração de 26.6.2002; (ii) Aumento do Capital Social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado. **Deliberações tomadas por unanimidade dos presentes:** (i) O Conselho de Administração decidiu denominar como "ações preferenciais Classe B" as 705.365 (setecentos e cinco mil, trezentos e sessenta e cinco) ações preferenciais, escriturais, sem valor nominal, emitidas na Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de junho de 2000 e homologadas na Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de junho de 2002. (ii) O Conselho de Administração aprovou o aumento do capital social da Companhia, de R\$ 530.506.052,07 (quinhentos e trinta milhões, quinhentos e seis mil, cinqüenta e dois reais e sete centavos), para R\$ 544.088.886,39 (quinhentos e quarenta e quatro milhões, oitenta e oito mil, oitocentos e oitenta e seis reais e trinta e nove centavos), mediante a emissão, nesta data, para subscrição privada, de 4.424.376 (quatro milhões, quatrocentos e vinte e quatro mil, trezentos e setenta e seis) ações preferenciais nominativas Classe B, sem valor nominal. As ações poderão ser integralizadas à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional, e terão um preço de emissão de R\$ 3,07 (três reais e sete centavos) por ação, preço este fixado com base na perspectiva de rentabilidade da Companhia. As ações apresentam as características previstas no Estatuto Social da Companhia e farão jus aos dividendos do exercício findo em 31.12.2002, calculados *pro rata temporis* a partir da data de integralização. A totalidade dos acionistas da Companhia, nesta reunião representada pelos membros do Conselho de Administração presentes, renuncia expressamente ao exercício do direito de preferência para a subscrição das ações. As sobras não subscritas poderão ser rateadas na proporção dos valores subscritos, entre os acionistas que tiverem pedido reserva de sobras, no boletim de subscrição, onde constará também a condição, sendo que o saldo não rateado poderá ser vendido em bolsa ou cancelado. **Encerramento, Leitura, 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. **Assinaturas:** Clóvis de Barros Carvalho (Presidente), Nelson de Sampaio Bastos (Secretário), Clóvis de Barros Carvalho, Antônio dos Santos Maciel Neto, Carlos Alberto de Araújo, Paulo Fernando Fleury da Silva e Souza, James Firth Martin, Michele Valadão Levy, José Roberto Ferreira Martins, Edo Antonio Ferreira de Freitas, Mario Cezar Silva Serpa. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

Nelson de Sampaio Bastos  
Secretário

