

**FERRONORTE S.A. - FERROVIAS NORTE BRASIL**  
**Companhia Aberta**  
**C.N.P.J./M.F. N.º 24.962.466/0001-36**  
**NIRE 51.300.004.453**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 28 DE AGOSTO DE 2002**

**I - Data, Hora e Local:** Aos 28 dias do mês de agosto de 2002, às 10:30 horas, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rócio, n.º 351, 3o andar. **II - Quorum de Instalação:** Presentes a maioria dos membros do Conselho de Administração da Companhia. **III - Composição da Mesa:** Presidente: Sr. Clóvis de Barros Carvalho; Secretário: Sr. Alberto Mendes Tepedino. **IV - Ordem do Dia:** Exame, discussão e votação da proposta da Brasil Ferrovias S.A. (a "Brasil Ferrovias") relativa à conversão do crédito detido pela Brasil Ferrovias contra a Companhia, no valor total de R\$ 6.346.899,38 (seis milhões, trezentos e quarenta e seis mil, oitocentos e noventa e nove reais e trinta e oito centavos), decorrente da 2ª emissão de notas promissórias realizada pela Ferronorte (o "Crédito") em adiantamento para futuro aumento de capital na Companhia. **V - Deliberações Tomadas pelos presentes:** Os membros do Conselho de Administração da Companhia presentes deliberaram, por maioria dos presentes, aprovar a conversão do Crédito em adiantamento, pela Brasil Ferrovias, para aumento de capital a ser por esta realizado no capital social da Ferronorte. Fica a Diretoria da Companhia autorizada a adotar os procedimentos necessários à correta contabilização da conversão ora deliberada. Os presentes concordam que as condições do aumento de capital da Ferronorte serão objeto de deliberação específica, que deverá observar todos os requisitos legais aplicáveis. **VI - Encerramento, Aprovação e Assinatura da Ata:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente determinou a suspensão da reunião pelo tempo necessário à lavratura da presente ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida aos presentes, que a aprovaram e assinaram. **Assinaturas:** Presidente: Clóvis de Barros Carvalho, Secretário: Alberto Mendes Tepedino, Conselheiros: Clóvis de Barros Carvalho, Carlos Alberto de Araújo, Carlos Alberto Zachert, Paulo Fernando Fleury da Silva e Souza, Antonio dos Santos Maciel Neto, James Firth Martin, José Claudio Rego Aranha, Michele Valadão Levy e Edo Antônio Ferreira de Freitas, José Roberto Ferreira Martins.

Certifico que esta é cópia fiel da Ata lavrada no livro próprio.

*Alberto Mendes Tepedino*  
Alberto Mendes Tepedino  
Secretário

