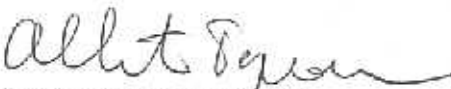


FERRONORTE S.A. – FERROVIAS NORTE BRASIL
Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 24.962.466/0001-36
NIRE 51.300.004.453

Ata da Reunião do Conselho de Administração
realizada em 25 de setembro de 2002

Data, hora, local: Aos 25 (vinte e cinco) dias do mês de setembro 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: Alberto Mendes Tepedino. **Presenças:** Maioria dos membros do Conselho de Administração. **Ordem do Dia:** Deliberar sobre a homologação do aumento de capital da Ata de Reunião do Conselho de Administração de 24 de julho de 2002; **Deliberações:** O Conselho de Administração deliberou, por unanimidade dos presentes, homologar o aumento de capital social da Companhia aprovado na reunião do Conselho de Administração realizada em 24 de julho de 2002, dentro do limite autorizado pelo Estatuto Social, na proporção das ações subscritas e integralizadas, 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), sendo que foi subscrita e integralizada a totalidade das ações emitidas, compreendendo o montante 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. Em decorrência da deliberação tomada acima, o Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia passará a vigorar com a seguinte redação: "Artigo 5º – O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de 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), dividido em 351.977.289 (trezentos e cinqüenta e um milhões, novecentos e setenta e sete mil, duzentos e oitenta e nove) ações ordinárias e 16.726.960 (dezesseis milhões, setecentos e vinte e seis mil, novecentos e sessenta) ações preferenciais, estas subdivididas em 11.597.219 (onze milhões, quinhentos e noventa e sete mil, duzentos e dezenove) classe A e 5.129.741 (cinco milhões, cento e vinte e nove mil, setecentos e quarenta e uma) classe B, todas nominativas e sem valor nominal". **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), Alberto Mendes Tepedino (Secretário), Antônio dos Santos Maciel Neto, José Roberto Ferreira Martins, Carlos Alberto de Araújo, James Firth Martin, Michele Valadão Levy, Edo Antonio Ferreira de Freitas, Mario Cezar Silva Serpa, Paulo Fernando Fleury da Silva e Souza. A presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.


Alberto Mendes Tepedino
Secretário

