

# METALTRUST S/A

CNPJ nº 02.312.699/0001-50

Nire nº 31.30001563-7

## ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DE METALTRUST S.A., REALIZADA EM 31 DE JANEIRO DE 2006

**DATA, HORA E LOCAL:** Aos trinta e um dias do mês de janeiro do ano de dois mil e seis, às dez horas, na Avenida Juscelino Kubitschek 1700, 15º andar – Itaim Bibi – São Paulo, reuniram-se em Assembléia Geral os debenturistas da 1ª e 2ª séries da 1ª emissão pública da METALTRUST S.A. A presente AGD foi realizada fora da sede da EMISSORA por conveniência dos debenturistas, do Agente Fiduciário e da Emissora.

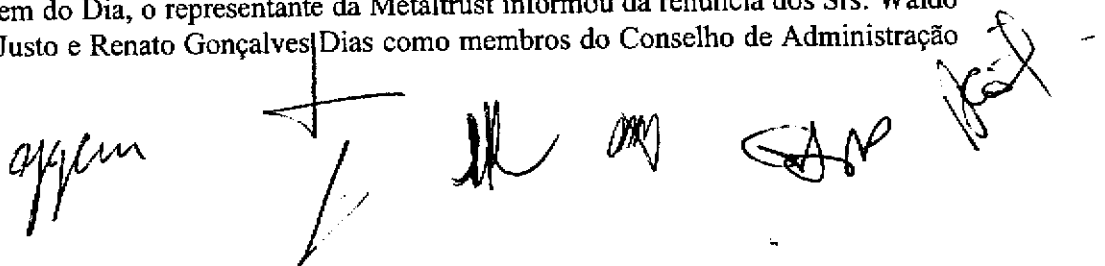
**CONVOCAÇÃO:** Dispensada a convocação em face da presença de debenturistas representando 100% (cem por cento) dos títulos em circulação, nos termos do § 4º do artigo 124 combinado com o § 2º do artigo 71 da Lei 6.404/76.

**PRESENÇA:** Debenturistas representando 100% (cem por cento) dos títulos em circulação das 1ª e 2ª séries da 1ª emissão da Metaltrust S/A, conforme comprovam as assinaturas apostas abaixo. Também presentes o Sr. Gustavo Dezouzar T. Pinto, representante do Agente Fiduciário - OLIVEIRA TRUST DTVM S/A, o Sr. Hugo Roberto Gruppioni Côrtes representante da Companhia Emissora e o Sr. Alexandre Monteiro, representante da Aços Villares S.A.

**MESA:** Sr. Helmer Lima de Paula, representante da Fundação Forluminas de Seguridade Social - Forluz como Presidente; e Sr. Jose Lins e Silva, representante da Fundação Celpe de Seguridade Social como Secretário;

**ORDEM DO DIA:** 1) Procedimentos a serem adotados pela Metaltrust em decorrência da transferência do controle indireto da Aços Villares sem a anuência prévia da Metaltrust, 2) Indicação de 02 (dois) membros do Conselho de Administração da Metaltrust S.A. na forma do Estatuto Social da Emissora; e 3) Alteração da sede da Emissora.

**DELIBERAÇÕES:** O Sr. Presidente deu início aos trabalhos, verificando a presença de debenturistas representando 100% (cem por cento) dos títulos em circulação das 1ª e 2ª séries da 1ª emissão da Emissora. Efetuada a leitura da Ordem do Dia, os debenturistas passaram a discussão do item 1. Dando sequência aos debates havidos na Assembléia de Debenturistas realizada em 27 de dezembro de 2005, os representantes da Aços Villares propuseram que a partir de 04 de fevereiro de 2006 as debêntures passassem a ser remuneradas a 8,5% a.a. (oito vírgula cinco por cento ao ano), sendo esta a taxa máxima que seria apresentada. Após as discussões das várias possibilidades, dentre elas, a proposição de ação judicial, os debenturistas, de forma a ter uma decisão unânime, deliberaram por aceitar a proposta de acréscimo na remuneração de 1,5% aa (um vírgula cinco por cento ao ano), passando esta de 7% a.a. (sete por cento ao ano) para 8,5% a.a. (oito vírgula cinco por cento ao ano) a partir de 4 de fevereiro de 2006. Passada ao item 2 da Ordem do Dia, o representante da Metaltrust informou da renúncia dos Srs. Waldo Roberto Justo e Renato Gonçalves Dias como membros do Conselho de Administração



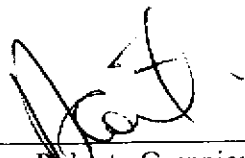
da Metaltrust. Em face das disposições do Estatuto Social, é facultado aos debenturistas a indicação de 2 membros do Conselho de Administração da Emissora. Assim, os debenturistas com direito a voto, ressaltando a impossibilidade de voto da debenturista Aços Villares, cujas debêntures encontram-se custodiadas no Banif Banco Internacional do Funchal – BR S/A, deliberaram por unanimidade pela indicação do Sr. Luciano Fernandes, brasileiro, casado, economista, portador da carteira de identidade 131651, expedida pelo SSP-DF, inscrito no CPF sob o n. 001.570.401-78, com endereço comercial a SHCN-CL 202, Bloco C, Brasília – Distrito Federal, e a Sra. Maria Lucia Araujo Rocco, brasileira, casada, advogada, portadora da carteira de identidade 91.156, expedida pela OAB-RJ, inscrita no CPF sob o n. 374.207.637-04, com endereço comercial a Rua Almirante Barroso n. 54 – 4º andar, Centro – Rio de Janeiro. Passada ao item 3 da Ordem do Dia, deliberam os debenturistas, também por unanimidade, e por solicitação dos representantes da Emissora, pela alteração da sede da Emissora para a Avenida João Pinheiro, n. 580, 2º andar (parte), Centro – Belo Horizonte – Minas Gerais. Em decorrência das deliberações ora aprovadas, os debenturistas anuem neste ato a transferência do controle indireto da Aços Villares S/A, bem como autorizam o Agente Fiduciário e a Emissora a adotarem todas as medidas necessárias às suas implantações, inclusive com as alterações necessárias no Estatuto Social, Escritura de Emissão e demais contratos correlacionados. O representante da Emissora, ora presente, toma ciência das decisões tomadas pelos debenturistas, comprometendo-se desde já a convocar uma Assembléia Extraordinária de Acionistas da Metaltrust S/A para deliberar pela (i) eleição dos membros indicados na presente Assembléia de Debenturistas e (ii) alteração da sede da Emissora.

**ENCERRAMENTO:** A seguir, nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura desta Ata que vai assinada pelo Presidente da Assembléia, por mim, Secretário, que a lavrei, e pela totalidade dos debenturistas da emissão.

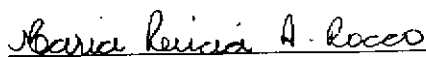
São Paulo, 31 de janeiro de 2006.



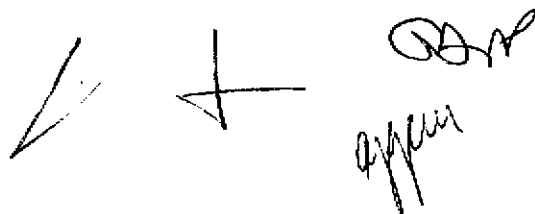
Sr. Helmer Lima de Paula  
Representante da Fundação Forluminas de Seguridade Social - Forluz  
Titular de 2.026 debêntures de cada uma das séries



Sr. Hugo Roberto Gruppioni Côrtes  
Representante da Metaltrust S/A - Emissora



Sra. Maria Lucia Araujo Rocco  
Instituto Infraero de Seguridade Social - Infraprev  
Titular de 730 debêntures de cada uma das séries



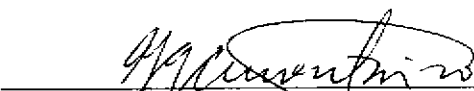
ESTA FOLHA FAZ PARTE INTEGRANTE DA ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE  
DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES DE METALTRUST S.A., REALIZADA  
EM 31 DE JANEIRO DE 2006



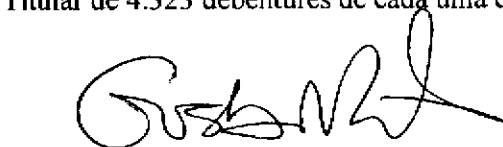
Sr. Luciano Fernandes  
Representante da Ceres - Fundação de Seguridade Social  
Titular de 346 debêntures de cada uma das séries



Sr. José Lins e Silva  
Representante da Fundação Celpe de Seguridade Social - Celpos  
Titular de 620 debêntures de cada uma das séries



Sr. Alexandre Monteiro  
Representante da Aços Villares S/A  
Titular de 4.323 debêntures de cada uma das séries



Sr. Gustavo Dezouart Teixeira Pinto  
Representante da Oliveira Trust DTVM S/A – Agente Fiduciário

