

ACESITA S.A.
Sociedade de Capital Aberto.
CNPJ 33.390.170/0001-89.
BELO HORIZONTE - MG.
NIRE Nº31300042707.

CERTIDÃO

ATA 545/2002

ATA DA 545ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA ACESITA S.A., REALIZADA EM 24 DE OUTUBRO DE 2002.

1. **LOCAL E DATA:** Realizada no dia 24 de outubro de 2002 nas condições previstas na carta de convocação datada de 23 de outubro de 2002.
2. **CONVOCAÇÃO/PRESENÇA:** Convocação regular, reunião para deliberar sobre a pauta na forma estatutária.
3. **ORDEM DO DIA E DECISÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE DE VOTOS.**

Deliberações:

3.1. De acordo com a Assembléia Geral Extraordinária, realizada em 21 de outubro de 2002 ("AGE") que aprovou a emissão de debêntures simples, nominativas, escriturais, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, com valor unitário de R\$10.000,00 (as "Debêntures"), perfazendo o montante de R\$800.000.000,00 (a "Emissão"), e autorizou o Conselho de Administração da Companhia a deliberar sobre as matérias prescritas nos incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei nº 6.404/76, ou alterar qualquer dessas condições que tenham sido objeto de deliberação na AGE ou, ainda, alterar qualquer das condições deliberadas na AGE que não sejam de competência exclusiva da Assembléia Geral de acionistas, os membros do Conselho de Administração aprovaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, os seguintes condições referentes a Emissão:

A. Remuneração.

A.1 Atualização Monetária. O valor nominal das Debêntures será atualizado monetariamente pela variação do IGP-M, apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, calculado de forma *pro rata temporis*, por dias úteis e acrescido de juros remuneratórios.

A.2. Juros Remuneratórios. Os juros remuneratórios incidentes sobre o valor nominal das Debêntures, atualizado monetariamente, serão determinados em processo de *bookbuilding*, organizado pelo coordenador, e calculados de forma *pro rata temporis*, por dias úteis.

A.3. Pagamento da Remuneração. A remuneração será paga anualmente a contar da data de emissão das Debêntures, ou seja em 01 de dezembro de 2003, 01 de dezembro de 2004, 01 de dezembro de 2005 e 01 de dezembro de 2006, observadas as condições, deliberadas pela AGE, relativas a local de pagamento e prorrogação de prazos.

B. Colocação e Distribuição Pública. A distribuição das Debêntures será pública, com a intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, para negociação no mercado de balcão não organizado, adotando-se o procedimento diferenciado de distribuição previsto no artigo 33 da Instrução CVM 13/80, não havendo reservas antecipadas, nem fixação de lotes máximos ou mínimos e não será constituído fundo de manutenção de liquidez para as debêntures. A distribuição será efetivada de acordo com o resultado verificado no processo de *bookbuilding* organizado pelo coordenador.

C. Repactuação. Caberá ao Conselho de Administração da Companhia deliberar sobre as condições da repactuação das Debêntures, aprovando o novo período de vigência e as condições da

remuneração e atualização monetária a serem pagos, bem como a época de seu pagamento. As deliberações do Conselho de Administração da Companhia sobre as condições de repactuação serão comunicadas pela Companhia, por intermédio de publicação de "Aviso aos Debenturistas", até 10 (dez) dias úteis antes do encerramento de cada período de vigência da remuneração, informando: a) o prazo do próximo período de vigência da remuneração, obedecendo o prazo mínimo estabelecido pela legislação pertinente; b) a modalidade da taxa, os juros remuneratórios e a atualização monetária, se houver, a vigor durante o próximo período de vigência da remuneração; c) as datas de vencimento e de pagamento dos juros remuneratório e da atualização monetária, se houver; d) a data limite e o local em que os debenturistas que não concordarem com as novas condições fixadas pelo Conselho de Administração da Companhia para o novo período de vigência da remuneração deverão manifestar sua opção de exercer o direito de venda de suas Debêntures.

C.1. Os debenturistas que não concordarem com as novas condições fixadas pelo Conselho de Administração da Companhia terão o prazo de 05 (cinco) dias úteis, contado da data da publicação do "Aviso aos Debenturistas", efetuado na forma estabelecida pela AGE, para manifestar junto à Companhia (junto ao CETIP, em sua sede social ou em local informado pela Companhia), sua opção de exercer o direito de venda de suas Debêntures à Companhia.

C.2. A Companhia obriga-se a adquirir a totalidade das Debêntures decorrentes da Emissão na data de encerramento de cada período de vigência da remuneração, à opção dos debenturistas que não aceitarem as condições fixadas pelo Conselho de Administração, pelo valor nominal da Debênture, acrescido de atualização monetária, se houver, e juros remuneratórios, calculados *pro rata temporis*, por dias úteis, definidos para o período vencido, calculados desde a data de emissão, ou do último pagamento de juros remuneratórios, prevalecendo o que ocorrer por último, até a data do seu efetivo pagamento.

C.3. As Debêntures adquiridas pela Companhia, em decorrência do exercício da opção de venda do debenturista, poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria da Companhia ou ser novamente colocadas no mercado.

C.4. Fica desde já definido que o primeiro período de vigência da remuneração das Debêntures terá início na data de emissão das Debêntures e vencimento em 01 de dezembro de 2004, data da primeira repactuação.

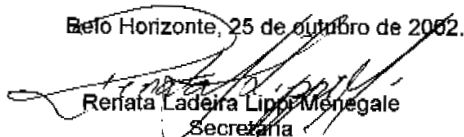
3.2. Encerrado o processo de *bookbuilding*, o Conselho de Administração deverá ratificar os juros remuneratórios incidentes sobre as Debêntures.

3.3. Sem prejuízo da autorização deliberada pela AGE, fica a Diretoria da Companhia autorizada a praticar todos os atos necessários para efetivar a Emissão, inclusive celebrar a escritura de emissão de Debêntures, o contrato de coordenação e quaisquer outros contratos relacionados à Emissão.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, lavrada esta Ata que, depois de lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. (A.a.) Assinaturas; Conselheiros: Roberto Meira de Almeida Barreto; Gerard Bernard; Jean -Yves Gilet, Antônio Alberto Gouvêa Vieira; Paul Matthys; Eustáquio Cota Magalhães; Joaquim Ferreira Amaro, Carlos Henrique Flory, José Leite Pereira Filho. Ausência justificada do Sr. Jorge Kalache Filho.

A presente constitui cópia fiel do original lavrado no livro nº 7 de Registro de Atas de reuniões do Conselho de Administração da ACESITA S.A.

Belo Horizonte, 25 de outubro de 2002.


Renata Ladeira Lippi Menegale
Secretaria

