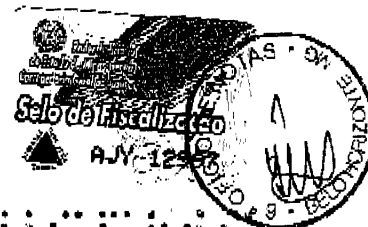


ACESITA S.A.
Sociedade de Capital Aberto.
CNPJ 33.390.170/0001-89.
BELO HORIZONTE - MG.
NIRE Nº31300042707.



CERTIDÃO

ATA 546/2002

ATA DA 546ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA ACESITA S.A., REALIZADA EM 07 DE NOVEMBRO DE 2002.

1. LOCAL E DATA: Realizada no dia 07 de novembro de 2002 nas condições previstas na carta de convocação datada de 06 de novembro 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 Assembleia 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 Assembleia Geral de acionistas, os membros do Conselho de Administração resolveram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, o seguinte referente às condições de Emissão:

A. Juros Remuneratórios. Determinar a taxa de juros remuneratórios em 12% (doze inteiros por cento) ao ano, incidente sobre o valor nominal das Debêntures, atualizado monetariamente, e calculada de forma *pro rata temporis*, por dias úteis. Desta forma, não haverá processo de *bookbuilding* organizado pelo coordenador para determinar a taxa de juros remuneratórios.

B. Espécie. Alterar a espécie das Debêntures de quirografária para subordinada.

C. Distribuição Pública. A Distribuição Pública ocorrerá mediante a intermediação das instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, adotando-se o procedimento diferenciado de distribuição previsto no artigo 33 da Instrução CVM 13/80. A colocação pública das Debêntures estará condicionada à colocação mínima de 40.000 (quarenta mil) Debêntures. Dessa forma, os boletins de subscrição só poderão ser assinados pelos investidores após a obtenção de compromissos de subscrição de 40.000 (quarenta mil) Debêntures. Os compromissos de subscrição serão formalizados por meio de pedidos de reserva. Tanto os pedidos de reserva quanto os boletins de subscrição deverão estar formalizados antes do encerramento do período de distribuição das Debêntures. Não haverá fixação de lotes máximos ou mínimos e não será constituído fundo de manutenção de liquidez para as Debêntures.

3.2. A presente deliberação altera a decisão contida na Ata 545/2002 deste Conselho de Administração de 24 de outubro de 2002, nos Item A.2 e B, que passem a ter, respectivamente, a

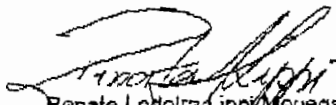
ACESITA S.A.

redação dos itens A e C desta Ata 546/2002. Fica, ainda, revogado o item 3.2 da Ata 545/2002, tendo os membros do Conselho de Administração ratificado as demais deliberações constantes na referida Ata 545/2002 que não conflitem com a presente.


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 Vieira de Almeida, Barreto; Gerard Bernard; Jean -Yves Gilet; Antônio Alberto Gouvêa Vieira; Paul Mathys; Eustáquio Costa Magalhães; Joaquim Ferreira Amaro; Carlos Henrique Flory; José Leite Pereira Filho. Absência 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, 07 de novembro de 2002.


Renata Ladelra Lippi Menegale
Secretária



	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS	
	CERTIFICO O REGISTRO EM: 14/11/2002	
	SUSC. NÚMERO: 2846570	
#ACESITA S/A#		
Protocolo: 028607309		RODRIGO PIMENTA DE MOURA PELA SECRETARIA GERAL

6º OFÍCIO DE NOTAS Av. João Pinheiro, 33 Taboão JOÃO TEODORO DA SILVA Secretário ROBERTO M. T. FONTEN ISABEL M. T. MARIANI MARIA GRACIA T. ALMEIDA SILVIA T. SILVA	PÚBLICA - FORMA Reconheço a autenticidade desta cópia reconhecida em 14/11/2002 numerada e por mim rubricada, havendo conferência com o documento que a mim apresentado. Belo Horizonte, MG RS 4.12 14 NOV 2002
---	--