

JUL 11 11:11 AM '03

16 10 03

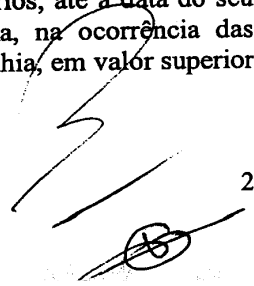
FERRONORTE S.A. - FERROVIAS NORTE BRASIL
Companhia Aberta
C.N.P.J./M.F. N.º 24.962.466/0001-36
NIRE 51.300.004.453

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 22 DE SETEMBRO DE 2003

I - Data, Hora e Local: Aos vinte e dois dias do mês de setembro de 2003, às 10:30 horas, na Cidade de Cuiabá, Estado do Mato Grosso, na Avenida Historiador Rubens de Mendonça, n.º 2.000, sala 308. **II - Convocação:** Edital de Convocação publicado no Jornal "A Gazeta", nos dias 5, 6, 7 e 8 de setembro de 2003 e no "Diário Oficial do Estado do Mato Grosso", nos dias 5, 8 e 9 de setembro de 2003. **III - Quorum:** Acionistas representando 95,62% do capital social e 99,07% do capital social votante. **IV - Composição da Mesa:** Presidente: Sr. Sálvio José Luiz; Secretário: Sr. Hélcio Campos Botelho. **V - Ordem do Dia:** Exame, discussão e votação de proposta de realização de emissão de debêntures para distribuição pública, no valor de R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais). **VI - Deliberações Tomadas por Unanimidade dos presentes:** Os acionistas, representando 95,62% do capital social e 99,07% do capital votante, aprovaram a quinta emissão de debêntures pela Companhia, para distribuição pública (a "Emissão"), com as seguintes características e condições básicas: **(i) Valor Total da Emissão:** o valor total da Emissão será de R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais); **(ii) Número de Séries:** a Emissão será realizada em uma única série composta por debêntures não conversíveis em ações (as "Debêntures"), todas nominativas e não endossáveis, da espécie quirografária; **(iii) Data de Emissão:** para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será 03 de novembro de 2003 (a "Data de Emissão"); **(iv) Quantidade de Títulos:** serão emitidas 18.000 (dezoito mil) Debêntures; **(v) Valor Nominal Unitário:** as Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), na Data de Emissão (o "Valor Nominal Unitário"); **(vi) Espécie:** as Debêntures serão da espécie quirografária. A Brasil Ferrovias S.A. prestará fiança, como garantia fidejussória do fiel e pontual pagamento das Debêntures, obrigando-se como fiadora e principal pagadora das Debêntures; **(vii) Prazo e Vencimento:** as Debêntures terão prazo de 6 (seis) anos, a contar da Data de Emissão, vencendo-se, portanto em 03 de novembro de 2009 ("Data de Vencimento"); **(viii) Carência:** haverá 24 (vinte e quatro) meses de carência no pagamento de juros remuneratórios e de amortizações das Debêntures; **(ix) Remuneração:** as Debêntures farão jus a juros remuneratórios, a partir da Data de Emissão, incidentes sobre o saldo do Valor Nominal Unitário não amortizado, observado o disposto neste item, e equivalentes a 122% (cento e vinte e dois por cento) da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros de um dia, denominada "Taxa DI over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada diariamente pela Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos - CETIP (a "CETIP") no Informativo Diário,

JUCENTAT

disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal “Gazeta Mercantil”, edição nacional, doravante denominada “Taxa DI” (os “Juros Remuneratórios”). A Taxa DI compreenderá o número de casas decimais divulgado pela CETIP. Os Juros Remuneratórios serão devidos semestralmente, nos dias 3 dos meses de novembro de 2006, maio e novembro dos anos de 2007, 2008 e 2009 (as “Datas de Pagamento dos Juros Remuneratórios”); (x) **Amortização:** as Debêntures terão seu Valor Nominal Unitário amortizado anualmente, em parcelas iguais, devidas nos dias 3 de novembro dos anos de 2006, 2007, 2008 e 2009; (xi) **Preço, Condições de Subscrição e Forma de Integralização:** o preço de subscrição das Debêntures é o correspondente ao Valor Nominal Unitário acrescido dos Juros Remuneratórios, calculados pro rata temporis desde a Data de Emissão até a data da efetiva subscrição. A integralização das Debêntures dar-se-á à vista, no ato da subscrição, em (a) moeda corrente nacional, (b) notas promissórias comerciais de emissão da Companhia, ou (c) quaisquer outros direitos de crédito originados de contratos de empréstimos da Companhia vencidos até a Data de Vencimento. As Debêntures serão inscritas durante o prazo de distribuição pública de 180 (cento e oitenta) dias (o “Prazo de Distribuição”), que terá início após o deferimento do pedido de registro de distribuição pública das Debêntures pela CVM e a partir da data de publicação do segundo anúncio de início de distribuição pública das Debêntures. As Debêntures não colocadas durante o Prazo de Distribuição deverão ser canceladas pela Companhia; (xii) **Procedimento de Colocação:** as Debêntures serão objeto de distribuição pública, com a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, para colocação por meio do BOVESPA FIX, da Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA (o “BOVESPA FIX”), adotando-se o procedimento diferenciado de distribuição previsto no artigo 33 da Instrução CVM n.º 13, de 30 de setembro de 1980, sendo atendidos preferencialmente os clientes das instituições financeiras participantes da distribuição pública que desejarem efetuar a subscrição das Debêntures desta Emissão, inexistindo reservas antecipadas, lotes máximos ou mínimos; (xiii) **Negociação:** as Debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário, junto ao Sistema de Negociação BOVESPA FIX, ficando custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (“CBLC”); (xiv) **Aquisição Facultativa:** a Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir as Debêntures em circulação por preço não superior ao de seu Valor Nominal Unitário não amortizado, acrescido dos Juros Remuneratórios, observado o disposto no parágrafo 2º do artigo 55 da Lei n.º 6.404/76. As Debêntures objeto desse procedimento poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria da Companhia, ou ser recolocadas no mercado; (xv) **Local de Pagamento:** Os pagamentos referentes aos rendimentos a que fazem jus as Debêntures e/ou amortizações do Valor Nominal Unitário das Debêntures serão efetuados em conformidade com os procedimentos adotados pelo BOVESPA FIX ou, caso o titular da Debênture não participe desse sistema, na sede social da Companhia; (xvi) **Vencimento Antecipado:** o Agente Fiduciário poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações das Debêntures objeto desta emissão, e exigir o imediato pagamento pela Companhia do valor nominal das Debêntures, acrescido dos Juros Remuneratórios calculadas pro rata temporis, desde a Data de Emissão, ou da última Data de Pagamento dos Juros Remuneratórios, até a data do seu efetivo pagamento, de acordo com o disposto no item (ix) acima, na ocorrência das seguintes hipóteses: (a) protestos legítimos de títulos contra a Companhia, em valor superior

 2

JUCEMAT

a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais); (b) ~~pedido de concordata preventiva~~ formulado pela Companhia; (c) decretação de falência da Companhia; (d) ~~falta de cumprimento~~ pela Companhia de qualquer obrigação relacionada à ~~5ª~~ **Emissão das Debêntures**, não sanada em 30 (trinta) dias contados de aviso por escrito enviado pelo respectivo titular. e (xvii) **Delegação de Poderes:** (1) Ficam delegados ao Conselho de Administração da Companhia poderes para deliberar sobre as condições de que tratam os incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei nº 6.404/76, bem como sobre a oportunidade de emissão das Debêntures, e (2) a Diretoria fica autorizada a contratar uma ou mais instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais com a finalidade de coordenar a colocação pública das Debêntures, contratar os serviços de agente fiduciário das Debêntures e banco mandatário da Emissão, entre outros, bem como a celebrar a escritura de emissão das Debêntures, praticando todos os atos necessários para este fim. **VII. Encerramento:** 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. **VIII. Assinaturas:** Presidente: Sálvio José Luiz, Secretário: Hécio Campos Botelho. **IX. Acionista:** Brasil Ferrovias S.A..

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

Sálvio José Luiz
Presidente

Hécio Campos Botelho
Secretário

