



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

MAGNESITA REFRATÁRIOS S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF n.º 08.684.547/0001-65
NIRE 31.300.026.485

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 30 DE MARÇO DE 2012

1. Data, hora e local: Aos 30 dias do mês de março de 2012, às 9h30 horas, por teleconferência, nos termos do artigo 16, parágrafo oitavo, do Estatuto Social da Magnesita Refratários S.A. (“Companhia”).

2. Convocação, Presença e Ordem do Dia: Convocação por dois membros do Conselho de Administração da Companhia enviada por escrito a todos os membros do Conselho de Administração da Companhia em 25 de março de 2012, nos termos do artigo 16, parágrafo 1º, do Estatuto Social da Companhia. Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração. A ordem do dia consta da convocação realizada.

3. Mesa: Presidente - Fersen Lamas Lambranhó Secretário - Luiz Gustavo Perrotti Rossato

4. Deliberações tomadas pela unanimidade dos participantes:

4.1. Foi autorizada a lavratura da presente ata em forma de sumário.

4.2. Ficam aprovados os termos e condições da emissão, pela Magnesita Finance Ltd., subsidiária integral da Companhia com sede nas Ilhas Virgens Britânicas, de senior unsecured perpetual notes, no valor de US\$250 milhões, com juros de até 8,625% ao ano (as “Notes”), bem como os termos e condições da Indenture, do Purchase Agreement e demais documentos relacionados à emissão das Notes.

4.3. Foi aprovada a outorga de garantia fidejussória pela Companhia, por sua controlada Magnesita Insider Refratários Ltda. (“Insider”) e pelas seguintes sociedades sediadas no exterior controladas pela Companhia: Rearden G Holdings Eins GmbH, LWB Holding Company, Magnesita Refractories Company, Baker Refractories, Baker Refractories Holding Company, Baker Refractories I.C., Inc., Magnesita Grundstücks Beteiligungs GmbH, LWB Refractories Beteiligungs KG, Vierte LWB Refractories Holding GmbH, Magnesita Administration GmbH, Feuerfestwerk Bad Hönningen GmbH, LWB Refractories Hagen GmbH, Magnesita Refractories GmbH, com relação às obrigações assumidas no âmbito da emissão das Notes (“Garantia”).

4.4. Ficam os Diretores da Companhia e das sociedades controladas pela Companhia desde já autorizados a firmar a Indenture, o Purchase Agreement e os respectivos contratos, escrituras, instrumentos e quaisquer outros compromissos, certificados ou declarações, inclusive para fins da formalização das garantias fidejussórias a serem prestadas no âmbito da emissão das Notes, ou outros documentos contemplados por ou relacionados à emissão das Notes, inclusive, mas não limitado, ao pedido de registro para negociação das Notes junto à Luxembourg Stock Exchange. Ficam os Diretores desde já autorizados a nomear mandatários da Companhia e das sociedades controladas pela Companhia, inclusive no que se refere à outorga de poderes para receber citações e quaisquer notificações judiciais e extrajudiciais em nome da Companhia no exterior, em relação às obrigações assumidas pela Companhia e por suas controladas em decorrência da emissão das Notes.

4.5. Foi aprovado o voto favorável a ser proferido pela Companhia nas assembleias gerais, assembleias ou reuniões de sócios da Magnesita Finance Ltd. e das demais sociedades ou consórcios nos quais a Companhia detenha, direta ou indiretamente, qualquer participação, necessário à realização da operação de emissão das Notes e outorga da Garantia, no sentido de autorizar a celebração, por quaisquer controladas da Companhia, dos documentos referidos no item 4.2 acima e de qualquer outro documento objeto da emissão das Notes ou a ela relacionado, que se refira à assunção de obrigações e prestação de garantias fidejussórias de que tratam os documentos objeto da emissão das Notes, bem como tomar toda e qualquer providência necessária ao cumprimento de todas obrigações aplicáveis a tais sociedades, decorrentes de tais instrumentos, nos termos da legislação aplicável.

4.6. Ficam, ainda, ratificados todos os atos já praticados pela Diretoria da Companhia até esta data tendo por fim aprovar a operação de emissão das Notes

5. Encerramento, Lavratura e Aprovação: Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi esta lida e aprovada, tendo sido assinada pelo Presidente, pelo Secretário e pelos membros do Conselho de Administração da Companhia. a.a. Mesa: Fersen Lamas Lambranhó (Presidente), Luiz Gustavo Perrotti Rossato (Secretário). Conselheiros: Fersen Lamas Lambranhó, João Henrique Braga Junqueira, Octavio Cortes Pereira Lopes, Franz-Ferdinand Buerstedde, Thiago Emanuel Rodrigues, Nelson Rozental, Fabio Alperowitch e Bernardo Guimarães Rodarte.

Contagem, 30 de março de 2012.

Luiz Gustavo Perrotti Rossato
Secretário