

MAGNESITA REFRAATÓRIOS S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 08.684.547/0001-65

NIRE 31.300.026.485

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 7 DE NOVEMBRO DE 2013**

Data, Hora e Local: Aos 7 dias do mês de novembro de 2013, às 13:00 horas, no escritório da Magnesita Refratários S.A. (“Companhia”) localizado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Dr. Eduardo Souza Aranha, 387 – 5º andar, Vila Nova Conceição - CEP 04543-121.

Convocação, Presença e Ordem do Dia: Convocação enviada aos membros do Conselho de Administração no dia 1º de novembro de 2013, nos termos do §1º do Artigo 16 do Estatuto Social da Companhia. Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração e, apenas com relação ao item (i) abaixo, representando o Conselho Fiscal da Companhia, por teleconferência, o Sr. Pedro Wagner Pereira Coelho, para deliberar sobre:

- (i) as informações trimestrais (ITR) relativas ao 3º trimestre do exercício de 2013; e
- (ii) autorizar a Companhia a conceder garantia e tomar linha de crédito na China em benefício das operações da Magnesita em Dalian.

Mesa: Presidente – Fersen Lamas Lambranhó; Secretário – Eduardo Guardiano Leme Gotilla.

Deliberações: Após apresentações e esclarecimentos, as seguintes deliberações foram tomadas, por unanimidade dos membros do Conselho de Administração:

- (i) Foi autorizada a lavratura da presente ata em forma de sumário;
- (ii) Foram aprovadas as informações trimestrais (ITR) relativas ao 3º Trimestre de 2013;
- (iii) Fica a subsidiária da Companhia, Magnesita Refractories (Dalian) Co, Ltd. autorizada a contratar linha de crédito junto ao Citibank (China) Co., Ltd.

Dalian Branch no valor de USD 15,000,000.00 (quinze milhões de dólares) ou o equivalente em moeda local.

- (iv) Fica a Companhia autorizada a prestar garantia ao Citigroup Inc. no valor de até USD 15,000,000.00 (quinze milhões de dólares) para o financiamento ora aprovado.
- (v) Fica a Diretoria da Companhia e de suas subsidiárias plenamente autorizada a negociar e celebrar os instrumentos necessários ou convenientes para a contratação do financiamento ora aprovado, incluindo a garantia supracitada, bem como tomar toda e qualquer medida necessária ou conveniente para tal finalidade.

Encerramento, Lavratura e Aprovação: Nada mais havendo a tratar, foram os trabalhos suspensos para lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi esta ata lida e aprovada, tendo sido assinada pelo Presidente, pelo Secretário e pelos membros do Conselho de Administração da Companhia.

Assinaturas: Mesa: Fersen Lamas Lambranco (Presidente) e Eduardo Guardiano Leme Gotilla (Secretário). Membros do Conselho de Administração: Fersen Lamas Lambranco, Thiago Emanuel Rodrigues, Eduardo Romeu Ferraz, Eduardo Alcalay, Nelson Rozental, Robert Frank Agostinelli, Eduardo Fontana d'Ávila e Bernardo Guimarães Rodarte.

Declaro que esta ata confere com o original lavrado em livro próprio.

São Paulo, 7 de novembro de 2013.

Eduardo Guardiano Leme Gotilla
Secretário