

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 7 DE NOVEMBRO DE 2011**

DATA, HORA E LOCAL: Aos 7 de novembro de 2011, às 16:00h, na Rua Iguatemi, 151, 6º andar, Itaim Bibi, Cidade e Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo.

CONSELHEIROS PRESENTES: Srs. Manoel Felix Cintra Neto, Bruce Thomas Philips, Carlos Hitoshi Fuda Castro, André Jacintho Mesquita, Jose Antonio Marinho Neto, Willian Kenzo Yoshihiro, Alberto José Bianchi Alves, Roberto Politi e Carlos Henrique Aguiar Rodrigues Catraio.

MESA: Sr. Manoel Felix Cintra Neto, Presidente; Carlos Henrique Aguiar Rodrigues Catraio, Secretário.

CONVOCAÇÃO: Realizada por email em 31 de outubro 2011.

ORDEM DO DIA: (i) contratações; (ii) recursos humanos; (iii) Business Plan; (iv) indicação de futuro diretor; (v) alienação de participação acionaria; (vi) indicação de Conselheiro Suplente; (vii) outorga de procurações; (viii) outros.

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE:

Após a abertura dos trabalhos pelo Presidente do Conselho, o conselheiro Carlos H.A.R.Catraio tomou a palavra e expôs os assuntos da Ordem do Dia, sendo posteriormente aberta a palavra a todos os conselheiros presentes, que deliberaram por unanimidade o quanto segue:

(i) **Contratações:** foram aprovadas as contratações de **Sergio Camargo Pentead**, para o cargo de Superintendente Comercial e de **Edna Lagnado**, para o cargo de Superintendente de Risco e de Compliance, sendo autorizada a Diretoria a oferecer a Edna Lagnado à garantia de emprego pelo prazo de doze meses, contados a partir de sua contratação, exceto se o desligamento vier a ocorrer por justa causa. Foi também aprovada uma nova proposta de remuneração a ser feita a **Clidio Pereira de Carvalho Neto**, em vigor a partir de 1º de novembro de 2011;

(ii) **Recursos Humanos:** foram aprovados para todos os funcionários da Companhia os benefícios trabalhistas semelhantes aos praticados pelas empresas que compõem o Banco Fator, entre outros, o vale alimentação, o vale refeição, a assistência medica, além do seguro de vida;

(iii) Foi analisada a projeção do valor dos recursos financeiros para 31/12/11, incluindo bancos e aplicações, da ordem de R\$ 1,47 MM, contra o planejado de R\$ 1,28MM no

Business Plan de 05/09/2011. Nesse sentido, foi sugerido que a equipe recém contratada, coordenada por Clidio, faça a revisão e atualização do *Business Plan* da Companhia, aprovado na AGE de 05/09/2011, o qual deverá ser apresentado na reunião ordinária do Conselho de Administração do mês de março de 2012;

(iv) Foi aprovada a indicação de um representante do acionista Ourinvest Participações Ltda, para, de forma pró-bono, compor a Diretoria da Companhia, a ser eleito pelo Conselho de Administração com mandato a partir de janeiro de 2012, em substituição ao senhor Carlos Henrique Aguiar Rodrigues Catraio, que anunciou sua intenção de renunciar ao cargo de Diretor de Relações com Investidores a partir de 31 de dezembro de 2011;

(v) Foi mencionada a intenção do Sr. Renato Macedo Buranello em alienar sua participação acionária de 81,3% (oitenta e um vírgula três por cento) no capital social na Agrosec Participações Ltda, a qual representa sua participação acionária de 4,63% (quatro vírgula sessenta e três por cento) no capital social da **Brasil Agrosec Companhia Securitizadora**. Em vista disso, será recomendado que o Sr. Renato M. Buranello apresente ao Presidente do Conselho de Administração uma proposta de venda, discriminando valores e prazo para pagamento, a qual será posteriormente apreciada pelos demais acionistas da Companhia;

(vi) Com relação à proposta feita na reunião anterior, referente à indicação de conselheiro suplente, depois de consultado o Estatuto, verificou-se que não há previsão estatutária para esse caso. Alternativamente, os Membros do Conselho poderão indicar Conselheiros como seus procuradores, para o fim específico de representá-los nas reuniões em suas ausências. O modelo de procuração foi apresentado e será encaminhado a cada um dos Membros do Conselho para as devidas providências.

(vii) No sentido de atender às exigências estatutárias, o Conselho de Administração autorizou a Diretoria a constituir como procuradores da Companhia, através de instrumento publico, **Sergio Camargo Penteado**, CPF(MF) 065.955.148-93 e **Edna Lagnado**, CPF(MF) 010.164.288-12, com os poderes previstos no artigo 20, inciso (ii) do Estatuto Social, ou seja, a representação será considerada válida somente com a assinatura de 1 (um) procurador agindo sempre em conjunto com 1(um) diretor;


(viii) Com relação às multas impostas pela CVM, já de conhecimento dos Conselheiros, foi relatado que a Companhia recorreu da aplicação das mesmas, alegando falta de comunicação previa, conforme determina a legislação pertinente e, no caso da multa no valor de R\$ 18.000,00, foi informado que, além disso, não houve atraso na entrega do Formulário de Referência, entregue este tempestivamente no prazo regulamentar, portanto não sendo a mesma devida;

Por fim, os Conselheiros acordaram a realização de nova reunião do Conselho de Administração da Companhia no dia 12 de dezembro de 2011, na sede da Companhia, a ser realizada às 15:30 horas.

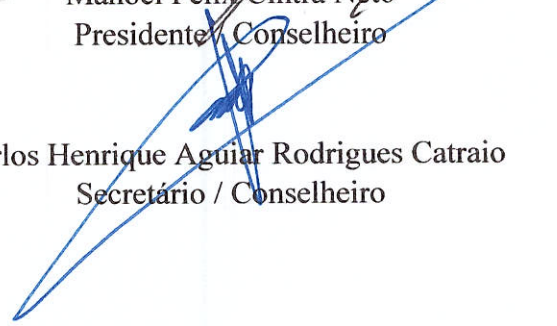


ENCERRAMENTO E LAVRATURA DA ATA: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram encerrados os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, a qual, após reaberta a sessão, foi lida, aprovada por todos os presentes e assinada.

São Paulo, 07 de novembro de 2011.



Manoel Felix Cintra Neto
Presidente / Conselheiro



Carlos Henrique Aguiar Rodrigues Catraio
Secretário / Conselheiro



SECRETARIA DE DESENVOLVIMENTO
ECONÔMICO, CIÊNCIA E TECNOLOGIA
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO
DE SÃO PAULO

CERTIFICO O REGISTRO
SOB O NÚMERO 509.715/11-4

KÁTIA REGINA BUENO DE GODOY
SECRETÁRIA GERAL



JUCESP