

BRASIL AGROSEC COMPANHIA SECURITIZADORA

CNPJ/MF n.º 12.320.349/0001-90

NIRE/SP : 35.3.0038331-1

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINARIA DO CONSELHO DE
ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011**

DATA, HORA E LOCAL: Aos 31 de dezembro de 2011, às 15:30, 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 21 de dezembro de 2011.

ORDEM DO DIA: (i) Pedido de renúncia do Sr. Carlos Henrique Aguiar Rodrigues Catraio do cargo de Diretor de Relações com Investidores da Companhia; (ii) Ratificar a eleição do Sr. Bruce Thomas Philips para o cargo de Diretor de Relações com Investidores da Companhia, conforme reunião do Conselho de Administração realizada em 16 de dezembro de 2011; (iii) Assuntos diversos.

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) Foi recebida, pelo Conselho de Administração, carta enviada pelo Sr. **Carlos Henrique Aguiar Rodrigues Catraio**, português com iguais direito de brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG n.º 12.649.542-7, SSP/SP e inscrito no CPF/MF n.º 572.448.987-20, residente e domiciliado na Rua Jandiatuba, 143, cj 407, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 05716-150, renunciando, a partir desta data, ao cargo de Diretor de Relações com Investidores da Companhia. O Conselho de Administração aceitou de pronto o pedido, agradecendo pelos relevantes serviços prestados, dando-lhe a mais ampla, irrestrita e irrevogável quitação, não havendo mais nada a reclamar no que se refere aos atos por ele praticados no exercício de suas funções.

(ii) Foi ratificada a eleição do Sr. **BRUCE THOMAS PHILIPS**, brasileiro, casado, empresário, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com

JUCESP PROTOCOLO
0.116.615/12-6




escritório profissional na Avenida Paulista, nº 1.728, sobreloja, portador da Cédula de Identidade R.G. nº 11.106.613-X (SSP-SP) e inscrito no CPF/MF sob nº 022.191.688-16, para o cargo de Diretor de Relações com Investidores da Companhia, com mandato em vigor a partir de 01 de janeiro de 2012, conforme reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 16 de dezembro de 2011.

Por fim, os Conselheiros acordaram na realização de nova reunião do Conselho de Administração da Companhia no dia 30 de janeiro de 2012, às 15:30 horas, no mesmo endereço desta.

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, 31 de dezembro de 2011.


Manoel Felix Cintra Neto
Presidente / Conselheiro


Carlos Henrique Aguiar Rodrigues Catraio
Secretário / Conselheiro



São Paulo, 31 de dezembro de 2011.

Ao
Diretor Presidente
da **BRASIL AGROSEC COMPANHIA SECURITIZADORA ("COMPANHIA")**

Ref.: CARTA DE RENÚNCIA

Prezado Senhor,

Tem a presente a finalidade de formalizar meu pedido de renúncia à condição de Diretor de Relações com Investidores dessa respeitável COMPANHIA.

Aproveito o ensejo para observar que caberão à COMPANHIA todas as medidas e providências necessárias para promover o registro/arquivamento da presente renúncia nos órgãos necessários.

Reiterando os protestos de estima e consideração, subscrevo-me.

Atenciosamente,

CARLOS HENRIQUE AGUIAR RODRIGUES CATRAIO

CPF/MF: 572.448.987-20

RG: 12.649.542-7

De acordo:

BRASIL AGROSEC COMPANHIA SECURITIZADORA
CLÍDIO PEREIRA DE CARVALHO NETO