

**COLEGIADA**

JUCESP PROTOCOLO

87554/01-0

**S.P.E.L. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.**

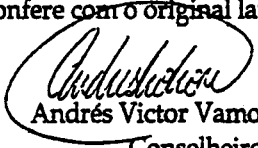
CNPJ nº 02.250.726/0001-08

NIRE 35300154819

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA  
EM 30 DE JANEIRO DE 2001

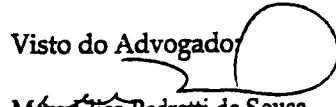
No dia de 30 de janeiro de 2001, às 11:00 horas na sede social, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.729, 7º andar, São Paulo - SP, reuniu-se o Conselho de Administração de S.P.E.L. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. Resolveu-se, por unanimidade, aprovar a prestação de fiança em favor de Gafisa S.A., de acordo com o artigo 14, § 1º, do Estatuto Social da Companhia, nos termos do Contrato de Opção de Venda de Debêntures a ser firmado com Oliveira Trust DTVM Ltda., sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 500, bloco 13, grupo 205, Barra da Tijuca, inscrita no CNPJ sob nº 36.113.876/0001-91. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. Ass. Luiz Kaufmann, Sérgio Messias Pedreiro e Andrés Victor Vamos Kokron.

Certidão: Confere com o original lavrado em Livro próprio.

  
Andrés Victor Vamos Kokron

- Conselheiro -

Visto do Advogado

  
Mara Elisa Pedretti de Sousa  
OAB/SP: 168.570