
**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
REDFACTOR FACTORING E FOMENTO COMERCIAL S/A**

**C.N.P.J./M.F. nº. 67.915.785/0001-01
NIRE nº 35300170610**

DATA, HORA E LOCAL: 10 de novembro de 2003, às 15:00 horas, na sede social da Companhia situada na Avenida Cidade Jardim, n.º 400 – 14º andar, nesta Capital do Estado de São Paulo.

PRESENCAS: Totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

DELIBERAÇÕES: Os Conselheiros da Companhia, de acordo com as atribuições que lhes foram conferidas nos termos do inciso “ii” do artigo 13 do Estatuto Social da Companhia, dispensadas as formalidades previstas no *caput* do Artigo 12 do Estatuto Social da Companhia, tomaram, por unanimidade, as seguintes deliberações:

PRIMEIRA – Apreciar a renúncia, para o cargo de Diretor responsável pelas relações com investidores, do Sr. **Adriano Genis Ghelman**, brasileiro, casado, administrador de empresas, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo na Rua Dr. Antonio Batista Pereira, 279, portador da carteira de identidade RG nº 14.010.449-5 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 175.305.298-03, renúncia essa que foi apresentada para a Companhia em 07 de novembro de 2003, aproveitando a oportunidade para agradecer ao Sr. **Adriano Genis Ghelman** pelos relevantes serviços prestados à Companhia.

SEGUNDA – Os Conselheiros da Companhia deliberam, ainda, atribuir ao Diretor Presidente da Companhia, Sr. **Cláudio André Halaban**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade RG nº 5.611.059-5 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 117.855.488-08, a função de diretor responsável pelas relações com investidores, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 202, de 06 de dezembro de 1993, passando assim o Sr. **Cláudio André Halaban** a acumular as funções de Diretor Presidente e Diretor de Relações com Investidores da Companhia.

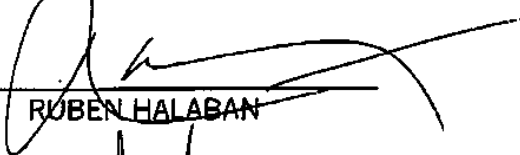


Nada mais tendo sido tratado, encerrou-se a reunião, lavrando-se a presente ata, que lida e achada conforme, foi assinada pelos Conselheiros, ficando autorizada a tomada de providências necessárias à implementação das deliberações ora tomadas.

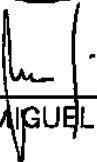
São Paulo, 10 de novembro de 2003.



MARIANA SABINA POSTEL GIOLO



RUBEN HALABAN



ROBERTO MIGUEL POSTEL