

**Ata da Reunião Extraordinária nº 183, do Conselho de Administração da Bradespar S.A., realizada em 8.12.2008 - CNPJ nº 03.847.461/0001-92 - NIRE 35.300.178.360.** Aos 8 dias do mês de dezembro de 2008, às 15h, na sede social, Avenida Paulista, 1.450, 9º andar, Cerqueira César, São Paulo, SP, CEP 01310-917, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Sociedade sob a presidência do senhor Lázaro de Mello Brandão, que convidou o senhor Antônio Bornia para Secretário. Ausente o senhor Francisco Ravara Cary. Durante a reunião, os Conselheiros, por unanimidade de votos, considerando a homologação pela Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28.11.2008, para emissão de debêntures pela Sociedade, deliberaram: (i) emitir 610.000 (seiscentas e dez mil) debêntures da forma nominativa e escritural, em série única, da espécie quirográfica, com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), perfazendo na Data da Emissão, o montante de R\$610.000.000,00 (seiscentos e dez milhões de reais), para fins da primeira Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirográfica, com Garantia Adicional, em Série Única, de Emissão da Bradespar S.A. ("Primeira Emissão de Debêntures" ou "Oferta") de acordo com os termos e condições do "Instrumento Particular de Escritura da Primeira Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirográfica, com Garantia Adicional, em Série Única, de Emissão da Bradespar S.A." ("Escritura de Debêntures") e posteriores aditamentos; (ii) aprovar para as debêntures da primeira Emissão remuneração correspondente a 125% da variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis ("Taxa Máxima"), incidente sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, se for o caso, nos termos da Escritura de Debêntures, a partir da data da subscrição e efetiva integralização e a última data de pagamento da remuneração, ou seja, em 36 (trinta e seis) meses a contar da Data de Emissão ("Data de Vencimento"), e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido na Escritura ("Remuneração"). Ficam ratificados todos os poderes e atos praticados pela Diretoria necessários à consecução da Emissão, em especial o para firmar o Instrumento Particular de Primeiro Aditamento à Escritura. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Presidente deu por encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros presentes. aa) Mesa: Lázaro de Mello Brandão - Presidente; Antônio Bornia - Secretário; Conselheiros: Lázaro de Mello Brandão, Antônio Bornia, Mário da Silveira Teixeira Júnior, Márcio Artur Laurelli Cypriano, João Aguiar Alvarez, Denise Aguiar Alvarez Valente e Ricardo Abecassis E. Santo Silva.

Declaramos para os devidos fins que a presente é cópia fiel da Ata lavrada no livro próprio e que são autênticas, no mesmo livro, as assinaturas nele apostas.

**Bradespar S.A.**

Antônio Bornia  
Vice-Presidente e Secretário