

Ata da Reunião Extraordinária nº 181, do Conselho de Administração da Bradespar S.A., realizada em 13.11.2008 - CNPJ nº 03.847.461/0001-92 - NIRE 35.300.178.360. Aos 13 dias do mês de novembro de 2008, às 17h, 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, deliberaram: a) Aprovar, *ad referendum* da Assembléia Geral, a proposta da primeira emissão, para distribuição pública, de debêntures simples, não conversíveis em ações, de emissão da Bradespar S.A. ("Companhia"), composta por até 1.400.000 (um milhão e quatrocentas mil) debêntures, da forma nominativa e escritural, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), perfazendo na data de emissão o montante de até R\$1.400.000.000,00 (um bilhão e quatrocentos milhões de reais) ("Debêntures", "Emissão" ou "Oferta", respectivamente), conforme os termos e condições estabelecidos no "Instrumento Particular de Escritura da Primeira Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional, em Série Única, de Emissão da Bradespar S.A." ("Escritura"); b) Delegar poderes à Diretoria da Companhia para: (i) tomar todas as providências necessárias à efetivação da Emissão ora aprovada junto a entidades públicas e privadas e, inclusive, não se limitando, as providências para obtenção do registro da Oferta perante a Comissão de Valores Mobiliários e demais órgãos competentes; (ii) contratação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários autorizadas a prestar serviços de estruturação e intermediação da Emissão, de banco mandatário, banco escriturador das Debêntures, entidades de mercado de balcão organizado, bolsa de valores, auditores independentes, advogados, agências de classificação de risco, agências de publicidade, agências reguladoras e demais instituições que se façam necessárias à implementação da Emissão; (iii) praticar todos os atos e providências necessários à formalização, efetivação e administração das deliberações desta reunião, incluindo, mas não se limitando a, firmar e aditar a Escritura de Emissão, o "Instrumento Particular de Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional, em Série Única, em Regime de Garantia Firme de Colocação, da Primeira Emissão da Bradespar S.A.", assim como os demais contratos aplicáveis e outros documentos relativos à Emissão; e (iv) ratificar todos os atos anteriormente praticados pela diretoria no âmbito da

Ata da Reunião Extraordinária nº 181, do Conselho de Administração da Bradespar S.A., realizada em 13.11.2008 - CNPJ nº 03.847.461/0001-92 - NIRE 35.300.178.360. .2.

Emissão; c) Como consequência das deliberações tomadas nos itens anteriores, os Conselheiros decidiram pela convocação, nos termos do Artigo 124, Inciso II da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, de Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada em 28 de novembro de 2008, às 11h, na sede da Companhia, para aprovar, dentre outros assuntos, a homologação da referida proposta de Emissão.

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 por todos os 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