

**ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 19 DE MARÇO DE 2015**

1. DATA, HORA E LOCAL: dia 19 de março de 2015, às 10h, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Embaixador Abelardo Bueno, 199, 6º andar, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro/RJ.

2. PRESENCAS: os Conselheiros que esta ata subscrevem.

3. MESA: Sr. Eduardo Alcalay (Presidente) e Sr. Rogério Frota Melzi (Secretário).

4. ORDEM DO DIA: aprovar a contratação do (i) Empréstimo em moeda estrangeira AGE 832736, firmado junto ao Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch; (ii) do Convênio para contratação Swap nº 109815030075400 junto ao Itaú Unibanco; e (iii) a Cessão Fiduciária dos direitos creditórios de swap AGE 832736 firmado junto ao Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch.

5. DELIBERAÇÕES: O Conselho de Administração, após apresentação e explanações realizadas sobre a matéria, também apreciada pelo Comitê de Auditoria e Finanças, onde além dos demais pontos a seguir dispostos, foi esclarecido pela Diretoria que a taxa final da operação proposta será de CDI + 0,12%a.a., não havendo risco cambial ou descasamento de moeda para a quitação integral da operação no seu vencimento, dada a estruturação da contratação conforme referido abaixo. Feito isso, aprovaram por unanimidade de votos, sem reservas ou ressalvas, o que segue:

5.1. Nos termos do Estatuto Social os Srs. Conselheiros aprovaram a contratação do (i) Empréstimo em moeda estrangeira AGE 832736, firmado junto ao Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch; (ii) do Convênio para contratação Swap nº 109815030075400 junto ao Itaú Unibanco; e (iii) a Cessão Fiduciária dos direitos creditórios de swap AGE 832736 firmado junto ao Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch, nas condições apresentadas, quais sejam:

Prazo: 361 dias;

Valor principal: USD61,218,243.04 (sessenta e um milhões, duzentos e dezoito mil, duzentos e quarenta e três dólares e quatro centavos), equivalentes, nesta data, a R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais);

Taxa: 1,4625% a.a. (USD) com swap para reais a uma taxa final (*all in*) de CDI + 0,12%a.a.;

Garantia: Nota Promissória sem aval, no valor de 130% do valor da operação e cessão de swap;

Vencimento: 14.03.2016

5.2. Autorizaram a Diretoria a tomar as medidas necessárias para a formalização das contratações acima.

6. ENCERRAMENTO, LAVRATURA E APROVAÇÃO DA ATA: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, lavrou-se a presente Ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração que, após lida e aprovada, foi assinada pela unanimidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia presentes e pelo secretário. Rio de Janeiro, 19 de março de 2015. Assinaturas: Eduardo Alcalay; Rogério Frota Melzi, Maurício Luis Luchetti, Alexandre Hohagen, João Baptista de Carvalho Athayde; João Cox Neto; Ronaldo Iabrudi dos Santos Pereira – representado por Eduardo Alcalay; Chaim Zaher e Thamila Cefali Zaher.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em Livro próprio.

Rogério Frota Melzi
Secretário da Mesa