

ISA CAPITAL DO BRASIL S.A.

CNPJ nº 08.075.006/0001-30

NIRE 35.300.335.201

ATA DA DÉCIMA TERCEIRA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 9 (nove) dias do mês de agosto de 2007, às 13:00 horas, por convocação do Sr. Presidente do Conselho de Administração, em caráter extraordinário, na forma do disposto no Artigo 19 do Estatuto Social, reuniu-se o Conselho de Administração da ISA Capital do Brasil S.A., por meio de comunicação eletrônica, conforme faculta o parágrafo 1º do Artigo 16 do Estatuto Social. Dando início à reunião, o Sr. Presidente do Conselho de Administração, Luis Fernando Alarcón, colocou em apreciação os seguintes itens da pauta, **“Apreciação do pedido de renúncia do Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia. Ratificação da eleição do novo Diretor Financeiro e de Relações com Investidores e fixação da sua remuneração”**, tendo os Senhores Conselheiros, por unanimidade, deliberado o seguinte: **(i)** foi aceito o pedido de renúncia do Sr. Cláudio Sanches, brasileiro, divorciado, contabilista, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, portador do documento de identidade RG nº 11.795.621 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 007.283.588-59, do cargo de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia, a quem a Companhia agradece pelos serviços prestados. A Companhia e o Diretor que ora renuncia dão-se reciprocamente a mais plena, rasa, geral e irrevogável quitação, para nada mais reclamar a que título for, sobre a participação do Diretor na administração da Companhia; **(ii)** foi ratificada a eleição do Sr. **CRISTIAN RESTREPO HERNANDEZ**, colombiano, casado, especialista em finanças e relações internacionais, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Casa do Ator nº 1155, 8º andar, Vila Olímpia, CEP 04546-004, São Paulo – SP, portador da Cédula de Identidade para Estrangeiro RNE nº V506807-B e inscrito no CPF/MF sob o nº 232.774.638-85, para ocupar o cargo de **Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia**, para o qual já havia sido indicado na Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 16/04/2007, em substituição ao Sr. Cláudio Sanches, acima qualificado. O mandato do Diretor ora eleito será até 31/01/2009, isto é, será coincidente com o término do mandato do Diretor Presidente, em conformidade com o artigo 21 do Estatuto Social. O Diretor ora eleito apresentou a declaração exigida pela Instrução CVM 367/02 e será investido no cargo mediante a assinatura do termo de posse no livro de Atas de Reuniões da Diretoria da Companhia, no prazo legal; **(iii)** foi fixada a remuneração do Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, que está discriminada

na planilha distribuída aos Senhores Conselheiros e faz parte da documentação desta reunião.

Esta ata, depois de aprovada, segue assinada pelos Senhores Conselheiros de Administração: Luis Fernando Alarcón Mantilla - Presidente do Conselho de Administração, Fernando Augusto Rojas Pinto, Carlos Alberto Rodríguez Lopez e Guido Alberto Nule Amin.

Certifico que a presente ata confere com a original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 9 de agosto de 2007.

Fernando Augusto Rojas Pinto
Vice-Presidente do
Conselho de Administração

Ligia Ourives da Cruz Ferreira
Secretária