



ISA Capital do Brasil S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 08.075.006/0001-30

COMUNICADO AO MERCADO

ISA Capital do Brasil S.A. lança oferta pública de recompra e de consentimento de Bônus no exterior

São Paulo, 8 de fevereiro de 2010 – A ISA CAPITAL DO BRASIL S.A. (“Companhia”), sociedade por ações de capital aberto constituída conforme as leis do Brasil, anunciou hoje que iniciará, nesta data, oferta pública de recompra em dinheiro (“Oferta”) de todos e quaisquer bônus com vencimento em 2017 de sua emissão no exterior (8.800% Senior Notes due 2017) (“Bônus”), até o montante total em circulação equivalente a US\$354 milhões. A Companhia também está solicitando o consentimento dos detentores dos Bônus para certas alterações que irão, dentre outras consequências, eliminar substancialmente as restrições (*covenants*) constantes da escritura de emissão dos Bônus. Tais alterações, bem como a Oferta, estão sujeitas a determinadas condições.

Os Bônus não foram registrados sob o *U.S. Securities Act of 1933*, conforme alterado, ou o *Securities Act*, e foram oferecidos apenas a investidores institucionais qualificados sob a Regra 144A e a pessoas não americanas fora dos Estados Unidos, exceto nas jurisdições em que tal oferta ou venda seja proibida, de acordo com a *Regulation S*.

Esta Oferta não foi e nem será registrada na Comissão de Valores Mobiliários – CVM e este anúncio não constitui uma oferta de compra dos Bônus, nem uma solicitação de oferta para venda dos Bônus no Brasil.

As operações aqui descritas são parte de um processo de reestruturação de dívidas em moeda estrangeira que a Companhia pretende implementar. Eventuais informações adicionais acerca da pretendida reestruturação serão oportunamente divulgadas.

Cristian Restrepo Hernandez
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores