



ISA CAPITAL DO BRASIL S.A.
CNPJ nº 08.075.006/0001-30
NIRE 35.300.335.201

EXTRATO DA ATA DA VIGÉSIMA PRIMEIRA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 18 (dezoito) dias do mês de fevereiro de 2008, às 16h30min, por convocação do Sr. Presidente do Conselho de Administração, em caráter ordinário, na forma do disposto no Artigo 19 do Estatuto Social, reuniu-se o Conselho de Administração da ISA Capital do Brasil S.A., presentes os Senhores Luis Fernando Alarcón Mantilla, Fernando Augusto Rojas Pinto, Carlos Alberto Rodríguez Lopez e Guido Alberto Nule Amin. A seguir, o Senhor Presidente do Conselho de Administração colocou em apreciação e votação o **item 4** da pauta, **"Alteração do Estatuto Social e Convocação de Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária para 24/03/2008"**, que resultou aprovado por unanimidade, sendo do seguinte teor: *"PROPOSTA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO ÀS ASSEMBLÉIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA DE 24/03/2008. O Conselho de Administração submete à apreciação e deliberação das Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária os seguintes assuntos: Em caráter ordinário: 1) Examinar e deliberar sobre as Contas dos Administradores e Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social de 2007. 2) Eleger os membros do Conselho de Administração. 3) Deliberar a respeito da remuneração global anual dos administradores da Companhia. Em caráter extraordinário: 4) Alterar o Estatuto Social, conforme proposta abaixo, e consolidá-lo:*

DE	PARA
<i>Artigo 2º - A Companhia tem sede e foro na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Bela Cintra, 847, 3º andar, CEP 01415-903, onde serão desenvolvidas as atividades da Companhia.</i>	<i>Artigo 2º - A Companhia tem sede e foro na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Casa do Ator nº 1155, 8º andar, CEP 04546-004, onde serão desenvolvidas as atividades da Companhia.</i>
<i>Artigo 42 - Os membros eleitos para o primeiro Conselho de Administração da Companhia terão mandato até abril de 2008.</i>	<i>Excluir este artigo, que se tornará sem efeito após a eleição dos membros do Conselho de Administração na AGO de 24/03/2008.</i>

São Paulo, 18 de fevereiro de 2008. Luis Fernando Alarcón Mantilla, Presidente do Conselho de Administração". **ISA CAPITAL DO BRASIL S.A. CNPJ nº 08.075.006/0001-30. ASSEMBLÉIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA. CONVOCAÇÃO.** Ficam os Senhores Acionistas convocados para, na forma do disposto no artigo 10 do Estatuto Social, reunirem-se em Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária desta Companhia, a serem realizadas no dia 24 de março de 2008, às 11:00 horas, em sua sede social,



situada na Rua Casa do Ator, 1155 - 8º andar, nesta Capital, a fim de deliberar sobre a seguinte ordem do dia: 1 - Em caráter ordinário: 1.1 - Aprovar as Contas dos Administradores e Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2007. 1.2 - Eleger os membros do Conselho de Administração. 1.3 - Fixar a remuneração global anual dos administradores da Companhia. 2 - Em caráter extraordinário: 2.1 - Alterar o artigo 2º e excluir o artigo 42 do Estatuto Social, e consolidá-lo. São Paulo, 18 de fevereiro de 2008. Luis Fernando Alarcón Mantilla, Presidente do Conselho de Administração". Dando prosseguimento à reunião, o Senhor Presidente do Conselho de Administração colocou em apreciação o **item 5** da pauta, "**Escolha dos Auditores Independentes**", tendo o Comitê de Auditoria Corporativa da ISA recomendado ao Grupo continuar com a prestação de serviços da empresa PricewaterhouseCoopers. Colocada a matéria em votação, resultou aprovada por unanimidade a contratação da empresa PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes para efetuar os serviços de auditoria nas demonstrações contábeis referentes ao exercício social de 2008, ficando a Diretoria da Companhia autorizada a tomar todas as medidas necessárias para a efetiva contratação. Ao término da reunião, o Sr. Carlos Alberto Rodríguez Lopez apresentou ao Senhor Presidente do Conselho de Administração a sua **renúncia**, por motivos particulares, **ao cargo de Conselheiro de Administração** da ISA Capital do Brasil, tendo os Senhores Conselheiros desejado ao Sr. Carlos Alberto Rodríguez Lopez sucesso nas suas novas atividades.

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

São Paulo, 18 de fevereiro de 2008.

Ligia Ourives da Cruz Ferreira
Secretária