



MANABI S.A.

CNPJ/MF nº. 13.444.994/0001-87

NIRE 33.3.0029745-6

Companhia aberta

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 30 DE OUTUBRO DE 2012**

1. Data, Horário e Local

Em 30 de outubro de 2012, às 9h00 (horário do Rio de Janeiro); por conferência telefônica.

2. Edital de Convocação

Os editais de convocação foram renunciados, em virtude da participação de todos os membros do Conselho de Administração (o “Conselho”) da Manabi S.A. (a “Companhia”), via conferência telefônica, conforme permitido pelo Artigo 11, Parágrafo 3º, do Estatuto Social da Companhia.

3. Presença

- (i) Conselheiros: Ricardo Antunes Carneiro Neto (Presidente do Conselho), Marcos de Campos Ludwig, Mathew Todd Goldsmith, Michael Stephen Vitton, Inês Corrêa de Souza, John Christopher Sheedy e Charles Laganá Putz; e
- (ii) Observadores: Josh Shores e Guy Bentinck.

4. Composição da Mesa

Ricardo Antunes Carneiro Neto, na qualidade de Presidente da reunião, e Fábio Fernandes Medeiros, na qualidade de Secretário da reunião.

5. Ordem do Dia

Discussão e deliberação acerca dos seguintes itens: (i) verificar a subscrição de 240.000 (duzentas e quarenta mil) ações preferenciais classe B, escriturais e sem valor nominal (“Ações”), ao preço de emissão de R\$2.547,25 (dois mil, quinhentos e quarenta e sete reais e vinte e cinco centavos) por ação, emitidas em razão do aumento do capital social da Companhia, deliberado em reunião do Conselho realizada em 10 de setembro de 2012 (“Aumento de Capital”); (ii) homologar referido Aumento de Capital; (iii) autorizar a convocação de



Assembleia Geral Extraordinária da Companhia; (iv) alterar a Política de Delegação de Autoridade e Procurações; e (v) alterar a Política de Tesouraria e Administração de Caixa.

Para auxiliar os membros do Conselho na tomada de decisões acerca do assunto da ordem do dia, a administração da Companhia disponibilizou previamente a todos os membros do Conselho e Observadores (i) uma cópia da apresentação com a ordem do dia contendo esclarecimentos acerca do item para aprovação do Conselho, (ii) minuta da nova versão da Política de Delegação de Autoridade e Procurações, indicando as mudanças propostas, e (iii) minuta da nova versão da Política de Tesouraria e Administração de Caixa, indicando as mudanças propostas. Todos os Conselheiros e Observadores analisaram tais documentos antes da reunião.

6. Resoluções aprovadas pela unanimidade dos Conselheiros:

- (i) Verificar a subscrição de 240.000 (duzentas e quarenta mil) Ações, somando o valor agregado de R\$611.340.000,00 (seiscentos e onze milhões, trezentos e quarenta mil reais), todas emitidas em razão do Aumento de Capital. Além disso, foi constatado que a subscrição e integralização perfizeram o número de ações necessário para que o Conselho deliberasse pela homologação total do Aumento de Capital.

As Ações cuja emissão é neste ato aprovada possuem características similares (porém menos favorecidas) às atuais ações preferenciais classe A, escriturais e sem valor nominal, emitidas pela Companhia. As diferenças estão estabelecidas no Acordo de Acionistas Alterado e Consolidado celebrado em 22 de agosto de 2012 (“Novo Acordo de Acionistas”), cuja eficácia está condicionada ao Fechamento da Segunda Colocação Privada (conforme este termo está definido no Novo Acordo de Acionistas).

- (ii) Homologar o Aumento de Capital e o novo capital social da Sociedade, que foi aumentado em R\$611.340.000,00 (seiscentos e onze milhões, trezentos e quarenta mil reais), mediante a emissão de 240.000 (duzentas e quarenta mil) Ações, dos atuais R\$806.789.605,28 (oitocentos e seis milhões, setecentos e oitenta e nove mil, seiscentos e cinco reais e vinte e oito centavos), dividido em 250.000 (duzentas e cinquenta mil) ações ordinárias e 550.000 (quinhentas e cinquenta mil) ações preferenciais classe A, para R\$1.418.129.605,28 (um bilhão, quatrocentos e dezoito milhões, cento e vinte e nove mil, seiscentos e cinco reais e vinte e oito centavos), dividido em 250.000 (duzentas e cinquenta mil) ações ordinárias, 550.000 (quinhentas e cinquenta mil) ações preferenciais classe A e 240.000 (duzentas e quarenta mil) ações preferenciais classe B. Em razão da presente deliberação, a administração da Companhia fica autorizada a praticar todas as ações necessárias para formalizar a emissão das Ações subscritas conforme o item (i) acima.



- (iii) Autorizar a convocação de uma Assembleia Geral Extraordinária de acionistas da Companhia a ser realizada em ou por volta de 21 de novembro de 2012, para alterar o Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, de forma a refletir as resoluções desta Reunião, bem como decidir sobre assuntos adicionais de interesse da Companhia.
- (iv) Alterar o item 1.1 da Política de Delegação de Autoridade e Procuções da Companhia, com o propósito de modificar os Valores para Aprovação Interna dos diferentes níveis de competência. Versão alterada e consolidada da Política de Delegação de Autoridade e Procuções se encontra arquivada na sede social da Companhia.
- (v) Alterar e consolidar a Política de Tesouraria e Administração de Caixa, cuja nova versão se encontra arquivada na sede social da Companhia.

Todos os membros presentes concordaram em assinar, ou providenciar para que seus procuradores assinem, a versão em português desta Ata para fins de registro nos livros societários da Companhia.

7. Encerramento

Não havendo nada mais a ser decidido, o Presidente suspendeu a reunião pelo tempo necessário para lavrar esta Ata. Esta Ata foi, então, lida e aprovada por todos os presentes.

8. Assinaturas

Presidente da reunião: Ricardo Antunes Carneiro Neto. Secretário da reunião: Fábio Fernandes Medeiros. Conselheiros: Ricardo Antunes Carneiro Neto (Presidente do Conselho), Marcos de Campos Ludwig, Mathew Todd Goldsmith, Michael Stephen Vitton, Inês Corrêa de Souza, John Christopher Sheedy e Charles Laganá Putz. Observadores: Josh Shores e Guy Bentinck.

Rio de Janeiro-RJ, 30 de outubro de 2012.

Certificamos e damos fé que esta ata é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

[*páginas de assinaturas seguem*]



MANABI S.A.

Ata da Reunião de Conselho de Administração realizada em 30 de outubro de 2012

Página 4

(Página de assinatura da Ata da Reunião do Conselho de Administração da Manabi S.A. realizada em 30 de outubro de 2012).

Presidente:



Ricardo Antunes Carneiro Neto

[restante da página intencionalmente deixado em branco]



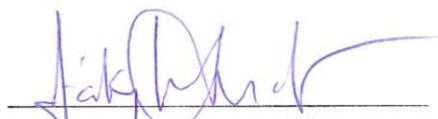
MANABI S.A.

Ata da Reunião de Conselho de Administração realizada em 30 de outubro de 2012

Página 5

(Página de assinatura da Ata da Reunião do Conselho de Administração da Manabi S.A.
realizada em 30 de outubro de 2012).

Secretário:



Fábio Fernandes Medeiros

[restante da página intencionalmente deixado em branco]

