

BANCO SOFISA S.A.
Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 60.889.128/0001-80
NIRE 35.300.100.638

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Data, Hora e Local: 1º de dezembro de 2008, às 10:00 horas, na sede social do Banco Sofisa S.A. (“Sociedade”), localizada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Alameda Santos nº 1.496, Bairro Jardim Paulista, CEP 01418-100.

Presença: Convocados regularmente todos os membros do Conselho de Administração da Sociedade, acham-se presentes os Srs. Alexandre Burmaian, Antenor Araken Caldas Farias, Antonio de Pádua Seixas, André Jafferian Neto e Geraldo José Gardenali, verificando-se a composição de quorum suficiente para a instalação da presente reunião do Conselho de Administração, conforme assinaturas apostas abaixo.

Mesa: Presidente: Sr. Alexandre Burmaian;
Secretário: Antenor Araken Caldas Farias.

Ordem do Dia: Programa de Recompra de Ações.

Deliberações: Após a análise e discussão da matéria constante da Ordem do Dia, os senhores Conselheiros aprovaram, por unanimidade, em conformidade com o disposto no Art. 17, alínea “t”, do Estatuto Social, Instrução CVM nº 10/80, e posteriores alterações, a proposta de instituição de um Programa de Recompra de Ações (“Programa”), com vigência pelo prazo de 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias contados a partir da data da divulgação deste ato, com as seguintes características básicas: (i) **Objetivo do Programa:** recompra de ações para permanência em tesouraria ou cancelamento sem redução do Capital Social, visando maximizar a geração de valor para o acionista na eventualidade de cancelamento das respectivas ações; (ii) **Quantidade de Ações a Serem Adquiridas:** até o limite de 2.251.900 (dois milhões, duzentas e cinquenta e uma mil e novecentas) ações preferenciais, sem valor nominal, que correspondem a 6,03% das ações preferenciais em circulação em 1º de dezembro de 2008; (iii) **Prazo Máximo para a Realização das Operações Autorizadas:** até 1º de dezembro de 2009; (iv) **Quantidade de Ações Preferenciais em Circulação no Mercado nesta data:** 37.319.668 (trinta e sete milhões, trezentas e dezenove mil, seiscentas e sessenta e oito) ações; (v) **Local das Aquisições:** Bolsa de Valores de São Paulo; (vi) **Preço Máximo das Ações:** não superior às respectivas cotações em Bolsa de Valores; (vii) **Sociedades Corretoras:** a operação será intermediada pela Fator S.A. Corretora de Valores.

Fl.2 - Ata de Reunião do Conselho de Administração do Banco Sofisa S.A. realizada em 1º de dezembro de 2008, às 10:00 horas.

Autorizada a Diretoria da Sociedade a: (i) adotar todas as providências necessárias para implementar a deliberação da presente reunião, inclusive determinar as oportunidades em que serão realizadas as operações de recompra de ações, bem como a quantidade de ações a ser efetivamente negociada, observados o prazo de validade do Programa, os limites estabelecidos na Instrução CVM nº 10/80 e alterações posteriores, as deliberações do Conselho de Administração, e (ii) divulgar a presente deliberação ao mercado, de imediato, nos termos das Instruções CVM nº 10/80 e nº. 358/02.

Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida pelo Presidente a palavra a quem dela quisesse fazer uso e não havendo manifestação foram encerrados os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata que, após lida, foi aprovada e assinada por todos os conselheiros presentes.

Assinaturas: Presidente: Alexandre Burmaian; Secretário: Antenor Araken Caldas Farias. Conselheiros: Alexandre Burmaian, Antenor Araken Caldas Farias, Antonio de Pádua Seixas, André Jafferian Neto e Geraldo José Gardenali.

Confere com o original,
Lavrado em livro próprio.

Antenor Araken Caldas Farias
Secretário