

BANCO DAYCOVAL S/A

CNPJ nº 62.232.889/0001-90
NIRE 35300524110

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 02.12.2011

DATA:

02 de dezembro de 2011 às 16:00 horas.

LOCAL:

Sede social, na Av. Paulista, nº 1.793 - São Paulo - SP.

PRESENÇA:

Totalidade dos membros do Conselho de Administração.

MESA:

Presidente: Sasson Dayan

Secretário: Rony Dayan

ORDEM DO DIA

Aprovar a celebração de contratos de troca de resultados de fluxos financeiros futuros (swaps) entre o Banco Daycoval S/A ("Banco") e o Banco Barclays S.A. ("Barclays").

DELIBERAÇÕES:

- 1) Após os debates, foi aprovada, por unanimidade, a celebração com o Barclays, de contratos de troca de resultados de fluxos financeiros futuros (swaps) equivalentes, de um lado, (i) à variação do preço das ações preferenciais de emissão do Banco (DAYC4), e, de outro lado, (ii) à variação de 100% do CDI (taxas médias referenciais dos depósitos interfi-

nanceiros - CDI - divulgadas pela CETIP) acrescida de uma taxa pré-fixada a ser estabelecida entre as partes, sendo que o Banco será ativo na ponta (i). Estas operações manterão o percentual de ações do Banco em circulação existente e não acarretarão desembolso imediato de caixa.

- 2) Foi deliberado, ainda, que (i) o prazo máximo para a data inicial dos contratos ora aprovados é de 180 dias, e (ii) o volume nocional total, no conjunto de contratos, fica limitado a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de Reais).

ENCERRAMENTO:

Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente declarou suspensos os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura desta ata em livro próprio, a qual logo após foi lida, aprovada e por todos assinada.

São Paulo, 02 de dezembro de 2011.

ASSINATURAS:

Presidente: Sasson Dayan

Secretário: Rony Dayan

Membros: **Sasson Dayan**

Gustavo Henrique de Barroso Franco

Peter Michael Yu

Rony Dayan