

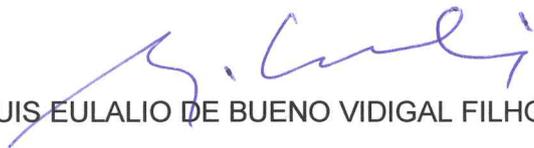
CÓPIA AUTÊNTICA DE ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE

COBRASMA S. A.

C.N.P.J. 61.080.313/0001-91

No dia 16 de março de 2012, reuniram-se à rua Prof. Luis Eulalio de Bueno Vidigal, nº 131, Osasco, SP, os Drs. Luis Eulalio de Bueno Vidigal Filho, Rogério Carvalhaes e Luis Eulalio de Bueno Vidigal Neto, que são todos os membros do Conselho de Administração de Cobrasma S.A. e, tomando conhecimento do Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultados, Demonstração do Fluxo de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado, Demonstração das Mutações do Passivo a Descoberto e Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras, relativos ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2011, manifestaram-se favoráveis e elaboraram o Relatório a ser publicado. Na continuidade foi aprovada a contratação da empresa SACHO – AUDITORES INDEPENDENTES EPP, sediada na rua Redenção, 66, Chácara Tatuape, São Paulo, SP, inscrita no CNPJ sob n.º74.006.719/0001-76, cuja responsabilidade técnica é de HUGO FRANCISCO SACHO, CPF n.º 006.694.348-50 e MILANEZ SILVA DE SOUZA, CPF n.º 004.820.052-20, a partir do exercício de 2012, inclusive, em substituição à empresa IRMÃOS CAMPOS & CERBONCINI Auditores Associados. Essa alteração motiva-se na determinação da rotatividade dos auditores independentes, conforme estabelecido no artigo 31 da Instrução CVM n.º 308/99. Nada mais havendo a tratar, encerraram a reunião, da qual foi lavrada esta Ata, assinada pelos presentes. Luis Eulalio de Bueno Vidigal Filho, Rogério Carvalhaes e Luis Eulalio de Bueno Vidigal Neto.

Confere com o original.


LUIS EULALIO DE BUENO VIDIGAL FILHO