

BANCO INDUSVAL S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

C.N.P.J. nº 61.024.352/0001-71

NIRE 353.000.242-90

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 03 DE OUTUBRO DE 2008.

Data e Hora: 03 de outubro de 2008, às 12:45 horas. **Local:** na Rua Boa Vista, 356, 7º andar, São Paulo, SP. **Convocação:** Dispensada a convocação prévia em face da presença de todos os membros do Conselho de Administração da Companhia. **Mesa:** Sr. Luiz Masagão Ribeiro, Presidente; Sr. Carlos Ciampolini, Secretário da Mesa. Iniciados os trabalhos, o Presidente do Conselho Sr. Luiz Masagão Ribeiro expôs aos Conselheiros presentes o assunto a ser tratado na ordem do dia. **Ordem do Dia:** (i) aprovar plano de recompra de ações; **Deliberações Tomadas por Unanimidade:** (i) aprovou-se o plano de aquisição de ações de emissão própria com a utilização de reservas disponíveis existentes nos seguintes termos: **1. a) OBJETIVO** - Recompra de Ações para permanência em tesouraria e posterior alienação ou cancelamento, sem redução do capital social, em conformidade com o parágrafo 5º do Artigo 5º do Estatuto Social e Instrução CVM nº 10, de 14.02.1980, alterada pelas Instruções CVM nºs 268, de 13.11.1997 e 390 de 08.07.2003; **b) QUANTIDADE DE AÇÕES A SEREM ADQUIRIDAS** - Serão adquiridas para permanência em tesouraria e posterior alienação ou cancelamento, o total de 1.350.175 (um milhão trezentas e cinqüenta mil, cento e setenta e cinco) ações preferenciais que representam 8,93% das ações preferenciais em circulação em conformidade com artigo 5º da Instrução CVM nº 10 de 1980, c) **PRAZO** - vigorará com prazo máximo até 02 de outubro de 2009; **d) QUANTIDADE DE AÇÕES EM CIRCULAÇÃO NO MERCADO** - de acordo com a conceituação do artigo 5º da Instrução CVM nº 10 de 1980, existem em circulação no mercado 15.121.752 (quinze milhões cento e vinte e uma mil, setecentas e cinqüenta e duas) ações preferenciais; **e) INSTITUIÇÃO FINANCEIRA QUE ATUARÁ COMO INTERMEDIÁRIA** - a operação de aquisição dessas ações será realizada a preço de mercado e intermediada pela **INDUSVAL S/A CORRETORA DE TÍTULOS E**

VALORES MOBILIÁRIOS, com sede à Rua Boa Vista, 356, 7º andar, Centro, São Paulo SP, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 65.913.436/0001-17; **2.** Atribuir a Diretoria a competência para estabelecer a oportunidade de aquisição, a partir desta data. Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram encerrados os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, a qual, após reaberta a sessão, foi lida, aprovada por todos os presentes e assinada. **Mesa:** (aa) Presidente: Sr. Luiz Masagão Ribeiro. Secretário: Sr. Carlos Ciampolini. **Conselheiros Presentes:** (aa) Luiz Masagão Ribeiro, Manoel Felix Cintra Neto, Maria Cecília Cavalcante Ciampolini, Júlio dos Santos Oliveira Junior, Adroaldo Moura da Silva, Wladimir Antonio Puggina, Carlos Ciampolini e Antonio Geraldo da Rocha. **Local e Data:** São Paulo (SP), 03 de outubro de 2008.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro de Atas de Reunião do Conselho de Administração.

LUIZ MASAGÃO RIBEIRO
PRESIDENTE