

BRAZIL PHARMA S.A.
(“Companhia”)
CNPJ/MF N.º 11.395.624/0001-71
NIRE N.º 35.300.374.797

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 19 DE DEZEMBRO DE 2011**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 19 (dezenove) dias do mês de dezembro de 2011, às 09:00 horas, na sede social do Banco BTG Pactual S.A., localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3.729, 10 º andar, Jardim Paulistano, CEP 04538-133.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENCAS:** Dispensada a convocação tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia (“Conselheiros”).
3. **MESA:** Os trabalhos foram presididos pela Sra. Cristina Caiuby Salles e secretariados pela Sra. Marjorie Avila Manfredini.
4. **ORDEM DO DIA:** Discutir e deliberar sobre: (i) o aumento do capital social da Companhia no valor total de R\$104.153,55 (cento e quatro mil, cento e cinquenta e três reais e cinquenta e cinco centavos), dentro do limite do capital autorizado, mediante a emissão, subscrição e integralização de 11.050 (onze mil e cinquenta) novas ações ordinárias de emissão da Companhia (“Ações”), em decorrência do exercício da *Opção de Compras de Ações* da Companhia por parte de determinados beneficiários; e (ii) autorizar a prática, pela diretoria, de todos os atos necessários à efetivação do disposto no item (i) acima.
5. **DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE:** Os Conselheiros, por unanimidade de votos e sem ressalvas, deliberaram e aprovaram as seguintes matérias:
 - (i) Emissão de Ações: Foi apresentado, discutido e aprovado o aumento do capital social da Companhia no valor total de R\$104.153,55 (cento e quatro mil, cento e cinquenta e três reais e cinquenta e cinco centavos), dentro do limite de seu capital autorizado, mediante a emissão, subscrição e integralização de 11.050 (onze mil e cinquenta) Ações, ao preço



R\$9,4256606 (nove reais e centavos) por Ação, fixado nos termos estabelecidos pelo *Regulamento do Plano de Opção de Compras de Ações* da Companhia, a serem subscritas e integralizadas conforme *Boletins de Subscrição* anexos, em decorrência do exercício da *Opção de Compra de Ações* da Companhia por parte de determinados beneficiários. A emissão foi aprovada com exclusão do direito de preferência para subscrição pelos demais acionistas nos termos do artigo 171, §3º, da Lei nº 6.404/76. As Ações emitidas possuirão características e direitos idênticos àqueles das Ações já existentes e farão jus aos dividendos, juros sobre o capital próprio ou quaisquer outras remunerações declaradas após a presente data. Em decorrência do aumento ora aprovado, o capital social da Companhia passará de R\$830.647.906,10 (oitocentos e trinta milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, novecentos e seis reais e dez centavos), dividido em 79.849.579 (setenta e nove milhões, oitocentos e quarenta e nove mil e quinhentos e setenta e nove) Ações, para R\$830.752.059,65 (oitocentos e trinta milhões, setecentos e cinquenta e dois mil, cinquenta e nove reais e sessenta e cinco centavos), dividido em 79.860.629 (setenta e nove milhões, oitocentos e sessenta mil, seiscentos e vinte e nove) Ações; e

- (ii) Autorização: Foi apresentada, discutida e aprovada a prática, pela diretoria, de todos os atos necessários à efetivação do disposto no item (i) acima.

7. **ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a ser tratado, encerrou-se a sessão, tendo-se antes redigido e feito lavrar esta ata, a qual lida e achada conforme, foi devidamente assinada em 04 (quatro) vias de igual teor e forma. Mesa: Sra. Cristina Caiuby Salles, presidente; Sra. Marjorie Avila Manfredini, secretária. Conselheiros Presentes: Carlos Daniel Rizzo da Fonseca, Marcelo Kalim, Roberto Martins de Souza, José Luiz Depieri, Artur Noemio Grynbaum e Álvaro José da Silveira.

São Paulo, 19 de dezembro de 2011.

CONFERE COM ORIGINAL LAVRADA EM LIVRO PRÓPRIO

MESA:



CRISTINA CAIUBY SALLES
Presidente



MARJORIE AVILA MANFREDINI
Secretária

BOLETIM DE SUBSCRIÇÃO**BRAZIL PHARMA S.A.**

CNPJ/MF N.º 11.395.624/0001-71

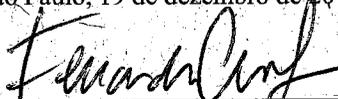
NIRE N.º 35.300.374.797

("Companhia")

DENOMINAÇÃO DA SOCIEDADE	Brazil Pharma S.A.
CAPITAL SUBSCRITO E INTEGRALIZADO NESTE ATO	R\$830.647.906,10 (oitocentos e trinta milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, novecentos e seis reais e dez centavos)
CAPITAL A INTEGRALIZAR	R\$69.485,9699432 (sessenta e nove mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais e centavos).
NÚMERO DE AÇÕES SUBSCRITAS	7.372 (sete mil, trezentos e setenta e duas) ações
PREÇO UNITÁRIO DE EMISSÃO	R\$9,4256606 (nove reais e centavos)

SUBSCRITOR	AÇÕES ORDINÁRIAS SUBSCRITAS	VALOR DA INTEGRALIZAÇÃO (EM R\$)
ERNADES DA CUNHA FILHO	7.372 (sete mil, trezentos e setenta e duas) ações	R\$69.485,9699432 (sessenta e nove mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais e centavos)

São Paulo, 19 de dezembro de 2011.


Ernandes da Cunha Filho

BOLETIM DE SUBSCRIÇÃO

BRAZIL PHARMA S.A.

CNPJ/MF N.º 11.395.624/0001-71

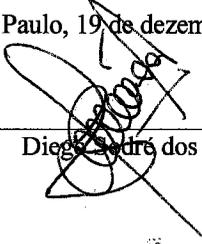
NIRE N.º 35.300.374.797

("Companhia")

DENOMINAÇÃO DA SOCIEDADE	Brazil Pharma S.A.
CAPITAL SUBSCRITO E INTEGRALIZADO NESTE ATO	R\$830.647.906,10 (oitocentos e trinta milhões, seiscentos e quarenta e sete mil, novecentos e seis reais e dez centavos)
CAPITAL A INTEGRALIZAR	R\$34.667,5796868 (trinta e quatro mil, seiscentos e sessenta e sete reais e centavos)
NÚMERO DE AÇÕES SUBSCRITAS	3.678 (três mil, seiscentas e setenta e oito) ações
PREÇO UNITÁRIO DE EMISSÃO	R\$9,4256606 (nove reais e centavos)

SUBSCRITOR	AÇÕES ORDINÁRIAS SUBSCRITAS	VALOR DA INTEGRALIZAÇÃO (EM R\$)
DIEGO SODRÉ DOS PASSOS	3.678 (três mil, seiscentas e setenta e oito) ações	R\$34.667,5796868 (trinta e quatro mil, seiscentos e sessenta e sete reais e centavos)

São Paulo, 19 de dezembro de 2011.



Diego Sodré dos Passos