

VALE FERTILIZANTES S.A.
(Companhia Aberta)

CNPJ/MF nº 19.443.985/0001-58
NIRE 31.300.035.476

383ª Reunião do Conselho de Administração
(Realizada em 29 de julho de 2011)

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 29 dias do mês de julho do ano de 2011, às 10:00 horas, no escritório da Companhia, localizado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.327, 17º andar, Itaim Bibi.
2. **CONVOCAÇÃO:** Convocada mediante comunicação escrita, entregue aos Conselheiros, na forma do Art. 17 do Estatuto Social.
3. **PRESENÇA:** Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração da Companhia. Presente também os Srs. Márcio Felipe Milheiro Aigner e Marcelo Guimarães Fenelon, Diretores da Companhia.
4. **MESA:** Mário A. Barbosa Neto – Presidente e Marcio Felipe Milheiro Aigner – Secretário.
5. **ORDEM DO DIA:** Apreciar e deliberar sobre as seguintes matérias: **(a)** aquisição de área industrial localizada no Distrito Industrial III de Uberaba/MG; **(b)** apreciação dos resultados do 2º trimestre de 2011; e **(c)** conhecimento da renúncia do membro efetivo do Conselho de Administração.
6. **DELIBERAÇÕES:** Por unanimidade de votos dos Conselheiros presentes, após análise e debates, foi deliberado o que segue:
 - 6.1 Nos termos do artigo 19, alínea “h” do Estatuto Social da Companhia, aprovar a aquisição de área industrial de propriedade da Bunge Fertilizantes S.A., localizada no Distrito Industrial III na cidade de Uberaba, Estado de Minas Gerais, pelo valor global de R\$ 8.050.000,00 (oito milhões e cinquenta mil reais).
 - 6.2 Apreciar os resultados da Companhia relativos ao 2º trimestre do ano de 2011.

vs

1



VALE FERTILIZANTES S.A.
(Companhia Aberta)

CNPJ/MF nº 19.443.985/0001-58
NIRE 31.300.035.476

383ª Reunião do Conselho de Administração
(Realizada em 29 de julho de 2011)

6.3 Os Conselheiros tomaram conhecimento da renúncia apresentada pelo Sr. Almir Câmara Rezende, brasileiro, casado, engenheiro, portador do RG/IFP - RJ 04345140-0 e inscrito no CPF/MF sob o nº 898.357.357-00, residente e domiciliado na Rua Timóteo da Costa, nº 1033, Bloco 2, Leblon, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, ao cargo de membro efetivo deste Conselho de Administração, conforme carta de renúncia por ele apresentada à Companhia.

6.3.1 Nos termos do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia, fica consignado que a primeira Assembleia Geral a se realizar após a presente data confirmará a substituição do Sr. Almir Câmara Rezende por seu suplente, nomeando um novo suplente, ou elegerá um novo membro efetivo, podendo ou não o substituto permanecer como suplente do novo efetivo.

6.3.2 Os Conselheiros consignam os seus agradecimentos ao Sr. Almir Câmara Rezende pelo relevante serviço prestado por ele a Companhia.

7. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada esta ata que, após lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes.

São Paulo, 29 de julho de 2011.

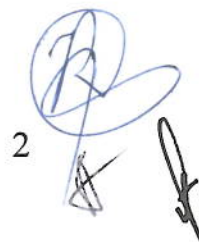
Mesa:



Mário A. Barbosa Neto
Presidente



Marcio Felipe Milheiro Aigner
Secretário

2 

VALE FERTILIZANTES S.A.
(Companhia Aberta)

CNPJ/MF nº 19.443.985/0001-58
NIRE 31.300.035.476

383ª Reunião do Conselho de Administração
(Realizada em 29 de julho de 2011)

(Continuação da página de assinatura da ata de reunião do Conselho de Administração da Vale Fertilizantes S.A. de 29 de julho de 2011)

Membros do Conselho de Administração:



Mário A. Barbosa Neto

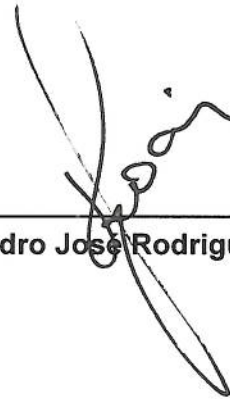


Vânia Lúcia Chaves Somavilla

P.p.: Mário A. Barbosa Neto



Jairo Roberto



Pedro José Rodrigues



Wladimir Antonio Puggina



Sonia Zagury

