

TERMO DE COMPROMISSO

A COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, doravante denominada simplesmente **CVM**, neste ato representada por sua Presidente, Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana, de um lado, e de outro, o doravante denominado **COMPROMITENTE, FATOR S/A CORRETORA DE VALORES**, instituição financeira, com sede na Cidade e no Estado de São Paulo, à Rua Renato Paes de Barros, 1017, 11º e 12º andares, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 63.062.749/0001-83, com seu ato constitutivo registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo, sob o nº NIRE 35300022050, neste ato representada por seus representantes legais, senhores **Alexandre de Lucchi Carneiro**, brasileiro, separado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 19.879.648-1, emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 152.195.598-00, e **Antonio Milano Neto**, brasileiro, divorciado, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 8215315-2, emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 063.609.588-64, ambos domiciliados na Cidade e no Estado de São Paulo, à Rua Renato Paes de Barros, 1017, 11º e 12º andares, tendo em vista a proposta formulada nos autos do Processo Administrativo Sancionador CVM nº SP2010/0135 ("**PAS**"), aprovada pelo Colegiado da **CVM** em reunião de 10/05/2011, resolvem, com fundamento no parágrafo 5º, do artigo 11, da Lei nº 6.385/76, e nos incisos I e II, do artigo 7º, da Deliberação **CVM** nº 390/01, celebrar o presente **TERMO DE COMPROMISSO**, com base nas cláusulas seguintes:

Cláusula 1ª – A **COMPROMITENTE** obriga-se a pagar à **CVM**, como condição para celebração do Termo de Compromisso, o valor de R\$ R\$ 200.000,00 (duzentos mil reais), quantia a ser pela **CVM** utilizada segundo seu exclusivo critério e conveniência.

Cláusula 2ª - O pagamento previsto na cláusula anterior será feito por meio de Guia de Recolhimento da União (GRU) e efetuado no prazo de 10 (dez) dias, contados a partir da data de publicação do presente documento no Diário Oficial da União. A Guia de Recolhimento da União – GRU, disponível no site www.stn.fazenda.gov.br, obedecerá os códigos 173030 para Unidade Favorecida (**CVM**); 17202 para Gestão, 10171-0 para Recolhimento (**CVM** – Termo de Compromisso) e Número de Referência 20100135.

Cláusula 3ª - A **COMPROMITENTE**, no prazo de 10 (dez) dias, contados da data de pagamento da GRU, encaminhará à Coordenação de Controle de Processos Administrativos ("**CCP**"), cópia do comprovante do pagamento realizado, para fins de juntada aos autos do processo e comprovação do cumprimento da obrigação.

Cláusula 4ª - A **COMPROMITENTE** responde pelo fiel cumprimento das obrigações e observância das condições ora ajustadas.

Cláusula 5ª - Nos termos do § 6º do art. 11 da Lei nº 6.385/76, a assinatura do presente **TERMO DE COMPROMISSO** não importa confissão da **COMPROMITENTE** quanto à matéria de fato, nem reconhecimento da ilicitude de suas condutas.

Cláusula 6ª - O andamento do **PAS** ficará suspenso em relação ao **COMPROMITENTE** a partir da data de publicação do **TERMO DE COMPROMISSO** no Diário Oficial da União, pelo prazo estipulado para o cumprimento das obrigações assumidas.

Cláusula 7ª - A Superintendência Administrativo-Financeira ("**SAD**") deverá atestar o cumprimento das obrigações pactuadas no **TERMO DE COMPROMISSO**.

Cláusula 8ª - Uma vez cumpridas todas as obrigações ora pactuadas, conforme devidamente atestado pela **SAD** e homologado pelo Colegiado da **CVM**, o **PAS** será definitivamente arquivado em relação à **COMPROMITENTE**.

Cláusula 9ª - Caso a **COMPROMITENTE** não cumpra as obrigações assumidas neste **TERMO DE COMPROMISSO**, o mesmo se constituirá em título executivo extrajudicial, conforme dispõe o § 7º, do art. 11, da Lei nº 6.385/76, bem como a CVM dará continuidade ao **PAS**, nos termos do § 8º do citado artigo.

E, assim, por estarem justos e acordados, firmam o presente **TERMO DE COMPROMISSO**, em três vias, de igual teor e forma, que será publicado no Diário Oficial da União, para que produza seus efeitos de Direito.

Rio de Janeiro, XX de XXXX de 2011.

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana

FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES

Alexandre de Lucchi Carneiro

Antonio Milano Neto

Testemunhas:

Nome: Mariana Cardoso Berti	Nome: Leonardo José F. da Silva
CPF: 324.056.368-16	CPF: 069.424.227-62